



KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 28.11.2016 r.
COM(2016) 856 final

ANNEX 1

ZAŁĄCZNIKI

do wniosku dotyczącego

ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

**w sprawie ram na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i
uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do kontrahentów centralnych oraz
zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, (UE) nr 648/2012 i (UE) 2015/2365**

{SWD(2016) 368 final}

{SWD(2016) 369 final}

ZAŁĄCZNIK
SEKCJA A
WYMOGI DOTYCZĄCE PLANÓW NAPRAWY

1. Plan naprawy:

- 1) nie przewiduje dostępu do nadzwyczajnego publicznego wsparcia finansowego ani otrzymania takiego wsparcia;
- 2) uwzględnia interesy wszystkich zainteresowanych stron, na które może mieć wpływ;
- 3) zapewnia, aby ekspozycja członków rozliczających wobec CCP nie była nieograniczona.

W trakcie opracowywania planu naprawy CCP wypracowuje odpowiednie mechanizmy angażowania powiązanych infrastruktur rynku finansowego i zainteresowanych stron, które ponosiłyby straty, koszty lub przyczyniałyby się do pokrycia niedoborów płynności w przypadku wdrożenia planu naprawy.

2. Plan naprawy zawiera następujące informacje:

- 1) streszczenie głównych elementów planu oraz podsumowanie ogólnej możliwości naprawy;
- 2) streszczenie istotnych zmian w CCP od czasu przedłożenia ostatniego planu naprawy;
- 3) plan w zakresie komunikacji oraz ujawniania informacji określający, jak CCP zamierza poradzić sobie z potencjalnymi negatywnymi reakcjami rynku;
- 4) kompleksowy zbiór działań dotyczących kapitału, podziału strat i płynności wymaganych do utrzymania lub przywrócenia rentowności i pozycji finansowej CCP, w tym do przywrócenia jego dostosowanego portfela i kapitału oraz uzupełnienia wniesionych z góry zasobów, które są niezbędne CCP do utrzymania rentowności przy założeniu kontynuowania działalności i dalszego świadczenia usług krytycznych zgodnie z art. 1 ust. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 152/2013 oraz art. 32 ust. 2 i 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 153/2013;
- 5) odpowiednie warunki i procedury w celu zapewnienia terminowego przeprowadzenia działań naprawczych, a także szereg wariantów naprawy, w tym prognozowany harmonogram realizacji każdego istotnego aspektu planu;
- 6) szczegółowy opis wszelkich istotnych przeszkód dla skutecznej i terminowej realizacji planu, łącznie z analizą wpływu na członków rozliczających i klientów, m.in. w przypadku, gdy istnieje prawdopodobieństwo podjęcia środków przez członków rozliczających zgodnie z ich planami naprawy, o których mowa w art. 5 i 7 dyrektywy 2014/59/UE, a w stosownych przypadkach także łącznie z analizą wpływu na pozostałą część grupy;
- 7) wskazanie funkcji krytycznych;
- 8) szczegółowy opis procedur ustalenia wartości i zbywalności głównych linii biznesowych, operacji i aktywów danego CCP;

- 9) szczegółowy opis tego, w jaki sposób planowanie naprawy jest zintegrowane ze strukturą zarządzania CCP, w jaki sposób tworzy część zasad operacyjnych CCP zatwierdzonych przez członków rozliczających, a także strategię i procedury regulujące zatwierdzanie planu naprawy i ustalanie osób w danej organizacji odpowiedzialnych za przygotowanie i wdrożenie planu;
- 10) uzgodnienia i środki zachęcające wykonujących zobowiązania członków rozliczających do składania konkurencyjnych ofert na aukcjach, na których wystawiane są pozycje członków niewykonujących zobowiązań;
- 11) uzgodnienia i środki pozwalające zagwarantować, że CCP posiada odpowiedni dostęp do rezerwowych źródeł finansowania, w tym do potencjalnych źródeł płynności, ocenę dostępnych zabezpieczeń oraz ocenę możliwości przenoszenia zasobów lub płynności w ramach linii biznesowych, pozwalające zagwarantować, że CCP może kontynuować działalność i wywiązywać się z kolejnych zobowiązań w terminie ich wymagalności;
- 12) uzgodnienia i środki:
 - a) pozwalające ograniczyć ryzyko;
 - b) pozwalające zrestrukturyzować umowy, prawa, aktywa i zobowiązania;
 - c) pozwalające zrestrukturyzować linie biznesowe;
 - d) niezbędne do utrzymania ciągłości dostępu do infrastruktury rynków finansowych;
 - e) niezbędne do utrzymania ciągłości funkcjonowania procedur operacyjnych CCP, w tym usług dotyczących infrastruktury i usług informatycznych;
 - f) uzgodnienia przygotowawcze ułatwiające zbycie aktywów lub linii biznesowych w terminie właściwym dla przywrócenia stabilności finansowej;
 - g) inne działania lub strategię zarządcze służące przywróceniu stabilności finansowej oraz prognozowane skutki finansowe takich działań lub strategii;
 - h) środki przygotowawcze, które CCP podjął lub planuje podjąć w celu ułatwienia wdrożenia planu naprawy, w tym środki niezbędne w celu umożliwienia terminowego dokapitalizowania CCP, przywrócenia dostosowanego portfela, uzupełnienia wniesionych z góry zasobów oraz przywrócenia wykonalności w wymiarze transgranicznym;
 - i) ramy wskaźników określających punkty, w których mogą zostać podjęte stosowne działania, o których mowa w planie;
 - j) w stosownych przypadkach analiza, w jaki sposób i kiedy CCP może się zwrócić, na warunkach przewidzianych w planie, o skorzystanie ze standardowych instrumentów banku centralnego, a także określić aktywa, co do których oczekuje się, że zostaną zakwalifikowane jako zabezpieczenie zgodnie z warunkami instrumentu banku centralnego;
 - k) uwzględniając przepisy art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 648/2012, szereg scenariuszy warunków skrajnych odpowiednich dla szczególnych warunków CCP, w tym scenariuszy przewidujących zdarzenia mające

wpływ na cały system, trudną sytuację poszczególnych podmiotów prawnych oraz grup, do których należy, a także scenariuszy przewidujących trudną sytuację poszczególnych członków rozliczających CCP lub, w stosownych przypadkach, powiązanej infrastruktury rynku finansowego;

- l) uwzględniając przepisy art. 34 i art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 648/2012, scenariusze spowodowane przez warunki skrajne lub niewykonanie zobowiązania przez co najmniej jednego członka oraz inne przyczyny, w tym straty poniesione przez CCP w wyniku działań inwestycyjnych lub problemów operacyjnych (w tym poważne zagrożenia zewnętrzne dla działalności CCP spowodowane zakłóceniami zewnętrznymi, wstrząsem lub incydem cybernetycznym).

SEKCJA B

INFORMACJE, KTÓRYCH ORGANY DS. RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ LIKWIDACJI MOGĄ ZAŻĄDAĆ OD CCP

DO CELÓW SPORZĄDZENIA I

UTRZYMANIA PLANÓW RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ LIKWIDACJI

Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą zażądać od instytucji do celów sporządzenia i utrzymania planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji co najmniej następujących informacji:

- 1) szczegółowego opisu struktury organizacyjnej CCP, w tym wykazu wszystkich osób prawnych;
- 2) wskazania bezpośrednich posiadaczy oraz odsetka udziałów z prawem głosu i udziałów pozbawionych prawa głosu w odniesieniu do każdej z osób prawnych;
- 3) wskazania lokalizacji, jurysdykcji siedziby, zezwoleń i osób na kluczowych stanowiskach kierowniczych w odniesieniu do każdej z osób prawnych;
- 4) schematu operacji krytycznych i głównych linii biznesowych CCP, z uwzględnieniem zawartych w bilansie szczegółowych informacji na temat takich operacji i linii biznesowych, w podziale na poszczególne osoby prawne;
- 5) szczegółowego opisu elementów CCP i rodzajów działalności wszystkich jego podmiotów prawnych, z podziałem co najmniej na rodzaje usług i odnośne kwoty rozliczonych wolumenów, otwartych pozycji, przepływów początkowych depozytów zabezpieczających i zmiennych depozytów zabezpieczających, funduszy na wypadek niewykonania zobowiązania, a także wszelkich powiązanych praw w zakresie oceny lub innych działań naprawczych dotyczących takich linii biznesowych;
- 6) szczegółowych informacji na temat instrumentów kapitałowych i dłużnych wyemitowanych przez CCP i jego podmiotów prawnych;
- 7) wskazania podmiotów, od których CCP otrzymał zabezpieczenie, formy, w jakiej je otrzymał (przeniesienie tytułu lub zabezpieczenie wierzytelności), osób, którym złożono zabezpieczenie, oraz formy tego zabezpieczenia, a także osoby, w której posiadaniu znajduje się złożone zabezpieczenie, oraz w obu przypadkach wskazania jurysdykcji, w której zlokalizowane jest zabezpieczenie;

- 8) opisu ekspozycji pozabilansowych CCP i jego podmiotów prawnych wraz ze schematem ich powiązań z jego operacjami krytycznymi i głównymi liniami biznesowymi;
- 9) istotnych zabezpieczeń CCP wraz ze schematem ich przyporządkowania do poszczególnych osób prawnych;
- 10) wskazania istotnych ekspozycji i znaczenia członków rozliczających CCP oraz analizy skutków upadłości głównych członków rozliczających dla CCP;
- 11) wszystkich systemów, za pośrednictwem których CCP przeprowadza transakcje w istotnej liczbie lub o istotnej wartości, wraz ze schematem ich przyporządkowania do poszczególnych osób prawnych CCP oraz ich powiązań z jego operacjami krytycznymi i głównymi liniami biznesowymi;
- 12) wszystkich systemów płatności, rozrachunków lub rozliczeń, których CCP jest bezpośrednio lub pośrednio członkiem, wraz ze schematem ich przyporządkowania do poszczególnych osób prawnych CCP oraz ich powiązań z jego operacjami krytycznymi i głównymi liniami biznesowymi;
- 13) szczegółowego wykazu i opisu kluczowych systemów informacji zarządczej wykorzystywanych przez CCP, w tym systemów zarządzania ryzykiem, systemów księgowych oraz systemów sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości do celów regulacyjnych, wraz ze schematem ich przyporządkowania do poszczególnych osób prawnych CCP oraz ich powiązań z jego operacjami krytycznymi i głównymi liniami biznesowymi;
- 14) wskazania właścicieli systemów wymienionych w pkt 13, związanych z nimi umów o gwarantowanym poziomie usług, a także wszelkiego oprogramowania i systemów lub licencji, wraz ze schematem ich przyporządkowania do poszczególnych podmiotów prawnych instytucji oraz ich powiązań z jej operacjami krytycznymi i głównymi liniami biznesowymi;
- 15) wskazania osób prawnych oraz schematu ich przyporządkowania, wzajemnych powiązań i zależności dotyczących kwestii, takich jak:
 - wspólne lub współdzielone personel, infrastruktura lub systemy;
 - uzgodnienia dotyczące kapitału, finansowania lub płynności;
 - istniejące lub warunkowe ekspozycje kredytowe;
 - umowy dotyczące wzajemnych gwarancji, uzgodnienia dotyczące wzajemnych zabezpieczeń, postanowienia wzajemne w przypadku niewywiązywania się ze zobowiązań oraz uzgodnienia wzajemne między podmiotami powiązanymi dotyczące kompensowania;
 - przeniesienia ryzyka oraz uzgodnienia dotyczące wewnątrzgrupowych transakcji zabezpieczających; umowy o gwarantowanym poziomie usług;
- 16) wskazania właściwego organu oraz organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji właściwego dla każdej osoby prawnej, jeżeli są to organy inne od tych wyznaczonych na mocy art. 22 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 i art. 3 niniejszego rozporządzenia;

- 17) wskazania członka zarządu odpowiedzialnego za dostarczenie informacji niezbędnych do przygotowania planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP oraz – jeżeli są to inne osoby – członków odpowiedzialnych za poszczególne osoby prawne, operacje krytyczne i główne linie biznesowe;
- 18) opisu uzgodnień, które obowiązują w CCP w celu zagwarantowania, że w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji będzie mieć do dyspozycji wszystkie niezbędne informacje, które uzna za stosowne, do celów zastosowania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i wykonania uprawnień w zakresie prowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji;
- 19) wszystkich umów zawartych przez CCP i ich podmioty prawne z osobami trzecimi, do których rozwiązania może doprowadzić decyzja organów o zastosowaniu instrumentu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, wraz z informacjami, czy konsekwencje ich rozwiązania mogą mieć wpływ na stosowanie instrumentu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji;
- 20) opisu potencjalnych źródeł płynności dla wsparcia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji;
- 21) informacji dotyczących obciążeń aktywów, aktywów płynnych, działalności pozabilansowej, strategii hedgingowych oraz praktyk księgowych.

SEKCJA C
KWESTIE, KTÓRE ORGAN DS. RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ
LIKWIDACJI MUSI PRZEANALIZOWAĆ
PRZY OCENIE MOŻLIWOŚCI PRZEPROWADZENIA SKUTECZNEJ
RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ LIKWIDACJI CCP

Oceniając możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP, organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji rozważa następujące kwestie:

- 1) stopień, w jakim CCP jest w stanie przyporządkować główne linie biznesowe i operacje krytyczne do poszczególnych osób prawnych;
- 2) stopień dostosowania struktur prawnych i korporacyjnych w odniesieniu do głównych linii biznesowych i operacji krytycznych;
- 3) stopień, w jakim obowiązują uzgodnienia zapewniające podstawowy personel, infrastrukturę, finansowanie, płynność i kapitał wspierające i pozwalające utrzymać główne linie biznesowe i operacje krytyczne;
- 4) stopień, w jakim umowy dotyczące świadczenia usług zawarte przez CCP są w pełni egzekwowalne w przypadku przeprowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP;
- 5) stopień, w jakim struktura zarządzania CCP jest odpowiednia do celów zarządzania i zapewnienia zgodności z wewnętrznymi strategiami CCP w odniesieniu do jego umów o gwarantowanym poziomie usług;
- 6) stopień, w jakim CCP posiada procedury umożliwiające przeniesienie na rzecz osób trzecich usług świadczonych w ramach umów o gwarantowanym poziomie usług w przypadku oddzielenia funkcji krytycznych lub głównych linii biznesowych;
- 7) stopień, w jakim obowiązują plany awaryjne i środki pozwalające utrzymać ciągłość dostępu do systemów płatności i rozrachunków;
- 8) adekwatność systemów informacji zarządczej, jeżeli chodzi o zagwarantowanie, by organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji były w stanie zgromadzić dokładne i kompletne informacje dotyczące głównych linii biznesowych i operacji krytycznych, które ułatwią im szybkie podejmowanie decyzji;
- 9) zdolność systemów informacji zarządczej do dostarczania informacji istotnych dla przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do CCP w dowolnym momencie, nawet w szybko zmieniających się warunkach;
- 10) stopień, w jakim CCP przetestował swoje systemy informacji zarządczej w scenariuszach warunków skrajnych, zdefiniowanych przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji;
- 11) stopień, w jakim CCP może zapewnić ciągłość swoich systemów informacji zarządczej zarówno w odniesieniu do zainteresowanego CCP, jak i nowego CCP w przypadku oddzielenia operacji krytycznych i głównych linii biznesowych od pozostałych operacji i linii biznesowych;

- 12) jeżeli CCP korzysta z gwarancji wewnątrzgrupowych lub jest od nich zależny, stopień, w jakim gwarancje te są udzielane na warunkach rynkowych, a systemy zarządzania ryzykiem związanym z tymi gwarancjami są solidne;
- 13) jeżeli CCP zawiera wewnątrzgrupowe transakcje zabezpieczające, stopień, w jakim transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych, a systemy zarządzania ryzykiem dotyczącym tych transakcji są solidne;
- 14) stopień, w jakim stosowanie gwarancji wewnątrzgrupowych lub księgowych wewnątrzgrupowych transakcji zabezpieczających nasila efekt domina w ramach grupy;
- 15) stopień, w jakim struktura prawna CCP utrudnia stosowanie instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w związku z liczbą osób prawnych, złożonością struktury grupy lub trudnością w przyporządkowaniu linii biznesowych do podmiotów powiązanych;
- 16) stopień, w jakim restrukturyzacja i uporządkowana likwidacja CCP może mieć negatywne skutki dla innej części grupy, w stosownych przypadkach;
- 17) istnienie i solidność umów o gwarantowanym poziomie usług;
- 18) dysponowanie przez organy państw trzecich instrumentami restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji niezbędnymi dla wsparcia działań w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji podejmowanych przez unijne organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a także możliwości podejmowania skoordynowanych działań przez organy unijne i organy państw trzecich;
- 19) możliwość zastosowania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w sposób odpowiadający celom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, biorąc pod uwagę dostępne instrumenty i strukturę CCP;
- 20) wszelkie szczegółowe wymogi niezbędne do wyemitowania nowych instrumentów właścicielskich, o których mowa w art. 33 ust. 1;
- 21) uzgodnienia i środki mogące utrudnić restrukturyzację i uporządkowaną likwidację w przypadku CCP, którzy posiadają członków rozliczających lub uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń w różnych jurysdykcjach;
- 22) możliwość wiarygodnego zastosowania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w sposób odpowiadający celom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, biorąc pod uwagę możliwe skutki dla uczestników rozliczających, innych kontrahentów i pracowników oraz działania, które mogą podjąć organy państw trzecich;
- 23) stopień, w jakim można właściwie oszacować wpływ restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP na system finansowy i zaufanie rynków finansowych;
- 24) stopień, w jakim restrukturyzacja i uporządkowana likwidacja CCP może mieć znaczący bezpośredni lub pośredni negatywny skutek dla systemu finansowego, zaufania rynku lub gospodarki;
- 25) stopień, w jakim dzięki zastosowaniu instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz wykonaniu uprawnień w zakresie prowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji można ograniczyć efekt domina względem innych CCP lub rynków finansowych;

- 26) stopień, w jakim restrukturyzacja i uporządkowana likwidacja CCP mogłaby mieć istotne skutki dla funkcjonowania systemów płatności i rozrachunków.