**TRANSAKCIJE ZNOTRAJ SKUPINE KOT IZJEME**

**Transakcije znotraj skupine kot izjeme glede kliringa** (4 (2) člen EMIR)

Nasprotne stranke lahko v zvezi s transakcijami znotraj skupine pisno obvestijo oziroma oddajo vloge za izvzetje iz obveznosti kliringa po uveljavitvi prvega RTS o obveznostih kliringa, pri čemer zadostuje eno uradno obvestilo oziroma vloga ne glede na to, ali so razredi IFI OTC, za katere so oddali uradno obvestilo oziroma vlogo, vključeni v RTS. Upravičenost do uveljavljanja izjeme je prikazana na sliki, postopek odločanja o izjemah (ki se razlikuje glede na sedež nasprotnih strank) pa je povzet v spodnji tabeli.

NE

Ali je nasprotna stranka v poslu FC+ oziroma NFC+?

DA

Ali ima nasprotna stranka sedež v EU oziroma v ekvivalentnih državah izven EU?

NE\*

izvzetje iz obveznosti kliringa je možno

DA

NE

Ali obe nasprotni stranki pripadata isti skupini?

DA

NE

Ali sta obe nasprotni stranki vključeni v isto konsolidirano poročilo?

DA

DA

NE

izvzetje iz izmenjave kliringa ni možno

Ali imata obe nasprotni stranki vzpostavljen ustrezen centraliziran sistem upravljanja tveganj?

\*Izjema: prehodno obdobje pričetka veljavnosti obveznosti kliringa na podlagi izpolnjevanja pogojev iz RTS glede kliringa posameznih vrst IFI OTC (drugi odstavek 3. člena RTS 2015/2205, drugi odstavek 3. člena RTS 2016/592 in drugi odstavek 3. člena RTS 2016/1178), o čemer je potrebno ustrezno obvestiti pristojni organ, ki potrdi izpolnjevanje teh pogojev.

|  |  |
| --- | --- |
| *Nasprotna stranka v poslu* | *Postopek* |
| s sedežem v EU | * **uradno obvestilo** vsaj 30 dni pred uporabo izjeme (4 (2) (a) člen EMIR);
* pristojni organ lahko nasprotuje izvzetju;
* možna mediacija ESMA;
 |
| s sedežem izven EU | * vloga za izvzetje (4 (2) (b) člen EMIR);
* izvzetje velja, če je izdano **dovoljenje** pristojnega organa v 30 dneh od prejema vloge.
 |

**Dokumentacija, ki jo mora predložiti FC pri oddaji uradnega obvestila oziroma vloge za izvzetje (3. člen EMIR):**

* ime, sedež in identifikator FC v skladu s 3. členom ITS 1247/2012 in ITS 2017/105 (LEI);
* ime, sedež in LEI nasprotne stranke v transakcijah;
* navedbo korporacijskega odnosa med nasprotnima strankama ter dokazilo, da sta nasprotni stranki vključeni v isto konsolidirano poročilo skladno z določbami 3. odstavka 3. člena EMIR;
* opis, s katerim nasprotni stranki dokazujeta, da imata vzpostavljen ustrezen centraliziran sistem upravljanja tveganj za njihovo ugotavljanje, merjenje, ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje, vključno s primernimi mehanizmi notranjih kontrol, in sicer z navedbo naslednjega:
	+ opis politike upravljanja tveganj in notranjih kontrol s poudarkom na prikazu njihove centraliziranosti;
	+ opis odgovornosti za upravljanje tveganj s strani višjega vodstva, vključno s pregledom in zagotavljanjem ažurnosti tehnik merjenja tveganj;
	+ opis mehanizmov poročanja z namenom seznanitve upravljalnega organa, višjega vodstva, poslovnih linij, upravljavcev tveganj in ostalih kontrolnih funkcij z informacijami o merjenju, analizi in spremljanju tveganj;
	+ opis zagotavljanja skladnosti in zanesljivosti internih procesov in informacijskih sistemov z namenom ugotavljanja, ocenjevanja, merjenja in spremljanja ter obvladovanja vseh virov relevantnih tveganj na agregatni ravni ter na ravni posamezne osebe, poslovne linije in portfelja;
	+ opis načina poročanja ključnih informacij v zvezi s tveganji centralni funkciji upravljanja s tveganji z namenom ustreznega centraliziranega ugotavljanja, ocenjevanja, merjenja in spremljanja ter obvladovanja tveganj v zvezi z relevantnimi skupinami oseb;
* dokazilo o plačilu takse.

**Transakcije znotraj skupine kot izjeme glede izmenjave zavarovanj** (11. člen EMIR)

Upravičenost do uveljavljanja izjeme ob izpolnjevanju pogojev (11 (5) in 11 (6) člen EMIR) je prikazana na sliki, postopek odločanja o izjemah (ki se razlikuje glede na vrsto in sedež nasprotnih strank) pa je povzet v spodnji tabeli.

NE

Ali je FC upravičena do izjeme glede kliringa?

izvzetje iz izmenjave zavarovanj ni možno

DA

izvzetje iz izmenjave zavarovanj je možno

Ali obstajajo trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšen prenos lastnih sredstev ali odplačilo obveznosti med nasprotnimi strankami?

DA

NE

DA

Ali imata obe nasprotni stranki sedež v isti državi članici?

NE

Ali so postopki upravljanja tveganja nasprotnih strank zanesljivi, trdni in skladni s kompleksnostjo transakcij z IFI?

DA

NE

|  |  |
| --- | --- |
| *Nasprotna stranka v poslu* | *Postopek* |
| s sedežem v isti državi članici | * uradno obvestilo oziroma dovoljenje **ni potrebno** (11 (5) člen EMIR);
 |
| s sedežem v drugi državi članici | * vloga za celotno oziroma delno izvzetje (11 (6) člen EMIR in 11 (10) člen EMIR, 18. člen RTS 149/2013);
* **odločba**\* pristojnega organa FC v roku 3 mesecev (od prejema popolne vloge);
* pristojni organ FC mora o odločitvi obvestiti pristojni organ NFC+ v roku 2 mesecev;
* možna mediacija ESMA v primeru nesoglasja med pristojnimi organi;
 |
| s sedežem izven EU | * vloga za celotno oziroma delno izvzetje (11 (8) člen EMIR, 18. člen RTS 149/2013);
* **odločba** pristojnega organa FC v roku 3 mesecev.
 |

\*Če je pristojni organ izdal pozitivno odločbo, v njej navede, ali gre za izvzetje v celoti ali delno izvzetje z opredelitvijo limitov ter druge relevantne informacije; če je odločba pristojnega organa negativna se v njej navede, kateri pogoji niso izpolnjeni, in razlogi za mnenje organa, da pogoji niso izpolnjeni.

**Dokumentacija, ki jo mora predložiti FC pri oddaji vloge za izvzetje (3. člen EMIR in 18. člen RTS 149/2013):**

* ime, sedež in identifikator FC v skladu s 3. členom ITS 1247/2012 in ITS 2017/105 (LEI);
* ime, sedež in LEI nasprotnih strank v transakcijah;
* navedbo korporacijskega odnosa med strankami ter dokazilo, da sta nasprotni stranki vključeni v isto konsolidirano poročilo skladno z določbami 3. točke 3. člena EMIR;
* opis, s katerim nasprotni stranki dokazujeta, da imata vzpostavljen ustrezen centraliziran sistem upravljanja tveganj za njihovo ugotavljanje, merjenje, ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje, vključno s primernimi mehanizmi notranjih kontrol, in sicer z navedbo naslednjega:
	+ opis politike upravljanja tveganj in notranjih kontrol s poudarkom na prikazu njihove centraliziranosti;
	+ opis odgovornosti za upravljanje tveganj s strani višjega vodstva, vključno s pregledom in zagotavljanjem ažurnosti tehnik merjenja tveganj;
	+ opis mehanizmov poročanja z namenom seznanitve upravljalnega organa, višjega vodstva, poslovnih linij, upravljavcev tveganj in ostalih kontrolnih funkcij z informacijami o merjenju, analizi in spremljanju tveganj;
	+ opis zagotavljanja skladnosti in zanesljivosti internih procesov in informacijskih sistemov z namenom ugotavljanja, ocenjevanja, merjenja in spremljanja ter obvladovanja vseh virov relevantnih tveganj na agregatni ravni ter na ravni posamezne osebe, poslovne linije in portfelja;
	+ opis načina poročanja ključnih informacij v zvezi s tveganji centralni funkciji upravljanja s tveganji z namenom ustreznega centraliziranega ugotavljanja, ocenjevanja, merjenja in spremljanja ter obvladovanja tveganj v zvezi z relevantnimi skupinami oseb;
* podrobnosti o podpornih pogodbenih razmerjih med strankami;
* kategorijo transakcije znotraj skupine, kot je opredeljena v 1. odstavku in v točkah (a) do (d) 2. odstavka 3. člena EMIR;
* podrobnosti o transakcijah, za katere nasprotna stranka zahteva izvzetje, vključno z:
	+ razredom sredstev pogodb o IFI OTC;
	+ vrsto pogodb o IFI OTC;
	+ vrsto osnovnih sredstev;
	+ nominalno valuto in valuto poravnave;
	+ razponom rokov zapadlosti pogodb;
	+ vrsto poravnave;
	+ pričakovano velikostjo, količino, pogostostjo pogodb o IFI OTC na leto (ugotovljenih na podlagi preteklih transakcij znotraj skupine oziroma na podlagi modela in pričakovanih aktivnosti v prihodnje);
* dodatne informacije, ki potrjujejo, da so izpolnjeni pogoji iz 6. do 10. odstavka 11. člena EMIR:
	+ kopije dokumentiranih postopkov upravljanja in obvladovanja tveganj, ki morajo zagotavljati redno spremljanje izpostavljenosti znotraj skupine in pravočasno poravnavo obveznosti, ki izhajajo iz transakcij z IFI OTC znotraj skupine, ter potrjujejo zanesljivost, trdnost in skladnost s kompleksnostjo transakcij z IFI;
	+ izjavo oziroma ustrezno dokazilo, da ne obstajajo trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšen prenos kapitala ali odplačilo obveznosti med nasprotnimi strankami, skladno s 33. in 34. členom RTS 2016/2251;
	+ informacije o preteklih transakcijah;
	+ kopije zadevnih pogodb med strankami;
	+ na zahtevo pristojnega organa nasprotne stranke predložijo tudi neodvisno pravno mnenje (lahko interno);
* dokazilo o plačilu takse.

**Posebnosti postopka v zvezi s posredovanjem vloge za izvzetja iz izmenjave zavarovanj**

Na podlagi 32. člena RTS 2016/2251 se vloga šteje za prejeto, ko je popolna, pri čemer ima pristojni organ možnost predhodno zahtevati dodatna pojasnila in dokumentacijo. FC lahko uporablja izvzetje šele po prejemu pozitivne odločbe pristojnega organa.

Nasprotna stranka, ki je pristojnemu organu posredovala vlogo za izvzetje oziroma prejela pozitivno odločbo, je dolžna pristojni organ obvestiti o vseh spremembah, ki vplivajo na izpolnjevanje pogojev iz 3. člena EMIR in 6. do 10. odstavka 11. člena EMIR.

**Obveznost javne objave informacij o izvzetju iz izmenjave zavarovanj**

Vse nasprotne stranke, ki sklepajo transakcije znotraj skupine, za katere se uporablja izvzetje, morajo informacijo o izvzetju iz izmenjave zavarovanj javno objaviti, in sicer objava vključuje (11 (11) člen EMIR, 20. člen RTS 149/2013):

* nasprotne stranke pri transakcijah, vključno z LEI;
* razmerje med nasprotnimi strankami;
* ali gre pri izvzetju za izvzetje v celoti ali za delno izvzetje;
* nominalni skupni znesek pogodb o IFI OTC, za katere se uporablja izvzetje znotraj skupine.

**Transakcije znotraj skupine kot izjeme poročanja** (9 (1) člen EMIR)

Nasprotne stranke lahko v zvezi z izvzetjem transakcij znotraj skupine iz obveznosti poročanja pisno obvestijo pristojne organe. Upravičenost do uveljavljanja izjeme je prikazana na sliki, postopek obravnave uradnega obvestila o izjemah pa je povzet v spodnji tabeli.

NE

Ali je nasprotna stranka v poslu NFC‑?

DA

Ali ima nasprotna stranka sedež v EU oziroma v ekvivalentnih državah izven EU?

NE

izvzetje iz obveznosti poročanja je možno

DA

Ali obe nasprotni stranki pripadata isti skupini?

NE

DA

Ali sta obe nasprotni stranki vključeni v isto konsolidirano poročilo?

NE

DA

Ali imata obe nasprotni stranki vzpostavljen ustrezen centraliziran sistem upravljanja tveganj?

NE

DA

DA

Ali je izpolnjen pogoj, da nadrejeno podjetje ni FC?

NE

izvzetje iz izmenjave kliringa ni možno

|  |
| --- |
| *Postopek* |
| * **uradno obvestilo**;
* pristojni organ lahko nasprotuje izvzetju v roku treh mesecev od prejema uradnega obvestila;
 |

**Dokumentacija, ki jo mora predložiti FC pri oddaji uradnega obvestila oziroma vloge za izvzetje (3. člen EMIR):**

* ime, sedež in identifikator FC v skladu s 3. členom ITS 1247/2012 in ITS 2017/105 (LEI);
* ime, sedež in LEI nasprotne stranke v transakcijah;
* navedbo korporacijskega odnosa med nasprotnima strankama ter dokazilo, da sta nasprotni stranki vključeni v isto konsolidirano poročilo skladno z določbami 3. odstavka 3. člena EMIR;
* opis, s katerim nasprotni stranki dokazujeta, da imata vzpostavljen ustrezen centraliziran sistem upravljanja tveganj za njihovo ugotavljanje, merjenje, ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje, vključno s primernimi mehanizmi notranjih kontrol, in sicer z navedbo naslednjega:
	+ opis politike upravljanja tveganj in notranjih kontrol s poudarkom na prikazu njihove centraliziranosti;
	+ opis odgovornosti za upravljanje tveganj s strani višjega vodstva, vključno s pregledom in zagotavljanjem ažurnosti tehnik merjenja tveganj;
	+ opis mehanizmov poročanja z namenom seznanitve upravljalnega organa, višjega vodstva, poslovnih linij, upravljavcev tveganj in ostalih kontrolnih funkcij z informacijami o merjenju, analizi in spremljanju tveganj;
	+ opis zagotavljanja skladnosti in zanesljivosti internih procesov in informacijskih sistemov z namenom ugotavljanja, ocenjevanja, merjenja in spremljanja ter obvladovanja vseh virov relevantnih tveganj na agregatni ravni ter na ravni posamezne osebe, poslovne linije in portfelja;
	+ opis načina poročanja ključnih informacij v zvezi s tveganji centralni funkciji upravljanja s tveganji z namenom ustreznega centraliziranega ugotavljanja, ocenjevanja, merjenja in spremljanja ter obvladovanja tveganj v zvezi z relevantnimi skupinami oseb;
* dokazilo o plačilu takse.