

AGRESE PROTI UKRAJINĚ

Ustanovení „CENTRÁLNÍ DEPOZITORY CENNÝCH PAPÍRŮ“.

Dotčená ustanovení: článek 5e, článek 5f Nařízení Rady 833/2014

Často kladené otázky (FAQ)

Veřejná informace

[poslední aktualizace dne 24. července 2024]

https://finance.ec.europa.eu/document/download/f93a889b-78a1-4144-957d-7f50a9eab0a7_en?filename=faqs-sanctions-russia-central-securities-depositories_en.pdf

- 1. Centrální depozitář cenných papírů (CSD) je po 12. dubnu 2022 kontaktován emitentem nového cenného papíru. Tento emitent předloží seznam investorů. Centrální depozitář v procesu ověřování emise určí, že jedním nebo více investory je osoba, které CDCP nesmí poskytovat služby podle zákazu podle čl. 5e nařízení Rady (EU) č. 833/2014. Pro úspěšnou registraci celé emise do depozitáře by CDCP musel vložit i všechny cenné papíry, včetně cenných papírů nakoupených osobou, které službu poskytnout nesmí. Jak by měl centrální depozitář situaci řešit, aby dodržel čl. 5e nařízení (EU) č. 833/2014?**

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Centrální depozitář by měl koordinovat činnost s emitentem, aby zajistil, že nebude registrovat cenné papíry nakoupené osobou, které není dovoleno poskytovat služby.

- 2. Je správně, že zákaz v čl. 5e nařízení Rady (EU) č. 833/2014 se nevztahuje na stávající cenné papíry, u kterých do 12. dubna 2022 centrální depozitář cenných papírů poskytoval služby ruským občanům nebo fyzickým osobám s bydlištěm v Rusku nebo všem právnickým osobám, subjektům nebo orgánům usazeným v Rusku?**

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Je to správné. Zákaz se vztahuje pouze na převoditelné cenné papíry vydané po 12. dubnu 2022. Zákazy stanovené v jiných člancích [nařízení Rady \(EU\) č. 833/2014](#) by se však mělo posuzovat případ od případu, například ty v člancích 5 a 5b. Mohou nastat praktické problémy týkající se zastupitelnosti cenných papírů, které jsou mimo zákaz, s cennými papíry podléhajícími zakazu. Účastníci trhu nesou břemeno zajištění toho, aby žádný obchod, do kterého vstupují, nezahrnoval zakázané cenné papíry.

- 3. Je správné, že zákaz v čl. 5e nařízení Rady (EU) č. 833/2014 se nevztahuje na situaci, kdy by po 12. dubnu 2022 ruský občan nebo fyzická osoba s bydlištěm v Rusku nebo právníká osoba, subjekt nebo orgán usazený v Rusku požádaly centrální depozitář o poskytnutí nových služeb pro stávající cenné papíry vydané před 12. dubna 2022?**

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Je to správné. Zákaz se vztahuje pouze na převoditelné cenné papíry vydané po 12. dubnu 2022. Zákazy stanovené v jiných člancích [nařízení Rady \(EU\) č. 833/2014](#) by se však mělo posuzovat případ od případu, například ty v člancích 5 a 5b. Mohou nastat praktické problémy týkající se zastupitelnosti cenných papírů, které jsou mimo zákaz, s cennými papíry podléhajícími zakazu. Účastníci trhu nesou břemeno zajištění toho, aby žádný obchod, do kterého vstupují, nezahrnoval zakázané cenné papíry.

4. Jak může centrální depozitář uplatnit článek 5e [nařízení Rady č. 833/2014](#), když účty cenných papírů otevřené u centrálního depozitáře neidentifikují podkladové klienty, ale pouze správce/custodiana?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Centrální depozitáře použijí všechny relevantní informace, které mají k dispozici, aby bylo možné zjistit, zda jsou podkladovými klienty ruští státní příslušníci nebo fyzické osoby s bydlištěm v Rusku nebo právnické osoby, subjekty nebo orgány usazené v Rusku. Pokud je to možné, centrální depozitáře v tomto ohledu rovněž spolupracují se svými účastníky.

5. Na jakém základě by měly centrální depozitáře provádějící prvotní evidenci cenných papírů (notářské služby) ověřovat, na čí účet byly cenné papíry vydány? Mohou centrální depozitáře založit své ověření na prohlášení/výpisu emitenta?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Centrální depozitáře použijí všechny relevantní informace, které mají k dispozici, aby bylo možné zjistit, zda jsou podkladovými klienty ruští státní příslušníci nebo fyzické osoby s bydlištěm v Rusku nebo právnické osoby, subjekty nebo orgány usazené v Rusku. Pokud je to možné, centrální depozitáře v tomto ohledu rovněž spolupracují se svými účastníky.

6. Budou se na centrální depozitáře s účty pro koncové investory, tj. kde skutečný držitel cenných papírů může mít účet cenných papírů přímo u CDCP, vztahovat omezující opatření na poskytování služeb CDCP těmto majitelům účtů cenných papírů, i když nejsou účastníky?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Ano, omezující opatření budou platit. Článek 5e se neomezuje na poskytování služeb účastníkům.

7. Zakáží omezující opatření pro centrální depozitáře s účty koncových investorů, aby centrální depozitář otevřel nový účet cenných papírů skutečného držitele po 12. dubnu 2022 ve vztahu k osobě nebo subjektu, na který se vztahuje zákaz stanovený v článku 5e [nařízení Rady 833/2014](#)?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Ano, protože by to znamenalo poskytování služby uvedené v příloze [nařízení \(EU\) č. 909/2014](#) osobě, na kterou se vztahuje zákaz stanovený v článku 5e [nařízení Rady 833/2014](#).

8. Budou omezující opatření pro centrální depozitáře s účty koncových investorů zakazovat centrálnímu depozitáři otevřít po 12. dubnu 2022 nový nominant/nominee (omnibus) účet cenných papírů ve vztahu k osobě, na kterou se vztahuje zákaz stanovený v článku 5e [nařízení Rady 833/2014](#)?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Ano, protože by to znamenalo poskytování služby uvedené v příloze nařízení (EU) č. 909/2014 osobě, na kterou se vztahuje zákaz stanovený v článku 5e nařízení Rady 833/2014.

9. Vztahuje se pojem „jakékoli služby“ v článku 5e nařízení Rady 833/2014 pouze na základní služby nebo také na doplňkové služby? Vztahuje se článek 5e nařízení Rady 833/2014 také na doplňkové služby poskytované centrálními depozitáři podle samostatných nařízení, například jako registry obchodních údajů podle nařízení (EU) č. 648/2012 nebo nařízení (EU) 2015/2365, které poskytují služby jako ARM nebo vydávání kódů LEI?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Pokud je služba definována v příloze [nařízení \(EU\) č. 909/2014](#), vztahuje se na ni zákaz stanovený v článku 5e nařízení Rady 833/2014. To může jít nad rámec „základních služeb“.

10. Mohou centrální depozitáře poskytovat služby osobám, na které se vztahují omezení stanovená v článku 5e nařízení Rady č. 833/2014, pokud jde o korporátní akce, jako je vydání nových akcií cenného papíru, který byl vydán v centrálním depozitáři před 12. dubnem 2022?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Poskytování služeb spojených s vydáním nových akcií by se rovnalo poskytování služeb ohledně nových převoditelných cenných papírů. Po 12. dubnu 2022 nebudou centrální depozitáři takové služby poskytovat.

11. Zakazuje článek 5e nařízení Rady č. 833/2014 centrálnímu depozitáři poskytnout přístup novému účastníkovi, pokud je tímto účastníkem osoba nebo subjekt, na který se vztahuje zákaz stanovený v článku 5e nařízení Rady č. 833/2014?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Článek 5e to sám o sobě nezakazuje, pokud centrální depozitář poskytuje služby pouze ve vztahu k převoditelným cenným papírům vydaným před 12. dubnem 2022. Upozorňujeme však, že článek 5 nařízení Rady (EU) č. 833/2014 to může zakázat, pokud jde o některé určené osoby a subjekty v přílohách III, V, VI, XII, XIII. Poskytnutím přístupu novému účastníkovi by se CSD skutečně mělo za to, že přímo či nepřímo poskytuje investiční služby nebo pomoc při vydávání převoditelných cenných papírů nebo s nimi jinak nakládá.

12. Vztahují se omezující opatření v článku 5e nařízení Rady 833/2014 na státní příslušníky členského státu s povolením k dočasnému nebo trvalému pobytu v Rusku?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Ne, nedělají. Odstavec 2 článku 5e výslovně stanoví, že odstavec 1 se nevztahuje na státní příslušníky členského státu.

13. Měli bychom použít jiný přístup k pokynům k převodu cenných papírů bez výměny hotovosti (tj. bez placení) ve srovnání s pokyny k převodu cenných papírů za úplaty? Byl by rozdíl, pokud by ruská strana dostávala cenné papíry nebo hotovost (v závislosti na tom, zda jsou pokyny k nákupu nebo prodeji cenných papírů)?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Jediný rozdíl týkající se pokynů k převodu cenných papírů bez výměny hotovosti (tj. bezúplatně) oproti pokynům k převodu cenných papírů za úplatu je aplikace článku 5b nařízení Rady (EU) č. 833/2014 v souvislosti s pokyny k převodu cenných papírů proti platbě.

Platby provedené účastníky centrálnímu depozitáři za účelem vypořádání transakcí, na které se nevztahují omezující opatření stanovená v nařízení Rady (EU) č. 833/2014, by však měly být považovány za platby, na které se vztahuje výjimka stanovená v čl. 5b odst. 3. . Pokud je protistranou přechodu, která obdrží platbu v hotovosti, ruský státní příslušník nebo fyzické osoby s bydlištěm v Rusku, nebo právnické osoby, subjekty nebo orgány usazené v Rusku, použije se ustanovení článku 5b nařízení Rady (EU) č. 833/2014. k jakémukoli převodu hotovosti z účtu, na který byla připsána v návaznosti na vypořádání transakce.

14. Je u centrálních depozitářů povoleno přijímání vkladů od ruských státních příslušníků nebo fyzických osob s bydlištěm v Rusku nebo právnických osob, subjektů nebo orgánů usazených v Rusku, pokud celková hodnota vkladů fyzické nebo právnické osoby, subjektu nebo orgánu přijímajícího vklad přesahuje 100 000 EUR na úvěrovou instituci (článek 5b)? Vztahuje se zákaz v článku 5b nařízení Rady č. 833/2014 na platby příjmu spojené s nesankcionovanými cennými papíry přesahujícími hodnotu 100 000 EUR shromážděných/přijatých jménem sankcionovaných zákazníků?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Zákaz stanovený v článku 5b se vztahuje i na centrální depozitáře cenných papírů. Pokud je protistranou transakce ruský státní příslušník nebo fyzické osoby s bydlištěm v Rusku, nebo právnické osoby, subjekty nebo orgány usazené v Rusku, použije se článek 5b na jakýkoli převod hotovosti z účtu, na který byla připsána po vypořádání. transakce. Upozorňujeme, že platby provedené účastníky centrálnímu depozitáři za účelem vypořádání nezakázaného přeshraničního obchodu se zbožím a službami podle nařízení Rady (EU) č. 833/2014 by se nicméně měly považovat za platby, na které se vztahuje výjimka stanovená v čl. 5b odst. 3).

Zákaz se vztahuje také na výplaty příjmů spojené s nesankcionovanými cennými papíry, jako jsou dividendy.

15. Je povoleno vypořádání transakcí provedených s cennými papíry, na které se vztahují čl. 5 odst. 1 až 4 nařízení Rady (EU) č. 833/2014? Jsou zahrnuty cenné papíry, které byly vydány mezi 1. srpnem 2014 a 12. dubnem 2022?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Centrální depozitáře musí splňovat omezení stanovená v čl. 5 odst. 1 až 4. Vypořádání cenných papírů vydaných do 26. února 2022 je zakázáno u cenných papírů emitovaných subjekty uvedenými v přílohách, pokud mají splatnost delší než 90 dnů a byly vydány v období od 1. srpna 2014 do 12. září 2014, jakož i u cenných papírů se splatností přesahující 30 dnů, pokud by byly vydány mezi 12. zářím 2014 a 12. dubnem 2022. Vypořádání těchto transakcí by skutečně představovalo investiční služby.

16. Vztahuje se článek 5e nařízení Rady (EU) č. 833/2014 pouze na transakce na primárním trhu nebo i na sekundárním trhu?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Na transakce na primárním i sekundárním trhu se vztahuje článek 5e.

17. I když se zákaz zařazení na seznam v čl. 5 odst. 5 nařízení Rady (EU) č. 833/2014 vztahuje na jakoukoli právnickou osobu, subjekt nebo orgán usazené v Rusku a s více než 50 % veřejným vlastnictvím, čl. 5 písm. o poskytování služeb centrálními depozitáři cenných

papírů Unie se vztahují na každého emitenta, který je ruským státním příslušníkem nebo fyzickou osobou s bydlištěm v Rusku, nebo na jakoukoli právnickou osobu, subjekt nebo orgán usazený v Rusku. Praktickým důsledkem je, že zatímco ruské společnosti, které nejsou ve vlastnictví státu, by mohly požádat o kotaci na obchodním místě podle čl. 5 odst. 5, ve skutečnosti je to znemožněno tím, že nemusí mít své cenné papíry registrované v centrálním depozitáři cenných papírů. Je to správný výklad?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Zákaz v článku 5e se skutečně vztahuje na služby poskytované centrálními depozitáři ruskému státnímu příslušníkovi nebo fyzické osobě s bydlištěm v Rusku nebo jakékoli právnické osobě, subjektu nebo orgánu usazenému v Rusku v souvislosti s převoditelnými cennými papíry vydanými po 12. dubnu 2022.

Centrálním depozitářům cenných papírů je proto zakázáno poskytovat služby ruským emitentům v souvislosti s cennými papíry vydanými po 12. dubnu 2022. To de facto omezuje možnost ruských emitentů přistoupit k počáteční evidenci cenných papírů v EU.

18. Podle článku 5e nařízení 833/2014 je naše chápání správné, že na osobu z EU většinově vlastněnou nebo ovládanou osobou zapsanou v obchodním rejstříku v Rusku se nevztahuje obecné omezení služeb centrálních depozitářů cenných papírů (CSD) ve vztahu k jakýmkoli převoditelným cenným papírům vydaným po 12. dubnu 2022? Konkrétněji, vztahoval by se na zvláštní účelový nástroj (SPV) usazený v členském státě EU, ale vlastněný ruskou společností omezení podle článku 5e?

(Poslední aktualizace: 26. dubna 2022)

Přísně vzato, osoby z EU skutečně nejsou cílem zákazu poskytovat služby CSD podle článku 5e nařízení Rady 833/2014. V tomto případě je však vysoce pravděpodobné, že poskytování služeb centrálním depozitářem by ve skutečnosti prospělo ruskému subjektu, jelikož vlastní SPV usazenou v EU. Tak by tomu bylo například v případě, že by SPV vydávala cenné papíry jménem své ruské mateřské společnosti. V důsledku toho by takový režim měl za následek obcházení omezení podle článku 5e, což je podle článku 12 nařízení Rady 833/2014 zakázáno.

19. Má se za to, že ruský národní depozitář cenných papírů (NSD) podléhá režimu sankcí EU?

(Poslední aktualizace: 16. června 2022)

Národní vypořádací depozitář byl zařazen do seznamu subjektů, které potřebují zmrazit své finanční prostředky a hospodářské zdroje, v příloze I nařízení Rady 269/2014.

20. V situaci, kdy evropský investiční podnik vlastní akcie neruských emitentů, které jsou v současné době drženy v ruském národním depozitáři cenných papírů (NSD), je převod takových akcií z NSD do centrálního depozitáře cenných papírů se sídlem v EU povolen podle Nařízení Rady 833/2014?

(Poslední aktualizace: 30. června 2023)

Podle článků 5e a 5f je centrálním depozitářům z EU zakázáno poskytovat jakékoli služby pro převoditelné cenné papíry vydané po 12. dubnu 2022, prodávat převoditelné cenné papíry denominované v jakékoli oficiální měně členského státu vydané po 12. dubnu 2022 nebo denominované v jakékoli jiné měně vydané po 6. srpnu 2023 nebo podílů v podnicích kolektivního investování, které jsou vystaveny těmto cenným papírům, jakémukoli ruskému státnímu příslušníkovi nebo fyzické osobě s bydlištěm v Rusku nebo jakékoli právnické osobě, subjektu nebo orgánu usazenému v Rusku.

Vzhledem k tomu, že se článek 5e vztahuje na všechny převoditelné cenné papíry vydané po 12. dubnu 2022 a článek 5f se vztahuje na všechny převoditelné cenné papíry denominované v jakékoli oficiální měně členského státu vydané po 12. dubnu 2022 nebo denominované v jakékoli jiné měně vydané po 6. srpnu 2023, skutečnost, že příslušné akcie jsou vydány neruskými státními příslušníky, neovlivňuje použití těchto článků.

Centrální depozitáře z EU by však měly posoudit, zda by v praxi převod takových akcií charakterizoval poskytování služeb centrálního depozitáře (ať už základních nebo doplňkových) nebo prodej převoditelných cenných papírů ruskému státnímu příslušníkovi nebo fyzické osobě s bydlištěm v Rusku nebo jakékoli právnické osobě, subjektu nebo orgán se sídlem v Rusku. Centrální depozitáře z EU musí zejména posoudit, zda NSD jedná pouze jako správce těchto cenných papírů nebo zda poskytuje některé služby, jako jsou centrální servisní služby nebo provozování účtů cenných papírů v souvislosti se službou vypořádání, jak je uvedeno v oddílech A a B přílohy CSDR, což by mohlo znamenat, že po převodu by tyto služby klientům poskytovaly i centrální depozitáře z EU.

V takovém případě musí centrální depozitář EU použít všechny relevantní informace, které mají k dispozici, aby bylo možné zjistit, zda jsou podkladovými klienty ruští státní příslušníci nebo fyzické osoby s bydlištěm v Rusku nebo právnické osoby, subjekty nebo orgány usazené v Rusku. Centrální depozitáře musí v tomto ohledu v rámci možností spolupracovat také se svými účastníky.

NSD zároveň podléhá zmrazení aktiv a zákazu zpřístupňovat jí nebo v její prospěch finanční prostředky nebo hospodářské zdroje podle nařízení Rady (EU) 269/2014. Podívejte se proto také na FAQ 21.

Veďte prosím na vědomí, že článek 5b, zakazující přijímat jakékoli vklady přesahující 100 000 EUR od ruských státních příslušníků nebo fyzických osob s bydlištěm v Rusku, nebo právnických osob, subjektů nebo orgánů usazených v Rusku nebo právnických osob, subjektů nebo orgánů usazených mimo Unii a jejichž vlastnické práva jsou přímo nebo nepřímo vlastněny z více než 50 % ruskými státními příslušníky nebo fyzickými osobami s bydlištěm v Rusku, není v této situaci použitelné, protože článek 1k vylučuje cenné papíry z definice vkladů.

21. Je možné provést transakci prostřednictvím ruského národního depozitáře cenných papírů (NSD)?

(Poslední aktualizace: 12. srpna 2022)

Zařazení NSD do přílohy I nařízení Rady (EU) č. 269/2014 ve spojení s čl. 2 odst. 2 uvedeného právního aktu znamená, že již není možné vydávat pokyny k jakékoli transakci, která může přímo či nepřímo vést k jakýkoli poplatek splatný NSD nebo jakékoli jiné finanční prostředky nebo hospodářské zdroje ve prospěch NSD. Proto jsou zakázány veškeré činnosti, které přímo či nepřímo zahrnují placení poplatku NSD nebo zpřístupnění nebo v jeho prospěch jakékoli jiné finanční prostředky nebo hospodářské zdroje. Podle čl. 2 odst. 2 nařízení Rady (EU) č. 269/2014 mohou pokračovat činnosti, které jinak nepodléhají sankcím a kdy NSD v přímém nebo nepřímém důsledku neobdrží poplatky nebo jiné finanční prostředky nebo hospodářské zdroje ani z nich nemá prospěch. Upozorňujeme, že „finanční prostředky“ a „hospodářské zdroje“ jsou široce definovány v nařízení Rady (EU) č. 269/2014.

Souběžně s tím musí být zmrazena všechna aktiva patřící, vlastněná, držená nebo ovládaná NSD v souladu s čl. 2 odst. 1 nařízení Rady (EU) č. 269/2014. To zahrnuje finanční prostředky i ekonomické zdroje z nich pocházející. Viz v tomto ohledu stanovisko Komise ze dne 4. července 2019, které v podobném scénáři uvádí, že finanční prostředky nekótované osoby, které jsou uloženy v kótované bance nebo jsou do ní právě převedeny, lze považovat za „držené“, i když dočasně, dotyčnou bankou na burze. Čl. 2 odst. 1 nevyžaduje minimální dobu trvání držení finančních prostředků kótovaným subjektem.

To znamená, že pokud jde o příchozí převody od NSD, bude možné požádat příslušný vnitrostátní orgán o povolení k uvolnění těchto finančních prostředků za podmínek, které považují za vhodné, na základě odchylky

stanovené v článku 6 nařízení Rady (EU) č. 269/2014 o platbě osobou uvedenou na seznamu na základě smlouvy uzavřené přede dnem, kdy byla tato osoba uvedena na seznamu.

22. Je možné převést depozitní certifikáty (DR) ruských emitentů na podkladové akcie?

(Poslední aktualizace: 24. července 2024)

Přeměna DR by pravděpodobně zahrnovala NSD, subjekt uvedený v příloze I nařízení Rady (EU) č. 269/2014. V důsledku tohoto zařazení na seznam musí být všechny finanční prostředky a hospodářské zdroje, které patří, vlastní, drží nebo kontroluje NSD, zmrazeny a žádné finanční prostředky ani hospodářské zdroje jí nemohou být zpřístupněny, ať už přímo či nepřímo. Viz také FAQ 21.

Když se NSD podílí na přeměně DR, i když jsou některé poplatky formálně prominuty, je možné, že přeměna povede k přímému nebo nepřímému zpřístupnění finančních prostředků a ekonomických zdrojů NSD nebo ve prospěch NSD (např. strany) – což je zakázáno.

Nicméně je třeba poznamenat, že čl. 6b odst. 5 nařízení Rady (EU) č. 269/2014 umožňuje vnitrostátním orgánům pro hospodářskou soutěž povolit uvolnění určitých zmrazených finančních prostředků patřících NSD nebo zpřístupnění určitých finančních prostředků nebo hospodářských zdrojů NSD, pokud tyto finanční prostředky nebo ekonomické zdroje jsou nezbytné pro ukončení operací zahrnujících NSD do 7. ledna 2023. V každém případě konverze znamená, že držitelé DR se musí stát přímými držiteli podkladových akcií, čímž si vynutí přímou účast zahraničních investorů na ruském trhu a vystavit je aplikaci ruského práva. Ruské právo vyžaduje zejména otevření bankovního účtu v Rusku. V případě, že by ruské banky tuto operaci přijaly, prostředky by pravděpodobně zůstaly blokovány na účtu typu C. Zároveň je řada ruských bank uvedena v příloze I nařízení Rady (EU) č. 269/2014 nebo dotčena opatřeními nařízení Rady (EU) č. 833/2014. Celkově to znamená, že v praxi může být pro investory z EU nemožné splnit ruské požadavky na konverzi a následně získat přístup ke svým cenným papírům.

23. Na základě odchylky stanovené v čl. 6 písm. b) 5aa nařízení Rady (EU) č. 269/2014 je možné převádět depozitní certifikáty na základě povolení uděleného příslušnými vnitrostátními orgány členských států po 25. prosince 2023?

(Poslední aktualizace: 24. července 2024)

Ano. Ustanovení čl. 6 písm. b) bodu 5aa nařízení Rady (EU) č. 269/2014 umožnilo vnitrostátním orgánům pro hospodářskou soutěž udělit do 25. prosince 2023 povolení umožňující státním příslušníkům nebo rezidentům členského státu nebo subjektu usazenému v Unii přeměnu depozitáře přijetí s ruským podkladovým cenným papírem drženým u NSD za účelem prodeje podkladového cenného papíru a zpřístupnění finančních prostředků spojených s konverzí depozitního potvrzení a prodejem podkladového cenného papíru přímo nebo nepřímo tomuto subjektu v Rusku.

U žádostí podaných před 25. zářím 2023 a schválených příslušnými vnitrostátními orgány členských států před 25. prosincem 2023 může konverze depozitních certifikátů proběhnout po 25. prosinci 2023.

24. Je povoleno provádět „bezplatný“ převod ruských akcií, na který se nevztahují sankce, mezi dvěma podúčty otevřenými v rámci stejných finančních institucí EU nebo v rámci stejného centrálního depozitáře cenných papírů?

(Poslední aktualizace: 24. července 2024)

Ano, za určitých podmínek. Bezplatný převod ruského cenného papíru, na který se nevztahují sankce, mezi dvěma protějšky s podúčty otevřenými v téže finanční instituci nebo v rámci stejného centrálního depozitáře cenných papírů není zakázán za předpokladu, že:

- do transakce není zapojena žádná určená osoba;

- neexistují žádná omezení týkající se obchodování s dotčenými ruskými cennými papíry;
- transakce nezahrnuje platbu žádného poplatku NSD.

V takovém případě by NSD nebyly zpřístupněny žádné finanční prostředky a nebyly by NSD zasílány žádné konkrétní pokyny ani informace, proto není provoz zakázán.

25. Je povoleno převádět nebo prodávat DR s ruskými podkladovými cennými papíry na sekundárním trhu bez konverze?

(Poslední aktualizace: 24. července 2024)

Ano, za určitých podmínek. Převod nebo prodej depozitních certifikátů s ruskými podkladovými cennými papíry drženými u NSD na sekundárním trhu není zakázán za předpokladu, že transakce nezahrnuje žádnou osobu nebo subjekt uvedenou v příloze I nařízení Rady (EU) č. 269/2014 ani z ní nemá prospěch.

Za těchto podmínek transakce nevyvolá žádný pohyb v účetních knihách NSD ani nevede k zpřístupnění finančních prostředků NSD, takže operace není zakázána.

26. Je možné, aby se osoby a subjekty z EU účastnily programu „asset swap“, který by byl proveden v rámci dekrety ruského prezidenta 844?

(Poslední aktualizace: 24. července 2024)

Ne. Pro osoby a subjekty z EU by bylo zakázáno účastnit se programu „asset swap (výměna aktiv)“ kvůli zapojení NSD, subjektu uvedeného v příloze I nařízení Rady (EU) č. 269/2014. V důsledku tohoto zařazení na seznam musí být všechny finanční prostředky a hospodářské zdroje, které patří, vlastní, drží nebo kontroluje NSD, zmrazeny a žádné finanční prostředky ani hospodářské zdroje jí nemohou být zpřístupněny, ať už přímo či nepřímo. Viz také FAQ 21.

Komise si je vědoma toho, že dne 22. března 2024 Rusko zahájilo provádění programu „asset swap (výměna aktiv)“ v rámci prezidentského výnosu 844. Tento režim umožní ruským drobným investorům předkládat nabídky na swapování západních cenných papírů, které jsou v současnosti zmrazeny na účtech NSD v centrálních depozitářích cenných papírů EU (CSD), výměnou za prostředky „nepřátelských“ investorů, které jsou v Rusku blokovány na účtech typu C.