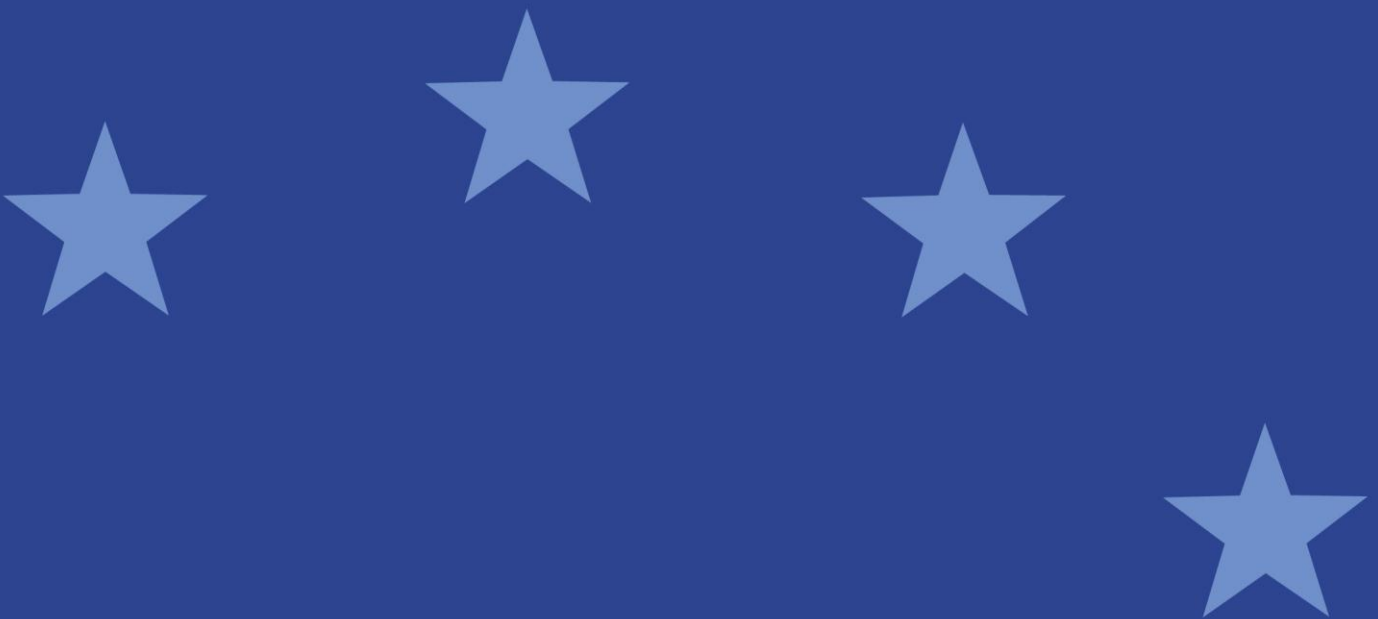


Pamatnostādnes un ieteikumi

Pamatnostādnes un ieteikumi saskaņotiem, efektīviem un derīgiem sadarbības vienošanās
novērtējumiem



Saturs

I. Piemērošanas joma	3
II. Mērķis	3
III. Atbilstība un ziņošanas pienākumi	3
IV. Pamatnostādnes un ieteikumi saskaņotiem, efektīviem un derīgiem sadarbības vienošanās novērtējumiem	4

I. Piemērošanas joma

Kas?

1. Šīs Pamatnostādnes un ieteikumi attiecas uz valstu kompetentajām iestādēm (VKI).

Ko?

2. Pamatnostādnes un ieteikumi nosaka, ko VKI ir jāanalizē, novērtējot sadarbības vienošanās, un tādējādi arī uz kuriem sadarbības vienošanās aspektiem attiecīgajiem centrālajiem darījuma partneriem (CDP) ir jāvērs uzmanība.
3. Pamatnostādnes un ieteikumi neparedz jaunas prasības CDP papildus Eiropas tirgus infrastruktūras regulējumā (ETIR) noteiktajām prasībām vai atbilstošajiem tehniskajiem standartiem. Tomēr tās nosaka, kā šīs prasības ir jāizpilda, lai izveidotu stipras un stabilas sadarbības vienošanās.
4. Pamatnostādnes un ieteikumi koncentrējas uz riskiem, kas varētu rasties saistībā ar darbības vienošanos, un norāda uz jomām, uz ko CDP būtu jāvērs uzmanība un kuras VKI ir jākontrolē, lai samazinātu šos riskus.

Kad?

5. Šīs Pamatnostādnes un ieteikumus piemēro no 10-06-2013.

II. Mērķis

6. Šo Pamatnostādņu un ieteikumu mērķis ir uzlabot sadarbības vienošanos novērtējumos piemēroto standartu spēkā esamību un viendabīgumu.

III. Atbilstība un ziņošanas pienākumi

Pamatnostādņu statuss

7. Šajā dokumentā ir iekļautas Vispārīgas pamatnostādnes un ieteikumi un Sīkāk izstrādātas pamatnostādnes un ieteikumi. Abi Pamatnostādņu un ieteikumu veidi ir izdoti saskaņā ar

EVTI regulas 16. pantu¹. Saskaņā ar EVTI regulas 16. panta 3. punktu, VKI ir jāveic viss iespējamais, lai ievērotu šīs Pamatnostādnes un ieteikumus.

8. VKI, uz ko attiecas šīs Pamatnostādnes un ieteikumi, ir tās jāievēro, iekļaujot tās savā uzraudzības praksē.

Prasības par ziņošanu

9. VKI, uz ko attiecas šīs Pamatnostādnes un ieteikumi, ir jāziņo EVTI divu mēnešu laikā pēc EVTI publikācijas datuma ar e-pasta vēstuli post-trading@esma.europa.eu par to, vai tās ievēro vai plāno tās ievērot, norādot neievērošanas iemeslus. Ja šajā termiņā atbilde nav saņemta, tiek uzskatīts, ka VKI nav tās ievērojušas. Paziņojumu veidlapa ir pieejama EVTI tīmekļa vietnē.

IV. Pamatnostādnes un ieteikumi saskaņotiem, efektīviem un derīgiem sadarbības vienošanās novērtējumiem

10. Ņemot vērā regulas 51., 52. un 53. panta prasības CDP dalībai sadarbības procedūrā, EVTI piedāvā VKI novērtēt pieteikumu pēc turpmākajās Pamatnostādnēs un ieteikumos norādītajiem kritērijiem, izskatot sadarbības piedāvājumu atbilstoši regulas 54. pantam.

PIRMĀ PAMATNOSTĀDNE UN IETEIKUMS: JURIDISKAIS RISKS

(Regulas (ES) Nr. 648/2012 52. panta 1. punkta a) un b) apakšpunkti)

Pirmā vispārīgā pamatnostādne un ieteikums 1

VKI ir jānovērtē, vai sadarbības vienošanās ir skaidri definēta, pārredzama, spēkā esoša un īstenojama visās nepieciešamajās jurisdikcijās un vai CDP ir piemērojis ietvaru šo faktoru novērtēšanai pirms regulāras piedalīšanās sadarbības vienošanās procesā.

Sīkāk izstrādātas pamatnostādnes un ieteikumi

a) Dokumentācija

Piemērojot Pirmo vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI attiecībā uz dokumentāciju ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. tā saistošā veidā skaidri nosaka CDP sadarbības vienošanās tiesības un pienākumus;

¹ Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), grozot Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļot Komisijas Lēmumu 2009/77/EK.

- ii. tā ir saskaņota ar CDP risku samazināšanas procedūrām;
- iii. tā paredz procesu regulārai dokumentācijas pārskatīšanai, kas nodrošina tās atbilstības saglabāšanu un nosaka CDP pienākumus šajā procesā;
- iv. tā paredz procesu konsultācijām ar riska komisiju un mijieskaita locekļiem, ja sadarbības vienošanās izveide vai tās izmaiņas var būtiski ietekmēt CDP riskus un ziņošanai mijieskaita locekļiem, ja sadarbības vienošanās izveide vai tās izmaiņas var ietekmēt to darbības;
- v. tā skaidri nosaka procesu un par uzraudzību un sadarbības vienošanās funkcionēšanas nodrošināšanu atbildīgās personas;
- vi. tā skaidri nosaka strīdu risināšanas mehānismu strīdiem, kuri ir radušies saistībā ar sadarbības vienošanos;
- vii. tā skaidri nosaka sadarbības vienošanās izbeigšanas apstākļus un procedūru.

b) Juridiskā analīze

Piemērojot Pirmo vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. CDP ar augstu ticamības pakāpi ir novērtējis, ka ieskaita (*netting*) vienošanās starp sadarbības CDP ir spēkā un īstenojamas;
- ii. CDP ar augstu ticamības pakāpi ir novērtējis, ka tā noteikumi un procedūras attiecībā uz brīdi, kurā pārveduma rīkojumi ienāk sistēmās un kļūst neatsaucami, ir noteikti saskaņā ar Regulas 52. panta 1. punktu.
- iii. CDP ar augstu ticamības pakāpi ir novērtējis pārrobežu juridisko jautājumu rašanās iespējamību tā dalības sadarbības vienošanās procesā dēļ, īpaši, attiecībā uz tā pamatprocedūrām un nodrošinājuma līgumu īstenojamību.
- iv. CDP ar augstu ticamības pakāpi ir novērtējis, ka tā sadarbības CDP saistību neizpildes pārvaldības procedūras ir spēkā un īstenojamas;
- v. CDP ir augsta ticamības pakāpe attiecībā uz tā saistību neizpildes noteikumu īstenojamību pret sadarbības CDP un tā sadarbības procedūru dzīvotspēju.

OTRĀ PAMATNOSTĀDNE UN IETEIKUMS: ATKLĀTA UN TAISNĪGA PIEKĻUVE

(Regulas (ES) Nr. 648/2012 51. panta 2. un 3. punkts)

Otrā vispārīgā pamatnostādne un ieteikums

VKI ir jānovērtē, vai sadarbības vienošanās nodrošina nediskriminējošu piekļuvi un vai liegums vai ierobežojumi sadarbības vienošanās noslēgšanai ir balstīti vienīgi uz riska pamatu.

Sīkāk izstrādātas pamatnostādnes un ieteikumi

a) Dokumentācija

Piemērojot Otro vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI attiecībā uz dokumentāciju ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. sadarbības vienošanās regulējums nesatur nekādus noteikumus, kuri ierobežo vai rada šķēršļus sadarbības vienošanās ar citiem CDP turpmākas paplašināšanas izveidei, izņemot pienācīgi pamatotus ar risku saistītus iemeslus;
- ii. sadarbības vienošanās regulējums bez pamatojuma neierobežo sadarbības izbeigšanu, ja viens no sadarbības CDP apsver nepieciešamību to izbeigt ar pienācīgi pamatotiem ar risku saistītiem iemesliem; šādos apstākļos tas CDP, kas izlemj par sadarbības vienošanās izbeigšanu, nodrošina savai VKI pienācīgu pamatojumu saviem iemesliem izbeigt vienošanos un nodrošina iespējami sīki izklāstītu paziņojumu mijieskaita locekļiem, CDP apkalpotajām tirdzniecības platformām un citiem sadarbības CDP, ja nepieciešams.

TREŠĀ PAMATNOSTĀDNE UN IETEIKUMS: RISKU NOTEIKŠANA, UZRAUDZĪBA UN PĀRVALDĪBA

(Regulas (ES) Nr. 648/2012 52. panta 1. punkta a), b) un c) apakšpunkti un 2. punkts)

Trešā vispārīgā pamatnostādne un ieteikums

VKI ir jānovērtē, vai CDP ir piemērojis vispārējo ietvaru, lai noteiktu, uzraudzītu un pārvaldītu iespējamās sadarbības vienošanās radītos riskus pirms tās noslēgšanas un regulāri arī pēc tam.

Sīkāk izstrādātas pamatnostādnes un ieteikumi

a) Vispārīga politika, procedūras un sistēmas

Piemērojot Trešo vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. sadarbības vienošanās neietekmē tajā iesaistīto CDP atbilstību tām prasībām, ko tiem nosaka Regula un attiecīgie tehniskie standarti vai līdzvērtīgie trešo valstu noteikumi. Šajā lietā katram CDP ir patstāvīgi jāizpilda šīs prasības, īpaši attiecībā uz iepriekš finansētiem finanšu resursiem, tostarp, nodrošinājuma rezervēm;
- ii. CDP savstarpēji apmainās ar nepieciešamo informāciju par to darbībām, tostarp, ja nepieciešams, iespējamo paļaušanos uz trešajām pusēm kā būtiskiem pakalpojumu sniedzējiem, ļaujot katram CDP veikt spēkā esošus periodiskus novērtējumus un noteikt, uzraudzīt un samazināt jebkuru jaunu vai palielinātu risku un savstarpējas atkarības vai risināt sadarbības vienošanās radītās sekas;
- iii. ir noteikts process regulārai CDP riska pārvaldības ietvara pārskatīšanai atbilstoši novērtējumam (ii) punktā;
- iv. ir noteikts process, lai panāktu vienošanos starp sadarbības CDP par jebkurām sadarbības vienošanās izmaiņām un strīdu risināšanai;
- v. ir noteikts process, lai
 - a. ziņotu sadarbības CDP par jebkurām CDP noteikumu izmaiņām; un
 - b. panāktu vienošanos starp sadarbības CDP par jebkurām viena CDP noteikumu izmaiņām, ja tās tiešā veidā ietekmē sadarbības vienošanos;

- vi. ja sadarbības vienošanās iesaista trīs vai vairāk CDP, CDP ir jābūt noteiktai politikai, procedūrām un sistēmām, lai noteiktu, uzraudzītu, novērtētu un samazinātu kolektīvo līgumu radītos riskus un dažādu sadarbības CDP tiesības un pienākumus;
- vii. CDP darba vienošanās, apstrādes jauda un riska pārvaldības vienošanās ir pietiekami izmērāmas un uzticamas esošajam un plānotajam augstākajam aktivitātes apjomam, kurš tiek apstrādāts, izmantojot sadarbības saiti, un sadarbības vienošanās iesaistīto CDP skaitam;
- viii. sadarbības CDP savstarpējās vienošanās par saziņu nodrošina savlaicīgu, uzticamu un drošu saziņu;
- ix. CDP saistību neizpildes pārvaldības procedūras ir izveidotas tā, lai nodrošinātu, ka viena CDP mijieskaita locekļa saistību neizpildes pārvaldība neietekmē sadarbības CDP darbu un nepakļauj tos papildu riskiem;
- x. CDP ir novērtējis nepieciešamību veikt konkrētas saistību neizpildes procedūras no sadarbības vienošanās skatu punkta;
- xi. jebkura sadarbības CDP veikta sadarbības vienošanās izbeigšanas procedūra ir skaidra un pārskatāma un nodrošina izbeigšanu sakārtotā veidā, kas nepienācīgi nepakļauj sadarbības CDP papildu riskiem.

b) Saprātīgas prasības

Piemērojot Trešo vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. finanšu riski, tostarp, sadarbības vienošanās radītie uzraudzības riski, ir noteikti, uzraudzīti, novērtēti un samazināti tikpat iedarbīgi kā CDP riska darījumi, ko tam rada tā mijieskaita locekļi;
- ii. CDP ir atbilstoši procesi, procedūras un risku modeļi, tostarp, metodes spriedzes pārbaudīšanai, lai pienācīgi prognozētu tam sadarbības vienošanās radītos finanšu riska darījumus un likviditātes vajadzības;
- iii. CDP ir novērtējis, apkopojis un tam ir piekļuve nepieciešamiem CDP savstarpējiem resursiem, kuri ir nepieciešami, lai nodrošinātos pret sadarbības vienošanās radītajiem kredīta un likviditātes riskiem, tostarp, ticamiem ārkārtas tirgus apstākļiem;
- iv. CDP ir noteicis jebkurus riskus, kuri rodas dēļ intervāla starp CDP savstarpējiem papildu nodrošinājuma pieprasījumiem un atbilstošā nodrošinājuma pieejamību;
- v. sadarbības CDP nedrīkst veikt ieguldījumus viens otra saistību neizpildes līdzekļos vai citos finanšu resursos, kā nosaka Regulas 43. pants.

c) Sadarbības CDP saistību neizpilde

Piemērojot Trešo vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. CDP iespējamie riska darījumi, kuri rodas no neapmaksātiem kredīta zaudējumiem sadarbības CDP saistību neizpildes lielā apmērā dēļ, ir novērtēti;
- ii. pakāpe, kādā saistības nepilnība CDP pozīciju pārņemšana saistības pildošam CDP vai sadarbības CDP saistību neizpildes fondam riska darījumu apmaksai, ja riski rodas no sadarbības vienošanās ietvaros noformētiem finanšu instrumentiem, palīdzētu CDP savstarpējo riska darījumu līmeņa samazināšanai;
- iii. nodrošināšana, ka sadarbības vienošanās radītie riski ir atklāti mijieskaita locekļiem saskaņā ar Regulas 38. panta 2. punktu un 2012. gada 19. decembra Komisijas Deleģēto

regulu (ES) Nr. 153/2013, kas papildina Regulu (ES) Nr. 648/2012 par regulatīvajiem tehniskajiem standartiem prasībām pret centrālajiem darījuma partneriem.

- iv. kolektīvās sadarbības vienošanās riski, ja sadarbības līgumā piedalās vairāk par diviem CDP;
- v. sadarbības vienošanās radītās iespējamās likviditātes vajadzības, piemēram, kā CDP savstarpējo papildu nodrošinājuma pieprasījumu gadījumā, nav izpildītas.

d) Dažādi riska pārvaldības modeļi

Piemērojot Trešo vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. CDP ir noteikts process regulārai atšķirību novērtēšanai starp sadarbības CDP riska pārvaldības ietvariem, ja tādi ir, nosakot jebkurus riskus, kuri varētu rasties no šādu dažādu modeļu vai kontroļu izmantošanas, tostarp, spriedzes pārbaužu rezultātu novērtēšanai un saistību neizpildes procedūru pārbaudei, un tā ir īstenojusi vienošanās, lai samazinātu šos riskus;
- ii. ievērojot (i) punkta novērtējumu, ir noteikts process, lai sadarbības CDP pārskatītu to riska pārvaldības ietvarus un apsvērtu iespējamo rīcību, tostarp, turpmāku riska pārvaldības ietvaru konverģenci.

e) Riska profils un līdzdalības kritēriji

Piemērojot Trešo vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. CDP ir novērtējis katra sadarbības riska profilu, tostarp, jebkurus riskus, kuri varētu rasties no tā līdzdalības politikas, lai noteiktu, ka sadarbības vienošanās nevājina CDP vispārējo riska pārvaldības ietvaru;
- ii. CDP ir politika, procedūras un sistēmas, lai regulāri uzraudzītu, novērtētu un mazinātu jebkuru risku, kas rodas no savstarpējās atkarības, tostarp, no personām vai personu grupām, kuras darbojas kā mijieskaita locekļi vai būtisku pakalpojumu sniedzēji vienam vai vairākiem sadarbības CDP. Šajā gadījumā katra CDP noteiktie koncentrēšanas ierobežojumi ir jāpārskata, lai nodrošinātu to atbilstības saglabāšanu saistībā ar sadarbības vienošanos, īpaši, ja vienošanās var radīt augstāku savstarpējās atkarības risku.

f) Riska darījumu pārvaldība

Piemērojot Trešo vispārīgo pamatnostādni un rekomendāciju, VKI ir jāņem vērā vismaz turpmākais:

- i. CDP ir noteicis, kā tas apmaksās sadarbības vienošanās radītos riska darījumus, tostarp:
 - a. kā tas aprēķinās nodrošinājumu saskaņā ar Regulas 41. pantu un 2012. gada 19. decembra Komisijas Deleģēto regulu (ES) Nr. 153/2013, kas papildina Regulu (ES) Nr. 648/2012, par regulatīvajiem tehniskajiem standartiem prasībām pret centrālajiem darījuma partneriem VI nodaļu;
 - b. kā tas izpildīs riska darījumus pēc sadarbības CDP saistību neizpildes, nemazinot CDP spēju pildīt savus pienākumus pret saviem mijieskaita locekļiem;

- c. pieņemumi CDP savstarpējā nodrošinājuma noteikšanai un apmaiņai. Tajos ir jāiekļauj sīki izstrādāts paskaidrojums VKI par atšķirībām, ja tādas ir, starp CDP savstarpējiem riska darījumiem piemērotajiem riska pārvaldības parametriem un mijieskaita locekļiem piemērotajiem riska pārvaldības parametriem;
- ii. CDP ir izmantojis riska pārvaldības instrumentus, piemēram, nodrošinājumu vai saistību neizpildes fonda politiku, lai risinātu jebkuru CDP kopējā riska pārvaldības ietvara vājināšanos sadarbības vienošanās dēļ;
- iii. CDP ir izmantojis vienošanās, kuras ir pārredzamas tās mijieskaita locekļiem, lai izpildītu sadarbības vienošanās radītos riska darījumus, tostarp, ticamos ārkārtas tirgus apstākļos.

CETURTĀ PAMATNOSTĀDNE UN IETEIKUMS: NODROŠINĀJUMA DEPOZĪTS

(Regulas (ES) Nr. 648/2012 53. panta 3. punkts)

Vispārīgā pamatnostādne un ieteikums

1. VKI ir jānovērtē, vai sadarbības CDP nogulda nodrošinājumu tādā veidā, ka tas ir pasargāts pret jebkura CDP saistību neizpildi.

PIEKTĀ PAMATNOSTĀDNE UN IETEIKUMS: SADARBĪBA STARP VKI

(Regulas (ES) Nr. 648/2012 54. panta 2. punkts)

Vispārīgā pamatnostādne un ieteikums

1. Neskarot Regulas 17. pantā noteikto pilnvarojuma procedūru, novērtēšanas posmā VKI, kuras atbild par sadarbības vienošanās novērtējumu, cieši sadarbojas viena ar otru. Tas ietver informācijas sniegšanu visa procesa laikā un to attiecīgo riska novērtējuma ziņojumu iesniegšanu pirms to pabeigšanas un iesniegšanas attiecīgajām kolēģijām, saskaņā ar Regulas 17. pantā noteikto procedūru. Neskarot kolēģiju vienošanos saskaņā ar Regulas 18. pantu, VKI, kuras atbild par sadarbības CDP uzraudzību, cieši un regulāri sadarbojas savā starpā.
2. Ja sadarbības vienošanās ir noslēgta starp Regulas 17. pantā pilnvaroto CDP un Regulas 25. atzīto CDP, ir jānoslēdz vienošanās par sadarbību starp VKI un attiecīgās trešās valsts iestādi, lai izpildītu šīs Pamatnostādnes un ieteikuma 1. punkta noteikumus. Attiecīgās vienošanās izveidi var veikt ar vienošanos par sadarbību starp EVTI un trešās valsts kompetento iestādi, kā nosaka Regulas 25. panta 7. punkts.