



Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s.

**Vykonávací predpis č. 4
k Prevádzkovému poriadku Centrálného depozitára
cenných papierov SR, a.s.**

**PODROBNOSTI K URČENIU KLÚČOVÝCH
ÚČASTNÍKOV A POVINNOSTI KLÚČOVÝCH
ÚČASTNÍKOV**

Obsah

Článok 1	3
Úvodné ustanovenia	3
Článok 2	3
Zostavenie zoznamu kľúčových účastníkov	3
Článok 3	4
Zber informácií o klientoch účastníkov	4
Článok 4	5
Informovanie kľúčových účastníkov	5
Článok 5	5
Povinnosti kľúčových účastníkov	5
Článok 6	6
Záverečné a prechodné ustanovenia.....	6

Článok 1

Úvodné ustanovenia

- 1.1 Tento vykonávací predpis je vydaný v súlade s článkom 1 Prevádzkového poriadku Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „Prevádzkový poriadok“) a stanovuje podrobnosti v súvislosti s uplatňovaním ustanovení Prevádzkového poriadku, ktoré upravujú určenie kľúčových účastníkov systému vyrovnania a ich povinnosti, aktualizovanie zoznamu kľúčových účastníkov a riadenie prevádzkových rizík, ktorým CDCP môže byť vystavený od kľúčových účastníkov.

Článok 2

Zostavenie zoznamu kľúčových účastníkov

- 2.1 CDCP určuje kľúčových účastníkov, za účelom riadenia prevádzkových rizík, ktorým môže byť vystavený od týchto účastníkov v polročných hodnotiacich cykloch.
- 2.2 CDCP zostaví na základe komplexného posúdenia všetkých faktorov vymedzených v tomto článku zoznam kľúčových účastníkov:
- a) k 31. januáru aktuálneho roka za hodnotiace obdobie od 1. júla do 31. decembra predchádzajúceho roka (prvý hodnotiaci cyklus),
 - b) k 31. júlu aktuálneho roka za hodnotiace obdobie od 1. januára do 30. júna aktuálneho roka (druhý hodnotiaci cyklus).
- 2.3 Zoznam kľúčových účastníkov zostavený v prvom hodnotiacom cykle je platný až do zostavenia zoznamu kľúčových účastníkov v druhom hodnotiacom cykle, resp. zoznam zostavený v druhom hodnotiacom cykle je platný až do zostavenia zoznamu v prvom hodnotiacom cykle.
- 2.4 V prípade, ak je to relevantné, CDCP na základe priebežného monitorovania všetkých faktorov vymedzených v tomto článku aktualizuje zoznam kľúčových účastníkov aj mimo termínov stanovených pre zostavenie zoznamu kľúčových účastníkov.
- 2.5 Splnenie kritérií pre určenie kľúčových účastníkov vyhodnocuje CDCP na základe faktorov stanovených v čl. 67 Delegovaného Nariadenie Komisie (EÚ) 2017/392 z 11. novembra 2016, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o požiadavkách na povoľovanie centrálnych depozitárov cenných papierov, dohľad nad nimi a prevádzkové požiadavky pre ne, a to najmä na základe:
- a) počtov a objemov vyrovnaných príkazov,
 - b) podstatných závislostí medzi účastníkmi a klientmi účastníkov (keď ich centrálny CDCP pozná), ktoré môžu ovplyvniť CDCP,
 - c) možného vplyvu účastníkov na iných účastníkov a systém vyrovnania transakcií s cennými papiermi CDCP ako celku v prípade prevádzkového problému, ktorý ovplyvňuje plynulé poskytovanie služieb CDCP.
- 2.6 Za kľúčového účastníka systému vyrovnania CDCP sa v zmysle ods. 2.5 tohto článku považuje účastník, ktorý spĺňa minimálne jedno z nasledujúcich kritérií:

- a) podiel počtu vyrovnaných príkazov daného účastníka na celkovom počte vyrovnaných príkazov v systéme vyrovnania je minimálne 20 %,
 - b) podiel objemu vyrovnaných príkazov na vyrovanie na celkovom objeme vyrovnaných príkazov v systéme vyrovnania je minimálne 20 %,
 - c) podiel počtu vyrovnaných príkazov jedného klienta účastníka na celkovom počte vyrovnaných príkazov účastníka je minimálne 40 %, pričom podiel počtu vyrovnaných príkazov účastníka na celkovom počte vyrovnaných príkazov v systéme vyrovnania je minimálne 15 %,
 - d) podiel objemu vyrovnaných príkazov jedného klienta účastníka na celkovom objeme vyrovnaných príkazov účastníka je minimálne 40 %, pričom podiel objemu vyrovnaných príkazov účastníka na celkovom objeme vyrovnaných príkazov v systéme vyrovnania je minimálne 15 %.
- 2.7 Za príkaz na vyrovanie daného účastníka sa považuje aj príkaz, ktorý účastník podal do systému vyrovnania ako poverený účastník v rámci zabezpečovania výkonu služieb pre iného účastníka systému vyrovnania.
- 2.8 Za príkaz na vyrovanie podľa odseku 2.6 tohto článku sa považuje príkaz s peňažným vyrovaním a príkaz na vyrovanie bez platby vyrovaný v danom hodnotiacom období, pričom do úvahy sa neberú presuny CP, príkazy na zápis údajov o CP v prospech alebo na ťarchu účtov, a príkazy v rámci vykonania opravy v evidencii podľa § 108 ZOCP.
- 2.9 Za objem vyrovaného príkazu podľa ods. 2.6 tohto článku sa v prípade:
- a) príkazu s peňažným vyrovaním považuje peňažný objem na vyrovanie,
 - b) príkazu na vyrovanie bez platby považuje objem prevedených CP v menovitej hodnote.
- 2.10 V prípade, že je príkaz vyrovaný v inej mene ako euro, alebo sú CP vydané v inej mene ako euro, CDCP prepočíta objem podľa predchádzajúceho odseku kurzom ECB ku dňu vyrovnania daného príkazu.

Článok 3

Zber informácií o klientoch účastníkov

- 3.1 CDCP bezodkladne po uplynutí hodnotiaceho obdobia požiada účastníka, ktorého podiel počtu alebo objemu vyrovnaných príkazov na celkovom počte alebo objeme vyrovnaných príkazov v systéme vyrovnania dosiahol v hodnotiacom období stanovený limit podľa článku 2 ods. 2.6 tohto Vykonávacieho predpisu o identifikovanie svojich klientov, ktorí spĺňajú podmienky podľa článku 2 ods. 2.6 písm. c) a/alebo d) tohto Vykonávacieho predpisu. Za uvedeným účelom je účastník povinný poskytnúť požadované údaje v lehote 15 dní od doručenia žiadosti o poskytnutie informácií.
- 3.2 CDCP zisťuje informácie o klientoch účastníkov priamo v prípade, že títo klienti majú zriadený účet v evidencii centrálného depozitára alebo člena.

- 3.3 V prípade, že sú klienti účastníka vedení v evidencii držiteľa, je účastník podľa ods. 3.1 tohto článku povinný oznámiť CDCP nasledujúce informácie o svojich klientoch:
- a) názov,
 - b) sídlo,
 - c) IČO, alebo obdobné identifikačné číslo v prípade zahraničného subjektu,
 - d) BIC a LEI, ak ich má klient pridelené,
 - e) výšku podielu počtu a/alebo objemu vyrovnaných príkazov tohto klienta účastníka na celkovom počte a/alebo objeme vyrovnaných príkazov účastníka za dané hodnotiace obdobie.
- 3.4 Po doručení a vyhodnotení informácie o klientoch účastníka podľa ods. 3.3 tohto článku CDCP informuje účastníka, ak je to relevantné, o jeho zaradení do zoznamu kľúčových účastníkov.
- 3.5 Povinnosť podľa ods. 3.1 tohto článku sa nevzťahuje na účastníka, ktorým je investorský centrálny depozitár.
- 3.6 Informácie o klientoch poskytnuté účastníkom podľa tohto článku sa považujú za dôverné a CDCP ich nie je oprávnený využívať na účely, ktoré sú v rozpore s čl. 67 Delegovaného nariadenia 2017/392 a týmto vykonávacím predpisom.

Článok 4

Informovanie kľúčových účastníkov

- 4.1 CDCP informuje účastníka, ktorý bol zaradený na zoznam kľúčových účastníkov bezodkladne po uplynutí hodnotiaceho obdobia, najneskôr však k dátumu zostavenia tohto zoznamu, resp. k dátumu aktualizácie zoznamu kľúčových účastníkov.
- 4.2 CDCP zároveň zaradenie účastníka do zoznamu kľúčových účastníkov účastníkovi odôvodní a to formou uvedenia akým spôsobom daný účastník splnil dané kritériá.

Článok 5

Povinnosti kľúčových účastníkov

- 5.1 Kľúčový účastník je povinný mať počas svojho zaradenia v zozname kľúčových účastníkov:
- a) zaregistrovaných minimálne dvoch používateľov (koncový užívateľ IS CDCP účastníka) pre režim U2A pripojenia do IS CDCP, alebo
 - b) zriadené pripojenie do IS CDCP v režime A2A a zaregistrovaného minimálne jedného používateľa (koncový užívateľ IS CDCP účastníka) pre režim U2A pripojenia do IS CDCP.
- 5.2 Povinnosť podľa predchádzajúceho odseku sa vzťahuje len na účastníka, ktorý je zaradený v zozname kľúčových účastníkov minimálne dve hodnotiace obdobia po sebe.

- 5.3 CDCP počas zostavenia a vyhodnocovania zoznamu kľúčových účastníkov overuje splnenie povinností podľa ods. 5.1 tohto článku a účastníka, ktorý tieto povinnosti nespĺňa, vyzve na ich splnenie, pričom účastníkovi určí primerané obdobie na splnenie tejto povinnosti.
- 5.4 Za účelom riadenia prevádzkových rizík, ktorým môže byť CDCP od kľúčových účastníkov vystavený, je CDCP oprávnený vyzvať týchto účastníkov na pravidelné testovanie prevádzkového zlyhania účastníka aj nad rámec pravidelného testovania vyhláseného zo strany CDCP.
- 5.5 V prípade, ak CDCP na základe pravidelného testovania prevádzkového zlyhania účastníka, alebo testovania na základe výzvy podľa predchádzajúceho odseku zistí nedostatky na strane kľúčového účastníka, je tento povinný bezodkladne zistené nedostatky odstrániť a v termíne, ktorý určí CDCP, testovanie zopakovať.

Článok 6

Záverečné a prechodné ustanovenia

- 6.1 Tento vykonávací predpis k Prevádzkovému poriadku nadobúda platnosť dňom jeho schválenia predstavenstvom CDCP dňa 23.08.2017 a účinnosť dňa 11.09.2017.