II

(Nelegislatívne akty)

NARIADENIA

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2021/1456

z 2. júna 2021,

ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 stanovením podmienok, za ktorých sa obchodné podmienky zúčtovacích služieb pre mimoburzové deriváty považujú za spravodlivé, primerané, nediskriminačné a transparentné

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov ([1]), a najmä na jeho článok 4 ods. 3a tretí pododsek,

keďže:

(1) Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 bolo zmenené nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/834 ([2]). Uvedenými zmenami sa okrem iného zaviedla povinnosť zúčtovacích členov a klientov, ktorí poskytujú zúčtovacie služby, či už priamo alebo nepriamo („poskytovatelia zúčtovacích služieb“), aby poskytovali uvedené služby na základe spravodlivých, primeraných, nediskriminačných a transparentných obchodných podmienok. S cieľom poskytnúť poskytovateľom zúčtovacích služieb a ich potenciálnym alebo existujúcim klientom právnu istotu je potrebné stanoviť podmienky, za ktorých sa obchodné podmienky považujú za spravodlivé, primerané, nediskriminačné a transparentné.

(2) Keďže cieľom článku 4 ods. 3a nariadenia (EÚ) č. 648/2012 je uľahčiť prístup k zúčtovaniu pre klientov, ktorí majú obmedzený objem činnosti na trhu s mimoburzovými derivátmi a čelia ťažkostiam pri prístupe k centrálnemu zúčtovaniu, ako aj vzhľadom na význam prístupu k centrálnemu zúčtovaniu pre protistrany, na ktoré sa vzťahuje zúčtovacia povinnosť, by sa toto nariadenie malo uplatňovať na poskytovanie zúčtovacích služieb v súvislosti so zmluvami o mimoburzových derivátoch, na ktoré sa vzťahuje zúčtovacia povinnosť podľa článku 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012. S cieľom zabezpečiť rovnaké podmienky, ako aj to, aby klienti v Únii mali prínos zo spravodlivých, primeraných, nediskriminačných a transparentných obchodných podmienok, by sa toto nariadenie malo uplatňovať, ak sa uvedené zúčtovacie služby poskytujú v Únii.

(3) V záujme zabezpečenia transparentnosti by poskytovatelia zúčtovacích služieb mali opísať postup, ktorý vedie k dohode o zmluvných podmienkach a ktorým sa stanovujú prevádzkové postupy pre zúčtovacie služby („postup uzatvárania zmluvných vzťahov“), ako aj poskytnúť formulár žiadosti o predloženie ponuky na svojich webových sídlach. Z rovnakého dôvodu by všetci poskytovatelia zúčtovacích služieb mali potenciálnym klientom oznamovať informácie o kľúčových obchodných podmienkach.

([1]) Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1.

([2]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/834 z 20. mája 2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012, pokiaľ ide o zúčtovaciu povinnosť, pozastavenie uplatňovania zúčtovacej povinnosti, požiadavky na ohlasovanie, postupy zmierňovania rizika pri zmluvách o mimoburzových derivátoch nezúčtovaných centrálnou protistranou, registráciu archívov obchodných údajov a dohľad nad nimi a požiadavky na archívy obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 141, 28.5.2019, s. 42).

(4) Zatiaľ čo poskytovatelia zúčtovacích služieb by mali mať možnosť kontrolovať riziká spojené s poskytovaním zúčtovacích služieb, harmonizované posúdenie rizika potenciálnych a existujúcich klientov by malo zabezpečiť, aby obchodné podmienky boli spravodlivé a nediskriminačné a aby sa v nich bral ohľad na náklady a riziká. Niektorí poskytovatelia zúčtovacích služieb už majú povinnosť posúdiť riziko, ktoré predstavujú klienti v súlade s kritériami stanovenými v článku 25 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/589 ([3]). S cieľom zabezpečiť harmonizované posúdenie rizika klientov a zároveň znížiť regulačné zaťaženie poskytovateľov zúčtovacích služieb, ako aj zabrániť duplicitným a protichodným pravidlám by všetci poskytovatelia zúčtovacích služieb mali posudzovať klientov na základe kritérií stanovených v článku 25 uvedeného delegovaného nariadenia.

(5) Na zaistenie primeraných obchodných podmienok, ktorými sa zabezpečujú nestranné a racionálne zmluvné dojednania, by poplatky, ceny a zľavy mali byť založené na objektívnych kritériách vrátane zúčtovaných objemov, modelov zúčtovania a potrieb a požiadaviek klienta. Poplatky, ceny a zľavy by sa mali starostlivo navrhnúť, aby sa predišlo nevyváženým cenovým štruktúram a konfliktom záujmov. V rámci nákladov na účtovanie poplatkov klientom by sa malo jasne rozlišovať medzi nákladmi priamo súvisiacimi s poskytovaním zúčtovacích služieb dotknutému klientovi a nákladmi súvisiacimi s poskytovaním zúčtovacích služieb vo všeobecnosti, a to osobitne pre každú nákladovú položku vrátane nákladov na IT, licenčných nákladov a nákladov na riadenie kolaterálu.

(6) V zmluvných podmienkach by sa mali stanoviť podmienky a kritériá pre prijímanie transakcií predložených klientmi na zúčtovanie a právo poskytovateľa zúčtovacích služieb pozastaviť zúčtovacie služby a zlikvidovať alebo zatvoriť pozície klientov. Odchýlka od uvedených podmienok a kritérií by mala byť možná, ak je to primerané a riadne odôvodnené, a to aj s cieľom kontrolovať riziká spojené s poskytovaním zúčtovacích služieb.

(7) S cieľom zabezpečiť predvídateľnosť a kontinuitu zúčtovacích služieb by poskytovatelia zúčtovacích služieb mali na ukončenie zmlúv alebo na zmeny, ktoré závažne ovplyvňujú dohodnuté podmienky, uplatňovať výpovednú lehotu, ktorá je najmenej šesť mesiacov. Kratšia výpovedná lehota by mala byť možná, ak je to primerané a riadne odôvodnené, a to aj s cieľom kontrolovať riziká spojené s poskytovaním zúčtovacích služieb.

(8) Zo spravodlivých, primeraných, nediskriminačných a transparentných obchodných podmienok by mali mať prínos potenciálni aj existujúci klienti. Zatiaľ čo potenciálni klienti budú mať prínos z nových podmienok od dátumu začatia uplatňovania tohto nariadenia, poskytovateľom zúčtovacích služieb a existujúcim klientom by sa mal poskytnúť dostatočný čas na preskúmanie a v prípade potreby na prispôsobenie obchodných podmienok dohodnutých pred nadobudnutím účinnosti tohto nariadenia.

(9) Článok 4 ods. 3a nariadenia (EÚ) č. 648/2012 už nadobudol účinnosť a uplatňuje sa od 18. júna 2021. Aby sa zabezpečila právna istota, pokiaľ ide o podmienky, za ktorých sa obchodné podmienky považujú za spravodlivé, primerané, nediskriminačné a transparentné, toto nariadenie by malo nadobudnúť účinnosť čo najskôr. S cieľom poskytnúť poskytovateľom zúčtovacích služieb dostatočný čas na prípravu na uplatňovanie tohto nariadenia by sa však jeho uplatňovanie malo odložiť,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Rozsah pôsobnosti

Toto nariadenie sa vzťahuje na zúčtovacích členov a klientov, ktorí poskytujú zúčtovacie služby v Únii, či už sa tieto služby poskytujú priamo alebo nepriamo (ďalej len „poskytovatelia zúčtovacích služieb“), ak sa tieto služby poskytujú v súvislosti so zmluvami o mimoburzových derivátoch, ktoré podliehajú zúčtovacej povinnosti podľa článku 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

([3]) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/589 z 19. júla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa spresňujú organizačné požiadavky investičných spoločností zapojených do algoritmického obchodovania (Ú. v. EÚ L 87, 31.3.2017, s. 417).

Článok 2

Spravodlivé, primerané, nediskriminačné a transparentné obchodné podmienky

Obchodné podmienky zúčtovacích služieb poskytovaných poskytovateľmi zúčtovacích služieb sa považujú za spravodlivé, primerané, nediskriminačné a transparentné, ak spĺňajú požiadavky stanovené v prílohe.

Článok 3

Prechodné ustanovenie

Obchodné podmienky zúčtovacích služieb dohodnuté pred 9. septembrom 2021 sa preskúmajú a v prípade potreby zmenia tak, aby spĺňali požiadavky stanovené v prílohe, do 9. septembra 2022.

Článok 4

Nadobudnutie účinnosti a uplatňovanie

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

Uplatňuje sa od 9. marca 2022.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 2. júna 2021

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN

PRÍLOHA

1. **Transparentnosť postupu uzatvárania zmluvných vzťahov**

1.1. Poskytovateľ zúčtovacích služieb uverejňuje na svojom webovom sídle opis postupu, ktorý vedie k dohode o zmluvných podmienkach a ktorým sa stanovujú prevádzkové postupy pre zúčtovacie služby („postup uzatvárania zmluvných vzťahov“). Opis zahŕňa:

a) rôzne kroky tohto postupu;

b) odhadovaný harmonogram dokončenia jednotlivých krokov tohto postupu;

c) formulár žiadosti o predloženie ponuky od poskytovateľa zúčtovacích služieb, aby sa žiadateľ stal klientom („formulár žiadosti o predloženie ponuky“), ako sa stanovuje v bode 2;

d) najdôležitejšie dokumenty, ktoré má potenciálny klient predložiť poskytovateľovi zúčtovacích služieb spolu s formulárom žiadosti o predloženie ponuky.

1.2. Potenciálni klienti majú možnosť použiť alebo nepoužiť formulár žiadosti o predloženie ponuky uvedený v bode 2 alebo akýkoľvek iný formulár žiadosti o predloženie ponuky.

1.3. Poskytovateľ zúčtovacích služieb, ktorý sa rozhodne nepredložiť ponuku v odpovedi na žiadosť o predloženie ponuky, o tom bez zbytočného odkladu informuje potenciálneho klienta.

2. **Formulár žiadosti o predloženie ponuky**

2.1. Formulár žiadosti o predloženie ponuky obsahuje:

a) informácie o potenciálnom klientovi:

i) úradný názov;

ii) identifikátor právnickej osoby (LEI);

iii) informáciu o tom, či potenciálny klient je finančnou alebo nefinančnou protistranou a či podlieha zúčtovacej povinnosti v súlade s článkom 4a alebo článkom 10 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

iv) odvetvie činnosti;

b) informácie o dokumentoch, ktorú má potenciálny klient poskytnúť poskytovateľovi zúčtovacích služieb v rámci postupu uzatvárania zmluvných vzťahov;

c) informácie o dotknutých zmluvách o mimoburzových derivátoch vrátane toho, či tieto zmluvy podliehajú zúčtovacej povinnosti v súlade s článkom 4 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

d) všetky informácie alebo dokumenty, ktoré má potenciálny klient poskytnúť poskytovateľovi zúčtovacích služieb, aby poskytovateľ zúčtovacích služieb mohol predložiť podrobnú ponuku podloženú informáciami, ktorá sa týka:

i) rozsahu akejkoľvek zúčtovacej služby, pokiaľ ide o zmluvy o mimoburzových derivátoch;

ii) poplatkov, nákladov a zliav;

iii) výsledku posúdenia uvedeného v článku 25 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/589;

iv) zmluvných podmienok;

v) prijatého kolaterálu;

vi) uplatniteľných znížení hodnoty;

vii) kritérií prijímania pokynov;

viii) podmienok pozastavenia akýchkoľvek zúčtovacích služieb alebo likvidácie alebo zatvorenia akýchkoľvek pozícií;

ix) podmienok ukončenia dohody o poskytovaní zúčtovacích služieb;

x) požiadaviek v oblasti IT.

3. **Zverejňovanie obchodných podmienok**

3.1. V ponuke, ktorú predložil poskytovateľ zúčtovacích služieb v odpovedi na úplnú žiadosť o predloženie ponuky, sú jasne a štruktúrovane uvedené:

a) informácie uvedené v týchto ustanoveniach:

i) článok 38 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

ii) článok 39 ods. 7 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

b) podmienky, za ktorých poskytovateľ zúčtovacích služieb ponúka svoje zúčtovacie služby vrátane podmienok, ktoré sú špecifické pre potenciálneho klienta;

c) prijatý kolaterál;

d) uplatniteľné zníženia hodnoty;

e) kritériá prijímania pokynov;

f) podmienky pozastavenia akýchkoľvek zúčtovacích služieb alebo likvidácie alebo zatvorenia akýchkoľvek pozícií;

g) podmienok ukončenia dohody o poskytovaní zúčtovacích služieb;

h) akékoľvek uplatniteľné IT riešenia a požiadavky v oblasti IT.

4. **Posúdenie kontroly rizika**

4.1. Poskytovateľ zúčtovacích služieb vykoná posúdenie potenciálneho klienta alebo klienta v súlade s článkom 25 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/589.

4.2. Poskytovateľ zúčtovacích služieb informuje potenciálneho klienta alebo klienta o výsledku posúdenia uvedeného v bode 4.1.

Ak je výsledok negatívny, poskytovateľ zúčtovacích služieb na požiadanie informuje potenciálneho klienta alebo klienta o hlavných dôvodoch negatívneho posúdenia a o kritériách stanovených v článku 25 ods. 1 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/589, ktoré neboli splnené.

5. **Obchodné podmienky**

5.1. Obchodné podmienky poskytovania zúčtovacích služieb dohodnuté medzi poskytovateľom zúčtovacích služieb a klientom sú stanovené písomne, sú jasné a úplné a pokrývajú všetky základné podmienky poskytovania zúčtovacích služieb.

6. **Poplatky a prenesené náklady**

6.1. Poplatky, ceny a zľavy sú transparentné a založené na objektívnych kritériách.

6.2. V obchodných podmienkach sa poskytujú informácie o všetkých poplatkoch účtovaných klientovi, ktorými sa prenášajú náklady súvisiace s poskytovaním zúčtovacích služieb („prenesené náklady“).

6.3. Všetky poplatky, ceny, zľavy a prenesené náklady, ako sa dohodli medzi poskytovateľom zúčtovacích služieb a klientom, sú jasne špecifikované v obchodných podmienkach.

7. **Zamietnutie zúčtovacích pokynov, pozastavenie, likvidácia alebo zatvorenie pozícií klienta a výpovedné lehoty**

7.1. Poskytovateľ zúčtovacích služieb nemôže odmietnuť žiadosť klienta o zúčtovanie zmluvy o mimoburzových derivátoch („zúčtovací pokyn“), ktorá spĺňa dohodnuté podmienky a kritériá na prijatie takýchto pokynov, pokiaľ takéto zamietnutie nie je primerané a riadne odôvodnené, pričom v takomto prípade poskytovateľ zúčtovacích služieb na požiadanie klientovi písomne poskytne dôvody zamietnutia.

7.2. Poskytovateľ zúčtovacích služieb môže pozastaviť zúčtovacie služby, likvidovať alebo zatvoriť pozície klienta len vtedy, ak sú splnené dohodnuté podmienky a kritériá pre takéto pozastavenie, likvidáciu alebo zatvorenie, pokiaľ takéto pozastavenie, likvidácia alebo zatvorenie nie je primerané a riadne odôvodnené, pričom v takomto prípade poskytovateľ zúčtovacích služieb na požiadanie klientovi písomne poskytne dôvody svojho konania.

7.3. Pokiaľ kratšia lehota na oznámenie nie je primeraná a riadne odôvodnená, klient je najmenej šesť mesiacov vopred informovaný o týchto skutočnostiach:

a) ukončenie dohody o poskytovaní zúčtovacích služieb;

b) závažná zmena podmienok, ktorá má závažný vplyv na podmienky, za ktorých sa zúčtovacia služba poskytuje.