



European Securities and
Markets Authority

Ohjeet

EMIR-asetuksen 21 artiklan mukaisen uudelleentarkastelun ja arvioinnin yhteiset käytännöt ja menetelmät



Sisällysluettelo

1. Soveltamisala.....	3
2. Lainsäädäntöviittaukset, lyhenteet ja määritelmät	4
3. Tarkoitus.....	5
4. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset.....	6
5. EMIR-asetuksen 21 artiklan mukaisen uudelleentarkastelun ja arvioinnin yhteiset käytännöt ja menetelmät	7
5.1 Uudelleentarkastelun ja arvioinnin laajuus.....	7
5.2 Uudelleentarkastelun ja arvioinnin muoto ja syvyys	7
5.3 Uudelleentarkastelun ja arvioinnin tiheys.....	8
5.4 Tiedot – Lähteet ja menetelmät.....	9
5.5 Valvojan tarkastukset tulokset – metodologia.....	10
Liite I. Luettelo keskusvastapuolia koskevista vaatimuksista sekä niiden EMIR-säännöksistä ja niitä vastaavista RTS-säännöksistä	11
Liite II: Menetelmä artikloittain ja vaatimuksittain	12

1. Soveltamisala

Kenelle?

1. Näitä ohjeita sovelletaan EMIR-asetuksen 22 artiklan nojalla nimettyihin toimivaltaisiin viranomaisiin, jotka valvovat EMIR-asetuksen 14 artiklan nojalla toimiluvan saaneita keskusvastapuolia.

Mitä?

2. Nämä ohjeet koskevat yhteisiä käytäntöjä ja menetelmiä EMIR-asetuksen 21 artiklan mukaista valvojan uudelleentarkastelu- ja arviointiprosessia varten. Näissä ohjeissa ei esitetä uusia vaatimuksia keskusvastapuolille EMIR-asetuksessa tai asiaankuuluvissa teknisissä standardeissa määritettyjen vaatimusten lisäksi.

Milloin?

3. Ohjeet tulevat voimaan 11. toukokuuta 2022.

2. Lainsäädäntöviittaukset, lyhenteet ja määritelmät

Lainsäädäntöviittaukset

EMIR	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 648/2012, annettu 4 päivänä heinäkuuta 2012, OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä ¹
ESMA-asetus	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta ²
RTS 153/2013	Komission delegoitu asetus (EU) N:o 153/2013, annettu 19 päivänä joulukuuta 2012, keskusvastapuoliin liittyvistä vaatimuksista ³

Lyhenteet

<i>EFVJ</i>	Euroopan finanssivalvojen järjestelmä
<i>EK</i>	Euroopan komissio
<i>ESMA</i>	Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen
<i>ETA</i>	Euroopan talousalue
<i>EU</i>	Euroopan unioni

Määritelmät

4. Ellei toisin ilmoiteta, tässä kuulemisasiakirjassa käytettävillä käsitteillä on sama merkitys kuin EMIR-asetuksessa (EU) ja teknisessä sääntelystandardissa N:o 153/2013.
5. Lisäksi sovelletaan seuraavia käsitteitä:

<i>kollegio</i>	EMIR-asetuksen 18 artiklan nojalla perustettu kollegio
-----------------	--

¹ EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1.

² EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84.

³ EUVL L 52, 23.2.2013, s. 41.

3. Tarkoitus

6. Nämä ohjeet perustuvat ESMA:n perustamisasetuksen 16 artiklan 1 kohtaan sekä EMIR-asetuksen 21 artiklan 6 kohtaan.
7. Ohjeiden tarkoituksena on saada aikaan johdonmukaiset, tehokkaat ja vaikuttavat valvontakäytännöt Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä ja varmistaa EMIR-asetuksen 21 artiklan yhteinen, yhtenäinen ja yhdenmukainen soveltaminen.
8. Näillä suuntaviivoilla pyritään erityisesti auttamaan toimivaltaisia viranomaisia EMIR-säännösten soveltamisessa keskusvastapuolten uudelleentarkastelun ja arvioinnin yhteydessä täsmentämällä yhteisiä käytäntöjä ja menetelmiä, jotta varmistetaan näiden tarkastelujen ja arviointien yhdenmukaisuus niiden muodon, tiheyden ja syvyyden suhteen.

4. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset

Ohjeiden asema

9. Nämä ohjeet annetaan ESMAn perustamisasetuksen 16 artiklan mukaisesti ja ne osoitetaan toimivaltaisille viranomaisille. ESMAn perustamisasetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten on pyrittävä kaikin tavoin noudattamaan näitä ohjeita.
10. Ohjeissa esitetään Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) näkemys asianmukaisista Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista valvontakäytännöistä ja siitä, miten unionin oikeutta olisi sovellettava tietyissä asioissa. Näin ollen Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen odottaa kaikkien toimivaltaisten viranomaisten, joille ohjeet on tarkoitettu, noudattavan niitä. Toimivaltaisten viranomaisten, joita nämä ohjeet koskevat, olisi noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne asianmukaisesti valvontakäytäntöihinsä (esimerkiksi muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään).

Ilmoittamista koskevat vaatimukset

11. ESMAn perustamisasetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle, i) noudattaako, ii) aikooko se noudattaa vai iii) eikö se noudata eikä aio noudattaa näitä ohjeita.
12. Noudattamatta jättämisen tapauksessa toimivaltaisten viranomaisten on lisäksi ilmoitettava ESMAlle syy näiden ohjeiden noudattamatta jättämiselle kahden kuukauden kuluessa siitä päivästä, kun ohjeet on julkaistu ESMAn verkkosivustolla EU:n kaikilla virallisilla kielillä.
13. ESMAn verkkosivustolla on mallipohja ilmoituksia varten. Kun mallipohja on täytetty, se lähetetään ESMAlle.

5. EMIR-asetuksen 21 artiklan mukaisen uudelleentarkastelun ja arvioinnin yhteiset käytännöt ja menetelmät

5.1 Uudelleentarkastelun ja arvioinnin laajuus

14. Uudelleentarkastelun ja arvioinnin soveltamisala kattaa kaikki keskusvastapuolia koskevat vaatimukset, jotka on vahvistettu EMIR-asetuksessa ja sitä täydentävissä teknisissä sääntelystandardeissa (tekniset sääntelystandardit 152/2013 ja 153/2013, joihin molempiin viitataan lyhenteellä CCP RTS). Arvioitavien riskien laajuuteen on sisällyttävä kaikki riskit, joille keskusvastapuolet altistuvat tai voivat altistua, mukaan lukien mutta ei pelkästään taloudelliset ja operatiiviset riskit.
15. Yksityiskohtainen luettelo keskusvastapuolia koskevista vaatimuksista sekä niitä koskevista EMIR-säännöksistä ja niitä täydentävistä CCP RTS -standardeista annetaan suuntaviivojen liitteessä I. Luetteloon kuuluvat pääomavaatimukset, organisaatiovaatimukset, liiketoiminnan harjoittamista koskevat vaatimukset, vakavaraisuusvaatimukset, oletetun pääoman laskentaa ja siihen liittyviä raportointi- ja yhteentoimivuusjärjestelyjä koskevat vaatimukset.

5.2 Uudelleentarkastelun ja arvioinnin muoto ja syvyys

16. Toimivaltaisten viranomaisten olisi otettava huomioon kaikki liitteeseen I sisältyvät vaatimukset minkä tahansa keskusvastapuolen uudelleentarkastelemisessa ja arvioimisessa.
17. Toimivaltaisten viranomaisten olisi keskusvastapuolia tarkastellessaan otettava huomioon kaikki liitteessä II olevaan kolmanteen sarakkeeseen ”perustarkastelu” sisältyvät seikat. Perustarkastelu olisi suoritettava myös silloin, kun keskusvastapuoli ei ole ilmoittanut toimivaltaisille viranomaisille muutoksista tarkastelujakson aikana. Ainoastaan silloin, kun toimivaltaiset viranomaiset arvioivat itse myönteisesti, että tarkastelujakson aikana ei ole tapahtunut muutoksia aiemman analyysin taustalla olevien erityisten vaatimusten, oletusten ja tosiseikkojen osalta, vastaava perustarkastelu voisi olla tavanomaista vähemmän eritelty.
18. Jos keskusvastapuoli täyttää tietyn vaatimuksen osalta jonkin niistä tekijöistä, jotka voivat edellyttää liitteessä II olevassa neljännessä sarakkeessa lueteltua laajennettua tai erityistä uudelleentarkastelua, toimivaltaisten viranomaisten olisi perustarkastelun lisäksi suoritettava liitteessä II olevassa viidennessä sarakkeessa kuvattu laajennettu uudelleentarkastelu.
19. Toimivaltaisten viranomaisten olisi otettava huomioon kaikki vaatimukseen liittyvät arvopaperiviranomaisen hyväksymät tason 3 säännökset (kuten ohjeet, lausunnot

sekä kysymykset ja vastaukset), kun ne tekevät kyseiseen vaatimukseen liittyvää keskusvastapuolen uudelleentarkastelua ja arviointia

5.3 Uudelleentarkastelun ja arvioinnin tiheys

20. Toimivaltaisten viranomaisten olisi suoritettava keskusvastapuolia koskeva uudelleentarkastelu- ja arviointiprosessi vuosittain (eli kutakin vuotta koskeva).

21. Tilapäinen lisätarkastelu

1. Jos keskusvastapuoleen tehdään muita kuin ohjeen 7 2 kohdassa mainittuja operatiivisia, teknisiä, rahoituksellisia tai vakavaraisuutta koskevia olennaisia ja kertaluonteisia muutoksia, olisi käynnistettävä uusi ad hoc -valvonta- ja arviointiprosessi, mahdollisesti merkittävän muutoksen täytäntöönpanon jälkeen, jotta voidaan erityisesti ottaa huomioon järjestelmien, prosessien, menettelyjen ja riskienhallintakäytäntöjen muutoksen vaikutus keskusvastapuoleen.

2. Seuraavat merkittävät ja kertaluonteiset muutokset eivät edellytä tässä tarkoitetun tilapäisen tarkastelun tekemistä:

- keskusvastapuolen toiminnan ja palvelujen laajentaminen (EMIR-asetuksen 15 artiklan mukaisesti);
- keskusvastapuolen ehdotettu hankinta (EMIR-asetuksen 32 artiklan mukaisesti);
- muutos keskusvastapuolen riskienhallintaan liittyvien merkittävien toimintojen ulkoistamisessa (EMIR-asetuksen 35 artiklan mukaisesti);
- keskusvastapuolen mallien ja parametrien tarkistaminen (EMIR-asetuksen 49 artiklan mukaisesti);
- uusi yhteentoimivuusjärjestely keskusvastapuolen kanssa (EMIR-asetuksen 54 artiklan mukaisesti).

3. Tilapäisessä tarkastelussa olisi keskityttävä itse muutokseen ja kaikkiin mahdollisiin vaikutuksiin, joita muutoksella voi olla keskusvastapuolen kaikkien liitteessä I lueteltujen vaatimusten noudattamiseen.

4. Jos tällainen tilapäinen tarkastelu suoritetaan, toimivaltaisen viranomaisen olisi ilmoitettava kollegiolle tämän tilapäisen tarkastelun tuloksista. Kollegiolle annettavan tiedonannon olisi tapahduttava mahdollisimman pian kunkin lisätarkastelun jälkeen, eikä ilmoittaminen saisi lykkääntyä (seuraavan) vuotuisen uudelleentarkastelun yhteyteen.

5.4 Tiedot – Lähteet ja menetelmät

22. Valvontatarkastuksia varten tarvittavat tiedot olisi hankittava kahden toisiaan täydentävän kanavan kautta:
- tiedot, jotka on kerätty toimivaltaisten viranomaisten jatkuvasta valvonnasta ja yleisvalvonnasta, ja
 - toimivaltaisten viranomaisten erityisesti uudelleentarkastelua ja arviointia varten keräämät tiedot.
23. Toimivaltaisten viranomaisten keskusvastapuolten jatkuvan valvonnan ja yleisvalvonnan perusteella keräämien tietojen olisi koostuttava vähintään
- tiedot muutoksista, joita keskusvastapuoli on toteuttanut sisäisissä säännöissään, kuten menettelyistä, toimintalinjoista ja kaikista julkisesti saatavilla olevista tiedoista;
 - kaikki asiakirjat, todisteet, arvioinnit, validoinnit ja raportit, jotka keskusvastapuoli on toimittanut tai jotka toimivaltainen viranomainen on kirjoittanut keskusvastapuolen toiminnan ja palvelujen laajentamista koskevien hakemusten yhteydessä (EMIR-asetuksen 15 artiklan mukaisesti) ja keskusvastapuolen mallien ja parametrien merkittävien muutosten validoimiseksi (EMIR-asetuksen 49 artiklan mukaisesti), sekä kaikki aiheet, jotka ovat voineet käynnistää vuoden aikana toimivaltaisen viranomaisen erityisen validoinnin sekä kollegion lausunnon (kuten EMIR-asetuksen 30–32, 35, 51 ja 54 artiklan mukaan);
 - toimivaltaisen viranomaisen koko vuoden aikana tekemien asiakirjatarkastusten ja paikalla tehtyjen tarkastusten tulokset.
24. Toimivaltaisten viranomaisten erityisesti keskusvastapuolen järjestelyjen, strategioiden, prosessien ja mekanismien tarkistamista ja arviointia varten keräämien tietojen, jotka täydentävät niiden jatkuvasta valvonnasta ja yleisvalvonnasta kerättyjä tietoja, olisi koostuttava vähintään seuraavista:
- keskusvastapuolen päivitetty itsearviointi;
 - arvopaperimarkkinaviranomaisen epävirallisessa riskinarviointikertomuksen mallissa esitetyt keskusvastapuolen päivitetty tiedot, joihin olisi sisällyttävä analyysi keskusvastapuolen riskimallien toimivuudesta kuluneen vuoden aikana, mukaan lukien sen vakuusmallit, stressitestauskehys, likviditeettiriskien kontrolli ja vakuuksien aliarvostukset;
 - yksityiskohtaiset pöytäkirjat erityisistä kokouksista ja keskusvastapuolen edustajan haastatteluista, jotka on järjestetty uudelleentarkastelun ja asiaankuuluvien kollegioiden kokousten valmistelemiseksi;
 - keskusvastapuolen riskinarviointikomitealle esittelyä varten laatimat asiakirjat sekä riskinarviointikomitean lausunnot.

5.5 Valvojan tarkastukset tulokset – metodologia

25. Kollegiolle tiedottamista varten valvontatarkastuksen tulokset olisi esitettävä raporttina. Kollegion jäsenten ja ESMA:n tiedonsaannin turvaamiseksi tässä raportissa ei tulisi vain esittää yhteenvetoluetteloa merkittävistä muutoksista keskusvastapuolella tarkasteluajanjaksona, vaan siinä olisi myös tarjottava päivitetty, kattava ja vahvistettu versio arviosta, jossa erotetaan selkeästi tarkasteluajanjaksona tapahtuneet muutokset ja edellisen vuoden arvio.

Liite I. Luettelo keskusvastapuolia koskevista vaatimuksista sekä niiden EMIR-säännöksistä ja niitä vastaavista RTS-säännöksistä

Vaatimukset	EMIR-säännökset	RTS 152/2013 & 153/2013
Pääomavaatimukset	16 artikla	RTS 152/2013, 1–5 artikla
Organisaatiovaatimukset		
Organisaatiovaatimuksia koskevat yleiset säännökset	26 artikla	RTS 153/2013, 3–11 artikla
Ylin johto ja hallitus	27 artikla	
Riskinarviointikomitea	28 artikla	
Tietojen säilyttäminen	29 artikla	RTS 153/2013, 12–16 artikla
Toimivaltaisille viranomaisille annettavat tiedot	31 artiklan 1 kohta	
Eturistiriidat	33 artikla	
Toiminnan jatkuvuus	34 artikla	RTS 153/2013, 17–23 artikla
Ulkoistaminen	35 artikla	
Liiketoiminnan harjoittaminen [EMIR-asetuksen 2 luku]		
Liiketoiminnan harjoittamista koskevat yleiset säännökset	36 artikla	
Osapuolivaatimukset	37 artikla	
Avoimuus	38 artikla	
Erottelu ja siirrettävyys	39 artikla	
Vakavaraisuusvaatimukset [EMIR-asetuksen 3 luku]		
Riskienhallinta	40 artikla	
Vakuusvaatimukset	41 artikla	RTS 153/2013, 24–28 artikla
Maksukyvyttömyysrahasto	42 artikla	RTS 153/2013, 29–31 artikla
Muut rahoitusvarat	43 artikla	
Likviditeettiriskien valvonta	44 artikla	RTS 153/2013, 32–34 artikla
Maksukyvyttömyysjärjestely	45 artikla	RTS 153/2013, 35–36 artikla
Vakuuksille asetettavat vaatimukset	46 artikla	RTS 153/2013, 37–42 artikla
Sijoituspolitiikka	47 artikla	RTS 153/2013, 43–46 artikla
Maksukyvyttömyyttä koskevat menettelyt	48 artikla	
Mallien uudelleentarkastelu, stressitestausta ja toteumatestaus	49 artikla	RTS 153/2013, 47–61 artikla
Toimitus	50 artikla	
Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista annetussa asetuksessa (EU) N:o 575/2013 tarkoitetut laskelmat ja raportointi [EMIR-asetuksen 4 luku]		
KCCP:n laskenta	50 a artikla	
KCCP:n laskentaa koskevat yleiset säännöt	50 b artikla	
Tietojen raportointi	50 c artikla	
Tiettyjen tietojen, jotka keskusvastapuolen on määrä raportoida, laskenta	50 d artikla	
Yhteentoimivuusjärjestelyt [EMIR-asetuksen V osasto]		
Yhteentoimivuusjärjestelyt	51 artikla	
Riskienhallinta	52 artikla	
Vakuuksien antaminen keskusvasta-puolten välillä	53 artikla	

Liite II: Menetelmä artikloittain ja vaatimuksittain

Vaatimukset	EMIR	Perustarkastelu	Tekijät, jotka voivat edellyttää laajennettua/erityistä tarkastelua	Laajennettu tarkastelu
Pääomavaatimukset	16 artikla RTS 152/2013 1–5 artikla	<p>- Arvio keskusvastapuolen pääomavaatimusten laskentamenetelmistä, mukaan lukien mahdolliset panoksissa/prosesseissa/skenaarioissa tapahtuneet muutokset, joita sovelletaan pääomavaatimusten laskemiseen seuraavien toimien osalta:</p> <ul style="list-style-type: none"> o purkaminen tai uudelleenjärjestely, mukaan lukien se, miten keskusvastapuoli määrittelee asianmukaisen ajanjakson toimintansa lopettamiselle; o operatiiviset ja oikeudelliset riskit; o luottoriski, vastapuoliriski ja markkinariski; o liiketoimintariski, mukaan lukien liiketoiminta-aloitteiden vaikutus tarkastelujakson aikana sekä keskusvastapuolen liikevaihdon kehitys; 	- N/A	- N/A

		<ul style="list-style-type: none"> - Arvio keskusvastapuolen hallussa olevan pääoman määrän laskenta- ja seurantamenettelyistä. - Analyysi keskusvastapuolen pääomasijoituksesta, mukaan lukien yksityiskohtaiset tiedot pääoman realisointiin ja saatavuuteen tarvittavasta ajasta. - Todisteet keskusvastapuolen pääomavaatimuksista ja asemasta tarkastelujaksolla, mukaan lukien: <ul style="list-style-type: none"> o pääomavaatimusten määrä riskityypin mukaan; o pääoman määrä, mukaan lukien kertyneet voitot ja rahastot, jotka täyttävät pääomavaatimukset; o näyttö siitä, että keskusvastapuolella on tarkastelujaksolla pysyvä ja käytettävissä oleva alkupääoma, joka on vähintään 7,5 miljoonaa euroa; 		
Organisaatiovaatimukset [IV osaston 1 luku]				
Yleiset säännökset	26 artikla RTS 153/201	<ul style="list-style-type: none"> - Arviointi yritys- ja organisaatorakenteesta, hallintojärjestelyistä, riskienhallinnasta ja sisäisistä valvontamekanismeista, mukaan lukien 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuoli kuuluu ryhmään ja jakaa joitakin tehtäviä, henkilöstöä tai järjestelmiä yhden tai useamman ryhmän yksikön kanssa. 	<ul style="list-style-type: none"> - Arviointi vuorovaikutuksesta muiden konserniyhteisöjen kanssa (esim. henkilöstön jakaminen, palvelukseen siirtäminen, ulkoistaminen) ja vastaavat riippumattomuutta koskevat

	3 3–11 artikla	vaatimustenmukaisuustoiminto, sisäinen tarkastus ja tietotekninen rakenne.		suojatoimet (esim. eturistiriitoja koskeva käytäntö, palvelutasosopimukset, pitkä irtisanomisilmoitus, irtisanomisen yhteydessä annettavat siirtymäsäännökset jne.).
Ylin johto ja hallitus	27 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Todisteet keskusvastapuolen ylimmän johdon ja hallituksen jäsenten kokemuksesta, jolla varmistetaan, että he ovat riittävän hyvämaineisia ja kokeneita keskusvastapuolen järkevän ja vakaan hoidon varmistamiseksi. - Hallituksen jäsenten riippumattomuuden arviointi. - Hallituksen kokoonpanon arviointi ja mahdolliset päivitykset tarkastelujakson aikana, mukaan lukien näyttö siitä, että vähintään kolmannes ja vähintään kaksi jäsentä ovat riippumattomia, sekä tiedot määritysosaapuolten asiakkaiden edustuksesta. 	- N/A	- N/A
Riskinarviointikomitea	28 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Riskinarviointikomitean kokoonpanon ja tehtävän arviointi, mukaan lukien mahdolliset muutokset tarkastelujakson aikana, jotka liittyvät seuraaviin: 		

<p>Tietojen säilyttäminen</p>	<p>29 artikla RTS 153/2013 12–16 artikla</p>	<ul style="list-style-type: none"> o jäsenten kokemus ja pätevyys sekä puheenjohtajan riippumattomuus; o tehtäväkuvaus ja menettely, jolla riskinarviointikomiteaa kuullaan kaikista järjestelyistä, jotka voivat vaikuttaa keskusvastapuolen riskinhallintaan; o tiedot asiakkaan edustuksesta riskinarviointikomiteassa. <p>- Arvio liiketoimien, positioiden ja liikekirjanpidon ylläpitämiseksi toteutetuista menettelyistä/toimintalinjoista, mukaan lukien mahdolliset muutokset siinä, miten keskusvastapuoli varmistaa tietojen asianmukaisen säilyvyyden, saatavuuden ja erittelyn.</p>	<p>- Keskusvastapuoli ylläpitää tietoja unionin ulkopuolella.</p>	<p>- Jos keskusvastapuoli ylläpitää tietoja unionin ulkopuolella, todisteet siitä, miten kaikki tiedot on varmistettu kansalliselle toimivaltaiselle viranomaiselle, arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja EKPJ:lle.</p>
<p>Toimivaltaisille viranomaisille annettavat tiedot</p>	<p>31 artiklan 1 kohta</p>	<p>- 27 artiklan 1 kohdan tai 27 artiklan 2 kohdan toisen alakohdan noudattamisen arvioimiseksi tarvittavien hallinnollisten muutosten ilmoittamismenettelyjen ja muiden tietojen arviointi.</p>	<p>- N/A</p>	<p>- N/A</p>
<p>Eturistiriidat</p>	<p>33 artikla</p>	<p>Eturistiriitojen hallintakäytäntöjen arviointi yrityksen tasolla, mukaan lukien muutokset seuraavissa:</p>	<p>- Keskusvastapuoli on emoyritys tai tytäryritys.</p>	<p>- Sellaisten menettelyjen ja toimintatapojen arviointi, joilla ehkäistään, seurataan ja paljastetaan eturistiriitoja, joita voi aiheutua sellaisten muiden yritysten rakenteesta ja liiketoiminnasta,</p>

	<ul style="list-style-type: none"> o toimintaperiaatteet/menettelyt/välitimet, joilla arvioidaan ja lievennetään kaikkia mahdollisia ja todellisia eturistiriitoihin liittyviä riskejä johtajille, työntekijöille tai henkilöille, joilla on suora tai välillinen määräysvalta tai läheiset yhteydet; o menettelyt eturistiriitojen lähteiden yleisen luonteen paljastamiseksi määritysosapuolten tai määritysosapuolen asiakkaiden kanssa; o menettelyt keskusvastapuolen järjestelmässä olevien tietojen väärinkäytön estämiseksi. - Arvio siitä, että palkka- ja palkkiopolitiikka on edelleen sopuinnassa keskusvastapuolen liiketoiminta- ja riskistrategioiden, yrityskulttuurin ja arvojen, keskusvastapuolen pitkän aikavälin etujen ja eturistiriitojen välttämiseksi toteutettujen toimenpiteiden kanssa. - Näyttö vahvasta yrityskulttuurista, eturistiriitojen hallintatavasta ja epäkohtien paljastamisen järjestelmästä. 		<p>joiden kanssa keskusvastapuolella on emoyritys- tai tytäryrityssuhde.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Uudelleentarkastelujakson osalta tiedot uusista eturistiriidoista, jotka on mahdollisesti havaittu / joita on lievennetty ryhmän rakenteen vuoksi.
--	---	--	---

		- Tällaisten järjestelyjen tehokkuuden arviointimenettelyjen arviointi ja niiden säännöllinen tarkistaminen.		
Toiminnan jatkuvuus	34 artikla RTS 153/201 3 17–23 artikla	- Arvio keskusvastapuolen liiketoiminnan jatkuvuutta koskevasta politiikasta ja palautumissuunnitelman pääkohdista, mukaan lukien: <ul style="list-style-type: none"> o tiedot liiketoiminnan jatkuvuutta koskevien toimintaperiaatteiden hallinto- ja hyväksymisprosessista sekä riippumattomaan arviointiin liittyvistä tiheydestä ja prosesseista; o yksityiskohtaiset tiedot liiketoiminnan kriittisistä toiminnoista ja järjestelmistä, joihin käytännöt viittaavat, niiden tunnistamisessa käytetyistä kriteereistä ja niiden jatkuvuuden varmistamiseen käytetyistä menetelmistä; o viittaus ulkoisten järjestelmien ja ulkoistettujen palvelujen keskinäiseen suhteeseen ja riippuvuuteen, mukaan lukien se, miten keskusvastapuoli hallinnoi mahdollisia liiketoimintariskejä, joita molempiin saattaa liittyä; 	- Keskusvastapuoli on emoyritys tai tytäryritys.	- Arvio konsernin toiminnan jatkuvuutta ja katastrofista toipumista koskevan suunnitelman toimintalinjoista, jos tällaiset toimintalinjat voivat vaikuttaa keskusvastapuoleen.

<p>Ulkoistaminen</p>	<p>35 artikla</p>	<p>analyysi keskusvastapuolen häiriön kokonaisvaikutuksesta sen palvelemaan markkinoihin;</p> <ul style="list-style-type: none"> o tiedot keskusvastapuolen menettelyistä, joilla varmistetaan asiakkaiden ja määritysosapuolten omaisuuserien ja positioiden oikea-aikainen ja asianmukainen toimitus tai siirtäminen toimiluvan peruuttamisen yhteydessä. - Analyysi liiketoiminnan jatkuvuutta ja katastrofien korjaamista koskevista testausjärjestelyistä ja -tuloksista, mukaan lukien tiheys ja järjestelyt testin jälkeen saatujen kokemusten huomioon ottamiseksi ja toteuttamiseksi. - Arvio kriisitoiminnon koostumuksesta/menettelyistä. - Viestintäsuunnitelman arviointi, mukaan lukien se, miten kaikille asianomaisille sidosryhmille tiedotetaan kriisitapahtuman aikana. <p>- Kuvaus kaikista ulkoistamisjärjestelyistä, mukaan lukien tiedot ulkoistetuista toiminnoista, palveluntarjoajien yksilöinti, palvelutaso,</p>	<p>- Keskusvastapuoli ulkoistaa riskienhallintaan liittyviä merkittäviä toimintoja.</p>	<p>- Tiivistelmä kansallisen toimivaltaisen viranomaisen suorittamasta arvioinnista, jolla perusteltiin tällaisen ulkoistamisen hyväksymistä.</p>
-----------------------------	--------------------------	--	---	---

		<p>suoritusindikaattorit ja irtisanomisehdot.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Analyysi osapuolten vastuusta, oikeudesta ja velvollisuuksista, mukaan lukien näyttö siitä, miten keskusvastapuoli on edelleen täysin vastuussa kaikkien EMIR-asetuksen mukaisten velvoitteidensa täyttämistä ja miten se varmistaa, että kaikki 35 artiklan mukaiset ehdot täyttyvät jatkuvasti. 		
Liiketoiminnan harjoittaminen [IV osasto 2 luku]				
Liiketoiminnan harjoittamista koskevat yleiset säännökset	36 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Todisteet siitä, että keskusvastapuolella on käytettävissään avoimet ja oikeudenmukaiset säännöt valitusten nopeaa käsittelyä varten. 	- N/A	- N/A
Osapuolivaatimukset	37 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Arviointi määritysosapuoleksi ryhtymisen perusteista, mukaan lukien analyysi niiden oikeudenmukaisuudesta, objektiivisuudesta, suhteesta ja suhteellisuudesta riskiin, mukaan lukien asiakkaan määrityspalveluja koskevat säännökset. - Niiden menettelyjen ja menettelyjen arviointi, joilla mahdollistetaan näiden perusteiden noudattamisen jatkuva arviointi ja vuotuinen kattava arviointi sekä sellaisten tapausten hallinta, 	- N/A	- N/A

		joissa kyseiset vaatimukset eivät enää täyty.		
Avoimuutta koskevat vaatimukset	38 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Todisteet keskusvastapuolen merkityksellisten tietojen julkistamisesta (esim. verkkosivusto), mukaan lukien: <ul style="list-style-type: none"> o hintojen ja maksujen, alennusten ja hyvitysten julkistaminen sekä perusteet alennusten saamiseksi; o tarjottuihin palveluihin liittyvien riskien paljastaminen määritysosapuolille ja asiakkaille; o raportointi määritysosapuolille ja kansalliselle toimivaltaiselle viranomaiselle hintatiedot, joiden perusteella lasketaan sen vastuut päivän lopussa; o määritettyjen transaktioiden määrien julkistaminen kunkin välinelajin osalta; o osallistujia koskevien oikeudellisten, toiminnallisten ja teknisten vaatimusten julkistaminen. - Arviointi prosesseista, joita keskusvastapuoli on toteuttanut verkkosivujen jatkuvan päivittämisen 	- N/A	- N/A

		ja tarkkuuden varmistamiseksi, sekä mahdolliset todisteet päivityksistä tarkastelujakson aikana.		
Erottelu ja siirrettävyys	39 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuolen sääntöjen, menettelyjen ja kaupallisten ehtojen arviointi seuraaviin tarkoituksiin: <ul style="list-style-type: none"> o tunnistetaan ja kirjataan erikseen kaikki tietyn määräysosapuolen tilillä olevat varat ja positiot keskusvastapuolen varoista ja muiden määräysosapuolten tilillä olevista omaisuuseristä ja positioista; o varmistetaan, että kaikki tietyn määräysosapuolen asiakkailta saadut omaisuuserät ja positiot on eriytetty määräysosapuolen omaisuuseristä ja positioista ('yhteisasiakaserottelu'); o varmistetaan, että keskusvastapuoli tarjoaa asiakkaille valinnanmahdollisuuden saada varansa ja positionsa kirjatuiksi erilliselle tai muiden asiakkaiden kanssa yhteiselle tilille; o varmistetaan, että jos asiakas on valinnut yksilöllisen erottelun, kaikki asiakkaan omaisuuserät ja 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuoli tarjoaa muita erillisiä tiliratkaisuja koti- ja yhteistilien sekä yksittäisten erillisten asiakastilien lisäksi. 	<ul style="list-style-type: none"> - Arvio määräysosapuolten käytettävissä olevista erillisten tilien lisämuodoista, mukaan lukien näyttö siitä, että tällainen muoto vastaa vähintään omaisuuserien ja positioiden erottelua ja suojaamista keskusvastapuolen yhteis- ja yksilökohtaisena erotteluna.

		<p>positiot pidetään erillään kotitilin ja määritysosapuolen muiden asiakkaiden varoista ja positioista.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kuvaus ja analyysi järjestelyistä, jotka on tehty kunkin tarjottavan tilimuodon kustannusten ja suojaustason julkistamiseksi. - Kuvaus siitä, miten keskusvastapuoli voi käyttää uudelleen vakuuksia, jotka määritysosapuolet ja niiden asiakkaat ovat asettaneet vakuuksiksi tai maksukyvyttömyysrahastoon. - Arvio keskusvastapuolen järjestelyistä, joilla varmistetaan määritysosapuolen maksukyvyttömyyden varalta seuraavat: <ul style="list-style-type: none"> o maksukyvyttömän määritysosapuolen asiakkaiden hallussa olevien positioiden ja omaisuuserien siirtoyritykset; o jos tällainen yritys epäonnistuu, tällaisten positioiden realisointi ja vakuuden palauttaminen asiakkaille; 		
Vakavaraisuusvaatimukset [EMIR-asetuksen IV osaston 3 luku]				
Riskienhallinta	40 artikla	- Analyysi menetelmistä ja menettelyistä, joilla	- Vastuut yhteentoimiviin keskusvastapuoliin nähden.	- Analyysi menetelmistä ja menettelyistä, joilla arvioidaan

		keskusvastapuolen likviditeetti- ja luottovastuut määräytösapuolille arvioidaan lähes reaaliaikaisesti, mukaan lukien kuvaus ja analyysi keskusvastapuolen käyttämistä hintalähteistä.		keskusvastapuolen likviditeetti- ja luottovastuita yhteentoimivia keskusvastapuolia kohtaan.
Vakuusvaatimukset	41 artikla RTS 153/2013 24–28 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Alkuvakuuksien laskentamallin ja mallin perusparametrien kalibroinnissa käytetyn menetelmän arviointi (luottamusväli, tarkastelujakso, selvitystila), mukaan lukien se, miten se takaa, että alkuvakuudet eivät ole pienemmät kuin ne, jotka laskettaisiin EMIR-vähimmäisvaatimuksia soveltaen. - Alkuvakuuksien keräämistä koskevien menettelyjen arviointi, mukaan lukien päivänsisäisen vakuuksien laskennan jaksotus ja mahdolliset päivänsisäisen vakuusvaatimuksen n kynnyksarvot. - Arvio myötäsyklisyyden rajoittamiseksi valitusta vaihtoehdosta, mukaan lukien tiedot siitä, miten malli toimii stressikausina. - Yhteenveto ja analyysi keskusvastapuolen takautuvan testauksen tuloksista tarkastelujaksolla. 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuoli määrittää useita omaisuusluokkia (joissa on erilaiset vakuusmallit). - OTC-johdannaisten keskeiset parametrit (luottamusväli/realisointiaika) ovat alhaisemmat kuin standardi (kuten sallitaan RTS 153/2013 standardin 24 artiklan 4 kohdassa ja 26 artiklan 4 kohdassa). - Keskusvastapuoli soveltaa eri rahoitusvälinelajien vakuusvaatimusten asettamiskäytäntöjä, mukaan lukien tapaukset, joissa 80 prosentin yläraja poistetaan. - Keskusvastapuoli laskee ja vaihtaa vakuuksia yhteentoimivuusyhteyden kautta. 	<ul style="list-style-type: none"> - Yksityiskohtainen arvio vakuudenlaskentamenetelmästä kunkin omaisuusluokan/liiketoiminta-alueen osalta. - Jos yksi malli kattaa useita liiketoiminta-alueita, arvio siitä, miten kunkin omaisuusluokan ominaisuudet otetaan huomioon. - Jos OTC-johdannaisten perusparametrit ovat standardia alhaisemmat, on osoitettava, että kyseiset parametrit ovat asianmukaisia ottaen huomioon kyseisten OTC-johdannaisten erityispiirteet. - Arvio rahoitusvälinesalkkujen vakuusvaatimusten asettamiskäytäntöihin sovellettavasta lähestymistavasta, mukaan lukien: - vakuuksien alennusten merkittävyyden analyysi.

				<ul style="list-style-type: none"> - Arvio rahoitusvälineiden välisten korrelaatioiden (tai muiden tilastollisten riippuvuusparametrien) tasosta ja luotettavuudesta. - Analyysi käytettävistä menetelmistä ja menettelyistä vakuuksien vaihtamiseksi yhteentoimivuusyhteyden kautta.
Maksukyvyttömyysrahasto	42 artikla RTS 153/2013 29–31 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Kunkin maksukyvyttömyysrahaston koon mitoitusten menetelmien arviointi, mukaan lukien vähimmäis- ja enimmäiskoon arvojen asettaminen. - Arvio maksukyvyttömyysrahaston rahoitusosuuksien jakomenetelmistä ja -menettelyistä, mukaan lukien uudelleen kattamiset. - Analyysi menetelmistä, joita on sovellettu äärimmäisten mutta mahdollisten skenaarioiden määrittämiseksi pohjaksi maksukyvyttömyysrahaston suuruuden asettamiselle, mukaan lukien kaikki muutokset stressiskenaarioiden luetteloon tarkastelujakson aikana. - Arvio siitä, onko maksukyvyttömyysrahasto riittävä kestämään äärimmäisissä mutta mahdollisissa markkinaolosuhteissa sen määritysosaapuolen 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuolella on useita liiketoiminta-alueita/maksukyvyttömyysrahastoja. 	<ul style="list-style-type: none"> - Kunkin maksukyvyttömyysrahaston/liiketoiminta-alueen osalta yksityiskohtainen arvio maksukyvyttömyysrahaston mitoitusten menetelmistä, mukaan lukien erityiset äärimmäiset mutta todennäköiset skenaariot.

		<p>maksukyvyttömyyden, josta sillä on suurimmat vastuut, tai toiseksi ja kolmanneksi suurimman määritysosapuolen maksukyvyttömyyden (kattavuus 1 tai 2 + 3).</p>		
Muut rahoitusvarat	43 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Arvio siitä, ovatko muut rahoitusvarat riittävät kestämaan äärimmäisissä mutta uudelleen kattamiset markkinaolosuhteissa niiden kahden määritysosapuolen maksukyvyttömyyden, joista sillä on suurimmat vastuut (kattavuus 2). 	N/A	N/A
Likviditeettiriskien valvonta	44 artikla RTS 153/2013 32–34 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Käytettävissä olevien likvidien varojen arviointi tyypin mukaan (käteisvarat, sitovat luottolimiitit, sitovat takaisinostosopimuslimiitit, erittäin jälkimarkkinakelpoiset rahoitusvälineet), mukaan lukien likviditeetin tarjoajien henkilöllisyys, osapuolten vastuu, oikeudet ja velvollisuudet, irtisanomisehdot jne. - Keskusvastapuolen likviditeettiriskien analyysi, mukaan lukien tarkastelujakson aikana päivämäärät/skenaariot/määritysosap 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuoli määrittää rahoitusvälineet useissa valuutoissa. - Keskusvastapuoli määrittää rahoitusvälineet, joilla on korkeat likviditeettivaatimukset (esim. takaisinostosopimukset). 	<ul style="list-style-type: none"> - Kuvaus ja arvio järjestelyistä, jotka koskevat likviditeetin saatavuutta eri valuutoissa. - Kunkin valuutan osalta kuvaus ja arvio malleista/menettelyistä/prosesseista, joita käytetään likviditeettiriskien seurantaan.

<p>Maksukyvyttömyysjärjestely</p>	<p>45 artikla RTS 153/2013 35–36 artikla</p>	<p>uolet, jotka johtavat suurimpiin vastuisiin.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Riskienhallintajärjestelmän analysointi, mukaan lukien se, miten likviditeettitarpeet katetaan monenlaisissa skenaarioissa, sekä mahdolliset viitteet rikkomisesta ja kuvaus toteutetuista toimenpiteistä. - Likviditeettiriskeihin liittyvän keskittymäriskin valvonta- ja seurantamenettelyn ja -menetelmien arviointi. - Keskusvastapuolen omien varojen laskentamenetelmien arviointi. - Kuvaus ja analyysi keskusvastapuolen omien varojen koostumuksesta ja niiden sijoitustavasta. - Omien varojen tason seurantamenettelyjen arviointi ja kansallisille toimivaltaisille viranomaisille ilmoittaminen rikkomisesta. 	<ul style="list-style-type: none"> - Useita liiketoiminta-alueita/maksukyvyttömyysjärjestelyjä. - Keskusvastapuolen omien varojen jakaminen maksukyvyttömyysjärjestelyjen kesken. 	<ul style="list-style-type: none"> - Arvio siitä, miten keskusvastapuoli varmistaa omien varojen asianmukaisen jakamisen maksukyvyttömyysjärjestelyjen välillä.
<p>Vakuuksille asetettavat vaatimukset</p>	<p>46 artikla RTS 153/2013 37–42 artikla</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Arvio keskusvastapuolen hyväksymien vakuuskelpoisten vakuuksien laajuudesta, mukaan lukien tiedot unionin valuutoissa olevista rahoitusvälinelajeista tai 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuoli ottaa vastaan käteisvaroja ja pitää niitä hallussaan useissa valuutoissa. - Keskusvastapuoli ottaa vastaan rahoitusvälineitä ja pitää niitä hallussaan useissa valuutoissa. 	<ul style="list-style-type: none"> - Kunkin valuutan osalta arvio siitä, miten keskusvastapuoli hallinnoi hallussaan olevista vakuuksista johtuvaa valuuttariskiä erikseen käteisvarojen ja rahoitusvälineiden osalta.

		<p>käteisvaroista ja mahdolliset rajoitukset.</p> <ul style="list-style-type: none">- Vakuuksien erittely (valuutan mukaan eriteltynä) i) unionin valuuttoina ja unionin ulkopuolisena valuuttana, ii) valtion joukkovelkakirjalainoina, iii) EU:n yritysjoukkovelkakirjalainoina ja iv) muina unionin valuutassa liikkeeseen laskettuina arvopapereina.- Arvio menetelmistä ja kriteereistä, joita on sovellettu sen varmistamiseksi, että muita kuin käteisvakuuksia voidaan pitää erittäin likvideinä vakuuksina RTS 153/2013 liitteen I mukaisesti.- Arvio keskusvastapuolen soveltamista vakuuksia koskevista riskinhallintamenetelmistä, mukaan lukien:<ul style="list-style-type: none">o menetelmät ja menettelyt, joita sovelletaan vakuuksien arvostuksessa lähes reaaliaikaisesti;o aliarvostusten kalibrointimenetelmät;o menetelmä keskittymärajojen asettamiseksi.		
--	--	--	--	--

<p>Sijoituspolitiikka</p>	<p>47 artikla RTS 153/2013 3 43–46 artikla</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuolen sijoituspolitiikan analyysi ja erityisesti sijoitetun vakuuden jakautuminen käteisvaroihin ja rahoitusvälineisiin tarkastelujakson aikana. - Luettelo rahoitusvälineistä, joihin keskusvastapuoli on sijoittanut tarkastelujakson aikana, sekä arvio menetelmistä, joita on sovellettu sen määrittämiseksi, ovatko kyseiset välineet erittäin likvidejä RTS 153/2013 -standardin liitteen II mukaisesti. - Analyysi rahoituslaitoksista, joihin instrumentteja talletetaan, sekä luottoriskin arvioinnissa käytetty menetelmä ja järjestelyt, joilla estetään näiden laitosten maksukyvyttömyydestä johtuvat tappiot. - Arvio menetelmistä, joita käytetään keskittymärajojen määrittelyssä, keskusvastapuolen taloudellisten resurssien keskittymisen seurannassa ja keskittymäriskin lieventämisessä. 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuolella on sijoituksia useassa valuutassa; - Keskusvastapuoli on ottanut käyttöön järjestelyt rahoitusvälineiden/käteisen säilyttämiseksi kolmannen osapuolen (EU:n luottolaitoksen tai kolmannen maan rahoituslaitoksen) kanssa. 	<ul style="list-style-type: none"> - Arvio siitä, miten keskusvastapuoli hallinnoi sen valuuttariskiä, joka <ul style="list-style-type: none"> o johtuu rahoitusvälineitä koskevasta kaupankäynnistä; o käteistalletukset. - Jos omaisuuserät talletetaan kolmannelle osapuolelle, analyysi siitä, miten määräyösapuolelle kuuluvat omaisuuserät voidaan erottaa keskusvastapuolelle ja kolmannelle osapuolelle kuuluvista omaisuuseristä.
<p>Maksukyvyttömyyttä koskevat menettelyt</p>	<p>48 artikla</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Analyysi keskusvastapuolen menettelyjen riittävydestä ja täytäntöönpanokelpoisuudesta maksukyvyttömyyden hallinnassa, mukaan lukien maksukyvyttömyyden 	<ul style="list-style-type: none"> - Useita liiketoiminta-alueita (rahoitusvälinelajien realisointi useilla markkinoilla). 	<ul style="list-style-type: none"> - Kunkin liiketoiminta-alueen osalta kuvaus sovellettavasta maksukyvyttömyysmenettelystä.

		<p>tunnistaminen, sidosryhmille tiedottaminen, asiakkaiden omaisuuserien ja positioiden siirtäminen, salkkujen realisointi.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kuvaus ja näyttö siitä, että menettelyjen täytäntöönpanokelpoisuuden varmistamiseksi suoritetaan säännöllisiä testejä ja todentamisia (ennalta ilmoittamattomat harjoitukset) ja että tällaisen tarkastelun tulokset otetaan huomioon. <ul style="list-style-type: none"> o Uudelleentarkastelu kattaa tarvittaessa tarkastelujakson aikana tehtyjen testien tulokset. 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuoli poistaa rahoitusvälinelajit, joilla on monimutkaisia riskiominaisuuksia (esim. OTC-johdannaiset CDS ja IRS). - Konsernin sisäinen koordinointi maksukyvyttömyyden hallinnassa. - - Yhteentoimivaa linkkiä koskeva palvelun erityinen lopettaminen 	<ul style="list-style-type: none"> - Tarvittaessa näyttö siitä, että keskusvastapuoli on ottanut käyttöön ja testannut menettelyjä, joilla hallinnoidaan maksukyvyttömän sijoitussalkun realisointia useilla markkinoilla samanaikaisesti. - Tarvittaessa näyttö siitä, että keskusvastapuoli voi käyttää monimutkaisten tuotteiden hallintointiin ja realisointiin tarvittavaa omaa asiantuntemusta tai ulkopuolista neuvontaa, myös stressijakson aikana. - Tarvittaessa arvio ryhmätasolla käytössä olevista menettelyistä, joilla hallitaan yhteisen määritysosaapuolen maksukyvyttömyyttä. - Tarvittaessa arvio menettelyistä, joita on toteutettu yhteistoimintajärjestelyn avulla tarjottavan palvelun lopettamisen hallinnoimiseksi.
<p>Mallien uudelleentarkastelu, stressitestaus ja toteumatestaus</p>	<p>49 artikla RTS 153/2013 47–61 artikla</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuolen toteumatestauksen testauksen ohjelman, herkkyydestien, stressitestauksen ohjelman ja käänteisten stressitestien ohjelman arviointi, mukaan lukien mahdolliset 	<ul style="list-style-type: none"> - N/A 	<ul style="list-style-type: none"> - N/A

		<p>muutokset toimintalinjoihin, joilla vahvistetaan</p> <ul style="list-style-type: none"> o testien asianmukainen aikaväli; o testien toistumistiheys; o aiemmat ja hypoteettiset skenaariot, joita sovelletaan stressitestaukseen, herkkyytestaukseen ja käänteiseen stressitestaukseen; o tulosten arvioinnissa käytettävät tulosten arviointiperusteet; o toimenpiteet, jotka on toteutettava tulosten perusteella ja riskikomitealle toimitettavat tiedot; o tulosten julkistamisen taso määritysosapuolille ja asiakkaille. 		
Toimitus	50 artikla	<ul style="list-style-type: none"> - Kuvaus kaikista liiketoimien toimitusjärjestelyistä. - Arvio määritysosapuolille toimitettujen rahoitusvälineiden toimituksia koskevien tietojen avoimuuden tasosta, mukaan lukien se, onko keskusvastapuolella velvollisuus toimittaa tai vastaanottaa rahoitusvälineitä. - Jos keskusvastapuolella ei ole velvollisuutta toimittaa tai kantaa 	<ul style="list-style-type: none"> - Keskusvastapuoli ei käytä keskuspankkirahaa transaktioidensa toimitukseen. 	<ul style="list-style-type: none"> - Toimitusjärjestelyissä, joissa keskuspankkirahaa ei käytetä, vaihtoehtoisen ratkaisun analyysi, mukaan lukien yksityiskohtaiset tiedot seuraavista: <ul style="list-style-type: none"> o luettelo käytetyistä kaupallisista pankeista; o valuutta- ja pankkikohtaiset virrat; o analyysi siitä, miten käteistoimitusriskiä seurataan,

		<p>vastuuta selvitettyjen sopimusten toimittamisesta, arvio siitä, että toimituksen laiminlyönnin riski on selvästi ilmaistu keskusvastapuolen sääntökirjassa, mukaan lukien osallistujille mahdollisesti maksettavat korvaukset.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Jos keskusvastapuoli on velvollinen toimittamaan tai vastaanottamaan rahoitusvälineitä fyysisesti: <ul style="list-style-type: none"> o arvio käytetyistä toimittaminen maksua vastaan -periaatteista; o sellaisten sopimusten osalta, joissa toimittamista maksua vastaan ei käytetä, analyysi siitä, miten keskusvastapuoli kantaa ja vähentää pääomariskiä. 		<p>ja toteutetuista lievennystoimenpiteistä.</p>
<p>Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista annetussa asetuksessa (EU) N:o 575/2013 tarkoitetut laskelmat ja raportointi [EMIR-asetuksen 4 luku]</p>				
<p>Asetuksessa (EU) N:o 575/2013 tarkoitetut laskelmat ja raportointi</p>	<p>50 a – 50 d artikla</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Arvio menettelystä ja menetelmistä, jotka liittyvät siihen, miten keskusvastapuoli laskee KCCP:n vaatimusten mukaisesti. - Näyttö siitä, että keskusvastapuoli raportoi tiedot asianmukaisesti määritysosapuolilleen, jotka ovat laitoksia, tai niiden toimivaltaisille viranomaisille. 	<p>- N/A</p>	<p>- N/A</p>

Yhteentoimivuusjärjestelyt [EMIR-asetuksen V osasto]				
Yhteentoimivuusjärjestelyt	51 artikla	- Tarvittaessa arvio menettelyistä, joilla keskusvastapuoli voi käyttää syrjimättömästi tietoja, joita se tarvitsee hoitaakseen tehtäviään kauppapaikasta käsin.	- N/A	N/A
Riskienhallinta	52 artikla	- Arvio keskusvastapuolten yhteentoimivuusjärjestelyyn liittyvistä toimintalinjoista, menettelyistä ja järjestelmistä, mukaan lukien: <ul style="list-style-type: none"> o luotto- ja likviditeettiriskin hallinta; o keskinäiset sidossuhteet ja yhteys yhteentoimivuuteen; o vakuuden hallinta, mukaan lukien vakuuden uudelleenkäyttö, jos se on sallittua; o maksukyvyttömyyden hallinta ja menettelyt yhteentoimivuusyhteyden lopettamiseksi jommankumman keskusvastapuolen maksukyvyttömyyden tapauksessa. <p>- Jos yhteentoimivien keskusvastapuolten käyttämät riskienhallintamallit ovat erilaiset, on arvioitava käytössä olevat menettelyt näiden erojen tunnistamiseksi, riskien arvioimiseksi ja lieventämiseksi.</p>	- N/A	N/A

Vakuuksien antaminen keskusvasta-puolten välillä	53 artikla	- Arvio menettelystä, jolla erotetaan niiden keskusvastapuolten, joiden kanssa keskusvastapuoli on sopinut yhteistoimintajärjestelyistä, lukuun hallussa olevat omaisuuserät ja positiot	- N/A	N/A
---	-------------------	--	-------	-----