

Obecné pokyny

**k ukazatelům ozdravného plánu ústředních protistran (čl. 9 odst. 5
nařízení o ústředních protistranách)**

Obsah

I.	Oblast působnosti	3
II.	Odkazy na právní předpisy, zkratky a definice	4
III.	Účel	6
IV.	Dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost.....	7
V.	Obecné pokyny k ukazatelům ozdravného plánu ústředních protistran.....	8
	Obecný pokyn 1: Neautomatická povaha ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran	8
	Obecný pokyn 2: Kategorie ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran.....	8
	Obecný pokyn 3: Vytvoření ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran.....	10
	Obecný pokyn 4: Začlenění ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran do monitorovacího systému ústřední protistrany	11
	Obecný pokyn 5: Zachování ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran	11
VI.	Přílohy	12

I. Oblast působnosti

Kdo?

1. Tyto obecné pokyny platí pro příslušné orgány ve smyslu čl. 2 bodu 7 nařízení o ústředních protistranách a pro ústřední protistrany povolené podle článku 14 nařízení o infrastruktuře evropských trhů.

Co?

2. Tyto obecné pokyny se použijí v souvislosti s čl. 9 odst. 5 nařízení o ústředních protistranách, který orgánu ESMA ukládá, aby určil minimální seznam kvalitativních a kvantitativních ukazatelů podle čl. 9 odst. 3 nařízení o ústředních protistranách, které mají být zahrnuty do ozdravných plánů ústředních protistran. Tyto obecné pokyny se rovněž použijí ve vztahu k čl. 9 odst. 4 nařízení o ústředních protistranách, neboť poskytují pokyny k začlenění ukazatelů ozdravného plánu ústřední protistrany do monitorovacího systému ústřední protistrany.
3. Tyto obecné pokyny je třeba vykládat ve spojení s obecnými pokyny orgánu ESMA ke scénářům ozdravných plánů ústředních protistran (ESMA91-372-1701).

Kdy?

4. Tyto obecné pokyny se použijí po uplynutí dvou měsíců od jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA v úředních jazycích Evropské unie.

II. Odkazy na právní předpisy, zkratky a definice

Odkazy na právní předpisy

nařízení o ústředních protistranách	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/23 ze dne 16. prosince 2020 o rámci pro ozdravné postupy a řešení krize ústředních protistran a o změně nařízení (EU) č. 1095/2010, (EU) č. 648/2012, (EU) č. 600/2014, (EU) č. 806/2014 a (EU) 2015/2365 a směrnic 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2007/36/ES, 2014/59/EU a (EU) 2017/1132 ¹
nařízení o infrastruktuře evropských trhů	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů ²
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 ³
nařízení v přenesené pravomoci č. 152/2013	nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 152/2013 ze dne 19. prosince 2012 kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, pokud jde o regulační technické normy pro kapitálové požadavky na ústřední protistrany ⁴
nařízení v přenesené pravomoci č. 153/2013	nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 153/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012, pokud jde o regulační technické normy týkající se požadavků na ústřední protistrany ⁵

¹ Úř. věst. L 22, 22.1.2021, s. 1–102.

² Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1.

³ Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84.

⁴ Úř. věst. L 52, 23.2.2013, s. 37.

⁵ Úř. věst. L 52, 23.2.2013, s. 41.

Zkratky

<i>BAU</i>	obvyklá činnost
<i>CCP</i>	ústřední protistrana
<i>EHP</i>	Evropský hospodářský prostor
<i>EK</i>	Evropská komise
<i>ESFS</i>	Evropský systém dohledu nad finančním trhem
<i>ESMA</i>	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
<i>ESRB</i>	Evropská rada pro systémová rizika
<i>EU</i>	Evropská unie
<i>FMI</i>	infrastruktury finančních trhů

Definice

5. Není-li uvedeno jinak, výrazy použité v těchto obecných pokynech mají stejný význam jako v nařízení o ústředních protistranách, nařízení o infrastruktuře evropských trhů a nařízeních v přenesené pravomoci č. 152/2013 a 153/2013.

III. Účel

6. Tyto obecné pokyny vycházejí z čl. 9 odst. 5 nařízení o ústředních protistranách a jsou vydány v souladu s článkem 16 nařízení o orgánu ESMA. Jejich účelem je zavést jednotné, účinné a efektivní postupy dohledu v rámci ESFS a zajistit společné, jednotné a důsledné uplatňování čl. 9 odst. 3 nařízení o ústředních protistranách. Jejich cílem je zejména určit minimální seznam kvalitativních a kvantitativních ukazatelů, které mají být zahrnuty do ozdravných plánů ústředních protistran. Tyto ukazatele posoudí příslušné orgány v rámci svého posouzení ozdravných plánů, jak je stanoveno v článku 10 nařízení o ústředních protistranách, a v souladu s tímto článkem.
7. Cílem přípravy souboru ukazatelů ozdravného plánu je definovat soubor spouštěcích mechanismů, které by měla každá ústřední protistrana použít k vymezení bodů, v nichž musí rozhodnout, zda v rámci svého ozdravného plánu přijme opatření, a určit, které konkrétní kroky nebo opatření obsažené v ozdravném plánu mohou být přijaty v souladu s podmínkami a požadavky stanovenými v nařízení o ústředních protistranách.
8. Kromě toho může orgán ESMA podle čl. 16 odst. 1 nařízení o orgánu ESMA vydávat obecné pokyny s cílem zavést jednotné, účinné a efektivní postupy dohledu v rámci ESFS a zajistit společné, jednotné a důsledné uplatňování práva Unie. Oblast působnosti těchto obecných pokynů je za tímto účelem rozšířena nad rámec oblasti působnosti stanovené v čl. 9 odst. 5 nařízení o ústředních protistranách zavedením obecného pokynu 4, který zahrnuje začlenění ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran do monitorovacího systému ústřední protistrany. Účelem těchto obecných pokynů je zajistit monitorování všech příslušných typů a zdrojů rizik a jejich začlenění do monitorovacího systému, neboť se jedná o nezbytné kroky k zajištění celkové účinnosti ukazatelů ozdravného plánu.

IV. Dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost

Status obecných pokynů

9. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí příslušné orgány a ústřední protistrany vynaložit veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
10. Příslušné orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by měly zajistit soulad s nimi tak, že je začlení do svých vnitrostátních právních řádů a/nebo ve vhodných případech do rámců postupů dohledu, a to i tehdy, pokud jsou konkrétní pokyny určeny především pro ústřední protistrany. V tomto případě by příslušné orgány měly zajistit v rámci svého dohledu, aby ústřední protistrany tyto obecné pokyny dodržovaly.

Požadavky na oznamování

11. Do dvou měsíců od zveřejnění obecných pokynů na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU příslušné orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, musí oznámit orgánu ESMA, zda se 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 se formulář zašle orgánu ESMA.
14. Ústřední protistrany podají jasným a podrobným způsobem zprávu svému příslušnému vnitrostátnímu orgánu, zda tyto obecné pokyny dodržují.

V. Obecné pokyny k ukazatelům ozdravného plánu ústředních protistran

Obecný pokyn 1: Neautomatická povaha ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran

15. Vzájemné započtení ukazatele ozdravného plánu ústřední protistrany by mělo být událostí vyžadující pozornost vrcholného vedení nebo rady ústřední protistrany, aby začaly zvažovat a případ od případu rozhodly, zda přijmou opatření podle ozdravného plánu ústřední protistrany, a určily, která konkrétní ozdravná opatření mohou být přijata v souladu s podmínkami a požadavky stanovenými v nařízení o ústředních protistranách. Vzájemné započtení ukazatele ozdravného plánu ústřední protistrany by tudíž nemělo být chápáno jako událost, která vyvolává automatickou reakci.

Obecný pokyn 2: Kategorie ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran

16. Ústřední protistrana by měla do svého ozdravného plánu zahrnout tyto kategorie ukazatelů:

Ukazatele ozdravného plánu ústředních protistran na základě jejich pozice v ozdravném plánu a míře zhoršení finanční nebo provozní situace ústřední protistrany:

- a) Kategorie a) („Ukazatele, které poskytují včasné varování pro ozdravná opatření“):
 - i) Tyto ukazatele signalizují podstatnou pravděpodobnost, že je třeba použít ozdravná opatření, mohou tudíž odůvodnit zahájení procesu správy nezbytného k aktivaci ozdravného plánu ústřední protistrany (jinými slovy, úroveň rizika je dostatečně vysoká na to, aby aktivace ozdravného plánu byla proveditelná, i když stále nejistá).
 - ii) Tyto ukazatele by měla ústřední protistrana vyvážit a stanovit na vhodné úrovni tak, aby:
 - o odrážely charakteristiky a specifika ústřední protistrany z hlediska jejího rizikového profilu (včetně úrovně složitosti, struktury atd.),
 - o při vzájemném započtení poskytly ústřední protistraně dostatek času na zahájení procesu správy, informování vrcholného vedení nebo rady ústřední protistrany, posouzení situace a informování příslušného orgánu s přiměřenou mírou předvídání před uplatněním ozdravných opatření,
 - o signalizovaly dostatečně vysokou pravděpodobnost potřeby uplatnit ozdravná opatření, aby se nepřekrývaly s ukazateli včasného varování, které se používají k řízení rizik obvyklé činnosti, a

- se nepřekrývaly s ukazateli kategorie b) („ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů“).
- b) Kategorie b) („Ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů“):
- i) Tyto ukazatele signalizují přechod z fáze řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů v důsledku nevyhnutelné potřeby uplatnit ozdravná opatření (jinými slovy, realizovaný dopad přesahuje zdroje a schopnosti obvyklé činnosti a je třeba učinit ozdravná opatření).
 - ii) Tyto ukazatele by měla ústřední protistrana vyvážit a stanovit na vhodné úrovni tak, aby:
 - odrážely charakteristiky a specifika ústřední protistrany z hlediska jejího rizikového profilu (včetně úrovně složitosti, struktury atd.),
 - jasně definovaly okamžik, situaci nebo ukazatel, který vyvolává potřebu uplatnit ozdravná opatření, a
 - se nepřekrývaly s ukazateli kategorie a) („ukazatele, které poskytují včasné varování pro ozdravná opatření“).

Ukazatele ozdravného plánu ústředních protistran spojené s ozdravnými opatřeními:

- c) Kategorie c) („Ukazatele, které signalizují použití konkrétních ozdravných opatření“):
- i) Pokud ústřední protistrana aktivuje svůj ozdravný plán, poskytují tyto ukazatele informace o konkrétních okolnostech nebo prahových hodnotách, které by vedly k použití konkrétního ozdravného opatření tam, kde existuje více opatření přiřazených jedinému scénáři ozdravného plánu. Jinými slovy, konkrétní ozdravné opatření je spojeno s existencí konkrétních okolností nebo důsledků a ukazatel signalizuje, že k těmto okolnostem dochází.
 - ii) Tyto ukazatele by měly být vodítkem pro rozhodovací proces a měly by ústřední protistraně pomoci při výběru vhodného ozdravného opatření pro danou situaci nebo dané okolnosti.
 - iii) Zároveň si však ústřední protistrana, jak již bylo vysvětleno v obecném pokynu 1, ponechává možnost použít v souladu s podmínkami a požadavky stanovenými v nařízení o ústředních protistranách jakékoli opatření, které v konečném důsledku určí ústřední protistrana jako nejvhodnější opatření pro danou situaci. Jinými slovy, od ústřední protistrany se nemusí nutně očekávat, že použije konkrétní ozdravné opatření, které signalizuje ukazatel.

Obecný pokyn 3: Vytvoření ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran

17. Ústřední protistrana by měla každý ze scénářů svého ozdravného plánu spojit alespoň:
- s jedním ukazatelem kategorie a) (ukazatel, který poskytuje včasné varování pro ozdravná opatření);
 - s jedním ukazatelem kategorie b) (ukazatel, který signalizuje přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů).
18. Pokud ústřední protistrana spojí dva typy scénářů do jednoho vlastního scénáře (v souladu s obecnými pokyny ke scénářům ozdravných plánů ústředních protistran – ESMA91-372-1701), měla by tento scénář spojit alespoň se dvěma ukazateli z kategorie a) (jeden ukazatel pro každý typ scénáře použitého pro kombinovaný scénář) a se dvěma ukazateli z kategorie b) (jeden ukazatel pro každý typ scénáře použitého pro kombinovaný scénář).
19. Ústřední protistrana by měla vytvořit ukazatele kategorie a) a kategorie b) pro každý ze scénářů svého ozdravného plánu pomocí matrice v tabulce 1 v příloze. Aby se předešlo pochybnostem, měla by ústřední protistrana vytvořit tyto ukazatele pro každý vlastní scénář ozdravného plánu, který je součástí jejího ozdravného plánu (tj. scénáře vytvořené pro každý ze sedmi typů scénářů a jakékoli další scénáře, jakož i jakékoli další scénáře navržené ústřední protistranou v souladu s obecnými pokyny ke scénářům ozdravných plánů ústředních protistran – ESMA91-372-1701).
20. Pokud jde o ukazatele kategorie a), může ústřední protistrana vytvořit pro tuto kategorii své vlastní ukazatele (tj. ukazatele neuvedené v tabulce 1 v příloze) pro každý ze scénářů svého ozdravného plánu, pokud považuje ukazatele navržené v tabulce 1 v příloze za nevhodné. V takovém případě by ústřední protistrana měla svému příslušnému orgánu poskytnout odůvodnění.
21. Ústřední protistrana by měla v souladu s obecným pokynem 2 vyvážit a kvantifikovat (např. stanovením prahových hodnot) ukazatele kategorie a) a kategorie b), je-li to proveditelné, na základě svých charakteristik a specifik z hlediska svého rizikového profilu (včetně úrovně složitosti, struktury atd.).
22. K vytvoření svých ukazatelů kategorie c) (ukazatelů, které signalizují použití konkrétních ozdravných opatření) by ústřední protistrana měla využít některou z těchto možností:
- definovat situaci nebo ukazatel, který by naznačoval použití konkrétního ozdravného opatření;
 - uvést hlavní faktory nebo okolnosti, které by byly posouzeny a měly by být vodítkem pro rozhodovací proces pro použití ozdravných opatření;
 - poskytnout vývojový diagram nebo podobný nástroj popisující kritéria a rozhodovací proces pro použití ozdravných opatření;

- d) uvést, že opatření ozdravného plánu je součástí uspořádané posloupnosti (např. ústřední protistrana může vytvořit diagram znázorňující (předpokládanou) posloupnost konkrétních ozdravných opatření, která by byla použita k vyrovnání každého scénáře ozdravného plánu).
23. Ústřední protistrana by měla svému příslušnému orgánu vysvětlit, jak byla určena vyvážení ukazatelů, a měla by předložit analýzu, která prokáže, že ukazatele kategorie a) by byly aktivovány dostatečně brzy na to, aby byly účinné.

Obecný pokyn 4: Začlenění ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran do monitorovacího systému ústřední protistrany

24. Za účelem začlenění ukazatelů ozdravného plánu do monitorovacího systému ústřední protistrany by ústřední protistrana měla:
- a) sledovat všechny „relevantní druhy a zdroje rizika“ (uvedené v obecných pokynech ke scénářům ozdravného plánu ústředních protistran – ESMA91-372-1701);
 - b) sledovat likviditu a počet aktivních účastníků trhu, pokud jde o činnosti, jejichž clearing provádějí, a o aktiva, která drží jako kolaterál nebo investice;
 - c) sledovat trend v počtu a závažnosti incidentů v ústřední protistraně a v infrastrukturách finančního trhu, jimž jsou ústřední protistrany vystaveny;
 - d) vést a sledovat seznam subjektů, které mohou být zdrojem podstatného rizika, včetně:
 - i) členů, kteří jsou hlavními přispěvateli rizika pro ústřední protistranu (např. prostřednictvím fondu pro riziko selhání);
 - ii) interoperabilních ústředních protistran;
 - iii) subjektů, poskytovatelů služeb nebo infrastruktur finančních trhů, které mohou představovat podstatné riziko likvidity v případě finančních nebo provozních problémů;
 - iv) členů, kteří mohou být podstatným zdrojem souběžných ztrát ze selhání a ztrát jiných než ze selhání.

Obecný pokyn 5: Zachování ukazatelů ozdravného plánu ústředních protistran

25. Ústřední protistrana by měla přezkoumat a v případě potřeby aktualizovat ukazatele svého ozdravného plánu podle obecných pokynů 1–4 při každém přezkumu svého ozdravného plánu v souladu s čl. 9 odst. 9 nařízení o ústředních protistranách.

VI. Přílohy

Tabulka č. 1: Matrice pro vytvoření ukazatelů ozdravného plánu

Typy scénářů ozdravného plánu	Ukazatele kategorie a) („Ukazatele, které poskytují včasná varování pro ozdravná opatření“)	Ukazatele kategorie b) („Ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů“)
1a. Událost selhání způsobující finanční ztráty, které se šíří prostřednictvím postupné ochrany ústřední protistrany proti selhání s obnovením rovnováhy v záznamu spárovaných pokynů prostřednictvím dobrovolných tržních nástrojů	<p>Selhání jednoho nebo více členů, jehož kombinovaný účinek by mohl spotřebovat významný procentní podíl fondu ústřední protistrany pro riziko selhání</p> <p>Zahájení procesu řízení selhání u portfolia (portfolií), jehož (jejichž) tržní ztráty přesahují [marže člena (členů) v selhání + „nasazení vlastní kůže“ + významná část celkové výše fondu pro případ selhání]</p> <p>Vysoká pravděpodobnost selhání jednoho nebo více členů, jehož kombinovaný účinek by mohl spotřebovat významný procentní podíl fondu ústřední protistrany pro riziko selhání. Pravděpodobnost selhání by signalizovaly tržní ukazatele</p>	<p>Realizovaná nebo předpokládaná ztráta ze selhání, která by spotřebovala všechny zdroje předem financované z fondu pro riziko selhání</p>
1b. Událost selhání interoperabilní ústřední protistrany způsobující finanční ztráty, které se šíří prostřednictvím postupné	<p>Selhání interoperabilní ústřední protistrany za krizových tržních podmínek, pokud tento typ subjektu představuje jednu z největších expozic ústřední protistrany</p>	<p>Realizovaná nebo předpokládaná ztráta ze selhání, která by spotřebovala všechny příslušné předem financované zdroje, které jsou</p>

Typy scénářů ozdravného plánu	Ukazatele kategorie a) („Ukazatele, které poskytují včasná varování pro ozdravná opatření“)	Ukazatele kategorie b) („Ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů“)
ochrany ústřední protistrany proti selhání	<p>Vysoká pravděpodobnost selhání interoperabilní ústřední protistrany za krizových tržních podmínek, pokud tento typ subjektu představuje jednu z největších expozic ústřední protistrany</p> <p>Kombinované selhání člena a interoperabilní ústřední protistrany, jehož kombinovaný účinek by představoval významnou výzvu pro financování ústřední protistrany</p> <p>Vysoká pravděpodobnost kombinovaného selhání člena a interoperabilní ústřední protistrany, jehož kombinovaný účinek by představoval významnou výzvu pro financování ústřední protistrany</p>	<p>k dispozici ke krytí selhání interoperabilní ústřední protistrany</p>
2. Událost selhání způsobující finanční ztráty s procesem řízení selhání, který vyžaduje použití povinných ujednání založených na pravidlech (jak je stanoveno v ozdravném plánu ústřední protistrany) za účelem obnovení rovnováhy v záznamu spárovaných pokynů	<p>Včasná identifikace potenciální neschopnosti úspěšně obnovit rovnováhu v záznamu spárovaných pokynů prostřednictvím dobrovolných tržních nástrojů v důsledku charakteristik draženého portfolia, tržních podmínek nebo provozních faktorů</p>	<p>Ústřední protistrana není schopna obnovit rovnováhu v záznamu spárovaných pokynů bez ozdravných opatření</p>

Typy scénářů ozdravného plánu	Ukazatele kategorie a) („Ukazatele, které poskytují včasná varování pro ozdravná opatření“)	Ukazatele kategorie b) („Ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů“)
3. Událost jiná než selhání, která ústřední protistraně brání v plnění jejích zásadních funkcí	<p>Událost kontinuity provozu, kumulace provozních incidentů nebo zhoršování trendu ve výkonnosti systémů ústřední protistrany nebo služeb od třetí strany, která ústřední protistraně poskytuje zásadní služby, nebo vnímání zvýšené kybernetické hrozby</p> <p>Ústřední protistrana se dozví o pravděpodobném stažení některých souvisejících služeb</p> <p>Pravděpodobné změny právního rámce, které by vedly k podstatnému narušení poskytování služeb ústřední protistranou</p>	<p>Třetí strana poskytující ústřední protistraně zásadní služby není schopna nebo ochotna poskytovat svou službu</p> <p>Neschopnost pokračovat v provozu systému ústřední protistrany bez ohledu na původ incidentu</p> <p>Schopnost ústřední protistrany vykonávat její zásadní funkce ovlivňují nová právní ustanovení (např. právní předpisy nebo soudní rozhodnutí)</p>
4. Událost jiná než selhání způsobující finanční ztráty	<p>Krizová situace třetí strany, která může způsobit podstatnou přímou nebo nepřímou finanční ztrátu</p> <p>Vysoká pravděpodobnost krizové situace třetí strany, která může způsobit podstatnou přímou nebo nepřímou finanční ztrátu</p>	<p>Realizovaná nebo předpokládaná ztráta, která by spotřebovala všechny příslušné kapitálové zdroje</p>

Typy scénářů ozdravného plánu	Ukazatele kategorie a) („Ukazatele, které poskytují včasná varování pro ozdravná opatření“)	Ukazatele kategorie b) („Ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů“)
	<p>Právní riziko s vysokou pravděpodobností vzniku a potenciál vytvořit podstatný dopad na zdroje ústřední protistrany</p> <p>Podvod, kybernetický útok nebo provozní událost, které mohou vést k závažné finanční ztrátě</p> <p>Investiční ztráty, které mohou mít závažný finanční dopad</p>	
5. Událost selhání způsobující nedostatek likvidity	<p>Krizová situace jednoho nebo více členů, jejíž kombinovaný účinek by představoval významnou výzvu pro likvidní pozici ústřední protistrany</p> <p>Vysoká pravděpodobnost krizové situace jednoho nebo více členů, jejíž kombinovaný účinek by představoval významnou výzvu pro likvidní pozici ústřední protistrany. Pravděpodobnost selhání by signalizovaly tržní ukazatele</p> <p>Zhoršení interních ukazatelů likvidity signalizujících likviditní pozici pod minimální prahovou hodnotou, kterou definovala ústřední protistrana</p>	<p>Realizovaný nebo předpokládaný nedostatek likvidity, který by vyčerpával veškerou kapacitu pro tvorbu likvidity obvyklé činnosti, jak ji definovala ústřední protistrana</p>

Typy scénářů ozdravného plánu	Ukazatele kategorie a) („Ukazatele, které poskytují včasná varování pro ozdravná opatření“)	Ukazatele kategorie b) („Ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů“)
6. Událost jiná než selhání způsobující nedostatek likvidity	<p>Zhoršení interních ukazatelů likvidity signalizujících likviditní pozici pod minimální prahovou hodnotou, kterou definovala ústřední protistrana</p> <p>Ztráta/zrušení služby likvidity (ukončení smlouvy, protistrana odmítající ústřední protistranu, protistrana opouštějící trh pro tuto službu atd.), která je podstatná pro likviditní pozici ústřední protistrany</p> <p>Provozní nebo finanční krizová situace třetí strany, infrastruktury finančního trhu nebo poskytovatele služeb, která může mít podstatný dopad na likviditní pozici ústřední protistrany</p>	<p>Realizovaný nebo předpokládaný nedostatek likvidity, který by vyčerpal veškerou kapacitu pro tvorbu likvidity obvyklé činnosti, jak ji definovala ústřední protistrana</p>
7. Událost(i) způsobující souběžné ztráty ze selhání a ztráty jiné než ze selhání	<p>Krizová situace subjektu, která byla identifikována jako potenciální zdroj souběžných ztrát ze selhání a ztrát jiných než ze selhání</p> <p>Vysoká pravděpodobnost krizové situace subjektu, která byla identifikována jako potenciální zdroj souběžných ztrát ze selhání a ztrát jiných než ze selhání</p>	<p>Krizová situace jednoho nebo více subjektů, jejíž kombinovaný účinek vytváří ztráty ze selhání i ztráty jiné než ze selhání vedoucí k některému z výše uvedených ukazatelů kategorie b) (ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů) u ztrát ze selhání, ztrát</p>

Typy scénářů ozdravného plánu	Ukazatele kategorie a) („Ukazatele, které poskytují včasná varování pro ozdravná opatření“)	Ukazatele kategorie b) („Ukazatele, které signalizují přechod od řízení rizik obvyklé činnosti do fáze ozdravných postupů“)
		jiných než ze selhání nebo scénářů nedostatku likvidity