

Wytyczne

w sprawie streszczenia planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

Spis treści

| | | |
|-------|---|----|
| 1 | Zakres stosowania | 3 |
| 2 | Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje | 4 |
| 2.1 | Odniesienia do przepisów prawa | 4 |
| 2.2 | Skróty | 4 |
| 2.3 | Definicje | 5 |
| 3 | Cel | 5 |
| 4 | Obowiązki w zakresie zgodności z przepisami i sprawozdawczości | 7 |
| 4.1 | Status wytycznych | 7 |
| 4.2 | Wymogi dotyczące sprawozdawczości | 7 |
| 5 | Wytyczne w sprawie streszczenia planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | 8 |
| 5.1 | Wytyczna nr 1: ogólne aspekty istotności i proporcjonalności | 8 |
| 5.2 | Wytyczna nr 2: scenariusze zdarzeń niewykonania zobowiązania i zdarzeń niezwiązanych z niewykonaniem zobowiązania | 9 |
| 5.3 | Wytyczna nr 3: treść streszczenia – główne elementy | 9 |
| 5.4 | Załącznik A do wytycznych: wzór streszczenia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | 10 |
| 5.4.1 | Część 1 – Główne elementy scenariuszy ustalonych przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | 10 |
| 5.4.2 | Część 2 – Główne elementy streszczenia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | 14 |

1 Zakres stosowania

Kto?

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji właściwych dla CCP zdefiniowanych w art. 2 pkt 3 rozporządzenia (UE) 2021/23.

Co?

2. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie w odniesieniu do art. 12 ust. 8 CCPRR, w związku z informacjami, o których mowa w art. 12 ust. 7 lit. a) CCPRR i które należy ujawnić CCP, oraz w odniesieniu do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2023/1193.

Kiedy?

3. Niniejsze wytyczne wchodzi w życie po upływie dwóch miesięcy od dnia ich publikacji na stronie internetowej ESMA we wszystkich właściwych językach urzędowych Unii Europejskiej.

2 Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje

2.1 Odniesienia do przepisów prawa

| | |
|--|--|
| CCPRRR | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/23 z dnia 16 grudnia 2020 r. w sprawie ram na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do kontrahentów centralnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 806/2014 i (UE) 2015/2365 oraz dyrektywy 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2007/36/WE, 2014/59/UE i (UE) 2017/1132 ¹ . |
| EMIR | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji ² . |
| Rozporządzenie w sprawie ustanowienia ESMA | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE ³ . |

2.2 Skróty

| | |
|-------------|---|
| <i>CCP</i> | kontrahent centralny |
| <i>DK</i> | dokument konsultacyjny |
| <i>EOG</i> | Europejski Obszar Gospodarczy |
| <i>ESFS</i> | Europejski System Nadzoru Finansowego |
| <i>ESMA</i> | Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych |

¹ Dz.U. L 22 z 22.1.2021, s. 1.

² Dz.U. L 201 z 27.7.2012, s. 1.

³ Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84.

KE Komisja Europejska

UE Unia Europejska

2.3 Definicje

4. O ile nie określono inaczej, terminy zastosowane w niniejszych wytycznych mają takie samo znaczenie jak w CCPRRR i w EMIR.

3 Cel

5. Biorąc pod uwagę potrzebę przedstawienia wytycznych w sprawie streszczenia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, który ma zostać ujawniony CCP podlegającym planowaniu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z art. 12 ust. 8 CCPRRR, ESMA postanowił wydać wytyczne na podstawie art. 16 ust. 1 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA, zgodnie z którym ESMA może wydać wytyczne w celu ustanowienia spójnych, efektywnych i skutecznych praktyk nadzorczych w ramach ESNF oraz zapewnienia wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania prawa UE, w tym przypadku art. 12 ust. 7 lit. a) i art. 12 ust. 8 CCPRRR oraz rozporządzenia delegowanego 2023/1193 w sprawie treści planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.
6. W szczególności celem tych wytycznych jest zapewnienie jasności co do głównych elementów planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, które należy uwzględnić w streszczeniu, o którym mowa w art. 12 ust. 7 lit. a) CCPRRR, i ujawnić CCP zgodnie z art. 12 ust. 8 CCPRRR. W związku z tym ESMA ustanowił wzór przedmiotowego streszczenia w załączniku a do niniejszych wytycznych. Wzór ma być wykorzystywany przez organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przy sporządzaniu streszczenia planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z art. 12 ust. 7 lit. a) CCPRRR.
7. Wyjaśnienie aspektów, które organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny wziąć pod uwagę przy określaniu głównych elementów streszczenia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ujawnianych CCP, pomoże organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji opracować streszczenia planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wspólnie i w sposób zharmonizowany.
8. Wytyczne umożliwiają organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dostosowanie streszczenia do warunków i organizacji poszczególnych CCP. Wytyczne zawierają wykaz aspektów, które organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinien przynajmniej wziąć pod uwagę przy określaniu streszczenia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Wykaz zawarty w wytycznych nie jest wykazem wyczerpującym, w związku z czym organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może dodać aspekty uznane za istotne i właściwe dla CCP.

9. Wytyczne zawierają wskazówki dotyczące opracowania odpowiedniego streszczenia głównych elementów planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przy jednoczesnym zapewnieniu organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wystarczającego stopnia elastyczności, tak aby każde streszczenie mogło być dostosowane do każdego CCP w sposób proporcjonalny, z uwzględnieniem specyfiki danego CCP.

4 Obowiązki w zakresie zgodności z przepisami i sprawozdawczości

4.1 Status wytycznych

10. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do niniejszych wytycznych.
11. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, do których skierowane są niniejsze wytyczne, powinny zastosować się do nich poprzez odpowiednie włączenie ich do swoich krajowych ram prawnych lub nadzorczych oraz ram restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

4.2 Wymogi dotyczące sprawozdawczości

12. W terminie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie internetowej ESMA we wszystkich właściwych językach urzędowych UE organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, do których skierowane są niniejsze wytyczne, muszą powiadomić ESMA, czy (i) stosują się do niniejszych wytycznych; (ii) nie stosują się do ich, ale zamierzają się do nich zastosować; lub (iii) nie stosują się i nie zamierzają się do nich zastosować.
13. W przypadku niestosowania się do wytycznych organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji muszą również zawiadomić ESMA w terminie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie internetowej EMSA we właściwych językach urzędowych UE o powodach, dla których nie stosują się do wytycznych.
14. Formularz zawiadomienia jest dostępny na stronie internetowej ESMA. Po wypełnieniu formularza należy przekazać go do ESMA.

5 Wytyczne w sprawie streszczenia planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

5.1 Wytyczna nr 1: ogólne aspekty istotności i proporcjonalności

Wytyczna nr 1

Streszczenie głównych elementów planu, o którym mowa w art. 12 ust. 7 lit. a) CCPRRR, powinno być sporządzone z poszanowaniem następujących zasad dotyczących istotności:

- a) streszczenie powinno informować CCP o głównych elementach planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i powinno zapewnić CCP ogólny zarys planu, tak aby znane mu były informacje zwłaszcza w odniesieniu do następujących kwestii: (i) różnych scenariuszy i strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, które mają być stosowane w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, z rozróżnieniem na zdarzenia niewykonania zobowiązania, zdarzenia niezwiązane z niewykonaniem zobowiązania oraz kombinację obu tych opcji; (ii) jakie działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji planuje się podjąć i w jaki sposób mogą one mieć wpływ na CCP, (iii) przypadku gdy istnieją oczekiwania, że CCP będzie współpracował w procesie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, oraz (iv) w jaki sposób środki restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą wpłynąć na ciągłość funkcji CCP;
- b) w streszczeniu należy poinformować CCP o **kluczowych działaniach, które CCP powinien być gotowy wykonać**, oraz o danych, które CCP powinien być gotowy przedłożyć;
- c) streszczenie planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinno koncentrować się na tych aspektach planu, które **mogą mieć istotny wpływ na planowanie naprawy i zarządzania kryzysowego CCP**;
- d) streszczenie powinno być zwięzłe i koncentrować się na głównych elementach przedstawionych powyżej. Jednocześnie streszczenie powinno zawierać wystarczające wyjaśnienie i przedstawiać **główne elementy**, które zostały wzięte pod uwagę przy opracowywaniu planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP;
- e) główne elementy streszczenia powinny dokładnie odzwierciedlać odpowiednie elementy planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dla CCP na podstawie jego profilu ryzyka i profilu organizacyjnego, w tym w świetle rozliczanych produktów, modelu biznesowego i członkostwa;

- f) streszczenie powinno uwzględniać specyfikę CCP, złożoność planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz poziom szczegółowości informacji uznanych za niezbędne do udostępnienia, aby osiągnąć cel określony w streszczeniu, jakim jest poinformowanie CCP o głównych elementach planu, które są istotne dla CCP.

5.2 Wytyczna nr 2: scenariusze zdarzeń niewykonania zobowiązania i zdarzeń niezwiązanych z niewykonaniem zobowiązania

Wytyczna nr 2

Sporządzając streszczenie planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinien skorzystać ze wzoru zawartego w części 1 załącznika A do niniejszych wytycznych.

Organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinien w stosownych przypadkach wypełnić kolumnę dotyczącą każdego scenariusza we wzorze streszczenia zawartym w załączniku A, podając główne elementy każdego ze scenariuszy, w tym szczegółowe informacje na temat tego, w jaki sposób scenariusze zostały dostosowane do danego CCP. W tym celu organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może wziąć pod uwagę strukturę działalności CCP, jego ryzyko, złożoność, świadczone przez niego usługi rozliczeniowe, jego członków rozliczających (i ich klientów) oraz ogólną strukturę własności i organizację grupy. W odniesieniu do każdego scenariusza należy wskazać, czy wynika on ze zdarzenia niewykonania zobowiązania, ze zdarzenia niezwiązanego z niewykonaniem zobowiązania, czy też z kombinacji obu tych opcji.

5.3 Wytyczna nr 3: treść streszczenia – główne elementy

Wytyczna nr 3

Przy sporządzaniu streszczenia planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinien skorzystać ze wzoru zawartego w części 2 załącznika A do niniejszych wytycznych i wypełnić informacje dotyczące „Głównych elementów streszczenia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji”.

5.4 Załącznik A do wytycznych: wzór streszczenia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

5.4.1 Część 1 – Główne elementy scenariuszy ustalonych przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

Poniższy załącznik powinien zostać uzupełniony przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z wytycznymi 1–2. Jeżeli dany rodzaj scenariusza nie ma zastosowania, organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinien oznaczyć tabelę jako „nie dotyczy”. Ocena, że takiego scenariusza nie należy stosować w odniesieniu do danego CCP, stanowi decyzję podjętą zgodnie z procedurą określoną w art. 14 CCPRRR.

| Rodzaje scenariuszy (art. 12 ust. 3 lit. a) i art. 12 ust. 7 lit. j) CCPRRR) | Czynniki opisujące rodzaj scenariuszy (art. 12 ust. 3 lit. a) i art. 12 ust. 7 lit. j) CCPRRR) | Opis głównych elementów scenariuszy ustalonych przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (do uzupełnienia przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) |
|---|--|---|
| Scenariusz niewykonania zobowiązań – Nieskuteczna naprawa, w przypadku której CCP nie posiada wystarczających zasobów i instrumentów do wdrożenia skutecznej naprawy | Należy ustanowić scenariusz, w którym CCP nie rozwiązał w pełni problemu braku płynności lub nie ustanowił uzgodnień dotyczących alokacji strat, które w pełni rozwiązałyby problem niepokrytych strat kredytowych. W rezultacie zasoby na naprawę i instrumenty naprawy są niewystarczające, aby pokryć straty i uzupełnić zasoby finansowe do poziomu minimalnych wymogów regulacyjnych. | |
| Scenariusz niewykonania zobowiązań – Brak skuteczności uzgodnień dotyczących alokacji strat | Należy ustanowić scenariusz, w którym uzgodnienia dotyczące alokacji strat CCP określone w planie naprawy nie działają zgodnie z zamierzeniami i w rezultacie w momencie naprawy zaplanowane zasoby lub instrumenty nie są dostępne wcale lub w wystarczającym stopniu. | |
| Scenariusz niewykonania zobowiązań – Wielu członków rozliczających nie wypełniło swoich zobowiązań wynikających z działań w ramach naprawy CCP | Należy ustanowić scenariusz, w którym wielu członków rozliczających nie wypełniło swoich zobowiązań wynikających z działań w ramach naprawy CCP. Jeżeli grupa członków rozliczających niewykonujących swoich zobowiązań jest wystarczająco duża lub jeżeli niewykonywanie przez nich zobowiązań prowadzi do ogólnej utraty zaufania do CCP, CCP może nie być w stanie kontynuować swojej działalności. | |
| Scenariusz niewykonania zobowiązań – | Należy ustanowić scenariusz, w którym właściwe organy ustalają, że restrukturyzację i uporządkowaną likwidację należy rozpocząć przed zastosowaniem | |

| Rodzaje scenariuszy (art. 12 ust. 3 lit. a) i art. 12 ust. 7 lit. j) CCPRRR) | Czynniki opisujące rodzaj scenariuszy (art. 12 ust. 3 lit. a) i art. 12 ust. 7 lit. j) CCPRRR) | Opis głównych elementów scenariuszy ustalonych przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (do uzupełnienia przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) |
|--|--|---|
| Harmonogram działań w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | niektórych uzgodnień lub instrumentów w ramach planu naprawy CCP. W tym scenariuszu właściwe organy ustaliły, że zastosowanie uzgodnień lub instrumentów naprawy w bieżących warunkach rynkowych może zagrozić stabilności finansowej lub ciągłości wykonywania funkcji krytycznych. | |
| Scenariusz niezwiązany z niewykonaniem zobowiązania – Straty w inwestycjach | Należy ustanowić scenariusz, w którym mogłyby wystąpić straty z inwestycji aktywów w początkowym depozycie zabezpieczającym lub funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, np. w przypadku upadłości przedsiębiorstwa będącego kontrahentem. CCP może być zmuszony do poniesienia takich strat, jeżeli nie zostaną one pokryte w inny sposób zgodnie z zasadami CCP dotyczącymi instrumentów alokacji strat. Mogłyby pojawić się również straty z inwestycji własnych zasobów finansowych CCP, w tym SITG i SSITG. Straty z inwestycji mogą pojawić się niespodziewanie. | |
| Scenariusz niezwiązany z niewykonaniem zobowiązania – Upadłość usługodawców | Należy ustanowić scenariusz, w którym na skutek upadłości powiernika, deponenta, banku płatności lub rozrachunku, systemu płatności, systemu rozrachunku papierów wartościowych lub innego podmiotu świadczącego podobne usługi, CCP mógłby utracić terminowy dostęp do swoich aktywów, nie być w stanie pobrać depozytu zabezpieczającego lub nie być w stanie zamienić zabezpieczenia niegotówkowego lub inwestycji na gotówkę. Mogłoby to stanowić wyzwanie dla płynności lub wypłacalności CCP, w zależności od charakteru lub konsekwencji upadłości oraz czasu, jaki zajmuje uzyskanie ponownego dostępu do aktywów. | |
| Scenariusz niezwiązany z niewykonaniem zobowiązania – Zdarzenia związane z ryzykiem operacyjnym | Należy ustanowić scenariusz, w którym straty finansowe lub problemy z płynnością wynikają z szeregu błędów operacyjnych, takich jak błąd człowieka, awaria technologii informacyjnej, nadużycie finansowe, cyberincydent lub niewykonanie zobowiązania przez sprzedawców lub usługodawców. CCP może ponieść straty operacyjne bezpośrednio (straty pierwotne) lub na skutek działań prawnych podjętych przez inne podmioty dotknięte zdarzeniem (straty wtórne). Zdarzenia związane z ryzykiem operacyjnym mogą zaistnieć nagle, niektóre straty jednak, szczególnie straty wtórne, mogą pojawiać się przez lata. | |
| Scenariusz niezwiązany z niewykonaniem | Należy ustanowić scenariusz, w którym CCP nie ma wystarczających zasobów lub instrumentów | |

| Rodzaje scenariuszy (art. 12 ust. 3 lit. a) i art. 12 ust. 7 lit. j) CCPRRR) | Czynniki opisujące rodzaj scenariuszy (art. 12 ust. 3 lit. a) i art. 12 ust. 7 lit. j) CCPRRR) | Opis głównych elementów scenariuszy ustalonych przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (do uzupełnienia przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) |
|---|--|---|
| zobowiązania – Straty finansowe (kompleksowe uzgodnienia dotyczące alokacji strat w odniesieniu do strat związanych z świadczeniem usług powierniczych i z inwestycjami, które ponosi CCP na skutek swojej działalności rozliczeniowej i rozrachunkowej) | finansowych, aby pokryć straty niezwiązane z niewykonaniem zobowiązania (w tym straty wynikające z ryzyka prawnego, między innymi kary o charakterze prawnym, regulacyjnym, związane z wykonaniem lub umową, które mogą spowodować u CCP znaczne straty lub niepewność i mogą się pojawiać przez długi czas). W scenariuszu tym straty niezwiązane z niewykonaniem zobowiązania byłyby większe niż kapitał i zasoby o charakterze warunkowym CCP (np. ubezpieczenie, gwarancje jednostki dominującej). Alternatywnie w scenariuszu, w którym od członków rozliczających CCP również wymagałoby się poniesienia strat, zagregowane dostępne zasoby nie byłyby wystarczające, aby pokryć straty lub uzupełnić kapitał do wymaganej kwoty minimalnej. | |
| | Należy ustanowić scenariusz, w którym nie można zastosować określonych w planie naprawy uzgodnień CCP dotyczących pokrycia (konkretnych) strat niezwiązanych z niewykonaniem zobowiązania lub uzgodnienia te nie działają tak, jak zamierzano. W rezultacie planowane zasoby lub instrumenty nie są dostępne lub nie są dostępne w wystarczającym stopniu w momencie naprawy. | |
| | Należy ustanowić scenariusz, w którym członkowie rozliczający nie wywiązują się ze swoich zobowiązań w ramach działań naprawczych CCP. W scenariuszu tym członkowie rozliczający nie wywiązują się z mających zastosowanie zobowiązań dotyczących alokacji strat lub uzupełnienia kapitału. | |
| | Należy ustanowić scenariusz, w którym akcjonariusze CCP nie wspierają działań naprawczych CCP. W scenariuszu tym jednostka dominująca CCP lub inni akcjonariusze nie pokrywają strat CCP niezwiązanych z niewykonaniem zobowiązania, które nie są przypisane gdzie indziej, lub nie chcą dokapitalizować CCP, niezależnie od tego, czy istnieje zobowiązanie umowne, gwarancja jednostki dominującej lub podobne uzgodnienie co do zapewniania zasobów finansowych, czy nie. | |
| | Należy ustanowić scenariusz, w którym właściwe organy ustalają, że restrukturyzację i uporządkowaną likwidację należy rozpocząć przed zastosowaniem niektórych uzgodnień lub instrumentów naprawczych, lub przed likwidacją CCP. W tym scenariuszu uzgodnienia CCP dotyczące naprawy i likwidacji są | |

| Rodzaje scenariuszy (art. 12 ust. 3 lit. a) i art. 12 ust. 7 lit. j) CCPRRR) | Czynniki opisujące rodzaj scenariuszy (art. 12 ust. 3 lit. a) i art. 12 ust. 7 lit. j) CCPRRR) | Opis głównych elementów scenariuszy ustalonych przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (do uzupełnienia przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) |
|---|---|---|
| | <p>spójne z zasadami dotyczącymi infrastruktury rynków finansowych (PFMI), ale właściwe organy ustaliły, że zastosowanie ich w bieżących warunkach rynkowych może zagrozić stabilności finansowej lub ciągłości wykonywania funkcji krytycznych.</p> | |
| <p>Zdarzenie(-a) powodujące jednocześnie straty wynikające z niewykonania zobowiązań i straty niezwiązane z niewykonaniem zobowiązań – Scenariusz ten dotyczy sytuacji, w której występują jednocześnie straty wynikające z niewykonania zobowiązań i straty niezwiązane z niewykonaniem zobowiązań, będące konsekwencją jednego zdarzenia lub wielu zdarzeń mających miejsce w krótkim przedziale czasowym.</p> | <p>Należy ustanowić scenariusz, w którym istnieją konkretne podmioty będące istotnym źródłem zarówno strat wynikających z niewykonania zobowiązania, jak i strat niezwiązanych z niewykonaniem zobowiązania, istotny może być konkretny scenariusz analizujący skutki zdarzeń niewykonania zobowiązania mające wpływ na te podmioty.</p> <p>Należy uwzględnić, gdzie pojawią się straty niezwiązane z niewykonaniem zobowiązania, spowodowane przez członków rozliczających, mające wpływ na ścieżkę propagacji strat, oraz gdzie występują istotne różnice między różnymi kombinacjami zdarzeń niewykonania zobowiązania ze zdarzeniami niezwiązanymi z niewykonaniem zobowiązania w odniesieniu do dostępnych instrumentów, stosowania instrumentów, ścieżek strat lub wpływu na zainteresowane strony.</p> | |

5.4.2 Część 2 – Główne elementy streszczenia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

Poniższy załącznik powinien zostać uzupełniony przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z wytycznymi 1–3.

| Odniesienie do CCPRR | Aspekt | Opis głównych elementów | Uwagi | Główne elementy streszczenia (do uzupełnienia przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) |
|------------------------|------------------------------|--|---|--|
| art. 12 ust. 7 lit. b) | Streszczenie istotnych zmian | Wszelkie istotne zmiany dotyczące CCP. | Streszczenie istotnych zmian powinno koncentrować się na krótkim opisie istotnych zmian w odniesieniu do CCP: rynków, na których CCP prowadzi działalność, głównych linii biznesowych, usług rozliczeniowych, uzgodnień interoperacyjnych lub innych współzależności (w tym usługodawców), struktury kapitałowej, wymogów ostrożnościowych (w tym metodyki obliczania funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, ram zarządzania ryzykiem w odniesieniu do depozytów zabezpieczających oraz ryzykiem płynności, polityki inwestycyjnej, polityki w zakresie zabezpieczeń i rozrachunków), wymogów innych niż ostrożnościowe (w tym wymogów organizacyjnych, ciągłości działania, outsourcingu, zasad prowadzenia działalności), struktury własnościowej, struktury zachęt kierownictwa, scenariuszy i strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. | |

| | | | | |
|------------------------|-------------------|--|--|--|
| art. 12 ust. 7 lit. c) | Funkcje krytyczne | <p>Ogólny opis funkcji zdefiniowanych przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jako krytyczne.</p> <p>Ogólny opis głównych zależności między funkcjami krytycznymi a krytycznymi współzależnościami.</p> | <p>Streszczenie dotyczące funkcji krytycznych powinno koncentrować się na wykazie funkcji CCP, które organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji uznał za krytyczne, oraz zidentyfikowanych głównych zależności, w tym kluczowych wewnętrznych i zewnętrznych uzgodnień i procesów, takich jak operacje, procedury IT, wykaz kluczowego personelu i głównych usługodawców, którzy są niezbędni, aby CCP mógł kontynuować realizację swoich funkcji krytycznych, lub wszelkie inne aspekty, których uwzględnienie może być konieczne w świetle możliwego przeniesienia określonych operacji, jeżeli stanowi to część proponowanej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, opis sposobu, w jaki można by było oddzielić funkcje krytyczne od funkcji niekrytycznych w ujęciu gospodarczym, operacyjnym i prawnym, oraz streszczenie sposobu, w jaki zaproponowane przez CCP podejście do oddzielenia lub nie jego funkcji krytycznych od jego innych funkcji może wpłynąć na ocenę możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP.</p> <p>W przypadku wystąpienia istotnych różnic w porównaniu z wykazem funkcji krytycznych ujętym w planie naprawy streszczenie powinno zawierać opis głównych powodów, dla których organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ocenił funkcje krytyczne inaczej, istotny wpływ tej różnej oceny i sposobu, w jaki może ono</p> | |
|------------------------|-------------------|--|--|--|

| | | | | |
|------------------------|--|---|---|--|
| | | | <p>wpłynąć na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP.</p> <p>Streszczenie może zawierać schemat przyporządkowania funkcji krytycznych do zidentyfikowanych osób prawnych i do głównych linii biznesowych CCP.</p> | |
| art. 12 ust. 7 lit. d) | Harmonogram wdrożenia | Ogólny opis głównych działań wraz z szacunkowym harmonogramem wdrożenia głównych istotnych aspektów planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. | Zgodnie z zasadą istotności CCP nie może otrzymywać żadnych informacji na temat harmonogramu wdrożenia. Jeśli jednak tak się stanie, streszczenie harmonogramu wdrożenia powinno koncentrować się na zapewnieniu CCP ogólnego zrozumienia tego harmonogramu. | |
| art. 12 ust. 7 lit. e) | Ocena możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | Opis tego, czy przeprowadzenie skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP jest uznawane za możliwe. | Streszczenie dotyczące oceny możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinno koncentrować się na przedstawieniu wniosków z oceny możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP, w tym co najmniej na stwierdzeniu, czy możliwe jest przeprowadzenie skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP w oparciu o ustalenia organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. | |

| | | | | |
|------------------------|---|---|---|--|
| art. 12 ust. 7 lit. f) | Przeszkody w możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | Informacje na temat wszelkich przeszkód w możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, jeżeli zostały one zidentyfikowane i udostępnione CCP w sprawozdaniu zgodnie z art. 16 ust. 1 CCPRRR. | Streszczenie dotyczące przeszkód w możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinno odnosić się do opublikowanego sprawozdania, aby wskazać, w jakim zakresie zidentyfikowano przeszkody, oraz, w miarę możliwości, podać dodatkowe informacje na temat sposobu przeprowadzenia procesu w celu usunięcia takich przeszkód. | |
| art. 12 ust. 7 lit. g) | Ustalenie wartości i zbywalności funkcji krytycznych i aktywów | Ogólny opis ustalonej wartości i zbywalności funkcji krytycznych i aktywów CCP. | Streszczenie dotyczące określania wartości i zbywalności funkcji krytycznych i aktywów krytycznych powinno koncentrować się na przedstawieniu CCP głównych elementów stanowiących podstawę określania wartości i zbywalności funkcji krytycznych CCP. W przypadku gdy metoda zastosowana przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do oceny tych elementów w istotny sposób odbiega od metody wyceny stosowanej w obowiązującym planie naprawy, streszczenie powinno zawierać opis głównych powodów tej różnicy oraz jej ewentualnych istotnych skutków. | |
| art. 12 ust. 7 lit. h) | Wymogi informacyjne | Opis odpowiednich informacji. | Streszczenie dotyczące wymogów informacyjnych powinno koncentrować się na powiadomieniu CCP o informacjach, które zgodnie z art. 13 CCPRRR | |

| | | | | |
|------------------------|---|--|---|--|
| | | | muszą być aktualizowane i dostępne przez cały czas. . | |
| art. 12 ust. 7 lit. i) | Możliwości finansowania działań w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | Ogólny opis rodzajów finansowania danego działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. | Streszczenie dotyczące sposobu finansowania działań w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinno koncentrować się na dostarczeniu CCP, w stosownych przypadkach, przeglądu potencjalnych źródeł finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. | |
| art. 12 ust. 7 lit. j) | Strategie i scenariusze restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | Ogólny opis wybranych scenariuszy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a także krótki opis wybranych strategii. | Streszczenie dotyczące scenariuszy i strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinno koncentrować się na przedstawieniu CCP przeglądu wybranych scenariuszy i strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a w przypadku wyboru kilku strategii – różnic w ich stosowaniu oraz głównych aspektów analizy strategicznej, która leży u podstaw wyboru scenariuszy i strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. | |
| art. 12 ust. 7 lit. k) | Krytyczne współzależności zewnętrzne | Ogólny opis krytycznych zewnętrznych współzależności CCP. | Streszczenie krytycznych współzależności zewnętrznych powinno koncentrować się na przedstawieniu CCP przeglądu krytycznych współzależności zewnętrznych w celu zapewnienia ciągłości krytycznych funkcji CCP. Jeżeli współzależności zidentyfikowane przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji różnią się istotnie od współzależności zidentyfikowanych w planie naprawy, w streszczeniu należy podać główne powody, dla | |

| | | | | |
|------------------------|---|--|--|--|
| | | | <p>których organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ocenił krytyczne współzależności inaczej, a także wszelkie istotne konsekwencje różnych ocen dla stosowania planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP. Umowy outsourcingu zawierane z dostawcami usług krytycznych należy uwzględnić w tej sekcji w zakresie, w jakim obejmują one część podstawowej działalności CCP.</p> | |
| art. 12 ust. 7 lit. l) | Krytyczne współzależności wewnątrzgrupowe | Ogólny opis krytycznych współzależności wewnątrzgrupowych CCP. | <p>Streszczenie krytycznych współzależności wewnątrzgrupowych powinno koncentrować się na przedstawieniu CCP przeglądu współzależności zidentyfikowanych w celu zapewnienia ciągłości krytycznych funkcji CCP.</p> <p>Jeżeli współzależności zidentyfikowane przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji różnią się istotnie od współzależności zidentyfikowanych w planie naprawy, w streszczeniu należy podać główne powody, dla których organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ocenił krytyczne współzależności inaczej, a także wszelkie istotne konsekwencje różnych ocen dla stosowania planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP.</p> | |

| | | | | |
|------------------------|---|---|---|--|
| art. 12 ust. 7 lit. m) | Zapewnienie utrzymania niektórych funkcji CCP | Ogólny opis poszczególnych wariantów w celu zapewnienia kontynuacji funkcjonowania podstawowych procesów i systemów operacyjnych oraz utrzymania porozumień umownych (zewnętrznych i wewnętrznych). | <p>Streszczenie niektórych funkcji CCP powinno koncentrować się na dostarczeniu CCP opisu podstawowych procesów i systemów operacyjnych, opisu sposobu ich oceny i utrzymania wraz z określeniem wariantów ciągłego dostępu do infrastruktury, procesów i uzgodnień operacyjnych w celu utrzymania ciągłego funkcjonowania podstawowych operacji i systemów CCP, a także na dostarczeniu głównych wniosków z oceny.</p> <p>Streszczenie powinno również zawierać ogólny opis sposobu zapewnienia utrzymania porozumień umownych (zewnętrznych i wewnętrznych), w tym klauzuli dotyczących odporności, klauzuli, na które nie ma wpływu restrukturyzacja i uporządkowana likwidacja, ograniczeń praw do rozwiązania umowy w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz, w odniesieniu do umów wewnętrznych, warunków umowy i struktur cenowych na warunkach rynkowych.</p> | |
| art. 12 ust. 7 lit. n) | Sposób uzyskania informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny | Ogólny opis rodzaju informacji, które będą wymagane do przeprowadzenia wyceny. | Streszczenie dotyczące informacji na potrzeby przeprowadzenia wyceny powinno koncentrować się na przedstawieniu opisu informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny i powinno zapewnić CCP przegląd rodzaju (i poziomu szczegółowości) informacji, o które może zwrócić się organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w celu podjęcia działań w ramach planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz zapewnienia uczciwej, ostrożnej | |

| | | | | |
|------------------------|-----------------------------------|---|---|--|
| | | | i realistycznej wyceny, o której mowa w art. 24 CCPRRR. | |
| art. 12 ust. 7 lit. o) | Ocena wpływu planu na pracowników | Ogólny opis pracowników CCP i sposobu zatrzymania kluczowego personelu. | Streszczenie oceny wpływu na pracowników powinno koncentrować się na przedstawieniu przeglądu różnych rodzajów pracowników CCP, a zwłaszcza na tym, w jaki sposób przewiduje się zatrzymanie kluczowego personelu na etapie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a także na opisie planu komunikacji z pracownikami. | |
| art. 12 ust. 7 lit. p) | Plan komunikacji | Ogólny opis planu komunikacji określający, kto i kiedy informuje media i ogół społeczeństwa oraz co planuje się im przekazać. | W streszczeniu planu komunikacji należy skupić się na przedstawieniu CCP opisu planowanego sposobu realizacji planu komunikacji oraz (w miarę możliwości) na określeniu, kto i kiedy informuje media i ogół społeczeństwa oraz co planuje się im przekazać. | |
| art. 12 ust. 7 lit. q) | Podstawowe operacje i systemy | Ogólny opis podstawowych operacji i systemów zidentyfikowanych w ramach planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. | Streszczenie podstawowych operacji i systemów powinno koncentrować się na przedstawieniu CCP opisu podstawowych operacji i systemów zidentyfikowanych w ramach planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Jeżeli podstawowe operacje i systemy określone przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji różnią się istotnie od tych określonych w planie naprawy, w streszczeniu należy podać główne powody, dla których organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ocenił podstawowe operacje i systemy inaczej, a także | |

| | | | | |
|------------------------|---|--|--|--|
| | | | wszelkie istotne konsekwencje tych odmiennych ocen dla stosowania planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP. | |
| art. 12 ust. 7 lit. r) | Uzgodnienia dotyczące powiadamiania kolegium ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | Ogólny opis uzgodnień dotyczących powiadamiania kolegium ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji | Zgodnie z zasadą istotności CCP nie może otrzymywać żadnych informacji na temat uzgodnień dotyczących powiadamiania kolegium. Jeśli jednak tak się stanie, streszczenie powinno zapewniać CCP opis procedur i procesów, których należy przestrzegać przy powiadamianiu kolegium ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. | |
| art. 12 ust. 7 lit. s) | Środki służące ułatwieniu możliwości przenoszenia pozycji i powiązanych aktywów | Ogólny opis sposobu, w jaki można konkretnie osiągnąć możliwość przenoszenia pozycji i powiązanych aktywów członków rozliczających i ich klientów do innego CCP lub CCP pomostowego. | Streszczenie dotyczące środków ułatwiających przenoszenie pozycji i powiązanych aktywów powinno koncentrować się na zapewnieniu CCP ogólnego przeglądu procesu regulującego przenoszenie pozycji i powiązanych aktywów jego członków rozliczających i ich klientów do innego CCP lub CCP pomostowego oraz środków wdrożonych przez CCP, które ułatwiłyby ten proces. | |