



European Securities and  
Markets Authority

# Usmernenia

**o spoločných postupoch a metodikách postupu preskúmania  
a hodnotenia centrálnych protistrán orgánmi dohľadu podľa článku 21  
EMIR**



## Obsah

1. Rozsah pôsobnosti .....	3
2. Odkazy na právne predpisy, skratky a vymedzenie pojmov .....	4
3. Účel .....	5
4. Povinnosť dodržiavať predpisy a ohlasovacia povinnosť .....	6
5. Usmernenia o spoločných postupoch a metodikách postupu preskúmania a hodnotenia centrálnych protistrán orgánmi dohľadu podľa článku 21 EMIR .....	7
5.1 Rozsah preskúmania a hodnotenia .....	7
5.2 Formát a rozsah preskúmania a hodnotenia .....	7
5.3 Frekvencia preskúmania a hodnotenia .....	8
5.4 Informácie – zdroje a metodika .....	8
5.5 Výsledky preskúmania orgánmi dohľadu – metodika .....	9
Príloha I: Zoznam požiadaviek centrálnej protistrany s ich príslušnými ustanoveniami EMIR a zodpovedajúcimi ustanoveniami RTS .....	10
Príloha II: Metodika podľa článku a požiadavky .....	11

# 1. Rozsah pôsobnosti

## Adresáti usmernení

1. Tieto usmernenia sa vzťahujú na príslušné orgány vymedzené v článku 22 nariadenia o infraštruktúre európskych trhov (ďalej len „EMIR“) vykonávajúce dohľad nad centrálnymi protistranami, ktorým bolo udelené povolenie podľa článku 14 EMIR.

## Predmet usmernení

2. Tieto usmernenia sa týkajú spoločných postupov a metodík postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu podľa článku 21 EMIR. Týmto usmerneniami sa nezavádzajú nové požiadavky pre centrálnu protistranu okrem tých požiadaviek, ktoré sú špecifikované v EMIR alebo v príslušných technických predpisoch.

## Časové obdobie

3. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 11. mája 2022.

## 2. Odkazy na právne predpisy, skratky a vymedzenie pojmov

### Odkazy na právne predpisy

EMIR	nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov <sup>1</sup>
Nariadenie o ESMA	nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES <sup>2</sup>
RTS 153/2013	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 153/2013 z 19. decembra 2012 týkajúce sa požiadaviek na centrálnu protistranu <sup>3</sup>

### Skratky

<i>EHP</i>	Európsky hospodársky priestor
<i>EK</i>	Európska komisia
<i>ESFS</i>	Európsky systém finančného dohľadu
<i>ESMA</i>	Európsky orgán pre cenné papiere a trhy
<i>EÚ</i>	Európska únia

### Vymedzenie pojmov

4. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy používané v týchto usmerneniach tomto konzultačnom dokumente majú rovnaký význam ako pojmy uvedené v EMIR a v RTS 153/2013.
5. Okrem toho sa uplatňujú tieto pojmy:

<i>Kolégium</i>	Kolégium zriadené podľa článku 18 EMIR
-----------------	--

---

<sup>1</sup> Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1.

<sup>2</sup> Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84.

<sup>3</sup> Ú. v. EÚ L 52, 23.2.2013, s. 41.

### 3. Účel

6. Tieto usmernenia vychádzajú z článku 16 ods. 1 nariadenia o ESMA a z článku 21 ods. 6 EMIR.
7. Cieľom týchto usmernení je stanoviť konzistentné, efektívne a účinné postupy dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu (ESFS) a zaistiť spoločné, jednotné a konzistentné uplatňovanie článku 21 EMIR.
8. Cieľom týchto usmernení je najmä pomôcť príslušným orgánom pri uplatňovaní ustanovení EMIR v kontexte preskúmania a hodnotenia centrálnych protistrán tým, že sa ďalej špecifikujú spoločné postupy a metodiky s cieľom zaistiť konzistentnosť formátu, frekvencie a hĺbky tohto preskúmania a hodnotenia.

## 4. Povinnosť dodržiavať predpisy a ohlasovacia povinnosť

### Postavenie usmernení

9. Tieto usmernenia budú vydané podľa článku 16 nariadenia o ESMA a budú určené príslušným orgánom. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia o ESMA musia príslušné orgány vynaložiť všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.
10. V týchto usmerneniach sa uvádza stanovisko ESMA k náležitým postupom dohľadu v rámci ESFS alebo k spôsobu, akým sa má uplatňovať právo Únie v konkrétnej oblasti. ESMA preto očakáva, že všetky príslušné orgány, ktorým sú tieto usmernenia určené, budú tieto usmernenia dodržiavať. Príslušné orgány, na ktoré sa usmernenia vzťahujú, ich majú dodržiavať tak, že ich primeraným spôsobom začlenia do svojich postupov dohľadu (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu).

### Požiadavky na ohlasovanie

11. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia o ESMA musia príslušné orgány informovať orgán ESMA o tom, či i) dodržiavajú tieto usmernenia; ii) nedodržiavajú tieto usmernenia, ale majú v úmysle ich dodržiavať; alebo iii) nedodržiavajú tieto usmernenia ani nemajú v úmysle ich dodržiavať. V prípade nedodržania musia príslušné orgány do dvoch mesiacov od dátumu uverejnenia usmernení na webovom sídle ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ uviesť svoje dôvody nedodržania týchto usmernení.
12. V prípade nedodržania musia príslušné orgány do dvoch mesiacov od dátumu uverejnenia usmernení na webovom sídle ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ takisto informovať orgán ESMA o svojich dôvodoch nedodržania týchto usmernení.
13. Vzor oznámenia je k dispozícii na webovom sídle orgánu ESMA. Po vyplnení sa vzor musí odoslať orgánu ESMA.

## **5. Usmernenia o spoločných postupoch a metodikách postupu preskúmania a hodnotenia centrálnych protistrán orgánmi dohľadu podľa článku 21 EMIR**

### **5.1 Rozsah preskúmania a hodnotenia**

14. Rozsah preskúmania a hodnotenia sa týka všetkých požiadaviek na centrálnu protistranu stanovených v EMIR a v regulačných technických predpisoch, ktorými sa dopĺňa (RTS 152/2013 a 153/2013 – ďalej spolu ako „CCP RTS“). Rozsah rizík, ktoré sa majú hodnotiť, musí zahŕňať všetky riziká, ktorým sú vystavené alebo môžu byť vystavené centrálnu protistranu, vrátane, ale nie výlučne finančných a operačných rizík.
15. Podrobný zoznam požiadaviek na centrálnu protistranu s ohľadom na ich príslušné ustanovenia EMIR a zodpovedajúce doplňujúce články CCP RTS tvoria prílohu I k usmerneniam. Zahŕňajú kapitálové požiadavky, organizačné požiadavky, požiadavky na podnikateľskú činnosť, požiadavky na obozretné podnikanie, požiadavky na výpočet hypotetického kapitálu a jeho súvisiace požiadavky na ohlasovanie a požiadavky na dohody o interoperabilite.

### **5.2 Formát a rozsah preskúmania a hodnotenia**

16. Príslušné orgány by mali pri preskúmaní a hodnotení ktorejkoľvek centrálnu protistranu zväžiť všetky požiadavky zahrnuté v prílohe I.
17. Príslušné orgány by pri vykonávaní základného preskúmania ktorejkoľvek centrálnu protistranu mali zohľadniť všetky prvky uvedené v treťom stĺpci „Základné preskúmanie“ prílohy II. Základné preskúmanie by sa malo vykonať aj v prípade, že príslušné orgány neboli informované o žiadnej zmene centrálnu protistranu počas obdobia preskúmania. Iba v prípade, že príslušné orgány sami kladne zhodnotia, že počas obdobia preskúmania nenastala žiadna zmena, pokiaľ ide o konkrétne požiadavky, predpoklady a skutočnosti, ktoré sú základom ich predchádzajúcej analýzy, ich zodpovedajúce základné preskúmanie by mohlo byť následne menej podrobné.
18. Ak centrálna protistrana spĺňa pri danej požiadavke ktorýkoľvek z faktorov, ktoré si môžu vyžadovať rozšírené alebo osobitné preskúmanie, ako sa uvádza v štvrtom stĺpci prílohy II, príslušné orgány by mali pre túto danú požiadavku okrem základného preskúmania vykonať aj rozšírené preskúmanie opísané v piatom stĺpci prílohy II.
19. Ak príslušné orgány vykonajú preskúmanie a hodnotenie centrálnu protistranu s ohľadom na konkrétnu požiadavku, mali by sa zohľadniť všetky zodpovedajúce akty

tretej úrovne prijaté orgánom ESMA (ako sú usmernenia, stanoviská, otázky a odpovede).

### 5.3 Frekvencia preskúmania a hodnotenia

20. Príslušné orgány by mali vykonať proces preskúmania a hodnotenia centrálnych protistrán orgánom dohľadu každoročne na základe priebežného roka (t. j. každý rok).

21. Dodatočné preskúmanie *ad hoc*

1. Všetky významné a mimoriadne zmeny centrálnej protistrany prevádzkovej, technickej, finančnej alebo prudenciálnej povahy, okrem tých, ktoré sú uvedené v odseku 2 usmernenia 7, by mali spustiť dodatočný proces preskúmania a hodnotenia *ad hoc* orgánom dohľadu, prípadne po zavedení významnej zmeny, s cieľom osobitne poukázať na vplyv zmeny systémov, procesov, postupov a politík riadenia rizík na centrálnu protistranu.

2. Z tohto preskúmania *ad hoc* sú vylúčené tieto významné a mimoriadne zmeny:

- rozšírenie činností a služieb centrálnej protistrany (podľa článku 15 EMIR),
- navrhované nadobudnutie centrálnej protistrany (podľa článku 32 EMIR),
- zmena v externom zabezpečovaní hlavných činností spojená s riadením rizika centrálnej protistrany (podľa článku 35 EMIR),
- preskúmanie modelov a parametrov centrálnej protistrany (podľa článku 49 EMIR),
- nová dohoda o interoperabilite s centrálnou protistranou (podľa článku 54 EMIR).

3. Toto preskúmanie *ad hoc* by sa malo zamerať na samotnú zmenu a na všetky potenciálne vplyvy, ktoré táto zmena môže mať na dodržiavanie všetkých požiadaviek uvedených v prílohe I centrálnou protistranou.

4. V prípade vykonania takéhoto preskúmania *ad hoc* by príslušný orgán mal kolégium informovať o výsledkoch tohto preskúmania *ad hoc*. Toto oznámenie kolégiu by sa malo uskutočniť čo najskôr po preskúmaní *ad hoc* a nemalo by sa odkladať, aby mohlo byť súčasťou postupu ročného preskúmania.

### 5.4 Informácie – zdroje a metodika

22. Informácie potrebné na preskúmanie orgánmi dohľadu by mali pochádzať z dvoch doplňujúcich sa kanálov:

- informácie získané z nepretržitého priebežného dohľadu a dohľadu príslušnými orgánmi a
- informácie zozbierané príslušnými orgánmi osobitne na účel uskutočnenia preskúmania a hodnotenia.



23. Informácie získané z nepretržitého priebežného dohľadu a dohľadu príslušných orgánov nad centrálnymi protistranami by mali tvoriť prinajmenšom:

- všetky informácie o zmenách zavedených centrálnou protistranou v ktorýchkoľvek jej vnútorných predpisoch, ako sú postupy, politiky, ako aj verejne dostupné informácie,
- všetky dokumenty, dôkazy, posúdenia, potvrdenia a správy poskytnuté centrálnou protistranou alebo napísané príslušným orgánom pri príležitosti žiadostí centrálnej protistrany o rozšírenie činností a služieb (podľa článku 15 EMIR) a potvrdenie významných zmien modelov a parametrov centrálnej protistrany (podľa článku 49 EMIR), ako aj všetky témy, ktoré môžu počas roka viesť k osobitnému potvrdeniu príslušným orgánom a stanovisku kolégia (ako sú články 30 – 32, 35, 51 a 54 EMIR),
- výsledky administratívnych kontrol a kontrol na mieste, ktoré počas roka vykonal príslušný orgán.

24. Informácie zhromaždené príslušnými orgánmi osobitne na účel vykonania preskúmania a hodnotenia dohôd, stratégií, postupov a mechanizmov centrálnej protistrany, ktoré dopĺňajú informácie zhromaždené z ich nepretržitého priebežného dohľadu a dohľadu by mali pozostávať aspoň z:

- preskúmané sebahodnotenie od centrálnej protistrany,
- aktualizované informácie od centrálnej protistrany, ako sa uvádza v neformálnom vzore správy orgánu ESMA o posúdení rizika, ktoré by mali zahŕňať analýzu výkonnosti rizikových modelov centrálnej protistrany za posledný rok vrátane modelov marží, rámca stresového testovania, kontrol rizika likvidity, zníženi hodnoty kolaterálu,
- podrobná zápisnica zo zasadnutí *ad hoc* a rozhovorov so zástupcami centrálnej protistrany zorganizovaných s cieľom vypracovať preskúmanie a príslušných zasadnutí kolégia,
- dokumenty vypracované centrálnou protistranou na predloženie výboru pre riziká, ako aj stanoviská výboru pre riziká.

## 5.5 Výsledky preskúmania orgánmi dohľadu – metodika

25. Na účely informovania kolégia by sa výsledky preskúmania orgánmi dohľadu mali predložiť vo forme správy. V tejto správe by sa v prospech členov kolégia a orgánu ESMA mal predložiť nielen súhrnný zoznam významných zmien, ku ktorým došlo v centrálnej protistrane počas obdobia preskúmania, ale mala by sa v nej poskytnúť aj aktualizovaná, komplexná a konsolidovaná verzia hodnotenia, v ktorej sa jasne rozlíši to, čo sa zmenilo počas obdobia preskúmania, a hodnotením predchádzajúceho roka.

## Príloha I: Zoznam požiadaviek centrálnej protistrany s ich príslušnými ustanoveniami EMIR a zodpovedajúcimi ustanoveniami RTS

Požiadavky	Ustanovenia EMIR	RTS 152/2013 a 153/2013
Kapitálové požiadavky	Článok 16	Články 1 až 5 RTS 152/2013
<b>Organizačné požiadavky</b>		
Všeobecné ustanovenia o organizačných požiadavkách	Článok 26	Články 3 až 11 RTS 153/2013
Vrcholový manažment a rada	Článok 27	
Výbor pre riziká	Článok 28	
Uchovávanie záznamov	Článok 29	Články 12 až 16 RTS 153/2013
Informácie pre príslušne orgány	Článok 31 ods. 1	
Konflikty záujmov	Článok 33	
Kontinuita podnikateľskej činnosti	Článok 34	Články 17 až 23 RTS 153/2013
Externé zabezpečovanie činností	Článok 35	
<b>Pravidlá podnikateľskej činnosti (kapitola 2 EMIR)</b>		
Všeobecné ustanovenia o podnikateľskej činnosti	Článok 36	
Požiadavky na účasť	Článok 37	
Transparentnosť	Článok 38	
Oddelenie a prenosnosť	Článok 39	
<b>Požiadavky na obozretné podnikanie (kapitola 3 EMIR)</b>		
Riadenie expozícií	Článok 40	
Maržové požiadavky	Článok 41	Články 24 až 28 RTS 153/2013
Fond pre prípad zlyhania	Článok 42	Články 29 až 31 RTS 153/2013
Ďalšie finančné zdroje	Článok 43	
Kontrolné mechanizmy týkajúce sa rizika likvidity	Článok 44	Články 32 až 34 RTS 153/2013
Postupnosť pri zlyhaní	Článok 45	Články 35 až 36 RTS 153/2013
Požiadavky na kolaterál	Článok 46	Články 37 až 42 RTS 153/2013
Investičná politika	Článok 47	Články 43 až 46 RTS 153/2013
Postupy pre prípad zlyhania	Článok 48	
Preskúvanie modelov, stresové testovanie a spätné testovanie	Článok 49	Články 47 až 61 RTS 153/2013
Vyrovnanie	Článok 50	
<b>Výpočty a vykazovanie na účely nariadenia (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (kapitola 4 EMIR)</b>		
Výpočet KCCP	Článok 50a	
Všeobecné pravidlá pre výpočet KCCP	Článok 50b	
Oznamovanie informácií	Článok 50c	
Výpočet osobitných položiek, ktoré má oznamovať CCP	Článok 50d	
<b>Dohody o interoperabilite (hlava V EMIR)</b>		
Dohody o interoperabilite	Článok 51	
Riadenie rizika	Článok 52	
Poskytnutie marží medzi centrálnymi protistranami	Článok 53	

## Príloha II: Metodika podľa článku a požiadavky

Požiadavky	EMIR	Hlavné preskúmanie	Factory, ktoré môžu vyžadovať rozšírené/osobitné preskúmanie	Rozšírené preskúmanie
<b>Kapitálové požiadavky</b>	<b>Článok 16</b> Články 1 až 5 RTS 152/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie metód centrálnej protistrany na výpočet jej kapitálových požiadaviek vrátane každej zmeny vstupov/postupov/scenárov uplatňovaných na výpočet kapitálových požiadaviek na:               <ul style="list-style-type: none"> <li>o ukončenie činností alebo reštrukturalizáciu vrátane toho, ako centrálna protistrana vymedzuje vhodné časové obdobie na ukončenie svojich činností,</li> <li>o operačné a právne riziká,</li> <li>o úverové riziko, kreditné riziko protistrany, trhové riziko,</li> <li>o podnikateľské riziko vrátane vplyvu podnikateľských iniciatív počas obdobia preskúmania a vývoj obratu centrálnej protistrany.</li> </ul> </li> <li>- Posúdenie postupov centrálnej protistrany na výpočet a monitorovanie sumy základného imania, ktoré má v držbe.</li> <li>- Analýza investícií centrálnej protistrany do svojho základného imania vrátane</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- neuvádza sa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- neuvádza sa</li> </ul>

		<p>podrobností o čase potrebnom na likvidáciu a prístup k základnému imaniu.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dôkaz o kapitálových požiadavkách centrálnej protistrany a pozícia počas obdobia preskúmania vrátane: <ul style="list-style-type: none"> <li>o výšky kapitálových požiadaviek podľa typu rizika,</li> <li>o výšky základného imania vrátane nerozdelených ziskov a rezerv oprávnených na krytie kapitálových požiadaviek,</li> <li>o dôkazu, že centrálna protistrana má trvalé a dostupné počiatočné základné imanie vo výške aspoň 7,5 milióna EUR počas obdobia preskúmania.</li> </ul> </li> </ul>		
<b>Organizačné požiadavky (hlava IV kapitola 1)</b>				
<b>Všeobecné ustanovenia</b>	<p><b>Článok 26</b></p> <p>Články 3 až 11 RTS 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie podnikovej a organizačnej štruktúry, mechanizmov správy a riadenia, riadenia rizík a mechanizmov vnútornej kontroly vrátane funkcie dodržiavania súladu, vnútorného auditu a štruktúry informačných technológií.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana patrí do skupiny a využíva niektoré funkcie, zamestnancov alebo systémy spoločne s jedným alebo viacerými subjektmi skupiny.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie interakcie s ostatnými subjektmi skupiny (napr. spoločné využívanie zamestnancov, preloženie, externé zabezpečovanie činností) a zodpovedajúcich záruk nezávislosti (napr. politika konfliktu záujmov, dohody o úrovni poskytovaných služieb, dlhá výpovedná lehota, prechodné ustanovenia v prípade ukončenia atď.)</li> </ul>

Vrcholový manažment a rada	Článok 27	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Dôkaz o skúsenostiach vrcholového manažmentu centrálnej protistrany a členov rady ktorým sa zabezpečí, že majú dostatočne dobrú povesť a skúsenosti na zabezpečenie spoľahlivého a obozretného riadenia centrálnej protistrany.</li> <li>- Posúdenie nezávislosti členov rady.</li> <li>- Posúdenie zloženia rady a akékoľvek aktualizácie počas obdobia preskúmania vrátane dôkazov, že aspoň jedna tretina a nie menej ako dvaja členovia sú nezávislí, a podrobnosti o zastupovaní klientov zúčtovacích členov.</li> </ul>	- neuvádza sa	- neuvádza sa
Výbor pre riziká	Článok 28	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie zloženia a úlohy výboru pre riziká vrátane každej zmeny počas obdobia preskúmania týkajúcej sa: <ul style="list-style-type: none"> <li>o skúseností a kompetencií členov a nezávislosti jeho predsedu,</li> <li>o mandátu a postupu na konzultovanie s výborom pre riziká o akýchkoľvek opatreniach, ktoré môžu mať vplyv na riadenie rizika centrálnej protistrany,</li> <li>o podrobnosti o zastupovaní klientov vo výbore pre riziká.</li> </ul> </li> </ul>		
Uchovávanie záznamov	Článok 29 Články 12 až 16	- Posúdenie postupov/polítik vykonávaných na uchovávanie transakcií, pozícií a obchodných záznamov vrátane každej zmeny spôsobu, akým centrálna protistrana	- Centrálna protistrana uchováva záznamy mimo Únie.	- Keď centrálna protistrana uchováva záznamy mimo Únie, dôkaz o tom, ako získať úplný prístup k záznamom, sa zabezpečí vnútroštátnemu orgánu na

	RTS 153/2013	zabezpečuje primeranú trvanlivosť, dostupnosť a podrobnosť informácií.		ochranu hospodárskej súťaže, orgánu ESMA a ESCB.
<b>Informácie pre príslušne orgány</b>	<b>Článok 31 ods. 1</b>	- Posúdenie postupov oznamovania vnútroštátnemu orgánu na ochranu hospodárskej súťaže všetkých zmien v riadení a všetkých ďalších informácií potrebných na posúdenie súladu s článkom 27 ods. 1 alebo článkom 27 ods. 2 druhým pododsekom.	- neuvádza sa	- neuvádza sa
<b>Konflikty záujmov</b>	<b>Článok 33</b>	- Posúdenie politik na riadenie konfliktov záujmov na úrovni spoločností vrátane všetkých zmien: <ul style="list-style-type: none"> <li>o politik/postupov/nástrojov na posúdenie a zmiernenie všetkých potenciálnych a skutočných rizík konfliktov záujmov pre manažérov, zamestnancov alebo ktorúkoľvek osobu s priamou alebo nepriamou kontrolou alebo úzkymi väzbami,</li> <li>o postupov oznamovania všeobecnej povahy zdrojov konfliktov záujmov zúčtovacím členom alebo klientom alebo zúčtovacím členom,</li> <li>o postupov s cieľom zabrániť zneužitiu informácií uchovávaných v systéme centrálnej protistrany.</li> </ul>	- Centrálna protistrana je materský podnik alebo pobočka.	- Posúdenie postupov a politik na predchádzanie, monitorovanie a zverejňovanie všetkých konfliktov záujmov, ktoré môžu vzniknúť v dôsledku štruktúry a obchodných činností iných podnikov, ku ktorým má centrálna protistrana vzťah ako materský alebo dcérsky podnik; <ul style="list-style-type: none"> <li>- Za obdobie preskúmania podrobnosti o každom novom konflikte záujmov, ktorý mohol byť identifikovaný/zmiernený v dôsledku štruktúry skupiny.</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie, že politika odmeňovania je stále v súlade s obchodnými a rizikovými stratégiami centrálnej protistrany, podnikovou kultúrou a hodnotami, dlhodobými záujmami centrálnej protistrany a opatreniami prijatými na zabránenie konfliktu záujmov.</li> <li>- Dôkaz o správnej podnikovej kultúre, riadení konfliktov záujmov a postupoch oznamovania nekalých praktík.</li> <li>- Posúdenie postupov na posúdenie účinnosti takýchto opatrení a ich časté preskúmanie.</li> </ul>		
<b>Kontinuita podnikateľskej činnosti</b>	<b>Článok 34</b> Články 17 až 23 RTS 153/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie politiky kontinuity činností centrálnej protistrany a hlavné prvky plánu obnovy po havárii vrátane: <ul style="list-style-type: none"> <li>o podrobností o správe a riadení a postupe schválenia zásad kontinuity činností a o frekvencii a procesoch spojených s nezávislým preskúmaním,</li> <li>o podrobností o kritických funkciách a systémoch podnikania, na ktoré sa zásady vzťahujú, o kritériách používaných na ich identifikáciu a o metódach využitých na zabezpečenie ich kontinuity,</li> <li>o odkazu na vzájomné vzťahy a závislosti s inými externými systémami a externe zabezpečovanými službami vrátane toho, ako centrálna protistrana riadi prípadné podnikateľské riziko, ktoré sa</li> </ul> </li> </ul>	- Centrálna protistrana je materský podnik alebo pobočka.	- Posúdenie politik kontinuity činností skupiny a plánu obnovy po havárii, keď môžu mať takéto politiky vplyv na centrálnu protistranu.

<p><b>Externé zabezpečovanie činností</b></p>	<p><b>Článok 35</b></p>	<p>môže oboch týkať. Analýza celkového vplyvu narušenia centrálnej protistrany na trhu, ktorý obsluhuje.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o Podrobnosti o postupoch centrálnej protistrany na zabezpečenie včasného a riadneho vyrovnanie alebo prevodu aktív a pozícií klientov a zúčtovacích členov v prípade odňatia povolenia.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analýza kontinuity činností a opatrení a výsledkov testovania obnovy po havárii vrátane frekvencie a opatrení na zohľadnenie a vykonávanie akýchkoľvek získaných poznatkov po teste.</li> <li>- Posúdenie zloženia/postupov krízovej funkcie.</li> <li>- Posúdenie komunikačného plánu vrátane toho, ako sú všetky príslušné zainteresované strany informované počas krízovej udalosti.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Opis všetkých dohôd o externom zabezpečovaní vrátane podrobností o externe zabezpečených funkciách, identifikácii poskytovateľov, úrovni služieb, ukazovateľoch výkonnosti a podmienkach ukončenia.</li> <li>- Analýza zodpovednosti, práv a povinností strán vrátane dôkazov o tom, ako je centrálna protistrana aj naďalej plne zodpovedná za plnenie všetkých svojich povinností podľa EMIR a ako zabezpečuje,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana externe zabezpečuje hlavné činnosti spojené s riadením rizika.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Súhrn posúdenia vykonaného vnútroštátnym orgánom na ochranu hospodárskej súťaže, ktoré odôvodnilo schválenie takéhoto externého zabezpečovania činností.</li> </ul>
---	-------------------------	---	--	--



		že sú vždy splnené podmienky podľa článku 35.		
<b>Podnikateľská činnosť (hlava IV kapitola 2)</b>				
<b>Všeobecné ustanovenia o podnikateľskej činnosti</b>	<b>Článok 36</b>	- Dôkaz, že centrálna protistrana má dostupné, transparentné a spravodlivé pravidlá včasného vybavovania sťažností.	- neuvádza sa	- neuvádza sa
<b>Požiadavky na účasť</b>	<b>Článok 37</b>	- Posúdenie kritérií na to, aby ste sa stali zúčtovacím členom, vrátane analýzy ich spravodlivosti, objektivity, ich vzťahu a primeranosti k riziku vrátane poskytovania zúčtovacích služieb klientom.  - Posúdenie zavedeného procesu a postupov, ktoré umožnia priebežné posúdenie a každoročné komplexné preskúmanie súladu s týmito kritériami a riadenie prípadov, keď už tieto požiadavky nie sú splnené,	- neuvádza sa	- neuvádza sa
<b>Požiadavky na transparentnosť</b>	<b>Článok 38</b>	- Dôkazy o zverejňovaní príslušných informácií (napr. webové sídlo) centrálnou protistranou vrátane: <ul style="list-style-type: none"> <li>o zverejňovania informácií o cenách a poplatkoch, zľavách a rabatoch, podmienkach využitia zliav,</li> </ul>	- neuvádza sa	- neuvádza sa

		<ul style="list-style-type: none"> <li>○ oznámenia informácií o rizikách súvisiacich s poskytovanými službami zúčtovacím členom a klientom,</li> <li>○ oznámenia informácií o cenách, ktoré sa používajú na výpočet expozícií ku koncu dňa, zúčtovacím členom a vnútroštátnemu orgánu na ochranu hospodárskej súťaže,</li> <li>○ zverejňovania informácií o objemoch zúčtovaných transakcií za každú triedu zúčtovaných nástrojov,</li> <li>○ zverejňovania informácií o právnych, prevádzkových a technických požiadavkách na účastníkov.</li> </ul> <p>- Posúdenie procesov vykonávaných centrálnou protistranou s cieľom zaistiť neustálu aktualizáciu a presnosť webových stránok a všetkých dôkazov o aktualizácii počas obdobia preskúmania,</p>		
<b>Oddelenie a prenosnosť</b>	<b>Článok 39</b>	<p>- Posúdenie pravidiel, postupov a obchodných podmienok centrálnej protistrany s cieľom:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ samostatne identifikovať a zaznamenať všetky aktíva a pozície na účte daného zúčtovacieho člena z aktív centrálnej protistrany a z aktív a pozícií na účet ostatných zúčtovacích členov,</li> </ul>	<p>- Centrálna protistrana ponúka ďalšie riešenia oddelených účtov okrem vlastných účtov, úplne oddelených účtov klientov a oddelených účtov jednotlivých klientov.</p>	<p>- Posúdenie dodatočných foriem oddelených účtov, ktoré sú zúčtovacím členom k dispozícii, vrátane dôkazov, že takýto formát poskytuje prinajmenšom ekvivalent oddelenia a ochrany aktív a pozícií ako opatrenia centrálnej protistrany na úplné oddelenie a oddelenie jednotlivých klientov</p>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>○ zabezpečiť, že sú všetky aktíva a pozície od klientov daného zúčtovacieho člena vedené oddelene od aktív a pozícií na vlastný účet zúčtovacieho člena (úplné oddelenie klientov),</li> <li>○ zabezpečiť, aby centrálna protistrana poskytovala voľbu úplného oddelenia a oddelenia jednotlivých klientov;</li> <li>○ zabezpečiť, že ak si klient zvolil oddelenie jednotlivých klientov, všetky aktíva a pozície klienta sú vedené oddelene od aktív a pozícií vlastného účtu a od iných klientov zúčtovacieho člena.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Opis a analýza opatrenia prijatého na zverejnenie nákladov a úrovni ochrany pre každú formu ponúkaného účtu.</li> <li>- Opis možnosti centrálnej protistrany opätovne použiť kolaterál zložený ako marža alebo príspevok do fondu pre prípad zlyhania zúčtovacími členmi a ich klientmi.</li> <li>- Posúdenie opatrení centrálnej protistrany s cieľom zabezpečiť v prípade zlyhania zúčtovacieho člena: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ pokus o prenos pozícií a aktív vedených klientmi zúčtovacieho člena, ktorí zlyhali,</li> </ul> </li> </ul>		
--	--	---	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>o v prípade, že takýto pokus nevyjde, likvidácia takýchto pozícií a vrátenie kolaterálu klientom.</li> </ul>		
<b>Požiadavky na obozretné podnikanie (hlava IV kapitola 3 EMIR)</b>				
<b>Riadenie expozícií</b>	<b>Článok 40</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Analýza metodík a zavedených postupov na posúdenie likvidity centrálnej protistrany a expozície kreditného rizika voči každému zúčtovaciemu členovi v čase blízkom reálnemu času vrátane opisu a analýzy cenových zdrojov použitých centrálnou protistranou.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Expozície voči interoperabilnej(-ým) centrálnej(-ym) protistrane(-ám).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Analýza metodík a zavedených postupov na posúdenie likvidity centrálnej protistrany a expozície kreditného rizika voči interoperabilnej(-ým) centrálnej(-ym) protistrane(-ám).</li> </ul>
<b>Maržové požiadavky</b>	<b>Článok 41</b> Články 24 až 28 RTS 153/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie modelu na výpočet počiatkových marží a metodiky uplatňovanej na kalibráciu hlavných parametrov modelu (interval spoľahlivosti, spätné referenčné obdobie, obdobie likvidácie) vrátane toho, ako zaručuje, že počiatkové marže nie sú nižšie ako marže, ktoré by sa vypočítali pri uplatnení minimálnych požiadaviek EMIR.</li> <li>- Posúdenie postupov na zber počiatkových marží vrátane periodicity výpočtu vnútrodennej marže a prípadných prahov pre výzvu na dodatočné vyrovnanie počas dňa.</li> <li>- Posúdenie zvolenej možnosti na obmedzenie procyklickosti vrátane údajov o tom, ako sa model správa v stresových obdobiach.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana účtuje viaceré triedy aktív (s rozličnými modelmi marže).</li> <li>- Hlavné parametre (interval spoľahlivosti/obdobie likvidácie) v prípade OTC derivátov sú nižšie ako štandard (ako je schválené podľa článku 24 ods. 4 a 26 ods. 4) RTS 153/2013).</li> <li>- Centrálna protistrana uplatňuje stanovenie marží pre portfólio v rámci rôznych nástrojov, a to aj v prípadoch, keď sa odstráni strop 80 %.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Podrobné posúdenie metodiky marže pre každú triedu aktív/oblasť obchodnej činnosti.</li> <li>- Keď sa jeden model vzťahuje na viaceré oblasti obchodnej činnosti, posúdenie toho, ako sa zohľadňujú vlastnosti každej triedy aktív.</li> <li>- Keď sú hlavné parametre OTC derivátov nižšie ako norma, dôkaz, že takéto parametre by boli vhodnejšie vzhľadom na osobitné funkcie posudzovaných OTC derivátov.</li> <li>- Posúdenie prístupu uplatneného na stanovenie marží pre portfólio medzi rôznymi nástrojmi vrátane:</li> <li>- analýzy významnosti zníženia marže,</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Zhrnutie a analýza výsledkov spätného testovania marže centrálnej protistrany za obdobie preskúmania.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana vypočíta a vymieňa marže prostredníctvom interoperabilného spojenia.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- posúdenia úrovne a spoľahlivosti korelácie (alebo ktoréhokoľvek iného štatistického parametra závislosti) medzi finančnými nástrojmi,</li> <li>- analýzy metodík a zavedených postupov na výmenu marží prostredníctvom interoperabilného spojenia.</li> </ul>
<b>Fond pre prípad zlyhania</b>	<p><b>Článok 42</b></p> <p>Články 29 až 31 RTS 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie metodík na určovanie každého fondu pre prípad zlyhania vrátane toho, ako sa nastavujú minimálne/maximálne hodnoty.</li> <li>- Posúdenie metodiky pridelovania príspevkov fondu pre prípad zlyhania a postupov výberu príspevkov do fondu pre prípad zlyhania vrátane doplnenia zdrojov.</li> <li>- Analýza metodiky uplatňovanej na vymedzenie extrémnych, ale realistických scenárov na určenie veľkosti fondov pre prípad zlyhania vrátane každej zmeny zoznamu stresových scenárov počas obdobia preskúmania.</li> <li>- Posúdenie primeranosti fondu pre prípad zlyhania znášať za extrémnych, ale realistických trhových podmienok zlyhanie zúčtovacieho člena, voči ktorému má najväčšie expozície, alebo druhého a tretieho najväčšieho zúčtovacieho člena (krytie 1 alebo 2+3).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana má viaceré oblasti obchodnej činnosti/fondy pre prípad zlyhania.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- V prípade každého fondu pre prípad zlyhania/oblasti obchodnej činnosti podrobné posúdenie metodiky určovania veľkosti fondu pre prípad zlyhania vrátane vyhradených extrémnych, ale realistických scenárov,</li> </ul>

<p><b>Ďalšie finančné zdroje</b></p>	<p><b>Článok 43</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie primeranosti vopred financovaných zdrojov znášať za extrémnych, ale realistických trhových podmienok zlyhanie dvoch zúčtovacích členov, voči ktorým má najväčšie expozície (krytie 2).</li> </ul>	<p>neuvádza sa</p>	<p>neuvádza sa</p>
<p><b>Kontrolné mechanizmy týkajúce sa rizika likvidity</b></p>	<p><b>Článok 44</b> Články 32 až 34 RTS 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie dostupného likvidného aktíva rozdeleného podľa typu (peňažné prostriedky, viazané úverové linky, viazané repo transakcie, vysoko obchodovateľné finančné nástroje) vrátane totožnosti poskytovateľov likvidity, zodpovednosti, práv a povinností strán, podmienok ukončenia atď.</li> <li>- Analýza expozícií likvidity centrálnej protistrany vrátane dátumov/scenárov/zúčtovacích členov, ktoré cez obdobie preskúmania vedú k najväčším expozíciám.</li> <li>- Analýza rámca riadenia rizík vrátane toho, ako sú kryté potreby likvidity v rámci širokej škály scenárov, ako aj všetky náznaky v prípade porušenia a opis prijatých opatrení.</li> <li>- Posúdenie postupu a metodík na kontrolu a monitorovanie rizika koncentrácie v prípade expozícií likvidity.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana účtuje nástroje v rôznych menách.</li> <li>- Centrálna protistrana účtuje nástroje s vysokými požiadavkami na likviditu (napr. repo)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Opis a posúdenie zavedených opatrení na prístup k likvidite v rôznych menách.</li> <li>- V prípade každej meny opis a posúdenie zavedených modelov/postupov/procesov na monitorovanie expozícií likvidity.</li> </ul>

<p><b>Postupnosť pri zlyhaní</b></p>	<p><b>Článok 45</b> Články 35 až 36 RTS 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie metodiky na výpočet vyhradených vlastných zdrojov centrálnej protistrany.</li> <li>- Opis a analýza zloženia vlastných zdrojov centrálnej protistrany a analýza toho, ako sa investujú.</li> <li>- Posúdenie postupov na monitorovanie úrovne vlastných zdrojov a informovanie vnútroštátneho orgánu na ochranu hospodárskej súťaže v prípade porušenia.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Viaceré oblasti obchodnej činnosti/postupnosti pri zlyhaní.</li> <li>- Pridelenie vlastných zdrojov centrálnej protistrany v rámci postupnosti.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie toho, ako centrálna protistrana zabezpečuje správne pridelenie vlastných zdrojov v rámci postupnosti.</li> </ul>
<p><b>Požiadavky na kolaterál</b></p>	<p><b>Článok 46</b> Články 37 až 42 RTS 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie rozsahu prípustného kolaterálu akceptovaného centrálnou protistranou vrátane podrobností o nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch v menách Únie a o tom, či sa uplatňujú nejaké obmedzenia.</li> <li>- Rozčlenenie kolaterálu vedeného (rozčleneného podľa meny) vo forme i) peňažných prostriedkov v menách Únie a v menách mimo Únie; ii) štátnych dlhopisov; iii) podnikových dlhopisov EÚ a i) iných cenných papierov emitovaných v mene Únie.</li> <li>- Posúdenie metodiky a kritérií použitých na zaistenie toho, že sa nepeňažný kolaterál môže považovať za vysokoliquidný kolaterál v súlade s prílohou I k RTS 153/2013.</li> <li>- Posúdenie metodík zmierňovania rizika, ktoré uplatňuje centrálna protistrana v súvislosti s kolaterálom, vrátane:</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana akceptuje a vedie peňažné prostriedky vo viacerých menách.</li> <li>- Centrálna protistrana akceptuje a vedie finančné nástroje vo viacerých menách.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- V prípade každej meny posúdenie toho, ako centrálna protistrana riadi devízové riziko vyplývajúce z kolaterálu, ktorý vedie, pričom sa rozlišuje medzi peňažnými prostriedkami a finančnými nástrojmi.</li> </ul>

<p><b>Investičná politika</b></p>	<p><b>Článok 47</b> Články 43 až 46 RTS 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ metodík a postupov uplatňovaných na ohodnotenie kolaterálu v čase blízkom reálnemu času,</li> <li>○ metodiky na kalibráciu zníženi hodnoty,</li> <li>○ metodiky na určenie limitov koncentrácie.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie toho, ako centrálna protistrana riadi devízové riziko vyplývajúce z jej             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ investícií do finančných nástrojov,</li> <li>○ vkladov v hotovosti.</li> </ul> </li> <li>- Ak sú aktíva uložené u tretej strany, analýza toho, ako sa aktíva patriace zúčtovaciemu členovi dajú identifikovať oddelene od aktív patriacich centrálnej protistrane a tretej strane.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Analýza investičnej politiky centrálnej protistrany, a najmä rozdelenie investovaného kolaterálu medzi hotovosť a finančné nástroje počas obdobia preskúmania.</li> <li>- Zoznam finančných nástrojov, do ktorých centrálna protistrana investovala počas obdobia preskúmania, a posúdenie metodiky uplatnenej na určenie toho, že sú takéto nástroje vysoko likvidné v súlade s prílohou II k RTS 153/2013.</li> <li>- Analýza finančných inštitúcií, v ktorých sú nástroje uložené, a metodika použitá na posúdenie úverového rizika a opatrení, ktoré zabraňujú stratám v dôsledku zlyhania alebo platobnej neschopnosti týchto inštitúcií.</li> <li>- Posúdenie metodík uplatnených na vymedzenie limitov koncentrácie, monitorovanie koncentrácie finančných zdrojov CCP a zmierňovanie rizika koncentrácie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana vedie investície v rôznych menách.</li> <li>- Centrálna protistrana zaviedla opatrenia na zachovanie finančných nástrojov/peňažných prostriedkov u tretej strany (úverová inštitúcia EÚ alebo finančná inštitúcia tretej strany).</li> </ul>	



<p><b>Postupy pre prípad zlyhania</b></p>	<p><b>Článok 48</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Analýza primeranosti a vykonateľnosti postupov centrálnej protistrany pri riadení zlyhania vrátane identifikácie zlyhania, informovania zainteresovaných strán, prevodu aktív a pozícií klientov, likvidácie portfólií.</li> <li>- Opis a dôkaz, že sa vykonáva pravidelné testovanie a overovanie na zabezpečenie vykonateľnosti postupov (požiarné cvičenia) a že sa zohľadňujú výsledky takéhoto preskúmania. <ul style="list-style-type: none"> <li>o Preskúmanie sa v relevantných prípadoch vzťahuje na výsledky testov vykonaných počas obdobia preskúmania.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Viaceré oblasti obchodnej činnosti (likvidácia nástrojov prostredníctvom viacerých trhov).</li> <li>- Centrálna protistrana zúčtováva nástroje so zložitými rizikovými prvkami (napr. OTC deriváty CDS, úrokový swap).</li> <li>- Koordinácia v rámci skupiny z hľadiska riadenia zlyhania.</li> <li>- Osobitný postup ukončenia služby v súvislosti s interoperabilným prepojením.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- V prípade každej oblasti obchodnej činnosti opis uplatniteľného postupu pre prípad zlyhania.</li> <li>- V prípade potreby dôkaz o tom, že centrálna protistrana zaviedla a otestovala postupy na riadenie likvidácie portfólia zlyhávajúcich členov na viacerých trhoch súčasne.</li> <li>- V prípade potreby dôkaz, že centrálna protistrana sa môže spoľahnúť na potrebné interné odborné znalosti alebo externé poradenstvo pri riadení a likvidácii zložitých produktov, a to aj v období stresu.</li> <li>- V prípade potreby posúdenie postupov zavedených na úrovni skupiny na riadenie zlyhania spoločného zúčtovacieho člena.</li> <li>- V prípade potreby posúdenie postupov vykonávaných na riadenie ukončenia služby interoperabilného spojenia.</li> </ul>
<p><b>Preskúmanie modelov, stresové testovanie a spätné testovanie</b></p>	<p><b>Článok 49</b> Články 47 až 61 RTS 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie programu spätného testovania centrálnej protistrany, testov citlivosti, programu stresového testovania a programu reverzných stresových testov vrátane každej zmeny politík použitých na stanovenie: <ul style="list-style-type: none"> <li>o primeraného časového horizontu testov,</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- neuvádza sa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- neuvádza sa</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>○ frekvencie testov,</li> <li>○ historických a hypotetických scenárov použitých na stresové testovanie, testovanie citlivosti a reverzných stresových testov,</li> <li>○ kritérií používaných na posúdenie výsledkov,</li> <li>○ opatrení, ktoré treba prijať v závislosti od výsledkov, a správ, ktoré sa majú predložiť výboru pre riziká,</li> <li>○ úrovne zverejnenia výsledkov zúčtovacím členom a klientom.</li> </ul>		
<b>Vyrovnanie</b>	<b>Článok 50</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Opis všetkých opatrení na vyrovnanie transakcií.</li> <li>- Posúdenie úrovne transparentnosti informácií poskytovaných zúčtovacím členom v súvislosti s dodávkami finančných nástrojov vrátane toho, či má centrálna protistrana povinnosť vykonať alebo prijať dodávku finančných nástrojov.</li> <li>- Keď centrálna protistrana nemá povinnosť vykonať dodávku alebo niesť zodpovednosť za dodávku zúčtovaných zmlúv, posúdenie toho, že riziko nedodania je jasne uvedené v súbore pravidiel vrátane potenciálnej náhrady účastníkov.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centrálna protistrana nepotrebuje peňažné prostriedky centrálnej banky na vyrovnanie svojich transakcií.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- V prípade opatrení vyrovnania, keď sa nepoužívajú peňažné prostriedky centrálnej banky, analýza alternatívneho riešenia vrátane týchto podrobností: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ zoznam využitých komerčných bánk,</li> <li>○ toky podľa meny a banky,</li> <li>○ analýza toho, ako sa monitoruje riziko vyrovnania peňažných prostriedkov a ako sa vykonávajú opatrenia na zmiernenie.</li> </ul> </li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keď má centrálna protistrana povinnosť vykonať alebo prijať fyzickú dodávku finančných nástrojov: <ul style="list-style-type: none"> <li>o posúdenie použitých mechanizmov dodania proti zaplateniu,</li> <li>o v prípade zákaziek, kde sa dodanie proti zaplateniu nevyužije, analýza toho, ako centrálna protistrana nesie hlavné riziko a zmierňuje ho.</li> </ul> </li> </ul>		
<b>Výpočty a vykazovanie na účely nariadenia (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (kapitola 4 EMIR)</b>				
<b>Výpočty a vykazovanie na účely nariadenia (EÚ) č. 575/2013</b>	<b>Články 50a až 50d</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie postupu a metodík súvisiacich s tým, ako centrálna protistrana vypočíta KCCP v súlade s požiadavkami.</li> <li>- Dôkaz o tom, že centrálna protistrana primerane vykazuje informácie svojim zúčtovacím členom, ktorými sú inštitúcie alebo ich príslušné orgány.</li> </ul>	- neuvádza sa	- neuvádza sa
<b>Dohody o interoperabilite (hlava V EMIR)</b>				
<b>Dohody o interoperabilite</b>	<b>Článok 51</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- V prípade potreby posúdenie postupov nediskriminačného prístupu k údajom, ktoré centrálna strana potrebuje na výkon svojich funkcií z miesta obchodovania.</li> </ul>	- neuvádza sa	neuvádza sa
<b>Riadenie rizika</b>	<b>Článok 52</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posúdenie politík, postupov a systémov súvisiacich s dohodou o interoperabilite vrátane: <ul style="list-style-type: none"> <li>o riadenia kreditného rizika a rizika likvidity,</li> </ul> </li> </ul>	- neuvádza sa	neuvádza sa

<p><b>Poskytnutie marží medzi centrálnymi protistranami</b></p>	<p><b>Článok 53</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ vzájomných závislostí a korelácie s interoperabilitou,</li> <li>○ riadenia kolaterálu, a to aj v prípade povoleného opakovaného použitia kolaterálu,</li> <li>○ riadenia zlyhania a postupov na ukončenie interoperabilného spojenia v prípade zlyhania alebo jednej z iných centrálnych protistrán.</li> </ul> <p>- Ak sú modely riadenia rizík používané interoperabilnými centrálnymi protistranami odlišné, posúdenie zavedených postupov na identifikáciu týchto rozdielov, posúdenie rizík a ich zmiernenie.</p> <p>- Posúdenie postupov s cieľom rozlíšiť v účtovníctve aktíva a pozície vedené na účet centrálnych protistrán, s ktorými centrálna protistrana uzatvorila dohodu o interoperabilite.</p>	<p>- neuvádza sa</p>	<p>neuvádza sa</p>
---	-------------------------	---	----------------------	--------------------