



ЕВРОПЕЙСКА
КОМИСИЯ

Брюксел, 28.11.2016 г.
COM(2016) 856 final

ANNEX 1

ПРИЛОЖЕНИЕ

към предложението за

РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

**относно рамка за възстановяване и реструктуриране на централни контрагенти
и за изменение на регламенти (ЕС) № 1095/2010, (ЕС) № 648/2012 и (ЕС) 2015/2365**

{ SWD(2016) 368 final }

{ SWD(2016) 369 final }

ПРИЛОЖЕНИЕ

РАЗДЕЛ А

ИЗИСКВАНИЯ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПЛАНОВЕТЕ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

1. В плана за възстановяване:

- (1) не са предвижда достъп или получаване на извънредна публична финансова подкрепа;
- (2) са отчетени интересите на всички заинтересовани лица, които вероятно ще бъдат засегнати от плана;
- (3) се гарантира, че клиринговите членове нямат неограничени експозиции към ЦК.

ЦК разработва подходящи механизми, чиято цел е в процеса на изготвянето на плана за възстановяване да бъдат включени свързаните инфраструктури на финансовия пазар и заинтересовани лица, които ще понесат загуби, направят разходи или участват в покриването на недостига на ликвидност в случай, че планът бъде приложен.

2. Планът за възстановяване включва следните елементи:

- (1) обобщение на най-важните елементи на плана и на общия потенциал за възстановяване;
- (2) обобщение на съществените промени в ЦК, настъпили след последния представен план за възстановяване;
- (3) план за комуникация и оповестяване на информация, в който са посочени начините, по които дружеството възнамерява да се справи с всякакви евентуални отрицателни реакции на пазара;
- (4) пълна гама от мерки по отношение на капитала, разпределението на загубите и ликвидността, необходими за поддържане или възстановяване на икономическата жизнеспособността и финансовото състояние на ЦК, включително за възстановяване на баланса в неговия портфейл и осигуряване на капитал, попълване на предварително набраните финансови ресурси, които са необходими на ЦК да продължи да функционира като действащо предприятие и да предоставя своите ключови услуги в съответствие с член 1, параграф 2 от Делегиран Регламент (ЕС) № 152/2013 и член 32, параграфи 2 и 3 от Делегиран Регламент (ЕС) № 153/2013;
- (5) подходящи условия и процедури, за да се гарантира своевременното прилагане на действията за възстановяване, както и широк спектър от варианти за възстановяване, включително оценка на графика за изпълнение на всеки съществен аспект от плана;
- (6) подробно описание на всяка съществена пречка пред ефективното и своевременно изпълнение на плана, включително анализ на въздействието върху клиринговите членове и клиентите, включително в случаите, когато е вероятно клиринговите членове да предприемат мерки в съответствие със своите планове за възстановяване, както е посочено в членове 5 и 7 от Директива 2014/59/ЕС, а когато е уместно —, и върху останалата част от групата;

- (7) набелязване на ключовите функции;
- (8) подробно описание на процесите за определяне на стойността на основни стопански дейности, операции и активи на ЦК и възможността за тяхната продажба;
- (9) подробно описание на това как планирането на възстановяването е отразено в структурата за корпоративно управление на ЦК и как е включено в оперативните правила на ЦК, одобрени от клиринговите членове, както и политиките и процедурите, които уреждат одобрението на плана за възстановяване, като се посочват лицата в организацията, които носят отговорност за изготвяне и прилагане на плана;
- (10) договорености и мерки, с които клиринговите членове, които не са в неизпълнение, се насърчават да участват в търговото предлагане на позициите на членовете в неизпълнение;
- (11) правила и мерки, които гарантират, че ЦК има подходящ достъп до източници на финансиране при извънредни ситуации, включително и потенциални източници на ликвидност; оценка на наличното обезпечение и оценка на възможността за прехвърляне на ресурси или ликвидност между стопанските дейности от групата, за да се гарантира, че ЦК може да продължи операциите си и да изпълнява задълженията си при настъпване на падежа им;
- (12) правила и мерки:
 - а) за намаляване на риска;
 - б) за преоформяне на договори, права, активи и пасиви;
 - в) за реорганизиране на стопански дейности;
 - г) за поддържане на непрекъснат достъп до инфраструктури на финансовите пазари;
 - д) необходими за поддържане на непрекъснатото функциониране на оперативните процеси на ЦК, включително инфраструктурата и информационно-технически услуги;
 - е) подготвителни мерки за улесняване на продажбата на активи или стопански дейности в срокове, подходящи за възстановяване на финансовата стабилност;
 - ж) други действия или стратегии на ръководството за възстановяване на финансовата стабилност и очакваните финансови последици от тези действия или стратегии;
 - з) подготвителни мерки, които ЦК предприема или планира да предприема с оглед на изпълнението на плана за възстановяване, включително мерките, необходими за своевременната рекапитализация на ЦК, възстановяване на баланса в неговия портфейл и попълване на предварително набраните финансови ресурси, както и възможността за тяхното трансгранично прилагане;
 - и) рамка от показатели, в която са набелязани ситуацияите, в които могат да бъдат предприети съответните посочени в плана действия;

- й) когато е целесъобразно, анализ на това как и кога ЦК може да поиска — при посочените в плана условия — да използва ликвидни улеснения на централна банка, като се определят активите, които централната банка би допуснала като обезпечение за тази цел;
- к) предвид разпоредбите на член 49, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 648/2012, различни извънредни сценарии за затруднения, свързани с конкретните условия на ЦК, включително събития, обхващащи цялата система, и сътресения, свързани с юридическо лице и група, към които ЦК принадлежи, и конкретни затруднения на отделни клирингови членове на ЦК или свързан ИФП, когато е целесъобразно;
- л) като се вземат предвид разпоредбите на член 34 и член 49, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 648/2012, сценарии, причинени от затруднения или неизпълнение на един или повече от членовете на ЦК и от други причини, включително загуби от инвестиционни дейности на ЦК или от оперативни проблеми (включително сериозни външни заплахи за операциите на ЦК вследствие на външни сривове, пробиви или инциденти в киберпространството);

РАЗДЕЛ Б

ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО ОРГАНИТЕ ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ МОГАТ ДА ИЗИСКАТ ОТ ЦК ЗА ЦЕЛИТЕ НА ИЗГОТВЯНЕТО И ПОДДЪРЖАНЕТО НА ПЛАНОВЕТЕ ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ

Органите за реструктуриране може да изискват от институциите да предоставят най-малко следната информация за целите на изготвянето и поддържането на планове за реструктуриране:

- (1) подробно описание на организационната структура на ЦК, включително списък с всички юридически лица;
- (2) посочване на преките акционери и процента на правата със и без право на глас на всяко юридическо лице;
- (3) местоположението, юрисдикцията на учредяване, лицензите и основното ръководство, свързани с всяко юридическо лице;
- (4) схема на ключовите операции и основните стопански дейности на ЦК, включително данни от счетоводния баланс за тези операции и стопански дейности, като се посочват съответните юридически лица;
- (5) подробно описание на елементите на стопанските дейности на ЦК и всички свързани с него правни субекти, разделени най-малко по вид на услугите и съответни суми на преминалите клиринг операции, открити позиции, първоначални допълнителни обезпечения и потоците за тяхното допълване, гаранционни фондове и всички свързани с тях права на оценка или други действия за възстановяване, свързани с тази стопанска дейност;
- (6) подробно описание на капиталовите и дълговите инструменти, емитирани от ЦК и свързаните с него правни субекти;
- (7) описание на лицата, от които ЦК е получил обезпечение и под каква форма (прехвърляне на собственост или право на залог) и на които ЦК е предоставил

обезпечение и под каква форма, както и на лицето, което държи обезпечението, като и в двата случая се посочва юрисдикцията, в която се намира обезпечението;

- (8) описание на задбалансовите експозиции на ЦК и свързаните с него правни субекти, включително схема на ключовите му операции и основни стопански дейности;
- (9) съществено хеджиране на ЦК, включително схема на юридическите лица;
- (10) посочване на съответните експозиции и значението на клиринговите членове на ЦК, както и анализ на въздействието на фалита на основни клирингови членове на ЦК;
- (11) всяка система, на която ЦК извършва съществени по брой или по стойност търговски операции, включително схема на юридическите лица, ключовите операции и основните стопански дейности на ЦК;
- (12) всяка платежна или клирингова система или система за сетълмент, в която ЦК членува пряко или косвено, включително схема на юридическите лица, критичните операции и основните стопански дейности на ЦК;
- (13) подробен списък и описание на ключовите информационни системи за управление, включително тези за управление на риска, за счетоводно, финансово и регулаторно отчитане, използвани от ЦК, включително схема на юридическите лица, критичните операции и основните стопански дейности на ЦК;
- (14) посочване на собствениците на системите по точка 13, свързани с тях споразумения за ниво на обслужване и всякакви софтуер и системи или лицензи, включително схема на техните правни субекти, критичните операции и основните стопански дейности;
- (15) посочване и схема на юридическите лица и взаимовръзките и взаимозависимостите между различните юридически лица като:
 - общи или споделени служители, съоръжения и системи;
 - договорености за капитал, финансиране или ликвидност;
 - съществуващи или условни кредитни експозиции;
 - споразумения за взаимни гаранции, договорености за взаимни обезпечения, разпоредби за кръстосано изпълнение и споразумения за нетиране в различни поделения;
 - рискови прехвърляния и споразумения за огледални търговски операции; споразумения за ниво на обслужване;
- (16) компетентния орган и органа за реструктуриране по отношение на всяко юридическо лице, ако са различни от определените съгласно член 22 от Регламент (ЕС) № 648/2012 и в съответствие с член 3 от настоящия регламент;
- (17) члена на ръководния съвет, отговарящ за предоставянето на информацията, необходима за изготвяне на плана за реструктуриране на ЦК, както и лицата, ако са различни, отговарящи за различните юридически лица, ключови операции и основни стопански дейности;

- (18) описание на договореностите, които ЦК е сключил, за да гарантира, че при реструктуриране органът за реструктуриране ще разполага с цялата необходима информация, която органът за реструктуриране прецени за необходима за прилагането на инструментите и правомощията за реструктуриране;
- (19) всички споразумения, сключени от ЦК и свързаните с него правни субекти с трети лица, чието прекратяване може да бъде задействано от решение на органите да приложат инструмент за реструктуриране, като се посочва дали последиците от прекратяването могат да засегнат прилагането на инструмента за реструктуриране;
- (20) описание на евентуални източници на ликвидност за подпомагане на реструктурирането;
- (21) информация за тежести върху активи, ликвидни активи, задбалансови дейности, стратегии за хеджиране и счетоводни практики.

РАЗДЕЛ В

ВЪПРОСИ, КОИТО ОРГАНЪТ ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ РАЗГЛЕЖДА ПРИ ОЦЕНКАТА НА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ЦК

Когато оценява възможността за реструктуриране на ЦК, органът за реструктуриране взема предвид следното:

- (1) степента, до която ЦК може да свърже основни стопански дейности и критични операции с определени юридически лица;
- (2) степента, до която юридическите и корпоративните структури са приведени в съответствие с основните стопански дейности и ключовите операции;
- (3) степента, до която са налице мерки за осигуряване на основен персонал, инфраструктура, финансиране, ликвидност и капитал в подкрепа и за поддържането на основните стопански дейности и критични операции;
- (4) степента, до която споразуменията за ниво на обслужване, които ЦК поддържа, могат да бъдат изпълнени в случай на реструктуриране на ЦК;
- (5) степента, до която структурата за управление на ЦК е подходяща, за да се осигури и управлява спазването на вътрешната политика на ЦК по отношение на неговите споразумения за ниво на обслужване;
- (6) степента, до която ЦК разполага с процес за прехвърляне на трети лица на услугите, предоставяни по споразумения за ниво на обслужване, в случай на обособяване на ключови функции или основни стопански дейности;
- (7) степента, до която съществуват планове за извънредни ситуации и мерки за осигуряване непрекъснатост на достъпа до платежни системи и системи за сетълмент;
- (8) адекватност на системите за управление на информацията за гарантиране, че органите за реструктуриране имат възможност да съберат точна и пълна информация относно основните стопански дейности и ключовите операции с цел улесняване на бързия процес на вземане на решения;
- (9) капацитета на системите за управление на информацията да предоставят по всяко време, дори и при бързо променящи се условия информация, която е от съществено значение за ефективното реструктуриране на ЦК;
- (10) степента, до която ЦК е изпробвал своите системи за управление на информацията при сценарии за сътресения, очертани от органа за реструктуриране;
- (11) степента, до която ЦК може да осигури непрекъснатост на своите системи за управление на информацията както за засегнатия ЦК, така и за новия ЦК, в случай че ключовите операции и основни стопански дейности са обособени от останалите операции и стопански дейности;
- (12) когато ЦК се ползва или е предоставил вътрешногрупови гаранции, степента, в която тези гаранции се предоставят при пазарни условия, и доколко са стабилни системите за управление на риска по отношение на тези гаранции;
- (13) когато ЦК извършва огледални трансакции, доколко те се извършват при пазарни условия и доколко са стабилни системите за управление на риска по отношение на тези трансакции;

- (14) степента, до която използването на вътрешногрупови гаранции или огледални счетоводни трансакции увеличава разпространението на проблеми в цялата група;
- (15) степента, до която правната структура на ЦК пречи на прилагането на инструменти за реструктуриране поради броя на юридическите лица, сложността на структурата на групата или трудностите при отнасяне на стопанските дейности към определени дружества от групата;
- (16) степента, до която реструктурирането на ЦК би могло да окаже отрицателно въздействие върху друга част от неговата група, когато е приложимо;
- (17) наличието и сигурността на споразумения за ниво на обслужване;
- (18) дали органите на трета държава разполагат с инструментите за реструктуриране, необходими за подпомагане на действията по реструктуриране на органите за реструктуриране от Съюза, и обхвата на координираните действия между органите на Съюза и на третата държава;
- (19) степента, до която е възможно да се използват инструменти за реструктуриране по начин, който отговаря на целите за реструктуриране, като се има предвид наличните инструменти и структурата на ЦК;
- (20) всички специфични изисквания, необходими за емитиране на нови инструменти на собственост, както е посочено в член 33, параграф 1;
- (21) механизмите и средствата, чрез които реструктурирането би могло да бъде възпрепятствано при ЦК, чиито клирингови членове или споразумения за обезпечение са установени в различни юрисдикции;
- (22) надеждността на използването на инструменти за реструктуриране по начин, който постига целите за реструктуриране, като се отчита възможното въздействие върху участниците в клиринга, други контрагенти и служителите и възможните действия, които могат да предприемат органите на трета държава;
- (23) степента, до която въздействието на реструктурирането на ЦК върху финансовата система и доверието на финансовите пазари може да бъде адекватно оценено;
- (24) степента, до която реструктурирането на ЦК би могло да окаже значително пряко или непряко неблагоприятно въздействие върху финансовата система, доверието на пазара и икономиката;
- (25) степента, до която разпространението на проблемите към други ЦК или към финансовите пазари би могло да се ограничи чрез прилагането на инструменти и правомощия за реструктуриране;
- (26) степента, до която реструктурирането на ЦК би могло да има съществени последици за работата на платежните системи и системите за сѐтълмент.