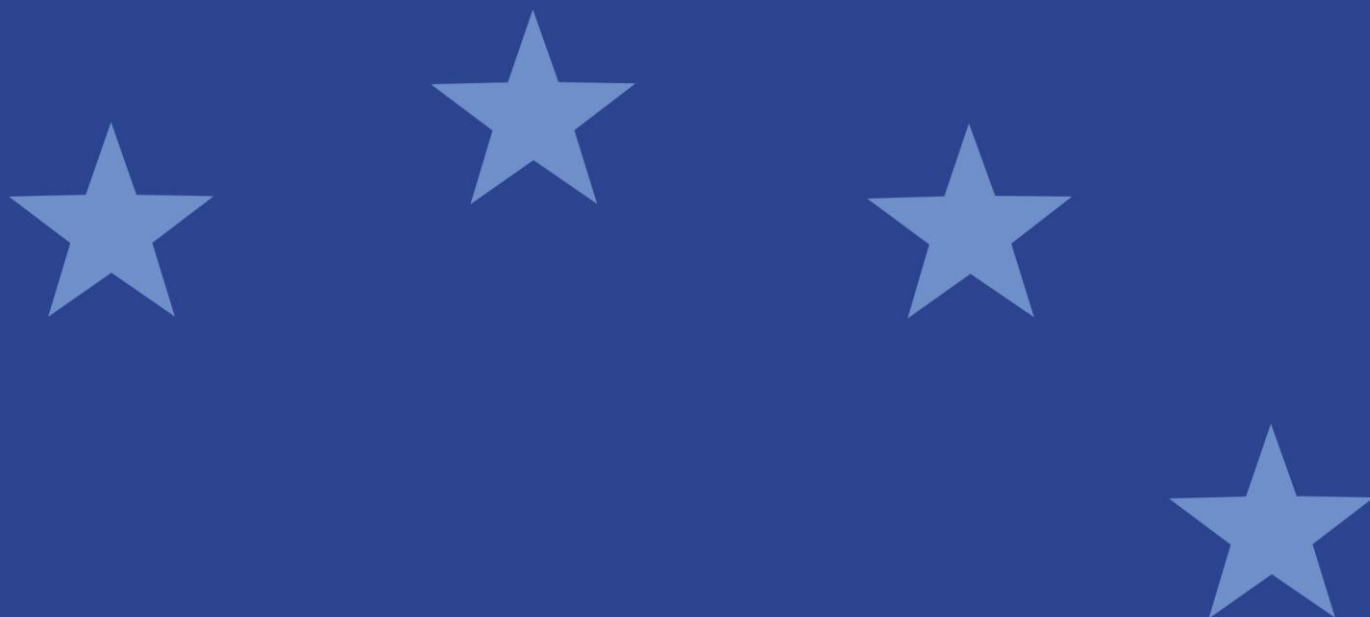


Obecné pokyny

ke společným postupům a metodikám pro proces přezkumu a vyhodnocení ústředních protistran orgánem dohledu podle článku 21 nařízení EMIR



Obsah

1. Oblast působnosti	3
2. Odkazy na právní předpisy, zkratky a definice.....	4
3. Účel	5
4. Dodržování předpisů a oznamovací povinnost	6
5. Obecné pokyny ke společným postupům a metodikám pro proces přezkumu a vyhodnocení ústředních protistran orgánem dohledu podle článku 21 nařízení EMIR	7
5.1 Rozsah přezkumu a vyhodnocení	7
5.2 Formát a hloubka přezkumu a vyhodnocení	7
5.3 Četnost přezkumu a vyhodnocení	8
5.4 Informace – zdroje a metodika	8
5.5 Výsledky přezkumu orgánem dohledu – metodika	9
Příloha I: Seznam požadavků na ústřední protistrany s jejich příslušnými ustanoveními EMIR a odpovídajícími ustanoveními RTS	11
Příloha II: Metodika podle článku a požadavku	2

1. Oblast působnosti

Dotčené subjekty

1. Tyto obecné pokyny platí pro příslušné orgány, určené podle článku 22 nařízení EMIR, vykonávajícími dohled nad ústředními protistranami, jimž bylo vydáno povolení podle článku 14 nařízení EMIR.

Předmět

2. Tyto pokyny se týkají společných postupů a metodik pro proces přezkumu a vyhodnocení orgánem dohledu podle článku 21 nařízení EMIR. Tyto pokyny nezavádějí nové požadavky na ústřední protistrany ke stávajícím požadavkům uvedeným v nařízení EMIR nebo v příslušných technických normách.

Časový rámec

3. Tyto pokyny platí od 11. května 2022.

2. Odkazy na právní předpisy, zkratky a definice

Odkazy na právní předpisy

Nařízení EMIR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů ¹
Nařízení o orgánu ESMA	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES ²
RTS 153/2013	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 153/2013 ze dne 19. prosince 2012 o požadavcích na ústřední protistrany ³

Zkratky

<i>EK</i>	Evropská komise
<i>EHP</i>	Evropský hospodářský prostor
<i>ESFS</i>	Evropský systém dohledu nad finančním trhem
<i>ESMA</i>	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
<i>EU</i>	Evropská unie

Definice

4. Není-li uvedeno jinak, termíny použité v tomto konzultačním dokumentu mají stejný význam jako v nařízení EMIR a RTS 153/2013.
5. Kromě toho se použijí následující termíny:

<i>kolegium</i>	kolegium zřízené podle článku 18 nařízení EMIR
-----------------	--

¹ Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1.

² Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84.

³ Úř. věst. L 52, 23.2.2013, s. 41.

3. Účel

6. Tyto obecné pokyny vycházejí z čl. 16 odst. 1 nařízení o orgánu ESMA a čl. 21 odst. 6 nařízení EMIR.
7. Jejich cílem je zavést jednotné, účinné a efektivní postupy dohledu v rámci ESFS a zajistit společné, jednotné a důsledné uplatňování článku 21 nařízení EMIR.
8. Tyto obecné pokyny se zejména snaží pomoci příslušným orgánům při uplatňování ustanovení nařízení EMIR v souvislosti s prováděním přezkumu a vyhodnocení ústředních protistran tím, že dále upřesňují společné postupy a metodiky, aby byla zajištěna jednotnost formátu, četnost a hloubka těchto přezkumů a vyhodnocení.

4. Dodržování předpisů a oznamovací povinnost

Status obecných pokynů

9. Tyto pokyny budou vydány podle článku 16 nařízení o orgánu ESMA a budou určeny příslušným orgánům. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí příslušné orgány vynaložit veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
10. Obecné pokyny upřesňují pohled orgánu ESMA na vhodné postupy dohledu v rámci ESFS nebo na to, jak by mělo být uplatňováno právo EU v konkrétní oblasti. Orgán ESMA tudíž očekává, že se těmito obecnými pokyny budou řídit všechny příslušné orgány, kterým jsou tyto obecné pokyny určeny. Příslušné orgány, jimž jsou obecné pokyny určeny, by se jimi měly řídit tak, že je odpovídajícím způsobem začlení do svých postupů dohledu (např. změnou svého právního rámce nebo svých pravidel dohledu).

Oznamovací povinnosti

11. Podle čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí příslušné orgány oznámit orgánu ESMA, zda se těmito obecnými pokyny i) řídí, ii) neřídí, ale hodlají se jimi řídit, nebo iii) neřídí a nehodlají se jimi řídit.
12. Pokud se jimi neřídí, příslušné orgány musí orgánu ESMA rovněž do dvou měsíců od zveřejnění obecných pokynů na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU oznámit důvody, proč se obecnými pokyny neřídí.
13. Vzor oznámení je k dispozici na internetových stránkách orgánu ESMA. Po vyplnění je formulář zaslán orgánu ESMA.

5. Obecné pokyny ke společným postupům a metodikám pro proces přezkumu a vyhodnocení ústředních protistran orgánem dohledu podle článku 21 nařízení EMIR

5.1 Rozsah přezkumu a vyhodnocení

14. Rozsah přezkumu a vyhodnocení pokrývá všechny požadavky na ústřední protistrany stanovené v nařízení EMIR a jeho doplňujících regulačních technických normách (RTS 152/2013 a 153/2013 – společně RTS o ústředních protistranách). Rozsah rizik, která mají být hodnocena, zahrnuje všechna rizika, kterým jsou nebo mohou být ústřední protistrany vystaveny, mimo jiné včetně finančních a provozních rizik.
15. Podrobný seznam požadavků na ústřední protistrany s jejich příslušnými ustanoveními nařízení EMIR a odpovídajícími doplňujícími články RTS o ústředních protistranách tvoří přílohu I obecných pokynů. Zahrnují kapitálové požadavky, organizační požadavky, požadavky na výkon obchodní činnosti, obezřetnostní pravidla, požadavky na výpočet hypotetického kapitálu a související požadavky na podávání zpráv a dohodu o interoperabilitě.

5.2 Formát a hloubka přezkumu a vyhodnocení

16. Příslušné orgány by měly zvážit všechny požadavky uvedené v příloze I pro přezkum a vyhodnocení jakékoli ústřední protistrany.
17. Při provádění základního přezkumu jakékoli ústřední protistrany by příslušné orgány měly vzít v úvahu všechny prvky uvedené ve třetím sloupci přílohy II označeném „Základní přezkum“. Základní přezkum by měl být proveden, i když příslušné orgány nebyly během období přezkumu ústřední protistranou informovány o žádné změně. Pouze v případě, že příslušné orgány samy kladně posoudí, že během období přezkumu nedošlo k žádné změně, pokud jde o konkrétní požadavky, předpoklady a skutečnosti, na nichž se zakládaly jejich předchozí analýzy, pak by jejich odpovídající základní přezkum mohl být méně podrobný.
18. Pokud pro daný požadavek ústřední protistrana splňuje některý z faktorů, které mohou vyžadovat rozšířený nebo specifický přezkum, jak je uvedeno ve čtvrtém sloupci přílohy II, měly by příslušné orgány pro tento daný požadavek kromě základního přezkumu provést rozšířený přezkum popsany v pátém sloupci přílohy II.
19. Pokud příslušné orgány provádějí přezkum a vyhodnocení ústřední protistrany s ohledem na konkrétní požadavek, měly by být zohledněny veškeré odpovídající

akty úrovně 3 přijaté orgánem ESMA (jako jsou pokyny, stanoviska, otázky a odpovědi).

5.3 Četnost přezkumu a vyhodnocení

20. Příslušné orgány dohledu by měly provádět proces přezkumu a vyhodnocení ústředních protistran každoročně, v intervalu klouzavého roku (tj. každý rok).

21. Dodatečný přezkum *ad hoc*

- Jakákoli podstatná a neopakující se změna ústřední protistrany provozní, technické, finanční nebo obezřetnostní povahy, jiná než ty, které jsou uvedeny v odstavci 2 pokynu 7, by si měla vyžádat dodatečný *ad hoc* proces přezkumu a vyhodnocení orgánem dohledu, případně po zavedení podstatné změny, aby proces konkrétně odrážel dopad změny systémů, procesů, postupů a zásad řízení rizik na ústřední protistranu.
- Z tohoto přezkumu *ad hoc* jsou vyloučeny následující podstatné a neopakující se změny:
 - rozšíření činností a služeb ústřední protistrany (podle článku 15 nařízení EMIR),
 - navrhované nabytí ústřední protistrany (podle článku 32 nařízení EMIR);
 - změna v outsourcingu hlavních činností spojených s řízením rizik ústřední protistrany (podle článku 35 nařízení EMIR),
 - přezkum modelů a parametrů ústřední protistrany (podle článku 49 nařízení EMIR),
 - nová dohoda o interoperabilitě s ústřední protistranou (podle článku 54 nařízení EMIR).
- Tento přezkum *ad hoc* by se měl zaměřit na samotnou změnu a na všechny potenciální dopady, které tato změna může mít na soulad ústřední protistrany se všemi požadavky uvedenými v příloze I.
- Pokud by byl takový přezkum *ad hoc* proveden, měl by příslušný orgán informovat kolegium o jeho výsledcích. Toto sdělení kolegiu by mělo proběhnout co nejdříve po přezkumu *ad hoc* a nemělo by být odkládáno proto, aby bylo součástí každoročního procesu kontroly.

5.4 Informace – zdroje a metodika

22. Informace nezbytné pro přezkumy v rámci dohledu by měly být získávány prostřednictvím dvou vzájemně se doplňujících kanálů:

- informace shromážděné z nepřetržitého průběžného dohledu a dohledu ze strany příslušných orgánů a
 - informace shromážděné příslušnými orgány konkrétně za účelem provádění přezkumu a vyhodnocení.
23. Informace shromážděné z nepřetržitého průběžného dozoru a dohledu nad ústředními protistranami ze strany příslušných orgánů by měly obsahovat přinejmenším:
- veškeré informace o změnách zavedených ústřední protistranou v jakémkoli jejím vnitřním předpisu, jako jsou postupy, zásady, jakož i veškeré veřejně dostupné informace,
 - všechny dokumenty, důkazy, hodnocení, validace a zprávy poskytnuté ústřední protistranou nebo napsané příslušným orgánem v rámci žádostí ústřední protistrany o rozšíření činností a služeb (podle článku 15 nařízení EMIR) a validaci významných změn modelů a parametrů ústřední protistrany (podle článku 49 nařízení EMIR), jakož i všechna témata, která si mohla v průběhu roku vyžádat zvláštní validaci příslušným orgánem a stanovisko kolegia (jako jsou články 30–32, 35, 51 a 54 nařízení EMIR),
 - výsledky dokumentárních přezkumů a kontrol na místě prováděných příslušným orgánem v průběhu roku.
24. Informace shromážděné příslušnými orgány konkrétně za účelem provádění přezkumu a vyhodnocení opatření, strategií, procesů a mechanismů ústřední protistrany, které doplňují informace shromážděné z jejich průběžného dozoru a dohledu, by měly obsahovat nejméně následující:
- přezkoumané sebehodnocení od ústřední protistrany,
 - aktualizované informace od ústřední protistrany, jak jsou uvedeny v neformálním formuláři zprávy o hodnocení rizik orgánu ESMA, které by měly zahrnovat analýzu výkonnosti rizikových modelů ústřední protistrany za poslední rok, včetně jejich modelů marží, rámce stresového testování, kontrol rizika likvidity a snížení hodnoty kolaterálu,
 - podrobné zápisy ze schůzek a rozhovorů *ad hoc* se zástupcem ústřední protistrany organizovaných za účelem přípravy přezkumu a příslušných zasedání kolegia,
 - dokumenty připravené ústřední protistranou k předložení jejímu výboru pro rizika, jakož i stanoviska výboru pro rizika.

5.5 Výsledky přezkumu orgánem dohledu – metodika

25. Pro účely informování kolegia by měly být výsledky přezkumu orgánem dohledu předloženy jako zpráva. V zájmu členů kolegia a orgánu ESMA by tato zpráva měla nejen obsahovat souhrnný seznam významných změn, ke kterým došlo v ústřední

protistraně během sledovaného období, ale měla by také jasně poskytovat aktualizovanou, komplexní a konsolidovanou verzi posouzení, která jasně rozlišuje mezi tím, co se za sledované období změnilo, a posouzením z předchozího roku.

Příloha I: Seznam požadavků na ústřední protistrany s jejich příslušnými ustanoveními EMIR a odpovídajícími ustanoveními RTS

Požadavky	Ustanovení nařízení EMIR	RTS 152/2013 & 153/2013
Kapitálové požadavky	Článek 16	Články 1 až 5 RTS 152/2013
Organizační požadavky		
Obecná ustanovení o organizačních požadavcích	Článek 26	Články 3 až 11 RTS 153/2013
Vrchní vedení a představenstvo	Článek 27	
Výbor pro rizika	Článek 28	
Vedení záznamů	Článek 29	Články 12 až 16 RTS 153/2013
Informování příslušných orgánů	Čl. 31 odst. 1	
Střet zájmů	Článek 33	
Zachování provozu	Článek 34	Články 17 až 23 RTS 153/2013
Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing)	Článek 35	
Rízení obchodní činnosti [kapitola 2 nařízení EMIR]		
Obecná ustanovení o řízení obchodní činnosti	Článek 36	
Požadavky na účast	Článek 37	
Transparentnost	Článek 38	
Oddělení a přenositelnost	Článek 39	
Obezřetnostní pravidla [kapitola 3 nařízení EMIR]		
Řízení angažovanosti	Článek 40	
Maržové požadavky	Článek 41	Články 24 až 28 RTS 153/2013
Fond pro riziko selhání	Článek 42	Články 29 až 31 RTS 153/2013
Jiné finanční zdroje	Článek 43	
Kontroly rizika likvidity	Článek 44	Články 32 až 34 RTS 153/2013
Postupná ochrana proti selhání	Článek 45	Články 35 až 36 RTS 153/2013
Požadavky na kolaterál	Článek 46	Články 37 až 42 RTS 153/2013
Investiční politika	Článek 47	Články 43 až 46 RTS 153/2013
Postupy v případě selhání	článek 48	
Přezkum modelů, stresové testování a zpětné testování	Článek 49	Články 47 až 61 RTS 153/2013
Vypořádání	Článek 50	
Výpočty a vykazování pro účely nařízení (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích pro úvěrové instituce a investiční podniky [kapitola 4 nařízení EMIR]		
Výpočet hypotetického kapitálového požadavku ústřední protistrany (KCCP)	Článek 50a	
Obecná pravidla pro výpočet KCCP	Článek 50b	
Podávání informací	Článek 50c	
Výpočet specifických položek, které mají být vykazovány ústřední protistranou	Článek 50d	
Dohody o interoperabilitě [hlava V nařízení EMIR]		
Dohody o interoperabilitě	Článek 51	
Řízení rizik	Článek 52	
Poskytování marží mezi ústředními protistranami	Článek 53	

Příloha II: Metodika podle článku a požadavku

Požadavky	Nařízení EMIR	Základní přezkum	Faktory, které mohou vyžadovat rozšířený/specifický přezkum	Rozšířený přezkum
Kapitálové požadavky	Článek 16 RTS 152/2013 články 1 až 5	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení metod ústřední protistrany pro výpočet jejích kapitálových požadavků, včetně jakékoli změny vstupů, procesů či scénářů použitých pro výpočet kapitálových požadavků pro následující účely: <ul style="list-style-type: none"> o ukončení činnosti nebo restrukturalizaci, včetně toho, jak ústřední protistrana definuje vhodné časové období pro ukončení svých činností, o provozní a právní rizika, o úvěrové riziko, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, o obchodní riziko, včetně dopadu obchodních iniciativ během sledovaného období a vývoj obratu ústřední protistrany, - Posouzení postupů ústřední protistrany pro výpočet a sledování výše kapitálu, který ústřední protistrana drží, 	<ul style="list-style-type: none"> - neuplatňuje se 	<ul style="list-style-type: none"> - neuplatňuje se

		<ul style="list-style-type: none"> - Analýza investic ústřední protistrany do jejího kapitálu, včetně podrobností o době potřebné k likvidaci a přístupu ke kapitálu, - Důkazy o kapitálových požadavcích a pozici ústřední protistrany během sledovaného období, včetně: <ul style="list-style-type: none"> o výše kapitálových požadavků podle typu rizika, o výše kapitálu, včetně nerozděleného zisku a rezerv způsobilých ke krytí kapitálových požadavků, o důkazy, že ústřední protistrana má stálý a dostupný počáteční kapitál ve výši alespoň 7,5 milionu EUR během sledovaného období, 		
Organizační požadavky [hlava IV kapitola 1]				
Obecná ustanovení	Článek 26 RTS 153/2013 články 3 až 11	- Posouzení podnikové a organizační struktury, mechanismů řízení, řízení rizik a vnitřních kontrolních mechanismů, včetně funkce zajišťování shody s předpisy, interního auditu a struktury informačních technologií.	- Ústřední protistrana patří do skupiny a sdílí některé funkce, zaměstnance nebo systémy s jedním nebo několika subjekty skupiny;	- Posouzení interakce s jinými subjekty skupiny (např. sdílení zaměstnanců, dočasné přidělení, outsourcing) a odpovídající záruky nezávislosti (např. politika střetu zájmů, dohody o úrovni služeb, dlouhodobá výpovědní lhůta, přechodná ustanovení v případě ukončení atd.)

<p>Vrchní vedení a představenstvo</p>	<p>Článek 27</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Důkazy o zkušenostech vrcholového vedení a členů představenstva ústřední protistrany, které zajišťují, že mají dostatečně dobrou pověst a zkušenosti, aby bylo zajištěno řádné a obezřetné řízení ústřední protistrany; - Posouzení nezávislosti členů představenstva; - Posouzení složení rady a jakýchkoli změn během sledovaného období, včetně důkazů, že alespoň jedna třetina a ne méně než dva členové jsou nezávislí, a dále podrobnosti o zastupování klientů členů clearingového systému; 	<p>- neuplatňuje se</p>	<p>- neuplatňuje se</p>
<p>Výbor pro rizika</p>	<p>Článek 28</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení složení a role výboru pro rizika, včetně jakýchkoli změn během kontrolovaného období souvisejících s následujícími záležitostmi: <ul style="list-style-type: none"> o zkušenosti a schopnosti členů a nezávislost předsedy výboru, o působnost a postup konzultace s výborem pro rizika ohledně jakýchkoli ujednání, která mohou ovlivnit řízení rizik ústřední protistrany, o podrobnosti o zastupování klientů ve výboru pro rizika, 		

<p>Vedení záznamů</p>	<p>Článek 29 RTS 153/2013 články 12 až 16</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení postupů a zásad uplatňovaných k uchovávání transakcí, pozic a obchodních záznamů, včetně jakékoli změny způsobu, jakým ústřední protistrana zajišťuje přiměřenou trvanlivost, dostupnost a granularitu informací. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana vede záznamy mimo Unii; 	<ul style="list-style-type: none"> - Pokud ústřední protistrana vede záznamy mimo Unii, důkazy o tom, jak je zajištěn úplný přístup k záznamům vnitrostátnímu orgánu pro hospodářskou soutěž, orgánu ESMA a Evropskému systému centrálních bank (ESCB);
<p>Informování příslušných orgánů</p>	<p>Čl. 31 odst. 1</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení postupů oznamování vnitrostátnímu orgánu pro hospodářskou soutěž o jakékoli změně ve vedení a jakékoli další informace nezbytné k posouzení souladu s čl. 27 odst. 1 nebo s druhým pododstavcem čl. 27 odst. 2 	<ul style="list-style-type: none"> - neuplatňuje se 	<ul style="list-style-type: none"> - neuplatňuje se
<p>Střet zájmů</p>	<p>Článek 33</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení zásad pro řízení střetů zájmů na úrovni společnosti, včetně jakýchkoli změn následujících prvků: <ul style="list-style-type: none"> o zásady / postupy / nástroje pro posouzení a zmírnění všech potenciálních a skutečných rizik střetu zájmů pro manažery, zaměstnance nebo jakoukoli osobu s přímou nebo nepřímou kontrolou nebo s úzkými vazbami, o postupy při zveřejňování obecné povahy zdrojů střetu zájmů se členy clearingového systému nebo klienty člena clearingového systému, o postupy, jak zabránit jakémukoli zneužití informací uchovávaných v systému ústřední protistrany, 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana je mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem; 	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení postupů a politik pro předcházení, sledování a zveřejňování jakéhokoli střetu zájmů, který může vzniknout v důsledku struktury a obchodních činností dalších podniků, s nimiž má ústřední protistrana mateřský nebo dceřiný vztah; - Podrobnosti o jakémkoli novém střetu zájmů ve sledovaném období, který mohl být identifikován či zmíněn v důsledku struktury skupiny;

		<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení, že politika odměňování je stále v souladu s podnikatelskými a rizikovými strategiemi ústřední protistrany, firemní kulturou a hodnotami, dlouhodobými zájmy ústřední protistrany a opatřeními přijatými k zamezení střetu zájmů; - Důkazy, že instituce má zdravou podnikovou kulturu, řízení střetu zájmů a procesy pro oznamování porušení. - Posouzení postupů pro hodnocení účinnosti takových ujednání a jejich časté přezkoumání 		
Zachování provozu	Článek 34 RTS 153/2013 články 17 až 23	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení zásad zachování činnosti ústřední protistrany a hlavních prvků plánu pro obnovení provozu po havárii, včetně následujících: <ul style="list-style-type: none"> o podrobnosti o procesu řízení a schvalování zásad zachování provozu a o četnosti a procesech souvisejících s nezávislým přezkumem, o podrobnosti o kritických obchodních funkcích a systémech, na které se zásady vztahují, kritéria použitá pro jejich identifikaci a metody použité k zajištění jejich kontinuity, o odkaz na vzájemný vztah a závislosti na jiných externích systémech a službách zajišťovaných formou outsourcingu, včetně toho, jak ústřední protistrana řídí možná 	- Ústřední protistrana je mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem;	- Posouzení zásad zachování provozu a plánu obnovení provozu po havárii skupiny, pokud takové zásady mohou mít dopad na ústřední protistranu;

		<p>obchodní rizika, která z nich mohou vyplývat. Analýza celkového dopadu narušení ústřední protistrany na trh, který obsluhuje.</p> <ul style="list-style-type: none"> o podrobnosti o postupech ústřední protistrany pro zajištění včasného a řádného vypořádání nebo převodu aktiv a pozic klientů a členů clearingového systému v případě odnětí povolení. <ul style="list-style-type: none"> - Analýza opatření a výsledků testování zachování provozu a obnovení provozu po havárii, včetně četnosti a opatření pro zohlednění a uplatňování jakýchkoli ponaučení získaných po testu. - Posouzení složení a postupů krizové funkce; - Posouzení komunikačního plánu, včetně toho, jak jsou všechny příslušné zúčastněné strany informovány během krizové události; 		
Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing)	Článek 35	<ul style="list-style-type: none"> - Popis všech ujednání o outsourcingu, včetně podrobností o funkcích zajišťovaných formou outsourcingu, identifikaci poskytovatelů, úrovně služeb, výkonnostních ukazatelů a podmínek ukončení; - Analýza odpovědnosti, práva a povinností stran, včetně důkazů o tom, jak ústřední protistrana zůstává plně odpovědná za 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana zajišťuje provádění hlavních činností spojených s řízením rizik formou outsourcingu; 	<ul style="list-style-type: none"> - Souhrn posouzení provedeného vnitrostátním orgánem pro hospodářskou soutěž, které bylo důvodem ke schválení takového outsourcingu;

		plnění všech svých závazků podle nařízení EMIR a jak zajišťuje, že všechny podmínky podle čl. 35 jsou vždy splněny;		
Řízení obchodní činnosti [hlava IV kapitola 2]				
Obecná ustanovení o řízení obchodní činnosti	Článek 36	- Důkazy, že ústřední protistrana má dostupná, transparentní a spravedlivá pravidla pro rychlé vyřizování stížností;	- neuplatňuje se	- neuplatňuje se
Požadavky na účast	Článek 37	- Posouzení kritérií pro členství v clearingovém systému, včetně analýzy jejich férovosti, objektivity, jejich vztahu a přiměřenosti k riziku včetně poskytování klientských clearingových služeb. - Posouzení procesu a zavedených postupů umožňujících průběžné posuzování a každoroční komplexní kontrolu dodržování těchto kritérií a řízení případů, kdy tyto požadavky již nejsou plněny.	- neuplatňuje se	- neuplatňuje se
Požadavky na transparentnost	Článek 38	- Důkazy o zveřejnění podstatných informací ústřední protistranou (např. na webových stránkách), včetně následujících: <ul style="list-style-type: none"> ○ zveřejňování cen a poplatků, slev a rabatů, podmínek využití slev, ○ informování členů a klientů clearingového systému o rizicích spojených s poskytovanými službami, 	- neuplatňuje se	- neuplatňuje se

		<ul style="list-style-type: none"> ○ zveřejnění cenových informací používaných k výpočtu expozičních na konci dne členům clearingového systému a vnitrostátnímu orgánu pro hospodářskou soutěž, ○ zveřejnění objemů zúčtovaných transakcí pro každou zúčtovanou třídu aktiv, ○ zveřejnění právních, provozních a technických požadavků na účastníky, <p>- Posouzení procesů zavedených ústřední protistranou k zajištění neustálé aktualizace a přesnosti webových stránek a jakýchkoli důkazů o aktualizacích během sledovaného období;</p>		
Oddělení přenositelnost	a Článek 39	<p>- Posouzení pravidel, postupů a obchodních podmínek ústřední protistrany, které slouží k následujícímu:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ odděleně identifikovat a evidovat všechna aktiva a pozice na účet daného člena clearingového systému z aktiv ústřední protistrany a z aktiv a pozic na účet ostatních členů clearingového systému, ○ zajistit, aby všechna aktiva a pozice od klientů daného člena clearingového systému byly drženy odděleně od aktiv a pozic pro domácí 	<p>- Ústřední protistrana nabízí další řešení oddělených účtů kromě domácích účtů, souhrnných oddělení klientských účtů a oddělení jednotlivých klientských účtů;</p>	<p>- Posouzení dalších forem oddělených účtů dostupných členům clearingového systému, včetně důkazů, že takový formát poskytuje alespoň odpovídající oddělení a ochranu aktiv a pozic jako opatření ústřední protistrany pro souhrnné oddělení a oddělení jednotlivých klientů;</p>

		<p>účet člena clearingového systému (souhrnné oddělení klientů),</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ zajistit, aby ústřední protistrana poskytovala možnost volby mezi souhrnným oddělením klientů a oddělením jednotlivých klientů, ○ zajistit, že v případě, že si klient zvolil oddělení jednotlivých klientů, jsou všechna aktiva a pozice klienta drženy odděleně od aktiv a pozic domácího účtu a ostatních klientů člena clearingového systému, <ul style="list-style-type: none"> - Popis a analýza ujednání za účelem zveřejnění nákladů a úrovní ochrany pro každou nabízenou formu účtu; - Popis možnosti ústřední protistrany znovu použít kolaterál složený jako příspěvek do marže nebo fondu pro případ selhání od členů clearingového systému a jejich klientů; - Posouzení opatření ústřední protistrany s cílem zajistit v případě selhání člena clearingového systému: <ul style="list-style-type: none"> ○ pokus o přenesení pozic a aktiv držných klienty člena clearingového systému v selhání, ○ pokud takový pokus selže, likvidace těchto pozic a vrácení kolaterálu klientům, 		
--	--	--	--	--

Obezřetností pravidla [hlava IV kapitola 3 nařízení EMIR]				
Řízení angažovanosti	Článek 40	<ul style="list-style-type: none"> - Analýza zavedených metodik a postupů pro hodnocení likvidity a úvěrových expozic ústřední protistrany vůči členům clearingového systému téměř v reálném čase, včetně popisu a analýzy cenových zdrojů používaných ústřední protistranou; 	<ul style="list-style-type: none"> - Expozice vůči interoperabilním ústředním protistranám 	<ul style="list-style-type: none"> - Analýza zavedených metodik a postupů pro hodnocení likvidity a úvěrových expozic ústřední protistrany vůči interoperabilním ústředním protistranám
Maržové požadavky	Článek 41 RTS 153/2013 články 24 až 28	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení modelu pro výpočet počátečních marží a metodiky použité pro kalibraci základních parametrů modelu (interval spolehlivosti, období zpětného pohledu, období likvidace), včetně toho, jak zaručuje, že počáteční marže nejsou nižší než ty, které by se vypočítaly s použitím minimálních požadavků nařízení EMIR; - Posouzení postupů pro shromažďování počátečních marží, včetně periodicity výpočtu vnitrodenní marže a případných prahových hodnot pro vnitrodenní výzvu k marži; - Posouzení zvolené varianty k omezení procykličnosti, včetně údajů o tom, jak se model chová v zátěžových obdobích; - Shrnutí a analýza výsledků zpětného testování marží ústřední protistrany za sledované období. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana zúčtovává několik tříd aktiv (s různými modely marží); - Základní parametry (interval spolehlivosti / období likvidace) pro OTC deriváty jsou nižší než standardní (jak je povoleno podle čl. 24 odst. 4 a čl. 26 odst. 4 RTS 153/2013); - Ústřední protistrana uplatňuje marži portfolia napříč různými nástroji, včetně případů, kdy je odstraněn 80% strop; - Ústřední protistrana vypočítává a směňuje marže prostřednictvím propojení interoperability; 	<ul style="list-style-type: none"> - Podrobné posouzení metodologie marží pro každou třídu aktiv či obchodní linii; - Pokud jeden model pokrývá více obchodních linií, posouzení toho, jak jsou brány v úvahu charakteristiky každé třídy aktiv; - Pokud jsou základní parametry pro OTC deriváty nižší než standardní, důkazy, že takové parametry by byly vhodnější vzhledem ke specifickým rysům dotčených OTC derivátů; - Posouzení přístupu uplatňovaného na marži portfolia mezi různými nástroji, včetně následujících: - Analýza významnosti snížení marží; - Posouzení úrovně a spolehlivosti korelace (nebo jakéhokoli jiného statistického parametru závislosti) mezi finančními nástroji; - Analýza zavedených metodik a postupů pro směnu marží

				prostřednictvím interoperabilního spojení.
Fond pro riziko selhání	Článek 42 RTS 153/2013 články 29 až 31	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení metodologií pro dimenzování každého fondu pro riziko selhání, včetně toho, jak jsou nastaveny minimální/maximální hodnoty; - Posouzení metodiky přidělování příspěvků do fondu pro riziko selhání a postupů při vybírání příspěvků do tohoto fondu včetně doplňování; - Analýza metodologie použité k definování extrémních, ale věrohodných scénářů velikosti fondu pro riziko selhání, včetně jakékoli změny v seznamu zátěžových scénářů během sledovaného období; - Posouzení přiměřenosti fondu pro riziko selhání odolávat za extrémních, ale věrohodných tržních podmínek selhání člena clearingového systému, vůči kterému má největší expozice, nebo druhého a třetího největšího člena clearingového systému (krytí 1 nebo 2+3); 	- Ústřední protistrana má více obchodních linií/fondů pro riziko selhání;	- Pro každý fond pro riziko selhání, resp. pro každou obchodní linii podrobné posouzení metodiky pro dimenzování fondu, včetně vyhrazených extrémních, ale věrohodných scénářů;
Jiné finanční zdroje	Článek 43	- Posouzení přiměřenosti předem financovaných zdrojů, aby vydržely za extrémních, ale věrohodných tržních podmínek selhání dvou členů clearingového systému, vůči nimž má největší expozici (krytí 2);	neuplatňuje se	neuplatňuje se

<p>Kontroly likvidity</p>	<p>rizika</p>	<p>Článek 44</p> <p>RTS 153/2013 články 32 až 34</p> <ul style="list-style-type: none"> - Posouzení dostupných likvidních zdrojů, rozdělených podle typu (hotovost, vázané úvěrové linky, vázané repo operace, vysoce obchodovatelné finanční nástroje), včetně totožnosti poskytovatelů likvidity, odpovědnosti, práv a povinností stran, podmínek ukončení atd. - Analýza likviditních expozic ústřední protistrany, včetně dat, scénářů či členů clearingového systému, které vedly k největším expozicím během sledovaného období; - Analýza rámce řízení rizik, včetně toho, jak jsou pokryty potřeby likvidity v rámci široké škály scénářů, jakož i jakékoli náznaky v případě porušení a popis přijatých opatření; - Posouzení postupu a metodik pro kontrolu a sledování rizika koncentrace likviditních expozic; 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana zúčtovává nástroje ve více měnách; - Ústřední protistrana zúčtovává nástroje s vysokými požadavky na likviditu (např. repo obchody) 	<ul style="list-style-type: none"> - Popis a posouzení zavedených opatření pro přístup k likviditě v různých měnách; - Pro každou měnu popis a posouzení modelů, postupů a procesů zavedených pro sledování likviditních expozic;
<p>Postupná ochrana proti selhání</p>	<p>Článek 45</p> <p>RTS 153/2013 články 35 až 36</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení metodiky pro výpočet vyhrazených vlastních zdrojů ústřední protistrany; - Popis a analýza složení vlastních zdrojů ústřední protistrany a analýza toho, jak jsou investovány; - Posouzení postupů pro sledování úrovně vlastních zdrojů a informování 	<ul style="list-style-type: none"> - Více obchodních linií či postupných ochran proti selhání - Alokace vlastních zdrojů ústřední protistrany mezi jednotlivé postupné ochrany proti selhání; 	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení toho, jak ústřední protistrana zajišťuje řádné přidělování vlastních zdrojů mezi postupné ochrany proti selhání;

		vnitrostátních orgánů pro hospodářskou soutěž v případě porušení;			
Požadavky kolaterál	na	Článek 46 RTS 153/2013 články 37 až 42	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení rozsahu způsobilého kolaterálu akceptovaného ústřední protistranou, včetně podrobností o nástrojích nebo hotovosti v měnách Unie a případných omezení; - Rozdělení drženého kolaterálu (rozděleného podle měn) ve formě i) hotovosti v měnách Unie a měnách mimo Unii, ii) státních dluhopisů, iii) podnikových dluhopisů EU a iv) jiných cenných papírů vydaných v měně Unie; - Posouzení metodiky a kritérií použitých k zajištění toho, že nehotovostní kolaterál lze považovat za vysoce likvidní kolaterál v souladu s přílohou I RTS 153/2013; - Posouzení metod zmírňování rizik, které ústřední protistrana používá, pokud jde o kolaterál, včetně následujících: <ul style="list-style-type: none"> o metodiky a postupy používané pro oceňování kolaterálu na bázi téměř reálného času, o metodika pro kalibraci snížení hodnoty, 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana přijímá a drží hotovost ve více měnách; - Ústřední protistrana přijímá a drží finanční nástroje ve více měnách. 	<ul style="list-style-type: none"> - Pro každou měnu posouzení toho, jak ústřední protistrana řídí měnové riziko vyplývající z držených kolaterálů, a to s rozlišením mezi hotovostmi a finančními nástroji;

		<ul style="list-style-type: none"> ○ metodika stanovení limitů koncentrace. 		
Investiční politika	Článek 47 RTS 153/2013 články 43 až 46	<ul style="list-style-type: none"> - Analýza investiční politiky ústřední protistrany, a zejména rozdělení investovaného kolaterálu mezi hotovost a finanční nástroje během sledovaného období; - Seznam finančních nástrojů, do kterých ústřední protistrana investovala během sledovaného období, a posouzení použité metodiky k určení, že tyto nástroje jsou vysoce likvidní v souladu s přílohou II RTS 153/2013; - Analýza finančních institucí, kde jsou nástroje uloženy, a metodika použitá k hodnocení úvěrového rizika a opatření, která zabraňují ztrátám v důsledku selhání nebo platební neschopnosti těchto institucí. - Posouzení metodik používaných pro stanovení limitů koncentrace, sledování koncentrace finančních zdrojů ústřední protistrany a snižování rizika koncentrace. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana drží investice ve více měnách; - Ústřední protistrana zavedla opatření pro udržování finančních nástrojů/hotovosti u třetí strany (u úvěrové instituce EU nebo finanční instituce třetí země); 	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení toho, jak ústřední protistrana řídí měnové riziko vyplývající: <ul style="list-style-type: none"> ○ z jejich investic do finančních nástrojů, ○ a z jejich vkladů v hotovosti - Pokud jsou aktiva uložena u třetí strany, analýza toho, jak lze aktiva patřící členům clearingového systému identifikovat odděleně od aktiv patřících ústřední protistraně a třetí straně.
Postupy v případě selhání	Článek 48	<ul style="list-style-type: none"> - Analýza přiměřenosti a vymahatelnosti postupů ústřední protistrany při řízení selhání, včetně identifikace selhání, 	<ul style="list-style-type: none"> - Více obchodních linií (likvidace nástrojů prostřednictvím více trhů); 	<ul style="list-style-type: none"> - Pro každou obchodní linii popis příslušného standardního postupu;

		<p>informování zúčastněných stran, převodu aktiv a pozic klientů, likvidace portfolií.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Popis a důkazy, že jsou prováděny pravidelné zkoušky a ověřování, aby byla zajištěna vymahatelnost postupů (tzv. požární cvičení), a že výsledky takových přezkumů jsou brány v úvahu; <ul style="list-style-type: none"> o Přezkum se případně vztahuje na výsledky všech testů provedených během sledovaného období; 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana zúčtovává nástroje se složitými rizikovými prvky (např. OTC deriváty CDS, úrokový swap (IRS)); - Koordinace v rámci skupiny z hlediska řízení selhání; - Specifický postup uzavření služby s ohledem na interoperabilní spojení; 	<ul style="list-style-type: none"> - Případně důkazy, že ústřední protistrana zavedla a otestovala postupy pro řízení likvidace portfolia na více trzích současně; - Případně důkazy, že se ústřední protistrana může spolehnout na nezbytné interní odborné znalosti nebo externí poradenství při správě a likvidaci složitých produktů, a to i v zátěžovém období; - Případně posouzení postupů zavedených na úrovni skupiny pro řízení selhání společného člena clearingového systému; - Případně posouzení postupů zavedených pro řízení uzavření interoperabilního spojení;
<p>Přezkum modelů, stresové testování a zpětné testování</p>	<p>Článek 49 RTS 153/2013 články 47 až 61</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení programu zpětného testování ústřední protistrany, testů citlivosti, programu zátěžových testů a programu reverzních zátěžových testů, včetně jakékoli změny zásad použitých pro nastavení následujících parametrů: <ul style="list-style-type: none"> o vhodný časový horizont testů, o četnost testů, o historické a hypotetické scénáře použité pro zátěžové testování, testování citlivosti a reverzní zátěžové testování, 	<ul style="list-style-type: none"> - neuplatňuje se 	<ul style="list-style-type: none"> - neuplatňuje se

		<ul style="list-style-type: none"> ○ kritéria použitá k posouzení výsledků, ○ opatření, která mají být přijata v závislosti na výsledcích a podávání zpráv výboru pro rizika, ○ úroveň zpřístupnění výsledků členům clearingového systému a klientům, 		
Vypořádání	Článek 50	<ul style="list-style-type: none"> - Popis všech opatření pro vypořádání transakcí; - Posouzení úrovně transparentnosti informací poskytovaných členům clearingového systému s ohledem na dodání finančních nástrojů, včetně toho, zda má ústřední protistrana povinnost provést nebo přijmout dodání finančních nástrojů; - Pokud ústřední protistrana nemá povinnost provést dodání zúčtovaných smluv nebo nést odpovědnost za jejich dodání, posouzení, že riziko nedoručení je jasně uvedeno v pravidlech ústřední protistrany, včetně potenciálního odškodnění účastníků; - Pokud má ústřední protistrana povinnost provádět nebo přijímat fyzická dodání finančních nástrojů: <ul style="list-style-type: none"> ○ Posouzení použitých mechanismů dodání proti zaplacení; ○ U smluv, kde se nepoužívá dodání proti zaplacení, analýza toho, jak 	<ul style="list-style-type: none"> - Ústřední protistrana se při vypořádání svých transakcí nespolehá na peníze centrální banky; 	<ul style="list-style-type: none"> - U dohod o vypořádání, kde se nepoužívají peníze centrální banky, analýza alternativního řešení včetně podrobností o následujícím: <ul style="list-style-type: none"> ○ seznam používaných komerčních bank, ○ toky podle jednotlivých měn a bank, ○ analýzu toho, jak je monitorováno riziko vypořádání v hotovosti, a zavedená opatření ke zmírnění.

		ústřední protistrana nese a zmírňuje hlavní riziko;		
Výpočty a vykazování pro účely nařízení (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích pro úvěrové instituce a investiční podniky [kapitola 4 nařízení EMIR]				
Výpočty a podávání zpráv pro účely nařízení (EU) č. 575/2013	Články 50a až 50d	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení postupu a metodik souvisejících s tím, jak ústřední protistrana vypočítává hypotetický kapitálový požadavek (KCCP) v souladu s požadavky; - Důkazy, že ústřední protistrana přiměřeně podává informace svým členům clearingového systému, kteří jsou institucemi, nebo jejich příslušným orgánům; 	- neuplatňuje se	- neuplatňuje se
Dohody o interoperabilitě [hlava V nařízení EMIR]				
Dohody o interoperabilitě	Článek 51	- Je-li to podstatné, posouzení postupů pro nediskriminační přístup k údajům, které ústřední protistrana potřebuje pro výkon svých funkcí z obchodního místa;	- neuplatňuje se	neuplatňuje se
Řízení rizik	Článek 52	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení zásad, postupů a systémů souvisejících s dohodou o interoperabilitě ústřední protistrany, včetně následujících: <ul style="list-style-type: none"> o řízení úvěrového rizika a rizika likvidity, o vzájemné závislosti a korelační vazba na interoperabilitu, o správa kolaterálu, včetně případného opětovného použití kolaterálu, 	- neuplatňuje se	neuplatňuje se

		<ul style="list-style-type: none"> ○ správa selhání a postupy pro ukončení propojení interoperability v případě selhání jedné nebo druhé ústřední protistrany. - Pokud se modely řízení rizik používané interoperabilními ústředními protistranami liší, posouzení zavedených postupů k identifikaci těchto rozdílů, posouzení rizik a jejich zmírnění; 		
Poskytování marží mezi ústředními protistranami	Článek 53	<ul style="list-style-type: none"> - Posouzení postupů pro rozlišování aktiv a pozic držených na účet ústředních protistran, s nimiž ústřední protistrana uzavřela dohodu o interoperabilitě; 	- neuplatňuje se	neuplatňuje se