

V Bruseli 29. novembra 2016
(OR. en)

Medziinštitucionálny spis:
2016/0365 (COD)

14835/16
ADD 1

EF 360
ECOFIN 1116
CODEC 1735

NÁVRH

Od:	Jordi AYET PUIGARNAU, riaditeľ, v zastúpení generálneho tajomníka Európskej komisie
Dátum doručenia:	29. novembra 2016
Komu:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generálny tajomník Rady Európskej únie
Č. dok. Kom.:	COM(2016) 856 final ANNEX 1
Predmet:	PRÍLOHA k návrhu NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY o rámci na ozdravenie a riešenie krízových situácií centrálnych protistrán a o zmene nariadení (EÚ) č. 1095/2010, (EÚ) č. 648/2012 a (EÚ) 2015/2365

Delegáciám v prílohe zasielame dokument COM(2016) 856 final ANNEX 1.

Príloha: COM(2016) 856 final ANNEX 1



EURÓPSKA
KOMISIA

V Bruseli 28. 11. 2016
COM(2016) 856 final

ANNEX 1

PRÍLOHA

k návrhu

NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY

**o rámci na ozdravenie a riešenie krízových situácií centrálnych protistrán a o zmene
nariadení (EÚ) č. 1095/2010, (EÚ) č. 648/2012 a (EÚ) 2015/2365**

{SWD(2016) 368 final}
{SWD(2016) 369 final}

PRÍLOHA

ODDIEL A

POŽIADAVKY NA PLÁNY OZDRAVENIA

1. V pláne ozdravenia:

1. sa nepočíta s možnosťou prístupu k mimoriadnej verejnej finančnej podpore ani so získaním takejto podpory;
2. sa zohľadňujú záujmy všetkých zainteresovaných strán, ktorých sa plán pravdepodobne dotkne;
3. sa zabezpečí, aby zúčtovací členovia nemali neobmedzené expozície voči centrálnej protistrane.

Centrálna protistrana vypracuje vhodné mechanizmy na zapojenie prepojených infraštruktúr finančných trhov a zainteresovaných strán, ktoré by znášali straty, ktorým by vznikali náklady alebo ktoré by prispievali k pokrytiu nedostatku likvidity v prípade, že sa plán ozdravenia vykonával počas vypracúvania tohto plánu.

2. Plán ozdravenia obsahuje tieto body:

1. zhrnutie kľúčových prvkov plánu a zhrnutie celkovej ozdravnej kapacity;
2. zhrnutie podstatných zmien centrálnej protistrany od naposledy predloženého plánu ozdravenia;
3. plán komunikácie a poskytovania informácií, v ktorom sa opisuje, ako sa centrálna protistrana bude snažiť zvládnuť všetky potenciálne nepriaznivé reakcie trhu;
4. úplný zoznam opatrení v oblasti kapitálu, rozdelenia strát a likvidity si vyžiadal zachovanie alebo obnovenie životaschopnosti a finančnej situácie centrálnej protistrany vrátane obnovenia jej evidencie krytých aktív s pasívami a kapitálu, ako aj doplnenie predfinancovaných zdrojov, ktoré potrebuje centrálna protistrana na nepretržité zachovávanie svojej životaschopnosti a na pokračovanie v poskytovaní svojich kritických služieb v súlade s článkom 1 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 152/2013 a s článkom 32 ods. 2 a 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 153/2013;
5. primerané podmienky a postupy na zabezpečenie včasného vykonania ozdravných opatrení, ako aj široké spektrum možností ozdravenia vrátane odhadu časového rámca na realizáciu každého podstatného aspektu plánu;
6. podrobný opis akýchkoľvek podstatných prekážok účinného a včasného vykonania plánu vrátane zváženia vplyvu na zúčtovacích členov a klientov, ako aj prípadov, keď je pravdepodobné, že zúčtovací členovia prijmú opatrenia v súlade so svojimi plánmi ozdravenia, ako sa uvádza v článkoch 5 a 7 smernice 2014/59/EÚ, a podľa potreby aj zváženia vplyvu na zvyšok skupiny;
7. identifikovanie kritických funkcií;

8. podrobný opis postupov stanovenia hodnoty a predajnosti operácií, hlavných oblastí obchodnej činnosti a aktív centrálnej protistrany;
9. podrobný opis toho, ako sa plánovanie ozdravenia integruje do riadiacej štruktúry centrálnej protistrany, ako tvorí časť prevádzkových pravidiel centrálnej protistrany schválených zúčtovacími členmi, ako aj politík a postupov, ktorými sa v organizácii riadi schvaľovanie plánu ozdravenia a identifikácia osôb, ktoré sú zodpovedné za prípravu a vykonávanie plánu;
10. mechanizmy a opatrenia, ktoré stimulujú zúčtovacích členov, ktorí nezlyhali, aby predkladali konkurenčné ponuky v aukciách pozícií členov, ktorí zlyhali;
11. mechanizmy a opatrenia na zabezpečenie toho, aby mala centrálna protistrana vhodný prístup k zdrojom núdzového financovania, vrátane potenciálnych zdrojov likvidity, posúdenia dostupného kolaterálu a posúdenia možnosti prevodu zdrojov alebo likvidity v rámci oblastí obchodnej činnosti, na zabezpečenie toho, aby mohla naďalej vykonávať svoje operácie a plniť svoje záväzky, keď sa stanú splatnými;
12. mechanizmy a opatrenia:
 - a) na zníženie rizika;
 - b) na reštrukturalizáciu zmlúv, práv, aktív a pasív;
 - c) na reštrukturalizáciu oblastí obchodnej činnosti;
 - d) potrebné na zachovanie nepretržitého prístupu k infraštruktúram finančných trhov;
 - e) potrebné na zachovanie nepretržitého fungovania prevádzkových procesov centrálnej protistrany vrátane infraštruktúry a služieb IT;
 - f) prípravné mechanizmy na zjednodušenie odpredaja aktív alebo oblastí obchodnej činnosti v časovom rámci vhodnom na obnovenie finančného zdravia;
 - g) iné opatrenia alebo stratégie riadenia zamerané na obnovenie finančného zdravia a predpokladaný finančný účinok týchto opatrení alebo stratégií;
 - h) prípravné opatrenia, ktoré centrálna protistrana prijala, alebo plány, ktoré má prijať, na zjednodušenie vykonávania plánu ozdravenia vrátane opatrení potrebných na umožnenie včasnej rekapitalizácie centrálnej protistrany, na obnovenie jej evidencie krytých aktív s pasívami a na doplnenie jej predfinancovaných zdrojov, ako aj ich vymáhateľnosti v zahraničí;
 - i) rámec ukazovateľov, ktorými sa určia okamihy, v ktorých možno prijať primerané opatrenia uvedené v pláne;
 - j) podľa potreby analýza toho, ako a kedy môže centrálna protistrana na základe podmienok určených v pláne požiadať o použitie facilit centrálnej

banky, a identifikovať tie aktíva, ktoré by sa mohli kvalifikovať ako kolaterál podľa podmienok facility centrálnej banky;

- k) s ohľadom na ustanovenia článku 49 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 spektrum extrémnych stresových scenárov týkajúcich sa osobitných podmienok centrálnej protistrany vrátane systémových udalostí a stresových situácií špecifických pre právnickú osobu a akúkoľvek skupinu, ku ktorej patrí, a stresových situácií špecifických pre jednotlivých zúčtovacích členov centrálnej protistrany alebo prípadne prepojenej infraštruktúry finančných trhov;
- l) s ohľadom na ustanovenia článku 34 a článku 49 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 scenáre spôsobené stresom alebo zlyhaním jedného alebo viacerých jeho členov a inými dôvodmi vrátane strát investičných činností alebo prevádzkových problémov centrálnej protistrany (vrátane závažných externých hrozieb pre prevádzku centrálnej protistrany z dôvodu externého narušenia, otrasu alebo kybernetického incidentu).

ODDIEL B

INFORMÁCIE, KTORÉ MÔŽU ORGÁNY PRE RIEŠENIE KRÍZOVÝCH SITUÁCIÍ POŽADOVAŤ OD CENTRÁLNYCH PROTISTRÁN, ABY ICH POSKYTLI NA ÚČELY VYPRACOVANIA A DODRŽIAVANIA PLÁNOV RIEŠENIA KRÍZOVÝCH SITUÁCIÍ

Orgány pre riešenie krízových situácií môžu od inštitúcií požadovať, aby na účely vypracovania a dodržiavania plánov riešenia krízových situácií poskytli aspoň tieto informácie:

1. podrobný opis organizačnej štruktúry centrálnej protistrany vrátane zoznamu všetkých právnických osôb;
2. identifikáciu priamych vlastníkov a percentuálny podiel hlasovacích a nehlasovacích práv každej právnickej osoby;
3. informácie o lokalite, jurisdikcii založenia, udelení licencie a obsadení kľúčových pozícií každej právnickej osoby;
4. priradenie kritických operácií centrálnej protistrany a hlavných oblastí obchodnej činnosti, vrátane súvahových podrobností spojených s takýmito operáciami a oblasťami obchodnej činnosti, k jednotlivým právnickým osobám;
5. podrobný opis zložiek centrálnej protistrany a obchodných činností všetkých jej právnických osôb, pričom sa zabezpečí rozdelenie, minimálne podľa druhov služieb a príslušných výšok zúčtovaných objemov, otvorených záujmov, počiatocnej marže, tokov variačných marží, fondov pre prípad zlyhania a všetkých súvisiacich práv na posudzovanie alebo iných opatrení na ozdravenie týkajúcich sa týchto oblastí obchodnej činnosti;
6. podrobné údaje o kapitálových a dlhových nástrojoch vydaných centrálnou protistranou a jej právnickými osobami;

7. identifikáciu toho, od koho centrálna protistrana prijala kolaterál a v akej forme (prevod vlastníckeho práva alebo záložné práva) a komu protistrana sľúbila kolaterál a v akej forme, a identifikáciu osoby, ktorá je držiteľom kolaterálu, a v oboch prípadoch jurisdikcia, v ktorej sa kolaterál nachádza;
8. opis podsúvahových expozícií centrálnej protistrany a jej právnických osôb vrátane priradenia ku kritickým operáciám a hlavným oblastiam obchodnej činnosti;
9. informácie o podstatných hedžingových transakciách centrálnej protistrany vrátane priradenia k jednotlivým právnickým osobám;
10. identifikáciu relatívnych expozícií a dôležitosť zúčtovacích členov centrálnej protistrany, ako aj analýzu vplyvu zlyhania hlavných zúčtovacích členov na centrálnu protistranu;
11. informácie o každom systéme, v ktorom centrálna protistrana vykonáva podstatný objem obchodov podľa počtu alebo hodnoty, vrátane priradenia k jednotlivým právnickým osobám centrálnej protistrany, kritickým operáciám a hlavným oblastiam obchodnej činnosti;
12. každý platobný systém alebo systém zúčtovania či vyrovnania, ktorého priamym alebo nepriamym členom je centrálna protistrana, vrátane priradenia k jednotlivým právnickým osobám centrálnej protistrany, kritickým operáciám a hlavným oblastiam obchodnej činnosti;
13. podrobný súpis a opis kľúčových riadiacich informačných systémov, ako aj systémov riadenia rizík, účtovníctva a finančného a regulačného vykazovania používaného centrálnou protistranou vrátane priradenia k jednotlivým právnickým osobám centrálnej protistrany, kritickým operáciám a hlavným oblastiam obchodnej činnosti;
14. identifikáciu vlastníkov systémov uvedených v bode 13, dohôd o úrovni s nimi spojených poskytovaných služieb a všetkých softvérov a systémov alebo licencií vrátane priradenia k ich jednotlivým právnickým osobám, kritickým operáciám a hlavným oblastiam obchodnej činnosti;
15. identifikáciu a priradenie jednotlivých právnických osôb a vzájomných prepojení a závislostí medzi rôznymi právnickými osobami ako je:
 - spoločný alebo zdieľaný personál, facility a systémy,
 - mechanizmy v oblasti kapitálu, financovania alebo likvidity,
 - existujúce alebo podmienené úverové expozície,
 - dohody o podpornom ručení (cross guarantee agreement), krížové kolaterálové úpravy (cross-collateral arrangements), ustanovenia cross-default a dohody o cross-affiliate netting,
 - prevody rizika a dohody o obchodovaní back-to-back, dohody o úrovni poskytovaných služieb,

16. príslušný orgán a orgán pre riešenie krízových situácií každej právnickej osoby, ak sa líšia od orgánov podľa článku 22 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 a podľa článku 3 tohto nariadenia;
17. informácie o členovi rady zodpovednom za poskytovanie informácií potrebných na prípravu plánu riešenia krízových situácií centrálnej protistrany, a ak ide o iné osoby, aj informácie o osobách zodpovedných za jednotlivé právnické osoby, kritické operácie a hlavné oblasti obchodnej činnosti,
18. opis mechanizmov, ktoré má centrálna protistrana zavedené na zabezpečenie toho, aby v prípade riešenia krízových situácií orgán pre riešenie krízových situácií dostal všetky potrebné informácie, ktoré orgán pre riešenie krízových situácií určil na uplatňovanie nástrojov riešenia krízových situácií a príslušných právomocí;
19. informácie o všetkých dohodách uzatvorených centrálnymi protistranami a ich právnickými osobami s tretími stranami, ktorých ukončenie môže byť vyvolané rozhodnutím orgánov uplatniť nástroj riešenia krízových situácií, a informácie o tom, či následky ukončenia môžu ovplyvniť uplatňovanie nástroja riešenia krízových situácií;
20. opis možných zdrojov likvidity na podporu riešenia krízových situácií;
21. informácie o zaťažení aktív, likvidných aktívach, podsúvahových činnostiach, hedžingových stratégiách a účtovnej praxi.

ODDIEL C
SKUTOČNOSTI, KTORÉ MUSÍ ZOHLADNIŤ ORGÁN PRE RIEŠENIE KRÍZOVÝCH
SITUÁCIÍ
PRI POSUDZOVANÍ RIEŠITEĽNOSTI KRÍZOVEJ SITUÁCIE CENTRÁLNEJ
PROTISTRANY

Orgán pre riešenie krízových situácií zohľadňuje pri posudzovaní riešiteľnosti krízovej situácie centrálnej protistrany tieto skutočnosti:

1. rozsah, v ktorom centrálna protistrana dokáže priradiť hlavné oblasti obchodnej činnosti a kritické operácie k jednotlivým právnickým osobám;
2. rozsah, v ktorom sú právne a podnikové štruktúry zladené s hlavnými oblasťami obchodnej činnosti a kritickými operáciami;
3. rozsah, v ktorom sú zavedené mechanizmy, ktoré zaručujú, aby bol k dispozícii základný personál, infraštruktúra, financovanie, likvidita a kapitál na podporu a zachovanie hlavných oblastí obchodnej činnosti a kritických operácií;
4. rozsah, v ktorom možno v prípade riešenia krízových situácií centrálnej protistrany plne vynucovať dohody o službách uzavreté centrálnou protistranou;
5. rozsah, v ktorom je riadiaca štruktúra centrálnej protistrany primeraná na riadenie a zabezpečenie súladu s vnútornými politikami centrálnej protistrany so zreteľom na dohody o úrovni poskytovaných služieb;
6. rozsah, v ktorom má centrálna protistrana pre prípad oddelenia zásadných funkcií alebo hlavných oblastí obchodnej činnosti vypracovaný postup na prevod služieb poskytovaných na základe dohôd o úrovni poskytovaných služieb na tretie strany;
7. rozsah, v ktorom sú zavedené pohotovostné plány a opatrenia na zabezpečenie kontinuity prístupu k platobným systémom a systémom vyrovnania;
8. primeranosť riadiacich informačných systémov na zabezpečenie toho, aby orgány pre riešenie krízových situácií dokázali získať presné a úplné informácie týkajúce sa hlavných oblastí obchodnej činnosti a kritických operácií s cieľom uľahčiť rýchle rozhodovanie;
9. schopnosť riadiacich informačných systémov poskytovať informácie dôležité pre účinné riešenie krízových situácií centrálnej protistrany vždy, dokonca aj v rýchlo sa meniacich podmienkach;
10. rozsah, v ktorom centrálna protistrana vyskúšala svoje riadiace informačné systémy na základe stresových scenárov stanovených orgánmi pre riešenie krízových situácií;
11. rozsah, v ktorom centrálna protistrana dokáže zabezpečiť kontinuitu svojich riadiacich informačných systémov, a to tak pre dotknutú centrálnu protistranu, ako aj

pre novú centrálnu protistranu v prípade, keď sa kritické operácie a hlavné oblasti obchodnej činnosti oddelia od zvyšných operácií a oblastí obchodnej činnosti;

12. keď centrálna protistrana využíva akékoľvek záruky v rámci skupiny, alebo je ním vystavená, rozsah, v ktorom sa tieto záruky poskytujú za trhových podmienok, a rozsah, v ktorom sú systémy riadenia rizík vzťahujúce sa na tieto záruky stabilné;
13. keď centrálna protistrana vykonáva transakcie back-to-back, rozsah, v ktorom sa tieto transakcie vykonávajú za trhových podmienok, a rozsah, v ktorom sú systémy riadenia rizík vzťahujúce sa na tieto transakcie stabilné;
14. rozsah, v ktorom sa používaním akýchkoľvek záruk v rámci skupiny alebo transakcií back-to-back rozširuje nákaza v rámci skupiny;
15. rozsah, v ktorom právna štruktúra centrálnej protistrany bráni uplatňovaniu nástrojov riešenia krízových situácií v dôsledku počtu právnických osôb, zložitosti štruktúry skupiny alebo problémov pri priradovaní oblastí obchodnej činnosti subjektom skupiny;
16. rozsah, v ktorom by v príslušných prípadoch riešenie krízových situácií centrálnej protistrany mohlo mať negatívny vplyv na inú časť jej skupiny;
17. existencia a stabilita dohôd o úrovni poskytovaných služieb;
18. či orgány tretích krajín majú nástroje riešenia krízových situácií, ktoré sú potrebné na podporu opatrení na riešenie krízových situácií, ktoré prijali orgány pre riešenie krízových situácií z Únie, a aké možnosti existujú pre koordinované opatrenia medzi orgánmi Únie a tretích krajín;
19. realizovateľnosť používania nástrojov riešenia krízových situácií takým spôsobom, ktorý spĺňa ciele riešenia krízových situácií, a to vzhľadom na dostupné nástroje a štruktúru centrálnej protistrany;
20. akékoľvek špecifické požiadavky potrebné na vydanie nových nástrojov vlastníctva, ako sa uvádza v článku 33 ods. 1;
21. mechanizmy a prostriedky, ktorými by sa mohlo brániť riešeniu krízových situácií v prípade centrálnej protistrany, ktorá zriadila zúčtovacích členov alebo dohody o kolaterále v rôznych jurisdikciách;
22. do akej miery je dôveryhodné používanie nástrojov riešenia krízových situácií spôsobom, ktorý spĺňa ciele riešenia krízových situácií, vzhľadom na možný vplyv na účastníkov zúčtovania, iné protistrany a zamestnancov, a na možné opatrenia, ktoré môžu prijať orgány tretích krajín;
23. rozsah, v ktorom možno primerane hodnotiť vplyv riešenia krízových situácií centrálnej protistrany na finančný systém a na dôveru na finančnom trhu;
24. rozsah, v ktorom by riešenie krízových situácií centrálnej protistrany mohlo mať významný priamy alebo nepriamy nepriaznivý vplyv na finančný systém, dôveru na trhu alebo hospodárstvo;

25. rozsah, v ktorom by sa šírenie nákazy do iných centrálnych protistrán alebo finančných trhov mohlo obmedziť prostredníctvom uplatnenia nástrojov riešenia krízových situácií a príslušných právomocí;
26. rozsah, v ktorom by riešenie krízových situácií centrálnej protistrany mohlo mať významný vplyv na fungovanie platobných systémov a systémov vyrovnania.