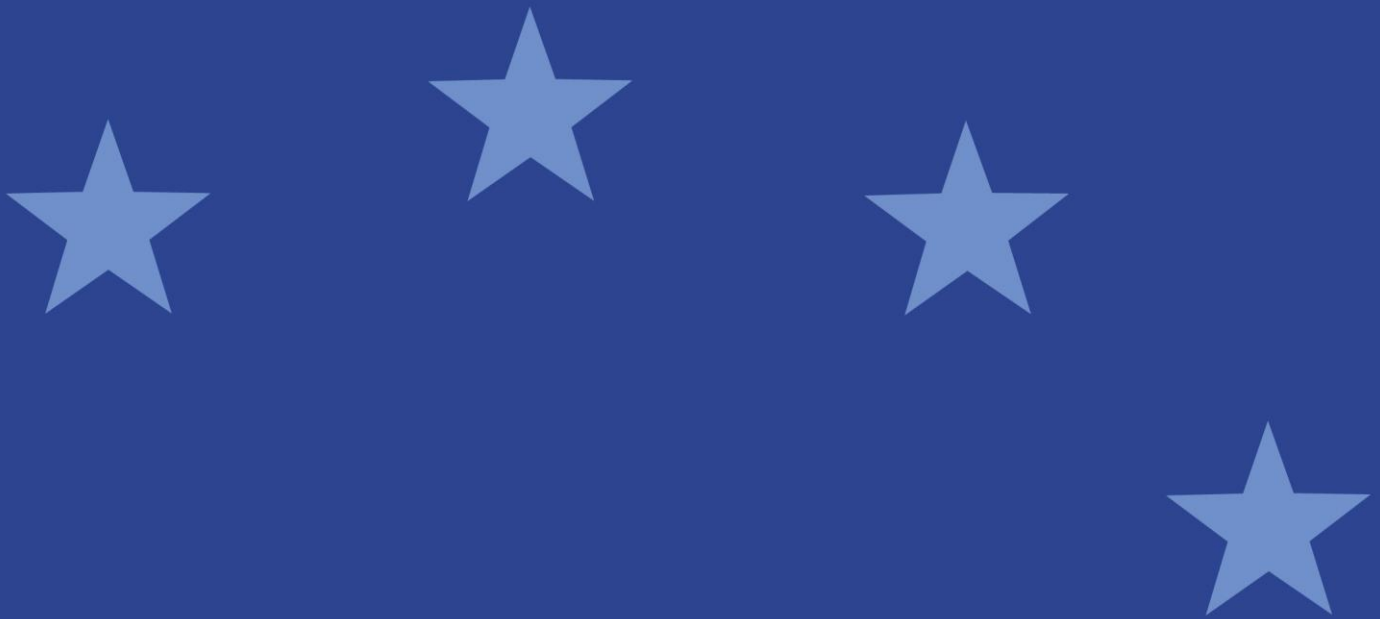




European Securities and  
Markets Authority

# Suunised

**kesksete vastaspoolte järelevalvelise läbivaatamise ja hindamise protsessi ühiste menetluste ja metoodikate kohta vastavalt Euroopa turu infrastruktuuri määruse artiklile 21**



## Sisukord

1. Reguleerimisala .....	3
2. Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted .....	4
3. Eesmärk .....	5
4. Vastavus- ja aruandluskohustused.....	6
5. Suunised kesksete vastaspoolte järelevalvelise läbivaatamise ja hindamise protsessi ühiste menetluste ja meetodikate kohta vastavalt Euroopa turu infrastruktuuri määruse artiklile 21 .....	7
5.1 Lábivaatamise ja hindamise ulatus .....	7
5.2 Lábivaatamise ja hindamise vorm ja põhjalikkus .....	7
5.3 Lábivaatamise ja hindamise sagedus .....	8
5.4 Teave – allikad ja meetodika .....	9
5.5 Järelevalvelise läbivaatamise tulemused – meetodika.....	10
I lisa. Keskele vastaspoolele esitatavate nõuete loetelu koos vastavate Euroopa turu infrastruktuuri määruse sätete ja vastavate regulatiivsete tehniliste standardite sätetega.....	11
II lisa. Meetodika artiklite ja nõuete kaupa.....	2

# 1. Reguleerimisala

## Kellele?

1. Neid suuniseid kohaldatakse Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 22 kohaselt määratud pädevatele asutustele, kes teostavad järelevalvet Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 14 alusel tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte üle.

## Mis?

2. Käesolevad suunised on seotud Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 21 kohase järelevalvealase läbivaatamise ja hindamise protsessi ühiste menetluste ja meetoditega. Käesolevate suunistega ei kehtestata kesksetele vastaspooltele uusi nõudeid lisaks Euroopa turu infrastruktuuri määruses või asjakohastes tehnilistes standardites sätestatud nõuetele.

## Millal?

3. Suuniseid kohaldatakse alates [dd]. veebruarist 2021.

## 2. Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted

### Viited õigusaktidele

EMIR	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määrus (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabehoidlate kohta <sup>1</sup>
ESMA määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ <sup>2</sup>
RTS 153/2013	Komisjoni 19. detsembri 2012. aasta delegeeritud määrus (EL) nr 153/2013 kesksete vastaspoolte suhtes kohaldatavate nõuete kohta <sup>3</sup>

### Lühendid

<i>komisjon</i>	Euroopa Komisjon
<i>EMP</i>	Euroopa Majanduspiirkond
<i>ESFS</i>	Euroopa Finantsjärelevalve Süsteem
<i>ESMA</i>	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve
<i>EL</i>	Euroopa Liit (EL)

### Mõisted

4. Kui ei ole sätestatud teisiti, on käesolevas konsultatsioonidokumendis kasutatud mõistetel sama tähendus kui Euroopa turu infrastruktuuri määruses ja määruses (EL) nr 153/2013.
5. Lisaks kasutatakse järgmisi mõisteid:

<i>kolleegium</i>	Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 18 kohaselt asutatud kolleegium
-------------------	--

---

<sup>1</sup> ELT L 201, 27.7.2012, lk 1.

<sup>2</sup> ELT L 331, 15.12.2010, lk 84.

<sup>3</sup> ELT L 52, 23.2.2013, lk 41.

### 3. Eesmärk

6. Suunised põhinevad ESMA määruse artikli 16 lõikel 1 ja Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 21 lõikel 6.
7. Suuniste eesmärk on kehtestada Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemis järjepidevad, tõhusad ja tulemuslikud järelevalvetavad ning tagada Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 21 ühtne, ühetaoline ja järjepidev kohaldamine.
8. Eelkõige on käesolevate suuniste eesmärk abistada pädevaid asutusi Euroopa turu infrastruktuuri määruse sätete kohaldamisel seoses kesksete vastaspoolte läbivaatamise ja hindamisega, täpsustades veelgi ühiseid menetlusi ja meetodeid, et tagada kõnealuste läbivaatamiste ja hindamiste vormi, sageduse ja põhjalikkuse järjepidevus.

## 4. Vastavus- ja aruandluskohustused

### Suuniste staatus

9. Suunised antakse välja ESMA määruse artikli 16 kohaselt ja need adresseeritakse pädevatele asutustele. ESMA määruse artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused tegema kõik endast oleneva, et suuniseid järgida.
10. Suunistes esitatakse ESMA seisukoht asjakohaste järelevalvetavade kohta Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemis ehk kuidas tuleks ELi õigust konkreetses valdkonnas kohaldada. Seetõttu eeldab ESMA, et käesolevaid suuniseid järgivad kõik pädevad asutused, kellele need on adresseeritud. Pädevad asutused, kelle suhtes suuniseid kohaldatakse, peaksid neid järgima, võttes need asjakohasel viisil üle oma järelevalvetavadesse (nt muutes oma õigusraamistikku või järelevalveprotsesse).

### Aruandlusnõuded

11. ESMA määruse artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused teavitama ESMA-t sellest, kas nad i) järgivad, ii) ei järgi, kuid kavatsevad järgida, või iii) ei järgi ega kavatse järgida käesolevaid suuniseid.
12. Mittejärgimise korral peavad pädevad asutused teatama ka ESMA-le suuniste mittejärgimise põhjused kahe kuu jooksul alates suuniste avaldamisest ESMA veebilehel Euroopa Liidu kõigis ametlikes keeltes.
13. Teadete vorm on ESMA veebilehel. Kui vorm on täidetud, tuleb see edastada ESMA-le.

## **5. Suunised kesksete vastaspoolte järelevalvelise läbivaatamise ja hindamise protsessi ühiste menetluste ja meetodikate kohta vastavalt Euroopa turu infrastruktuuri määruse artiklile 21**

### **5.1 Läbivaatamise ja hindamise ulatus**

14. Läbivaatamine ja hindamine hõlmab kõiki keskseid vastaspooli käsitlevaid nõudeid, mis on sätestatud Euroopa turu infrastruktuuri määruses ja seda täiendavates regulatiivsetes tehnilistes standardites (RTS 152/2013 ja 153/2013 – koos „kesksete vastaspoolte regulatiivsed tehnilised standardid“). Hinnatavate riskide ulatus hõlmab kõiki riske, mis avalduvad või võivad avalduda kesksetele vastaspooltele, sealhulgas finants- ja operatsiooniriskid.
15. Suuniste I lisas on kesksete vastaspoolte nõuete üksikasjalik loetelu koos vastavate Euroopa turu infrastruktuuri määruse sätetega ja kesksete vastaspoolte regulatiivsete tehniliste standardite vastavate täiendavate artiklitega. Need hõlmavad kapitalinõudeid, organisatsioonilisi nõudeid, äritegevuse nõudeid, usaldatavusnõudeid, hüpoteetilise kapitali arvutamise ning sellega seotud aruandlus- ja koostalitluskokkulepete nõudeid.

### **5.2 Läbivaatamise ja hindamise vorm ja põhjalikkus**

16. Pädevad asutused peaksid keskse vastaspoole läbivaatamisel ja hindamisel arvesse võtma kõiki I lisas esitatud nõudeid.
17. Keskse vastaspoole põhiläbivaatuse tegemisel peaksid pädevad asutused arvestama kõiki II lisa kolmandas veerus „Põhiläbivaatus“ esitatud elemente. Põhiläbivaatus tuleks teha isegi siis, kui keskne vastaspool ei ole pädevaid asutusi teavitanud ühestki muudatusest läbivaatamisperioodil. Üksnes siis, kui pädevad asutused hindavad end positiivselt selles osas, et läbivaatamisperioodil ei ole muudetud nende eelmise analüüsi aluseks olnud konkreetseid nõudeid, eeldusi ja fakte, võib nende vastav põhiläbivaatus olla vähem üksikasjalik.
18. Kui keskne vastaspool vastab seoses teatud nõudega mõnele II lisa neljandas veerus loetletud tegurile, mis võib õigustada laiendatud või eriläbivaatust, peaksid pädevad asutused lisaks põhiläbivaatusele tegema II lisa viiendas veerus kirjeldatud laiendatud läbivaatuse.
19. Kui pädevad asutused teevad keskse vastaspoole läbivaatamise ja hindavad teda seoses konkreetse nõudega, tuleks arvestada kõiki ESMA poolt vastu võetud

vastavaid kolmanda tasandi õigusakte (nt suunised, arvamused, küsimused ja vastused).

### 5.3 Läbivaatamise ja hindamise sagedus

20. Pädevad asutused peaksid tegema kesksete vastaspoolte järelevalvelise läbivaatamise ja hindamise igal aastal, st jooksval aastal (ehk aastapõhiselt).

21. Täiendav erakorraline läbivaatamine

- Keskse vastaspoole mis tahes olulised ja ühekordsed olemuslikult tegevus-, tehnilised, finants- või usaldatavusmuudatused, mida ei ole loetletud 7. suunise punktis 2, peaksid käivitama täiendava erakorralise järelevalvelise läbivaatamise ja hindamise protsessi, võimaluse korral pärast olulise muudatuse rakendamist, et kajastada konkreetselt süsteemide, protsesside, menetluste ja riskijuhtimispõhimõtete muudatuste mõju kesksele vastaspoolele.
- Sellest erakorralisest läbivaatamisest jäetakse välja järgmised olulised ja ühekordsed muudatused:
  - keskse vastaspoole tegevuse ja teenuste laiendamine (Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 15 kohaselt);
  - keskse vastaspoole kavandatav omandamine (Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 32 kohaselt);
  - muudatus keskse vastaspoole riskijuhtimisega seotud põhitegevuste allhangetes (Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 35 kohaselt);
  - keskse vastaspoole mudelite ja parameetrite läbivaatamine (Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 49 kohaselt);
  - uus koostalitluskokkulepe keskse vastaspoolega (Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 54 kohaselt).
- See erakorraline läbivaatamine peaks keskenduma muudatusele endale ja kõigile võimalikele mõjudele, mida see muudatus võib avaldada keskse vastaspoole vastavusele kõigile I lisas loetletud nõuetele.
- Sellise erakorralise läbivaatamise korral peaks pädev asutus teavitama kolleegiumi selle erakorralise läbivaatamise tulemustest. Kolleegiumi teavitamine peaks toimuma võimalikult kiiresti pärast erakorralist läbivaatamist ja seda ei tohiks edasi lükata, et see oleks osa iga-aastasest läbivaatamise protsessist.



## 5.4 Teave – allikad ja meetoodika

22. Järelevalveliseks läbivaatamiseks vajalik teave peaks pärinema kahest teineteist täiendavast kanalist:
- pädevate asutuste pideva järelevalve ja kontrolli käigus kogutud teave ning
  - pädevate asutuste poolt konkreetselt läbivaatamise ja hindamise eesmärgil kogutud teave.
23. Teave, mida pädevad asutused koguvad kesksete vastaspoolte pideva järelevalve ja kontrolli käigus, peaks sisaldama vähemalt järgmist:
- mis tahes teave muudatuste kohta, mida keskne vastaspool on teinud oma siseeeskirjades, nt menetlustes ja põhimõtetes, ning kogu avalikult kättesaadav teave;
  - kõik keskse vastaspoole esitatud või pädeva asutuse koostatud dokumendid, tõendid, hinnangud, kinnitused ja aruanded seoses keskse vastaspoole esitatud tegevuse ja teenuste laiendamise taotlustega (Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 15 kohaselt) ning keskse vastaspoole mudelite ja parameetrite oluliste muudatuste kinnitamisega (Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 49 kohaselt), samuti kõik teemad, mis võisid aasta jooksul põhjustada konkreetse kinnituse andmise pädeva asutuse poolt ja kolleegiumi arvamuse (nt Euroopa turu infrastruktuuri määruse artiklid 30–32, 35, 51 ja 54);
  - pädeva asutuse poolt aasta jooksul tehtud dokumendipõhiste ülevaatuste ja kohapealsete kontrollide tulemused.
24. Teave, mida pädevad asutused koguvad eelkõige keskse vastaspoole korralduse, strateegiate, protsesside ja mehhanismide läbivaatamiseks ja hindamiseks lisaks nende pideva järelevalve ja kontrolli käigus kogutud teabele, peaks sisaldama vähemalt järgmist:
- keskse vastaspoole läbivaadatud enesehinnang;
  - keskse vastaspoole ajakohastatud teave, mis on esitatud ESMA riskihindamise aruande mitteametlikus vormis, mis peaks sisaldama analüüsi keskse vastaspoole riskimudelite tulemuslikkuse kohta viimase aasta jooksul, sealhulgas tagatise mudelid, stressitestimise raamistik, likviidsusriski kontrollid, tagatise väärtuskärped;
  - läbivaatamise ja asjakohaste kolleegiumi koosolekute ettevalmistamiseks korraldatud keskse vastaspoole esindajaga peetud erakorraliste koosolekute ja vestluste üksikasjalikud protokollid;
  - keskse vastaspoole poolt riskikomitee esitamiseks koostatud dokumendid ja riskikomitee arvamused.

## 5.5 Järelevalvelise läbivaatamise tulemused – metoodika

25. Kolleegiumi teavitamiseks tuleks järelevalvelise läbivaatamise tulemused esitada aruandena. Kolleegiumi liikmete ja ESMA huvides ei peaks vastavas aruandes esitama ainult eelkõige kokkuvõtlikku loetelu keskses vastaspooles vaatlusperioodil toimunud märkimisväärsetest muudatustest, vaid peaks esitama ka ajakohastatud, tervikliku ja konsolideeritud hinnanguversiooni, eristades selgelt, mis on muutunud vaatlusperioodil võrreldes eelmise aasta hinnanguga.

## I lisa. Kesksse vastaspoolele esitatavate nõuete loetelu koos vastavate Euroopa turu infrastruktuuri määruse sätete ja vastavate regulatiivsete tehniliste standardite sätetega

Nõuded	Euroopa turu infrastruktuuri määruse sätted	RTS 152/2013 ja 153/2013
Kapitalinõuded	Artikkel 16	RTS 152/2013 artiklid 1–5
<b>Organisatsioonilised nõuded</b>		
Organisatsioonilisi nõudeid käsitlevad üldsätted	Artikkel 26	RTS 153/2013 artiklid 3–5
Kõrgem juhtkond ja juhtorgan	Artikkel 27	
Riskikomitee	Artikkel 28	
Andmete säilitamine	Artikkel 29	RTS 153/2013 artiklid 12–16
Pädevatele asutustele esitatav teave	Artikli 31 lõige 1	
Huvide konfliktid	Artikkel 33	
Talitluspidevus	Artikkel 34	RTS 153/2013 artiklid 17–23
Allhanked	Artikkel 35	
<b>Äritegevus [Euroopa turu infrastruktuuri määruse 2. peatükk]</b>		
Äritegevuse üldsätted	Artikkel 36	
Osalusnõuded	Artikkel 37	
Läbipaistvus	Artikkel 38	
Eristamine ja ülekantavus	Artikkel 39	
<b>Usaldatavusnõuded [Euroopa turu infrastruktuuri määruse 3. peatükk]</b>		
Krediidiriski juhtimine	Artikkel 40	
Tagatise nõuded	Artikkel 41	RTS 153/2013 artiklid 24–28
Tagatisfond	Artikkel 42	RTS 153/2013 artiklid 29–31
Muud rahalised vahendid	Artikkel 43	
Likviidsusriski kontrollimine	Artikkel 44	RTS 153/2013 artiklid 32–34
Kaskaadi põhimõte	Artikkel 45	RTS 153/2013 artiklid 35–36
Tagatisnõuded	Artikkel 46	RTS 153/2013 artiklid 37–42
Investeeringispoliitika	Artikkel 47	RTS 153/2013 artiklid 43–46
Rikkumismenetlus	Artikkel 48	
Mudelite läbivaatamine, stressitestid ja järeltestid	Artikkel 49	RTS 153/2013 artiklid 47–61
Arveldamine	Artikkel 50	
<b>Arvutused ja aruandlus määruse (EL) nr 575/2013 (mis käsitleb krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõudeid) kohaldamisel [Euroopa turu infrastruktuuri määruse 4. peatükk]</b>		
K <sub>CCP</sub> arvutamine	Artikkel 50a	
K <sub>CCP</sub> arvutamise üldreeglid	Artikkel 50b	
Teabe edastamine	Artikkel 50c	
Kesksse vastaspoolele edastatavate konkreetsete kirjete arvutamine	Artikkel 50d	
<b>Koostalitluskokkulepped [Euroopa turu infrastruktuuri määruse V jaotis]</b>		
Koostalitluskokkulepped	Artikkel 51	
Riskijuhtimine	Artikkel 52	
Tagatiste andmine kesksete vastaspoolte vahel	Artikkel 53	

## II lisa. Metoodika artiklite ja nõuete kaupa

Nõuded	EMIR	Põhiläbivaatus	Tegurid, mis võivad põhjendada laiendatud/eriläbivaatust	Laiendatud läbivaatus
<b>Kapitalinõuded</b>	<b>Artikkel 16</b> RTS 152/201 3 artiklid 1–5	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Hinnang keskse vastaspoole kapitalinõuete arutamise meetoditele, sealhulgas kapitalinõuete arutamisel kohaldatavate sisendite/protsesside/stsenaariumid e mis tahes muudatustele: <ul style="list-style-type: none"> <li>o likvideerimine või restruktureerimine, sealhulgas see, kuidas keskne vastaspool määrab kindlaks oma tegevuse lõpetamiseks asjakohase ajavahemiku;</li> <li>o operatsiooni- ja õiguslikud riskid;</li> <li>o krediidirisk, vastaspoole krediidirisk, tururisk;</li> <li>o äririsk, sealhulgas ärialgatuste mõju läbivaatamisperioodil ja keskse vastaspoole käibe muutumine.</li> </ul> </li> <li>- Keskse vastaspoole hoitava kapitali summa arutamise ja jälgimise menetluste hindamine.</li> </ul>	- Ei kohaldata	- Ei kohaldata

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskse vastaspoole omakapitali investeerimise analüüs, sealhulgas kapitali likvideerimise ja sellele juurdepääsu aja üksikasjad.</li> <li>- Tõendid keskse vastaspoole kapitalinõuete ja positsiooni kohta läbivaatamisperioodil, sealhulgas: <ul style="list-style-type: none"> <li>o kapitalinõuete summa riski liikide kaupa;</li> <li>o kapitali, sealhulgas jaotamata kasumi ja kapitalinõuete katmiseks kõlblike reservide summa;</li> <li>o tõendid selle kohta, et kesksel vastaspoolel on kogu läbivaatamisperioodil püsiv ja olemasolev algkapital vähemalt 7,5 miljonit eurot.</li> </ul> </li> </ul>		
<b>Organisatsioonilised nõuded [IV jaotise 1. peatükk]</b>				
<b>Üldsätted</b>	<b>Artikkel 26</b> RTS 153/201 3 artiklid 3– 11	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Hinnang ettevõtte- ja organisatsioonistruktuuri, juhtimiskorra, riskijuhtimise ja sisekontrollimehhanismide, sealhulgas vastavuskontrolli funktsiooni, siseauditi ja infotehnoloogia struktuuri kohta.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskne vastaspool kuulub konsolideerimisgruppi ja jagab mõningaid funktsioone, töötajaid või süsteeme konsolideerimisgruppi kuuluva ühe või mitme üksusega.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Grupi teiste üksustega koostöömise (nt töötajate jagamine, lähetamine, allhanked) ja vastavate sõltumatuse kaitsemeetmete (nt huvide konflikti põhimõtted, teenusetaseme lepingud, pikaajaline etteteatamine lõpetamisest, üleminekusätted</li> </ul>

				lepingu lõpetamise korral jne) hindamine.
<b>Kõrgem juhtkond ja juhtorgan</b>	<b>Artikkel 27</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskse vastaspoole kõrgema juhtkonna ja juhtorgani liikmete kogemuste tõendid, mis tagavad, et neil on piisavalt hea maine ja kogemused, et tagada keskse vastaspoole kindel ja usaldusväärne juhtimine.</li> <li>- Juhatuse liikmete sõltumatuse hindamine.</li> <li>- Juhtorgani koosseisu ja selle läbivaatamisperioodil toimunud mis tahes ajakohastuste hindamine, sealhulgas tõendid, et vähemalt üks kolmandik ja vähemalt kaks liiget on sõltumatud, ning kliirivate liikmete klientide esindatuse üksikasjad.</li> </ul>	- Ei kohaldata	- Ei kohaldata
<b>Riskikomitee</b>	<b>Artikkel 28</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riskikomitee koosseisu ja rolli hindamine, sealhulgas mis tahes muudatused läbivaatamisperioodil seoses järgmisega: <ul style="list-style-type: none"> <li>o liikmete kogemused ja pädevus ning eesistuja sõltumatus;</li> <li>o volitused ja menetlus riskikomiteega konsulteerimiseks mis tahes</li> </ul> </li> </ul>		

<p><b>Dokumentide säilitamine</b></p>	<p><b>Artikkel 29</b> RTS 153/2013 artiklid 12–16</p>	<p>kokkulepete asjus, mis võivad mõjutada keskse vastaspoole riskijuhtimist;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ riskikomitees klientide esindatuse üksikasjad.</li> </ul> <p>- Hinnang tehingute, positsioonide ja äriandmete säilitamiseks rakendatud menetlustele/põhimõtetele, sealhulgas mis tahes muudatustele seoses sellega, kuidas keskne vastaspool tagab teabe asjakohase kestvuse, kättesaadavuse ja üksikasjalikkuse.</p>	<p>- Keskne vastaspool säilitab andmeid väljaspool liitu.</p>	<p>- Tõendid, kuidas tagatakse riiklikule pädevale asutusele, ESMA-le ja EKPS-ile täielik juurdepääs andmetele, kui keskne vastaspool säilitab andmeid väljaspool liitu.</p>
<p><b>Pädevatele asutustele esitatav teave</b></p>	<p><b>Artikli 31 lõige 1</b></p>	<p>- Juhtkonna muudatustest riikliku pädeva asutuse teavitamise menetluste ja kogu muu teabe hindamine, mis on vajalik, et hinnata vastavust artikli 27 lõikele 1 ning artikli 27 lõike 2 teisele lõigule.</p>	<p>- Ei kohaldata</p>	<p>- Ei kohaldata</p>
<p><b>Huvide konfliktid</b></p>	<p><b>Artikkel 33</b></p>	<p>- Ettevõtte tasandil huvide konfliktide haldamise põhimõtete, sealhulgas mis tahes muudatuste hindamine seoses järgmisega:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ põhimõtted/menetlused/vahendid, et hinnata ja maandada kõiki võimalikke ja tegelikke huvide konfliktide riske seoses juhtide, töötajate või mis tahes isikutega, kellel on otsene või</li> </ul>	<p>- Keskne vastaspool on emaettevõtja või tütarettevõtja.</p>	<p>- Selliste menetluste ja põhimõtete hindamine, mille eesmärk on ennetada, jälgida ja avalikustada huvide konflikte, mis võivad tuleneda teiste selliste ettevõtjate struktuurist ja äritegevusest, kellega kesksel vastaspoolel on emaettevõtja või tütarettevõtja suhe.</p>

		<p>kaudne kontroll või märkimisväärne seos;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o kliirivate liikmete või kliiriva liikme klientidega tekkinud huvide konfliktide allikate üldise laadi avalikustamise kord;</li> <li>o menetlused, millega hoitakse ära keskse vastaspoole süsteemis hoitava teabe kuritarvitamine.</li> </ul> <p>- Hindamine, et tasustamispoliitika on endiselt kooskõlas keskse vastaspoole äri- ja riskistrateegiatega, ettevõtte kultuuri ja väärtustega, keskse vastaspoole pikaajaliste huvidega ning huvide konfliktide ennetamiseks võetud meetmetega.</p> <p>- Tõendid usaldusväärse ettevõtluskultuuri, huvide konfliktide haldamise ja rikkumisest teatamise protsesside kohta.</p> <p>- Selliste kokkulepete tõhususe hindamise menetluste hindamine ja nende sage läbivaatamine.</p>		<p>- Läbivaatamisperioodi mis tahes uue huvide konflikti üksikasjad, mis võivad olla tuvastatud või leevendatud grupi struktuuri tõttu.</p>
<b>Talitluspidevus</b>	<b>Artikkel 34</b> RTS 153/2013 artiklid 17–23	<p>- Keskse vastaspoole talitluspidevuse kava ja avariitaastekava põhielementide hindamine, sealhulgas:</p>	<p>- Keskne vastaspool on emaettevõtja või tütaretevõtja.</p>	<p>- Konsolideerimisgrupi talitluspidevuse ja avariitaastekava põhimõtete hindamine, kui sellised</p>



		<ul style="list-style-type: none"> <li>○ talitluspidevuse kava juhtimis- ja heakskiitmisprotsessi üksikasjad ning sõltumatu läbivaatamise sagedus ja sellega seotud protsessid;</li> <li>○ põhimõtetes viidatud oluliste äriefunktsioonide ja -süsteemide üksikasjad, nende tuvastamiseks kasutatud kriteeriumid ja nende järjepidevuse tagamiseks kasutatud meetodid;</li> <li>○ viide omavahelistele seostele ja sõltuvustele teiste väliste süsteemide ja teenustega, sealhulgas sellele, kuidas keskne vastaspool haldab võimalikke äririske, mis võivad mõlemaga kaasneda; keskse vastaspoole tegevuse katkemisel teenindatavale turule avalduva üldise mõju analüüs;</li> <li>○ üksikasjad keskse vastaspoole menetluste kohta, millega tagatakse klientide ja kliirivate liikmete varade ja positsioonide õigeaegne ja nõuetekohane arveldamine või ülekandmine tegevusloa kehtetuks tunnistamise korral.</li> </ul>		<p>põhimõtted võivad mõjutada keskset vastaspoolt.</p>
--	--	---	--	--

<p><b>Allhanked</b></p>	<p><b>Artikkel 35</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Talitluspidevuse ja avariitaaste testimise korra ja tulemuste analüüs, sealhulgas sagedus ning testimise järel saadud kogemuste arvestamise ja rakendamise kord.</li> <li>- Kriisifunktsiooni koosseisu/menetluste hindamine.</li> <li>- Hinnang teabevahetuskavale, sealhulgas sellele, kuidas teavitatakse kõiki asjakohaseid sidusrühmi kriisisündmuse ajal.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Kõigi allhanke kokkulepete kirjeldus, sealhulgas allhankena täidetud funktsioonide üksikasjad, teenuseosutajad, teenuse tase, tulemusnäitajad ja lõpetamise tingimused.</li> <li>- Poolte vastutuse, õiguste ja kohustuste analüüs, sealhulgas selle tõendid, kuidas keskne vastaspool jääb täielikult vastutavaks kõigi Euroopa turu infrastruktuuri määruse kohaste kohustuste täitmise eest ning kuidas ta tagab, et kõik artiklis 35 sätestatud tingimused on alati täidetud.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskne vastaspool kasutab allhanget peamiste riskijuhtimisega seotud tegevuste jaoks.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kokkuvõtte pädeva asutuse tehtud hindamisest, millega põhjendati sellise allhanke heakskiitmist.</li> </ul>
<p>Äritegevus [IV jaotise 2. peatükk]</p>				

<b>Äritegevuse üldsätted</b>	<b>Artikkel 36</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tõendid, et kesksel vastaspoolel on kaebuste kiireks käsitlemiseks kättesaadavad, läbipaistvad ja õiglased eeskirjad.</li> </ul>	- Ei kohaldata	- Ei kohaldata
<b>Osalusnõuded</b>	<b>Artikkel 37</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kliirivaks liikmeks saamise kriteeriumide hindamine, sealhulgas nende õigluse, objektiivsuse, seose ja proportsionaalsuse analüüs riski suhtes, sealhulgas klientide kliirimisteenuseid käsitlevad sätted.</li> <li>- Olemasoleva protsessi ja menetluste hindamine, et võimaldada kõnealuste kriteeriumide täitmise pidevat hindamist ja igaaastast põhjalikku läbivaatamist ning selliste juhtumite haldamist, kus neid nõudeid enam ei täideta.</li> </ul>	- Ei kohaldata	- Ei kohaldata
<b>Läbipaistvusnõuded</b>	<b>Artikkel 38</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tõendid, et keskne vastaspool on avaldanud asjakohast teavet (nt veebisaidil), sealhulgas: <ul style="list-style-type: none"> <li>o hindade ja tasude, allahindluste ja hinnavähendite avalikustamine, hinnasoodustustest kasu saamise tingimused;</li> <li>o osutatavate teenustega seotud riskide avalikustamine kliirivatele liikmetele ja klientidele;</li> </ul> </li> </ul>	- Ei kohaldata	- Ei kohaldata

		<ul style="list-style-type: none"> <li>○ päevalõpu riskipositsioonide arvutamiseks kasutatud hinnateabe avalikustamine kliirivatele liikmetele ja riiklikele pädevatele asutustele;</li> <li>○ kliiritud tehingute mahu avalikustamine iga kliiritud varaklassi kohta;</li> <li>○ osalejatele esitatavate õiguslike, tegevuslike ja tehniliste nõuete avalikustamine.</li> </ul> <p>- Keskse vastaspoole rakendatud protsesside hindamine, millega tagatakse veebilehtede pidev ajakohastamine ja täpsus, ning tõendid ajakohastuste kohta läbivaatamisperioodil.</p>		
<b>Eristamine ülekantavus</b>	<b>ja Artikkel 39</b>	<p>- Keskse vastaspoole eeskirjade, menetluste ja äritingimuste hindamine, et</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ teha kindlaks ja arvestada eraldi kõik konkreetse kliiriva liikme kontol olevad varad ja positsioonid keskse vastaspoole varadest ning teiste kliirivate liikmete kontodel olevatest varadest ja positsioonides;</li> <li>○ tagada, et kõik konkreetse kliiriva liikme klientide varad ja</li> </ul>	<p>- Keskne vastaspool pakub lisaks kodukontodele, koond- ja üksikeristamise kliendikontodele täiendavaid eristatud kontode lahendusi.</p>	<p>- Hinnang kliirivatele liikmetele kättesaadavate eristatud kontode täiendavate vormide kohta, sealhulgas tõendid, et selline vorm tagab vähemalt samaväärse varade ja positsioonide eristamise ning kaitse kui keskse vastaspoole koonderistamise ja üksikklientide eristamise kord.</p>

		<p>positsioonid on eraldatud kliiriva liikme enda konto varadest ja positsioonidest (klientide koonderistamine);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o tagada, et keskne vastaspool pakub klientidele koonderistamise ja üksiklientide eristamise valikut;</li> <li>o tagada, et kui klient on valinud üksiklientide eristamise, hoitakse kõiki kliendi varasid ja positsioone eraldi enda konto varadest ja positsioonidest ning kliiriva liikme muudest klientidest.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Iga pakutava konto kulude ja kaitstuse taseme avalikustamise kokkuleppe kirjeldus ja analüüs.</li> <li>- Kirjeldus keskse vastaspoole võimalusest kasutada uuesti tagatist, mille kliirivad liikmed ja nende kliendid on andnud tagatise või tagatisfondi sissemaksena.</li> <li>- Hinnang keskse vastaspoole korrale, millega tagatakse kliiriva liikme makseviivituse korral: <ul style="list-style-type: none"> <li>o kohustusi mittetäitvate kliiriva liikme klientide positsioonide ja varade ülekande katse;</li> </ul> </li> </ul>		
--	--	---	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>o kui selline katse ebaõnnestub, siis selliste positsioonide likvideerimine ja tagatise tagastamine klientidele.</li> </ul>		
<b>Usaldatavusnõuded [Euroopa turu infrastruktuuri määruse IV jaotise 3. peatükk]</b>				
<b>Krediidiriski juhtimine</b>	<b>Artikkel 40</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Meetodikate ja menetluste analüüs, mis on olemas keskse vastaspoole likviidsus- ja krediidiriski positsioonide hindamiseks kliirivate liikmete suhtes peaaegu reaajas, sealhulgas keskse vastaspoole kasutatavate hinnaallikate kirjeldus ja analüüs.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riskipositsioonid koostalitleva(te) keskse(te) vastaspoole(te) suhtes.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Koostalitleva(te) keskse(te) vastaspool(t)e likviidsus- ja krediidiriski positsioonide hindamiseks olemasolevate meetodikate ja menetluste analüüs.</li> </ul>
<b>Tagatise nõuded</b>	<b>Artikkel 41</b> RTS 153/2013 artiklid 24–28	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Hinnang alustamise tagatiste arvutamise mudelile ja mudeli põhiparameetrite kalibreerimiseks kasutatud meetodikale (usaldusvahemik, tagasivaateperiood, realiseerimisperiood), sealhulgas sellele, kuidas tagatakse, et alustamise tagatise ei ole väiksemad kui need, mis oleksid arvutatud Euroopa turu infrastruktuuri määruse miinimumnõuete kohaselt.</li> <li>- Hinnang alustamise tagatise seadmise menetlustele, sealhulgas päevasisese tagatise arvutamise perioodilisusele ja päevasisese</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskne vastaspool kliirib mitut varaklassi (erinevate tagatismudelitega).</li> <li>- Börsiväliste tuletisinstrumentide põhiparameetrid (usaldusvahemik/likvideerimisperiood) on standardist väiksemad (nagu on lubatud RTS 153/2013 artikli 24 lõike 4 ja artikli 26 lõike 4 kohaselt).</li> <li>- Keskne vastaspool kohaldab portfellitagatise eri instrumentide suhtes, sealhulgas juhul, kui kaotatakse ülempiir 80%.</li> <li>- Keskne vastaspool arvutab ja vahetab tagatise koostalitlust võimaldava ühenduse kaudu.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Iga varaklassi/ärivaldkonna võimendustagatise meetodika üksikasjalik hinnang.</li> <li>- Kui üks mudel hõlmab mitut ärivaldkonda, siis hinnang, kuidas iga varaklassi omadusi arvesse võetakse.</li> <li>- Kui börsiväliste tuletisinstrumentide põhiparameetrid on standardist väiksemad, siis tõendid, et sellised parameetrid oleksid asjakohasemad, arvestades vaadeldavate börsivälise</li> </ul>

		<p>tagatise nõude võimalikele lõppkännistele.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hinnang valitud võimalusele piirata protsükliisust, sealhulgas andmed, kuidas käitub mudel stressiperioodidel.</li> <li>- Kokkuvõte ja analüüs keskse vastaspoole võimendustagatise järeltestimise tulemustest vaatlusperioodil.</li> </ul>		<p>tuletisinstrumentide eriomadusi.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hinnang eri instrumentide vaheliste portfelli-tagatiste suhtes kohaldatavale lähenemisviisile, sealhulgas:</li> <li>- võimendustagatise vähendamise olulisuse analüüs;</li> <li>- finantsinstrumentide vahelise korrelatsiooni (või mis tahes muu statistilise sõltuvuse parameetri) taseme ja usaldusväarsuse hindamine;</li> <li>- koostalitlusvõimelise ühenduse kaudu tagatiste vahetamiseks kasutatavate meetodite ja menetluste analüüs.</li> </ul>
<b>Tagatisfond</b>	<b>Artikkel 42</b> RTS 153/2013 artiklid 29–31	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Iga tagatisfondi suuruse määramise meetodikate hindamine, sealhulgas selle hindamine, kuidas määratakse kindlaks minimaalsed/maksimaalsed väärtused.</li> <li>- Tagatisfondi sissemaksete jaotamise meetodika hindamine ja tagatisfondi sissemaksete</li> </ul>	- Kesksel vastaspoolel on mitu ärivaldkonda/tagatisfondi.	- Üksikasjalik hinnang iga tagatisfondi/ärivaldkonna tagatisfondi suuruse määramise meetodika kohta, sealhulgas äärmuslikud, kuid usutavad stsenaariumid.

		<p>kogumise, sealhulgas täiendamise korra hindamine.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Metoodika analüüs, mida kohaldatakse, et määratleda äärmuslikud, kuid usutavad stsenaariumid, et määrata tagatisfondi suurus, sealhulgas stressistsenaariumide loetelu mis tahes muudatused läbivaatamisperioodil.</li> <li>- Tagatisfondi piisavuse hindamine: kas see suudab äärmuslikes, kuid usutavates turutingimustes tulla toime sellise kliiriva liikme maksejõuetusega, kellega tal on suurimad riskipositsioonid, või teiseks ja kolmandaks suurima kliiriva liikme maksejõuetusega (kate 1 või 2 + 3).</li> </ul>		
<b>Muud rahalised vahendid</b>	<b>Artikkel 43</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Eelrahastatud vahendite piisavuse hindamine: kas need suudavad äärmuslikes, kuid usutavates turutingimustes tulla toime kahe kliiriva liikme maksejõuetusega, kellega tal on suurimad riskipositsioonid (kate 2).</li> </ul>	Ei kohaldata	Ei kohaldata



<p><b>Likviidsusrisiki kontrollimine</b></p>	<p><b>Artikkel 44</b> RTS 153/2013 artiklid 32–34</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Olemasolevate likviidsete vahendite hindamine liikide kaupa (sularaha, kokkulepitud krediidiliinid, kokkulepitud repotehingud, kiirelt turustatavad finantsinstrumendid), sealhulgas likviidsuse pakkujate andmed, poolte vastutus, õigused ja kohustused, lõpetamise tingimused jne.</li> <li>- Keskse vastaspoole likviidsusrisiki analüüs, sealhulgas läbivaatamisperioodil suurimate riskipositsioonideni viinud kuupäevad/stsenaariumid/kliirivad liikmed.</li> <li>- Riskijuhtimisraamistiku analüüs, sealhulgas, kuidas likviidsusvajadused on kaetud eri stsenaariumide korral, samuti mis tahes viited rikkumise korral ning võetud meetmete kirjeldus.</li> <li>- Likviidsuspositsioonide kontsentratsiooniriski kontrollimise ja jälgimise menetluse ja meetodika hindamine.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskne vastaspool kliirib instrumente mitmes valuutas.</li> <li>- Keskne vastaspool kliirib kõrgete likviidsusnõuetega instrumente (nt repotehingud).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kirjeldus ja hinnang juurdepääsuks likviidsusele eri valuutades olemasoleva korra kohta.</li> <li>- Iga valuuta jaoks olemasolevate likviidsusrisiki jälgimise mudelite/metodite/protsesside kirjeldus ja hinnang.</li> </ul>
--	---	---	---	--

<p><b>Kaskaadi põhimõte</b></p>	<p><b>Artikkel 45</b> RTS 153/2013 artiklid 35–36</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskse vastaspoole sihtotstarbeliste omavahendite arvutamise meetodika hindamine.</li> <li>- Keskse vastaspoole omavahendite koosseisu kirjeldus ja analüüs ning analüüs, kuidas neid investeeritakse.</li> <li>- Omavahendite taseme jälgimise menetluste hindamine ja rikkumise korral riiklike pädevate asutuste teavitamine.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mitu ärivaldkonda / kaskaadide põhimõte</li> <li>- Keskse vastaspoole omavahendite jaotus kaskaadide järgi.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Hindamine, kuidas keskne vastaspool tagab omavahendite nõuetekohase jaotamise kaskaadide vahel.</li> </ul>
<p><b>Tagatisnõuded</b></p>	<p><b>Artikkel 46</b> RTS 153/2013 artiklid 37–42</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Hinnang keskse vastaspoole aktsepteeritud tagatise ulatuse kohta, sealhulgas üksikasjad instrumentide või raha kohta liidu vääringutes ja selle kohta, kas kohaldatakse piiranguid.</li> <li>- Hoitavate tagatiste jaotus (valuutade kaupa) i) rahana liidu vääringus ja liiduvälises vääringus, ii) riigivõlakirjadena, iii) ELi äriühingute võlakirjadena ja iv) muude liidu vääringus emiteeritud väärtpaberitena.</li> <li>- Kohaldatava meetodika ja kriteeriumide hindamine, millega tagatakse, et mitterahalist tagatist saab pidada väga likviidseks tagatiseks vastavalt RTS 153/2013 I lisale.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskne vastaspool võtab vastu ja hoiab raha mitmes valuutas.</li> <li>- Keskne vastaspool võtab vastu ja hoiab finantsinstrumente mitmes valuutas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Iga valuuta korral hinnang, kuidas keskne vastaspool haldab talle kuuluvat tagatisest tulenevat valuutariski, eristades raha ja finantsinstrumente.</li> </ul>

<p><b>Investeeringipoliitika</b></p>	<p><b>Artikkel 47</b> RTS 153/2013 artiklid 43–46</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keske vastaspoole poolt tagatise suhtes kohaldatavate riskimaandusmetoodikate hindamine, sealhulgas:             <ul style="list-style-type: none"> <li>o metoodikad ja menetlused, mida kohaldatakse tagatise hindamiseks peaaegu reaalajas;</li> <li>o väärtuskärbete kalibreerimise metoodika;</li> <li>o kontsentratsiooni piirmäärade kehtestamise metoodika.</li> </ul> </li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Hinnang, kuidas keskne vastaspool juhib valuutariski, mis tuleneb tema             <ul style="list-style-type: none"> <li>o investeeringutest finantsinstrumentidesse;</li> <li>o raha hoiustamisest.</li> </ul> </li> <li>- Kui varad on hoiustatud kolmanda isiku juures, siis analüüs, kuidas saab eristada kliirivatele liikmetele kuuluvaid varasid kesksele vastaspoolele ja kolmandale isikule kuuluvatest varadest.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keske vastaspoole investeeringipoliitika analüüs, eelkõige investeeritud tagatise jaotus raha ja finantsinstrumentide vahel vaatlusperioodil.</li> <li>- Loetelu finantsinstrumentidest, millesse keskne vastaspool investeeris vaatlusperioodil, ning hinnang metoodikale, mida kohaldatakse, et teha kindlaks, kas sellised instrumendid on väga likviidsed vastavalt RTS 153/2013 II lisale.</li> <li>- Nende finantseerimisasutuste analüüs, kus instrumente hoiustatakse, ning krediidiriski hindamise metoodika ja nende asutuste kohustuste mittetäitmisest</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskne vastaspool hoiab investeeringuid mitmes valuutas.</li> <li>- Keskne vastaspool on kehtestanud finantsinstrumentide/rahaliste vahendite hoidmise korra kolmanda isiku juures (ELi krediidasutus või kolmanda riigi finantseerimisasutus).</li> </ul>	

		<p>või maksejõuetusest tingitud kahjude vältimise meetmed.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Meetodikate hindamine, mida kasutatakse kontsentratsiooni piirmäärade kindlaksmääramiseks, keskse vastaspoole rahaliste vahendite kontsentratsiooni jälgimiseks ja kontsentratsiooniriski maandamiseks.</li> </ul>		
<b>Rikkumismenetlus</b>	<b>Artikkel 48</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskse vastaspoole kohustuste täitmatajätmise haldamise menetluste asjakohasuse ja jõustatavuse analüüs, sealhulgas kohustuste täitmatajätmise tuvastamine, sidusrühmade teavitamine, klientide varade ja positsioonide ülekandmine, portfelli likvideerimine.</li> <li>- Kirjeldus ja tõendid, et menetluste jõustatavuse tagamiseks tehakse korrapäraseid testimisi ja kontrole ning et sellise läbivaatamise tulemusi võetakse arvesse. <ul style="list-style-type: none"> <li>o Läbivaatamine hõlmab, kui asjakohane, läbivaatamisperioodil tehtud testi tulemusi.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mitu ärivaldkonda (instrumentide likvideerimine mitme turu kaudu).</li> <li>- Kesgne vastaspool kliirib keerukate riskitunnustega instrumente (nt börsiväliste tuletisinstrumentide krediidiriski vahetustehingud, intressimäärade vahetustehingud).</li> <li>- Rikkumise haldamise koordineerimine grupis.</li> <li>- Teenuste sulgemise erimenetlus koostalitlusvõimelise ühenduse suhtes.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Iga ärivaldkonna puhul kohaldatava rikkumismenetluse kirjeldus.</li> <li>- Kui asjakohane, tõendid, et kesgne vastaspool on rakendanud ja testinud menetlusi, et hallata kohustusi mittetäitnud isiku portfelli likvideerimist samal ajal mitmel turul.</li> <li>- Kui asjakohane, tõendid, et kesgne vastaspool saab keerukate toodete haldamisel ja likvideerimisel, sealhulgas stressiperioodil, tugineda vajalikule asutusesisesele asjatundlikkusele või välisnõustamisele.</li> <li>- Kui asjakohane, hinnang menetlustele, mis on olemas konsolideerimisgrupi tasandil,</li> </ul>

				<p>et hallata ühise kliiriva liikme kohustuste täitmatajätmist.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Kui asjakohane, koostalitlusvõimelise ühenduse teenuse sulgemise haldamiseks rakendatud menetluste hindamine.</li> </ul>
<p><b>Mudelite läbivaatamine, stressitestid ja järeltestid</b></p>	<p><b>Artikkel 49</b> RTS 153/2013 artiklid 47–61</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskse vastaspoole järeltestimise programmi, tundlikkustestide, stressitestide programmi ja vastupidiste stressitestide programmi, sealhulgas mis tahes muudatuste hindamine järgmise kehtestamisel: <ul style="list-style-type: none"> <li>o testide asjakohane ajavahemik;</li> <li>o testide sagedus;</li> <li>o ajaloolised ja hüpoteetilised stsenaariumid, mida on kohaldatud stressitestide, tundlikkustestide ja vastupidiste stressitestide korral;</li> <li>o tulemuste hindamiseks kasutatud kriteeriumid;</li> <li>o meetmed, mida tuleb võtta sõltuvalt tulemustest ja riskikomitee esitatavast aruandlusest;</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ei kohaldata</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ei kohaldata</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>○ kliirivatele liikmetele ja klientidele tulemuste avalikustamise tase.</li> </ul>		
<b>Arveldamine</b>	<b>Artikkel 50</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kõigi tehingute arveldamise kokkulepete kirjeldus.</li> <li>- Finantsinstrumentide üleandmise kohta kliirivatele liikmetele esitatava teabe läbipaistvuse taseme hinnang, sealhulgas, kas keskne vastaspool on kohustatud finantsinstrumente üle kandma või vastu võtma.</li> <li>- Kui kesksel vastaspoolel ei ole kohustust teha kliiritud lepingute ülekandeid või vastutada nende ülekandmise eest, siis hinnang, et ülekande tegemata jätmise risk on selgelt esitatud keskse vastaspoole eeskirjades, sealhulgas võimalik kahju korvamine osalejatele.</li> <li>- Kui kesksel vastaspoolel on kohustus finantsinstrumendid füüsiliselt üle kanda või vastu võtta: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ hinnang kasutatud „väärtpaberiülekanne makse vastu“ mehhanismidele;</li> <li>○ lepingute korral, kui väärtpaberiülekannet makse vastu ei kasutata, analüüs,</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskne vastaspool ei tugine oma tehingute arveldamisel keskpanga rahale.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Arvelduskorra puhul, kus keskpanga raha ei kasutata, alternatiivse lahenduse analüüs, mis sisaldab järgmisi üksikasju: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ kasutatud kommertspankade loetelu;</li> <li>○ rahavood valuuta ja panga kaupa;</li> <li>○ analüüs, kuidas jälgitakse rahaliste arvelduste riski ja rakendatud leevendusmeetmeid.</li> </ul> </li> </ul>

		kuidas keskne vastaspool kannab ja maandab põhiriski.		
<b>Arvutused ja aruandlus määruse (EL) nr 575/2013 (mis käsitleb krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõudeid) kohaldamisel [Euroopa turu infrastruktuuri määruse 4. peatükk]</b>				
<b>Arvutamine ja aruandlus määruse (EL) nr 575/2013 kohaldamisel</b>	<b>Artiklid 50a–50d</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Hinnang menetlustele ja meetodikatele seoses sellega, kuidas keskne vastaspool arvutab KCCP-d vastavalt nõuetele.</li> <li>- Tõendid, et keskne vastaspool annab piisavat teavet oma kliirivatele liikmetele, kes on krediidasutused või investeerimisühingud, või nende pädevatele asutustele.</li> </ul>	- Ei kohaldata	- Ei kohaldata
<b>Koostalitluskokkulepped [Euroopa turu infrastruktuuri määruse V jaotis]</b>				
<b>Koostalitluskokkulepped</b>	<b>Artikkel 51</b>	- Kui asjakohane, hinnang menetlustele, mis käsitlevad mittediskrimineerivat juurdepääsu andmetele, mida keskne vastaspool vajab oma ülesannete täitmiseks kauplemisskohast.	- Ei kohaldata	Ei kohaldata
<b>Riskijuhtimine</b>	<b>Artikkel 52</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Keskse vastaspoole koostalitluskokkuleppega seotud põhimõtete, menetluste ja süsteemide hindamine, sealhulgas: <ul style="list-style-type: none"> <li>o krediidi- ja likviidsusriski juhtimine;</li> </ul> </li> </ul>	- Ei kohaldata	Ei kohaldata

<p><b>Tagatiste andmine kesksete vastaspoolte vahel</b></p>	<p><b>Artikkel 53</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ vastastikused sõltuvused ja korrelatsiooniseos koostalitlusvõimega;</li> <li>○ tagatise haldamine, sealhulgas tagatise korduv kasutamine, kui see on lubatud;</li> <li>○ kohustuste mittetäitmise haldamine ja menetlused koostalitlust võimaldava ühenduse lõpetamiseks ühe või teise keskse vastaspoolte kohustuste mittetäitmise korral.</li> </ul> <p>- Kui koostalitlevate kesksete vastaspoolte kasutatavad riskijuhtimismudelid on erinevad, siis nende erinevuste tuvastamise, riskide hindamise ja maandamise olemasolevate menetluste hindamine.</p> <p>- Selliste menetluste hindamine, mille alusel eristatakse kontodel varasid ja positsioone, mida hoitakse selliste kesksete vastaspoolte nimel, kellega keskne vastaspool on sõlminud koostalitluskokkuleppe.</p>	<p>- Ei kohaldata</p>	<p>Ei kohaldata</p>
---	---------------------------	---	-----------------------	---------------------