02.02.2024
ESMA91-372-1791

Smjernice

o vrstama i sadržaju odredaba sporazuma o suradnji (članak 79. Uredbe CCPRRR)

Sadržaj

1 Područje primjene 3
2 Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije 4
2.1 Zakonodavni referentni dokumenti 4
2.2 Pokrate....5
2.3 Definicije 5
3 Svrha....6
4 Obveze usklađivanja i izvješćivanja....6
4.1 Status smjernica....6
4.2 Zahtjevi za izvješćivanje....6
5 Smjernice o vrstama i sadržaju odredaba sporazuma o suradnji....7
5.1 1. dio – Svrha, područje primjene i opće odredbe....7
5.2 2. dio – Vrste i sadržaj odredaba koje sporazumi o suradnji mogu uključivati....8
5.3 3. dio – Aspekti povjerljivosti 12
6 Prilog 1. – Predložak sporazuma o suradnji....14

1 Područje primjene

Tko?

1. Ove se smjernice primjenjuju na sanacijska tijela.

Što?

2. Ove se smjernice primjenjuju u odnosu na članak 79. Uredbe CCPRRR o vrstama i sadržaju odredaba sporazuma o suradnji.

Kada?

3. Ove se smjernice počinju primjenjivati dva mjeseca nakon datuma njihove objave na mrežnom mjestu ESMA-e na službenim jezicima Europske unije.

2 Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije

2.1 Zakonodavni referentni dokumenti

Delegirana uredba 152/2013	Delegirana uredba Komisije (EU) br. 152/2013 od 19. prosinca 2012. o kapitalnim zahtjevima za središnje druge ugovorne strane[1]
Delegirana uredba 153/2013	Delegirana uredba Komisije (EU) br. 153/2013 od 19. prosinca 2012. o zahtjevima za središnje druge ugovorne strane[2]
Uredba CCPRRR	Uredba (EU) 2021/23 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. prosinca 2020. o okviru za oporavak i sanaciju središnjih drugih ugovornih strana i o izmjeni uredaba (EU) br. 1095/2010, (EU) br. 648/2012, (EU) br. 600/2014, (EU) br. 806/2014 i (EU) 2015/2365 te direktiva 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2007/36/EZ, 2014/59/EU i (EU) 2017/1132[3]
Uredba EMIR	Uredba (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju[4]
Uredba o ESMA-i	Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ[5]

[1] OJ L 52, 23.2.2013, p. 37
[2] OJ L 52, 23.2.2013, p. 41
[3] OJ L 22, 22.1.2021, p. 1–102
[4] OJ L 201, 27.7.2012, p.1
[5] OJ L 331, 15.12.2010, p. 84

2.2 Pokrate

CCP	Središnja druga ugovorna strana
ESMA	Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala
EU	Europska unija

2.3 Definicije

4. Ako nije drukčije navedeno, pojmovi upotrijebljeni u ovim smjernicama imaju jednako značenje kao i u Uredbi CCPRRR, Uredbi EMIR i delegiranim uredbama 152/2013 i 153/2013.

3 Svrha

5. Ove se smjernice temelje na zakonodavnom mandatu iz članka 79. stavka 4. drugog podstavka Uredbe CCPRRR. Člankom 79. stavkom 4. ESMA se ovlašćuje za izradu smjernica kojima se utvrđuju vrste i sadržaj odredaba uključenih u navedene sporazume o suradnji. Cilj je ovih smjernica uspostaviti dosljedne, učinkovite i djelotvorne nadzorne prakse u okviru Europskog sustava financijskog nadzora i osigurati zajedničku, ujednačenu i dosljednu primjenu članka 79. stavaka 3. i 4. Uredbe CCPRRR.

4 Obveze usklađivanja i izvješćivanja

4.1 Status smjernica

6. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o ESMA-i nadležna tijela (koja su sanacijska tijela imenovana u skladu s člankom 3. Uredbe CCPRRR) moraju ulagati napore da se usklade s ovim smjernicama.
7. Nadležna tijela ili sanacijska tijela na koja se ove smjernice primjenjuju trebaju se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način ugrade u svoje nacionalne pravne i/ili nadzorne i sanacijske okvire.

4.2 Zahtjevi za izvješćivanje

8. U roku od dva mjeseca od datuma objave ovih smjernica na mrežnom mjestu ESMA-e na svim službenim jezicima EU-a nadležna tijela na koja se ove smjernice odnose moraju obavijestiti ESMA-u o tome (i.) jesu li usklađena, (ii.) da nisu usklađena, no namjeravaju se uskladiti ili (iii.) da nisu usklađena i ne namjeravaju se uskladiti s ovim smjernicama.
9. U slučaju neusklađenosti nadležna tijela moraju obavijestiti ESMA-u i o razlozima svoje neusklađenosti sa smjernicama, i to u roku od dva mjeseca od datuma objave smjernica na mrežnom mjestu ESMA-e na svim službenim jezicima EU-a.
10. Obrazac za obavješćivanje dostupan je na mrežnom mjestu ESMA-e. Nakon ispunjavanja obrazac se prosljeđuje ESMA-i.

5 Smjernice o vrstama i sadržaju odredaba sporazuma o suradnji

5.1 1. dio – Svrha, područje primjene i opće odredbe

Smjernica 1.

Sporazumom o suradnji trebalo bi utvrditi namjeru i cilj sporazuma o suradnji, kao i definicije kada je to potrebno.

Sporazumom o suradnji trebala bi se uspostaviti sredstva za suradnju i interakciju među njegovim potpisnicima, uključujući redovitu razmjenu informacija, kako tijekom razdoblja redovnog poslovanja kada se rade pripreme za krizu ili u situacijama sanacije tako i u kriznim razdobljima kada se, primjerice, primjenjuju sanacijski instrumenti.

Smjernica 2.

Sporazum o suradnji ne bi trebao biti pravno obvezujući i ne bi trebao stvarati prava ili obveze koje mogu izvršavati potpisnici sporazuma o suradnji ili bilo koja treća strana. Sporazumom o suradnji trebalo bi odrediti da se on temelji na uzajamnosti i da ne predstavlja ukidanje imuniteta ili povlastice.

U sporazumu o suradnji trebalo bi navesti da se njime ne zamjenjuje bilo koji nacionalni zakon ili zakonodavstvo EU-a, niti da se njime izmjenjuju ili zamjenjuju prethodni slični sporazumi, kao što su memorandumi o razumijevanju, izjave o suradnji, dogovori o suradnji i sporazumi o tehničkoj pomoći.

Sporazum o suradnji ne bi smio dovesti do sukoba s bilo kojim drugim prethodnim sličnim sporazumima ili dogovorima u kojima sudjeluju tijela potpisnici sporazuma o suradnji.

Sporazumom o suradnji može se predvidjeti njegovo povremeno preispitivanje i izmjene uz zajedničku suglasnost. Svako tijelo potpisnik sporazuma o suradnji može se jednostrano povući iz sporazuma o suradnji ako prethodno u razumnom roku dostavi pisanu obavijest drugoj strani.

5.2 2. dio – Vrste i sadržaj odredaba koje sporazumi o suradnji mogu uključivati

Smjernica 3.

Sporazum o suradnji trebao bi obuhvatiti sva područja suradnje i razmjene informacija kako bi se pružila potpora učinkovitom planiranju prekograničnih sanacija i mjerama sanacije, uzimajući u obzir opseg nadležnosti i ovlasti tijela potpisnika sporazuma o suradnji.

Sporazumom o suradnji trebalo bi se tijelu EU-a omogućiti da prima informacije potrebne za obavljanje zadaća navedenih u članku 79. stavku 3. Uredbe CCPRRR i izvršavanje ovlasti u vezi sa sanacijom, procjenom mogućnosti sanacije, mjerama za uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije i ranom intervencijom za središnje druge ugovorne strane (ili utvrđene grupe čiji su članovi takve središnje druge ugovorne strane) u okviru Uredbe CCPRRR.

U skladu s načelom proporcionalnosti, razmjena informacija trebala bi uključivati, među ostalim, aspekte navedene u smjernicama od 4. do 8. u nastavku.

Smjernica 4.

Tijela potpisnici sporazuma o suradnji trebaju nastojati razmjenjivati informacije potrebne za pripremu, izradu i održavanje planova sanacije u skladu s člankom 12. Uredbe CCPRRR i sličnim zahtjevima na temelju prava treće zemlje, uključujući, među ostalim, u sljedećim situacijama:

- ako se u planu sanacije uzimaju u obzir situacije šire financijske nestabilnosti ili događaji na razini cijelog sustava te ako utvrđena moguća situacija i scenariji uključuju treću zemlju;

- ako postoje utvrđene veze s trećom zemljom s obzirom na članove sustava poravnanja (i ako su informacije dostupne, njihove klijente i neizravne klijente) ili povezane infrastrukture financijskog tržišta;

- ako postoje međuovisnosti ili zajednička financijska tržišta;

- ako postoje mjesta trgovanja kojima središnja druga ugovorna strana pruža usluge i koja se nalaze u trećoj zemlji te

- ako se u planu sanacije razmatra i uzima u obzir financijski sustav u određenoj trećoj zemlji.

Osim toga, tijela trebaju nastojati savjetovati se i surađivati u izradi plana sanacije u roku predviđenom u smjernici 10., uzimajući u obzir načela iz članka 77. Uredbe CCPRRR ili slične odredbe u skladu s pravom treće zemlje.

Smjernica 5.

Tijela potpisnici sporazuma o suradnji trebaju nastojati razmjenjivati informacije potrebne za provedbu procjene mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. Uredbe CCPRRR (uključujući aspekte navedene u odjeljku C Priloga Uredbi CCPRRR) i sličnim zahtjevima na temelju prava treće zemlje, uključujući, među ostalim, informacije o sljedećem:

- ima li središnja druga ugovorna strana temeljne linije poslovanja, pravne i korporativne strukture te ključne aktivnosti povezane s trećom zemljom;

- postoje li ovisnosti o financiranju povezane s trećom zemljom;

- postoje li bitni sporazumi o razini usluga koji su povezani s trećom zemljom ili su u njoj uspostavljeni;

- je li relevantno razmotriti postupke za prijenos usluga koje se pružaju na temelju sporazuma o razini usluga u trećoj zemlji u slučaju, na primjer, izdvajanja ključnih funkcija ili temeljnih linija poslovanja;

- postoje li u trećoj zemlji platni sustavi i/ili sustavi za namiru koji su relevantni za središnju drugu ugovornu stranu;

- postoji li oslanjanje na informacije dobivene od subjekata iz treće zemlje, relevantne za središnju drugu ugovornu stranu;

- postoje li međuovisnosti unutar grupe u trećoj zemlji;

- je li predviđeno da tijelo treće zemlje pomaže sanacijskom tijelu u situaciji sanacije;

- može li se predvidjeti primjena sanacijskih instrumenata na način da bi sanacija mogla imati bitan učinak na treću zemlju ili da bi se mogla djelomično provesti u trećoj zemlji;

- ima li središnja druga ugovorna strana članove sustava poravnanja s poslovnim nastanom u trećoj zemlji ili ugovore o kolateralu sklopljene u trećoj zemlji, što bi moglo utjecati na sanaciju;

- utječu li moguće mjere koje poduzimaju tijela trećih zemalja na vjerodostojnost primjene sanacijskih instrumenata na način kojim se postižu ciljevi sanacije; i

- može li sanacija središnje druge ugovorne strane utjecati na financijski sustav, imati učinak na povjerenje u financijsko tržište te postoje li rizici od širenja zaraze, povezani s trećom zemljom ili relevantni za nju.

Smjernica 6.

Tijela potpisnici sporazuma o suradnji trebaju nastojati razmjenjivati informacije u vezi s primjenom ovlasti za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije u skladu s člankom 16. Uredbe CCPRRR i sličnih ovlasti u skladu s pravom treće zemlje, uključujući, među ostalim, informacije u vezi s njihovim učinkom na poslovni model središnje druge ugovorne strane.

Sporazumom o suradnji trebalo bi predvidjeti i da će tijela potpisnici sporazuma o suradnji izbjegavati mjere za koje se razumno može očekivati da će predstavljati bitnu prepreku mogućnosti sanacije jer zadiru u plan sanacije, izazivaju nestabilnost drugdje u središnjoj drugoj ugovornoj strani ili grupi ili u financijskom sustavu jurisdikcije drugog tijela.

Smjernica 7.

Tijela potpisnici sporazuma o suradnji trebaju nastojati razmjenjivati informacije u vezi s primjenom mjera rane intervencije u skladu s člankom 18. Uredbe CCPRRR, uključujući, među ostalim, u situaciji kada je nadležno tijelo zaključilo da je ispunjen jedan od uvjeta iz članka 18. stavka 1. Uredbe CCPRRR u skladu s člankom 18. stavkom 6. Uredbe CCPRRR ili kada je ispunjen jedan ili više pokazatelja predviđenih u skladu sa Smjernicama o mjerama rane intervencije (izdanima u skladu s člankom 18. stavkom 8. Uredbe CCPRRR) i kada tijelo smatra da je situacija bitna ili značajna, te primjenom sličnih ovlasti na temelju prava treće zemlje.

Sporazumom o suradnji trebalo bi predvidjeti i da će tijela potpisnici sporazuma o suradnji što je više moguće izbjegavati mjere za koje se razumno može očekivati da će predstavljati bitnu prepreku mogućnosti sanacije donošenjem mjera rane intervencije koje bi mogle dovesti do nestabilnosti drugdje u središnjoj drugoj ugovornoj strani ili grupi ili u financijskom sustavu jurisdikcije drugog tijela.

Smjernica 8.

Tijela potpisnici sporazuma o suradnji trebaju nastojati razmjenjivati informacije u vezi s primjenom sanacijskih instrumenata i izvršavanjem sanacijskih ovlasti u skladu s glavom III. poglavljem 1. odjeljkom 2. Uredbe CCPRRR i na temelju sličnih ovlasti dodijeljenih relevantnom tijelu treće zemlje, uključujući, među ostalim, informacije o sljedećem:

- bi li primjena bilo kojeg od sanacijskih instrumenata mogla imati bitan utjecaj na tržište EU-a ili tržište treće zemlje ili na subjekt s poslovnim nastanom u EU-u (ili koji je dio grupe s poslovnim nastanom u EU-u) ili u trećoj zemlji;

- utječu li bitno instrumenti za raspodjelu pozicija i gubitaka na transakcije sa subjektom s poslovnim nastanom u EU-u (ili koji je dio grupe s poslovnim nastanom u EU-u) ili u trećoj zemlji;

- utječe li u znatnoj mjeri instrument za otpis i konverziju na financijski položaj subjekta s poslovnim nastanom u EU-u (ili koji je dio grupe s poslovnim nastanom u EU-u) ili u trećoj zemlji;

- utječe li instrument prodaje poslovanja na subjekt s poslovnim nastanom u EU-u (ili koji je dio grupe s poslovnim nastanom u EU-u) ili u trećoj zemlji, uključuje li taj subjekt ili je s njim povezan te

- utječe li instrument prijelazne središnje druge ugovorne strane na subjekt s poslovnim nastanom u EU-u (ili koji je dio grupe s poslovnim nastanom u EU-u) ili u trećoj zemlji.

Smjernica 9.

U slučaju zajedničke mjere sanacije tijela potpisnici sporazuma o suradnji trebaju surađivati kako bi utvrdila zajedničke postupke i predloške koji će se upotrebljavati u zajedničkoj mjeri sanacije. Tijela trebaju nastojati uspostaviti postupke i procese za postizanje dosljedne i učinkovite vanjske komunikacije s javnošću u vezi s mjerama sanacije.

Smjernica 10.

Sporazumom o suradnji trebala bi se osigurati pravodobna razmjena informacija. U sporazumu o suradnji trebali bi se utvrditi različiti rokovi za razmjenu informacija, prema načelu proporcionalnosti, ovisno o razlogu predviđene razmjene informacija i suradnje:

(a) Tijela trebaju nastojati savjetovati se i surađivati u izradi plana sanacije u skladu sa smjernicom 4., pri čemu bi informacije trebale biti relevantne i predstavljene u formatu koji je osmislilo tijelo nadležno za sanaciju središnje druge ugovorne strane kako bi se osigurala njihova relevantnost za plan sanacije te bi ih trebalo dostaviti u određenom roku poštujući načelo proporcionalnosti.

(b) Tijela trebaju nastojati postići dogovor o postupcima i aranžmanima kako bi se osiguralo da su pravodobno i učinkovito upoznata i obaviještena o postupcima sanacije koje provodi pojedino tijelo u skladu s načelima iz članka 77. Uredbe CCPRRR.

(c) Tijela trebaju nastojati savjetovati se i surađivati u procjeni mogućnosti sanacije u skladu sa smjernicom 5., a informacije bi posebno trebale biti relevantne i predstavljene u formatu koji je osmislilo tijelo nadležno za sanaciju središnje druge ugovorne strane kako bi se osigurala

njihova relevantnost za procjenu mogućnosti sanacije te bi ih trebalo dostaviti u određenom roku poštujući načelo proporcionalnosti.

(d) Tijela trebaju nastojati savjetovati se i surađivati u primjeni ovlasti za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije u skladu sa smjernicom 6., a informacije bi posebno trebale biti relevantne i predstavljene u formatu koji je osmislilo tijelo nadležno za sanaciju središnje druge ugovorne strane kako bi se osigurala njihova relevantnost te bi ih trebalo dostaviti u određenom roku uz poštovanje načela proporcionalnosti.

(e) Tijela trebaju nastojati savjetovati se i surađivati u utvrđivanju, procjeni i primjeni mjera rane intervencije u skladu sa smjernicom 7. te posebno trebaju osigurati učinkovitu i brzu razmjenu informacija.

(f) Tijela trebaju nastojati savjetovati se i surađivati u pogledu primjene sanacijskih instrumenata i izvršavanja sanacijskih ovlasti u skladu sa smjernicom 8. te posebno trebaju osigurati učinkovitu i brzu razmjenu informacija.

Tijela trebaju prihvatiti zahtjev za informacije koji je primilo drugo tijelo koje je potpisnik sporazuma o suradnji u dogovorenom formatu. Ona trebaju obavijestiti, u dogovorenom formatu, drugo tijelo o svakoj odgodi pružanja zatraženih informacija, a u slučaju takve odgode, trebaju dostaviti revidirani krajnji rok s predviđenim revidiranim vremenskim okvirom za pružanje takvih informacija. Nadležna tijela trebaju se dogovoriti o uvjetima komunikacije utvrđivanjem popisa podataka za kontakt, u skladu s propisima o zaštiti podataka, i o sredstvima komunikacije, upotrebom, primjerice, sigurne e-pošte.

U kriznim situacijama tijela trebaju pojačati suradnju i razmjenu informacija te trebaju surađivati i razmjenjivati informacije u dovoljno ranoj fazi kako je određeno posebno u prethodnim točkama (e) i (f).

5.3 3. dio – Aspekti povjerljivosti

Smjernica 11.

U sporazumu o suradnji trebalo bi definirati vrstu informacija koje bi se smatrale povjerljivim informacijama. Očekuje se da će se sporazumom o suradnji osigurati da se sve informacije koje bi podlijegale zahtjevima u pogledu povjerljivosti u skladu s pravom Unije smatraju povjerljivima na temelju sporazuma o suradnji.

Sporazumom o suradnji trebali bi se uspostaviti postupci za otkrivanje i daljnju razmjenu povjerljivih informacija kako bi se osigurala njihova zaštita, uz istodobno održavanje potrebne razine razmjene informacija između tijela i trećih strana, za potrebe planiranja ili provedbe mjere sanacije ili dobrog funkcioniranja pravosudnog sustava.

Otkrivanje povjerljivih informacija trećoj strani trebalo bi se provoditi samo u skladu s člancima 8., 73. i 80. Uredbe CCPRRR.

Kada tijelo ima zakonsku obvezu otkriti povjerljive informacije koje primi, ono u potpunosti surađuje s drugim tijelom kako bi informacije ostale povjerljive, u mjeri u kojoj je to dopušteno zakonima tijela koje je zatražilo informacije. Savjetuje se s drugim tijelom koje je dostavilo informacije prije nego što ih proslijedi subjektu koji je podnio zahtjev i, ako to tijelo ne pristane na prosljeđivanje informacija, tijelo koje ima zakonsku obvezu otkriti povjerljive informacije dužno je:

(a) aktivirati odgovarajuća pravna izuzeća ili povlastice, ako postoje, s obzirom na informacije;

(b) uputiti subjekt koji podnosi zahtjev na to da bi prisilno otkrivanje moglo negativno utjecati na budući prijenos povjerljivih informacija od strane inozemnih nadzornih tijela te zahtijevati da tijelo koje podnosi zahtjev informacije čuva kao povjerljive.

U sporazumu o suradnji trebalo bi navesti i da se dijeljenje i otkrivanje povjerljivih informacija ne smatra ukidanjem povlastice ili obveze čuvanja povjerljivosti.

Smjernica 12.

Sporazumom o suradnji trebalo bi se utvrditi i prihvatiti da tijelo EU-a obrađuje osobne podatke u skladu s primjenjivim pravnim okvirom EU-a, posebno s Uredbom (EU) br. 2018/1725 ili Uredbom (EU) br. 2016/679, ovisno o slučaju. Sporazumi o suradnji trebali bi upućivati i na zakonodavstvo primjenjivo na tijelo treće zemlje.

Sporazumom o suradnji trebalo bi se osigurati da se u nedostatku odluke o primjerenosti u skladu s člankom 45. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 2016/679 prijenos osobnih podataka provodi samo ako je tijelo treće zemlje pružilo odgovarajuće zaštitne mjere i pod uvjetom da su ispitanicima na raspolaganju provediva prava i učinkovita sudska zaštita. U slučaju da taj uvjet nije ispunjen, razmjena podataka trebala bi se odvijati samo na anonimiziranoj osnovi.

U sporazumima o suradnji može se pozivati na IOSCO-ov administrativni sporazum za prijenos osobnih podataka između tijela EGP-a i tijela izvan EGP-a ako su oba tijela potpisnici tog sporazuma. Tijela, kao potpisnici sporazuma, trebaju potvrditi da će djelovati u skladu s administrativnim sporazumom u pogledu prijenosa osobnih podataka među njima.

6 Prilog 1. – Predložak sporazuma o suradnji

1. Preambles

1 The global financial markets involve financial institutions and groups that operate across borders, with many institutions operating both within one or more Member States of the European Union ('EU') and in [*name of third country*].

2 A recovery and resolution framework further bolsters the preparedness of CCPs and authorities to mitigate financial distress and provide authorities with further insight into CCPs' preparations for stress scenarios. It also provides authorities with powers to prepare for the potential resolution of a CCP and deal with the declining health of a CCP in a coordinated manner, thus contributing to the smooth functioning of financial markets.

3 Under the domestic legal frameworks of [*name of European authority*] and [*name of third country authority*] (hereinafter collectively referred to as 'the Parties') respective jurisdictions, resolution authorities possess resolution tools and powers that can be employed to address circumstances in which a CCP [or the group including such CCPs] encounters serious financial difficulties.

4 In order to ensure the effectiveness of resolution actions in relation to internationally active CCPs [*or the group including such CCPs*], resolution authorities should share information and cooperate in the cross-border development of resolution plans and in the application of resolution tools and powers both in the business-as-usual situation to prepare for crisis and resolution and in a crisis and resolution situation.

5 Regulation (EU) 2021/23 of the European Parliament and of the Council (hereinafter 'CCPRRR') [6] establishes a framework for the recovery and resolution of central counterparties in the EU. It notes that Union CCPs provide services to clearing members and their clients located in third countries and third-country CCPs provide services to clearing members and their clients located in the Union. Hence, effective resolution of internationally active CCPs requires cooperation between Member States and third-country authorities and Cooperation Arrangements should ensure effective planning, decision-making and coordination in respect of internationally active CCPs.

6 Article 79 of CCPRRR stipulates that the competent authorities or resolution authorities, where appropriate, shall conclude Cooperation Arrangements with the relevant third-country authorities, (a) where a third-country CCP provides services or has subsidiaries in one or more Member States, the relevant third-country authorities where the CCP is established; (b) where a CCP provides services in or has one or

[6] Regulation (EU) 2021/23 of the European Parliament and of the Council of 16 December 2020 on a framework for the recovery and resolution of central counterparties and amending Regulations (EU) No 1095/2010, (EU) No 648/2012, (EU) No 600/2014, (EU) No 806/2014 and (EU) 2015/2365 and Directives 2002/47/EC, 2004/25/EC, 2007/36/EC, 2014/59/EU and (EU) 2017/1132 (Text with EEA relevance) (OJ L 22, 22.1.2021, p. 1).

more third-country subsidiaries, the relevant third-country authorities where those services are provided or where the subsidiaries are established. Hence, cooperation should also take place with regard to subsidiaries of Union or third-country CCPs and their clearing members and their clients.

7 The Cooperation Arrangement shall establish the processes and arrangements between the Parties for sharing the necessary information for, and cooperating in, carrying out certain tasks and exercising the powers under their respective legal frameworks in relation to the CCPs or the group including such CCPs.

8 [Add specificities of the third-country Authorities RR regulation and the position for sharing information.]

2. Definitions

"CCP" means the [insert the name of the CCP(s) covered by the Cooperation Arrangement].

"Parties" means the [EU Authority] and the [TC Authority] jointly.

"EU Authority" means the [*insert the relevant authority(ies)*]

"TC Authority" means the [*insert the relevant authority(ies)*]

"Cooperation Arrangement" means the agreement herein.

"Equivalence Decision" means a decision pursuant to Article 45(3) of Regulation (EU) 2016/679.

"Resolution College" means a resolution college established pursuant to Article 4(1) of CCPRRR.

"Confidential Information" means any non-public information shared under the Cooperation Arrangement, requests made under the Cooperation Arrangement, the contents of such requests, and any other matters arising under the Cooperation Arrangement.

3. Objective of the Cooperation Arrangement

1 The Parties to the Cooperation Arrangement shall cooperate to ensure an orderly and coordinated resolution and to maintain financial stability, and in order to achieve a

coordinated resolution strategy consistent with relevant legal frameworks and respective responsibilities.

2 Such cooperation and sharing of information will also aim at identifying the existence of cases where the resolution plan may materially adversely affect the financial stability or the domestic depositors or creditors and where consistent with responsibilities and legal frameworks, the necessary and appropriate steps to mitigate such cases.

3 The Cooperation Arrangement provides the agreed cross-border arrangement for the cooperation in resolution planning and during a resolution and crisis situation between the [*EU Authority*] and the [*TC Authority*]. The Cooperation Arrangement is to support cross-border information sharing and cooperation relating to resolution, including the development of resolution plans, to plan for the application of resolution tools and powers and to apply those resolution tools and powers in a crisis or resolution situation.

4 The Parties to the Cooperation Arrangement should interact, cooperate and exchange information for purposes of facilitating, among other things, the planning and orderly resolution of internationally active institutions or groups. To that end, the Parties will interact, cooperate and share information on a regular basis both during business-as-usual and in times of crisis, under the mutual understanding that a more intense cooperation and exchange of information are needed in time of crisis.

4. Scope of the Cooperation Arrangement

1 The Cooperation Arrangement notes the internationally agreed principles of the Financial Stability Board guidance and in particular the Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions.

2 The Cooperation Arrangement is covering all areas of cooperation and sharing of information in order to support effective cross-border resolution planning and resolution action, having regard to the Parties' scope of competence and powers.

3 Subject to the principle of proportionality, the Parties shall aim to share all relevant and material information, including but not limited to, general information on crisis and resolution considerations such as loss absorption and recapitalisation capacity, funding, continuity of critical functions, and operational continuity.

4 The Parties shall endeavour to share the information necessary for, and to cooperate to the extent relevant to, carrying out the tasks under Article 79 of CCPRRR and exercising the powers in relation resolution for the CCPs (or identified groups including such CCPs) under CCPRRR for the [*EU Authority*].

5 [The Parties shall endeavour to share the information necessary for, and to cooperate to the extent relevant to, carrying out the tasks under [*Insert the correct references for the TC* Authority]

6 The Cooperation Arrangement is legally non-binding, it does not create enforceable rights, obligations, or liabilities; nor constitute waivers of immunity or privilege.

7 The Cooperation Arrangement shall be reviewed and amended from time to time by mutual consent. Any amendment shall be reflected in writing. Any Party may unilaterally withdraw from the Cooperation Arrangement by providing reasonable prior written notice to the other Party. Confidential information exchanged under the Cooperation Agreement shall still be considered confidential after the withdrawal of a Party.

8 The Cooperation Arrangement does not supersede any domestic or EU laws. The Cooperation Arrangement does not modify or supersede prior similar arrangements or agreements, such as memoranda of understanding, or statements of cooperation unless agreed between the parties in the Cooperation Arrangement.

9 The Parties should ensure that the Cooperation Arrangement does not conflict with prior similar arrangements or agreements to which they are parties.

5. Drawing up of Resolution Plan

1 The Parties agree to endeavour to exchange information necessary for the preparation, drawing up and maintenance of resolution plans in accordance with Article 12 of CCPRRR and with [*insert the reference of the Commission Delegated Regulation under Article 12(7) of CCPRRR]*, adopted on the [*insert details*] and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third countries*].

2 In particular the [*TC Authority*] agrees to assist the [*EU Authority*] with information relevant for the preparation, drawing up and maintenance of the resolution plan where the information either relates to the services provided by the CCP/an EU CCP in [*name of the TC*] such a TC or where the CCP/an EU CCP has a subsidiary in [*name of the TC*] and this information is, in the view of the EU Authority, needed for the preparation, the drawing up and maintenance of the resolution plan.

3 In addition, the [*TC Authority*] agrees to provide information to the EU Authority on a TC CCP from [*name of the TC*] providing services in the EU where, in the view of the [*EU Authority*], it is relevant for the preparation, drawing up and maintenance of the resolution plan, i.e. where the resolution plan envisages the clearing offer to be taken into account.

4 The [*EU Authority*] agrees to provide the following resolution related information: [*to be completed by the EU Authority*].

5 The [*TC Authority*] agrees to provide the following resolution related information: [*to be completed by the TC Authority*].

6 The Parties agree to endeavour to consult and cooperate on the exercise of powers under enforcement procedures, further specified under Article 77 of CCPRR on the recognition and enforcement of third-country resolution proceedings and [*insert references to the similar powers under the law of the relevant third countries*].

6. Assessment of Resolvability

1 The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the assessment of the resolvability of the CCP, that shall take place at the same time as drawing up and updating the resolution plan and in accordance with; (a) Article 15 of CCPRRR; (b) Section C of the Annex of CCPRRR; and (c) the Guidelines [*insert name*] issued by ESMA in accordance with Article 15(5) of CCPRRR, with the aim to promote the convergence of resolution practices regarding the application of Section C of the Annex to CCPRRR for CCPs regulated by CCPRRR and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country*] for CCPs regulated by [*insert TC regulatory legal reference*].

2 The [TC Authority] agrees to assist the [*EU Authority*] with information relevant for the assessment of the resolvability where the information either relates to the services provided by the CCP/an EU CCP in from [*name of the TC*] or where the CCP/an EU CCP has a subsidiary in [*name of the TC*] and this information is, in the view of the [*EU Authority*], needed for the assessment of resolvability.

3 The [*TC Authority*] agrees to endeavour to provide information to the EU Authority on a CCP from [*name of the TC*] providing services in the EU where, in the view of the EU Authority, it is relevant for the resolvability assessment.

7. Powers to address or remove impediments

1 The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the application of powers to address or remove impediments to resolvability pursuant to Article 16 of CCPRRR and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country*].

2 The Parties agree to endeavour to avoid actions that could reasonably be expected to materially impede the resolvability by interfering with the resolution plan, triggering instability elsewhere in the CCP or group, or in the financial system of the other Party's jurisdiction.

8. The application of early intervention measures

1 The Parties agree to endeavour to share information in relation to the application of early intervention measures pursuant to Article 18 of CCPRRR and the corresponding

Guidelines [*insert name*] issued by ESMA and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country*].

2 The Parties agree to endeavour to cooperate in the assessment of early intervention measures by undertaking any of the following actions:

(a) Inform the other Party where there are severe, significant and material breaches causing an early intervention measure assessment to be started,

(b) Inform the other Party that an assessment has concluded that the Authority will undertake an early intervention measure in relation to the CCP and provide a timing of the different steps,

(c) Discuss the situation and the risk it poses to the market and financial stability.

3 The Parties agree to endeavour to avoid actions that could reasonably be expected to materially impede the resolvability by adopting early intervention measures that could trigger instability elsewhere in the CCP or group, or in the financial system of the other Party's jurisdiction.

9. The application of resolution tools and exercise of resolution powers

1 The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the application of resolution tools and exercise of resolution powers under CCPRRR and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country*].

2 The Parties shall endeavour to coordinate the public communication in the case of joint resolution actions.

10. Procedures and arrangements for the exchange of information and cooperation

1 The Parties shall endeavour to exchange the information under the Cooperation Arrangement in accordance with the below:

(a) Information in relation to resolution planning shall be provided within [insert timeline, e.g. 30 calendar days after the receipt has been received],

(b) Information in relation to resolvability assessment shall be provided within [insert timeline],

(c) Information in relation to the application of powers to address or remove impediments to resolvability shall be provided within [insert timeline],

(d) Information in relation to the application of early intervention measures shall be provided within *[insert timeline*],

(e) Information in relation to the application of resolution tools and exercise of resolution powers shall be provided within [insert timeline].

2 The Parties agree to endeavour to (i) accept the receipt of a request for information received by the other Party to the Cooperation Arrangement and to (ii) inform the other Party of any delay in providing the requested information by the deadline and provide an envisaged revised timeline for providing such information.

3 The Parties shall endeavour to intensify cooperation and exchange of information under the Cooperation Arrangement in time of crisis. In such cases, the Parties agree to cooperate and exchange information at a sufficiently early stage.

4 The Parties may agree to fulfil the requirements under the Cooperation Arrangement, where appropriate, through the establishment and operation of crisis management groups and resolution colleges.

11. Disclosure and onward sharing of confidential information

1 The Parties shall consider as Confidential Information non-public information shared under the Cooperation Arrangement, requests made under the Cooperation Arrangement, the contents of such requests, and any other matters arising under the Cooperation Arrangement. The terms of the Cooperation Arrangement are [not] confidential.

2 The Parties will hold confidential all Confidential Information and confirm that:

3 all persons dealing with or having access to any Confidential Information are subject to an obligation of professional or official secrecy or confidentiality.

4 these professional or official secrecy or confidentiality requirements apply to any person currently or previously employed by or acting on behalf of the Parties and

5 Any passing on of Confidential Information in breach of professional or official secrecy or confidentiality is unlawful in their respective jurisdiction, to the extent that the

Confidential Information falls within the scope of the respective legal obligation of professional or official secrecy or confidentiality of the respective Parties.

6 The Parties recognise that information pertaining to resolution planning and execution is commercially sensitive and confidential. Access to such information, as well as to any other Confidential Information, should be restricted to those officials, employees and agents of the Parties who require the information to enhance preparedness for, and facilitate, supervision, financial stability, recovery and resolution (including resolution planning) or crisis management. Such data and information should be handled carefully and appropriately in the same manner applicable to similar information in each respective jurisdiction.

7 Where required for the performance of the Parties' respective legal duties in connection with supervision or regulation, financial stability, recovery, resolution (including resolution planning) or crisis management, Confidential Information may be shared with agents acting on behalf of the Parties and bound by professional and/or official secrecy and/or confidentiality obligations substantially equivalent to those set out in the Cooperation Arrangement (e.g. audit firms).

8 Disclosure of confidential information to a third party should be done in accordance with Articles 8, 73 and 80 of CCPRRR and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country*]. In some cases it should only take place with the prior written consent of the other Party and the assurance from the third party that they have a right to access the information under their legal framework and that they will not further disclose the information without prior consent of the Parties.

9 When a Party is required under law to disclose confidential information received, it shall fully co-operate with the other Party in order to keep the information confidential, to the extent permitted by the laws of the Party that requested the information. It shall consult with the other Party that provided the information before transmitting it to the requesting entity and where that Party does not consent itself with passing on the information, the Party forced to disclose confidential information will:

(a) assert the appropriate legal exemptions or privileges with respect to the information as may be available;

(b) advise the requesting entity that a forced disclosure could adversely affect the future transmission of confidential information by foreign supervisory authorities and request that the information be kept confidential by the requesting body.

10 The sharing and disclosure of information should not be considered as a waiver of privilege or of confidentiality.

12. Data protection – personal data

1 The Parties acknowledge on the one hand, that the EU Authority processes personal data, including that contained in the information received from the TC Authority, in accordance with the applicable EU legal framework, notably with Regulation (EU) 2018/17252 or Regulation (EU) No 2016/6793 as the case may be, as well as [*Adequacy Decision*], and on the other hand, that the TC Authority processes personal data, including that contained in information received from the EU Authority, in accordance with [*reference to the legal framework applicable to the TC Authority*].

2 [*In the absence of an Equivalence Decision, please insert the following*: 'The Parties will ensure that the transfer of personal data between them will comply with the conditions on transfers of personal data to third countries or international organisations as stipulated by the respective legislation.']

3 [If both Parties are signatories of the AA, please insert the following: 'The Parties are committed to having in place appropriate safeguards for the processing of personal data in the exercise of their respective regulatory mandates and responsibilities and confirm that they will act consistently with IOSCO's Administrative arrangement for the transfer of personal data between EEA Authorities and Non-EEA Authorities.']