

PROVÁDĚCÍ ROZHODNUTÍ KOMISE (EU) 2018/2030**ze dne 19. prosince 2018,****kterým se na omezenou dobu stanoví, že právní rámec použitelný na centrální depozitáře cenných papírů ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska je v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 rovnocenný**

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012 ⁽¹⁾, a zejména čl. 25 odst. 9 uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Dne 29. března 2017 Spojené království Velké Británie a Severního Irska (dále jen „Spojené království“) předložilo oznámení o svém záměru vystoupit z Unie podle článku 50 Smlouvy o Evropské unii. Smlouvy se přestanou na Spojené království vztahovat dnem vstupu v platnost dohody o vystoupení, nebo v případě, že dohoda nebude uzavřena, dva roky od tohoto oznámení, tj. od 30. března 2019, pokud se Evropská rada po dohodě se Spojeným královstvím jednomyslně nerozhodne tuto lhůtu prodloužit.
- (2) Jak bylo oznámeno ve sdělení Komise ze dne 13. listopadu 2018 nazvaném „Příprava na vystoupení Spojeného království z Evropské unie dne 30. března 2019: alternativní akční plán“ ⁽²⁾ (dále jen „alternativní akční plán“), vystoupení Spojeného království bez dohody může znamenat riziko v souvislosti s některými službami poskytovanými subjektům Unie centrálními depozitáři cenných papírů, kteří již byli ve Spojeném království povoleni a kteří nemohou být v krátkodobém horizontu nahrazeni. S cílem předejít těmto rizikům je oprávněné a v zájmu Unie a jejích členských států zajistit, aby po omezenou dobu mohli centrální depozitáři Spojeného království po 29. březnu 2019 dále poskytovat služby v Unii.
- (3) Centrální depozitáři mají pro finanční trhy zásadní význam. Nahrazení listinných cenných papírů zápisem do příslušné evidence („služba registrace“) a vedení účtů cenných papírů na nejvyšší úrovni („služba vedení centrální evidence“) zvyšují transparentnost a chrání investory, jelikož zajišťují celistvost emise a brání nepřípustné duplikaci nebo snižování počtu cenných papírů. Centrální depozitáři rovněž provozují vypořádací systémy, které zajišťují, aby obchody s cennými papíry byly vypořádány řádně a včas. Tyto funkce mají zásadní význam pro poobchodní clearing a proces vypořádání a jako takové jsou klíčové pro finanční stabilitu Unie a jejích členských států. Vypořádací systémy jsou rovněž důležité pro měnovou politiku, jelikož se úzce podílejí na zabezpečení kolaterálu pro operace měnové politiky. Organizátoři trhu v Irsku jsou kromě toho odkázáni na služby centrálního depozitáře ve Spojeném království, pokud jde o podnikové cenné papíry vydané a fondy obchodované v obchodním systému vytvořené podle vnitrostátního práva Irska.
- (4) Od 30. března 2019 budou centrální depozitáři ze Spojeného království centrálními depozitáři ze třetích zemí a jako takoví mohou poskytovat služby registrace a vedení centrální evidence v souvislosti s finančními nástroji vydanými podle práva členského státu, pouze pokud jsou uznány Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (dále jen „ESMA“) v souladu s článkem 25 nařízení (EU) č. 909/2014. Pokud nebudou centrální depozitáři ze Spojeného království uznáni, emitenti z Unie nebudou moci centrální depozitáře ze Spojeného království využívat k evidenci převoditelných cenných papírů vydaných podle daných právních předpisů formou zápisu v příslušné evidenci cenných papírů v centrálním depozitáři, jak vyžaduje článek 3 nařízení (EU) č. 909/2014. Tato situace může vést k přechodným problémům těchto emitentů při plnění jejich právních povinností. Je proto nutné, aby jak bylo oznámeno v alternativním akčním plánu, bylo v této výjimečné situaci na přísně omezenou dobu a za určitých podmínek stanoveno, že právní předpisy týkající se centrálních depozitářů ve Spojeném království a předpisy o dohledu nad nimi jsou rovnocenné, aby tito centrální depozitáři mohli nadále poskytovat služby registrace a vedení centrální evidence v Unii.
- (5) V souladu s čl. 25 odst. 9 nařízení (EU) č. 909/2014 musí být splněny tři podmínky, aby bylo možno konstatovat, že právní předpisy a předpisy o dohledu třetí země týkající se centrálních depozitářů, kteří jsou v této třetí zemi povoleni, jsou rovnocenné požadavkům stanoveným v uvedeném nařízení.

⁽¹⁾ Úř. věst. L 257, 28.8.2014, s. 1.⁽²⁾ COM(2018) 880 final.

- (6) Zprvč musí právní požadavky a požadavky dohledu třetí země zajišťovat, aby centrální depozitáři uznání v této třetí zemi trvale plnili právně závazné požadavky, které jsou svým účinkem rovnocenné požadavkům stanoveným v nařízení (EU) č. 909/2014. Do 29. března 2019 musí centrální depozitáři Spojeného království splňovat požadavky stanovené v nařízení (EU) č. 909/2014. Zákonem o Evropské unii (o vystoupení z Evropské unie) z roku 2018 Spojené království dne 26. června 2018 začlenilo ustanovení nařízení (EU) č. 909/2014 do vnitrostátního práva Spojeného království s účinkem ode dne vystoupení Spojeného království z Unie.
- (7) Zadruhé musí právní předpisy a předpisy o dohledu třetí země zajistit, aby centrální depozitáři usazení ve třetí zemi podléhali průběžnému účinnému dohledu, dozoru a prosazování pravidel. Do 29. března 2019 jsou centrální depozitáři ve Spojeném království pod dohledem britské centrální banky (Bank of England), jak stanoví vnitrostátní právní předpisy Spojeného království v souladu s nařízením (EU) č. 909/2014. V rámci začlenění ustanovení nařízení (EU) č. 909/2014 do vnitrostátního práva Spojeného království zůstává britská centrální banka odpovědná za dohled nad centrálními depozitáři a její pravomoci v oblasti dohledu, dozoru a prosazování pravidel, pokud jde o centrální depozitáře, zůstanou v podstatě beze změn.
- (8) Zatřetí musí právní rámec uvedené třetí země poskytovat účinný rovnocenný systém pro uznávání centrálních depozitářů povolených podle právních režimů třetích zemí. To je zajištěno začleněním systému rovnocennosti podle článku 25 nařízení (EU) č. 909/2014 do vnitrostátního práva Spojeného království.
- (9) Komise dospěla k závěru, že právní předpisy a předpisy o dohledu Spojeného království použitelné na centrální depozitáře Spojeného království den po jeho vystoupení z Unie splňují podmínky stanovené v čl. 25 odst. 9 nařízení (EU) č. 909/2014.
- (10) Toto rozhodnutí však vychází z právních předpisů a předpisů o dohledu použitelných na centrální depozitáře Spojeného království den po vystoupení Spojeného království z Unie. Tyto právní předpisy a předpisy o dohledu by se měly považovat za rovnocenné, pouze pokud budou požadavky platné pro centrální depozitáře ve vnitrostátním právu Spojeného království zachovány a budou dále průběžně a účinně uplatňovány a vymáhány. Účinná výměna informací a koordinace činností dohledu mezi orgánem ESMA a britskou centrální bankou je proto základním předpokladem pro zachování platnosti rozhodnutí o rovnocennosti.
- (11) Výměna informací vyžaduje přijetí komplexních a účinných dohod o spolupráci v souladu s čl. 25 odst. 10 nařízení (EU) č. 909/2014. Tyto dohody by měly rovněž zajistit možnost sdílet veškeré relevantní informace s orgány uvedenými v čl. 25 odst. 5 nařízení (EU) č. 909/2014, a to i s Evropskou centrální bankou a dalšími členy Evropského systému centrálních bank, pro účely konzultace s těmito orgány o uznaném statusu centrálních depozitářů Spojeného království nebo pokud jsou tyto informace nezbytné k tomu, aby tyto orgány mohly plnit své úkoly v oblasti dohledu.
- (12) Ve výjimečné situaci, jakou je vystoupení Spojeného království z Unie bez dohody, a s ohledem na význam centrálních depozitářů Spojeného království pro organizátory trhu v Unii musí dohody o spolupráci zavedené podle čl. 25 odst. 10 nařízení (EU) č. 909/2014 zajistit, aby orgán ESMA měl průběžně okamžitý přístup k veškerým informacím, které si vyžádá. Tyto informace zahrnují mimo jiné informace umožňující posouzení jakýchkoli podstatných rizik pro Unii nebo její členské státy způsobených přímo nebo nepřímo centrálními depozitáři Spojeného království. Dohody o spolupráci by proto měly stanovit mechanismus výměny informací mezi orgánem ESMA, příslušnými orgány členského státu, v němž má centrální depozitář pobočku nebo poskytuje služby centrálního depozitáře (dále jen „hostitelský členský stát“), a britskou centrální bankou, který by měl zahrnovat přístup ke všem informacím týkajícím se centrálních depozitářů Spojeného království, které orgán ESMA požaduje, a zejména přístup k informacím požadovaným příslušným orgánem hostitelského členského státu v případech uvedených v čl. 25 odst. 7 nařízení (EU) č. 909/2014, pokud jde o pravidelné zprávy o činnostech centrálních depozitářů Spojeného království v hostitelském členském státě, oznámení totožnosti emitentů a účastníků vypořádacího systému provozovaného centrálními depozitáři Spojeného království nebo jiné relevantní informace týkající se činností centrálních depozitářů Spojeného království v hostitelském členském státě, jakož i okamžitá oznámení orgánu ESMA o jakémkoli vývoji týkajícím se centrálních depozitářů Spojeného království, který by mohl mít vliv na měnovou politiku v Unii, a o jakýchkoli změnách v právních předpisech a pravidlech pro dohled platných pro centrální depozitáře Spojeného království, mechanismus pro okamžité oznámení orgánu ESMA, jestliže se britská centrální banka domnívá, že centrální depozitář, nad nímž vykonává dohled, porušuje podmínky svého povolení nebo jiné platné právní předpisy a postupy týkající se koordinace činností dohledu, včetně případných kontrol na místě.
- (13) Komise bude ve spolupráci s orgánem ESMA sledovat jakékoli změny zavedené v právních předpisech a předpisech o dohledu týkajících se centrálních depozitářů ze Spojeného království, vývoj na trhu i účinnost spolupráce v oblasti dohledu, včetně rychlé výměny informací mezi orgánem ESMA a britskou centrální bankou. Komise může kdykoli provést přezkum, pokud na základě příslušného vývoje usoudí, že je nutné přehodnotit

status rovnocennosti udělený tímto rozhodnutím, a to i pokud podmínky dohod o spolupráci uzavřených mezi orgánem ESMA a britskou centrální bankou nejsou dodržovány nebo neumožňují účinné posouzení rizika, které centrální depozitáři ze Spojeného království představují pro Unii nebo její členské státy.

- (14) Vzhledem k nejasnostem ohledně budoucího vztahu mezi Spojeným královstvím a Unii i k jejich možnému dopadu na finanční stabilitu Unie a jejích členských států a integritu jednotného trhu by toto rozhodnutí mělo pozbýt platnosti dne 30. března 2021. Posouzením obsaženým v tomto rozhodnutí proto není dotčeno žádné budoucí posouzení právních předpisů a předpisů o dohledu Spojeného království nad centrálními depozitáři a jako takové by se nemělo používat pro jiné účely, než pro účely tohoto rozhodnutí.
- (15) Toto rozhodnutí by mělo vstoupit v platnost co nejdříve a mělo by se použít výhradně ode dne následujícího po dni, kdy se Smlouvy přestanou vztahovat na Spojené království a přestanou v něm platit, pokud do uvedeného data nevstoupí v platnost dohoda o vystoupení uzavřená se Spojeným královstvím nebo pokud nebude prodlouženo dvouleté období uvedené v čl. 50 odst. 3 Smlouvy o Evropské unii.
- (16) Opatření stanovená tímto rozhodnutím jsou v souladu se stanoviskem Evropského výboru pro cenné papíry,

PŘIJALA TOTO ROZHODNUTÍ:

Článek 1

Pro účely článku 25 nařízení (EU) č. 909/2014 se právní předpisy a předpisy o dohledu Spojeného království Velké Británie a Severního Irska sestávající ze zákona o finančních službách a trzích z roku 2000 a zákona o Evropské unii (o vystoupení z Evropské unie) z roku 2018 použitelné na centrální depozitáře cenných papírů již usazené a povolené ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska považují za rovnocenné s požadavky stanovenými v nařízení (EU) č. 909/2014.

Článek 2

Toto rozhodnutí vstupuje v platnost prvním dnem po zveřejnění v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Použije se ode dne následujícího po dni, kdy podle čl. 50 odst. 3 Smlouvy o Evropské unii přestanou platit Smlouvy pro Spojené království a na jeho území.

Toto rozhodnutí se však nepoužije v žádné z těchto situací:

- a) pokud do tohoto data vstoupí v platnost dohoda o vystoupení uzavřená se Spojeným královstvím Velké Británie a Severního Irska v souladu s čl. 50 odst. 2 Smlouvy o Evropské unii;
- b) pokud bylo přijato rozhodnutí o prodloužení dvouletého období uvedeného v čl. 50 odst. 3 Smlouvy o Evropské unii.

Rozhodnutí pozbývá platnosti dne 30. března 2021.

V Bruselu dne 19. prosince 2018.

Za Komisi
předseda
Jean-Claude JUNCKER