



European Securities and
Markets Authority

Wytyczne

**w sprawie wspólnych procedur i metodologii odnoszących się do
przebiegu nadzorczo i procesu oceny CCP zgodnie z art. 21 EMIR**



Spis treści

1. Zakres stosowania	3
2. Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje.....	4
3. Cel	5
4. Zgodność i obowiązki sprawozdawcze	6
5. Wytyczne w sprawie wspólnych procedur i metod odnoszących się do przeglądu nadzorczego i procesu oceny CCP zgodnie z art. 21 EMIR	7
5.1 Zakres przeglądu i oceny	7
5.2 Format i szczegółowość przeglądu i oceny	7
5.3 Częstotliwość przeglądu i oceny	8
5.4 Informacje – źródła i metodologia	9
5.5 Wyniki przeglądu nadzorczego – metodologia	10
Załącznik I: Wykaz wymogów dotyczących CCP wraz z odpowiednimi przepisami EMIR i odpowiednimi przepisami RST	11
Załącznik II: Metodologia według artykułu i wymogu	12

1. Zakres stosowania

Kto?

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do właściwych organów określonych na podstawie art. 22 EMIR, które nadzorują CCP, którym wydano zezwolenia na podstawie art. 14 tego rozporządzenia.

Co?

2. Niniejsze wytyczne dotyczą wspólnych procedur i metod odnoszących się do przeglądu nadzorczego i procesu oceny zgodnie z art. 21 EMIR. Niniejsze wytyczne nie wprowadzają nowych wymogów dla CCP, które byłyby inne niż wymogi określone w EMIR czy stosownych standardach technicznych.

Kiedy?

3. Niniejsze wytyczne stosuje się od dnia 11 maj 2022 r.

2. Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje

Odniesienia do przepisów prawa

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 ¹
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 ²
RST nr 153/2013	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 153/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów obowiązujących kontrahentów centralnych ³

Skróty

EOG	Europejski Obszar Gospodarczy
ESNF	Europejski System Nadzoru Finansowego
ESMA	Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych
KE	Komisja Europejska
UE	Unia Europejska

Definicje

4. O ile nie określono inaczej, terminy zastosowane w niniejszym dokumencie konsultacyjnym mają takie samo znaczenie jak w EMIR i w RST nr 153/2013.
5. Ponadto stosuje się następujące terminy:

kolegium	kolegium powołane na podstawie art. 18 EMIR
----------	---

¹ Dz.U. L 201 z 27.7.2012, s. 1.

² Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84.

³ Dz.U. L 52 z 23.2.2013, s. 41.

3. Cel

6. Niniejsze wytyczne są oparte na art. 16 ust. 1 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA oraz art. 21 ust. 6 EMIR.
7. Celem niniejszych wytycznych jest ustanowienie spójnych, wydajnych i skutecznych praktyk nadzorczych w ramach ESNF oraz zapewnienie wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania art. 21 EMIR.
8. W szczególności niniejsze wytyczne mają pomóc właściwym organom w stosowaniu przepisów EMIR w kontekście dokonywania przeglądu i oceny kontrahentów centralnych dzięki doprecyzowaniu wspólnych procedur i metod w celu zapewnienia spójności w zakresie formatu, częstotliwości i szczegółowości tych przeglądów i ocen.

4. Zgodność i obowiązki sprawozdawcze

Status wytycznych

9. Niniejsze wytyczne zostaną wydane zgodnie z art. 16 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA i będą skierowane do właściwych organów. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA właściwe organy muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do tych wytycznych.
10. Wytyczne określają stanowisko ESMA w sprawie właściwych praktyk nadzorczych w ramach ESNF lub sposobu, w jaki należy zastosować prawo Unii w danym obszarze. W związku z tym ESMA oczekuje od wszystkich właściwych organów, do których skierowane są niniejsze wytyczne, stosowania się do nich. Właściwe organy, do których wytyczne mają zastosowanie, powinny stosować się do nich poprzez odpowiednie ich uwzględnienie w swoich praktykach nadzorczych (np. poprzez zmianę własnych ram prawnych lub procesów nadzorczych).

Wymogi sprawozdawcze

11. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA właściwe organy muszą poinformować ESMA o tym, czy: (i) stosują się do niniejszych wytycznych; (ii) nie stosują się do nich, ale zamierzają się do nich zastosować; lub (iii) nie stosują się do nich i nie zamierzają się do nich zastosować. W przypadku nieprzestrzegania wytycznych właściwe organy muszą podać powody ich nieprzestrzegania w terminie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie ESMA we wszystkich językach urzędowych UE.
12. W przypadku nieprzestrzegania wytycznych właściwe organy muszą również przekazać ESMA, w terminie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie ESMA we wszystkich językach urzędowych UE, informację o powodach nieprzestrzegania wytycznych.
13. Formularz powiadomienia jest dostępny na stronie internetowej ESMA. Po wypełnieniu formularza należy przekazać go do ESMA.

5. Wytyczne w sprawie wspólnych procedur i metodologii odnoszących się do przeglądu nadzorczego i procesu oceny CCP zgodnie z art. 21 EMIR

5.1 Zakres przeglądu i oceny

14. Zakres przeglądu i oceny obejmuje wszystkie wymogi dotyczące CCP określone w EMIR i uzupełniających je regulacyjnych standardach technicznych (RST nr 152/2013 i nr 153/2013 – łącznie „RST dotyczące CCP”). Zakres ryzyka, które należy ocenić, obejmuje wszystkie rodzaje ryzyka, na jakie są lub mogą być narażeni CCP, w tym między innymi ryzyko finansowe i operacyjne.
15. Szczegółowy wykaz wymogów dotyczących CCP wraz z odpowiednimi przepisami EMIR i odpowiednimi artykułami uzupełniającymi RST dotyczącymi CCP stanowi załącznik I do wytycznych. Obejmują one wymogi kapitałowe, wymogi organizacyjne, wymogi dotyczące prowadzenia działalności, wymogi ostrożnościowe, wymogi dotyczące obliczania hipotetycznego kapitału oraz powiązane wymogi dotyczące zgłaszania i uzgodnień interoperacyjnych.

5.2 Format i szczegółowość przeglądu i oceny

16. Właściwe organy powinny rozważyć wszystkie wymogi zawarte w załączniku I na potrzeby przeglądu i oceny każdego CCP.
17. Dokonując przeglądu podstawowego każdego CCP, właściwe organy powinny uwzględnić wszystkie elementy zawarte w trzeciej kolumnie „Przeglądu podstawowego” w załączniku II. Przegląd podstawowy należy przeprowadzić nawet wówczas, gdy właściwe organy nie zostały poinformowane o żadnych zmianach wprowadzonych przez CCP w okresie objętym przeglądem. Jedynie wówczas, gdy właściwe organy wydadzą pozytywną ocenę w odniesieniu do ich samych, stwierdzając, że w okresie objętym przeglądem nie nastąpiła żadna zmiana dotycząca konkretnych wymogów, założeń i faktów leżących u podstaw ich poprzedniej analizy, ich odpowiedni przegląd podstawowy może być mniej szczegółowy.
18. W przypadku gdy dla danego wymogu występuje którykolwiek z czynników, które mogą uzasadniać przeprowadzenie rozszerzonego lub szczególnego przeglądu, wymienionych w czwartej kolumnie załącznika II, właściwe organy powinny przeprowadzić dla tego wymogu, oprócz przeglądu podstawowego, przegląd rozszerzony opisany w piątej kolumnie załącznika II.

19. W przypadku gdy właściwe organy dokonują przeglądu i oceny CCP w odniesieniu do konkretnego wymogu, należy uwzględnić wszelkie odpowiednie akty poziomu 3 przyjęte przez ESMA (takie jak wytyczne, opinie, pytania i odpowiedzi).

5.3 Częstotliwość przeglądu i oceny

20. Właściwe organy powinny przeprowadzać przegląd nadzorczy i proces oceny CCP co roku, w sposób ciągły (tj. rok po roku).
21. Dodatkowy przegląd *ad hoc*
- Każda istotna i jednorazowa zmiana dotycząca CCP o charakterze operacyjnym, technicznym, finansowym lub ostrożnościowym, inna niż zmiany wymienione w wytycznej 7 pkt 2, powinna skutkować uruchomieniem dodatkowego przeglądu nadzorczego *ad hoc* i procesu oceny, w miarę możliwości po wdrożeniu istotnej zmiany, w celu szczególnego uwzględnienia wpływu zmiany systemów, procesów, procedur i polityki zarządzania ryzykiem na CCP.
 - Następujące istotne i jednorazowe zmiany są wyłączone z przedmiotowego przeglądu *ad hoc*:
 - rozszerzenie zakresu działalności i usług CCP (zgodnie z art. 15 EMIR);
 - planowane nabycie CCP (zgodnie z art. 32 EMIR);
 - zmiana dotycząca zlecenia na zasadzie outsourcingu głównych działań związanych z zarządzaniem ryzykiem CCP (zgodnie z art. 35 EMIR);
 - przegląd modeli i parametrów CCP (zgodnie z art. 49 EMIR);
 - nowe uzgodnienie interoperacyjne CCP (zgodnie z art. 54 EMIR).
 - Przedmiotowy przegląd *ad hoc* powinien koncentrować się na samej zmianie oraz na wszystkich potencjalnych skutkach, jakie zmiana ta może wywoływać w kontekście przestrzegania przez CCP wszystkich wymogów wymienionych w załączniku I.
 - Jeżeli taki przegląd *ad hoc* zostanie przeprowadzony, kolegium powinno zostać poinformowane przez właściwy organ o jego wynikach. Taką informację należy przekazać kolegium jak najszybciej po dokonaniu przeglądu *ad hoc* i nie należy opóźniać jej przekazania, aby mogła się ona stać częścią procesu przeglądu rocznego.

5.4 Informacje – źródła i metodologia

22. Informacje niezbędne do przeglądów nadzorczych powinny być pozyskiwane za pośrednictwem dwóch uzupełniających się kanałów:
- informacje gromadzone w wyniku ciągłego, bieżącego nadzoru i dozoru prowadzonego przez właściwe organy oraz
 - informacje gromadzone przez właściwe organy specjalnie do celów przeprowadzenia przeglądu i oceny.
23. Informacje gromadzone w wyniku ciągłego, bieżącego nadzoru i dozoru nad CCP prowadzonego przez właściwe organy powinny obejmować:
- wszelkie informacje o zmianach wprowadzonych przez CCP w jakichkolwiek jego regulacjach wewnętrznych, takich jak procedury, polityka, a także wszelkie informacje dostępne publicznie;
 - wszelkie dokumenty, dowody, oceny, walidacje i sprawozdania przekazane przez CCP lub sporządzone przez właściwy organ w związku z wnioskami CCP o rozszerzenie zakresu działalności i usług (zgodnie z art. 15 EMIR) oraz o walidację istotnych zmian w modelach i parametrach CCP (zgodnie z art. 49 EMIR), jak również wszelkie tematy, które w ciągu roku mogły wymagać szczególnej walidacji przez właściwy organ oraz opinii kolegium (np. art. 30–32, 35, 51 i 54 EMIR);
 - wyniki przeglądów dokumentacji i kontroli w miejscu prowadzenia działalności przeprowadzonych w ciągu roku przez właściwy organ.
24. Informacje gromadzone przez właściwe organy specjalnie do celów przeprowadzenia przeglądu i oceny uzgodnień, strategii, procesów i mechanizmów CCP w uzupełnieniu informacji gromadzonych w ramach stałego, bieżącego nadzoru i dozoru powinny obejmować co najmniej:
- zweryfikowaną samoocenę dokonaną przez CCP;
 - aktualne informacje przekazane przez CCP zgodnie z nieformalnym wzorem sprawozdania z oceny ryzyka opracowanym przez ESMA, które powinny obejmować analizę działania modeli ryzyka CCP w ciągu ostatniego roku, w tym jego modeli obliczania depozytu zabezpieczającego, ram testów warunków skrajnych, kontroli ryzyka utraty płynności, redukcji wartości zabezpieczenia;
 - szczegółowe protokoły spotkań *ad hoc* i rozmów z przedstawicielem CCP zorganizowanych w celu przygotowania przeglądu oraz z odpowiednich posiedzeń kolegium;
 - dokumenty przygotowane przez CCP do przedstawienia komisji ds. ryzyka oraz opinie komisji ds. ryzyka.

5.5 Wyniki przeglądu nadzorczego – metodologia

25. Do celów informacyjnych dla kolegium wyniki przeglądu nadzorczego powinny zostać przedstawione w formie sprawozdania. Na użytek członków kolegium i ESMA sprawozdanie to powinno nie tylko zawierać przede wszystkim podsumowujący wykaz godnych uwagi zmian, które zaszły u CCP w okresie objętym przeglądem, ale również powinno zawierać zaktualizowaną, kompleksową i skonsolidowaną wersję oceny z wyraźnym rozróżnieniem między zmianami, które zaszły w okresie objętym przeglądem, a oceną z poprzedniego roku.

Załącznik I: Wykaz wymogów dotyczących CCP wraz z odpowiednimi przepisami EMIR i odpowiednimi przepisami RST

Wymogi	Przepisy EMIR	RST nr 152/2013 i nr 153/2013
Wymogi kapitałowe	Art. 16	Art. 1–5 RST nr 152/2013
Wymogi organizacyjne		
Przepisy ogólne dotyczące wymogów organizacyjnych	Art. 26	Art. 3–11 RST nr 153/2013
Kierownictwo wyższego szczebla i zarząd	Art. 27	
Komisja ds. ryzyka	Art. 28	
Prowadzenie dokumentacji	Art. 29	Art. 12–16 RST nr 153/2013
Obowiązki informacyjne wobec właściwych organów	Art. 31 ust. 1	
Konflikty interesów	Art. 33	
Ciągłość działania	Art. 34	Art. 17–23 RST nr 153/2013
Outsourcing	Art. 35	
Prowadzenie działalności [rozdział 2 EMIR]		
Przepisy ogólne dotyczące prowadzenia działalności	Art. 36	
Wymogi dotyczące uczestnictwa	Art. 37	
Przejrzystość	Art. 38	
Wyodrębnianie i przenoszenie	Art. 39	
Wymogi ostrożnościowe [rozdział 3 EMIR]		
Zarządzanie ekspozycją	Art. 40	
Wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego	Art. 41	Art. 24–28 RST nr 153/2013
Fundusz na wypadek niewykonania zobowiązania	Art. 42	Art. 29–31 RST nr 153/2013
Inne zasoby finansowe	Art. 43	
Środki kontroli ryzyka utraty płynności	Art. 44	Art. 32–34 RST nr 153/2013
Kaskadowe pokrywanie strat w przypadku niewykonania zobowiązania	Art. 45	Art. 35–36 RST nr 153/2013
Wymogi dotyczące zabezpieczenia	Art. 46	Art. 37–42 RST nr 153/2013
Polityka inwestycyjna	Art. 47	Art. 43–46 RST nr 153/2013
Procedury na wypadek niewykonania zobowiązania przez członka rozliczającego	Art. 48	
Przegląd modeli, stosowanie testu warunków skrajnych i weryfikacja historyczna	Art. 49	Art. 47–61 RST nr 153/2013
Rozrachunek	Art. 50	
Obliczenia i sprawozdawczość do celów rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych [rozdział 4 EMIR]		
Obliczanie KCCP	Art. 50a	
Ogólne zasady obliczania KCCP	Art. 50b	
Przekazywanie informacji	Art. 50c	
Obliczanie konkretnych pozycji, które ma zgłaszać kontrahent centralny	Art. 50d	
Uzgodnienia interoperacyjne [tytuł V EMIR]		
Uzgodnienia interoperacyjne	Art. 51	
Zarządzanie ryzykiem	Art. 52	
Przekazywanie depozytów zabezpieczających między CCP	Art. 53	

Załącznik II: Metodologia według artykułu i wymogu

Wymogi	EMIR	Przegląd podstawowy	Czynniki, które mogą uzasadnić przegląd rozszerzony/szczególny	Przegląd rozszerzony
Wymogi kapitałowe	Art. 16 Art. 1–5 RST nr 152/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena stosowanych przez CCP metod obliczania wymogów kapitałowych, w tym wszelkich zmian danych wejściowych/procesów/scenariuszy stosowanych do obliczania wymogów kapitałowych z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> o likwidacji lub restrukturyzacji, w tym sposobu określania przez CCP odpowiedniej długości okresu na przeprowadzenie likwidacji działalności; o ryzyka operacyjnego i ryzyka prawnego; o ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta i ryzyka rynkowego; o ryzyka ekonomicznego, w tym wpływu inicjatyw biznesowych w okresie objętym przeglądem, oraz zmian w obrotach CCP. - Ocena procedur CCP w zakresie obliczania i monitorowania wysokości posiadanego przez niego kapitału; - Analiza inwestowania kapitału przez CCP, w tym szczegółowe informacje na temat czasu 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy

		<p>potrzebnego do upłynnienia kapitału i uzyskania dostępu do niego;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Dowody dotyczące wymogów kapitałowych i pozycji CCP w okresie objętym przeglądem, w tym: <ul style="list-style-type: none"> o wysokość wymogów kapitałowych, według rodzaju ryzyka; o wysokość kapitału, obejmująca zysk niepodzielony i rezerwy, kwalifikująca się do pokrycia wymogów kapitałowych; o dowody potwierdzające, że CCP posiada stały i rozporządzalny kapitał założycielski w wysokości co najmniej 7,5 mln EUR w okresie objętym przeglądem. 		
Wymogi organizacyjne [tytuł IV rozdział 1]				
Przepisy ogólne	Art. 26 Art. 3–11 RST nr 153/2013	- Ocena struktury korporacyjnej i organizacyjnej, zasad zarządzania, zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej, w tym funkcji zapewnienia zgodności z przepisami, audytu wewnętrznego i struktury informatycznej.	- CCP należy do grupy i dzieli niektóre funkcje, personel lub systemy z jednym podmiotem należącym do grupy lub ich większą liczbą.	- Ocena współdziałania z innymi podmiotami z grupy (np. dzielenie się personelem, oddelegowanie, outsourcing) oraz odpowiednie zabezpieczenia niezależności (np. polityka konfliktu interesów, umowy o gwarantowanym poziomie usług, długi okres wypowiedzenia, postanowienia przejściowe w przypadku wypowiedzenia itd.).

<p>Kierownictwo wyższego szczebla i zarząd</p>	<p>Art. 27</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Dowody potwierdzające doświadczenie kierownictwa wyższego szczebla i członków zarządu CCP, gwarantujące, że cieszą się oni odpowiednio nieposzlakowaną opinią i posiadają dostateczne doświadczenie pozwalające na zapewnienie prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP; - Ocena niezależności członków zarządu; - Ocena składu zarządu oraz wszelkie aktualizacje w okresie objętym przeglądem, w tym dowody potwierdzające niezależność co najmniej jednej trzeciej składu zarządu i nie mniej niż dwóch członków zarządu oraz szczegółowe informacje na temat reprezentacji klientów członków rozliczających. 	<p>- Nie dotyczy</p>	<p>- Nie dotyczy</p>
<p>Komisja ds. ryzyka</p>	<p>Art. 28</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena składu i roli komisji ds. ryzyka, w tym wszelkich zmian w okresie objętym przeglądem dotyczących: <ul style="list-style-type: none"> o doświadczenia i kompetencji członków, a także niezależności jej przewodniczącego; o zakresu uprawnień oraz procedury konsultacji z komisją ds. ryzyka wszelkich uzgodnień, które mogą wpłynąć na zarządzanie ryzykiem CCP; o szczegółów dotyczących reprezentacji klienta w komisji ds. ryzyka; 		

Prowadzenie dokumentacji	Art. 29 Art. 12–16 RST nr 153/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena procedur/polityk wdrożonych w celu przechowywania dokumentacji dotyczącej transakcji, pozycji i działalności, w tym wszelkich zmian dotyczących sposobu, w jaki CCP zapewnia odpowiednią trwałość, dostępność i szczegółowość informacji. 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP przechowuje dokumentację poza terytorium Unii. 	<ul style="list-style-type: none"> - W przypadku gdy CCP przechowuje dokumentację poza terytorium Unii, dowody potwierdzające sposób zapewnienia pełnego dostępu do dokumentacji krajowemu organowi ochrony konkurencji, ESMA i ESBC.
Obowiązki informacyjne wobec właściwych organów	Art. 31 ust. 1	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena procedur informowania krajowego organu ochrony konkurencji o wszelkich zmianach kierownictwa oraz przekazywania wszelkich innych informacji niezbędnych do oceny zgodności z art. 27 ust. 1 lub art. 27 ust. 2 akapit drugi. 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy
Konflikty interesów	Art. 33	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena polityki zarządzania konfliktami interesów na poziomie przedsiębiorstwa, w tym wszelkich zmian w tym zakresie: <ul style="list-style-type: none"> o polityki/procedur/narzędzi służących ocenie i łagodzeniu wszelkiego potencjalnego i rzeczywistego ryzyka konfliktu interesów w odniesieniu do kierownictwa, pracowników bądź wszelkich osób bezpośrednio lub pośrednio kontrolujących lub blisko z nimi powiązanych; o procedur dotyczących ujawniania ogólnego charakteru lub źródła konfliktów interesów z członkami rozliczającymi lub klientami członka rozliczającego; 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP jest jednostką dominującą lub jednostką zależną. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena procedur i strategii mających na celu zapobieganie wszelkim konfliktom interesów, które mogą wynikać ze struktury i działalności innych przedsiębiorstw, dla których CCP jest jednostką dominującą lub jednostką zależną, oraz ich monitorowanie i ujawnianie - W odniesieniu do okresu objętego przeglądem – szczegółowe informacje dotyczące wszelkich nowych konfliktów interesów, które mogły zostać wykryte/łagodzone w wyniku struktury grupy.

		<ul style="list-style-type: none"> o procedur zapobiegających wszelkiemu nieuprawnionemu wykorzystywaniu informacji przechowywanych w systemie CCP; - Ocena, czy polityka wynagrodzeń jest nadal zgodna ze strategiami CCP w zakresie działalności i ryzyka, kulturą i wartościami korporacyjnymi, długoterminowymi interesami CCP oraz środkami wdrożonymi w celu uniknięcia konfliktu interesów; - Dowody potwierdzające prawidłową kulturę korporacyjną, zarządzanie konfliktami interesów i procesem sygnalizowania nieprawidłowości; - Ocena procedur oceny skuteczności takich uzgodnień i ich częste przeglądy. 		
Ciągłość działania	Art. 34 Art. 17–23 RST nr 153/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena polityki CCP w zakresie ciągłości działania oraz głównych elementów planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, w tym: <ul style="list-style-type: none"> o szczegółowe informacje dotyczące zarządzania polityką ciągłości działania i procesu jej zatwierdzania oraz częstotliwości niezależnego przeglądu i procesów z nim związanych; o szczegółowe informacje dotyczące krytycznych funkcji biznesowych oraz związanych z nimi systemów i strategii, kryteria stosowane do ich identyfikacji 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP jest jednostką dominującą lub jednostką zależną. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena polityki grupy w zakresie ciągłości działania i planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, w przypadku gdy polityka ta może mieć wpływ na CCP.

		<p>oraz metody stosowane w celu zapewnienia ich ciągłości;</p> <ul style="list-style-type: none"> o odniesienie do powiązań i zależności z innymi zewnętrznymi systemami i usługami zleconymi na zasadzie outsourcingu, w tym sposób, w jaki CCP zarządza ewentualnym ryzykiem ekonomicznym, z którym mogą się one wiązać; analiza ogólnego wpływu zakłócenia funkcjonowania CCP na obsługiwany przez niego rynek; o szczegółowe informacje na temat procedur CCP mających na celu zapewnienie terminowego i prawidłowego rozrachunku lub transferu aktywów i pozycji klientów i członków rozliczających w przypadku cofnięcia zezwolenia; <ul style="list-style-type: none"> - Analiza uzgodnień dotyczących testów ciągłości działania i przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej oraz wyników tych testów, w tym częstotliwości i uzgodnień dotyczących uwzględniania i wdrażania wszelkich wniosków wyciągniętych po teście; - Ocena składu/procedur funkcji kryzysowej; - Ocena planu komunikacji, w tym sposobu informowania wszystkich istotnych zainteresowanych stron podczas sytuacji kryzysowej; 		
--	--	---	--	--

Outsourcing	Art. 35	<ul style="list-style-type: none"> - Opis wszystkich uzgodnień dotyczących outsourcingu, w tym szczegółowe informacje na temat funkcji zleczanych na zasadzie outsourcingu, dane identyfikacyjne dostawców, poziom usług, wskaźniki wydajności i warunki zakończenia; - Analiza odpowiedzialności, praw i obowiązków stron, w tym dowodów potwierdzających, w jaki sposób CCP pozostaje w pełni odpowiedzialny za wywiązywanie się ze wszystkich swoich obowiązków wynikających z EMIR oraz w jaki sposób zapewnia stałe spełnianie wszystkich warunków określonych w art. 35. 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP zleca na zasadzie outsourcingu główne działania związane z zarządzaniem ryzykiem. 	<ul style="list-style-type: none"> - Streszczenie oceny przeprowadzonej przez krajowy organ ochrony konkurencji, która uzasadniła zgodę na taki outsourcing.
Prowadzenie działalności [tytuł IV rozdział 2]				
Przepisy ogólne dotyczące prowadzenia działalności	Art. 36	<ul style="list-style-type: none"> - Dowody potwierdzające, że CCP dysponuje dostępnymi, przejrzystymi i równymi zasadami dotyczącymi szybkiego rozpatrywania skarg. 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy
Wymogi dotyczące uczestnictwa	Art. 37	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena kryteriów uzyskania statusu członka rozliczającego, w tym analiza uczciwości, obiektywności, związku i proporcjonalności do ryzyka, w tym świadczenia usług rozliczeniowych na rzecz klientów; - Ocena procesu i procedur stosowanych w celu umożliwienia bieżącej oceny i corocznego kompleksowego przeglądu zgodności z tymi kryteriami oraz zarządzania 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy

		przypadkami, w których wymogi te nie są już spełnione.		
Wymagania dotyczące przejrzystości	Art. 38	<ul style="list-style-type: none"> - Dowody potwierdzające ujawnienie przez CCP (np. na stronie internetowej) stosownych informacji, w tym: <ul style="list-style-type: none"> o publiczne ujawnienie cen i opłat, zniżek i rabatów oraz warunków korzystania z tych zniżek i rabatów; o ujawnienie członkom rozliczającym i klientom ryzyka związanego ze świadczonymi usługami; o ujawnienie członkom rozliczającym i krajowemu organowi ochrony konkurencji informacji o cenach służących do obliczania ekspozycji na koniec dnia; o publiczne ujawnienie wolumenów rozliczonych transakcji dla każdej rozliczanej klasy aktywów; o publiczne ujawnienie wymogów prawnych, operacyjnych i technicznych stawianych uczestnikom. - Ocena procesów wdrożonych przez CCP w celu zapewnienia stałej aktualizacji i dokładności stron internetowych oraz 	- Nie dotyczy	- Nie dotyczy

		wszelkie dowody potwierdzające ich aktualizację w okresie objętym przeglądem.		
Wyodrębnianie i przenoszenie	Art. 39	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena zasad, procedur i warunków handlowych CCP w celu: <ul style="list-style-type: none"> o oddzielnego identyfikowania i prowadzenia ewidencji wszystkich aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek danego członka rozliczającego, tak by można było je odróżnić od aktywów CCP oraz od aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek innych członków rozliczających; o zapewnienia, aby wszystkie aktywa i pozycje klientów danego członka rozliczającego były utrzymywane oddzielnie od aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek tego członka rozliczającego (wyodrębnienie grupy klientów); o zapewnienia, by CCP oferował możliwość wyboru między wyodrębnieniem grupy klientów a wyodrębnieniem indywidualnego klienta; o zapewnienia, aby w przypadku wyboru przez klienta wyodrębnienia indywidualnego wszystkie aktywa i pozycje klienta były utrzymywane 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP oferuje dodatkowe rozwiązania w zakresie rachunków wyodrębnionych, oprócz rachunków wykorzystywanych przez członka rozliczającego we własnym imieniu, wyodrębnionych rachunków zbiorczych i indywidualnie wyodrębnionych rachunków. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena dodatkowych form wyodrębnionych rachunków dostępnych dla członków rozliczających, w tym dowody potwierdzające, że taki format zapewnia co najmniej równorzędny poziom wyodrębnienia i ochrony aktywów i pozycji co uzgodnienia CCP dotyczące wyodrębnienia zbiorczego i indywidualnego.

		<p>oddzielnie od aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek członka rozliczającego oraz pozostałych klientów członka rozliczającego;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Opis i analiza uzgodnień dokonanych w celu publicznego ujawnienia kosztów i poziomów ochrony dla każdej oferowanej formy rachunku; - Opis możliwości ponownego wykorzystania przez CCP zabezpieczenia wniesionego jako depozyt zabezpieczający lub składki na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania przez członków rozliczających i ich klientów; - Ocena uzgodnień CCP mających na celu zapewnienie – w przypadku niewykonania zobowiązania przez członka rozliczającego: <ul style="list-style-type: none"> o próby przeniesienia pozycji i aktywów posiadanych przez klientów członka rozliczającego, którzy nie wykonali zobowiązania; o w przypadku niepowodzenia takiej próby – likwidacji takich pozycji i zwrotu zabezpieczenia na rzecz klientów. 		
Wymogi ostrożnościowe [tytuł IV rozdział 3 EMIR]				
Zarządzanie ekspozycją	Art. 40	- Analiza metod i procedur stosowanych w celu pomiaru ekspozycji na ryzyko utraty płynności i ekspozycji kredytowej CCP względem członków rozliczających w czasie	- Ekspozycje względem interoperacyjnego CCP/interoperacyjnych CCP	- Analiza metod i procedur stosowanych w celu pomiaru ekspozycji na ryzyko utraty płynności i ekspozycji kredytowej

		bliskim rzeczywistości, w tym opis i analiza źródeł cen stosowanych przez CCP.		CCP względem interoperacyjnego CCP/interoperacyjnych CCP
<p>Wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego</p>	<p>Art. 41 Art. 24–28 RST nr 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena modelu obliczania początkowych depozytów zabezpieczających oraz metodologia zastosowanej do kalibracji podstawowych parametrów modelu (przedział ufności, okres retrospekcji, okres likwidacji), w tym sposobu zagwarantowania, by początkowe depozyty zabezpieczające nie były niższe niż te, które zostałyby obliczone przy zastosowaniu minimalnych wymogów EMIR; - Ocena procedur pobierania początkowych depozytów zabezpieczających, w tym okresowości obliczania śróddziennych depozytów zabezpieczających, oraz ewentualnych progów dla wezwań do wniesienia śróddziennych depozytów zabezpieczających; - Ocena wariantu wybranego w celu ograniczenia procykliczności, w tym dane dotyczące zachowania się modelu w okresach występowania warunków skrajnych; - Podsumowanie i analiza wyników weryfikacji historycznej depozytów zabezpieczających CCP za okres objęty przeglądem. 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP rozlicza wiele klas aktywów (z różnymi modelami depozytów zabezpieczających); - Podstawowe parametry (przedział ufności/okres likwidacji) dla instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym są niższe niż standard (zgodnie z uprawnieniami wynikającymi z art. 24 ust. 4 i art. 26 ust. 4 RST nr 153/2013); - CCP stosuje mechanizm ustalania wysokości depozytu zabezpieczającego na poziomie portfela dla różnych instrumentów, w tym dla przypadków, w których zniesiony jest pułap 80%; - CCP oblicza i wymienia depozyty zabezpieczające za pośrednictwem połączenia interoperacyjnego. 	<ul style="list-style-type: none"> - Szczegółowa ocena metodyki obliczania wysokości depozytu zabezpieczającego dla każdej klasy aktywów/linii biznesowej; - Jeżeli pojedynczy model obejmuje wiele linii biznesowych – ocena, w jaki sposób uwzględnia się charakterystykę każdej klasy aktywów; - W przypadku gdy podstawowe parametry dla instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym są niższe niż standard – dowody potwierdzające, że takie parametry byłyby bardziej odpowiednie ze względu na szczególne cechy danych instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym; - Ocena stosowanego podejścia do ustalania wysokości depozytu zabezpieczającego na poziomie portfela między różnymi instrumentami, w tym:

				<ul style="list-style-type: none"> - analiza istotności redukcji depozytów zabezpieczających; - ocena poziomu i wiarygodności korelacji (lub dowolnego innego statystycznego parametru określającego zależność) pomiędzy instrumentami finansowymi; - Analiza metod i procedur stosowanych przy wymianie depozytów zabezpieczających za pośrednictwem połączenia interoperacyjnego.
Fundusz wypadek niewykonania zobowiązania	na Art. 42 Art. 29–31 RST nr 153/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena metodyki określania wielkości każdego funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, w tym sposobu ustalania wartości minimalnych/maksymalnych; - Ocena metodyki przydziału składek na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania oraz procedur pobierania składek na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, w tym uzupełniania; - Analiza metodyki stosowanej do określania skrajnych, ale prawdopodobnych scenariuszy w celu określenia wielkości funduszy na wypadek niewykonania zobowiązania, w tym wszelkich zmian w 	- CCP posiada wiele linii biznesowych/funduszy na wypadek niewykonania zobowiązania.	<ul style="list-style-type: none"> - Dla każdego funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania/każdej linii biznesowej – szczegółowa ocena metodyki ustalania wielkości funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, w tym dedykowanych skrajnych, ale prawdopodobnych scenariuszy.

		<p>wykazie scenariuszy warunków skrajnych w okresie objętym przeglądem;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ocena, czy fundusz na wypadek niewykonania zobowiązania odpowiednio umożliwia przetrzymanie – w skrajnych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych – niewykonania zobowiązania przez członka rozliczającego, w odniesieniu do którego ekspozycje są największe, lub drugiego i trzeciego największego członka rozliczającego (pokrycie 1 lub 2+3). 		
Inne zasoby finansowe	Art. 43	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena, czy zasoby prefinansowane odpowiednio umożliwiają przetrzymanie – w skrajnych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych – niewykonania zobowiązania przez dwóch członków rozliczających, w odniesieniu do którego ekspozycje są największe (pokrycie 2). 	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Środki kontroli ryzyka utraty płynności	Art. 44 Art. 32–34 RST nr 153/2013	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena dostępnych środków płynnych w podziale na rodzaje (gotówka, zatwierdzone linie kredytowe, zatwierdzone umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, łatwo zbywalne instrumenty finansowe), w tym tożsamości dostawców płynności, odpowiedzialności, praw i obowiązków stron, warunków zakończenia itp.; - Analiza ekspozycji CCP na ryzyko utraty płynności, w tym w okresie objętym przeglądem, dat/scenariuszy/członków 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP rozlicza instrumenty w wielu walutach; - CCP rozlicza instrumenty o wysokich wymogach w zakresie płynności (np. umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu). 	<ul style="list-style-type: none"> - Opis i ocena uzgodnień wprowadzonych w celu uzyskania dostępu do płynności w różnych walutach; - Dla każdej waluty – opis i ocena modeli/ procedur/ procesów stosowanych w celu monitorowania ekspozycji na ryzyko utraty płynności.

<p>Kaskadowe pokrywanie strat w przypadku niewykonania zobowiązania</p>	<p>Art. 45 Art. 35–36 RST nr 153/2013</p>	<p>rozliczających prowadzących do największych ekspozycji;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Analiza ram zarządzania ryzykiem, w tym sposobu pokrycia zapotrzebowania na płynność w szerokim zakresie scenariuszy, a także wszelkich przesłanek w odniesieniu do naruszenia oraz opisu wdrożonych środków; - Ocena procedury i metodyki kontroli i monitorowania ryzyka koncentracji w odniesieniu do ekspozycji na ryzyko utraty płynności 	<ul style="list-style-type: none"> - Wiele linii biznesowych/kaskadowe pokrywanie strat w przypadku niewykonania zobowiązania; - Przydział zasobów własnych CCP w ramach kaskadowego pokrywania strat w przypadku niewykonania zobowiązania. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena sposobu, w jaki CCP zapewnia właściwy przydział zasobów własnych w ramach kaskadowego pokrywania strat w przypadku niewykonania zobowiązania.
<p>Wymogi dotyczące zabezpieczenia</p>	<p>Art. 46 Art. 37–42 RST nr 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena zakresu dopuszczalnych zabezpieczeń zaakceptowanych przez CCP, w tym szczegółowe informacje na temat instrumentów lub środków pieniężnych w walutach unijnych oraz ewentualnego zastosowania ograniczeń; - Podział posiadanego zabezpieczenia (w podziale na waluty) w formie (i) środków pieniężnych w walutach unijnych i walutach innych niż unijna, (ii) obligacji skarbowych, 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP przyjmuje i przechowuje środki pieniężne w wielu walutach; - CCP przyjmuje i przechowuje instrumenty finansowe w wielu walutach. 	<ul style="list-style-type: none"> - W odniesieniu do każdej waluty – ocena sposobu, w jaki CCP zarządza ryzykiem walutowym wynikającym z posiadanego zabezpieczenia, z rozróżnieniem na środki pieniężne i instrumenty finansowe.

<p>Polityka inwestycyjna</p>	<p>Art. 47 Art. 43–46 RST nr 153/2013</p>	<p>(iii) unijnych obligacji korporacyjnych oraz (iv) innych papierów wartościowych wyemitowanych w walucie unijnej;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ocena metodyki i kryteriów stosowanych w celu zapewnienia, by zabezpieczenie niepieniężne mogło zostać uznane za wysoce płynne zabezpieczenie zgodnie z załącznikiem I do RST nr 153/2013; - Ocena metod ograniczania ryzyka stosowanych przez CCP w odniesieniu do zabezpieczenia, w tym: <ul style="list-style-type: none"> o metodyki i procedur stosowanych do wyceny zabezpieczeń w czasie niemal rzeczywistym; o metodyki kalibracji redukcji wartości; o metodyki ustalania limitów koncentracji. 		
		<ul style="list-style-type: none"> - Analiza polityki inwestycyjnej CCP, a w szczególności podział zainwestowanego zabezpieczenia na środki pieniężne i instrumenty finansowe w okresie objętym przeglądem; - Wykaz instrumentów finansowych, w które CCP zainwestował w okresie objętym przeglądem, oraz ocena metodyki stosowanej w celu stwierdzenia, że takie instrumenty są wysoce płynne zgodnie z załącznikiem II do RST nr 153/2013; - Analiza instytucji finansowych, w których zdeponowane są instrumenty, a także 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP posiada inwestycje w wielu walutach; - CCP wprowadził uzgodnienia dotyczące utrzymywania instrumentów finansowych/środków pieniężnych u osoby trzeciej (instytucji kredytowej z UE lub instytucji finansowej z państwa trzeciego). 	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena sposobu, w jaki CCP zarządza ryzykiem walutowym związanym z jego: <ul style="list-style-type: none"> o inwestycjami w instrumenty finansowe; o depozytami w gotówce; - W przypadku gdy aktywa są zdeponowane u osoby trzeciej – analiza sposobu, w jaki aktywa należące do członka rozliczającego można odróżnić

		<p>metodyki stosowanej do oceny ryzyka kredytowego oraz uzgodnień, które zapobiegają stratom z powodu niewykonania zobowiązań przez te instytucje lub ich niewypłacalności;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ocena metod stosowanych w celu określenia limitów koncentracji, monitorowania koncentracji zasobów finansowych CCP i ograniczania ryzyka koncentracji. 		<p>od aktywów należących do CCP i do osoby trzeciej.</p>
<p>Procedury na wypadek niewykonania zobowiązania przez członka rozliczającego</p>	<p>Art. 48</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Analiza adekwatności i możliwości egzekwowania procedur CCP dotyczących zarządzania przypadkami niewykonania zobowiązania, w tym stwierdzania niewykonania zobowiązania, informowania zainteresowanych stron, przenoszenia aktywów i pozycji klientów, likwidacji portfeli; - Opis i dowody potwierdzające, że przeprowadzane są regularne testy i weryfikacje w celu zapewnienia wykonalności procedur (symulacje sytuacji kryzysowej) oraz że wyniki takich przeglądów są brane pod uwagę; <ul style="list-style-type: none"> o Przegląd obejmuje, w stosownych przypadkach, wyniki wszelkich testów przeprowadzonych w okresie objętym przeglądem. 	<ul style="list-style-type: none"> - Wiele linii biznesowych (upłynnianie instrumentów za pośrednictwem wielu rynków); - CCP rozlicza instrumenty o złożonej charakterystyce ryzyka (np. instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, CDS, transakcje IRS); - Koordynacja w ramach grupy w zakresie zarządzania przypadkami niewykonania zobowiązań; - Szczególna procedura zamknięcia usługi za pośrednictwem połączenia interoperacyjnego. 	<ul style="list-style-type: none"> - Dla każdej linii biznesowej – opis stosowanej procedury na wypadek niewykonania zobowiązania; - W stosownych przypadkach dowody potwierdzające, że CCP wdrożył i przetestował procedury zarządzania likwidacją portfela podmiotu, który nie wykonał zobowiązania, na wielu rynkach jednocześnie; - W stosownych przypadkach – dowody potwierdzające, że CCP może polegać na niezbędnej wewnętrznej wiedzy specjalistycznej lub doradztwie zewnętrznym w zakresie zarządzania produktami złożonymi i ich upłynniania, w tym w okresie występowania warunków skrajnych;

				<ul style="list-style-type: none"> - W stosownych przypadkach – ocena procedur stosowanych na poziomie grupy w celu zarządzania przypadkami niewykonania zobowiązania przez wspólnego członka rozliczającego; - W stosownych przypadkach – ocena procedur wdrożonych w celu zarządzania zamknięciem usługi połączenia interoperacyjnego.
<p>Przegląd modeli, stosowanie testu warunków skrajnych i weryfikacja historyczna</p>	<p>Art. 49 Art. 47–61 RST nr 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena programu weryfikacji historycznej, testów wrażliwości, programu testów warunków skrajnych i programu odwrotnych testów warunków skrajnych CCP, w tym wszelkich zmian zasad stosowanych w celu określania: <ul style="list-style-type: none"> o odpowiednich horyzontów czasowych stosowanych przy przeprowadzaniu testów; o częstotliwości przeprowadzania testów; o scenariuszy historycznych i hipotetycznych stosowanych do testów warunków skrajnych, testów wrażliwości i odwrotnych testów warunków skrajnych; o kryteriów stosowanych do oceny wyników; 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy 	<ul style="list-style-type: none"> - Nie dotyczy

		<ul style="list-style-type: none"> o działań, które należy podjąć w zależności od wyników, oraz sprawozdań, które należy przedłożyć komisji ds. ryzyka; o poziomu ujawnienia wyników członkom rozliczającym i klientom. 		
Rozrachunek	Art. 50	<ul style="list-style-type: none"> - Opis wszystkich uzgodnień dotyczących rozliczania transakcji; - Ocena poziomu przejrzystości informacji przekazywanych członkom rozliczającym w odniesieniu do dostaw instrumentów finansowych, w tym ocena tego, czy CCP ma obowiązek dokonania lub odebrania dostawy instrumentów finansowych; - W przypadku gdy CCP nie ma obowiązku dokonania dostawy ani nie ponosi odpowiedzialności za dostawę rozliczonych kontraktów, ocena, czy ryzyko niedostarczenia jest wyraźnie określone w zbiorze zasad CCP, w tym ewentualnej rekompensaty dla uczestników; - Jeżeli CCP ma obowiązek dokonania lub odebrania fizycznych dostaw instrumentów finansowych: <ul style="list-style-type: none"> o ocena zastosowanych mechanizmów dostawy za płatność; o w przypadku kontraktów, w których nie stosuje się dostawy za płatność, analiza 	<ul style="list-style-type: none"> - CCP nie opiera się na pieniądzu banku centralnego przy rozliczaniu swoich transakcji. 	<ul style="list-style-type: none"> - W przypadku uzgodnień dotyczących rozliczeń, w których nie stosuje się pieniądza banku centralnego, analiza rozwiązania alternatywnego, w tym szczegółowe informacje o: <ul style="list-style-type: none"> o wykazie wykorzystywanych banków komercyjnych; o przepływach według waluty i banku; o analizie sposobu monitorowania ryzyka związanego z rozrachunkiem gotówkowym oraz wdrożonych środków łagodzących.

		sposobu ponoszenia i ograniczania ryzyka podstawowego przez CCP.		
Obliczenia i sprawozdawczość do celów rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych [rozdział 4 EMIR]				
Obliczenia i sprawozdawczość do celów rozporządzenia (UE) nr 575/2013	Art. 50a–50d	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena procedur i metod związanych ze sposobem obliczania KCCP przez CCP zgodnie z wymogami; - Dowody potwierdzające, że CCP odpowiednio przekazuje informacje swoim członkom rozliczającym będącym instytucjami lub ich właściwym organom. 	- Nie dotyczy	- Nie dotyczy
Uzgodnienia interoperacyjne [tytuł V EMIR]				
Uzgodnienia interoperacyjne	Art. 51	- W stosownych przypadkach – ocena procedur niedyskryminacyjnego dostępu do danych systemu obrotu, których CCP potrzebuje do pełnienia swoich funkcji.	- Nie dotyczy	Nie dotyczy
Zarządzanie ryzykiem	Art. 52	<ul style="list-style-type: none"> - Ocena strategii, procedur i systemów związanych z uzgodnieniem interoperacyjnym CCP, w tym: <ul style="list-style-type: none"> o zarządzania ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności; o współzależności i korelacji z interoperacyjnością; o zarządzania zabezpieczeniami, w tym, w dopuszczalnych przypadkach, ponownego wykorzystania zabezpieczeń; 	- Nie dotyczy	Nie dotyczy

<p>Przekazywanie depozytów zabezpieczających między CCP</p>	<p>Art. 53</p>	<ul style="list-style-type: none"> o zarządzania przypadkami niewykonania zobowiązań i procedur zakończenia połączenia interoperacyjnego w przypadku niewykonania zobowiązania przez jednego lub drugiego CCP; - W przypadku gdy modele zarządzania ryzykiem stosowane przez interoperacyjnych CCP są różne, ocena obowiązujących procedur służących wykrywaniu tych różnic, ocenie ryzyka i jego ograniczaniu. - Ocena procedur wyróżniania na rachunkach aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek CCP, z którym dany CCP zawarł uzgodnienie interoperacyjne. 	<p>- Nie dotyczy</p>	<p>Nie dotyczy</p>
--	-----------------------	--	----------------------	--------------------