

V Bruseli 5. decembra 2025
(OR. en)

16348/25

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

**EF 400
ECOFIN 1675
CODEC 2036**

NÁVRH

Od: Martine DEPREZOVÁ, riaditeľka, v zastúpení generálnej tajomníčky Európskej komisie

Dátum doručenia: 4. decembra 2025

Komu: Thérèse BLANCHETOVÁ, generálna tajomníčka Rady Európskej únie

Č. dok. Kom.: COM(2025) 941 final

Predmet: Návrh
NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY
o finalite vyrovnaní a o zrušení smernice 98/26/ES a zmene smernice 2002/47/ES o dohodách o finančných zárukách

Delegáciám v prílohe zasielame dokument COM(2025) 941 final.

Príloha: COM(2025) 941 final



V Bruseli 4. 12. 2025
COM(2025) 941 final

2025/0381 (COD)

Návrh

NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY

**o finalite vyrovnania a o zrušení smernice 98/26/ES a zmene smernice 2002/47/ES
o dohodách o finančných zárukách**

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

(Text s významom pre EHP)

DÔVODOVÁ SPRÁVA

1. KONTEXT NÁVRHU

• Dôvody a ciele návrhu

Hlavnou témou tohto mandátu Európskej komisie je vytvorenie konkurencieschopného európskeho hospodárstva. Kompas konkurencieschopnosti nám poskytuje víziu Európy ako hospodárskej veľmoci, atraktívnej investičnej destinácie a výrobného centra. Únia úspor a investícií je jedným z piatich horizontálnych faktorov kompasu.

Európa čelí rozsiahlym investičným potrebám v strategických odvetviach, ako je obrana, vesmír, biotechnológie, čisté technológie a umelá inteligencia. Chýbajúci dostatočný rizikový kapitál príliš často núti inovátorov spoliehať sa na zahraničných investorov alebo presťahovať sa do zahraničia. V takých prípadoch Európa prichádza nielen o podniky, ale nepriamo aj o pracovné miesta, inovačnú kapacitu a schopnosť vybudovať a udržať si konkurenčnú výhodu v hospodárskych odvetviach budúcnosti.

Potreba urýchlene konať bola všeobecne uznaná na najvyššej politickej úrovni. Enrico Letta a Mario Draghi predložili v roku 2024 na žiadosť Európskej rady a predsedníčky Európskej komisie významné správy, v ktorých odporučili opatrenia na zlepšenie integrácie kapitálových trhov a účinného dohľadu nad nimi s cieľom obnoviť konkurencieschopnosť hospodárstva EÚ a čeliť súčasným geopolitickým výzvam. Euroskupina a Európska rada navyše takisto naliehavo vyzvali na dosiahnutie pokroku pri vytváraní skutočne integrovaných európskych kapitálových trhov, ktoré by boli prístupné pre všetkých občanov a podniky v celej Únii. Ide o spoločný cieľ všetkých európskych inštitúcií, ktorý má širokú podporu vo všetkých európskych hlavných mestách.

Na samite eurozóny v marci 2025 sa upozornilo na naliehavosť a spoločnú zodpovednosť za rýchly pokrok pri vytváraní únie úspor a investícií. Európsky parlament uviedol, že integrácia kapitálových trhov je nevyhnutným pilierom investičnej stratégie Únie a podporuje sa ňou zámer Komisie navrhnuť opatrenia na posilnenie nástrojov konvergencie dohľadu a dosiahnutie jednotnejšieho priameho dohľadu nad kapitálovými trhmi. Európska centrálna banka (ECB) takisto vyjadrila tomuto projektu svoju podporu.

Mimo Európy vyzvali medzinárodné organizácie, ako napríklad Medzinárodný menový fond (MMF) a Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD), na prijatie opatrení na odstránenie zostávajúcich prekážok integrácie finančného trhu EÚ. Prepojenie vnútroštátnych finančných trhov v celej EÚ prináša jasné a hmatateľné výhody. Uvoľňujú sa tým cezhraničné kapitálové toky, zefektívňujú investície a zároveň sa prehľbuje likvidita a znižujú náklady pre podniky a investorov. Posilňuje sa finančná odolnosť, keďže riziká sú rozložené medzi širší okruh nástrojov a trhov, a podnecujú sa inovácie i hospodárska súťaž, čo vedie k lepším produktom a službám pre občanov.

Na podporu cieľov únie úspor a investícií sa v tomto návrhu požaduje zmena smernice 98/26/ES (smernica o konečnom zúčtovaní) na nariadenie. Cieľom smernice o konečnom zúčtovaní prijatej v roku 1998 je znížiť systémové riziko v platobných systémoch a systémoch vyrovnania transakcií s cennými papiermi v EÚ zabezpečením finality a nezrušiteľnosti prevodných príkazov po ich zadaní do určeného systému, a to aj v prípade platobnej neschopnosti účastníka. Poskytuje sa ňou právna istota v súvislosti s načasovaním a vymáhateľnosťou dohôd o vyrovaní, vzájomnom započítaní a kolateráli, čím sa zabezpečuje bezproblémové fungovanie finančných trhov. V smernici o konečnom zúčtovaní

sa zároveň stanovujú spoločné pravidlá pre určenie systémov a ochranu kolaterálu zloženého v súvislosti s účasťou v takýchto systémoch a objasňuje sa, ktoré právo sa uplatňuje pri určitých cezhraničných operáciách. Zatiaľ čo rozsah pôsobnosti smernice o konečnom zúčtovaní je obmedzený na systémy, ktoré sa riadia právnymi predpismi členského štátu, členské štáty môžu rozšíriť ochranu podobnú tej, ktorá vyplýva z uvedenej smernice, na domáce subjekty, ktoré sa zúčastňujú na systémoch tretích krajín.

Od svojho prijatia v roku 1998 bola smernica o konečnom zúčtovaní šesťkrát zmenená, aby odrážala meniacu sa štruktúru finančných trhov EÚ. Prvou zmenou¹ z roku 2009 sa ochrana finality vyrovnania rozšírila na úverové pohľadávky a na prepojenia medzi platobnými systémami a systémami vyrovnania transakcií s cennými papiermi. Druhou zmenou², zavedenou v roku 2010, sa smernica³ zosúladiť s vytvorením európskych orgánov dohľadu, pričom sa objasnili úlohy orgánov dohľadu na úrovni EÚ a vnútroštátnych orgánov dohľadu. Treťou zmenou⁴ sa v roku 2012 zaviedli aktualizácie na zabezpečenie súladu s novým rámcom EÚ pre centrálnu protistranu a archívy obchodných údajov. Štvrtou zmenou⁵ sa v roku 2014 upravilo vymedzenie pojmov a odkazy s cieľom zosúladiť smernicu o konečnom zúčtovaní s harmonizovaným režimom vyrovnania transakcií s cennými papiermi v EÚ. Piatou zmenou⁶ sa v roku 2019 spresnili ustanovenia týkajúce sa účastníkov z tretích krajín a interoperability systému s cieľom zabezpečiť kontinuitu v prípade riešenia krízových situácií bánk. A najnovšou šiestou zmenou⁷ sa v roku 2024 rozšíril rozsah oprávnených účastníkov o nebankových poskytovateľov platobných služieb, čím sa rámec modernizoval tak, aby odrážal zmeny v infraštruktúre retailových platieb v EÚ.

V roku 2023 Komisia uverejnila správu o preskúmaní smernice o konečnom zúčtovaní. V správe sa vtedy dospelo k záveru, že smernica o konečnom zúčtovaní funguje dobre a že nie je v súvislosti s ňou potrebné žiadne zásadné prepracovanie. Komisia však upozornila na vplyv nových technológií, nedostatok právnej istoty, v dôsledku ktorého vznikajú účastníkom trhu dodatočné náklady, a rozdiely v transpozícii ustanovení smernice o konečnom zúčtovaní v členských štátoch, ktoré spôsobujú ťažkosti a náklady v cezhraničných situáciách.

Napriek tomu zohráva smernica o konečnom zúčtovaní ústrednú úlohu pri zabezpečovaní stability a právnej istoty pre platobné systémy a systémy vyrovnania transakcií s cennými

¹ Pozri smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2009/44/ES zo 6. mája 2009, ktorou sa mení a dopĺňa smernica 98/26/ES o konečnom zúčtovaní v platobných systémoch a zúčtovacích systémoch cenných papierov a smernica 2002/47/ES o dohodách o finančných zárukách, pokiaľ ide o prepojené systémy a úverové pohľadávky (Text s významom pre EHP) (Ú. v. EÚ L 146, 10.6.2009, s. 37 – 43, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/44/oj>).

² Pozri smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2010/78/EÚ z 24. novembra 2010, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 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 v súvislosti s právomocami Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre bankovníctvo), Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov) a Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy) (Text s významom pre EHP) (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 120 – 161, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2010/78/oj>).

³ Pozri smernicu 2010/78/EÚ.

⁴ Pozri súvisiace zmeny zavedené nariadením (EÚ) č. 648/2012 (nariadenie o infraštruktúre európskych trhov alebo nariadenie EMIR).

⁵ Pozri súvisiace zmeny zavedené nariadením (EÚ) č. 909/2014 (nariadenie o centrálnych depozitároch cenných papierov alebo nariadenie CSDR).

⁶ Pozri súvisiace zmeny zavedené smernicou (EÚ) 2019/879 (smernica o ozdravení a riešení krízových situácií bánk II alebo smernica BRRD II).

⁷ Pozri súvisiace zmeny zavedené nariadením (EÚ) 2024/886 (nariadenie o okamžitých platiach).

papiermi v EÚ tým, že chráni prevodné príkazy a dohody o vzájomnom započítaní pred účinkami platobnej neschopnosti. Jej transpozícia do vnútroštátneho práva však viedla k značným odchýlkam, ktoré oslabujú jej účinnosť pri podpore celistvého a integrovaného európskeho poobchodného prostredia. Členské štáty prijali rôzne prístupy k určovaniu systémov, čo spôsobuje nejednotnosť v rozsahu ochrany, ktorú majú účastníci k dispozícii. Podobne sa veľmi líši aj vymedzenie pojmov účastníci a nepriami účastníci a zaobchádzanie s nimi, čo vedie k neistote v súvislosti s tým, na koho sa ochrana finality vyrovnania vzťahuje. Rozdiely sú aj v druhoch cenných papierov, ktoré spĺňajú podmienky na ochranu, pričom v niektorých jurisdikciách sa uplatňujú úzke výklady, ktoré rozsah ochrany obmedzujú, zatiaľ čo v iných sa prijímajú širšie kritériá.

Ďalšie nezrovnalosti sa týkajú okamihu finality vyrovnania, pretože členské štáty rozdielne stanovujú presný okamih, keď sa prevodné príkazy stávajú nezrušiteľnými a chránenými pred insolvenčným konaním – táto otázka je obzvlášť problematická pri cezhraničných vyrovnaniach zahŕňajúcich viacero systémov. V dôsledku rozdielných kolíznych noriem a zaobchádzania so subjektmi EÚ, ktoré sa zúčastňujú na systémoch tretích krajín, sa situácia ďalej komplikuje a vzniká neistota v súvislosti s tým, ktorým právnym režimom sa riadi finalita pri transakciách medzi viacerými jurisdikciami. Okrem toho sa v jednotlivých členských štátoch líšia postupy určovania a úrovne transparentnosti, pričom niektoré poskytujú len obmedzené verejné informácie o určených systémoch a ich účastníkoch, čo bráni právnej jasnosti a dôvere trhu. Týmto rozdielmi sa spoločne oslabuje harmonizačný zámer smernice o konečnom zúčtovaní, vznikajú právne a prevádzkové riziká pre cezhraničné vyrovanie a bráni sa efektívnosti a integrácii finančných trhov EÚ. Okrem toho tak smernica o konečnom zúčtovaní, ako aj súvisiace ustanovenia smernice 2002/47/ES (smernice o finančnom kolateráli) nie sú úplne technologicky neutrálne, keďže ich ustanovenia boli vypracované s ohľadom na tradičné systémy založené na účtoch. To vytvára právnu neistotu pri používaní technológie distribuovanej databázy transakcií (DLT) a tokenizovaných foriem hotovosti alebo cenných papierov, ktoré nemusia jednoznačne patriť do existujúceho vymedzenia pojmov „prevodné príkazy“, „cenné papiere“ alebo „systémy vyrovnania“, čím sa obmedzujú inovácie a konzistentnosť ich uplatňovania.

Zmenou smernice o konečnom zúčtovaní na nariadenie a aktualizáciou vymedzenia kľúčových pojmov by sa zvýšila právna istota, konzistentnosť a integrácia trhov v celej EÚ. Cieľom nariadenia je zároveň zabezpečiť dostatočnú technologickú neutralitu, a tým pomôcť podporiť zavádzanie nových technológií, ako je DLT, a to s cieľom priniesť na trh účinné riešenia a zároveň zaistiť primerané zmiernenie rizík. Ďalšia harmonizácia by navyše bola v súlade so širšími iniciatívami EÚ, ako je únia kapitálových trhov a únia úspor a investícií, čím by sa podporila dôvera investorov a zlepšila odolnosť i konkurencieschopnosť poobchodného ekosystému.

- **Súlad s existujúcimi ustanoveniami v tejto oblasti politiky**

Návrhom sa smernica o konečnom zúčtovaní mení na nariadenie (nariadenie o finalite vyrovnania). Na dosiahnutie tohto cieľa sa v návrhu presnejšie stanovujú otázky týkajúce sa ochrany, ktorá vyplýva zo smernice o konečnom zúčtovaní, aby sa dosiahol harmonizovaný prístup v celej EÚ. Súvisí to konkrétne s týmito aspektmi: i) právna istota pre digitálne inovácie; ii) kolízne normy; iii) účasť subjektov EÚ v systémoch tretích krajín; iv) rozsah účastníkov; v) rozsah oprávnených cenných papierov; vi) postupy určovania pre systémy EÚ; vii) transparentnosť a viii) okamihu finality vyrovnania.

Keďže platba a vyrovanie transakcií s cennými papiermi tvoria jadro kapitálových trhov, navrhované legislatívne zmeny by prispeli k rozvoju bezpečnejšieho a efektívnejšieho

poobchodného prostredia v EÚ v súlade s cieľmi únie úspor a investícií. Okrem toho by sa objasnením vymedzenia pojmov a rozsahu pôsobnosti ustanovení nariadenia o finalite vyrovnania podporili inovácie a zavádzanie nových technológií. Nariadením o finalite vyrovnania by sa celkovo znížilo systémové riziko spojené s účasťou v platobných systémoch a systémoch vyrovnania transakcií s cennými papiermi, a najmä riziko spojené s platobnou neschopnosťou účastníka týchto systémov. Dobre fungujúcimi platobnými systémami a systémami vyrovnania transakcií s cennými papiermi, ako sú systémy prevádzkované centrálnymi depozitármi cenných papierov (CDCP), sa zabezpečuje, aby sa platby a transakcie s cennými papiermi mohli vykonávať bezpečne a s istotou. To je dôležitý základ pre finančný sektor, a teda aj pre úniu úspor a investícií. Nariadenie o finalite vyrovnania tak dopĺňa ostatné nariadenia, ktoré tvoria poobchodné prostredie, t. j. nariadenie o centrálnych depozitároch cenných papierov, smernicu o finančnom kolateráli a nariadenie o infraštruktúre európskych trhov.

- **Súlad s ostatnými politikami Únie**

Cieľom tejto iniciatívy je doplniť širší program Komisie, aby sa kapitálové trhy EÚ stali konkurencieschopnejšími a odolnejšími. Konkurencieschopné a efektívne poobchodné prostredie, ktorého kľúčovou zložkou sú systémy vyrovnania a platobné systémy, je základným prvkom na dosiahnutie cieľov únie úspor a investícií. Plne funkčný a integrovaný kapitálový trh umožní hospodárstvu EÚ udržateľne rásť a dosiahnuť väčšiu konkurencieschopnosť, a to v súlade so strategickými prioritami Komisie so zameraním na vytvorenie správnych podmienok na tvorbu pracovných miest, rast a investície.

2. PRÁVNÝ ZÁKLAD, SUBSIDIARITA A PROPORCIONALITA

- **Právny základ**

V článku 114 Zmluvy o fungovaní Európskej únie (ZFEÚ) sa Európskemu parlamentu a Rade udeľuje právomoc prijímať opatrenia na aproximáciu ustanovení zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení členských štátov, ktoré sa týkajú vytvárania a fungovania vnútorného trhu. Článok 114 ZFEÚ umožňuje EÚ prijímať opatrenia nielen na odstránenie súčasných prekážok pri uplatňovaní základných slobôd, ale aj na zabránenie vzniku takýchto prekážok vrátane prekážok, ktoré hospodárskym subjektom vrátane investorov sťažujú plné využitie výhod vnútorného trhu.

Účinné riešenia na zabezpečenie cezhraničného poskytovania služieb v týchto odvetviach v súčasnosti buď neexistujú, alebo im bránia rôzne vnútroštátne pravidlá, ktorými sa vykonávajú právne akty EÚ. Okrem toho treba aktualizovať pravidlá EÚ, aby sa lepšie umožnilo poskytovanie finančných služieb s využitím nových technológií, najmä DLT, ktorými možno zvýšiť efektívnosť kapitálového trhu. Rozdielmi v transpozícii smernice o konečnom zúčtovaní v členských štátoch sa tieto problémy ešte zhoršujú.

Týmto návrhom sa podporuje správne a bezpečné fungovanie jednotného trhu, chráni sa hospodárska súťaž a zachovávajú sa stimuly pre inovácie. Primeraným právnym základom je preto článok 114 ZFEÚ.

- **Subsidiarita (v prípade inej ako výlučnej právomoci)**

Podľa zásady subsidiarity stanovenej v článku 5 ods. 3 ZFEÚ by sa mali opatrenia na úrovni Únie prijímať len vtedy, ak zamýšľané ciele nemôžu uspokojivo dosiahnuť samotné členské štáty a z dôvodu rozsahu účinkov navrhovaných činností ich možno lepšie dosiahnuť na úrovni EÚ.

Cieľom smernice o konečnom zúčtovaní je znížiť systémové riziko vyplývajúce z platobnej neschopnosti účastníkov platobných systémov a systémov vyrovnania transakcií s cennými papiermi. To sa dosahuje stanovením ochrany nezrušiteľnosti a finality prevodných príkazov zadaných do platobného systému alebo systému vyrovnania. Transpozícia smernice o konečnom zúčtovaní bola ponechaná na členské štáty, čo viedlo k rozdielnemu uplatňovaniu a výkladu v rámci systémov vyrovnania a platobných systémov určených v EÚ. Spôsobuje to ťažkosti pri cezhraničných operáciách a oslabuje sa tým integrácia kapitálového trhu EÚ.

Zmena smernice o konečnom zúčtovaní na nariadenie umožní konzistentnejší a homogénnejší prístup v celej EÚ.

- **Proporcionalita**

Navrhovaná zmena smernice o konečnom zúčtovaní na nariadenie – spolu s cieľovými zmenami jej hmotnoprávných ustanovení – by sa mala považovať za primeranú a potrebnú na dosiahnutie cieľov únie úspor a investícií. Roztrieštenosť a rozdiely v uplatňovaní pravidiel finality vyrovnania v jednotlivých členských štátoch už dlho bránia cezhraničnej finančnej činnosti. Rozdielne transpozície kľúčových definícií a pojmov, ako aj nejednotné vnútroštátne postupy pri určovaní systémov a stanovovaní okamihu finality vytvárajú právnu neistotu a ďalšie prevádzkové a právne riziko pri cezhraničných operáciách. Nariadením by sa tieto pravidlá priamo harmonizovali, čím by sa zabezpečilo ich jednotné uplatňovanie v celej Únii a umožnilo vykonávanie plynulejších a predvídateľnejších finančných operácií. Návrhom sa tak podporuje jeden z hlavných cieľov únie úspor a investícií, ktorým je integrovanejší a efektívnejší jednotný trh pre úspory a investície.

Ustanovenia o finalite vyrovnania by v prípade nariadenia nepredstavovali neprimeranú záťaž pre účastníkov trhu alebo orgány. Nariadením by sa namiesto toho odstránilo duplicitné právne úsilie a úsilie o zabezpečenie súladu s právnymi predpismi, ktoré v súčasnosti vzniká v dôsledku nutnosti orientovať sa v 27 rozdielnych transpozíciách a výkladoch smernice o konečnom zúčtovaní. Právnou jednotnosťou dosiahnutou prostredníctvom nariadenia o finalite vyrovnania by sa zjednodušila účasť vo viacerých systémoch, znížili by sa náklady spojené s povinnou starostlivosťou a zvýšila by sa právna istota, najmä v cezhraničných situáciách a v prípade účasti v systémoch tretích krajín. A napokon by zmeny súvisiace so zabezpečením technologickej neutrality umožnili väčšiu právnu istotu v prípade, že sa systémy a aktíva opierajú o nové technológie, čím by sa znížila potreba nákladnej právnej práce na zabezpečenie súladu s právnymi predpismi.

- **Výber nástroja**

Smernica o konečnom zúčtovaní umožňuje transpozíciu do vnútroštátneho práva, čo vedie k rozdielnym výkladom a uplatňovaniu v jednotlivých členských štátoch, a to najmä pokiaľ ide o určovanie systémov, rozsah ochrany kolaterálu a zaobchádzanie s cezhraničnými účastníkmi. Rozdielne vnútroštátne prístupy spôsobujú právnu neistotu, bránia integrácii trhov a brzdia cezhraničné transakcie. Nariadenie by bolo priamo uplatniteľné, čím by sa tieto nezrovnalosti odstránili a zabezpečilo by sa jednotné uplatňovanie rovnakých pravidiel v celej Únii. Znížilo by sa tým právne riziko a zložitosť pre účastníkov trhu pôsobiacich vo viacerých jurisdikciách a podporilo by sa efektívnejšie cezhraničné vyrovnávanie a interoperabilita medzi systémami. Je preto vhodné a potrebné zrušiť smernicu o konečnom zúčtovaní a nahradiť ju nariadením.

3. VÝSLEDKY HODNOTENÍ *EX POST*, KONZULTÁCIÍ SO ZAJINTERESOVANÝMI STRANAMI A POSÚDENÍ VPLYVU

- **Hodnotenia *ex post*/kontroly vhodnosti existujúcich právnych predpisov**

V roku 2023 uverejnila Komisia preskúmanie⁸ finality vyrovnania v platobných systémoch a systémoch vyrovnania transakcií s cennými papiermi vrátane jeho uplatňovania na domáce inštitúcie, ktoré sa zúčastňujú na systémoch tretích krajín. Hoci sa v preskúmaní dospelo k záveru, že smernica o konečnom zúčtovaní funguje dobre a žiadne zásadné prepracovanie sa nezdá opodstatnené, poukázalo sa aj na to, že vplyvy nových technológií, ako aj nedostatok právnej istoty v určitých oblastiach vedú k potenciálnym dodatočným nákladom pre účastníkov finančného trhu. Zároveň sa v ňom uviedlo, že nižšia úroveň harmonizácie ponecháva členským štátom významnú diskrečnú právomoc pri transpozícii a vykonávaní a môže spôsobiť ťažkosti v cezhraničných situáciách.

- **Konzultácie so zainteresovanými stranami**

Komisia počas celého procesu prípravy tohto návrhu viedla konzultácie so zainteresovanými stranami, konkrétne:

- verejnú konzultáciu⁹ o fungovaní smernice o konečnom zúčtovaní, ktorá sa konala od 12. februára 2021 do 7. mája 2021. Na cieľnú konzultáciu odpovedalo 72 zainteresovaných strán. Mnohí respondenti poukázali na nedostatočnú harmonizáciu a právnu istotu, pokiaľ ide o to, ako sa pravidlá členských štátov v oblasti platobnej neschopnosti uplatňujú na účastníkov z EÚ v systémoch tretích krajín. Respondenti sa zároveň vo všeobecnosti zhodli na doplnení centrálnych depozitárov cenných papierov do zoznamu oprávnených (priamych) účastníkov systémov, ktoré sa riadia právom členského štátu,
- seminár zainteresovaných strán¹⁰ o identifikácii a riešení prekážok integrácie trhovej infraštruktúry a rozširovania investičných fondov v EÚ, ktorý sa konal 26. septembra 2024. Súčasťou podujatia bol panel o poobchodných činnostiach, v rámci ktorého sa skúmali potenciálne výhody a výzvy poobchodnej konsolidácie, ako aj regulačné prostredie,
- cieľnú konzultáciu¹¹ o integrácii kapitálových trhov EÚ, ktorá sa konala od 15. apríla 2025 do 10. júna 2025. Pokiaľ ide o smernicu o konečnom zúčtovaní, niektorí respondenti sa domnievali, že smernica funguje dobre a nie sú potrebné žiadne zmeny okrem niektorých objasnení týkajúcich sa jej uplatňovania na systémy založené na DLT. Ďalší respondenti však podporili zmenu smernice o konečnom zúčtovaní na nariadenie, aby sa vyriešilo nejednotné vykonávanie tejto smernice v celej EÚ. Respondenti takisto zdôraznili

⁸ Správa Komisie o preskúmaní konečného zúčtovania v platobných systémoch a zúčtovacích systémoch cenných papierov vrátane jeho uplatnenia na domáce inštitúcie, ktoré sa zúčastňujú na systémoch z tretích krajín, a dohôd o finančných zárukách podľa smerníc 98/26/ES a 2002/47/ES [COM(2023) 345 final].

⁹ Súhrnná správa z cieľnej konzultácie o preskúmaní smernice o konečnom zúčtovaní v platobných systémoch a zúčtovacích systémoch cenných papierov, 12. februára 2021 – 7. mája 2021. Pozri: https://finance.ec.europa.eu/system/files/2023-06/2021-settlement-finality-review-summary-of-responses_en_0.pdf.

¹⁰ Zhrnutie podujatia nájdete na adrese: https://finance.ec.europa.eu/events/roundtables-consolidation-identifying-and-addressing-barriers-integration-market-infrastructure-and-2024-09-26_sk.

¹¹ Úplný zoznam príspevkov nájdete na adrese: https://finance.ec.europa.eu/regulation-and-supervision/consultations-0/targeted-consultation-integration-eu-capital-markets-2025_sk.

potrebu jasnejších usmernení týkajúcich sa kolíznych noriem, ako aj potrebu riešenia neistoty v súvislosti s ochranou nepriamych účastníkov a rozšírením ochrany na účastníkov v systémoch tretích krajín a na systémy založené na DLT. Niekoľko respondentov uviedlo, že súčasný rámec smernice o konečnom zúčtovaní je príliš úzky a že by bol prospešný komplexnejší prístup (napr. rozšírenie rozsahu oprávnených účastníkov). Niektorí respondenti navrhli, aby sa ochrana vyplývajúca zo smernice o konečnom zúčtovaní rozšírila na činnosti týkajúce sa akýchkoľvek aktív, nielen hotovosti a cenných papierov, a aby sa vymedzenie pojmu „systém“ rozšírilo tak, aby zahŕňalo viac druhov systémov. Niektorí respondenti navyše uviedli, že by sa mali zverejňovať informácie o každom určenom systéme, aby sa v rámci smernice o konečnom zúčtovaní harmonizovali okamihy finality vyrovnania, a že by sa v smernici o finančnom kolateráli malo poskytnúť jasnejšie vymedzenie pojmov „zabezpečenie“ a „finančný kolaterál“. Nesúlady týchto definícií uviedla viac ako polovica respondentov ako faktor, ktorý komplikuje efektívne riadenie kolaterálu.

- **Získavanie a využívanie expertízy**

Komisia pri príprave návrhu vychádzala z externých odborných znalostí a údajov z týchto zdrojov:

- poradná skupina v oblasti trhových infraštruktúr pre cenné papiere a kolaterál (AMI-SeCo)¹² uverejnila v septembri 2025 správu¹³ o pretrvávajúcich prekážkach integrácie v oblasti služieb po obchodovaní s cennými papiermi. V správe sa uvádza, že hoci sa regulačnými opatreniami EÚ odstránili prekážky (vrátane otázok týkajúcich sa finality), pretrvávajú ťažkosti spôsobené rozdielnym vykonávaním alebo výkladom v jednotlivých krajinách,
- štúdia o znížení roztrieštenosti poobchodných infraštruktúr v Európe, ktorej vypracovanie si v septembri 2024 objednala Európska komisia¹⁴. Štúdia¹⁵ vychádzala z verejne dostupných informácií a údajov, ale zahŕňala aj 98 štruktúrovaných rozhovorov so 76 inštitúciami z 21 európskych krajín, a to vrátane infraštruktúr finančného trhu, účastníkov trhu a orgánov dohľadu a politiky. V štúdiu sa uvádza, že vymedzenie finality vyrovnania je jednou z oblastí, v ktorých rozdielny výklad a vykonávanie v členských štátoch pôsobia ako prekážka integrácie kapitálových trhov. Okrem toho sa v štúdiu odporúča zmeniť smernicu o konečnom zúčtovaní na nariadenie, pretože by sa tým zabezpečilo jednotné uplatňovanie pravidiel finality vyrovnania, znížilo by sa právne riziko a posilnili základy interoperabilných a konsolidovaných trhových infraštruktúr.

¹² AMI-SeCo je poradná skupina, ktorá poskytuje Eurosystemu poradenstvo v otázkach súvisiacich so zúčtovaním a vyrovnaním cenných papierov a s riadením kolaterálu. Predseda jej Európska centrálna banka a Európska komisia pôsobí ako pozorovateľ.

¹³ *Remaining barriers to integration in securities post-trade services – Issues and recommendations* (Pretrvávajúce prekážky integrácie v oblasti služieb po obchodovaní s cennými papiermi – otázky a odporúčania), poradná skupina v oblasti trhových infraštruktúr pre cenné papiere a kolaterál, september 2025. Pozri: https://www.ecb.europa.eu/press/intro/publications/pdf/ecb.amiseco202509_barriersmarketintegration.en.pdf.

¹⁴ Opis štúdie nájdete v ponuke 364479-2024 uverejnenej 20. júna 2024 v Ú. v. EÚ S 119/2024.

¹⁵ *Study on consolidation and reducing fragmentation in trading and post-trade infrastructures in Europe* (Štúdia o konsolidácii a znížení roztrieštenosti v obchodných a poobchodných infraštruktúrach v Európe), Bourse Consult & Civitta, [pripravuje sa].

• **Posúdenie vplyvu**

Návrh je podložený posúdením vplyvu, konkrétne sektorovou prílohou o poobchodných činnostiach (príloha 8) priloženou k posúdeniu vplyvu, ktoré sprevádza iniciatívu o integrácii trhu a dohľade nad kapitálovými tržmi EÚ.

Pokiaľ ide o možné zmeny smernice o konečnom zúčtovaní, v posúdení vplyvu sa zvažovali tri možnosti:

- možnosť č. 1 – neprijat' žiadne opatrenia,
- možnosť č. 2 – komplexné preskúmanie smernice o konečnom zúčtovaní s cieľom zlepšiť fungovanie trhovej infraštruktúry,
- možnosť č. 3 – rozsiahle preskúmanie smernice o konečnom zúčtovaní s cieľom zaviesť integrovaný trh.

V možnostiach č. 2 a 3 sa predpokladá, že by sa smernica o konečnom zúčtovaní zmenila na nariadenie. Tieto možnosti sa však líšia, pokiaľ ide o rozsah ochrany, ktorá by z nariadenia o finalite vyrovnania vyplývala. Spôsoby realizácie, ktoré tvoria možnosť č. 2 a možnosť č. 3, sú vysvetlené ďalej:

	Možnosť č. 2	Možnosť č. 3
Právna istota pre digitálne inovácie	Zmeny definícií a pojmov, t. j. pojmov „systém“, „účastník“ a „inštitúcia“, aby boli kompatibilné s DLT a aby sa tak umožnilo systémom založeným na DLT využívať ochranu finality vyrovnania.	Všetky ustanovenia vyplývajúce z možnosti č. 2 a k tomu rozšírenie právnej istoty na ďalšie aspekty držby cenných papierov, ako aj ďalšia harmonizácia určovania systémov, ak sú prevádzkované pomocou DLT.
Uplatniteľné kolízne normy	Objasniť kolízne normy existujúce v smernici o konečnom zúčtovaní tak, aby sa mohli priamo uplatňovať, a to aj v súvislosti so systémami založenými na DLT a s tokenizovanými cennými papiermi.	Uplatniteľná kolízna norma by sa riadila Haagskym dohovorom o rozhodnom práve pre určité práva k cenným papierom v správe sprostredkovateľa.
Účasť subjektov EÚ v systémoch tretích krajín	Harmonizované požiadavky na registráciu systémov tretích krajín a zavedenie centrálného prístupového bodu (ESMA ¹⁶ a EBA ¹⁷). Na úverové inštitúcie EÚ, investičné spoločnosti, orgány verejnej	Harmonizované požiadavky na registráciu systémov tretích krajín a centrálny prístupový bod. Zodpovednosť za registráciu systémov tretích krajín by bola zverená orgánu ESMA (pokiaľ ide o systémy vyrovnania

¹⁶ Európsky orgán pre cenné papiere a trhy.

¹⁷ Európsky orgán pre bankovníctvo.

	moci alebo podniky s verejnou zárukou, ktoré sa zúčastňujú na systémoch tretích krajín registrovaných v EÚ, sa vzťahuje ochrana finality vyrovnania. Registráciu by vykonávali členské štáty pre svoj príslušný členský štát. Bez registrácie na úrovni EÚ.	transakcií s cennými papiermi) a ECB/ESCB ¹⁸ (pokiaľ ide o platobné systémy), čo by viedlo k registrácii na úrovni EÚ.
Rozsah účastníkov	Rozšíriť zoznam účastníkov systému na všetky právne subjekty, ktoré spĺňajú určité podmienky uvedené v pravidlách finality vyrovnania a v súbore pravidiel systému.	Za účastníka by sa považoval každý subjekt, ktorému prevádzkovateľ systému povolil účasť v systéme. To by si vyžadovalo zmeny iných právnych predpisov vrátane nariadenia o centrálnych depozitároch cenných papierov, aby sa zabezpečilo zosúladenie.
Rozsah oprávnených cenných papierov	Spoločné vymedzenie oprávnených cenných papierov.	Prevádzkovatelia určených systémov by si mohli vybrať nástroje, ktoré by boli zahrnuté do poskytovanej ochrany.
Postupy určovania systémov EÚ	Harmonizované požiadavky na určovanie systémov EÚ a zefektívnenie postupov určovania, najmä pokiaľ ide o druh informácií, ktoré sa majú uviesť v oznámení, kritériá posudzovania alebo uplatniteľné lehoty.	Orgán ESMA (pokiaľ ide o systémy vyrovnania transakcií s cennými papiermi) a ECB/ESCB (pokiaľ ide o platobné systémy) by boli zodpovedné za posudzovanie a určovanie systémov EÚ na úrovni celej EÚ.
Transparentnosť	Členské štáty by poskytovali orgánu ESMA aktuálne informácie o určených systémoch EÚ, ktoré by boli verejne dostupné. Zároveň by sa rozšíril rozsah informácií, ktoré sa majú poskytovať v rámci možnosti č. 2.	Informácie o systémoch určených podľa nariadenia o finalite vyrovnania by sa zverejňovali v centralizovanej forme. Orgánu ESMA by sa podávali harmonizované správy vrátane správ o určených systémoch, pravidlách a účastníkoch, ako aj o systémoch tretích krajín, na ktoré sa vzťahuje ochrana domácich účastníkov. Orgán ESMA by mal neobmedzený

¹⁸ Európsky systém centrálnych bánk.

		prístup k informáciám o insolvenčných konaniach voči účastníkom ktoréhokoľvek určeného systému EÚ.
Okamihy finality vyrovnania	Nariadením o finalite vyrovnania by sa stanovil okamih zadania prevodných príkazov do systému, okamih ich nezrušiteľnosti a prípadne okamih finality vykonania prevodných príkazov.	Všetky tri okamihy finality vyrovnania by boli harmonizované na úrovni EÚ, jednotne pre všetky druhy systémov.

V posúdení vplyvu sa dospelo k záveru, že možnosťou č. 2 sa najlepšie riešia zistené prekážky a zároveň sa zabezpečuje proporcionalita, účinnosť a súdržnosť navrhovaných riešení. Možnosťou neprijat' žiadne opatrenia (možnosť č. 1) by sa nevyriešil žiadny zo zistených problémov a ich riešenie by sa ponechalo skôr na iniciatívy zdola nahor na úrovni odvetvia alebo členského štátu. Tým by sa neodstránili existujúce prekážky integrácie trhov, keďže pretrvávajúce rozdielne transpozície do vnútroštátneho práva spôsobujú účastníkom trhu dodatočné náklady pri cezhraničnej činnosti. V posúdení vplyvu sa zároveň konštatovalo, že hoci flexibilita, ktorú poskytuje smernica o konečnom zúčtovaní v rámci možnosti č. 1, môže pomôcť zmierniť nedostatočnú harmonizáciu/rozdiely medzi členskými štátmi v právnych rámcoch týkajúcich sa platobnej neschopnosti, podnikového práva alebo cenných papierov, nevykompenzovali by sa ňou náklady spojené s existujúcimi prekážkami integrácie trhov.

V prípade možnosti č. 2 aj č. 3 by zmena smernice o konečnom zúčtovaní na nariadenie umožnila konzistentnejší a homogénnejší prístup v celej EÚ. To by mohlo pomôcť znížiť roztrieštenosť a súvisiace náklady. Okrem toho by sa zabezpečilo jednotné uplatňovanie pravidiel finality vyrovnania, znížilo by sa právne riziko a podporila interoperabilita trhových infraštruktúr. Zároveň by sa pozitívny vplyv možností č. 2 a 3 znížil v dôsledku neexistencie harmonizovaných právnych predpisov v oblasti platobnej neschopnosti.

V nasledujúcej tabuľke sú zhrnuté hlavné vplyvy z hľadiska prínosov a nákladov, ktoré boli identifikované v posúdení vplyvu:

	Možnosť č. 2	Možnosť č. 3
Právna istota pre digitálne inovácie	Jednotná ochrana systému podľa nariadenia o finalite vyrovnania pred platobnou neschopnosťou účastníkov z EÚ bez ohľadu na technológiu za predpokladu, že sú splnené všetky požiadavky nariadenia o finalite vyrovnania. Zníženie nákladov na dohľad. Uľahčenie inovácií vďaka zrozumiteľnosti pri uplatňovaní nariadenia	Ďalšie opatrenia, t. j. výslovné uznanie digitálnych tokenov alebo záznamov v databáze ako nositeľov rovnakých (alebo porovnateľných) zákonných práv ako v prípade tradičných cenných papierov, a to potenciálne vypracovaním voliteľného právneho rámca na úrovni EÚ pre digitálne cenné papiere (t. j. 28. režim), presahujú rozsah pôsobnosti nariadenia o finalite

	o finalite vyrovnania.	vyrovnania a mohli by sa zväžiť v rámci úvah týkajúcich sa únie úspor a investícií o 28. režime, a to v súlade s tým, čo navrhli zainteresované strany.
Uplatniteľné kolízne normy	Zvýšenie právnej istoty v prípade cezhraničných transakcií s cennými papiermi. Úspory účastníkov trhu na právnych stanoviskách a nákladoch na dodržiavanie predpisov. Tieto výhody by sa rozšírili aj na systémy založené na DLT.	Väčšia právna istota a nižšie náklady na dodržiavanie predpisov. Naďalej by pretrvávala roztrieštenosť trhu, čo by malo negatívny vplyv na celkovú ochranu systému. Nepodporila by sa tým integrácia a efektívnosť trhu.
Účasť subjektov EÚ v systémoch tretích krajín	Rovnaké podmienky. Nižšie náklady účastníkov z EÚ na požiadavky na kolaterál, ktoré vyžadujú systémy tretích krajín, na ktorých sa títo účastníci zúčastňujú.	Maximálna harmonizácia, jednoduchosť dodržiavania predpisov vďaka splnomocneniam pre ESMA/EBA/ESCB. To by si vyžadovalo výrazné zvýšenie zdrojov pre tieto subjekty. Z toho vyplývajú možné oneskorenia a náklady.
Rozsah účastníkov	Harmonizovaný rozsah ochrany vo všetkých členských štátoch. Náklady obmedzené na členské štáty, ktoré musia v prípade potreby zmeniť svoje právne predpisy (členský štát rozšíri ochranu nad rámec nariadenia).	Podpora inovácií, ale menšia istota v súvislosti s účasťou v systéme. Roztrieštenosť trhu. Nerovnaké podmienky pre prevádzkovateľov systémov založených na DLT a systémov, v ktorých sa DLT nepoužíva.
Rozsah oprávnených cenných papierov	Zníženie roztrieštenosti trhu a zníženie nákladov na cezhraničné transakcie. Náklady obmedzené na členské štáty, ktoré musia v prípade potreby zmeniť svoje právne predpisy (členský štát rozšíri ochranu nad rámec nariadenia).	Podpora inovácií, ale menšia istota v súvislosti s účasťou v systéme. Roztrieštenosť trhu. Nerovnaké podmienky pre prevádzkovateľov systémov založených na DLT a systémov, v ktorých sa DLT nepoužíva.
Postupy určovania systémov EÚ	Rovnaké podmienky, jednoduchšie cezhraničné vyrovnanie a menšia roztrieštenosť. Rozšírením na systémy založené na DLT sa zároveň podporujú inovácie. Určité náklady pre členské	Najväčšia možná harmonizácia. Integrácia trhov. Náklady a oneskorenia orgánu ESMA/orgánu EBA/systému ESCB pri budovaní potrebných kompetencií a infraštruktúry.

	štáty, keďže by museli upraviť svoje postupy určovania.	
Transparentnosť	Zníženie roztrieštenosti trhu, zvýšenie právnej istoty a jednoduchšie monitorovanie rizík. Väčšia dôvera v určené systémy vrátane systémov založených na DLT. Cezhraničná činnosť, ďalšia integrácia trhu a účinky rozsahu. Náklady na zverejnenie dodatočných informácií by pre prevádzkovateľov systému boli obmedzené, ale pre orgán ESMA by boli o niečo vyššie z dôvodu dodatočných kontrol kvality.	Transparentnosť ďalších prvkov by pravdepodobne nepriniesla ďalšie výhody z hľadiska hospodárskej súťaže, dôvery či riadenia rizík.
Okamihy finality vyrovnania	Nižšia roztrieštenosť. Interoperabilita, jednoduchšie vytváranie prepojení centrálnych depozitárov cenných papierov a vyššia miera cezhraničného vyrovnávania.	Úplná harmonizácia – bez zohľadnenia špecifik systému – je na škodu efektívnosti systému. Nákladné uplatňovanie v prostredí DLT, ktoré si vyžaduje dodatočné ochranné opatrenia.

Na základe uvedenej analýzy sa usúdilo, že možnosť č. 2 by bola celkovo účinnejšia, efektívnejšia a súdržnejšia než možnosť č. 3, aj keď možnosť č. 3 by vďaka ešte väčšej harmonizácii ustanovení o finalite vyrovnania bola lepšia než možnosť č. 2, pokiaľ ide o zlepšenie dohľadu a zníženie rozdielov. Na záver možno konštatovať, že uprednostňovanou možnosťou je možnosť č. 2, pretože je v súlade s cieľmi únie úspor a investícií a zároveň je primeranejšia a nákladovo efektívnejšia. Navyše sa ňou podporí integrovanejší, efektívnejší a inovatívnejší kapitálový trh EÚ. Možnosť č. 2 pomáha znížiť roztrieštenosť a prispieva k harmonizovanejšiemu trhu, čo je v súlade so širšími cieľmi únie úspor a investícií.

Výbor pre kontrolu regulácie vydal po prvom zápornom stanovisku kladné hodnotenie posúdenia vplyvu. S cieľom reagovať na pripomienky, ktoré výbor vzniesol, bolo posúdenie vplyvu revidované s cieľom: i) objasniť odôvodnenie rozsahu pôsobnosti iniciatívy a jej úlohu v rámci širšej stratégie únie úspor a investícií, a to vrátane jej vzájomného prepojenia s inými iniciatívami; ii) zefektívniť časti o vymedzení problému a dôvodoch problému; iii) zlepšiť vysvetlenia týkajúce sa inovácií založených na DLT; iv) objasniť logiku intervencie a ciele. Text bol takisto revidovaný s cieľom posilniť analýzu rozsahu problémov na základe dodatočných kvantitatívnych podnetov získaných od zainteresovaných strán a z iných existujúcich štúdií, aby sa lepšie posúdili náklady/prínosy. Text je zároveň transparentnejší, pokiaľ ide o obmedzenú dostupnosť údajov a faktory mimo rozsahu pôsobnosti, ktoré neumožňujú úplne spoľahlivé modelovanie nákladov a prínosov. Názory zainteresovaných strán boli takisto v texte zohľadnené komplexnejšie a vplyv navrhovaných opatrení na rôzne skupiny zainteresovaných strán bol zachytený lepšie.

- **Regulačná vhodnosť a zjednodušenie**

Zmenou smernice o konečnom zúčtovaní na nariadenie sa súbežne plnia ciele zjednodušenia existujúcich právnych predpisov EÚ, zníženia byrokracie a uľahčenia ich dodržiavania.

Nariadením o finalite vyrovnania by sa zvýšila právna istota a konzistentnosť pre účastníkov trhu. Okrem toho by používatelia DLT mohli vďaka technologickej neutralite testovať a uvádzať na trh nové technológie bez zbytočných nákladov. Nariadením o finalite vyrovnania by sa takisto odstránili nezrovnalosti vo výklade spôsobené vykonávaním v jednotlivých členských štátoch. Znížilo by sa tým právne riziko a zložitosť dodržiavania predpisov pre účastníkov trhu pôsobiacich vo viacerých jurisdikciách. A napokon by podpora dôvery investorov a zlepšenie odolnosti a konkurencieschopnosti poobchodného ekosystému prispeli k efektívnosti kapitálových trhov EÚ a nepriamo aj ku konkurencieschopnosti hospodárstva EÚ.

Tento návrh by nemal priamy vplyv na MSP, keďže veľkú väčšinu firiem pôsobiacich v oblasti poskytovania infraštruktúry (obchodné a poobchodné služby) predstavujú veľké, dobre etablované spoločnosti. Vďaka zvýšeniu efektívnosti a väčšej hospodárskej súťaži v oblasti služieb kapitálového trhu by však nefinančné MSP mali prospech z jednoduchšieho a lacnejšieho prístupu k trhovému financovaniu, a to aj na financovanie inovácií a rastu. Tento pozitívny účinok by sa mal vzťahovať aj na MSP, ktoré využívajú výlučne bankové financovanie, keďže tento kanál financovania konkuruje financovaniu prostredníctvom kapitálových trhov.

Pokiaľ ide o náklady, vďaka jasnosti pri uplatňovaní nariadenia o finalite vyrovnania by sa znížili náklady prevádzkovateľov systémov, pretože by sa znížila potreba vyhľadávať právne poradenstvo v súvislosti s výkladom pravidiel a potreba dodržiavať miestne špecifiká. A napokon by sa formalizáciou režimu DLT a rozšírením rozsahu oprávnených aktív a prahových hodnôt objemu zvýšila atraktivnosť tohto režimu. Účastníci trhu by sa mohli zapojiť do dlhodobého plánovania a rozšíriť operácie nad rámec malých testovacích rozsahov. Harmonizáciou a cielenými zmenami smernice o konečnom zúčtovaní by sa navyše umožnilo určenie (a ochrana) podľa súboru pravidiel finality vyrovnania pre systémy založené na DLT. Zmeny by mali celkovo podporiť inovácie zvýšením potenciálnej návratnosti investícií a poskytnutím väčšej právnej istoty pre inovácie založené na DLT.

- **Základné práva**

EÚ sa zaviazala dodržiavať prísne normy ochrany základných práv a je signatárom mnohých dohovorov o ľudských právach. V tejto súvislosti je nepravdepodobné, že návrh bude mať priamy vplyv na tieto práva, ako sa uvádzajú v hlavných dohovoroch Organizácie Spojených národov o ľudských právach, v Charte základných práv Európskej únie, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou zmlúv EÚ, a v Európskom dohovore o ľudských právach.

4. VPLYV NA ROZPOČET

Návrh bude mať vplyv na rozpočet podľa finančného výkazu uvedeného v prílohe 2.

5. ĎALŠIE PRVKY

- **Plány vykonávania, spôsob monitorovania, hodnotenia a podávania správ**

Tento návrh si nevyžaduje plán vykonávania.

Monitorovanie systémov vyrovnania a platobných systémov je takisto úlohou orgánu ESMA, orgánu EBA a systému ESCB, ktoré sú poverené predložiť Komisii správu o fungovaní režimu finality vyrovnania do piatich rokov od nadobudnutia účinnosti nariadenia o finalite vyrovnania.

V návrhu nariadenia o finalite vyrovnania sa Komisia poveruje vypracovaním správy pre Európsky parlament a Radu, v ktorej sa posúdi uplatňovanie nariadenia a v odôvodnených prípadoch aj jeho zmeny.

- **Vysvetľujúce dokumenty (v prípade smerníc)**

Neuplatňuje sa.

- **Podrobné vysvetlenie konkrétnych ustanovení návrhu**

V článku 1 ods. 2 sa uvádzajú články tohto nariadenia, ktoré sa vzťahujú na účastníkov usadených v Únii, keď sa zúčastňujú na registrovaných systémoch.

V článku 2 sa vymedzuje niekoľko termínov a pojmov potrebných na výklad ustanovení nariadenia, a to vrátane pojmov „vyrovnanie“, „zúčtovanie“, „zúčtovací systém“, „centrálne protistrana“, „klíringový ústav“, „účastník“, „nepriamy účastník“, „klient“, „zaknihovanie“, „vzájomné započítanie“, „účet“, „kolaterál“, „prevádzkový deň“ a „pracovný deň“.

V článku 3 sa objasňuje, že prevádzkovateľ systému, ktorý sa riadi právom členského štátu, môže bez ohľadu na menu, v ktorej zabezpečuje vyrovnanie, zúčtovanie alebo vykonanie prevodných príkazov, požiadať o určenie. Okrem toho môže príslušný orgán z dôvodu systémového rizika určiť existujúci systém na vyrovnanie, zúčtovanie a vykonávanie pokynov týkajúcich sa iných nástrojov, než sú nástroje, ktoré už systém zahŕňa.

S cieľom zabezpečiť jednotné podmienky určovania a harmonizovaný postup sa v článku 4 vysvetľuje postup priznania a zamietnutia určenia systému. V tomto prípade je príslušným orgánom orgán členského štátu, ktorého právom sa systém riadi. V článku sa konkrétne stanovuje lehota, ktorú má príslušný orgán k dispozícii na akceptovanie alebo zamietnutie žiadosti o určenie systému, a lehota na posúdenie s cieľom priznať alebo zamietnuť určenie. Podobne sa v článku 5 stanovujú podmienky určenia systému. Orgán ESMA môže v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracovať návrh regulačných technických predpisov na bližšie určenie týchto podmienok (pokiaľ ide o systémy vyrovnania a zúčtovacie systémy). Podobné ustanovenie sa vzťahuje na orgán EBA, pokiaľ ide o platobné systémy.

V článku 6 sa vysvetľuje, že príslušný orgán oznámi orgánu ESMA, že určil systém. Okrem toho sa v záujme harmonizácie informácií, ktoré sa majú zverejniť, v článku 6 uvádzajú prvky, ktoré by toto oznámenie malo obsahovať. Orgán ESMA bez zbytočného odkladu uverejní určenie systému, ako aj všetky aktualizácie informácií obsiahnutých v oznámení na svojom webovom sídle.

V článku 7 sa uvádza, kto sa po splnení podmienok môže považovať za účastníka určeného systému. Takisto sa v ňom vysvetľuje, za akých podmienok (systémové riziko) môžu členské štáty považovať nepriameho účastníka za účastníka. V článku 7 sa od prevádzkovateľa systému požaduje, aby stanovil nediskriminačné, transparentné a objektívne kritériá prijatia do určeného systému.

V článku 8 sa prevádzkovateľovi určeného systému ukladá úloha dodržiavať príslušné predpisy a zabezpečiť súlad systému s ustanoveniami tohto nariadenia. Príslušnému orgánu sa

musia bezodkladne oznámiť všetky podstatné zmeny, ktoré majú vplyv na súlad prevádzkovateľa a systému s týmto nariadením.

V článku 9 sa stanovujú podmienky, za ktorých môže príslušný orgán za účasti príslušného vnútroštátneho orgánu zrušiť určenie systému. Takisto sa v ňom vysvetľuje zapojenie orgánu ESMA, orgánu EBA a systému ESCB do procesu zrušenia určenia. Príslušný orgán bezodkladne informuje prevádzkovateľa systému, príslušný vnútroštátny orgán, orgán ESMA, orgán EBA a systém ESCB o zrušení určenia.

V článku 10 sa vyžaduje, aby každý členský štát vymenoval jeden alebo viacero príslušných orgánov, najmä na účely určovania systémov a registrácie systémov tretích krajín.

V článku 11 sa vysvetľujú pravidlá a povinnosti spojené s výmenou informácií medzi príslušnými orgánmi, príslušnými vnútroštátnymi orgánmi, orgánom ESMA, orgánom EBA a systémom ESCB pri výkone povinností podľa tohto nariadenia.

Článok 12 sa zaoberá registráciou systémov tretích krajín, ktoré chcú byť registrované v jednom alebo vo viacerých členských štátoch. Takáto žiadosť sa musí predložiť orgánu ESMA a zaslať registračným orgánom. Ak je účastník systému tretej krajiny usadený v členskom štáte, registračný orgán tohto členského štátu môže systém zaregistrovať.

V článku 13 sa vymedzuje postup udelenia a zamietnutia registrácie. Stanovuje sa v ňom proces registrácie, trvanie posudzovania a spôsoby komunikácie s prevádzkovateľom systému tretej krajiny. Zároveň sa v ňom poveruje orgán ESMA (pokiaľ ide o zúčtovacie systémy a systémy vyrovnania) a orgán EBA (pokiaľ ide o platobné systémy), aby v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracovali návrh regulačných predpisov na spresnenie informácií, ktoré sa majú uvádzať v žiadosti o určenie a v žiadosti o registráciu, ako aj vykonávacie technické predpisy na vymedzenie jednotných elektronických formátov žiadosti o určenie a žiadosti o registráciu.

V článku 14 sa stanovujú podmienky registrácie systémov tretích krajín.

V článku 15 sa vysvetľuje oznamovanie registrovaných systémov a požaduje sa, aby orgán ESMA do dvoch pracovných dní od oznámenia registračného orgánu o rozhodnutí zaregistrovať systém tretej krajiny uverejnil príslušné informácie na svojom webovom sídle.

V článku 16 sa vymedzujú podmienky, za ktorých môže registračný orgán zrušiť registráciu systému.

V článku 17 sa stanovuje, že prevodné príkazy a vzájomné započítanie vrátane ustanovenia o konečnom čistom zúčtovaní sú právne vymáhateľné a záväzné pre tretie strany aj v prípade insolvenčného konania voči účastníkovi, a to za predpokladu, že prevodné príkazy boli zadané do systému pred okamihom začatia takéhoto insolvenčného konania.

V článku 18 sa stanovuje, ako by sa mal stanoviť okamih zadania prevodného príkazu do určených systémov vrátane interoperabilných systémov.

V článku 19 sa stanovuje, že začatie insolvenčného konania voči účastníkovi alebo prevádzkovateľovi interoperabilného systému nebráni tomu, aby sa finančné prostriedky alebo finančné nástroje, ktoré sú k dispozícii na vyrovnacom účte alebo na účtoch s kolaterálom tohto účastníka alebo prevádzkovateľa interoperabilného systému, použili na

plnenie záväzkov tohto účastníka v určenom systéme alebo v registrovanom systéme alebo v dohode o interoperabilite v prevádzkový deň, keď sa začína insolvenčné konanie.

V článku 20 sa vymedzuje okamih nezrušiteľnosti prevodného príkazu, aby sa uľahčilo uplatňovanie insolvenčného práva na prevodné príkazy, ktoré boli zadané do systému.

V článku 21 sa vymedzuje okamih finality vyrovnania, t. j. okamih, keď je plnenie príslušných záväzkov strán transakcie bezpodmienečne a nezrušiteľne ukončené. Cieľom je zabezpečiť čo najvyšší stupeň konzistentnosti ochrany finality vyrovnania v rôznych systémoch a tým uľahčiť cezhraničnú činnosť. V pravidlách každého určeného systému sa stanoví konkrétny okamih, keď je v súlade s platnými právnymi predpismi týkajúcimi sa prevodu vlastníckych a iných práv vyrovnanie v rámci systému konečné. Interoperabilné systémy v čo najväčšej miere zabezpečia, aby boli pravidlá systémov v tomto ohľade koordinované. Orgán ESMA a orgán EBA, v prípade potreby v úzkej spolupráci so systémom ESCB, môžu prostredníctvom návrhu regulačných technických predpisov ďalej špecifikovať tieto okamihy finality vyrovnania: i) okamih zadania prevodného príkazu do systému; ii) okamih nezrušiteľnosti prevodného príkazu zadaného do systému a iii) okamih konečného vyrovnania v prípade systémov vyrovnania transakcií s cennými papiermi, ktoré neprevádzkuje centrálny depozitár cenných papierov, zúčtovacích a platobných systémov vrátane systémov založených na DLT.

V článku 22 sa stanovuje, že okamihom začatia insolvenčného konania je okamih, keď príslušný súdny alebo správny orgán vydá rozhodnutie. Ďalej sa v ňom uvádza, ktoré orgány treba informovať.

V článku 23 sa uvádza, že insolvenčné konanie nemá retroaktívne účinky na práva a povinnosti účastníka vyplývajúce z jeho účasti v určenom systéme alebo v systéme registrovanom v členskom štáte, v ktorom je účastník usadený.

V článku 24 sa určuje právo, ktorým sa riadia práva a povinnosti účastníkov v prípade insolvenčného konania.

V článku 25 sa stanovuje, že práva držiteľov zabezpečenia sa riadia právom členského štátu, v ktorom sa finančný nástroj poskytuje. V článku 25 ods. 2 sa stanovuje, že práva držiteľov zabezpečenia poskytnutého v súvislosti s účasťou v systéme by sa mali určovať podľa práva členského štátu, v ktorom sa nachádza register alebo účet, na ktorom je zabezpečenie evidované. V článku 25 ods. 3 sa stanovuje výnimka, ak nie je možné určiť miesto registra. V takom prípade sa práva týkajúce sa finančného nástroja poskytnutého ako zábezpeka riadia právom členského štátu, ktorým sa riadi systém. V článku 25 ods. 4 sa vymedzuje, čo sa rozumie pod odkazom na právo členského štátu.

V článku 26 sa stanovuje úloha centrálnej databázy, ktorá uľahčuje výmenu informácií a dokumentov relevantných pre príjemcov podľa tohto nariadenia. V článku sa zároveň stanovuje prístup príslušných orgánov, registračných orgánov a príslušných vnútroštátnych orgánov do centrálnej databázy.

Článkom 27 sa Komisii na dobu neurčitú udeľuje právomoc prijímať delegované akty podľa tohto nariadenia.

V článku 28 sa stanovujú prechodné opatrenia, konkrétne sa objasňuje, že prevodný príkaz, ktorý sa zadá do systému pred nadobudnutím účinnosti tohto nariadenia, ale je vyrovnaný neskôr, sa považuje za prevodný príkaz podľa tohto nariadenia.

V článku 29 sa vyžaduje, aby Komisia vypracovala všeobecnú správu, a od orgánu ESMA sa vyžaduje, aby v úzkej spolupráci so systémom ESCB a s orgánom EBA predložil Komisii správu o fungovaní režimu finality vyrovnania, a to do šiestich rokov od nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia.

Článkom 30 sa ruší smernica o konečnom zúčtovaní.

Článkom 31 sa menia určité ustanovenia smernice o finančnom kolateráli, a to najmä tým, že sa do rozsahu jej pôsobnosti zahŕňa hotovosť, finančné nástroje a úverové pohľadávky, ak sú vydané alebo zaznamenané na základe DLT. Zároveň sa v ňom vymedzujú termíny a pojmy potrebné na výklad ustanovení nariadenia, t. j. „účet“, a určité definície sa rozširujú tak, aby zahŕňali digitálny záznam vrátane DLT. Nakoniec sa stanovuje lehota na transpozíciu uvedených zmien.

V článku 32 sa určuje dátum nadobudnutia účinnosti nariadenia.

Návrh

NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY**o finalite vyrovnania a o zrušení smernice 98/26/ES a zmene smernice 2002/47/ES
o dohodách o finančných zárukách**

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKY PARLAMENT A RADA EURÓPSKEJ ÚNIE,
so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 114,
so zreteľom na návrh Európskej komisie,
po postúpení návrhu legislatívneho aktu národným parlamentom,
so zreteľom na stanovisko Európskej centrálnej banky¹⁹,
so zreteľom na stanovisko Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru²⁰,
konajúc v súlade s riadnym legislatívnym postupom²¹,
keďže:

- (1) Tento návrh je súčasťou balíka, ktorého cieľom je vytvoriť jednotný trh s finančnými službami prostredníctvom riešenia neefektívnosti trhu vyplývajúcej z jeho roztrieštenosti a vytvoriť skutočne integrované európske kapitálové trhy, ktoré budú prístupné pre všetkých občanov a podniky v celej Únii. Účelom balíka je využiť potenciál finančných trhov Únie poskytnutím prístupu k efektívnejšiemu financovaniu prostredníctvom kapitálových trhov a umožnením cezhraničných kapitálových tokov, čo by zas malo podporiť hospodárstvo Únie, stimulovať tvorbu pracovných miest a zvýšiť konkurencieschopnosť.
- (2) V smernici Európskeho parlamentu a Rady 98/26/ES²² sa stanovujú zásady a pravidlá zamerané na zníženie systémového rizika vyplývajúceho z platobnej neschopnosti účastníkov platobných systémov a systémov vyrovnania transakcií s cennými papiermi tým, že sa upustí od uplatňovania určitých vnútroštátnych insolvenčných pravidiel, ak sa strana transakcie stane platobne neschopnou, čo umožní bezpečné uskutočňovanie a vyrovnanie platieb a transakcií s cennými papiermi. Smernicou 98/26/ES sa takisto chráni kolaterál poskytnutý platobne neschopnou stranou a objasňuje sa, ktoré právo sa má uplatňovať v určitých cezhraničných situáciách.

¹⁹ Ú. v. EÚ C, s. . (doplní sa, keď bude k dispozícii/uverejnené)

²⁰ Ú. v. EÚ C, s. . (doplní sa, keď bude k dispozícii/uverejnené)

²¹ Ú. v. EÚ C, s. . (doplní sa, keď bude k dispozícii/uverejnené stanovisko Európskeho parlamentu a rozhodnutie Rady)

²² Smernica Európskeho parlamentu a Rady 98/26/ES z 19. mája 1998 o konečnom zúčtovaní v platobných systémoch a zúčtovacích systémoch cenných papierov (Ú. v. ES L 166, 11.6.1998, s. 45), <http://data.europa.eu/eli/dir/1998/26/oj>.

- (3) Z verejnej konzultácie uskutočnenej v roku 2021 a zo správy Komisie z roku 2023²³ vyplynulo, že povinnosti stanovené v smernici 98/26/ES, ako aj ochranu poskytovanú domácim inštitúciám zúčastňujúcim sa na systémoch tretích krajín transponovali členské štáty odlišne, čo viedlo k nerovnakým podmienkam pre systémy a účastníkov z Únie a k vytváraniu prekážok pre bezproblémové fungovanie jednotného trhu.
- (4) Rozdielne vnútroštátne prístupy viedli k roztrieštenosti jednotného trhu. Systémy a účastníci podliehajú v jednotlivých členských štátoch rôznym pravidlám. V tejto súvislosti by systém mohol byť určený v jednom členskom štáte, ale nie v inom, alebo by prevodný príkaz mohol byť chránený v jednom členskom štáte, ale nie v inom, a to v závislosti od práva členského štátu, ktoré sa na systém vzťahuje. Rozdielne vnútroštátne prístupy spôsobujú právnu neistotu, bránia integrácii trhov a brzdia cezhraničné transakcie.
- (5) S cieľom zabezpečiť, aby sa ustanovenia, ktorými sa ukladajú povinnosti systémom, ich prevádzkovateľom a účastníkom, uplatňovali jednotne v celej Únii, čím sa uľahčí integrácia trhov a cezhraničné transakcie a zabezpečí sa väčšia právna istota, je vhodné a potrebné zrušiť smernicu 98/26/ES a nahradiť ju nariadením.
- (6) S cieľom umožniť širšiemu okruhu systémov využívať ochranu poskytovanú systémom a prevádzkovateľom systémov by mali byť použité pojmy a stanovené pravidlá neutrálne, pokiaľ ide o používanie akejkoľvek konkrétnej technológie vrátane technológie distribuovanej databázy transakcií (DLT). Konkrétne by akékoľvek odkazy na register alebo záznamy mali zahŕňať prípady, keď sú takéto registre vytvorené na základe DLT alebo inak na základe distribuovaných databáz transakcií a keď sa záznamy zapisujú do takýchto registrov založených na databázach transakcií, a preto môžu, ale nemusia zahŕňať peňaženky alebo iné digitálne vyjadrenie vlastníctva a práv.
- (7) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/858²⁴ umožňuje trhovým infraštruktúram založeným na DLT testovať poskytovanie určitých služieb prostredníctvom DLT a experimentovať s takýmto poskytovaním, a to vrátane zriadenia systémov, ktorými sa vyrovnávajú prevodné príkazy vo finančných nástrojoch založených na DLT. Takéto systémy by malo byť možné určiť podľa tohto nariadenia, ak spĺňajú podmienky stanovené v nariadení (EÚ) 2022/858 aj v tomto nariadení. Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA) a Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) by mali byť poverené bližšie špecifikovať pravidlá spôsobu posudzovania a stanovovania finality vyrovnania v systémoch využívajúcich DLT.
- (8) Keďže sa na systém vzťahujú vnútroštátne insolvenčné pravidlá členského štátu, ktorého právom sa daný systém riadi, systémy by mali určovať orgány členského štátu, ktorého právom sa systém riadi, a to na základe jednotných podmienok určovania a harmonizovaného postupu.

²³ Správa Komisie o preskúmaní konečného zúčtovania v platobných systémoch a zúčtovacích systémoch cenných papierov vrátane jeho uplatnenia na domáce inštitúcie, ktoré sa zúčastňujú na systémoch z tretích krajín, a dohôd o finančných zárukách podľa smerníc 98/26/ES a 2002/47/ES [COM(2023) 345 final].

²⁴ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/858 z 30. mája 2022 o pilotnom režime pre trhové infraštruktúry založené na technológii distribuovanej databázy transakcií a o zmene nariadení (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 909/2014 a smernice 2014/65/EÚ (Ú. v. EÚ L 151, 2.6.2022, s. 1), <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/858/oj>.

- (9) Členské štáty prijali rôzne prístupy v súvislosti s druhom informácií, ktoré sa majú zverejňovať v súvislosti so systémami Únie a systémami tretích krajín, na ktoré sa rozhodli rozšíriť ochranu podľa smernice 98/26/ES. S cieľom riešiť existujúcu informačnú asymetriu medzi členskými štátmi a harmonizovať informácie, ktoré sa majú sprístupniť verejnosti, by sa mal harmonizovať druh informácií, ktoré sa majú poskytovať orgánom zodpovedným za určenie alebo registráciu systému. Okrem toho by mal orgán ESMA tieto informácie zverejňovať centralizovaným spôsobom, aby sa uľahčil prístup k nim. V záujme zabezpečenia právnej istoty by informácie oznámené orgánu ESMA na účely uverejnenia mali byť relevantné, presné a aktuálne.
- (10) V zozname subjektov, ktoré možno považovať za účastníkov systému, by sa mali zohľadňovať rôzne modely účasti prijaté systémami, pričom by sa malo zabezpečiť splnenie cieľa a chrániť finančný systém pred systémovým rizikom. Na tento účel by subjekty, ktoré majú byť prijaté za účastníkov, mali spĺňať určité podmienky, aby sa zabránilo vzniku zbytočných rizík pre systém, na ktorom sa zúčastňujú. Takýmito podmienkami by sa však nemali ukladať dodatočné požiadavky, ak prevádzkovateľ systému už uplatňuje požiadavky na prijatie do systému podľa práva Únie pri prijímaní nových subjektov za účastníkov do svojich určených systémov, ako je to v prípade centrálnych protistrán a centrálnych depozitárov cenných papierov. Do systému by malo byť možné zahrnúť ako účastníkov subjekty, ktoré vykonávajú funkcie validácie alebo konsenzu, ktoré sú nevyhnutné na zachovanie integrity vyrovnaní.
- (11) Na zabezpečenie účinného uplatňovania ochrany finality vyrovnaní by členské štáty mali určiť orgán alebo orgány zodpovedné za určenie, registráciu a oznámenie o začatí insolvenčného konania. Týmto orgánom by sa mali udeliť právomoci potrebné na výkon ich funkcií. V prípade potreby by mali spolupracovať a vymieňať si informácie navzájom, ako aj s orgánom ESMA a členmi Európskeho systému centrálnych bánk (ESCB). V záujme uľahčenia ich úloh a zvýšenia transparentnosti v celej únii by sa mal zoznam týchto orgánov zverejniť.
- (12) Členské štáty by mali mať možnosť uplatňovať ochranu poskytovanú systémom Únie na subjekty usadené na ich území, ktoré sa priamo zúčastňujú na systémoch tretích krajín, a na zabezpečenie poskytované v súvislosti s účasťou v takýchto systémoch tretích krajín. S cieľom napraviť nerovnaké podmienky účasti subjektov z Únie v systémoch tretích krajín, ktoré vyplývajú z rôznych vnútroštátnych režimov vytvorených členskými štátmi na rozšírenie ochrany podľa smernice 98/96/ES, by sa mal stanoviť harmonizovaný režim registrácie systémov tretích krajín členskými štátmi. Mal by sa zakladať na formalizovanom a harmonizovanom postupe, ktorým sa zabezpečí uplatňovanie jasných noriem a zjednodušia sa podmienky prístupu pre všetky subjekty Únie zúčastňujúce sa na danom systéme tretej krajiny. Registráciu systémov tretích krajín členskými štátmi by mal vykonať členský štát, v ktorom je subjekt zúčastňujúci sa na takomto systéme usadený. To však môže viesť k tomu, že niekoľko členských štátov zaregistruje tú istú dohodu s treťou krajinou, ak sú členovia usadení vo viacerých členských štátoch. S cieľom zabrániť nerovnakým podmienkam pre subjekty usadené v rôznych členských štátoch by sa registrácia takýchto systémov mala vykonávať koordinovaným a konvergentným spôsobom a orgán ESMA, orgán EBA a systém ESCB by ju mali uľahčovať.
- (13) Znižovanie systémového rizika si vyžaduje najmä finalitu vyrovnaní a vymáhateľnosť zabezpečenia. Prevodné príkazy a ich vzájomné započítanie by preto mali byť právne vymáhateľné vo všetkých členských štátoch a záväzné pre tretie osoby. Pravidlá o vymáhaní vzájomného započítania by nemali brániť systémom

v tom, aby pred uskutočnením vzájomného započítania testovali, či sú príkazy, ktoré sa zadali do systému, v súlade s pravidlami tohto systému a umožňujú uskutočniť vyrovnanie tohto systému.

- (14) Vyrovnanie by sa malo považovať za konečné, keď strany zmluvy, na základe ktorej sa vyrovnanie uskutočňuje, úplne splnili svoje záväzky voči druhej strane bezpodmienečným a nezrušiteľným spôsobom. Okamih zadania prevodného príkazu do systému a okamih nezrušiteľnosti prevodného príkazu sú dôležitými okamihmi pre uplatnenie insolvenčného práva na príslušný prevodný príkaz. S cieľom zabezpečiť čo najvyšší stupeň konzistentnosti, pokiaľ ide o ochranu finality vyrovnania v rôznych systémoch, ako aj uľahčiť cezhraničnú činnosť na jednotnom trhu je potrebné stanoviť zásady, ktoré sa majú použiť na stanovenie týchto okamihov pre všetky druhy systémov. Tieto zásady by zároveň mali umožniť vypracovanie regulačných technických predpisov, ktorými by sa tieto zásady prispôbili špecifickým vlastnostiam každého systému a zároveň by sa v nich zohľadnila existencia rôznych druhov systémov, rôznych používaných technológií a fungovania každého systému. Systémy by mali tieto prípadné špecifické a prispôbené okamihy finality vyrovnania jasným spôsobom zahrnúť do svojich pravidiel.
- (15) Účastníkom alebo tretím stranám by sa nemalo brániť v uplatňovaní akéhokoľvek práva alebo nároku vyplývajúceho zo základnej transakcie, ktoré môžu mať v zákone, na navrátenie alebo nahradenie v súvislosti s prevodným príkazom, ktorý bol zadáný do systému, a to aj v prípade podvodu alebo technickej chyby, pokiaľ to nevedie k zrušeniu vzájomného započítania ani k zrušeniu prevodného príkazu v systéme.
- (16) Členské štáty by sa mali bezodkladne navzájom informovať o začatí insolvenčného konania voči účastníkovi systému. Insolvenčné konanie by nemalo mať retroaktívny účinok na práva a povinnosti účastníkov systému.
- (17) V prípade insolvenčného konania voči účastníkovi systému by malo byť jasné, ktoré insolvenčné právne predpisy sa majú uplatniť na práva a povinnosti tohto účastníka v súvislosti s jeho účasťou v systéme.
- (18) Zabezpečenie by malo byť chránené pred vplyvmi insolvenčných právnych predpisov uplatniteľných na platobne neschopného účastníka. Zabezpečenie obsahuje všetky prostriedky, ktoré účastník poskytol ostatným účastníkom v systéme vyrovnania na zaistenie práv a povinností v súvislosti s týmto systémom, vrátane dohôd o spätnom odkúpení, retenčných práv zo zákona a fiduciárnych prevodov.
- (19) V prípade prepojených systémov treba zabezpečiť primeranú ochranu prevádzkovateľa systému, ktorý poskytuje prijímajúcemu prevádzkovateľovi systému zabezpečenie, v prípade insolvenčného konania voči tomuto prijímajúcemu prevádzkovateľovi systému.
- (20) Treba stanoviť kolíznu normu týkajúcu sa práv držiteľov zabezpečenia, aby sa zaistilo, že právom členského štátu, v ktorom bolo zabezpečenie riadne zriadené v registri, na účte alebo v centralizovanom depozitnom systéme, sa stanovuje aj platnosť a vymáhateľnosť tohto zabezpečenia voči systému, prevádzkovateľovi systému a voči akejkolvek inej osobe, ktorá si prostredníctvom systému priamo alebo nepriamo uplatňuje nárok. Toto pravidlo by sa malo uplatňovať iba na register, účet alebo centralizovaný depozitný systém, ktorý preukazuje existenciu vlastníckych práv k dotknutému zabezpečeniu alebo na účely dodania alebo prevodu dotknutého zabezpečenia.

- (21) Treba objasniť, právo ktorého členského štátu by sa malo uplatňovať na určenie práv držiteľov tohto zabezpečenia. Za určitých okolností, najmä pokiaľ ide o používanie nových technológií, však nie je vždy možné určiť, v ktorom členskom štáte sa nachádza register, účet alebo centralizovaný depozitný systém, v ktorom je zabezpečenie právne zaznamenané. V takýchto prípadoch by sa práva držiteľov tohto zabezpečenia mali určiť podľa práva, ktorým sa riadi dotknutý systém v súvislosti s týmto zabezpečením.
- (22) Treba tiež stanoviť kolíznu normu týkajúcu sa rozhodného práva v prípade platobnej neschopnosti účastníka. Toto pravidlo by nemalo nepriaznivo ovplyvňovať pôsobenie a účinok právnych predpisov členského štátu, podľa ktorých sa finančné nástroje vytvorili, alebo právnych predpisov členského štátu, v ktorom sa môžu finančné nástroje inak nachádzať, okrem iného vrátane právnych predpisov týkajúcich sa vytvárania, vlastníctva alebo prevodu takýchto finančných nástrojov alebo práv k takýmto finančným nástrojom, a nemali by sa interpretovať tak, aby znamenali, že akékoľvek takéto zabezpečenie bude priamo vymáhateľné alebo bude môcť byť uznané v akomkoľvek takomto členskom štáte inak než v súlade s právnymi predpismi tohto členského štátu.
- (23) Vzhľadom na zmeny vykonané v tomto nariadení treba v záujme zabezpečenia súladu zmeniť smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2002/47/ES²⁵. Rozdiely v rozsahu pôsobnosti tohto nariadenia a smernice 2002/47/ES by spôsobili právnu neistotu a protichodné uplatňovanie, najmä v súvislosti s nástrojmi emitovanými v rámci DLT, keďže takéto nástroje by sa považovali za potenciálny kolaterál podľa tohto nariadenia, ale nie nevyhnutne podľa smernice 2002/47/ES.
- (24) Orgán ESMA, orgán EBA a systém ESCB by mali pri uplatňovaní tohto nariadenia zohrávať ústrednú úlohu tým, že budú zabezpečovať jednotné uplatňovanie pravidiel Únie príslušnými vnútroštátnymi orgánmi.
- (25) Komisia by mala byť splnomocnená prijať regulačné technické predpisy vypracované orgánmi ESMA a EBA, pokiaľ ide o ďalšie spresnenie: informácií, ktoré sa majú uviesť v žiadosti o určenie; podmienok určenia; informácií, ktoré sa majú uviesť v žiadosti o registráciu; okamihu zadania prevodného príkazu do systému, ktorý neprevádzkuje centrálny depozitár cenných papierov, vrátane systémov založených na DLT; okamihu nezrušiteľnosti prevodného príkazu zadaného do systému, ktorý neprevádzkuje centrálny depozitár cenných papierov, vrátane systémov založených na DLT, a okamihu konečného vyrovnania v systémoch, ktoré neprevádzkuje centrálny depozitár cenných papierov, vrátane systémov založených na DLT. Komisia by mala prijať uvedené regulačné technické predpisy prostredníctvom delegovaných aktov podľa článku 290 Zmluvy o fungovaní Európskej únie (ZFEÚ) a v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010²⁶ a s článkami 10 až 14 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010²⁷.

²⁵ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/47/ES zo 6. júna 2002 o dohodách o finančných zárukách (Ú. v. ES L 168, 27.6.2002, s. 43), <http://data.europa.eu/eli/dir/2002/47/oj>.

²⁶ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84), <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>.

²⁷ [Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady \(EÚ\) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu \(Európsky orgán pre bankovníctvo\) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie](#)

- (26) Komisia by zároveň mala byť splnomocnená prijať vykonávacie technické predpisy vypracované orgánmi ESMA alebo EBA, pokiaľ ide o elektronické formáty žiadosti o určenie a elektronické formáty žiadosti o registráciu systému tretej krajiny. Komisia by mala prijať uvedené vykonávacie technické predpisy prostredníctvom vykonávacích aktov podľa článku 291 ZFEÚ a v súlade s článkom 15 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 a článkom 15 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010.
- (27) Na Komisiu by sa mala delegovať právomoc prijímať akty v súlade s článkom 290 Zmluvy o fungovaní Európskej únie (ZFEÚ), pokiaľ ide o zmeny vymedzenia pojmu prevodný príkaz s cieľom pridať alebo odstrániť vyrovnávacie aktíva a zmeny zoznamu účastníkov. Je osobitne dôležité, aby Komisia počas prípravných prác uskutočnila príslušné konzultácie, a to aj na úrovni expertov. Pri príprave a vypracúvaní delegovaných aktov by Komisia mala zabezpečiť, aby sa príslušné dokumenty súčasne, vo vhodnom čase a vhodným spôsobom postúpili Európskemu parlamentu a Rade.
- (28) Na systémy, ktoré boli určené podľa smernice 98/26/ES, a systémy tretích krajín, na ktoré členské štáty rozšírili ochranu podľa uvedenej smernice pred dátumom nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia, by sa mali vzťahovať niektoré prechodné opatrenia, aby sa členským štátom poskytol dostatočný čas na určenie alebo registráciu týchto systémov v súlade s podmienkami stanovenými v tomto nariadení. Uplatňovanie požiadaviek na určenie a registráciu týchto systémov by sa preto malo odložiť.
- (29) Keďže ciele tohto nariadenia, a to zabezpečiť harmonizovaný prístup k ochrane pred systémovým rizikom vyplývajúcim z fungovania systémov vyrovnania v súvislosti s platobnou neschopnosťou ktoréhokoľvek z ich účastníkov, nie je možné uspokojivo dosiahnuť na úrovni samotných členských štátov, ale z dôvodov rozsahu a dôsledkov činnosti ich možno lepšie dosiahnuť na úrovni Únie, môže Únia prijať opatrenia v súlade so zásadou subsidiarity podľa článku 5 Zmluvy o Európskej únii. V súlade so zásadou proporcionality podľa uvedeného článku toto nariadenie neprekračuje rámec nevyhnutný na dosiahnutie týchto cieľov.
- (30) Týmto nariadením sa zavádzajú záväzné požiadavky pre cezhraničné digitálne verejné služby v zmysle nariadenia (EÚ) 2024/903²⁸. Kapitola „Digitálne rozmery“ legislatívneho finančného a digitálneho výkazu predstavuje výslednú správu. Tá bude po prijatí aktu takisto uverejnená na portále interoperabilnej Európy,

PRIJALI TOTO NARIADENIE:

HLAVA I

PREDMET, ROZSAH PÔSOBNOSTI A VYMEDZENIE POJMOV

[č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES \(Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12\),
<http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>.](http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj)

²⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/903 z 13. marca 2024, ktorým sa stanovujú opatrenia na zabezpečenie vysokej úrovne interoperability verejného sektora v celej Únii (Ú. v. EÚ L, 2024/903, 22.3.2024, s. 1), <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/903/oj>.

Článok 1

Predmet a rozsah pôsobnosti

1. Týmto nariadením sa stanovujú požiadavky na určenie systémov, ktoré spĺňajú podmienky na uplatňovanie pravidiel finality vyrovnania v Únii, ako sú stanovené v článkoch 17 až 25.
2. Týmto nariadením sa stanovujú aj požiadavky na registráciu systémov tretích krajín v jednom alebo vo viacerých členských štátoch s cieľom umožniť inštitúciám usadeným v týchto členských štátoch, ktoré sa zúčastňujú na uvedených systémoch tretích krajín, využívať rozšírenie ochrany v prípade platobnej neschopnosti stanovenej v článkoch 17, 19, článku 22 ods. 1, článkoch 23, 24 a článku 25 ods. 1 na prevodné príkazy zadané do takýchto systémov tretích krajín.

V prípade platobnej neschopnosti člena takéhoto systému sú prevodné príkazy zadané týmto členom chránené, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- a) člen sa zúčastňuje na registrovanom systéme v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 9;
 - b) člen je inštitúciou v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 10 písm. a) bodoch i) až iv) a písm. b) usadenou v členskom štáte, ktorý tento systém zaregistroval podľa článku 12.
3. Toto nariadenie sa uplatňuje na:
 - a) každý systém v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 1;
 - b) každého účastníka v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 15;
 - c) zabezpečenie, ako sa uvádza v článku 25, poskytnuté v spojení a v súvislosti s ktorýmkoľvek z týchto prípadov:
 - i) účasťou v systéme;
 - ii) operáciami centrálnych bánk členských štátov alebo Európskej centrálnej banky v súvislosti s ich úlohami centrálnych bánk.

Článok 2

Vymedzenie pojmov

1. Na účely tohto nariadenia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:
 1. „systém“ je formálna dohoda iná ako dohoda o interoperabilite so spoločnými pravidlami a štandardizovanými postupmi vrátane systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi, zúčtovacieho systému alebo platobného systému, ktoré umožňujú vyrovanie, zúčtovanie alebo vykonanie prevodných príkazov medzi účastníkmi;
 2. „systém tretej krajiny“ je systém, ktorý sa neriadi právom členského štátu;

3. „vyrovnanie“ je vyrovnanie v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 7 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014²⁹;
4. „zúčtovanie“ je zúčtovanie v zmysle článku 2 bodu 3 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012³⁰;
5. „systém vyrovnania transakcií s cennými papiermi“ je systém, ktorého činnosť spočíva vo vyrovnávaní prevodných príkazov;
6. „platobný systém“ je platobný systém v zmysle vymedzenia v článku 4 bode 7 smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2366³¹;
7. „zúčtovací systém“ je systém poskytujúci zúčtovacie služby prevádzkovaný klíringovým ústavom;
8. „určený systém“ je systém určený v súlade s článkom 3;
9. „registrovaný systém“ je systém registrovaný v súlade s článkom 12;
10. „inštitúcia“ je:
 - a) ktorýkoľvek z nasledujúcich subjektov, ktorý sa zúčastňuje na určenom systéme a ktorý je zodpovedný za splnenie finančných záväzkov vyplývajúcich z prevodných príkazov v rámci daného systému:
 - i) úverová inštitúcia v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013³² vrátane subjektov uvedených v článku 2 ods. 5 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ³³;
 - ii) investičná spoločnosť v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ³⁴ s výnimkou inštitúcií uvedených v jej článku 2 ods. 1;
 - iii) orgán verejnej moci;

²⁹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 (Ú. v. EÚ L 257, 28.8.2014, s. 1), <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj>.

³⁰ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1), <http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj>.

³¹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2366 z 25. novembra 2015 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia smernice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 a ktorou sa zrušuje smernica 2007/64/ES (Ú. v. EÚ L 337, 23.12.2015, s. 35), <http://data.europa.eu/eli/dir/2015/2366/oj>.

³² Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1), <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

³³ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338), <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>.

³⁴ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349), <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>.

- iv) podnik s verejnou zárukou;
 - v) akýkoľvek podnik, ktorého ústredie sa nachádza mimo Únie a ktorého funkcie zodpovedajú funkciám úverových inštitúcií alebo investičných spoločností Únie uvedených v bodoch i) a ii);
- b) ktorýkoľvek z nasledujúcich subjektov, ktorý sa zúčastňuje na určenom systéme, ktorého činnosť spočíva vo vykonávaní prevodných príkazov v zmysle vymedzenia v bode 20 písm. a), a ktorý je zodpovedný za splnenie finančných záväzkov vyplývajúcich z takýchto prevodných príkazov v rámci daného systému:
- a) platobná inštitúcia v zmysle vymedzenia v článku 4 bode 4 smernice (EÚ) 2015/2366 s výnimkou fyzickej alebo právnickej osoby, ktorá využíva výnimku podľa článku 32 alebo 33 uvedenej smernice;
 - b) inštitúcia elektronického peňažníctva v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/110/ES³⁵ s výnimkou právnickej osoby, ktorá využíva výnimku podľa článku 9 uvedenej smernice;
11. „centrálne protistrana“ alebo „CCP“ je centrálna protistrana v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;
12. „centrálny depozitár cenných papierov“ alebo „centrálny depozitár“ je centrálny depozitár cenných papierov v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 1 nariadenia (EÚ) č. 909/2014;
13. „agent pre vyrovnanie“ je podnik poskytujúci účastníkom systému vyrovnacie účty;
14. „klíringový ústav“ je subjekt zodpovedný za výpočet čistých pozícií inštitúcií vrátane centrálnej protistrany alebo agenta pre vyrovnanie;
15. „účastník“ je ktorýkoľvek z nasledujúcich subjektov, ktorý sa zúčastňuje na systéme:
- a) v prípade určených systémov ktorýkoľvek z týchto subjektov:
 - i) inštitúcia;
 - ii) centrálny depozitár;
 - iii) agent pre vyrovnanie;
 - iv) klíringový ústav;
 - v) prevádzkovateľ systému;
 - vi) zúčtovací člen centrálnej protistrany, ktorej bolo udelené povolenie podľa článku 17 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;
 - vii) subjekt iný ako subjekty uvedené v bodoch i) až vi);
 - b) v prípade registrovaných systémov ktorýkoľvek člen povolený podľa pravidiel daného registrovaného systému;
16. „člen systému“ je subjekt uvedený v bode 15 písm. a) bode vii);

³⁵ Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2009/110/ES zo 16. septembra 2009 o začatí a vykonávaní činností a dohľade nad obozretným podnikaním inštitúcií elektronického peňažníctva, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2005/60/ES a 2006/48/ES a zrušuje smernica 2000/46/ES (Ú. v. EÚ L 267, 10.10.2009, s. 7) <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/110/oj>.

17. „nepriamy účastník“ je ktorýkoľvek zo subjektov uvedených v bode 15 písm. a) bodoch i) až v), ktorý má s účastníkom určeného systému vykonávajúcim prevodné príkazy zmluvný vzťah, na základe ktorého môže tento subjekt zadávať prevodné príkazy prostredníctvom určeného systému;
18. „klient“ je akýkoľvek podnik, ktorý má s účastníkom vrátane nepriameho účastníka zmluvný vzťah, na základe ktorého môže tento podnik prostredníctvom takéhoto účastníka vyrovnávať, zúčtovať a vykonávať svoje prevodné príkazy prostredníctvom určeného systému;
19. „finančný nástroj“ je finančný nástroj v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 15 smernice 2014/65/EÚ;
20. „prevodný príkaz“ je ktorýkoľvek z nasledujúcich pokynov vrátane pokynov, ktoré si vyžadujú použitie kryptografického kľúča alebo iného zariadenia alebo metódy na digitálne podpisovanie:
- a) pokyn účastníka poskytnúť príjemcovi alebo členovi sumu finančných prostriedkov, ktorý vedie k prevzatiu alebo splneniu platobnej povinnosti, ako sa stanovuje v pravidlách systému;
 - b) pokyn účastníka na prevod vlastníckeho práva k finančným nástrojom a iným nástrojom, ak ich systém povoľuje, alebo na prevod podielu na nich, a to aj v súvislosti s dohodami o finančnom kolateráli a zúčtovaním, zaznamenaný prostredníctvom zaknihovania alebo elektronického záznamu v registri s podobnou funkciou alebo inak;
21. „finančné prostriedky“ sú finančné prostriedky v zmysle vymedzenia v článku 3 bode 30 [nariadenia o platobných službách na vnútornom trhu (EÚ) [nariadenie o platobných službách]³⁶;
22. „zaknihovanie“ je elektronický záznam preukazujúci akékoľvek pripísanie v prospech alebo na ťarchu alebo iné zmeny vykonané v takomto elektronickom zázname, pričom elektronický záznam a akékoľvek jeho zmeny možno vykonať s použitím technológie distribuovanej databázy transakcií;
23. „insolvenčné konanie“ je akékoľvek kolektívne opatrenie stanovené v právnych predpisoch členského štátu alebo tretej krajiny s cieľom likvidácie alebo reorganizácie účastníka systému, ak takéto opatrenie zahŕňa pozastavenie alebo uloženie obmedzenia prevodov alebo platieb;
24. „vzájomné započítanie“ je zmena pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z prevodných príkazov, ktoré účastník alebo účastníci vystavujú pre jedného alebo viacerých účastníkov alebo prijímajú od jedného alebo viacerých účastníkov, na jednu čistú pohľadávku alebo jeden čistý záväzok s dôsledkom, že uplatňovať sa môže iba čistá pohľadávka alebo dlžný môže byť iba čistý záväzok;
25. „vyrovnačný účet“ je účet, ktorý sa používa na vyrovnanie prevodných príkazov alebo na držbu vyrovnávacích aktív vrátane hotovosti, finančných prostriedkov a finančných nástrojov a, ak sa používa na rozšírenie úveru na účely vyrovnania, ktorý prevádzkuje centrálna banka, agent pre vyrovnanie alebo klíringový ústav;

³⁶ Návrh nariadenia Európskeho parlamentu a Rady o platobných službách na vnútornom trhu a o zmene nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, COM(2023) 367 final, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/?uri=CELEX:52023PC0367>.

26. „účet“ je záznam vrátane centralizovaného alebo decentralizovaného digitálneho alebo elektronického záznamu, na ktorý možno pripísať hotovosť, finančné nástroje alebo iné aktíva, na ťarchu ktorého ich možno zaúčtovať alebo na ktorom ich možno inak zaznamenať na účely zaevidovania zmeny v tomto zázname;
 27. „kolaterál“ sú všetky speňažiteľné aktíva, ktoré zahŕňajú okrem iného uvedené finančné nástroje a finančné prostriedky vrátane tých, ktoré boli emitované alebo zaznamenané s použitím technológie distribuovanej databázy transakcií, a to aj v tokenizovanej forme, a finančnú záruku uvedenú v článku 1 ods. 4 písm. a) smernice 2002/47/ES poskytnutú v rámci záložného práva, dohody o prevode vlastníckeho práva, dohody o spätnom odkúpení alebo podobnej dohody alebo inak na účely zabezpečenia práv a záväzkov, ktoré môžu vzniknúť v súvislosti so systémom alebo s ním súvisia, alebo poskytnutú centrálnym bankám členských štátov alebo Európskej centrálnej banke;
 28. „prevádzkový deň“ je denné aj nočné vyrovnávanie a zahŕňa všetky prípady, ktoré nastanú v priebehu pracovného cyklu systému;
 29. „pracovný deň“ sú všetky dni okrem štátnych sviatkov, nedeľ a sobôt vypočítané v súlade s nariadením (EHS, EURATOM) č. 1182/71³⁷;
 30. „dohoda o interoperabilite“ je dva alebo viac určených systémov, ktorých prevádzkovatelia systému uzavreli medzi sebou formálnu dohodu, ktorá zahŕňa vykonávanie prevodných príkazov medzi systémami;
 31. „interoperabilný systém“ je systém, ktorý je súčasťou dohody o interoperabilite;
 32. „prevádzkovateľ systému“ je podnik alebo podniky, ktoré sú právne zodpovedné za prevádzku systému a ktoré môžu pôsobiť aj ako agent pre vyrovnanie, centrálna protistrana, centrálny depozitár cenných papierov alebo klíringový ústav;
 33. „určujúci orgán“ je príslušný orgán zodpovedný za určenie systému v súlade s článkom 4 ods. 1;
 34. „príslušný vnútroštátny orgán“ je príslušný orgán v členskom štáte, v ktorom je prevádzkovateľ systému usadený;
 35. „registračný orgán“ je príslušný orgán zodpovedný za registráciu systému v súlade s článkom 12;
 36. „centrálna databáza“ je centrálna databáza zriadená v súlade s článkom 26;
 37. „technológia distribuovanej databázy transakcií“ alebo „DLT“ je technológia distribuovanej databázy transakcií v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/858.
2. Komisia je splnomocnená prijímať delegované akty v súlade s článkom 27 s cieľom zmeniť ktorékoľvek z týchto ustanovení:
- a) vymedzenie pojmu prevodný príkaz stanovené v odseku 1 bode 20, ak je to potrebné na zabezpečenie toho, aby sa na nové druhy aktív podliehajúce vyrovnaniu, zúčtovaniu alebo platbe v určených systémoch vzťahovala ochrana stanovená v tomto nariadení;

³⁷ Nariadenie Rady (EHS, EURATOM) č. 1182/71 z 3. júna 1971, ktorým sa stanovujú pravidlá pre lehoty, dátumy a termíny (Ú. v. ES L 124, 8.6.1971, s. 1), <http://data.europa.eu/eli/reg/1971/1182/oj>.

- b) vymedzenie pojmu účastník stanovené v odseku 1 bode 15 s cieľom doplniť fyzické alebo právnické osoby na základe skúseností z prípadov, keď sa takýmto osobám povoľuje účasť v DLT systéme vyrovnania, na ktorý sa vzťahuje nariadenie (EÚ) 2022/858.

HLAVA II

URČENIE SYSTÉMU

Článok 3

Určený systém

1. Ak podnik prevádzkuje alebo má v úmysle prevádzkovať systém, ktorý sa riadi právom členského štátu, takýto prevádzkovateľ systému môže požiadať, aby bol tento systém určený v súlade s postupom stanoveným v článku 4 ako systém v Únii, na ktorý sa vzťahujú pravidlá finality vyrovnania stanovené v článkoch 17 až 25.

Prevádzkovateľ systému uvedený v odseku 1, ktorý v obmedzenom rozsahu ponúka vyrovnanie, zúčtovanie alebo vykonanie pokynov týkajúcich sa iných nástrojov, než sú nástroje uvedené v článku 2 ods. 1 bode 20 písm. b), môže požiadať, aby sa pravidlá finality vyrovnania stanovené v článkoch 17 až 25 uplatňovali aj vo vzťahu k takýmto nástrojom. Určujúci orgán môže povoliť, aby sa takéto pokyny považovali za prevodné príkazy, ak sa domnieva, že takéto určenie je opodstatnené z dôvodu systémového rizika.

2. Určujúci orgán členského štátu, ktorého právom sa systém riadi, môže systém určiť, ak má aspoň jeden z jeho účastníkov sídlo v tomto členskom štáte.

Článok 4

Postup priznania a zamietnutia určenia

1. Prevádzkovateľ systému, ktorý žiada o určenie systému, ktorý prevádzkuje, predloží žiadosť o určenie adresovanú určujúcemu orgánu členského štátu, ktorého právom sa systém riadi.
2. Žiadosť sa bezodkladne sprístupní všetkým týmto subjektom:
 - a) určujúcemu orgánu;
 - b) v uplatniteľných prípadoch príslušnému vnútroštátnemu orgánu;
 - c) orgánu ESMA;
 - d) orgánu EBA v prípade systémov prevádzkujúcich prevodné príkazy uvedené v článku 2 ods. 1 bode 20 písm. a);
 - e) systému ESCB.
3. Prevádzkovateľ systému zahrnie do žiadosti všetky dokumenty a informácie potrebné na preukázanie, že on a systém, ktorý prevádzkuje, spĺňajú požiadavky tohto nariadenia vrátane informácií uvedených v článku 6 ods. 2 písm. a) a písm. c) až g).

4. Potvrdenie o doručení žiadosti uvedenej v odseku 1 sa zašle prevádzkovateľovi systému do dvoch pracovných dní od doručenia takejto žiadosti. Určujúci orgán do 20 pracovných dní od doručenia žiadosti určí, či žiadosť obsahuje dokumenty a informácie požadované podľa odseku 3.

Ak počas uplatniteľnej lehoty uvedenej v prvom pododseku určujúci orgán dospeje k záveru, že neboli predložené všetky dokumenty a informácie požadované podľa odseku 3, požiada prevádzkovateľa systému, aby takéto dodatočné dokumenty alebo informácie predložil. Ak prevádzkovateľ systému takejto žiadosti v plnom rozsahu nevyhoví, určujúci orgán môže žiadosť zamietnuť.

5. Do konca lehôt uvedených v odseku 4 určujúci orgán oznámi prevádzkovateľovi systému a prípadne orgánom uvedeným v odseku 2 písm. b) až e), či bola žiadosť akceptovaná alebo zamietnutá.
6. Určujúci orgán po tom, ako oznámi prevádzkovateľovi systému, že žiadosť bola akceptovaná, do 80 pracovných dní od dátumu oznámenia uvedeného v odseku 5 („lehota na posúdenie“) vykoná posúdenie súladu prevádzkovateľa systému a systému s požiadavkami stanovenými v tomto nariadení.
7. Počas lehoty na posúdenie môže určujúci orgán zasielať prevádzkovateľovi systému otázky alebo ho požiadať o doplňujúce informácie.

Ak prevádzkovateľ systému neodpovedal na otázky alebo neposkytol požadované informácie v lehote stanovenej určujúcim orgánom, určujúci orgán môže rozhodnúť o predĺžení príslušnej lehoty na posúdenie celkovo najviac o desať pracovných dní, ak je podľa jeho názoru niektorá z otázok alebo informácií podstatná pre posúdenie. Určujúci orgán informuje o predĺžení prevádzkovateľa systému. Ak prevádzkovateľ systému neodpovie, môže určujúci orgán v súvislosti so žiadosťou prijať rozhodnutie.

8. Určujúci orgán v rámci lehoty na posúdenie rozhodne, či systému uvedenému v článku 3 určenie prizná alebo ho zamietne. Určujúci orgán rozhodne o priznaní určenia len vtedy, ak je úplne presvedčený, že systém a jeho prevádzkovateľ spĺňajú požiadavky stanovené v tomto nariadení.
9. Po prijatí rozhodnutia uvedeného v odseku 8 určujúci orgán bez zbytočného odkladu informuje o svojom rozhodnutí prevádzkovateľa systému a prípadne orgány uvedené v odseku 2 písm. b) až e), pričom poskytne aj riadne odôvodnené vysvetlenie.

Článok 5

Podmienky určenia

1. Určujúci orgán určí systém v súlade s článkom 3 len vtedy, ak je presvedčený, že sú splnené všetky tieto podmienky:
 - a) systém sa riadi právom členského štátu určujúceho orgánu;
 - b) aspoň jeden z účastníkov systému je usadený v členskom štáte určujúceho orgánu;
 - c) systém má spoločné pravidlá a štandardizované postupy pre vyrovnanie, zúčtovanie alebo vykonanie prevodných príkazov medzi účastníkmi;

- d) systém má vo svojich spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch jasne identifikované okamihy finality vyrovnania, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v článkoch 18, 20 a 21;
 - e) v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch systému sa stanovujú požiadavky na účasť v systéme, ak je to relevantné v súlade s článkom 7;
 - f) neexistujú žiadne zjavné rozpory medzi spoločnými pravidlami a štandardizovanými postupmi systému a právom, ktorým sa riadi systém;
 - g) prevádzkovateľ systému je schopný zabezpečiť primerané monitorovanie súladu svojho systému so spoločnými pravidlami a štandardizovanými postupmi systému, ktorý prevádzkuje;
 - h) prevádzkovateľ systému je schopný prevádzkovať systém, má dostatočne dobrú povesť a dostatočné skúsenosti na zabezpečenie spoľahlivého a obozretného riadenia systému;
 - i) prevádzkovateľ systému má dostatok finančných prostriedkov na prevádzkovanie systému;
 - j) prevádzkovateľ systému nesie právnu zodpovednosť za prevádzku systému vrátane akýchkoľvek prepojení s inými systémami a za vzťahy s tretími stranami a orgánmi;
 - k) prevádzkovateľ systému zaviedol dostatočné opatrenia na zmiernenie rizík spojených s prevádzkou systému;
 - l) ak prevádzkovateľ systému pozostáva zo siete uzlov, ktoré fungujú v spoločnom rámci riadenia a dohľadu, spoločnými pravidlami a štandardizovanými postupmi systému sa zabezpečuje, aby jeden podnik niesol právnu zodpovednosť za prevádzku systému;
 - m) ak je prevádzkovateľom systému konzorcium subjektov, všetky subjekty spoločne a nerozdielne nesú právnu zodpovednosť za prevádzku systému.
2. Orgán ESMA môže v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracovať návrh regulačných technických predpisov s cieľom bližšie špecifikovať podmienky uvedené v odseku 1, pokiaľ ide o systémy vyrovnania transakcií s cennými papiermi a zúčtovacie systémy.
- Komisia je oprávnená prijať delegované akty na doplnenie tohto nariadenia prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010³⁸.
3. Orgán EBA môže v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracovať návrh regulačných technických predpisov s cieľom bližšie špecifikovať podmienky uvedené v odseku 1 pre platobné systémy.

³⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84), <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>.

Komisia je oprávnená prijať delegované akty na doplnenie tohto nariadenia prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010³⁹.

Článok 6

Oznámenie o určenom systéme

4. Určujúci orgán bez zbytočného odkladu oznámi orgánu ESMA a súčasne prevádzkovateľovi systému svoje rozhodnutie prijaté podľa článku 4. Určenie je účinné odo dňa oznámenia.
5. Oznámenie uvedené v odseku 1 obsahuje ku dňu určenia aspoň všetky tieto informácie:
 - a) identifikáciu systému, právo, ktorým sa systém riadi, prevádzkovateľa systému a určujúci orgán;
 - b) dátum, ku ktorému bol systém určený;
 - c) členský štát, v ktorom je prevádzkovateľ systému usadený, a prípadne príslušný vnútroštátny orgán;
 - d) či ide o systém vyrovnania transakcií s cennými papiermi, zúčtovací systém alebo platobný systém;
 - e) okamihy finality v systéme, ako sa stanovujú v jeho pravidlách v súlade s článkami 18, 20 a 21;
 - f) účastníkov systému;
 - g) spoločné pravidlá a štandardizované postupy systému;
 - h) posúdenie súladu prevádzkovateľa systému a systému s požiadavkami podľa tohto nariadenia vrátane podmienok na určenie stanovených v článku 5 vykonané určujúcim orgánom.
6. Určujúci orgán bez zbytočného odkladu oznámi orgánu ESMA a prípadne orgánom uvedeným v článku 4 ods. 2 písm. b), d) a e) všetky tieto skutočnosti:
 - a) všetky oznámenia prevádzkovateľa systému v súlade s článkom 8 ods. 2;
 - b) akékoľvek zmeny v určení systému;
 - c) všetky aktualizácie informácií uvedených v odseku 2.
7. Orgán ESMA uverejní na svojom webovom sídle v štandardizovanom formáte informácie uvedené v odseku 2 písm. a) až g) a všetky ich aktualizácie v súlade s odsekom 3 písm. c) bez zbytočného odkladu a najneskôr do dvoch pracovných dní od doručenia uvedených informácií. Orgán ESMA špecifikuje dátum, kedy boli informácie na jeho webovom sídle aktualizované, ako aj informácie, ktoré boli aktualizované.

³⁹

[Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady \(EÚ\) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu \(Európsky orgán pre bankovníctvo\) a ktorým sa mení a doplňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES \(Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12\), <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>.](#)

Orgán ESMA bez zbytočného odkladu poskytne aktualizované informácie orgánu EBA a prípadne systému ESCB.

Článok 7

Účastníci určených systémov

1. Prevádzkovateľ systému môže do určeného systému, ktorý prevádzkuje, prijať jeden typ alebo viac typov účastníkov uvedených v článku 2 ods. 1 bode 15 písm. a) bodoch i) až vii).

Určený systém, ktorý umožňuje účastníkovi konať vo viacerých funkciách uvedených v článku 2 ods. 1 bode 15 písm. a) alebo vykonávať všetky úlohy súvisiace s týmito funkciami alebo časť týchto úloh, to uvedie vo svojich spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch.

Členský štát môže za výnimočných okolností a na účely tohto nariadenia prijať za účastníka nepriameho účastníka, ak je tento nepriamy účastník známy prevádzkovateľovi systému a účastníkom systému a ak je to odôvodnené systémovým rizikom. Touto možnosťou sa však neobmedzuje zodpovednosť účastníka, prostredníctvom ktorého nepriamy účastník odovzdáva prevodné príkazy do určeného systému.

2. Prevádzkovateľ určeného systému môže prijať člena systému do systému len vtedy, ak tento člen spĺňa všetky tieto podmienky:
 - a) má kapacitu a schopnosť plniť si povinnosti vyplývajúce z jeho účasti v systéme;
 - b) má kapacitu a schopnosť zmierniť riziká vyplývajúce z jeho účasti v systéme;
 - c) dodržiava pravidlá systému.

Prevádzkovateľ určeného systému stanoví kritériá prijatia, pričom v prípade potreby rozlišuje podľa typu účastníka. Takéto kritériá prijatia musia byť nediskriminačné, transparentné a objektívne, aby sa zabezpečil spravodlivý a otvorený prístup k určenému systému.

Prevádzkovateľ určeného systému zabezpečí, aby členovia systému priebežne spĺňali podmienky stanovené v prvom pododseku, pričom musí mať včasný prístup k informáciám dôležitým pre takéto posúdenie.

3. Účastník, ktorý umožňuje svojim klientom prístup k určenému systému zasielaním pokynov na prevodné príkazy prostredníctvom tohto systému, o tom informuje prevádzkovateľa tohto systému. Tento účastník má potrebné dodatočné finančné zdroje a prevádzkovú kapacitu na vykonávanie tejto činnosti a poskytuje prevádzkovateľovi systému informácie potrebné na identifikáciu, monitorovanie a riadenie príslušných koncentrácií rizík súvisiacich s poskytovaním služieb klientom.

Účastník, ktorý umožňuje svojim klientom prístup k službám systému, na žiadosť prevádzkovateľa systému informuje prevádzkovateľa systému o kritériách a opatreniach, ktoré prijal, aby umožnil svojim klientom prístup k týmto službám. Bez ohľadu na tieto informácie je tento účastník vo vzťahu k prevádzkovateľovi systému a ostatným účastníkom systému naďalej výlučne zodpovedný za zabezpečenie toho, aby si jeho klienti plnili svoje povinnosti.

Článok 8

Povinnosti prevádzkovateľa určeného systému

1. Prevádzkovateľ určeného systému je zodpovedný za to, aby bol on aj systém, ktorý prevádzkuje, vždy v súlade s ustanoveniami tohto nariadenia.
2. Prevádzkovateľ systému bez zbytočného odkladu oznámi určujúcemu orgánu ktorúkoľvek z týchto skutočností:
 - a) všetky podstatné zmeny, ktoré ovplyvňujú alebo môžu ovplyvniť súlad prevádzkovateľa systému a systému, ktorý prevádzkuje, s ustanoveniami tohto nariadenia;
 - b) akékoľvek zmeny v zozname informácií uvedených v článku 6 ods. 2 písm. a) až g).

Článok 9

Zrušenie určenia

1. Určujúci orgán zruší priznané určenie, ak je splnená ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - a) prevádzkovateľ systému získal určenie na základe nepravdivých vyhlásení alebo iným neregulárnym alebo nezákonným spôsobom;
 - b) prevádzkovateľ systému alebo systém, ktorý prevádzkuje, prestal spĺňať požiadavky tohto nariadenia a prevádzkovateľ systému v stanovenej lehote neprijal nápravné opatrenia, o ktoré ho požiadal určujúci orgán;
 - c) prevádzkovateľ systému alebo systém, ktorý prevádzkuje, závažne porušil alebo systematicky porušoval požiadavky stanovené v tomto nariadení.
2. Určujúci orgán rozhodne o zrušení určenia systému až po tom, ako o tom informuje príslušný vnútroštátny orgán a požiada ho o stanovisko k vhodnosti zrušenia určenia. Stanovisko sa v prípade zrušenia určenia vyžaduje od orgánu ESMA a systému ESCB, pokiaľ ide o systémy vyrovnania transakcií s cennými papiermi a zúčtovacie systémy, alebo od orgánu EBA a systému ESCB, pokiaľ ide o platobné systémy.

Ak sa orgán ESMA, orgán EBA alebo systém ESCB domnievajú, že zrušenie určenia môže spôsobiť významné riziká pre finančnú stabilitu Únie alebo členského štátu, informujú o tom určujúci orgán do desiatich pracovných dní odo dňa, keď boli informované o možnom zrušení určenia podľa prvého pododseku, a určujúci orgán pred zrušením určenia systému zvolá *ad hoc* stretnutie s príslušným vnútroštátnym orgánom, so systémom ESCB a v závislosti od povahy systému s orgánom ESMA alebo orgánom EBA s cieľom spolupracovať na spôsobe zmiernenia zistených rizík.

Ak je určený systém centrálnym depozitárom cenných papierov alebo centrálnou protistranou, určujúci orgán nesmie zrušiť určenie bez súhlasu orgánu zodpovedného za dohľad nad týmto centrálnym depozitárom cenných papierov alebo centrálnou protistranou.
3. Určujúci orgán preskúma, či systém naďalej spĺňa podmienky, za ktorých mu bolo priznané určenie, ak ho o to požiada orgán ESMA a systém ESCB v prípade

systémov vyrovnania transakcií s cennými papiermi a zúčtovacích systémov alebo orgán EBA a systém ESCB v prípade platobných systémov.

4. Ak určujúci orgán zruší určenie, oznámi svoje rozhodnutie zrušiť určenie systému súčasne prevádzkovateľovi systému, príslušnému vnútroštátnemu orgánu, orgánu ESMA, orgánu EBA a systému ESCB, pričom orgán ESMA zodpovedajúcim spôsobom aktualizuje svoje webové sídlo v deň, ktorý určujúci orgán uvedie vo svojom oznámení.
5. Zrušenie určenia je účinné odo dňa oznámenia uvedeného v odseku 4.

HLAVA II ORGÁNY A SPOLUPRÁCA

Článok 10

Príslušný orgán

1. Každý členský štát vymenuje všetky príslušné orgány zodpovedné za plnenie povinností vyplývajúcich z tohto nariadenia v súvislosti so systémami vrátane určujúcich orgánov, registračných orgánov a príslušného orgánu uvedeného v článku 22 ods. 2.

Ak členský štát vymenuje viac ako jeden príslušný orgán, určí ich príslušné úlohy.

Každý členský štát určí jediný príslušný orgán, ktorý bude zodpovedný za spoluprácu s príslušnými orgánmi ostatných členských štátov, orgánom ESMA, orgánom EBA a systémom ESCB.

2. Členské štáty oznámia orgánu ESMA určujúce orgány a registračné orgány uvedené v odseku 1 prvom pododseku a uvedú ich príslušné úlohy podľa tohto nariadenia, ako aj jediný príslušný orgán uvedený v odseku 1 tret'om pododseku.
3. Orgán ESMA bez zbytočného odkladu uverejní na svojom webovom sídle zoznam určujúcich orgánov a registračných orgánov uvedených v odseku 1 prvom pododseku a ich príslušné úlohy, ako aj jediný príslušný orgán uvedený v odseku 1 tret'om pododseku a informuje orgán EBA a systém ESCB o všetkých zmenách v uvedenom zozname.

Článok 11

Výmena informácií

1. Určujúce orgány, registračné orgány, príslušné vnútroštátne orgány, príslušné orgány uvedené v článku 22 ods. 2, orgán ESMA, orgán EBA a systém ESCB si bez zbytočného odkladu navzájom vymieňajú a poskytujú informácie, ak sú požadované na plnenie ich príslušných povinností podľa tohto nariadenia.
2. Žiadosť o informácie aj odpoveď na žiadosť sa predkladajú prostredníctvom centrálnej databázy.
3. Všetky dôverné informácie získané podľa tohto nariadenia sa môžu použiť len na plnenie povinností vyplývajúcich z tohto nariadenia.

HLAVA III

SYSTÉMY TRETÍCH KRAJÍN

Článok 12

Registrácia systémov tretích krajín

Každý z registračných orgánov v ktoromkoľvek z členských štátov, v ktorom je usadený člen zúčastňujúci sa na systéme tretej krajiny, sa môže rozhodnúť, že takýto systém tretej krajiny zaregistruje v súlade s postupom stanoveným v článku 13 za predpokladu, že tento člen je inštitúciou vymedzenou v článku 2 ods. 1 bode 10 písm. a) bodoch i) až iv) alebo v článku 2 ods. 1 bode 10 písm. b). Každý z týchto registračných orgánov posúdi žiadosť o registráciu systému tretej krajiny.

Článok 13

Postup udelenia a zamietnutia registrácie

1. Ak chce prevádzkovateľ systému tretej krajiny zaregistrovať tento systém ako registrovaný systém, predloží žiadosť o registráciu adresovanú orgánu ESMA.
2. Orgán ESMA bezodkladne poskytne žiadosť všetkým týmto príjemcom:
 - a) aspoň všetkým registračným orgánom uvedeným v článku 12;
 - b) orgánu EBA v prípade systémov prevádzkujúcich prevodné príkazy uvedené v článku 2 ods. 1 bode 20 písm. a);
 - c) systému ESCB.
3. Prevádzkovateľ systému tretej krajiny priloží k žiadosti všetky dokumenty a informácie potrebné na preukázanie, že on a systém, ktorý prevádzkuje, spĺňajú podmienky registrácie stanovené v článku 14, vrátane informácií o členoch tohto systému, ktorí sú usadení v Únii, v členení podľa členských štátov.
4. Potvrdenie o doručení žiadosti uvedenej v odseku 1 sa zašle prevádzkovateľovi systému tretej krajiny do dvoch pracovných dní od doručenia takejto žiadosti. Registračné orgány do 20 pracovných dní od doručenia žiadosti určia, či žiadosť obsahuje dokumenty a informácie požadované podľa odseku 3.

Ak počas uplatniteľnej lehoty uvedenej v prvom pododseku ktorýkoľvek z registračných orgánov dospeje k záveru, že neboli predložené všetky dokumenty alebo informácie požadované podľa odseku 3, tento orgán požiada prevádzkovateľa systému tretej krajiny o predloženie takýchto dodatočných dokumentov alebo informácií. Ak prevádzkovateľ systému tretej krajiny nevyhoví takejto žiadosti v plnom rozsahu, ktorýkoľvek z registračných orgánov môže žiadosť zamietnuť.

5. Do konca lehôt uvedených v odseku 4 každý registračný orgán oznámi orgánu ESMA, prevádzkovateľovi systému tretej krajiny a orgánom uvedeným v odseku 2 písm. a), b) a c), či bola žiadosť akceptovaná alebo zamietnutá.
6. Po tom, ako sa prevádzkovateľovi systému tretej krajiny oznámi, že žiadosť bola akceptovaná, každý registračný orgán, ktorý žiadosť akceptoval, vykoná do 80 pracovných dní od oznámenia uvedeného v odseku 5 („lehota na posúdenie“) posúdenie súladu prevádzkovateľa systému tretej krajiny a daného systému s podmienkami registrácie stanovenými v článku 14.

7. Počas lehoty na posúdenie môže ktorýkoľvek registračný orgán zasielať prevádzkovateľovi systému tretej krajiny otázky alebo ho požiadať o doplňujúce informácie.

Ak prevádzkovateľ systému tretej krajiny neodpovedal na otázky alebo neposkytol požadované informácie v lehote stanovenej žiadajúcim registračným orgánom, orgán ESMA môže na žiadosť ktoréhokoľvek z registračných orgánov, ktorý žiadosť akceptoval, raz predĺžiť príslušnú lehotu na posúdenie celkovo najviac o desať pracovných dní, ak je podľa jeho názoru niektorá z otázok podstatná pre posúdenie. Orgán ESMA informuje o predĺžení prevádzkovateľa systému tretej krajiny. Ak prevádzkovateľ systému tretej krajiny neodpovie, môže registračný orgán v súvislosti so žiadosťou prijať rozhodnutie.

8. Počas lehoty na posúdenie orgán ESMA a systém ESCB v prípade systémov vyrovnania transakcií s cennými papiermi a zúčtovacích systémov a orgán EBA a systém ESCB v prípade platobných systémov prijímú všetky vhodné opatrenia vrátane zvolávania *ad hoc* stretnutí s cieľom zabezpečiť jednotný prístup k rozhodnutiam o udelení alebo zamietnutí registrácie systému tretej krajiny registračnými orgánmi v ich príslušnom členskom štáte.
9. Počas procesu posudzovania orgán ESMA, orgán EBA a systém ESCB podporujú pravidelnú výmenu informácií a diskusiu medzi registračnými orgánmi s cieľom zabezpečiť spoluprácu registračných orgánov v procese registrácie takéhoto systému tretej krajiny a poskytnúť vstupy k procesu posudzovania registračnými orgánmi.
10. Každý registračný orgán v rámci lehoty na posúdenie rozhodne, či systému tretej krajiny registráciu udelí alebo ju zamietne. Každý registračný orgán rozhodne o udelení registrácie len vtedy, ak je úplne presvedčený, že prevádzkovateľ systému tretej krajiny a systém tretej krajiny spĺňajú podmienky stanovené v článku 14.
11. Po prijatí rozhodnutia uvedeného v odseku 10 každý registračný orgán bez zbytočného odkladu informuje o svojom rozhodnutí prevádzkovateľa systému tretej krajiny, orgán ESMA a prípadne orgány uvedené v odseku 2 písm. a), b) a c), pričom poskytne aj riadne odôvodnené vysvetlenie.
12. Orgán ESMA v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracuje pre zúčtovacie systémy a systémy vyrovnania transakcií s cennými papiermi návrh regulačných technických predpisov s cieľom bližšie špecifikovať informácie, ktoré sa majú uvádzať v:
 - a) žiadosti o registráciu uvedenej v odseku 1 s cieľom preukázať, že žiadajúci prevádzkovateľ systému tretej krajiny a systém tretej krajiny spĺňajú všetky príslušné požiadavky stanovené v tomto článku vrátane podmienok stanovených v článku 14, a určiť informácie o členoch systému tretej krajiny usadených v Únii, ktoré musí žiadosť obsahovať;
 - b) žiadosti o určenie uvedenej v článku 4 ods. 1 s cieľom preukázať, že žiadajúci prevádzkovateľ systému a systém spĺňajú všetky príslušné požiadavky tohto nariadenia.

Pri vypracúvaní regulačných technických predpisov orgán ESMA a systém ESCB zohľadnia, že požadované informácie musia byť primerané a relevantné vzhľadom na druh systému, ktorý sa má zaregistrovať alebo určiť.

Orgán ESMA predloží návrh regulačných technických predpisov uvedený v prvom pododseku Komisii do [OP: uveďte dátum = jeden rok od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia].

Komisia je oprávnená prijať delegované akty na doplnenie tohto nariadenia prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

13. Orgán ESMA v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom špecifikovať pre systémy vyrovnania transakcií s cennými papiermi a zúčtovacie systémy:

- a) jednotné elektronické formáty žiadosti o registráciu uvedenej v odseku 1, ktoré sa majú predložiť do centrálnej databázy;
- b) jednotné elektronické formáty žiadosti o určenie uvedenej v článku 4 ods. 1, ktoré sa majú predložiť do centrálnej databázy.

Orgán ESMA predloží návrh vykonávacích technických predpisov uvedený v prvom pododseku Komisii do [OP: uveďte dátum jeden rok od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia].

Komisia je oprávnená prijať vykonávacie akty na doplnenie tohto nariadenia prijatím vykonávacích technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

14. Orgán EBA v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracuje pre platobné systémy návrh regulačných technických predpisov s cieľom bližšie špecifikovať informácie, ktoré sa majú uvádzať v:

- a) žiadosti o registráciu uvedenej v odseku 1 s cieľom preukázať, že žiadajúci prevádzkovateľ systému tretej krajiny a systém tretej krajiny spĺňajú všetky príslušné požiadavky stanovené v tomto článku vrátane podmienok stanovených v článku 14, a určiť informácie o členoch systému tretej krajiny usadených v Únii, ktoré musí žiadosť obsahovať;
- b) žiadosti o určenie uvedenej v článku 4 ods. 1 s cieľom preukázať, že žiadajúci prevádzkovateľ systému a systém spĺňajú všetky príslušné požiadavky tohto nariadenia.

Pri vypracúvaní regulačných technických predpisov orgán EBA a systém ESCB zohľadnia, že požadované informácie musia byť primerané a relevantné vzhľadom na druh systému, ktorý sa má zaregistrovať alebo určiť.

Orgán EBA predloží návrh regulačných technických predpisov uvedený v prvom pododseku Komisii do [OP: uveďte dátum = jeden rok od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia].

Komisia je oprávnená prijať delegované akty na doplnenie tohto nariadenia prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

15. Orgán EBA v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom špecifikovať pre platobné systémy:

- a) jednotné elektronické formáty žiadosti o registráciu uvedenej v odseku 1 tohto článku, ktoré sa majú predložiť do centrálnej databázy;

- b) jednotné elektronické formáty žiadosti o určenie uvedenej v článku 4 ods. 1, ktoré sa majú predložiť do centrálnej databázy.

Orgán EBA predloží návrh vykonávacích technických predpisov uvedený v prvom pododseku Komisii do [OP: *uveďte dátum = jeden rok od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia*].

Komisia je oprávnená prijať vykonávacie akty na doplnenie tohto nariadenia prijatím vykonávacích technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 14

Podmienky registrácie

Registračný orgán môže zaregistrovať systém tretej krajiny vo svojom členskom štáte len vtedy, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

- a) systém má spoločné pravidlá a štandardizované postupy pre vyrovnanie, zúčtovanie alebo vykonanie prevodných príkazov medzi účastníkmi;
- b) systém je povolený alebo podlieha dohľadu v krajine, v ktorej je zriadený, alebo v krajine, ktorej právom sa systém tretej krajiny riadi;
- c) systém sa riadi právom, v ktorom sa dodržiavajú zásady finality vyrovnania;
- d) v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch systému sú jasne identifikované všetky tieto okamihy:
 - i) okamih zadania prevodného príkazu do systému uvedený v článku 18 ods. 1;
 - ii) okamih nezrušiteľnosti prevodného príkazu zadaného do systému uvedený v článku 20 ods. 1;
 - iii) okamih konečného vyrovnania prevodného príkazu zadaného do systému uvedený v článku 21 ods. 1;
- e) prevádzkovateľ systému je primerane štruktúrovaný a financovaný;
- f) systém je vo všetkých podstatných ohľadoch v súlade s globálnymi zásadami infraštruktúr finančného trhu.

Článok 15

Oznámenie o registrovaných systémoch

1. Po prijatí rozhodnutia uvedeného v článku 13 ods. 10 každý registračný orgán bez zbytočného odkladu oznámi svoje rozhodnutie súčasne žiadajúcemu prevádzkovateľovi systému tretej krajiny, orgánu ESMA, orgánu EBA, systému ESCB a ostatným registračným orgánom, ak je to relevantné. Registrácia je účinná odo dňa oznámenia.
2. Oznámenie uvedené v odseku 1 obsahuje ku dňu registrácie aspoň všetky tieto informácie:
 - a) identifikáciu registrovaného systému a jeho prevádzkovateľa;
 - b) dátum registrácie registrovaného systému;

- c) krajinu, v ktorej je prevádzkovateľ systému tretej krajiny usadený;
 - d) členské štáty, v ktorých bol registrovaný systém zaregistrovaný, a každý registračný orgán, ktorý registráciu udelil;
 - e) či ide o systém vyrovnania transakcií s cennými papiermi, zúčtovací systém alebo platobný systém;
 - f) právo, ktorým sa registrovaný systém riadi;
 - g) okamihy finality vyrovnania v registrovanom systéme;
 - h) účastníci registrovaného systému z Únie.
3. Registračný orgán registrovaného systému bez zbytočného odkladu oznámi orgánu ESMA a prípadne orgánom uvedeným v článku 13 ods. 2 písm. a), b) a c) všetky tieto skutočnosti:
- a) všetky podstatné zmeny, ktoré významne ovplyvňujú alebo môžu významne ovplyvniť splnenie podmienok registrácie stanovených v článku 14;
 - b) všetky aktualizácie informácií uvedených v odseku 2.
4. Orgán ESMA uverejní na svojom webovom sídle v štandardizovanom formáte informácie uvedené v odseku 2 a všetky ich aktualizácie v súlade s odsekom 3 písm. b) bez zbytočného odkladu a najneskôr do dvoch pracovných dní od doručenia uvedených informácií. Orgán ESMA špecifikuje dátum, kedy boli informácie na jeho webovom sídle aktualizované, ako aj informácie, ktoré boli aktualizované.

Orgán ESMA bez zbytočného odkladu poskytne aktualizované informácie registračným orgánom, orgánu EBA a prípadne systému ESCB.

Článok 16

Zrušenie registrácie

1. Registračný orgán zruší registráciu registrovaného systému, ak je splnená niektorá z týchto podmienok:
- a) prevádzkovateľ systému tretej krajiny získal registráciu na základe nepravdivých vyhlásení alebo iným neregulárnym alebo nezákonným spôsobom;
 - b) prevádzkovateľ systému tretej krajiny alebo systém, ktorý prevádzkuje, prestane spĺňať podmienky stanovené v článku 14;
 - c) prevádzkovateľ systému tretej krajiny alebo systém, ktorý prevádzkuje, závažne porušil alebo systematicky porušoval podmienky registrácie stanovené v článku 14.
2. Registračný orgán sa rozhodne zrušiť registráciu prevádzkovateľa systému tretej krajiny až po tom, ako o tom informuje orgán ESMA a poskytne mu všetky relevantné informácie, aby mohol aktualizovať svoj zoznam registrovaných systémov, ktoré sú zaregistrované v členskom štáte. Orgán ESMA tieto informácie poskytne orgánu EBA, systému ESCB a prípadne ďalším registračným orgánom.
3. Ak jeden z registračných orgánov, orgán ESMA, orgán EBA alebo prípadne systém ESCB zastáva názor, že zrušenie registrácie môže spôsobiť významné riziká pre finančnú stabilitu Únie alebo členského štátu, informuje o tom príslušný registračný

orgán do desiatich pracovných dní odo dňa, keď bol informovaný o možnom zrušení registrácie podľa odseku 2, a príslušný registračný orgán predtým, ako registračný orgán registráciu zruší, zvolá *ad hoc* stretnutie s ostatnými registračnými orgánmi, orgánom ESMA, orgánom EBA a prípadne systémom ESCB s cieľom spolupracovať na tom, ako zistené riziká zmierniť.

Ak je registrovaným systémom centrálna protistrana, ktorú orgán ESMA určil ako centrálnu protistranu Tier 2 podľa nariadenia (EÚ) č. 648/2012, registračný orgán nesmie zrušiť registráciu bez súhlasu orgánu ESMA.

4. Ak registračný orgán registráciu zruší, oznámi svoje rozhodnutie zrušiť registráciu systému súčasne prevádzkovateľovi systému, orgánu ESMA, orgánu EBA, systému ECSB a ďalším registračným orgánom, ak je to relevantné, a orgán ESMA zodpovedajúcim spôsobom aktualizuje svoje webové sídlo v deň, ktorý registračný orgán uvedie vo svojom oznámení.
5. Zrušenie registrácie systému je účinné odo dňa oznámenia uvedeného v odseku 4.

HLAVA IV

VZÁJOMNÉ ZAPOČÍTANIE A FINALITA VYROVNANIA

Článok 17

VZÁJOMNÉ ZAPOČÍTANIE A PREVODNÉ PRÍKAZY

1. Prevodné príkazy a vzájomné započítanie vrátane konečného čistého zúčtovania sú právne vymáhateľné a záväzné pre tretie strany za predpokladu, že prevodné príkazy boli zadané do určeného systému alebo registrovaného systému pred okamihom začatia insolvenčného konania, ako sa uvádza v článku 22 ods. 1, a to aj v prípade insolvenčného konania voči niektorému z týchto subjektov:
 - a) účastníkovi určeného systému alebo registrovaného systému;
 - b) účastníkovi interoperabilného systému k určenému systému;
 - c) prevádzkovateľovi interoperabilného systému k určenému systému, ktorý nie je účastníkom,Prevodné príkazy, ktoré sa zadali do určeného systému alebo registrovaného systému po okamihu začatia insolvenčného konania a vykonali sa počas prevádzkového dňa, ako je stanovené v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch takého systému, počas ktorého sa takéto konanie začalo, sú právne vymáhateľné a záväzné pre tretie strany iba vtedy, ak prevádzkovateľ systému môže dokázať, že v čase, keď sa tieto prevodné príkazy stali nezrušiteľnými, si nebol vedomý a ani si nemal byť vedomý začatia takéhoto konania.
2. Žiadne zákony, právne predpisy, pravidlá ani postupy týkajúce sa zrušenia zmlúv a transakcií uzavretých pred okamihom začatia insolvenčného konania, ako sa stanovuje v článku 22 ods. 1, nesmú viesť k zrušeniu vzájomného započítania alebo k neuplatňovaniu ustanovení o konečnom čistom zúčtovaní, ako sa uvádza v článku 2 ods. 1 písm. n) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2002/47/ES.

Článok 18

Okamih zadania prevodného príkazu do určeného systému

1. Okamih zadania prevodného príkazu do určeného systému sa stanoví podľa spoločných pravidiel a štandardizovaných postupov uvedeného systému. Pri takomto stanovení sa zohľadňuje prijatie a registrácia prevodného príkazu systémom.
2. V prípade interoperabilných systémov sa v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch každého určeného systému stanoví okamih zadania prevodného príkazu do daného systému, pričom sa v čo najväčšej miere zabezpečí koordinácia spoločných pravidiel a štandardizovaných postupov všetkých dotknutých interoperabilných systémov. Pokiaľ v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch všetkých systémov, ktoré sú súčasťou dohody o interoperabilite, nie je výslovne uvedené inak, na pravidlá jedného systému týkajúce sa okamihu zadania prevodného príkazu nemajú vplyv žiadne pravidlá iných systémov, s ktorými je interoperabilný.

Článok 19

Použitie finančných prostriedkov a finančných nástrojov

1. Začatie insolvenčného konania voči účastníkovi alebo prevádzkovateľovi interoperabilného systému nebráni tomu, aby sa finančné prostriedky alebo finančné nástroje, ktoré sú k dispozícii na vyrovnacom účte alebo na účtoch s kolaterálom, vrátane príspevkov do fondu pre prípad zlyhania, ako sú príspevky do predfinancovaného fondu pre prípad zlyhania, ktorý vedie centrálna protistrana v súlade s článkom 42 nariadenia č. 648/2012, a prípadne marže uvedené v článku 41 nariadenia č. 648/2012, tohto účastníka alebo prevádzkovateľa systému použili na plnenie záväzkov tohto účastníka v určenom systéme alebo registrovanom systéme v členskom štáte, v ktorom je účastník usadený, alebo v dohode o interoperabilite v prevádzkový deň, keď sa začína insolvenčné konanie.
2. Úverový nástroj takéhoto účastníka, ktorý je pripojený k určenému systému alebo prípadne k registrovanému systému, sa môže použiť na základe dostupného existujúceho zabezpečenia na splnenie záväzkov tohto účastníka v určenom systéme alebo v registrovanom systéme v členskom štáte, v ktorom je účastník usadený, alebo v rámci dohody o interoperabilite.

Článok 20

Okamih nezrušiteľnosti prevodných príkazov

1. V každom určenom systéme sa stanoví konkrétny okamih, keď účastník alebo tretia strana nemôže v systéme zrušiť prevodný príkaz. Pri takomto stanovení sa zohľadňuje okamih, keď sa v systéme potvrdil prevodný príkaz, ktorý bol doň zadaný, a keď spracovanie príkazu nebolo možné zvrátiť.
2. V prípade interoperabilných systémov sa v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch každého systému stanoví okamih nezrušiteľnosti, pričom sa v čo najväčšej miere zabezpečí koordinácia spoločných pravidiel a štandardizovaných postupov všetkých dotknutých interoperabilných systémov.

Pokiaľ v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch všetkých systémov, ktoré sú súčasťou dohody o interoperabilite, nie je výslovne uvedené inak, na pravidlá jedného systému týkajúce sa okamihu nezrušiteľnosti nemajú vplyv žiadne pravidlá iných systémov, s ktorými je interoperabilný.

Článok 21

Konečné vyrovnanie

1. Vyrovnanie je konečné, keď je splnenie záväzkov strán transakcie ukončené bezpodmienečným a nezrušiteľným spôsobom, ako je stanovené v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch každého určeného systému, v súlade s platnými právnymi predpismi pre prevod vlastníckych a iných práv. V určenom systéme, ktorý je založený na DLT, sa musia zaviesť mechanizmy zaručujúce deterministické a právne vymáhateľné okamihy finality.
2. V prípade interoperabilných systémov sa okamih konečného vyrovnania stanovuje v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch každého systému. Každý prevádzkovateľ systému zabezpečí v čo najväčšej miere koordináciu pravidiel všetkých dotknutých interoperabilných systémov. Pokiaľ v spoločných pravidlách a štandardizovaných postupoch všetkých systémov, ktoré sú súčasťou dohody o interoperabilite, nie je výslovne uvedené inak, na spoločné pravidlá a štandardizované postupy jedného systému týkajúce sa okamihu konečného vyrovnania nemajú vplyv žiadne spoločné pravidlá alebo štandardizované postupy iných systémov, s ktorými je interoperabilný.
3. Orgán ESMA môže v úzkej spolupráci so systémom ESCB, pokiaľ ide o zúčtovacie systémy a systémy vyrovnania transakcií s cennými papiermi, ktoré neprevádzkuje centrálny depozitár cenných papierov, a s prihliadnutím na osobitosti rôznych druhov systémov a fungovanie týchto systémov vypracovať návrh regulačných technických predpisov s cieľom špecifikovať pravidlá na stanovenie všetkých týchto skutočností:
 - a) okamihu zadania prevodných príkazov do určeného systému uvedeného v článku 18 ods. 1;
 - b) v prípade určených systémov založených na DLT, kedy a ako nastáva okamih zadania prevodného príkazu do systému uvedený v článku 18 ods. 1, keď sa transakcia zaznamenáva do databázy transakcií podľa konsenzuálnych pravidiel systému;
 - c) okamihu uvedeného v článku 20 ods. 1, v ktorom nemožno zrušiť prevodný príkaz, ktorý bol zadaný do určeného systému;
 - d) v prípade určených systémov založených na DLT, ako sa okamih uvedený v článku 20 ods. 1, v ktorom účastník alebo tretia strana nemôže zrušiť prevodný príkaz, ktorý bol zadaný do systému, zhoduje s okamihom, keď je konsenzus konečný a záznam nemožno podľa technického protokolu tohto systému zvrátiť;
 - e) okamihu konečného vyrovnania uvedeného v odseku 1;
 - f) v prípade určených systémov založených na DLT, ako by sa mohol okamih konečného vyrovnania uvedený v odseku 1 definovať pre pravdepodobnostné alebo viacvrstvové modely finality, ktoré možno nedosahujú absolútnu právnú

istotu, ale stále môžu byť schopné dosiahnuť právnu istotu v závislosti od štruktúry a pravidiel systému.

Komisia je oprávnená prijať delegované akty na doplnenie tohto nariadenia prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

4. Orgán EBA môže v úzkej spolupráci so systémom ESCB a s prihliadnutím na osobitosti rôznych druhov platobných systémov a fungovanie systémov vypracovať návrh regulačných technických predpisov s cieľom špecifikovať pravidlá na stanovenie všetkých týchto skutočností:
 - a) okamihu zadania prevodných príkazov do určeného systému uvedeného v článku 18 ods. 1;
 - b) v prípade určených systémov založených na DLT, kedy a ako nastáva okamih zadania prevodného príkazu do systému uvedený v článku 18 ods. 1, keď sa transakcia zaznamenáva do databázy transakcií podľa konsenzuálnych pravidiel systému;
 - c) okamihu uvedeného v článku 20 ods. 1, v ktorom nemožno zrušiť prevodný príkaz, ktorý bol zadán do určeného systému;
 - d) v prípade určených systémov založených na DLT, kedy a ako sa konkrétny okamih, v ktorom účastník alebo tretia strana nemôže zrušiť prevodný príkaz, ktorý bol zadán do systému, zhoduje s okamihom, keď je konsenzus konečný a záznam nemožno podľa technického protokolu tohto systému zvrátiť;
 - e) okamihu konečného vyrovnania uvedeného v odseku 1;
 - f) v prípade určených systémov založených na DLT, ako by sa mohol okamih konečného vyrovnania uvedený v odseku 1 definovať pre pravdepodobnostné alebo viacvrstvové modely finality, ktoré možno nedosahujú absolútnu právnu istotu, ale stále môžu byť schopné dosiahnuť právnu istotu v závislosti od štruktúry a pravidiel systému.

Komisia je oprávnená prijať delegované akty na doplnenie tohto nariadenia prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

HLAVA V

USTANOVENIA TÝKAJÚCE SA INSOLVENČNÉHO KONANIA

Článok 22

Okamih začatia insolvenčného konania

1. Na účel tohto nariadenia je okamihom začatia insolvenčného konania okamih, keď dotknutý súdny alebo správny orgán vydá rozhodnutie.
2. Ak sa prijme rozhodnutie v súlade s odsekom 1, dotknutý súdny alebo správny orgán bezodkladne oznámi toto rozhodnutie príslušnému orgánu zodpovednému za zhromažďovanie týchto informácií, ktorý bol vymenovaný podľa článku 10 ods. 1. Príslušný orgán zodpovedný za zhromažďovanie týchto informácií o tom prostredníctvom centrálnej databázy bezodkladne informuje orgán ESMA, orgán EBA, systém ESCB, Európsky výbor pre systémové riziká a ostatné členské štáty.

Článok 23

Neuplatnenie retroaktívnych účinkov

Insolvenčné konanie nemá retroaktívne účinky na práva a povinnosti účastníka vyplývajúce z jeho účasti alebo súvisiace s jeho účasťou v určenom systéme alebo v registrovanom systéme pre jeho účastníkov usadených v členských štátoch, v ktorých je systém tretej krajiny registrovaný, pred začatím takéhoto konania podľa článku 22 ods. 1. Takéto konanie nemá retroaktívny účinok na práva a povinnosti účastníka interoperabilného systému alebo prevádzkovateľa interoperabilného systému, ak tento prevádzkovateľ systému nie je účastníkom.

Článok 24

Právo upravujúce práva a povinnosti účastníkov

V prípade začatia insolvenčného konania voči účastníkovi systému sa práva a povinnosti vyplývajúce z účasti tohto účastníka alebo v súvislosti s jeho účasťou upravujú právom, ktorým sa upravuje tento systém.

HLAVA VI

OCHRANA PRÁV DRŽITEĽOV ZABEZPEČENIA PRED ÚČINKAMI PLATOBNEJ NESCHOPNOSTI POSKYTOVATEĽA

Článok 25

Zabezpečenie

1. Práva prevádzkovateľa systému alebo účastníka na zabezpečenie, ktoré sa im poskytlo v súvislosti s určeným systémom, registrovaným systémom pre jeho účastníkov usadených v členských štátoch, v ktorých je systém zaregistrovaný, alebo v súvislosti s dohodou o interoperabilite, a práva centrálnych bánk členských štátov alebo Európskej centrálnej banky na zabezpečenie, ktoré sa im poskytlo, nie sú dotknuté insolvenčným konaním voči žiadnemu z týchto subjektov:
 - a) účastníkovi dotknutého určeného alebo registrovaného systému alebo dohody o interoperabilite;
 - b) prevádzkovateľovi interoperabilného systému, ktorý nie je účastníkom;
 - c) protistrane centrálnej banky členského štátu;
 - d) protistrane Európskej centrálnej banky;
 - e) akejkolvek tretej strane, ktorá zabezpečenie poskytla.

Takéto zabezpečenie sa môže použiť na uspokojenie týchto práv.

Práva prevádzkovateľa systému na zabezpečenie, ktoré poskytol inému prevádzkovateľovi systému v súvislosti s dohodou o interoperabilite, nie sú dotknuté insolvenčným konaním voči prijímajúcemu prevádzkovateľovi systému.

2. Práva účastníkov, prevádzkovateľov systému, centrálnej banky členského štátu, Európskej centrálnej banky a akéhokolvek splnomocnenca, agenta alebo tretej strany

konajúcej v ich mene vo vzťahu k finančným nástrojom vrátane práv k týmto finančným nástrojom, ktoré sú poskytnuté ako zabezpečenie, ktoré je právne zaznamenané v registri, vrátane prípadov, keď je zaznamenané v distribuovanej databáze transakcií, na účte alebo v centralizovanom depozitnom systéme nachádzajúcim sa v členskom štáte, sa riadia právom tohto členského štátu.

Na účely prvého pododseku je miestom registra, účtu alebo centralizovaného vkladu vedeného u právnickej osoby členský štát, v ktorom má táto právnická osoba sídlo.

3. Ak nie je možné určiť miesto registra, účtu alebo centralizovaného depozitného systému v súlade s odsekom 2, určenie práv účastníkov, prevádzkovateľov systému, centrálnej banky členského štátu alebo Európskej centrálnej banky a práv akéhokoľvek splnomocnenca, agenta alebo tretej strany konajúcej v ich mene, pokiaľ ide o finančné nástroje poskytnuté ako zabezpečenie, sa riadi právom, ktorým sa riadi systém alebo dohoda o interoperabilite uvedená v odseku 1.
4. Na účely odsekov 2 a 3 je odkaz na právo členského štátu odkazom na jeho vnútroštátne právne predpisy, bez ohľadu na akékoľvek pravidlo, podľa ktorého sa pri rozhodovaní v predmetnej otázke odkazuje na právo inej krajiny.

HLAVA VII

CENTRÁLNA DATABÁZA A VÝKON DELEGOVANIA

Článok 26

Centrálna databáza

1. Orgán ESMA zriadi a vedie centrálnu databázu v súlade s článkom 35c nariadenia (EÚ) č. 1095/2010. Určujúce orgány, registračné orgány, príslušné vnútroštátne orgány a príslušný orgán uvedený v článku 22 ods. 2, orgán ESMA, orgán EBA a systém ESCB („registrovaní príjemcovia“) majú samostatne pre každý dotknutý systém prístup ku všetkým informáciám a dokumentom uvedeným v odseku 3, ktoré sú zaregistrované v databáze pre daný systém a ktoré sú relevantné alebo potrebné na plnenie ich povinností.
2. Prevádzkovateľ systému má prístup do centrálnej databázy, pokiaľ ide o informácie a dokumenty, ktoré do tejto centrálnej databázy predložil, alebo dokumenty, ktoré mu prostredníctvom tejto centrálnej databázy zaslal ktorýkoľvek z registrovaných príjemcov.
Aj ostatní príjemcovia predkladajú určité osobitné dokumenty alebo informácie, ktoré sa registrujú v centrálnej databáze, a majú k nim prístup, ak je to stanovené v tomto nariadení. Orgán ESMA zabezpečí, aby centrálna databáza plnila funkcie podľa tohto článku.
3. Prevádzkovatelia systémov vrátane prevádzkovateľov určených a registrovaných systémov, ako aj registrovaní príjemcovia nahrávajú do centrálnej databázy v elektronickej podobe všetky informácie a dokumenty vrátane žiadostí, rozhodnutí, odporúčaní, požiadaviek, informácií, otázok, odpovedí a oznámení uvedených v tomto nariadení, ak nie je uvedené inak.

Potvrdenie o doručení sa zasiela prostredníctvom centrálnej databázy do dvoch pracovných dní od predloženia informácií alebo dokumentov.

4. Orgán ESMA zabezpečí, aby databáza podporovala údaje zaznamenané v DLT vrátane čítania údajov on-chain a prístupu k takýmto údajom.
5. Orgán ESMA navrhne centrálnu databázu tak, aby automaticky informovala registrovaných príjemcov v prípade, keď boli vykonané zmeny jej obsahu vrátane nahratia, vymazania alebo nahradenia dokumentov a predloženia otázok alebo žiadostí o informácie.
6. Orgán ESMA sprístupní informácie zdieľané prostredníctvom centrálnej databázy podľa tohto nariadenia relevantným orgánom na účely nariadení (EÚ) č. 648/2012 a (EÚ) č. 909/2014, ak je to relevantné alebo potrebné na plnenie ich povinností.

Článok 27

Vykonávanie delegovania právomoci

1. Komisii sa udeľuje právomoc prijímať delegované akty za podmienok stanovených v tomto článku.
2. Právomoc prijať delegovaný akt uvedený v článku 2 ods. 2 sa Komisii udeľuje na dobu neurčitú od [OP: uveďte dátum = dátum nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia].
3. Delegovanie právomoci uvedenej v článku 2 ods. 2 môže Európsky parlament alebo Rada kedykoľvek odvolať. Rozhodnutím o odvolaní sa ukončuje delegovanie právomoci, ktoré sa v ňom uvádza. Rozhodnutie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie* alebo k neskoršiemu dátumu, ktorý je v ňom určený. Nie je ním dotknutá platnosť delegovaných aktov, ktoré už nadobudli účinnosť.
4. Komisia sa pred prijatím delegovaného aktu snaží o konzultáciu s orgánom ESMA a s orgánom EBA a konzultuje s odborníkmi určenými jednotlivými členskými štátmi v súlade so zásadami stanovenými v Medziinštitucionálnej dohode z 13. apríla 2016 o lepšej tvorbe práva.
5. Komisia oznamuje delegovaný akt hneď po jeho prijatí súčasne Európskemu parlamentu a Rade.
6. Delegovaný akt prijatý podľa článku 2 ods. 2 nadobudne účinnosť, len ak Európsky parlament alebo Rada voči nemu nevzniesli námietku v lehote troch mesiacov odo dňa oznámenia uvedeného aktu Európskemu parlamentu a Rade alebo ak pred uplynutím uvedenej lehoty Európsky parlament a Rada informovali Komisiu o svojom rozhodnutí nevzniesť námietku. Na podnet Európskeho parlamentu alebo Rady sa táto lehota predĺži o tri mesiace.

HLAVA VII

ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

Článok 28

Prechodné ustanovenia

1. Odchyľne od článku 3 je systém určený podľa smernice 98/26/ES pred [OP: uveďte dátum = dátum nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia] naďalej určený na účely tohto nariadenia, kým sa opätovne neurčí podľa uvedeného článku, alebo do [OP:

uvedte dátum = päť rokov od nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia], podľa toho, čo nastane skôr. Medzitým sa naďalej uplatňujú právne predpisy členského štátu o určení systému.

2. Odchylné od článku 12 sa systém tretej krajiny, na ktorý členský štát rozšíril ochranu poskytovanú podľa smernice 98/26/ES pred [*OP: uvedte dátum = dátum nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia*], považuje na účely tohto nariadenia za registrovaný v tomto členskom štáte, kým sa nezaregistruje v súlade s uvedeným článkom v tom istom členskom štáte, alebo do [*OP: uvedte dátum = päť rokov od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia*], podľa toho, čo nastane skôr.
3. Prevodný príkaz, ktorý bol zadaný do systému pred [*OP: uvedte dátum = dátum nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia*], ale ktorý sa vyrovnal až po uvedenom dátume, sa považuje za prevodný príkaz na účely tohto nariadenia.
4. Kým sa nezriadi centrálna databáza v súlade s článkom 26, výmena informácií a dokumentov vrátane predkladania žiadostí, rozhodnutí, odporúčaní, požiadaviek, informácií, otázok, odpovedí a akýchkoľvek oznámení, ktoré sa musia poskytovať prostredníctvom centrálnej databázy, sa uskutočňuje prostredníctvom alternatívnych opatrení.

Článok 29

Preskúmanie

1. Komisia do [*OP: uvedte dátum = šesť rokov od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia*] posúdi uplatňovanie tohto nariadenia a vypracuje všeobecnú správu. Komisia predloží túto správu spolu s akýmikoľvek vhodnými návrhmi Európskemu parlamentu a Rade.
2. Do [*OP: uvedte dátum = päť rokov od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia*] orgán ESMA v úzkej spolupráci s orgánom EBA a systémom ESCB predloží Komisii správu o fungovaní režimu finality vyrovnania stanoveného v tomto nariadení.

Článok 30

Zrušenie

1. Smernica 98/26/ES sa zrušuje s účinnosťou od [*OP: uvedte dátum = dátum nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia*].
2. Odkazy na smernicu 98/26/ES sa považujú za odkazy na toto nariadenie a znejú v súlade s tabuľkou zhody v prílohe 1 k tomuto nariadeniu.

Článok 31

Zmeny smernice 2002/47/ES

Smernica 2002/47/ES sa mení takto:

1. V článku 1 ods. 4 sa v písmene a) dopĺňajú tieto pododseky:

„Na účely tejto smernice odkazy na hotovosť, finančné nástroje a úverové pohľadávky zahŕňajú prípady, keď sú vydané alebo zaznamenané pomocou DLT.

Členské štáty môžu rozšíriť rozsah finančných nástrojov, na ktoré sa má vzťahovať táto smernica, tak, aby zahŕňal nástroje označené ako „finančný nástroj“ v článku 4 ods. 1 bode 15 smernice 2014/65/EÚ, ak sú obchodovateľné na kapitálovom trhu.“

2. Článok 2 sa mení takto:

a) V odseku 1 sa dopĺňa toto písmeno:

„p) „účet“ je účet v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 26 [nariadenia (EÚ) .../... o finalite vyrovnania]“;

b) Dopĺňa sa tento odsek:

„4. Akýkoľvek odkaz na „účet“, „registráciu“ alebo „register“ sa chápe tak, že zahŕňa akúkoľvek formu elektronického záznamu vrátane záznamu založeného na DLT, ktorý plní rovnakú funkciu. Okrem toho všetky pokyny alebo oznámenia umožňujú použitie kryptografického kľúča alebo iného zariadenia alebo metódy na elektronické podpísanie takéhoto pokynu alebo oznámenia.“

3. V článku 11 sa za prvý pododsek dopĺňa tento pododsek:

„Odchylné od prvého pododseku členské štáty uvedú do účinnosti zákony, iné právne predpisy a správne opatrenia potrebné na dosiahnutie súladu s článkom 1 ods. 4 písm. a) prvým a druhým pododsekom, článkom 2 ods. 1 písm. p) a článkom 2 ods. 4 najneskôr do [OP: uveďte dátum = 18 mesiacov od dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia]. Bezodkladne o tom informujú Komisiu.“

Článok 32

Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Je záväzná v celom rozsahu a priamo uplatniteľná vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli

Za Európsky parlament

Za Radu

LEGISLATÍVNY FINANČNÝ A DIGITÁLNY VÝKAZ

1.	RÁMEC NÁVRHU/INICIATÍVY	3
1.1.	Názov návrhu/iniciatívy	3
1.2.	Príslušné oblasti politiky	3
1.3.	Ciele	3
1.3.1.	Všeobecné ciele	3
1.3.2.	Špecifické ciele	3
1.3.3.	Očakávané výsledky a vplyv	3
1.3.4.	Ukazovatele výkonnosti	3
1.4.	Návrh/iniciatíva sa týka:	4
1.5.	Dôvody návrhu/iniciatívy	4
1.5.1.	Požiadavky, ktoré sa majú splniť v krátkodobom alebo dlhodobom horizonte vrátane podrobného harmonogramu prvej fázy vykonávania iniciatívy	4
1.5.2.	Prínos zapojenia Európskej únie (môže byť výsledkom rôznych faktorov, napr. lepšej koordinácie, právnej istoty, väčšej účinnosti alebo komplementárnosti). Na účely tohto bodu je „prínos zapojenia Európskej únie“ hodnota vyplývajúca zo zásahu Európskej únie, ktorá dopĺňa hodnotu, ktorú by inak vytvorili len samotné členské štáty.	4
1.5.3.	Poznatky získané z podobných skúseností v minulosti	4
1.5.4.	Zlučiteľnosť s viacročným finančným rámcom a možná synergie s inými vhodnými nástrojmi	5
1.5.5.	Posúdenie rôznych disponibilných možností financovania vrátane možnosti prerozdelenia	5
1.6.	Trvanie a finančný vplyv návrhu/iniciatívy	6
1.7.	Plánované metódy plnenia rozpočtu	6
2.	OPATRENIA V OBLASTI RIADENIA	8
2.1.	Zásady monitorovania a predkladania správ	8
2.2.	Systémy riadenia a kontroly	8
2.2.1.	Opodstatnenie navrhovaných metód plnenia rozpočtu, mechanizmov vykonávania financovania, spôsobov platby a stratégie kontroly	8
2.2.2.	Informácie o zistených rizikách a systémoch vnútornej kontroly zavedených na ich zmierňovanie	8
2.2.3.	Odhad a opodstatnenie nákladovej účinnosti kontrol (pomer medzi nákladmi na kontroly a hodnotou súvisiacich riadených finančných prostriedkov) a posúdenie očakávaných úrovní rizika chyby (pri platbe a uzavretí)	8
2.3.	Opatrenia na predchádzanie podvodom a nezrovnalostiam	9
3.	ODHADOVANÝ FINANČNÝ VPLYV NÁVRHU/INICIATÍVY	10
3.1.	Príslušné okruhy viacročného finančného rámca a rozpočtové riadky výdavkov	10
3.2.	Odhadovaný finančný vplyv návrhu na rozpočtové prostriedky	12

3.2.1.	Zhrnutie odhadovaného vplyvu na operačné rozpočtové prostriedky	12
3.2.1.1.	Rozpočtové prostriedky zo schváleného rozpočtu	12
3.2.1.2.	Rozpočtové prostriedky z vonkajších pripísaných príjmov	17
3.2.2.	Odhadované výstupy financované z operačných rozpočtových prostriedkov	22
3.2.3.	Zhrnutie odhadovaného vplyvu na administratívne rozpočtové prostriedky	24
3.2.3.1.	Rozpočtové prostriedky zo schváleného rozpočtu	24
3.2.3.2.	Rozpočtové prostriedky z vonkajších pripísaných príjmov	24
3.2.3.3.	Celkové rozpočtové prostriedky	24
3.2.4.	Odhadovaná potreba ľudských zdrojov	25
3.2.4.1.	Financovaná zo schváleného rozpočtu	25
3.2.4.2.	Financovaná z vonkajších pripísaných príjmov	26
3.2.4.3.	Celková potreba ľudských zdrojov	26
3.2.5.	Prehľad odhadovaného vplyvu na investície súvisiace s digitálnymi technológiami	28
3.2.6.	Súlad s platným viacročným finančným rámcom	28
3.2.7.	Príspevky od tretích strán	28
3.3.	Odhadovaný vplyv na príjmy	29
4.	DIGITÁLNE ROZMERY	29
4.1.	Požiadavky digitálneho významu	30
4.2.	Údaje	30
4.3.	Digitálne riešenia	31
4.4.	Posúdenie interoperability	31
4.5.	Opatrenia na podporu digitálneho vykonávania	32

1. RÁMEC NÁVRHU/INICIATÍVY

1.1. Názov návrhu/iniciatívy

Návrh nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2025/XXX o finalite vyrovnania a o zrušení smernice 98/26/ES a zmene smernice 2002/47/ES o dohodách o finančných zárukách

1.2. Príslušné oblasti politiky

Vnútrotrh – finančné služby

1.3. Ciele

1.3.1. Všeobecné ciele

Iniciatíva je súčasťou únie úspor a investícií, ktorej cieľom je podporiť plynulo prepojený a integrovaný kapitálový trh v celej EÚ tak, že sa posilní rámec dohľadu, začne sa riešiť regulačná roztrieštenosť a zabezpečí sa lepšia integrácia a prehĺbenie kapitálových trhov v celej Únii s cieľom naplno využiť potenciál únie úspor a investícií. Cieľom je odstrániť prekážky brániace cezhraničnej činnosti.

1.3.2. Špecifické ciele

Špecifický cieľ č. 1 – harmonizácia ustanovení o finalite vyrovnania

S cieľom dosiahnuť harmonizáciu ustanovení o finalite vyrovnania, ako aj znížiť právnu neistotu v súvislosti s rozdielnou transpozíciou v členských štátoch sa súčasná smernica o konečnom zúčtovaní mení na nariadenie.

Špecifický cieľ č. 2 – modernizácia ustanovení o finalite vyrovnania s cieľom zohľadniť nové technológie a finančný vývoj

Cieľom navrhovaných zmien je zabezpečiť zachovanie technologickej neutrality právnych predpisov o finalite vyrovnania tým, že sa v prípade potreby poskytnú objasnenia s cieľom zohľadniť využívanie nových technológií a finančný vývoj.

1.3.3. Očakávané výsledky a vplyv

Uved'te, aký vplyv by mal mať návrh/iniciatíva na prijímateľov/cieľové skupiny.

Posilnená harmonizácia

Zvýšenie právnej istoty, okrem iného v súvislosti s používaním nových technológií

Zníženie prekážok na cezhraničnom trhu

1.3.4. Ukazovatele výkonnosti

Uved'te ukazovatele na monitorovanie pokroku a dosiahnutých výsledkov.

Súbor kľúčových ukazovateľov – špecifický cieľ č. 1

Zvýšená cezhraničná účasť v určených systémoch podľa nariadenia o finalite vyrovnania, meraná počtom účastníkov z EÚ v systéme, ktorý sa neriadi právom členského štátu, v ktorom má účastník sídlo. Na porovnanie: Počet účastníkov z EÚ so sídlom v inom členskom štáte, ako je členský štát, ktorého právom sa systém riadi v čase nadobudnutia účinnosti nariadenia o finalite vyrovnania, päť rokov po nadobudnutí účinnosti povinného určenia podľa nariadenia o finalite vyrovnania.

Súbor kľúčových ukazovateľov – špecifický cieľ č. 2

Počet určených systémov podľa nariadenia o finalite vyrovnania, v ktorých sa využívajú nové technológie (napríklad DLT), päť rokov po nadobudnutí účinnosti povinného určenia podľa nariadenia o finalite vyrovnania.

1.4. Návrh/iniciatíva sa týka:

novej akcie

novej akcie, ktorá nadväzuje na pilotný projekt/prípravnú akciu⁴⁰

predĺženia trvania existujúcej akcie

zlúčenia jednej alebo viacerých akcií do ďalšej/novej akcie alebo presmerovania jednej alebo viacerých akcií na ďalšiu/novú akciu

⁴⁰ Podľa článku 58 ods. 2 písm. a) alebo b) nariadenia o rozpočtových pravidlách.

1.5. Dôvody návrhu/iniciatívy

1.5.1. Požiadavky, ktoré sa majú splniť v krátkodobom alebo dlhodobom horizonte vrátane podrobného harmonogramu prvej fázy vykonávania iniciatívy

Všetky systémy, od ktorých sa vyžaduje, aby boli určené podľa právnych predpisov o finalite vyrovnania v EÚ, alebo ktoré chcú byť takto určené, musia spĺňať harmonizované požiadavky stanovené v nariadení o finalite vyrovnania. Príslušné vnútroštátne orgány EÚ, ako aj Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA), Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) a Európsky systém centrálnych bánk (ESCB) sú povinné vykonávať a poskytovať usmernenia týkajúce sa preskúmania rôznych oblastí súvisiacich s procesom určovania systémov.

1.5.2. Prínos zapojenia Európskej únie (môže byť výsledkom rôznych faktorov, napr. lepšej koordinácie, právnej istoty, väčšej účinnosti alebo komplementárnosti). Na účely tohto bodu je „prínos zapojenia Európskej únie“ hodnota vyplývajúca zo zásahu Európskej únie, ktorá dopĺňa hodnotu, ktorú by inak vytvorili len samotné členské štáty.

Dôvody na akciu na úrovni EÚ (ex ante) Existuje presvedčivý rozmer EÚ, keďže vnútroštátnymi riešeniami sa nedá primerane riešiť cezhraničná a roztrieštená povaha a regulačné rozdiely na kapitálových trhoch EÚ. EÚ potrebuje rozsah, aby mohla konkurovať vo svete a financovať naše potreby, a takýto rozsah sa dá dosiahnuť len na úrovni EÚ. Opatrenia na úrovni EÚ sú najvhodnejšie na odstránenie cezhraničných regulačných prekážok, zabezpečenie rovnakých podmienok v celej EÚ, urýchlenie integrácie trhov, zvýšenie rozsahu, efektívnosti a konkurencieschopnosti trhu a poskytnutie jednotného regulačného rámca, ktorý sa nedá dosiahnuť jednotlivými vnútroštátnymi opatreniami. Táto iniciatíva bude založená na článku 114 Zmluvy o fungovaní Európskej únie. Toto ustanovenie je právnym základom právnych aktov, ktoré sa majú týmto návrhom zmeniť.

Očakávaný prínos vytvorený Európskou úniou (ex-post) Zvýšená harmonizácia v celej EÚ, a tým znížená roztrieštenosť trhu, ako aj znížené prekážky na cezhraničnom trhu. Väčšia právna istota, okrem iného v súvislosti s používaním nových technológií.

1.5.3. Poznatzky získané z podobných skúseností v minulosti

Z použitia smernice ako nástroja na zabezpečenie finality vyrovnania v minulosti vyplynulo, že rozdielna implementácia v členských štátoch viedla k roztrieštenému trhu, ktorý vytváral cezhraničné prekážky. Preto sa zdá, že zmena smernice o konečnom zúčtovaní na nariadenie je správnym nástrojom na zabezpečenie väčšej harmonizácie a následné zníženie cezhraničných prekážok.

1.5.4. Zlučiteľnosť s viacročným finančným rámcom a možná synergia s inými vhodnými nástrojmi

Návrh je v súlade s návrhom Komisie zo 16. júla 2025 na viacročný finančný rámec na roky 2028 – 2034, najmä pokiaľ ide o rozpočet jednotlivých agentúr. Číselné údaje sú preto orientačné až do konečného prijatia VFR.

1.5.5. *Posúdenie rôznych disponibilných možností financovania vrátane možnosti prerozdelenia*

Agentúry potrebujú dodatočné zdroje na prácu na mandátoch nariadenia o finalite vyrovnania a na pomoc pri zabezpečovaní konzistentného uplatňovania požiadaviek nariadenia o finalite vyrovnania vo všetkých členských štátoch. S cieľom zabezpečiť väčšiu konzistentnosť, pokiaľ ide o určenie systémov EÚ, ako aj registráciu systémov tretích krajín, majú najmä orgány ESMA a EBA pomáhať členským štátom pri posudzovaní i) systémov žiadajúcich o určenie podľa nariadenia o finalite vyrovnania a ii) systémov tretích krajín žiadajúcich o registráciu, aby sa zabezpečil konvergentný prístup. Ide o opakujúce sa úlohy, ktoré si vyžadujú odborné znalosti v oblasti insolvenčného práva, ako aj v oblasti infraštruktúr finančného trhu.

Možnosť poplatkov je prakticky neuskutočniteľná, pretože poplatky by sa nemohli vyberať od prevádzkovateľov systémov, keďže určovanie vykonávajú členské štáty, zatiaľ čo úlohou orgánov ESMA a EBA je zabezpečiť konvergenciu a v prípade potreby poskytovať usmernenia. Okrem toho by takýto prístup bolo takisto ťažké odôvodniť, keďže zvažované opatrenia nie sú priamo spojené s právomocami v oblasti dohľadu, ale sú súčasťou rozvoja regulačného rámca.

Posúdil sa rozsah prerozdelenia. Plánované dodatočné zdroje by len čiastočne pokryli potrebu orgánov ESMA a EBA počas počiatočnej fázy na prácu požadovanú podľa nariadenia o finalite vyrovnania na vypracovanie série delegovaných aktov, ako aj potrebu orgánu ESMA na zriadenie a prevádzku centrálnej databázy, ako sa vyžaduje podľa článku 26 nariadenia o finalite vyrovnania. Keďže táto centrálna databáza je zriadená na základe skoršieho mandátu, a to nariadenia (EÚ) 2024/2987 („EMIR 3“), náklady spojené so zriadením a nepretržitým vedením centrálnej databázy podľa nariadenia o finalite vyrovnania odrážajú len relatívne zvýšenie týchto nákladov, aby sa centrálna databáza mohla zaviesť tak, ako sa vyžaduje podľa nariadenia o finalite vyrovnania. Tieto náklady sú zahrnuté do číselných údajov uvedených v dokumente hlavného nariadenia, ktoré sa týkajú „centrálnej databázy orgánu ESMA a platformy dohľadu pre centrálnu protistranu, centrálnych depozitárov cenných papierov a obchodných miest“ (pozri oddiel 4.3 hlavného nariadenia, ako aj časti D a E oddielu o špecifických predpokladoch v prílohe k uvedenému nariadeniu), a preto sa tu neuvádzajú osobitne. Po ich implementácii si budú z toho vyplývajúce nové opakujúce sa úlohy v orgáne ESMA aj orgáne EBA vyžadovať jeden ekvivalent plného pracovného času v každej agentúre, najmä na pokrytie práce pri pomáhaní členským štátom v súvislosti s novými určeniami a opätovnými určeniami, ako aj registráciami.

1.6. **Trvanie a finančný vplyv návrhu/iniciatívy**

obmedzené trvanie

- v platnosti od [DD/MM]RRRR do [DD/MM]RRRR
- finančný vplyv na viazané rozpočtové prostriedky od RRRR do RRRR a na platobné rozpočtové prostriedky od RRRR do RRRR

neobmedzené trvanie

- Počiatočná fáza vykonávania bude trvať od roku 2028
- a potom bude vykonávanie pokračovať v plnom rozsahu.

1.7. Plánované metódy plnenia rozpočtu⁴¹

- Priame riadenie** na úrovni Komisie
 - prostredníctvom jej útvarov vrátane zamestnancov v delegáciách Únie
 - prostredníctvom výkonných agentúr
- Zdieľané riadenie** s členskými štátmi
- Nepriame riadenie**, pri ktorom sa plnením rozpočtu poveria:
 - tretie krajiny alebo subjekty, ktoré tieto krajiny určili,
 - medzinárodné organizácie a ich agentúry (uved'ite),
 - Európska investičná banka (EIB) a Európsky investičný fond,
 - subjekty uvedené v článkoch 70 a 71 nariadenia o rozpočtových pravidlách,
 - verejnoprávne subjekty,
 - súkromnoprávne subjekty poverené vykonávaním verejnej služby, pokiaľ sú im poskytnuté primerané finančné záruky,
 - súkromnoprávne subjekty spravované právom členského štátu, ktoré sú poverené vykonávaním verejno-súkromného partnerstva a ktorým sú poskytnuté primerané finančné záruky,
 - subjekty alebo osoby poverené vykonávaním osobitných akcií v oblasti spoločnej zahraničnej a bezpečnostnej politiky podľa hlavy V Zmluvy o Európskej únii a určené v príslušnom základnom akte,
 - subjekty usadené v členskom štáte, spravované súkromným právom členského štátu alebo právom Únie, ktoré môžu byť v súlade s pravidlami platnými v jednotlivých odvetviach poverené implementáciou finančných prostriedkov Únie alebo rozpočtových záruk, pokiaľ sú takéto subjekty kontrolované verejnoprávnymi subjektmi alebo súkromnoprávnymi subjektmi poverenými vykonávaním verejnej služby a sú im poskytnuté primerané finančné záruky v podobe spoločnej a nerozdielnej zodpovednosti zo strany kontrolných subjektov alebo rovnocenné finančné záruky, ktoré môžu byť v prípade každej akcie obmedzené na maximálnu sumu podpory Únie.

Poznámky

2. OPATRENIA V OBLASTI RIADENIA

2.1. Zásady monitorovania a predkladania správ

Európske orgány dohľadu ako decentralizované agentúry plne dodržiavajú právne a prevádzkové požiadavky právnych predpisov Únie, pokiaľ ide o pravidlá monitorovania a podávania správ.

V súlade s existujúcimi opatreniami európske orgány dohľadu vypracúvajú pravidelné správy o svojej činnosti (vrátane interných správ pre vrcholový manažment, správ pre rady a výročnej správy), pričom ich využívanie zdrojov a ich

⁴¹ Vysvetlenie metód plnenia rozpočtu a odkazy na nariadenie o rozpočtových pravidlách sú k dispozícii na webovom sídle BUDGpedia: <https://myintracomm.ec.europa.eu/corp/budget/financial-rules/budget-implementation/Pages/implementation-methods.aspx>.

výkonnosť podliehajú auditom Dvora audítorov a Útvaru Komisie pre vnútorný audit.

Monitorovanie a podávanie správ o činnostiach zahrnutých v návrhu bude pokryté a bude v súlade s už existujúcimi požiadavkami, ako aj s akýmkoľvek novými požiadavkami vyplývajúcimi z tohto návrhu.

2.2. Systémy riadenia a kontroly

2.2.1. Opodstatnenie navrhovaných metód plnenia rozpočtu, mechanizmov vykonávania financovania, spôsobov platby a stratégie kontroly

Európske orgány dohľadu nad finančnými službami (EBA, EIOPA, ESMA) sú decentralizovanými regulačnými orgánmi podľa článku 70 nariadenia o rozpočtových pravidlách.

Systémy riadenia a kontroly orgánov ESMA a EBA a sú stanovené v kapitole VI nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 a č. 1093/2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán pre bankovníctvo, v spojení s platným rámcovým nariadením o rozpočtových pravidlách (EÚ) 2019/715, ktoré schválil každý orgán.

V súlade s článkom 30 príslušných nariadení o rozpočtových pravidlách musia orgány zabezpečiť, aby boli splnené príslušné normy vo všetkých oblastiach rámca vnútornej kontroly, ktorý by mal byť založený na najlepších medzinárodných postupoch a na rámci vnútornej kontroly, ktorý stanovila Komisia pre svoje útvary.

Vnútorný audítor Komisie je v súlade s článkom 70 ods. 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ, Euratom) 2018/1046 („nariadenie o rozpočtových pravidlách“) zároveň vnútorným audítorom orgánov ESMA a EBA. Najmä v súlade s článkom 78 ods. 3 nariadení o rozpočtových pravidlách oboch orgánov je vnútorný audítor Komisie (t. j. Útvar pre vnútorný audit) zodpovedný za:

a) posudzovanie vhodnosti a účinnosti systémov vnútorného riadenia a činnosti útvarov pri vykonávaní programov a akcií vzhľadom na riziká, ktoré sú s nimi spojené;

b) posudzovanie efektívnosti a účinnosti systémov vnútornej kontroly a auditu, ktoré sa vzťahujú na každú operáciu v rámci plnenia rozpočtu subjektu Únie.

Tieto zodpovednosti Útvaru pre vnútorný audit sa zároveň rozšíria o nové úlohy, ktoré majú zaviesť orgány ESMA a EBA, ako sa stanovuje v navrhovaných právnych predpisoch.

Orgány ESMA a EBA, ako aj práca Útvaru pre vnútorný audit, podliehajú externému auditu, a to aj zo strany Európskeho dvora audítorov, ktorý v súlade s článkom 104 nariadení o rozpočtových pravidlách orgánu ESMA každoročne vypracuje osobitné výročné správy o orgáne ESMA v zmysle požiadaviek článku 287 ods. 1 Zmluvy o fungovaní Európskej únie.

2.2.2. Informácie o zistených rizikách a systémoch vnútornej kontroly zavedených na ich zmiernenie

Pokiaľ ide o zákonné, hospodárske, efektívne a účinné využívanie rozpočtových prostriedkov vyplývajúcich z opatrení, ktoré má vykonať orgán ESMA a EBA v súvislosti s týmto návrhom, táto iniciatíva neprináša nové významné riziká, na ktoré by sa nevzťahoval existujúci rámec vnútornej kontroly.

2.2.3. *Odhad a opodstatnenie nákladovej účinnosti kontrol (pomer medzi nákladmi na kontroly a hodnotou súvisiacich riadených finančných prostriedkov) a posúdenie očakávaných úrovni rizika chyby (pri platbe a uzavretí)*

Systémy riadenia a kontroly sú stanovené v nariadeniach (EÚ) č. 1095/2010 a 1093/2010, ktorými sa riadi fungovanie orgánov ESMA a EBA. Považujú sa za nákladovo efektívne. Táto iniciatíva nebude mať žiadny významný vplyv na náklady, ktoré by mali byť z tohto hľadiska podporované členskými štátmi, orgánom ESMA alebo orgánom EBA. Očakáva sa, že vplyv na riziká chybovosti bude veľmi nízky.

Náklady GR FISMA na celkový dohľad nad orgánom, ako je ESMA alebo EBA, sa v minulosti odhadovali na 0,5 % uhrádzaných ročných príspevkov. Takéto náklady zahŕňajú napríklad, ale nie výlučne, náklady súvisiace s posudzovaním ročného plánovania a rozpočtu, účasťou zástupcov GR FISMA v správnych radách, radách orgánov dohľadu a súvisiacich prípravných prácach.

2.3. **Opatrenia na predchádzanie podvodom a nezrovnalostiam**

Na účel boja proti podvodom, korupcii a inej nezákonnej činnosti sa na európske orgány dohľadu bez obmedzenia uplatňujú ustanovenia nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ, Euratom) č. 883/2013 z 11. septembra 2013 o vyšetrovaní vykonávaných Európskym úradom pre boj proti podvodom (OLAF). Európske orgány dohľadu majú osobitnú stratégiu na boj proti podvodom a nadväzujúci akčný plán. Opatrenia európskych orgánov dohľadu v oblasti opatrení na boj proti podvodom budú v súlade s nariadeniami o rozpočtových pravidlách, s politikami OLAF-u v oblasti predchádzania podvodom, s ustanoveniami zahrnutými v stratégii Komisie pre boj proti podvodom [COM(2019) 196], ako aj v rámci spoločného prístupu k decentralizovaným agentúram EÚ (júl 2012) a v súvisiacom pláne. V nariadeniach, ktorými sa zriaďujú európske orgány dohľadu, ako aj v nariadeniach o rozpočtových pravidlách európskych orgánov dohľadu sú navyše uvedené ustanovenia o plnení a kontrole rozpočtu európskych orgánov dohľadu a uplatniteľných rozpočtových pravidlách vrátane pravidiel zameraných na predchádzanie podvodom a nezrovnalostiam.

3. **ODHADOVANÝ FINANČNÝ VPLYV NÁVRHU/INICIATÍVY**

3.1. **Príslušné okruhy viacročného finančného rámca a rozpočtové riadky výdavkov**

- Existujúce rozpočtové riadky

V poradí, v akom za sebou nasledujú okruhy viacročného finančného rámca a rozpočtové riadky.

Okruh viacročného finančného rámca	Rozpočtový riadok	Druh výdavkov	Príspevky			
	Číslo	DRP/NRP ⁴²	krajín EZVO ⁴³	kandidátskych krajín a potenciálnych kandidátov ⁴⁴	iných tretích krajín	iné pripísané príjmy

⁴² DRP = diferencované rozpočtové prostriedky / NRP = nediferencované rozpočtové prostriedky.

⁴³ EZVO: Európske združenie voľného obchodu.

⁴⁴ Kandidátske krajiny a prípadne potenciálni kandidáti zo západného Balkánu.

2	03 10 02 00: Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA)	DRP	NIE	NIE	NIE	NIE
2	03 10 04 00: Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA)	DRP	NIE	NIE	NIE	NIE

- Požadované nové rozpočtové riadky

V poradí, v akom za sebou nasledujú okruhy viacročného finančného rámca a rozpočtové riadky.

Okruh viacročného finančného rámca	Rozpočtový riadok	Druh výdavkov	Príspevky			
	Číslo	DRP/NRP	krajín EZVO	kandidátskych krajín a potenciálnych kandidátov	iných tretích krajín	iné pripísané príjmy
	Neuplatňuje sa.					

3.2. Odhadovaný finančný vplyv návrhu na rozpočtové prostriedky

3.2.1. Zhrnutie odhadovaného vplyvu na operačné rozpočtové prostriedky

- Návrh/iniciatíva si nevyžaduje použitie operačných rozpočtových prostriedkov
- Návrh/iniciatíva si vyžaduje použitie týchto operačných rozpočtových prostriedkov:

3.2.1.1. Rozpočtové prostriedky zo schváleného rozpočtu

v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

Okruh viacročného finančného rámca	Číslo	–
---	-------	---

GR: FISMA			Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	VFR 2028 – 2034 SPOLU
			2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
Operačné rozpočtové prostriedky										
Rozpočtový riadok	Závazky	(1a)								0
	Platby	(2a)								0
Rozpočtový riadok	Závazky	(1b)								0
	Platby	(2b)								0
Administratívne rozpočtové prostriedky financované z finančného krytia na vykonávanie osobitných programov ⁴⁵										
Rozpočtový riadok		(3)								0
Rozpočtové prostriedky	Závazky	=1a+1b+3	0	0	0	0	0	0	0	0
GR FISMA SPOLU	Platby	=2a+2b+3	0	0	0	0	0	0	0	0

⁴⁵ Technická a/alebo administratívna pomoc a výdavky na podporu vykonávania programov a/alebo akcií EÚ (pôvodné rozpočtové riadky „BA“), nepriamy výskum, priamy výskum.

v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

Agentúra: Európsky orgán pre bankovníctvo	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	VFR 2028 – 2034 SPOLU
Rozpočtový riadok: 03 10 02 002 / Príspevok z rozpočtu EÚ agentúre	0,046	0,047	0,048	0,049	0,051	0,051	0,052	0,344

Agentúra: Európsky orgán pre cenné papiere a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	VFR 2028 – 2034 SPOLU
Rozpočtový riadok: 03 10 04 00 / Príspevok z rozpočtu EÚ agentúre	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432

Opis dodatočných zdrojov

Táto iniciatíva znamená dodatočné zdroje na plnenie úloh, ktoré uložili spoluzákonodarcovia, najmä pokiaľ ide o novú úlohu orgánu EBA a orgánu ESMA v týchto úlohách: pomoc v súvislosti s konvergentným vykonávaním určenia systémov EÚ podľa nariadenia o finalite vyrovnania členskými štátmi a komunikácia s prevádzkovateľmi systémov a koordinácia medzi členskými štátmi v súvislosti s povoľovaním systémov tretích krajín podľa nariadenia o finalite vyrovnania. Odhaduje sa, že na vykonávanie týchto úloh by boli potrebné dva kvalifikované a stále ekvivalenty plného pracovného času, jeden v orgáne EBA a jeden v orgáne ESMA. Tieto úlohy si vyžadujú dobré znalosti insolvenčného práva, ako aj právnych predpisov o infraštruktúre finančného trhu. Ekvivalenty plného pracovného času musia byť schopné posúdiť odôvodnenie príslušných orgánov členských štátov, pokiaľ ide o to, ako je zlučiteľnosť pravidiel systému v súlade s (vnútroštátnym) insolvenčným právom, a zabezpečiť, aby členské štáty určili systémy EÚ konzistentným spôsobom, a to aj s prihliadnutím na odvetvové právne predpisy. To platí pre systémy EÚ, ako aj pre systémy tretích krajín.

Orgán ESMA je povinný vytvoriť a dlhodobo prevádzkovať elektronickú centrálnu databázu, ako sa vyžaduje v článku 26 nariadenia o finalite vyrovnania. Centrálna databáza uľahčuje výmenu informácií a dokumentov relevantných pre príjemcov podľa tohto nariadenia vrátane určovania a registrácie systémov EÚ a tretích krajín, ako aj zverejňovania určitých informácií. V článku 26 sa stanovuje aj prístup príslušných orgánov, registračných orgánov a príslušných vnútroštátnych orgánov pre platobné a zúčtovacie systémy a systémy vyrovnania. Vzhľadom na to, že orgán EBA zodpovedá v úzkej spolupráci so systém ESCB za platobné systémy, centrálnu banku a orgán EBA budú takisto potrebovať prístup.

Centrálna databáza si bude vyžadovať, aby orgán ESMA zriadil vhodnú IT infraštruktúru na zaistenie bezpečného, efektívneho a účinného prenosu a uchovávaní informácií, dokumentov a komunikácie medzi príslušnými zainteresovanými stranami (napr. určenými systémami,

príslušnými orgánmi atď.), ako sa to predpisuje v nariadení o finalite vyrovnania. Centrálna databáza požadovaná podľa nariadenia o finalite vyrovnania by mala byť rovnakým systémom ako systém požadovaný podľa článku 17c nariadenia EMIR, článku 21a nariadenia o centrálnych depozitároch cenných papierov, článku 38ea nariadenia MiFIR a článku 35c nariadenia o orgáne ESMA. Keďže táto centrálna databáza je zriadená na základe skoršieho mandátu, t. j. nariadenia (EÚ) 2024/2987 („EMIR 3“), náklady spojené so zriadením a nepretržitým vedením centrálnej databázy podľa nariadenia o finalite vyrovnania odrážajú len relatívne zvýšenie týchto nákladov, aby sa centrálna databáza mohla zaviesť tak, ako sa vyžaduje podľa nariadenia o finalite vyrovnania. To zahŕňa dodatočné náklady na uľahčenie prístupu pre ďalšie zainteresované strany, ktoré musia mať prístup do centrálnej databázy podľa nariadenia o finalite vyrovnania (približne 60 subjektov), ako aj náklady na uchovávanie ďalších informácií, dokumentácie a komunikácie, ktoré by sa uchovávali v databáze a/alebo sa prostredníctvom nej prenášali. Tieto náklady sú zahrnuté do číselných údajov uvedených v dokumente hlavného nariadenia⁴⁶, ktoré sa týkajú „centrálnej databázy orgánu ESMA a platformy dohľadu pre centrálnu protistranu, centrálnych depozitárov cenných papierov a obchodných miest“ (pozri oddiel 4.3 hlavného nariadenia, ako aj časti D a E oddielu o *špecifických predpokladoch* v prílohe k uvedenému nariadeniu), a preto sa tu neuvádzajú osobitne.

Odhadované náklady:

Výpočet nákladov vychádza z usmernení GR BUDG pre kategóriu zamestnancov: zmluvný zamestnanec na základe priemerných nákladov na dočasného zamestnanca v roku 2025 (t. j. 0,084 milióna EUR) a so zohľadnením:

miery inflácie vo výške 2 % od roku 2027;

korekčného koeficientu miezd pre Paríž, kde sídlia orgány ESMA aj EBA, ktorý je 114,2 %;

sumy 30 000 EUR ročne zodpovedajúcej prevádzkovým výdavkom, najmä nákladom na budovy a IT, ktorá je zahrnutá podľa štandardnej ceny z roku 2025 s výhradou inflácie vo výške 2 %.

Uvedené výdavky sa budú financovať: 1. v prípade orgánu EBA do 40 % prostredníctvom dotácie Komisie a do 60 % príslušnými vnútroštátnymi orgánmi v súlade s nariadením o zriadení tohto európskeho orgánu dohľadu; 2. v prípade orgánu ESMA, do 50 % prostredníctvom dotácie Komisie a do 50 % príslušnými vnútroštátnymi orgánmi, a to výlučne preto, že ide o nové dodatočné úlohy vyžadované balíkom únie úspor a investícií.

Na základe dátumu nadobudnutia účinnosti v roku 2027 a vzhľadom na 12-mesačný odklad pre agentúry na predloženie návrhov počiatkových delegovaných aktov sa zachováva predpoklad, že ďalšie ekvivalenty plného pracovného času budú k dispozícii od začiatku roka 2028.

⁴⁶ Pozri návrh nariadenia Európskeho parlamentu a Rady, ktorým sa menia nariadenia (EÚ) č. 1095/2010, č. 648/2012, č. 600/2014, č. 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858 a 2023/1114, pokiaľ ide o ďalší rozvoj integrácie trhu a dohľadu v Únii.

			Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	VFR 2028 – 2034 SPOLU
			2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
Operačné rozpočtové prostriedky SPOLU	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
Administratívne rozpočtové prostriedky financované z finančného krytia na vykonávanie osobitných programov SPOLU		(6)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rozpočtové prostriedky OKRUHU 2 viacročného finančného rámca SPOLU	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 viacročného finančného rámca		4	„Administratívne výdavky“ ⁴⁷							VFR 2028 – 2034 SPOLU
GR: FISMA			Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	
• Ľudské zdroje			0	0	0	0	0	0	0	0
• Ostatné administratívne výdavky			0	0	0	0	0	0	0	0
GR FISMA SPOLU	Rozpočtové prostriedky		0	0	0	0	0	0	0	0

⁴⁷ Potrebne rozpočtové prostriedky by sa mali stanoviť na základe údajov o ročných priemerných nákladoch, ktoré sú k dispozícii na príslušných webových stránkach BUDGpedia.

Rozpočtové prostriedky OKRUHU 4 viacročného finančného rámca SPOLU	(Závazky spolu = Platby spolu)	0	0	0	0	0	0	0	0
---	-----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

		Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	VFR 2028 – 2034 SPOLU
		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
Rozpočtové prostriedky OKRUHOV 1 až 4	Závazky	0,104	0,106	0,108	0,111	0,114	0,115	0,118	0,776
viacročného finančného rámca SPOLU	Platby	0,104	0,106	0,108	0,111	0,114	0,115	0,118	0,776

3.2.2. Odhadované výstupy financované z operačných rozpočtových prostriedkov

viazané rozpočtové prostriedky v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

Uved'te ciele a výstupy			Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Uved'te všetky roky, počas ktorých vplyv trvá (pozri bod 1.6)								SPOLU					
	VÝSTUPY																			
↓	Druh ⁴⁸	Priemerné náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet spolu	Náklady spolu
ŠPECIFICKÝ CIEĽ č. 1 ⁴⁹ ...																				

⁴⁸ Výstupy sú produkty, ktoré sa majú dodať, a služby, ktoré sa majú poskytnúť (napr.: počet financovaných výmen študentov, vybudované cesty v km atď.).

- Výstup																	
- Výstup																	
- Výstup																	
Špecifický cieľ č. 1 medzisúčet																	
ŠPECIFICKÝ CIEĽ č. 2...																	
- Výstup																	
Špecifický cieľ č. 2 medzisúčet																	
SPOLU																	

⁴⁹ Ako je uvedené v bode 1.3.2. „Špecifické ciele...“

3.2.3. Zhrnutie odhadovaného vplyvu na administratívne rozpočtové prostriedky

- Návrh/iniciatíva si nevyžaduje použitie administratívnych rozpočtových prostriedkov
- Návrh/iniciatíva si vyžaduje použitie týchto administratívnych rozpočtových prostriedkov:

3.2.3.1. Rozpočtové prostriedky zo schváleného rozpočtu

SCHVÁLENÉ ROZPOČTOVÉ PROSTRIEDKY	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	SPOLU 2028 – 2034
	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
OKRUH 4								
Eudské zdroje	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Ostatné administratívne výdavky	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Medzisúčet OKRUHU 4	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mimo OKRUHU 4								
Eudské zdroje	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Ostatné administratívne výdavky	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Medzisúčet mimo OKRUHU 4	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
SPOLU	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.4. Odhadovaná potreba ľudských zdrojov

- Návrh/iniciatíva si nevyžaduje použitie ľudských zdrojov.
- Návrh/iniciatíva si vyžaduje použitie týchto ľudských zdrojov:

3.2.4.1. Financovaná zo schváleného rozpočtu

Odhady sa vyjadrujú v ekvivalente plného pracovného času⁵⁰.

⁵⁰ Pod tabuľkou spresnite, koľko ekvivalentov plného pracovného času v rámci uvedeného počtu je už pridelených na riadenie akcie a/alebo môže byť prerozdelených v rámci vášho GR a aké sú vaše čisté potreby.

SCHVÁLENÉ ROZPOČTOVÉ PROSTRIEDKY	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034
• Plán pracovných miest (úradníci a dočasní zamestnanci)							
20 01 02 01 (ústredie a zastúpenia Komisie)	0	0	0	0	0	0	0
20 01 02 03 (delegácie EÚ)	0	0	0	0	0	0	0
(nepriamy výskum)	0	0	0	0	0	0	0
(priamy výskum)	0	0	0	0	0	0	0
Iné rozpočtové riadky (uved'te)	0	0	0	0	0	0	0
• Externí zamestnanci (ekvivalent plného pracovného času)							
20 02 01 (ZZ, VNE z celkového finančného krytia)	0	0	0	0	0	0	0
20 02 03 (ZZ, MZ, VNE a PED v delegáciách EÚ)	0	0	0	0	0	0	0
Riadok administratívnej podpory							
– ústredie	0	0	0	0	0	0	0
[XX.01.YY.YY]							
– delegácie EÚ	0	0	0	0	0	0	0
(ZZ, VNE – nepriamy výskum)	0	0	0	0	0	0	0
(ZZ, VNE – priamy výskum)	0	0	0	0	0	0	0
Iné rozpočtové riadky (uved'te) – Okruh 4	0	0	0	0	0	0	0
Iné rozpočtové riadky (uved'te) – Mimo okruhu 4	0	0	0	0	0	0	0
SPOLU	0	0	0	0	0	0	0

3.2.5. *Prehľad odhadovaného vplyvu na investície súvisiace s digitálnymi technológiami*

Povinné: v nasledujúcej tabuľke by mal byť uvedený najlepší odhad investícií súvisiacich s digitálnymi technológiami, ktoré sú súčasťou návrhu/iniciatívy.

Vo výnimočných prípadoch, ak je to potrebné na účely vykonávania návrhu/iniciatívy, by sa v určenom riadku mali uviesť rozpočtové prostriedky okruhu 4.

Rozpočtové prostriedky okruhov 1 – 3 by sa mali uvádzať ako „Výdavky na operačné programy v oblasti politiky IT“. Tieto výdavky sa týkajú operačného rozpočtu, ktorý sa má použiť na opätovné použitie/nákup/vývoj IT platforiem/nástrojov priamo spojených s vykonávaním iniciatívy a investíciami, ktoré s nimi súvisia (napr. licencie, štúdie, uchovávanie údajov atď.). Informácie uvedené v tejto tabuľke by mali byť v súlade s podrobnými údajmi uvedenými v oddiele 4 „Digitálne rozmery“.

Digitálne a IT rozpočtové prostriedky SPOLU	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	VFR 2028 – 2034 SPOLU
OKRUH 4								
IT výdavky (organizácie)	0	0	0	0	0	0	0	0
Medzisúčet OKRUHU 4	0	0	0	0	0	0	0	0
Mimo OKRUHU 4								
Výdavky na operačné programy v oblasti politiky IT	0	0	0	0	0	0	0	0
Medzisúčet mimo OKRUHU 4	0	0	0	0	0	0	0	0
SPOLU	0	0	0	0	0	0	0	0

3.2.6. Súlad s platným viacročným finančným rámcom

Návrh/iniciatíva:

- môže byť v plnej miere financovaná prerozdelením v rámci príslušného okruhu viacročného finančného rámca (VFR).

--

- si vyžaduje použitie nepridelenej rezervy v rámci príslušného okruhu VFR a/alebo použitie osobitných nástrojov vymedzených v nariadení o VFR.

--

- si vyžaduje revíziu VFR.

--

3.2.7. Príspevky od tretích strán

Návrh/iniciatíva:

- nezahŕňa spolufinancovanie tretími stranami
- zahŕňa spolufinancovanie tretími stranami, ako je odhadnuté v nasledujúcej tabuľke:

rozpočtové prostriedky v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	Spolu
Uveďte spolufinancujúci subjekt								
Prostriedky zo spolufinancovania SPOLU								

3.2.8. Odhadované ľudské zdroje a využitie potrebných prostriedkov v decentralizovanej agentúre

Požiadavky na pracovníkov (ekvivalent plného pracovného času)

Agentúra: Európsky orgán pre bankovníctvo	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034
Dočasní zamestnanci (triedy AD)							
Dočasní zamestnanci (triedy AST)							
<i>Dočasní zamestnanci (AD + AST) medzisúččet</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zmluvní zamestnanci	1	1	1	1	1	1	1
Vyslaní národní experti							
<i>Zmluvní zamestnanci a vyslaní národní experti medzisúččet</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Pracovníci SPOLU	1	1	1	1	1	1	1

Agentúra: Európsky orgán pre cenné papiere a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034
Dočasní zamestnanci (triedy AD)							
Dočasní zamestnanci (triedy AST)							
<i>Dočasní zamestnanci (AD + AST) medzisúčet</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zmluvní zamestnanci	1	1	1	1	1	1	1
Vyslaní národní experti							
<i>Zmluvní zamestnanci a vyslaní národní experti medzisúčet</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Pracovníci SPOLU	1	1	1	1	1	1	1

Prostriedky kryté príspevkom z rozpočtu EÚ v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

Agentúra: Európsky orgán pre bankovníctvo	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	SPOLU 2028 – 2034
Hlava 1: Výdavky na zamestnancov	0,034	0,034	0,035	0,036	0,037	0,037	0,038	0,251
Hlava 2: Výdavky na infraštruktúru a operačné výdavky	0,012	0,013	0,013	0,013	0,014	0,014	0,014	0,093
Hlava 3: Operačné výdavky	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostriedky kryté rozpočtom EÚ SPOLU	0,046	0,047	0,048	0,049	0,051	0,051	0,052	0,344

Agentúra: Európsky orgán pre cenné papiere a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	SPOLU 2028 – 2034
Hlava 1: Výdavky na zamestnancov	0,042	0,043	0,044	0,045	0,046	0,047	0,048	0,315
Hlava 2: Výdavky na infraštruktúru a operačné výdavky	0,016	0,016	0,016	0,017	0,017	0,017	0,018	0,117
Hlava 3: Operačné výdavky	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostriedky kryté rozpočtom EÚ SPOLU	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432

Prostriedky kryté prípadnými poplatkami v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

Neuplatňuje sa.

Prostriedky kryté prípadným spolufinancovaním v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

Príspevok príslušných vnútroštátnych orgánov Európskemu orgánu pre bankovníctvo⁵¹

Agentúra: Európsky orgán pre bankovníctvo	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	SPOLU 2028 – 2034
Hlava 1: Výdavky na zamestnancov	0,051	0,052	0,053	0,054	0,055	0,056	0,057	0,378
Hlava 2: Výdavky na infraštruktúru a operačné výdavky	0,019	0,019	0,019	0,020	0,020	0,021	0,021	0,139
Hlava 3: Operačné výdavky	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostriedky kryté spolufinancovaním SPOLU	0,070	0,071	0,072	0,074	0,075	0,077	0,078	0,517

⁵¹ S výnimkou podielu príslušného vnútroštátneho orgánu na príspevkoch zamestnávateľa na dôchodkové zabezpečenie.

Príspevok príslušných vnútroštátnych orgánov Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy⁵²

Agentúra: Európsky orgán pre cenné papiere a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	SPOLU 2028 – 2034
Hlava 1: Výdavky na zamestnancov	0,042	0,043	0,044	0,045	0,046	0,047	0,048	0,315
Hlava 2: Výdavky na infraštruktúru a operačné výdavky	0,016	0,016	0,016	0,017	0,017	0,017	0,018	0,117
Hlava 3: Operačné výdavky	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostriedky kryté spolufinancovaním SPOLU	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432

⁵² Tamže.

Prehľad/zhrnutie ľudských zdrojov a rozpočtových prostriedkov (v mil. EUR) potrebných v rámci návrhu/iniciatívy v decentralizovanej agentúre

Agentúra: Európsky orgán pre bankovníctvo	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	SPOLU 2028 – 2034
Dočasní zamestnanci (AD+AST)	–	–	–	–	–	–	–	–
Zmluvní zamestnanci	1	1	1	1	1	1	1	1
Vyslaní národní experti	–	–	–	–	–	–	–	–
Pracovníci SPOLU	1	1	1	1	1	1	1	1
Prostriedky kryté rozpočtom EÚ	0,046	0,047	0,048	0,049	0,051	0,051	0,0520	0,344
Prostriedky kryté poplatkami (ak je to relevantné)	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostriedky zo spolufinancovania (ak je to relevantné)	0,070	0,071	0,072	0,074	0,075	0,077	0,078	0,517
Rozpočtové prostriedky	0,116	0,118	0,120	0,123	0,126	0,128	0,130	0,861

Agentúra: Európsky orgán pre cenné papiere a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	SPOLU 2028 – 2034
Dočasní zamestnanci (AD + AST)	1	1	1	1	1	1	1	–
Zmluvní zamestnanci	–	–	–	–	–	–	–	–
Vyslaní národní experti	–	–	–	–	–	–	–	–
Pracovníci SPOLU	1	1	1	1	1	1	1	–
Prostriedky kryté rozpočtom EÚ	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432
Prostriedky kryté poplatkami (ak je to relevantné)	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostriedky zo spolufinancovania (ak je to relevantné)	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432
Rozpočtové prostriedky	0,116	0,118	0,120	0,124	0,126	0,128	0,132	0,864

3.3. Odhadovaný vplyv na príjmy

- Návrh/iniciatíva nemá finančný vplyv na príjmy.
- Návrh/iniciatíva má tento finančný vplyv na príjmy:
 - vplyv na vlastné zdroje
 - vplyv na iné príjmy

- uveďte, či sú príjmy pripísané rozpočtovým riadkom výdavkov

v mil. EUR (zaokrúhlené na 3 desatinné miesta)

Rozpočtový riadok príjmov:	Rozpočtové prostriedky k dispozícii v bežnom rozpočtovom roku	Vplyv návrhu/iniciatívy ⁵³						
		Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034
Článok								

V prípade pripísaných príjmov uveďte príslušné rozpočtové riadky výdavkov.

--

Ďalšie poznámky (napr. spôsob/vzorec použitý na výpočet vplyvu na príjmy alebo akékoľvek ďalšie informácie).

--

⁵³ Pokiaľ ide o tradičné vlastné zdroje (clá, odvody z produkcie cukru), uvedené sumy musia predstavovať čisté sumy, t. j. hrubé sumy po odčítaní 20 % na náklady na výber.

4. DIGITÁLNE ROZMERY

4.1. Požiadavky digitálneho významu

Ak sa politická iniciatíva vyhodnotí ako iniciatíva bez požiadavky na digitálnu relevantnosť:

Zdôvodnenie, prečo sa digitálne prostriedky nemôžu použiť na zlepšenie vykonávania politiky a prečo sa neuplatňuje zásada „digitálne služby ako štandard“

Neuplatňuje sa.

V opačnom prípade:

Opis požiadaviek na digitálny význam a súvisiacich kategórií na vysokej úrovni (údaje, digitalizácia a automatizácia procesov, digitálne riešenia a/alebo digitálne verejné služby)

Odkaz na požiadavku	Opis požiadavky	Subjekt, na ktorý má požiadavka vplyv alebo ktorého sa týka	Procesy na vysokej úrovni	Kategórie
Článok 26 – Centrálna databáza	Orgán ESMA zriadi a spravuje centrálnu databázu, ktorá poskytuje prístup orgánom zapojeným do procesu určovania systémov EÚ a procesu registrácie systémov tretích krajín alebo orgánom, ktorých sa tento proces týka, ako aj prevádzkovateľom systémov.	Orgán ESMA	Zriadenie centrálnej databázy	Digitálne riešenie
Článok 4 – Postup priznania a zamietnutia určenia	Prevádzkovateľ systému, ktorý žiada o určenie systému, ktorý prevádzkuje, predloží v elektronickej podobe žiadosť adresovanú príslušnému orgánu členského štátu, ktorého právom sa systém riadi, prostredníctvom centrálnej databázy,	Prevádzkovateľ systému, príslušný orgán (členský štát)	Predkladanie údajov/dokumentov	Údaje, digitálne riešenie

	v ktorej sa následne spracúva a v ktorej sa môžu požadovať dodatočné informácie.			
Článok 6 – Oznámenia o systémoch	Príslušný orgán oznámi orgánu ESMA, ak určil systém prostredníctvom centrálnej databázy. Príslušný orgán oznámi orgánu ESMA a všetkým ostatným dotknutým orgánom prostredníctvom centrálnej databázy zmeny týkajúce sa určenia systému.	Príslušný orgán (členský štát), orgán ESMA	Oznámenie	Údaje, digitálne riešenie
Článok 8 – Povinnosti prevádzkovateľa určeného systému	Prevádzkovateľ systému oznámi príslušnému orgánu prostredníctvom centrálnej databázy príslušné zmeny informácií uvedených v žiadosti.	Prevádzkovateľ systému, príslušný orgán (členský štát)	Oznámenie	Údaje, digitálne riešenie
Článok 9 – Zrušenie určenia	Ak príslušný orgán prijme rozhodnutie o zrušení určenia systému, toto rozhodnutie nadobúda účinnosť v celej Únii a príslušný orgán informuje prevádzkovateľa systému, príslušný vnútroštátny orgán, orgán ESMA, orgán EBA a systém ESCB prostredníctvom centrálnej databázy.	Príslušný orgán (členský štát), prevádzkovateľ systému, orgán ESMA, príslušný vnútroštátny orgán, orgán EBA, systém ESCB	Oznámenie	Údaje, digitálne riešenie
Článok 10 – Príslušný orgán	Členské štáty prostredníctvom centrálnej databázy oznámia orgánu ESMA príslušné orgány a registračné orgány.	Príslušný orgán (členský štát), orgán ESMA	Oznámenie	Údaje, digitálne riešenie

Článok 11 – Výmena informácií	Určujúce orgány, registračné orgány, príslušné vnútroštátne orgány, príslušné orgány uvedené v článku 22 ods. 2, orgán ESMA, orgán EBA alebo systém ESCB si bez zbytočného odkladu vymieňajú všetky informácie, ktoré sú požadované na plnenie ich príslušných povinností podľa tohto nariadenia	Určujúce orgány, registračné orgány, príslušné vnútroštátne orgány, príslušné orgány uvedené v článku 22 ods. 2, orgán ESMA, orgán EBA alebo systém ESCB	Oznámenie	Údaje, digitálne riešenie, automatizácia procesov
Článok 13 – Postup udelenia a zamietnutia registrácie	Žiadosti, informácie, žiadosti o informácie, ako aj rozhodnutia o registrácii systému tretej krajiny sa majú podávať prostredníctvom centrálnej databázy.	Prevádzkovateľ systému tretej krajiny, orgán ESMA, orgán EBA, príslušný orgán (členský štát)	Predkladanie údajov/dokumentov	Údaje, digitálne riešenie
Článok 15 – Oznámenie registrovaných systémov	Po prijatí rozhodnutia o registrácii systému každý registračný orgán oznámi svoje rozhodnutie žiadajúcemu prevádzkovateľovi systému tretej krajiny a podľa potreby orgánu ESMA, orgánu EBA, systému ESCB a prípadne ostatným registračným orgánom.	Registračný orgán, prevádzkovateľ systému tretej krajiny, orgán ESMA, orgán EBA, systém ESCB, iné registračné orgány (podľa potreby)	Oznámenie	Údaje, digitálne riešenie
Článok 16 – Zrušenie registrácie	Ak registračný orgán zruší registráciu, oznámi toto rozhodnutie prevádzkovateľovi systému, ako aj orgánu ESMA, orgánu EBA, systému ESCB a ďalším registračným orgánom, ak je to relevantné.	Registračný orgán, prevádzkovateľ systému tretej krajiny, orgán ESMA, orgán EBA, systém ESCB, iné registračné orgány	Oznámenie	Údaje, digitálne riešenie

		(podľa potreby)		
Článok 22 – Insolvenčné konanie	Príslušný orgán bezodkladne písomne informuje prostredníctvom centrálnej databázy o insolvenčnom konaní orgán ESMA, ECB/ESCB, orgán EBA, Európsky výbor pre systémové riziká a ostatné členské štáty.	Príslušný orgán (členský štát), orgán ESMA, ECB/ESCB, orgán EBA, Európsky výbor pre systémové riziká, ostatné členské štáty	Oznámenie	Údaje, digitálne riešenie

4.2. Údaje

Opis údajov v rozsahu pôsobnosti na vysokej úrovni

Typ údajov	Odkazy na požiadavky	Štandard a/alebo špecifikácia (ak sa uplatňuje)
Údaje relevantné pre žiadosť o určenie ako systém EÚ	Článok 5 ods. 1	Orgán ESMA môže v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracovať návrh regulačných technických predpisov s cieľom bližšie špecifikovať podmienky uvedené v článku 5 ods. 1 pre systémy vyrovnania transakcií s cennými papiermi a zúčtovacie systémy. Orgán EBA v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom spresniť podmienky uvedené v článku 5 ods. 1 pre platobné systémy.
Údaje relevantné pre žiadosť o registráciu a určenie systémov vyrovnania transakcií s cennými papiermi	Článok 13 ods. 13	Orgán ESMA v úzkej spolupráci so systémom

a zúčtovacích systémov		<p>ESCB vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom špecifikovať pre systémy vyrovnania transakcií s cennými papiermi a zúčtovacie systémy:</p> <p>a) jednotné elektronické formáty žiadosti o registráciu uvedenej v odseku 1, ktoré sa majú predložiť do centrálnej databázy;</p> <p>b) jednotné elektronické formáty žiadosti o určenie uvedenej v článku 4 ods. 1, ktoré sa majú predložiť do centrálnej databázy.</p>
Údaje relevantné pre zrušenie určenia	Článok 9 ods. 2, článok 9 ods. 4	<u>\\</u>
Údaje relevantné pre žiadosť o registráciu a určenie platobných systémov	Článok 13 ods. 15	<p>Orgán EBA v úzkej spolupráci so systémom ESCB vypracuje pre platobné systémy návrh regulačných technických predpisov s cieľom bližšie špecifikovať informácie, ktoré sa majú uvádzať v:</p> <p>a) žiadosti o registráciu uvedenej v odseku 1 s cieľom preukázať, že žiadajúci prevádzkovateľ systému tretej krajiny a systém tretej krajiny spĺňajú všetky príslušné požiadavky stanovené v tomto článku vrátane podmienok stanovených v článku 14 určiť informácie, ktoré má žiadosť obsahovať o členoch systému tretej krajiny usadených v Únii;</p> <p>b) žiadosti o určenie uvedenej v článku 4 ods. 1 s cieľom preukázať, že žiadajúci prevádzkovateľ</p>

		systemu a systém spĺňajú všetky príslušné požiadavky tohto nariadenia.
Údaje relevantné pre zrušenie registrácie	Článok 16 ods. 2, článok 16 ods. 4	\
Údaje týkajúce sa insolvenčného konania	Článok 22 ods. 2	\

Zosúladenie s Európskou dátovou stratégiou

Vysvetlenie toho, ako sú požiadavky zosúladené s Európskou dátovou stratégiou

Požadované informácie sa predkladajú v elektronickom štandardizovanom formáte, uchovávajú a spracúvajú sa v centrálnej databáze. Orgány zodpovedné za určovanie systémov EÚ a registráciu systémov tretích krajín budú mať prístup k príslušným údajom v centrálnej databáze.

Zosúladenie so zásadou „jedenkrát a dost“

Vysvetlenie, ako sa zohľadnila zásada „jedenkrát a dost“ a ako sa skúmala možnosť opätovného použitia existujúcich údajov

Požadované informácie sa do centrálnej databázy predložia v štandardizovanom formáte, a to len raz. Centrálna databáza potom poskytne prístup k príslušným údajom orgánom zapojeným do určovania systémov EÚ a registrácie systémov tretích krajín, čím sa zjednoduší proces a odstráni sa potreba duplicitného predkladania údajov viacerým príslušným orgánom.

Vysvetlenie, ako sú novo vytvorené údaje vyhľadateľné, prístupné, interoperabilné a opätovne použiteľné a ako spĺňajú štandardy vysokej kvality

Údaje sa spracúvajú v centrálnej databáze a predkladajú sa podľa spoločných špecifikácií údajov, ako je vysvetlené vyššie.

Centrálna databáza slúži ako platforma na výmenu údajov medzi orgánmi zapojenými do procesu určovania a registrácie.

Toky údajov

Opis tokov údajov na vysokej úrovni

Typ údajov	Odkazy na	Subjekty, ktorý	Subjekty, ktorý	Dôvod výmeny	Periodicita (ak sa
------------	-----------	-----------------	-----------------	--------------	--------------------

	požiadavky	poskytuje údaje	prijímajú údaje	údajov	uplatňuje)
Údaje relevantné pre žiadosť o určenie ako systém EÚ	Článok 5 ods. 1	Prevádzkovatelia systémov	Príslušný orgán (členský štát)	Žiadosť o určenie	Na účely určenia a <i>ad hoc</i> , ak dôjde k zmenám údajov o určení
Údaje relevantné pre oznámenie systémov orgánu ESMA	Článok 6 ods. 2, článok 6 ods. 3	Príslušný orgán (členský štát)	Orgán ESMA	Oznámenie	<i>Ad hoc</i>
Údaje relevantné pre zrušenie určenia	Článok 9 ods. 2, článok 9 ods. 4	Príslušný orgán (členský štát)	Orgán ESMA, prevádzkovateľ systému, iné relevantné orgány, orgán EBA, systém ESCB	Nesúlad s kritériami určenia	<i>Ad hoc</i>
Údaje relevantné pre registráciu systémov tretích krajín	Článok 14 ods. 1	Prevádzkovatelia systémov tretích krajín	Orgán ESMA, relevantné orgány (na úrovni členských štátov), orgán EBA, systém ESCB	Žiadosť o registráciu	Na účely registrácie a <i>ad hoc</i> , ak dôjde k zmenám údajov o určení
Údaje relevantné pre zrušenie registrácie	Článok 16 ods. 2	Príslušný orgán (členský štát)	Orgán ESMA, prevádzkovateľ	Nesúlad s registračnými	<i>Ad hoc</i>

			<p>systemu, iné relevantné orgány, orgán EBA, systém ESCB</p>	<p>kritériami</p>	
<p>Údaje týkajúce sa určených a registrovaných systémov</p>	<p>Článok 6 ods. 4, článok 10 ods. 3, článok 15 ods. 2, článok 16 ods. 4</p>	<p>Orgán ESMA</p>	<p>Široká verejnosť</p>	<p>Aktualizácia údajov/dostupnosť nových údajov týkajúcich sa určovania a registrácie systémov</p>	<p><i>Ad hoc</i></p>
<p>Údaje týkajúce sa insolvenčného konania</p>	<p>Článok 12 ods. 2</p>	<p>Príslušný orgán (členský štát)</p>	<p>Orgán ESMA, ECB/ESCB, orgán EBA, Európsky výbor pre systémové riziká a ostatné členské štáty</p>	<p>Začatie insolvenčného konania</p>	<p><i>Ad hoc</i></p>

4.3. Digitálne riešenia

Opis digitálnych riešení na vysokej úrovni

Digitálne riešenie	Odkazy na požiadavky	Hlavné požadované funkcie	Zodpovedný orgán	Ako sa zabezpečuje	Ako sa zohľadňuje opätovná	Používanie technológií umelej
--------------------	----------------------	---------------------------	------------------	--------------------	----------------------------	-------------------------------

				prístupnosť?	použitelnosť?	inteligencie (ak sa uplatňuje)
Centrálne databáza	Článok 26	Súčasná výmena informácií medzi orgánmi zapojenými do procesu určovania a registrácie	Orgán ESMA	Orgán ESMA a orgán EBA (v úzkej spolupráci so systémom ESCB) vypracujú návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom určiť jednotné elektronické formáty, ktoré sa majú predkladať do centrálnej databázy.	Údaje poskytnuté do centrálnej databázy podľa tohto nariadenia sa sprístupnia relevantným príslušným orgánom, ak sú relevantné alebo potrebné na plnenie ich povinností podľa nariadení (EÚ) č. 648/2012 a (EÚ) č. 909/2014.	\

Pre každé digitálne riešenie vysvetlenie, ako je digitálne riešenie v súlade s platnými digitálnymi politikami a právnymi predpismi

Centrálne databáza

Digitálna a/alebo odvetvová politika (v náležitých prípadoch)	Spôsob, akým sa dosahuje súlad
<i>Akt o umelej inteligencii</i>	∞
<i>Rámec kybernetickej bezpečnosti EÚ</i>	Súlad s rámcom kybernetickej bezpečnosti EÚ sa zabezpečí prostredníctvom implementácie technických noriem a špecifikácií, ktoré vypracujú orgány ESMA a EBA v úzkej spolupráci so systémom ESCB.
<i>eIDAS</i>	∞
<i>Jednotná digitálna brána a IMI</i>	∞
<i>Iné</i>	∞

4.4. Posúdenie interoperability

Opis digitálnych verejných služieb, ktorých sa požiadavky týkajú, na vysokej úrovni

Digitálna verejná služba alebo kategória digitálnych verejných služieb	Opis	Odkazy na požiadavky	Riešenie (-a) pre interoperabilnú Európu (NEUPLATŇUJE SA)	Iné riešenia týkajúce sa interoperability
Platforma pre žiadosti o určenie systému a registráciu	Poskytnúť centrálnu miesto vstupu pre žiadosti v elektronickom formáte na	Článok 4 – Postup priznania	//	

<p>systémov tretích krajín</p>	<p>určenie systému</p> <p>Zabezpečiť centrálné miesto vstupu pre žiadosti o registráciu systémov tretích krajín</p> <p>Platforma na spracovanie a výmenu údajov medzi orgánmi zapojenými do procesu určovania a registrácie</p>	<p>a zamietnutia určenia</p> <p>Článok 13 – Postup registrácie systémov tretích krajín</p>		
--------------------------------	---	--	--	--

Pri každej digitálnej službe vplyv požiadavky (-iek) na cezhraničnú interoperabilitu

Platforma na určovanie a registráciu systémov tretích krajín

Posúdenie	Opatrenia	Potenciálne pretrvávajúce prekážky (ak je to relevantné)
<p>Zosúladenie s existujúcimi digitálnymi politikami a odvetvovými politikami</p> <p>Uved'te identifikované uplatniteľné digitálne a odvetvové politiky</p>	-	-
<p>Organizačné opatrenia na bezproblémové cezhraničné poskytovanie digitálnych verejných služieb</p> <p>Uved'te plánované opatrenia</p>	- Orgán ESMA a orgán EBA (v úzkej spolupráci so systémom ESCB) vypracujú návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom špecifikovať jednotné elektronické formáty, ktoré sa majú predkladať do	-

v oblasti správy	centrálnej databázy.	
Opatrenia prijaté na zabezpečenie spoločného chápania údajov Uved'te zoznam takýchto opatrení	- Orgán ESMA a orgán EBA (v úzkej spolupráci so systémom ESCB) vypracujú návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom špecifikovať jednotné elektronické formáty, ktoré sa majú predkladať do centrálnej databázy.	-
Používanie spoločne dohodnutých otvorených technických špecifikácií a noriem Uved'te zoznam takýchto opatrení	- Orgán ESMA a orgán EBA (v úzkej spolupráci so systémom ESCB) vypracujú návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom špecifikovať jednotné elektronické formáty, ktoré sa majú predkladať do centrálnej databázy.	-

4.5. Opatrenia na podporu digitálneho vykonávania

Všeobecný opis opatrení na podporu digitálneho vykonávania

Opis opatrenia	Odkazy na požiadavky	Úloha Komisie (ak je to relevantné)	Subjekty, ktoré sa majú zapojiť (ak je to relevantné)	Očakávaný harmonogram (ak je to relevantné)
Orgán ESMA zriadi centrálnu databázu	Článok 26	\	Orgán ESMA	\
Orgán ESMA a orgán EBA (v úzkej spolupráci so systémom ESCB)	Článok 13 ods. 13, článok 13 ods. 15	\	Orgán ESMA a orgán EBA (v	Jeden rok po nadobudnutí platnosti

vypracujú návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom určiť jednotné elektronické formáty, ktoré sa majú predkladať do centrálnej databázy.			úzkej spolupráci so systémom ESCB)	
---	--	--	------------------------------------	--