

# Ghid

privind tipul și conținutul dispozițiilor prevăzute în acordurile de cooperare  
(articolul 79 din CCPRRR)

## Cuprins

1	Domeniu de aplicare .....	3
2	Referințe legislative, abrevieri și definiții .....	4
2.1	Referințe legislative .....	4
2.2	Abrevieri .....	5
2.3	Definiții .....	5
3	Obiect .....	6
4	Obligații de conformare și raportare .....	6
4.1	Statutul ghidului .....	6
4.2	Cerințe de raportare .....	6
5	Ghid privind tipul și conținutul dispozițiilor prevăzute în acordurile de cooperare .....	7
5.1	Partea 1 – Obiect, domeniu de aplicare și dispoziții generale .....	7
5.2	Partea 2 - Tipul și conținutul dispozițiilor care pot fi incluse în acordurile de cooperare .....	8
5.3	Partea 3 – Aspecte de confidențialitate .....	13
6	Anexa 1 – Model de acord de cooperare .....	15

## **1 Domeniu de aplicare**

### **Cui i se aplică?**

1. Presentul ghid se aplică autorităților de rezoluție.

### **Ce se aplică?**

2. Presentul ghid se aplică în legătură cu articolul 79 din CCPRRR privind tipul și conținutul dispozițiilor prevăzute în acordurile de cooperare.

### **Când se aplică?**

3. Presentul ghid se aplică după două luni de la data publicării pe site-ul ESMA în limbile oficiale ale Uniunii Europene.

## 2 Referințe legislative, abrevieri și definiții

### 2.1 Referințe legislative

CCPRRR	Regulamentul (UE) 2021/23 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 decembrie 2020 privind un cadru pentru redresarea și rezoluția contrapărților centrale și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1095/2010, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 806/2014 și (UE) 2015/2365 și a Directivelor 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE și (UE) 2017/1132 <sup>1</sup> .
EMIR	Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții <sup>2</sup>
Regulamentul ESMA	Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei <sup>3</sup> .
Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013	Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 privind cerințele de capital pentru contrapărțile centrale <sup>4</sup>
Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013	Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 privind cerințele pentru contrapărțile centrale <sup>5</sup>

---

<sup>1</sup> OJ L 22, 22.1.2021, p. 1–102

<sup>2</sup> OJ L 201, 27.7.2012, p.1

<sup>3</sup> OJ L 331, 15.12.2010, p. 84

<sup>4</sup> OJ L 52, 23.2.2013, p. 37

<sup>5</sup> OJ L 52, 23.2.2013, p. 41

## 2.2 Abrevieri

<i>CPC</i>	Contraparte centrală
<i>ESMA</i>	Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe
<i>UE</i>	Uniunea Europeană

## 2.3 Definiții

4. Dacă nu se prevede altfel, termenii utilizați în prezentul ghid au același înțeles ca în CCPRRR, EMIR și Regulamentele delegate (UE) nr. 152/2013 și 153/2013.

### **3 Obiect**

5. Prezentul ghid se bazează pe mandatul legislativ prevăzut la articolul 79 alineatul (4) al doilea paragraf din CCPRRR. Articolul 79 alineatul (4) împuternicește ESMA să elaboreze ghiduri care să precizeze tipul și conținutul dispozițiilor prevăzute în acordurile de cooperare menționate anterior. Obiectivele prezentului ghid sunt de a stabili practici de supraveghere coerente, eficiente și eficace în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară și de a asigura aplicarea comună, uniformă și consecventă a articolului 79 alineatele (3) și (4) din CCPRRR.

## **4 Obligații de conformare și raportare**

### **4.1 Statutul ghidului**

6. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, autoritățile competente (care sunt autoritățile de rezoluție desemnate în conformitate cu articolul 3 din CCPRRR) trebuie să depună toate eforturile pentru a respecta prezentul ghid.
7. Autoritățile competente sau autoritățile de rezoluție cărora li se aplică prezentul ghid trebuie să se conformeze și să-l includă în cadrele lor juridice și/sau de supraveghere și de rezoluție naționale, după caz.

### **4.2 Cerințe de raportare**

8. În termen de două luni de la data publicării ghidului pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE, autoritățile competente cărora li se aplică prezentul ghid trebuie să informeze ESMA dacă (i) respectă, (ii) nu respectă, dar intenționează să respecte, sau (iii) nu respectă și nu intenționează să respecte ghidul.
9. În caz de neconformitate, autoritățile competente trebuie, de asemenea, să informeze ESMA, în termen de două luni de la data publicării ghidului pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE, cu privire la motivele de neconformare cu ghidul.
10. Pe site-ul ESMA este disponibil un model de notificare. Modelul se completează și se transmite la ESMA.

## 5 Ghid privind tipul și conținutul dispozițiilor prevăzute în acordurile de cooperare

### 5.1 Partea 1 – Obiect, domeniu de aplicare și dispoziții generale

#### **Orientarea 1**

Acordul de cooperare trebuie să stabilească intenția și obiectivul acordului de cooperare, precum și definițiile, acolo unde este necesar.

Acordul de cooperare trebuie să stabilească mijloace de cooperare și interacțiuni între semnatar, inclusiv schimbul regulat de informații, atât în perioadele obișnuite de pregătire pentru situațiile de criză sau pentru situațiile de rezoluție, cât și în perioadele de criză, de exemplu, când se aplică instrumentele de rezoluție.

#### **Orientarea 2**

Acordul de cooperare nu trebuie să fie obligatoriu din punct de vedere juridic și nu trebuie să genereze drepturi, obligații sau responsabilități opozabile pentru autoritățile semnatar ale acordului de cooperare sau pentru terți. Acordul de cooperare trebuie să prevadă că se bazează pe reciprocitate și că nu constituie o renunțare la imunitate sau privilegii.

Acordul de cooperare trebuie să precizeze că nu se substituie legislației interne sau legislației UE și nici nu modifică sau înlocuiește acorduri similare anterioare, de exemplu memorandumuri de înțelegere, declarații de cooperare, acorduri de cooperare și acorduri de asistență tehnică.

Acordul de cooperare nu trebuie să creeze conflicte cu alte acorduri sau înțelegeri similare anterioare la care participă autoritățile semnatar ale acordului de cooperare.

Acordul de cooperare poate prevedea revizuirea și modificarea sa periodică, de comun acord. Orice autoritate semnatară a acordului de cooperare se poate retrage în mod unilateral dintr-un acord de cooperare prin transmiterea unei notificări prealabile rezonabile către cealaltă parte.

## 5.2 Partea 2 - Tipul și conținutul dispozițiilor care pot fi incluse în acordurile de cooperare

### Orientarea 3

Acordul de cooperare trebuie să acopere toate domeniile de cooperare și de schimb de informații pentru a sprijini eficacitatea aplicării transfrontaliere a planificării rezoluției și a măsurilor de rezoluție, având în vedere sfera de competență și atribuțiile autorităților semnatare ale acordului de cooperare.

Acordul de cooperare trebuie să permită unei autorități a UE să primească informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor enumerate la articolul 79 alineatul (3) din CCPRRR și să exercite atribuțiile în ceea ce privește rezoluția, evaluarea posibilității de rezoluție, măsurile de înlăturare a obstacolelor din calea posibilității de rezoluție și de intervenție timpurie pentru CPC-uri (sau grupuri identificate, care includ astfel de CPC-uri) în temeiul CCPRRR.

Sub rezerva principiului proporționalității, schimbul de informații trebuie să conțină aspectele enumerate în orientările 4-8 de mai jos, fără a se limita însă la acestea.

### Orientarea 4

Autoritățile semnatare ale acordului de cooperare trebuie să depună eforturi pentru a face schimb de informații necesare pentru pregătirea, elaborarea și actualizarea planurilor de rezoluție în conformitate cu articolul 12 din CCPRRR și cu cerințele similare din legislația țării terțe, inclusiv, dar fără a se limita la următoarele situații:

- în cazul în care planul de rezoluție ia în considerare situații de instabilitate financiară mai largă sau evenimente la nivelul întregului sistem, precum și în cazul în care situația și scenariile posibile identificate implică țara terță;
- în cazul în care se identifică legături cu o țară terță cu privire la membrii compensatori (și, în măsura în care informațiile sunt disponibile, la clienții și clienții indirecti ai acestora) sau IPF-urile conexe;
- în cazul în care există interdependențe sau piețe financiare comune;
- în cazul în care există locuri de tranzacționare deservite de CPC care sunt situate în țara terță; și
- în cazul în care planul de rezoluție analizează și ia în considerare sistemul financiar dintr-o anumită țară terță.



În plus, autoritățile trebuie să depună eforturi pentru a se consulta și a colabora la elaborarea planului de rezoluție în termenul prevăzut la Orientarea 10, ținând cont de principiile prevăzute la articolul 77 din CCPRRR sau de dispozițiile similare din legislația țării terțe.

#### **Orientarea 5**

Autoritățile semnatare ale acordului de cooperare trebuie să depună eforturi pentru a face schimb de informații necesare pentru a efectua evaluarea posibilității de rezoluție în temeiul articolului 15 din CCPRRR (inclusiv aspectele enumerate în secțiunea C din anexa la CCPRRR) și cerințele similare prevăzute de legislația țării terțe, inclusiv, dar fără a se limita la informații referitoare la următoarele situații:

- în cazul în care CPC are linii de activitate esențiale, structuri juridice și corporative și operațiuni critice conectate la o țară terță sau legate de aceasta;
- în cazul în care există dependențe de finanțare legate de o țară terță;
- în cazul în care există acorduri semnificative privind nivelul serviciilor care sunt legate, conectate sau stabilite într-o țară terță;
- în cazul în care este relevant să se ia în considerare procesele pentru serviciile de tranziție furnizate în baza acordurilor privind nivelul serviciilor într-o țară terță, de exemplu în cazul separării funcțiilor critice sau a liniilor de activitate esențiale;
- în cazul în care există sisteme de plată și/sau de decontare relevante pentru CPC într-o țară terță;
- în cazul în care se bazează pe informații provenite de la entități din țări terțe relevante pentru CPC;
- în cazul în care există dependențe intragrup într-o țară terță;
- în cazul în care se preconizează că o autoritate dintr-o țară terță asistă autoritatea de rezoluție într-o situație de rezoluție;
- în cazul în care se poate avea în vedere aplicarea instrumentelor de rezoluție astfel încât rezoluția respectivă să poată avea un impact semnificativ asupra unei țări terțe sau să poată fi realizată parțial într-o țară terță;
- în cazul în care CPC are membri compensatori sau contracte de garanție financiară încheiate într-o țară terță, fapt ce ar afecta rezoluția;
- în cazul în care credibilitatea aplicării instrumentelor de rezoluție, astfel încât să fie atinse obiectivele rezoluției, depinde de posibilele acțiuni întreprinse de autoritățile țărilor terțe; și

- în cazul în care rezoluția CPC-ului poate avea un impact asupra sistemului financiar, poate avea un efect asupra încrederii în piața financiară și pot exista riscuri de contagiune, legate de sau relevante pentru o țară terță.

#### **Orientarea 6**

Autoritățile semnatare ale acordului de cooperare trebuie să depună eforturi pentru a face schimb de informații în legătură cu aplicarea atribuțiilor de abordare sau de înlăturare a obstacolelor din calea posibilităților de rezoluție în temeiul articolului 16 din CCPRRR și a competențelor similare prevăzute de legislația țării terțe, inclusiv, dar fără a se limita la informații referitoare la impactul acestora asupra modelului de afaceri al CPC-ului.

Acordul de cooperare trebuie să prevadă, de asemenea, că autoritățile semnatare ale acordului de cooperare vor evita acțiunile despre care se poate presupune, în mod rezonabil, că vor împiedica în mod semnificativ posibilitatea de rezoluție, interferând cu planul de rezoluție, declanșând instabilitate în afara CPC-ului ori a grupului sau a sistemului financiar din jurisdicția celeilalte autorități.

#### **Orientarea 7**

Autoritățile semnatare ale acordului de cooperare trebuie să depună eforturi pentru a face schimb de informații în legătură cu aplicarea măsurilor de intervenție timpurie în temeiul articolului 18 din CCPRRR, inclusiv, dar fără a se limita la informații referitoare la cazurile în care autoritatea competentă a concluzionat că a fost îndeplinită una dintre condițiile menționate la articolul 18 alineatul (1) din CCPRRR, în conformitate cu articolul 18 alineatul (6) din CCPRRR, sau în cazul în care au fost atinși unul sau mai mulți dintre indicatorii prevăzuți în Orientarea privind măsurile de intervenție timpurie [emisă în conformitate cu articolul 18 alineatul (8) din CCPRRR] și în cazul în care autoritatea consideră că situația este importantă sau semnificativă și are atribuții similare în temeiul legislației țării terțe.

Acordul de cooperare trebuie să prevadă, de asemenea, că autoritățile semnatare ale acordului de cooperare vor evita, în măsura posibilului, acțiunile care ar putea, în mod rezonabil, să împiedice în mod semnificativ posibilitatea de rezoluție prin adoptarea unor măsuri de intervenție timpurie care ar putea declanșa instabilitate în afara CPC-ului ori a grupului sau în sistemul financiar din jurisdicția celeilalte autorități.

### **Orientarea 8**

Autoritățile semnatare ale acordului de cooperare trebuie să depună eforturi pentru a face schimb de informații în legătură cu aplicarea instrumentelor de rezoluție și cu exercitarea atribuțiilor de rezoluție în temeiul titlului III capitolul 1 secțiunea 2 din CCPRRR și în temeiul competențelor similare conferite autorității relevante din țara terță, inclusiv, dar fără a se limita la informații referitoare la următoarele situații:

- în cazul în care aplicarea oricăruia dintre instrumentele de rezoluție ar putea avea un efect semnificativ asupra pieței UE sau asupra pieței unei țări terțe sau asupra unei entități stabilite în UE (sau care face parte dintr-un grup stabilit în UE) sau într-o țară terță;
- în cazul în care instrumentele de alocare a pierderilor și a pozițiilor au un impact semnificativ asupra tranzacțiilor cu o entitate stabilită în UE (sau care face parte dintr-un grup stabilit în UE) sau într-o țară terță;
- în cazul în care instrumentul de reducere a valorii contabile și de conversie afectează în mod substanțial poziția financiară a unei entități stabilite în UE (sau care face parte dintr-un grup stabilit în UE) sau într-o țară terță;
- în cazul în care instrumentul de vânzare a activității afectează, implică sau este legat de o entitate stabilită în UE (sau face parte dintr-un grup stabilit în UE) sau într-o țară terță; și
- în cazul în care instrumentul CPC-punte afectează o entitate stabilită în UE (sau care face parte dintr-un grup stabilit în UE) sau într-o țară terță.

### **Orientarea 9**

În cazul unei acțiuni comune de rezoluție, autoritățile semnatare ale acordului de cooperare trebuie să colaboreze pentru a stabili proceduri și modele comune care să fie utilizate într-o acțiune comună de rezoluție. Autoritățile trebuie să depună eforturi pentru a stabili proceduri și procese în vederea realizării unei comunicări publice externe coerente și eficiente în legătură cu acțiunile de rezoluție.

### **Orientarea 10**

Acordul de cooperare trebuie să asigure efectuarea în timp util a schimbului de informații. Acordul de cooperare trebuie să precizeze termene diferite pentru schimbul de informații, sub rezerva principiului proporționalității, în funcție de motivul pentru care se preconizează schimbul de informații și cooperarea:

(a) Autoritățile trebuie să depună eforturi pentru a se consulta și a coopera la elaborarea planului de rezoluție conform Orientării 4, care necesită informații relevante, prezentate într-un format conceput de autoritatea competentă pentru rezoluția CPC, pentru a-i asigura relevanța pentru planul de rezoluție, și furnizate într-o anumită perioadă, respectând principiul proporționalității.

(b) Autoritățile trebuie să depună eforturi pentru a conveni procesele și înțelegerile prin care să se asigure că își cunosc reciproc procedurile de rezoluție și se informează cu privire la acestea în timp util și în mod eficient, în conformitate cu principiile prevăzute la articolul 77 din CCPRRR.

(c) Autoritățile trebuie să depună eforturi pentru a se consulta și a coopera în cadrul evaluării posibilității de rezoluție conform Orientării 5 și, în special, informațiile trebuie să fie relevante și prezentate într-un format conceput de autoritatea competentă pentru rezoluția CPC pentru a-i asigura relevanța în vederea evaluării posibilității de rezoluție și trebuie furnizate într-o anumită perioadă de timp, respectând principiul proporționalității.

(d) Autoritățile trebuie să depună eforturi pentru a se consulta și a coopera în aplicarea competențelor de abordare sau de înlăturare a obstacolelor din calea capacității de rezoluție conform Orientării 6 și, în special, informațiile trebuie să fie relevante și prezentate într-un format conceput de autoritatea competentă pentru rezoluția CPC pentru a-i asigura relevanța și trebuie furnizate într-o anumită perioadă de timp, respectând principiul proporționalității.

(e) Autoritățile trebuie să depună eforturi pentru a se consulta și a coopera în vederea identificării, evaluării și aplicării măsurilor de intervenție timpurie conform Orientării 7 și, în special, trebuie să asigure un schimb de informații eficient și rapid.

(f) Autoritățile trebuie să depună eforturi pentru a se consulta și a coopera în ceea ce privește aplicarea instrumentelor de rezoluție și exercitarea atribuțiilor de rezoluție conform Orientării 8 și, în special, trebuie să asigure un schimb de informații eficient și rapid.

Autoritățile trebuie să accepte să primească o cerere de informații primită de cealaltă autoritate semnatară a acordului de cooperare, în formatul convenit. Acestea trebuie să comunice celeilalte autorități, în formatul convenit, orice întârziere în furnizarea informațiilor solicitate, iar în cazul unei astfel de întârzieri trebuie să furnizeze și un termen revizuit, cu un calendar revizuit preconizat pentru furnizarea acestor informații. Autoritățile trebuie să convină condițiile de comunicare, stabilind liste de date de contact, în conformitate cu reglementările privind protecția datelor, precum și mijloacele de comunicare, de exemplu prin e-mailuri securizate.

În perioade de criză, autoritățile trebuie să intensifice cooperarea și schimbul de informații și trebuie să colaboreze și să facă schimb de informații cât mai devreme, astfel cum se prevede în special la literele (e) și (f) de mai sus.

### 5.3 Partea 3 – Aspecte de confidențialitate

#### Orientarea 11

Acordul de cooperare trebuie să definească tipul de informații care ar putea fi considerate informații confidențiale. Se preconizează că acordul de cooperare va garanta că orice informație care ar fi supusă obligației de confidențialitate în temeiul dreptului Uniunii va fi considerată confidențială în baza acordului de cooperare.

Acordul de cooperare trebuie să stabilească proceduri pentru divulgarea și schimbul ulterior de informații confidențiale pentru a asigura protecția acestora, menținând în același timp un nivel necesar de schimb de informații între autorități și terți, în scopul planificării sau desfășurării unei acțiuni de rezoluție sau pentru buna funcționare a justiției.

Divulgarea informațiilor confidențiale către un terț se realizează numai în conformitate cu articolele 8, 73 și 80 din CCPRRR.

În cazul în care o autoritate este obligată prin lege să divulge informațiile confidențiale primite, aceasta cooperează pe deplin cu cealaltă autoritate pentru a păstra confidențialitatea informațiilor, în măsura în care legislația autorității care a solicitat informațiile permite acest lucru. Înainte de a le transmite entității solicitante, se consultă cu cealaltă autoritate care a furnizat informațiile, iar dacă autoritatea respectivă nu este de acord să transmită ea însăși informațiile, autoritatea obligată să divulge informațiile confidențiale efectuează următoarele acțiuni:

- (a) confirmă derogările sau privilegiile juridice adecvate cu privire la informațiile care pot fi disponibile;
- (b) înștiințează entitatea solicitantă că o divulgare forțată ar putea afecta viitoarea transmitere de informații confidențiale de către autoritățile de supraveghere străine și solicită entității solicitante să păstreze confidențialitatea informațiilor.

Acordul de cooperare trebuie să precizeze, de asemenea, că schimbul și divulgarea de informații confidențiale nu trebuie considerate o renunțare la privilegiu sau la confidențialitate.

## **Orientarea 12**

Acordul de cooperare trebuie să reprezinte și să recunoască faptul că o autoritate a UE prelucrează datele cu caracter personal în conformitate cu cadrul juridic aplicabil al UE, în special cu Regulamentul (UE) nr. 2018/1725 sau cu Regulamentul (UE) nr. 2016/679, după caz. Acordurile de cooperare trebuie să se refere, de asemenea, la legislația aplicabilă autorității din țara terță.

Acordul de cooperare trebuie să garanteze că, în lipsa unei decizii privind caracterul adecvat al nivelului de protecție în temeiul articolului 45 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2016/679, transferul de date cu caracter personal va avea loc numai dacă autoritatea din țara terță a oferit garanții adecvate și cu condiția să fie disponibile drepturi opozabile ale persoanelor vizate și căi de atac efective pentru persoanele vizate. În cazul în care nu este îndeplinită această condiție, schimbul de date se derulează numai anonimizat.

Acordurile de cooperare pot face referire la Acordul administrativ al IOSCO pentru transferul de date cu caracter personal între autoritățile SEE și autoritățile din afara SEE, dacă ambele autorități sunt semnatare. În calitate de semnatori, autoritățile trebuie să admită că vor acționa în conformitate cu acordul administrativ în ceea ce privește schimbul de date cu caracter personal.

## 6 Anexa 1 – Model de acord de cooperare

### 1. Preambles

1. The global financial markets involve financial institutions and groups that operate across borders, with many institutions operating both within one or more Member States of the European Union ('EU') and in [*name of third country*].
2. A recovery and resolution framework further bolsters the preparedness of CCPs and authorities to mitigate financial distress and provide authorities with further insight into CCPs' preparations for stress scenarios. It also provides authorities with powers to prepare for the potential resolution of a CCP and deal with the declining health of a CCP in a coordinated manner, thus contributing to the smooth functioning of financial markets.
3. Under the domestic legal frameworks of [*name of European authority*] and [*name of third country authority*] (hereinafter collectively referred to as 'the Parties') respective jurisdictions, resolution authorities possess resolution tools and powers that can be employed to address circumstances in which a CCP [or the group including such CCPs] encounters serious financial difficulties.
4. In order to ensure the effectiveness of resolution actions in relation to internationally active CCPs [*or the group including such CCPs*], resolution authorities should share information and cooperate in the cross-border development of resolution plans and in the application of resolution tools and powers both in the business-as-usual situation to prepare for crisis and resolution and in a crisis and resolution situation.
5. Regulation (EU) 2021/23 of the European Parliament and of the Council (hereinafter 'CCPRRR')<sup>6</sup> establishes a framework for the recovery and resolution of central counterparties in the EU. It notes that Union CCPs provide services to clearing members and their clients located in third countries and third-country CCPs provide services to clearing members and their clients located in the Union. Hence, effective resolution of internationally active CCPs requires cooperation between Member States and third-country authorities and Cooperation Arrangements should ensure effective planning, decision-making and coordination in respect of internationally active CCPs.
6. Article 79 of CCPRRR stipulates that the competent authorities or resolution authorities, where appropriate, shall conclude Cooperation Arrangements with the relevant third-country authorities, (a) where a third-country CCP provides services or has subsidiaries in one or more Member States, the relevant third-country authorities where the CCP is established; (b) where a CCP provides services in or has one or

---

<sup>6</sup> Regulation (EU) 2021/23 of the European Parliament and of the Council of 16 December 2020 on a framework for the recovery and resolution of central counterparties and amending Regulations (EU) No 1095/2010, (EU) No 648/2012, (EU) No 600/2014, (EU) No 806/2014 and (EU) 2015/2365 and Directives 2002/47/EC, 2004/25/EC, 2007/36/EC, 2014/59/EU and (EU) 2017/1132 (Text with EEA relevance) (OJ L 22, 22.1.2021, p. 1).

more third-country subsidiaries, the relevant third-country authorities where those services are provided or where the subsidiaries are established. Hence, cooperation should also take place with regard to subsidiaries of Union or third-country CCPs and their clearing members and their clients.

7. The Cooperation Arrangement shall establish the processes and arrangements between the Parties for sharing the necessary information for, and cooperating in, carrying out certain tasks and exercising the powers under their respective legal frameworks in relation to the CCPs or the group including such CCPs.
8. [Add specificities of the third-country Authorities RR regulation and the position for sharing information.]

## 2. Definitions

“CCP” means the [insert the name of the CCP(s) covered by the Cooperation Arrangement].

“Parties” means the [EU Authority] and the [TC Authority] jointly.

“EU Authority” means the [*insert the relevant authority(ies)*]

“TC Authority” means the [*insert the relevant authority(ies)*]

“Cooperation Arrangement” means the agreement herein.

“Equivalence Decision” means a decision pursuant to Article 45(3) of Regulation (EU) 2016/679.

“Resolution College” means a resolution college established pursuant to Article 4(1) of CCPRRR.

“Confidential Information” means any non-public information shared under the Cooperation Arrangement, requests made under the Cooperation Arrangement, the contents of such requests, and any other matters arising under the Cooperation Arrangement.

## 3. Objective of the Cooperation Arrangement

1. The Parties to the Cooperation Arrangement shall cooperate to ensure an orderly and coordinated resolution and to maintain financial stability, and in order to achieve a coordinated resolution strategy consistent with relevant legal frameworks and respective responsibilities.



2. Such cooperation and sharing of information will also aim at identifying the existence of cases where the resolution plan may materially adversely affect the financial stability or the domestic depositors or creditors and where consistent with responsibilities and legal frameworks, the necessary and appropriate steps to mitigate such cases.
3. The Cooperation Arrangement provides the agreed cross-border arrangement for the cooperation in resolution planning and during a resolution and crisis situation between the [EU Authority] and the [TC Authority]. The Cooperation Arrangement is to support cross-border information sharing and cooperation relating to resolution, including the development of resolution plans, to plan for the application of resolution tools and powers and to apply those resolution tools and powers in a crisis or resolution situation.
4. The Parties to the Cooperation Arrangement should interact, cooperate and exchange information for purposes of facilitating, among other things, the planning and orderly resolution of internationally active institutions or groups. To that end, the Parties will interact, cooperate and share information on a regular basis both during business-as-usual and in times of crisis, under the mutual understanding that a more intense cooperation and exchange of information are needed in time of crisis.

#### **4. Scope of the Cooperation Arrangement**

1. The Cooperation Arrangement notes the internationally agreed principles of the Financial Stability Board guidance and in particular the Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions.
2. The Cooperation Arrangement is covering all areas of cooperation and sharing of information in order to support effective cross-border resolution planning and resolution action, having regard to the Parties' scope of competence and powers.
3. Subject to the principle of proportionality, the Parties shall aim to share all relevant and material information, including but not limited to, general information on crisis and resolution considerations such as loss absorption and recapitalisation capacity, funding, continuity of critical functions, and operational continuity.
4. The Parties shall endeavour to share the information necessary for, and to cooperate to the extent relevant to, carrying out the tasks under Article 79 of CCPRRR and exercising the powers in relation resolution for the CCPs (or identified groups including such CCPs) under CCPRRR for the [EU Authority].
5. [The Parties shall endeavour to share the information necessary for, and to cooperate to the extent relevant to, carrying out the tasks under [Insert the correct references for the TC Authority]
6. The Cooperation Arrangement is legally non-binding, it does not create enforceable rights, obligations, or liabilities; nor constitute waivers of immunity or privilege.

7. The Cooperation Arrangement shall be reviewed and amended from time to time by mutual consent. Any amendment shall be reflected in writing. Any Party may unilaterally withdraw from the Cooperation Arrangement by providing reasonable prior written notice to the other Party. Confidential information exchanged under the Cooperation Agreement shall still be considered confidential after the withdrawal of a Party.
8. The Cooperation Arrangement does not supersede any domestic or EU laws. The Cooperation Arrangement does not modify or supersede prior similar arrangements or agreements, such as memoranda of understanding, or statements of cooperation unless agreed between the parties in the Cooperation Arrangement.
9. The Parties should ensure that the Cooperation Arrangement does not conflict with prior similar arrangements or agreements to which they are parties.

## 5. Drawing up of Resolution Plan

1. The Parties agree to endeavour to exchange information necessary for the preparation, drawing up and maintenance of resolution plans in accordance with Article 12 of CCPRRR and with [*insert the reference of the Commission Delegated Regulation under Article 12(7) of CCPRRR*], adopted on the [insert details] and [insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third countries].
2. In particular the [TC Authority] agrees to assist the [EU Authority] with information relevant for the preparation, drawing up and maintenance of the resolution plan where the information either relates to the services provided by the CCP/an EU CCP in [name of the TC] such a TC or where the CCP/an EU CCP has a subsidiary in [name of the TC] and this information is, in the view of the EU Authority, needed for the preparation, the drawing up and maintenance of the resolution plan.
3. In addition, the [TC Authority] agrees to provide information to the EU Authority on a TC CCP from [name of the TC] providing services in the EU where, in the view of the [EU Authority], it is relevant for the preparation, drawing up and maintenance of the resolution plan, i.e. where the resolution plan envisages the clearing offer to be taken into account.
4. The [EU Authority] agrees to provide the following resolution related information: [to be completed by the EU Authority].
5. The [TC Authority] agrees to provide the following resolution related information: [to be completed by the TC Authority].

6. The Parties agree to endeavour to consult and cooperate on the exercise of powers under enforcement procedures, further specified under Article 77 of CCPRR on the recognition and enforcement of third-country resolution proceedings and [*insert references to the similar powers under the law of the relevant third countries*].

## **6. Assessment of Resolvability**

1. The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the assessment of the resolvability of the CCP, that shall take place at the same time as drawing up and updating the resolution plan and in accordance with; (a) Article 15 of CCPRRR; (b) Section C of the Annex of CCPRRR; and (c) the Guidelines [*insert name*] issued by ESMA in accordance with Article 15(5) of CCPRRR, with the aim to promote the convergence of resolution practices regarding the application of Section C of the Annex to CCPRRR for CCPs regulated by CCPRRR and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country*] for CCPs regulated by [*insert TC regulatory legal reference*].
2. The [TC Authority] agrees to assist the [EU Authority] with information relevant for the assessment of the resolvability where the information either relates to the services provided by the CCP/an EU CCP in from [name of the TC] or where the CCP/an EU CCP has a subsidiary in [name of the TC] and this information is, in the view of the [EU Authority], needed for the assessment of resolvability.
3. The [TC Authority] agrees to endeavour to provide information to the EU Authority on a CCP from [name of the TC] providing services in the EU where, in the view of the EU Authority, it is relevant for the resolvability assessment.

## **7. Powers to address or remove impediments**

1. The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the application of powers to address or remove impediments to resolvability pursuant to Article 16 of CCPRRR and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country*].
2. The Parties agree to endeavour to avoid actions that could reasonably be expected to materially impede the resolvability by interfering with the resolution plan, triggering instability elsewhere in the CCP or group, or in the financial system of the other Party's jurisdiction.

## **8. The application of early intervention measures**

1. The Parties agree to endeavour to share information in relation to the application of early intervention measures pursuant to Article 18 of CCPRRR and the corresponding Guidelines [insert name] issued by ESMA and [insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country].
2. The Parties agree to endeavour to cooperate in the assessment of early intervention measures by undertaking any of the following actions:
  - (a) Inform the other Party where there are severe, significant and material breaches causing an early intervention measure assessment to be started,
  - (b) Inform the other Party that an assessment has concluded that the Authority will undertake an early intervention measure in relation to the CCP and provide a timing of the different steps,
  - (c) Discuss the situation and the risk it poses to the market and financial stability.
3. The Parties agree to endeavour to avoid actions that could reasonably be expected to materially impede the resolvability by adopting early intervention measures that could trigger instability elsewhere in the CCP or group, or in the financial system of the other Party's jurisdiction.

## **9. The application of resolution tools and exercise of resolution powers**

1. The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the application of resolution tools and exercise of resolution powers under CCPRRR and [insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country].
2. The Parties shall endeavour to coordinate the public communication in the case of joint resolution actions.

## **10. Procedures and arrangements for the exchange of information and cooperation**

1. The Parties shall endeavour to exchange the information under the Cooperation Arrangement in accordance with the below:

- a. Information in relation to resolution planning shall be provided within [insert timeline, e.g. 30 calendar days after the receipt has been received],
  - b. Information in relation to resolvability assessment shall be provided within [insert timeline],
  - c. Information in relation to the application of powers to address or remove impediments to resolvability shall be provided within [insert timeline],
  - d. Information in relation to the application of early intervention measures shall be provided within [insert timeline],
  - e. Information in relation to the application of resolution tools and exercise of resolution powers shall be provided within [insert timeline].
2. The Parties agree to endeavour to (i) accept the receipt of a request for information received by the other Party to the Cooperation Arrangement and to (ii) inform the other Party of any delay in providing the requested information by the deadline and provide an envisaged revised timeline for providing such information.
  3. The Parties shall endeavour to intensify cooperation and exchange of information under the Cooperation Arrangement in time of crisis. In such cases, the Parties agree to cooperate and exchange information at a sufficiently early stage.
  4. The Parties may agree to fulfil the requirements under the Cooperation Arrangement, where appropriate, through the establishment and operation of crisis management groups and resolution colleges.

## **11. Disclosure and onward sharing of confidential information**

1. The Parties shall consider as Confidential Information non-public information shared under the Cooperation Arrangement, requests made under the Cooperation Arrangement, the contents of such requests, and any other matters arising under the Cooperation Arrangement. The terms of the Cooperation Arrangement are [not] confidential.
2. The Parties will hold confidential all Confidential Information and confirm that:
3. all persons dealing with or having access to any Confidential Information are subject to an obligation of professional or official secrecy or confidentiality.
4. these professional or official secrecy or confidentiality requirements apply to any person currently or previously employed by or acting on behalf of the Parties and

5. Any passing on of Confidential Information in breach of professional or official secrecy or confidentiality is unlawful in their respective jurisdiction, to the extent that the Confidential Information falls within the scope of the respective legal obligation of professional or official secrecy or confidentiality of the respective Parties.
6. The Parties recognise that information pertaining to resolution planning and execution is commercially sensitive and confidential. Access to such information, as well as to any other Confidential Information, should be restricted to those officials, employees and agents of the Parties who require the information to enhance preparedness for, and facilitate, supervision, financial stability, recovery and resolution (including resolution planning) or crisis management. Such data and information should be handled carefully and appropriately in the same manner applicable to similar information in each respective jurisdiction.
7. Where required for the performance of the Parties' respective legal duties in connection with supervision or regulation, financial stability, recovery, resolution (including resolution planning) or crisis management, Confidential Information may be shared with agents acting on behalf of the Parties and bound by professional and/or official secrecy and/or confidentiality obligations substantially equivalent to those set out in the Cooperation Arrangement (e.g. audit firms).
8. Disclosure of confidential information to a third party should be done in accordance with Articles 8, 73 and 80 of CCPRRR and [*insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country*]. In some cases it should only take place with the prior written consent of the other Party and the assurance from the third party that they have a right to access the information under their legal framework and that they will not further disclose the information without prior consent of the Parties.
9. When a Party is required under law to disclose confidential information received, it shall fully co-operate with the other Party in order to keep the information confidential, to the extent permitted by the laws of the Party that requested the information. It shall consult with the other Party that provided the information before transmitting it to the requesting entity and where that Party does not consent itself with passing on the information, the Party forced to disclose confidential information will:
  - a. assert the appropriate legal exemptions or privileges with respect to the information as may be available;
  - b. advise the requesting entity that a forced disclosure could adversely affect the future transmission of confidential information by foreign supervisory authorities and request that the information be kept confidential by the requesting body.
10. The sharing and disclosure of information should not be considered as a waiver of privilege or of confidentiality.

## 12. Data protection – personal data

1. The Parties acknowledge on the one hand, that the EU Authority processes personal data, including that contained in the information received from the TC Authority, in accordance with the applicable EU legal framework, notably with Regulation (EU) 2018/17252 or Regulation (EU) No 2016/6793 as the case may be, as well as [*Adequacy Decision*], and on the other hand, that the TC Authority processes personal data, including that contained in information received from the EU Authority, in accordance with [*reference to the legal framework applicable to the TC Authority*].
2. [*In the absence of an Equivalence Decision, please insert the following: 'The Parties will ensure that the transfer of personal data between them will comply with the conditions on transfers of personal data to third countries or international organisations as stipulated by the respective legislation.'*]
3. [*If both Parties are signatories of the AA, please insert the following: 'The Parties are committed to having in place appropriate safeguards for the processing of personal data in the exercise of their respective regulatory mandates and responsibilities and confirm that they will act consistently with IOSCO's Administrative arrangement for the transfer of personal data between EEA Authorities and Non-EEA Authorities.'*]