

18.4.2024

A9-0398/ 001-001

ΤΡΟΠΟΛΟΓΙΕΣ 001-001

κατάθεση: Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

Έκθεση

Danuta Maria Hübner

A9-0398/2023

Μέτρα για τον μετριασμό της υπερβολικής έκθεσης σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των αγορών εκκαθάρισης της Ένωσης

Πρόταση κανονισμού (COM(2022)0697 – C9-0412/2022 – 2022/0403(COD))

Τροπολογία 1

ΤΡΟΠΟΛΟΓΙΕΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ*

στην πρόταση της Επιτροπής

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 648/2012, (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και (ΕΕ) 2017/1131 όσον αφορά μέτρα για τον μετριασμό της υπερβολικής έκθεσης σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των αγορών εκκαθάρισης της Ένωσης

* Τροπολογίες: το νέο ή το τροποποιημένο κείμενο σημειώνεται με *έντονους πλάγιους* χαρακτήρες· οι διαγραφές υποδηλώνονται με το σύμβολο ▬.

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ
ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 114,

Έχοντας υπόψη την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,

Κατόπιν διαβίβασης του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας¹,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής²,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³ συμβάλλει στη μείωση του συστημικού κινδύνου αυξάνοντας τη διαφάνεια της αγοράς εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και μειώνοντας τους πιστωτικούς και λειτουργικούς κινδύνους αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.
- (2) Οι μετασυναλλακτικές υποδομές αποτελούν θεμελιώδη πτυχή της Ένωσης Κεφαλαιαγορών και είναι υπεύθυνες για μια σειρά μετασυναλλακτικών διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της εκκαθάρισης. Ένα αποτελεσματικό και ανταγωνιστικό σύστημα εκκαθάρισης στην Ένωση είναι απαραίτητο για τη λειτουργία των κεφαλαιαγορών της Ένωσης και αποτελεί ακρογωνιαίο λίθο της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας της Ένωσης. Ως εκ τούτου, είναι αναγκαίο να θεσπιστούν περαιτέρω κανόνες για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας **και της ανταγωνιστικότητας** των υπηρεσιών εκκαθάρισης στην Ένωση γενικά, και των κεντρικών

¹ [...]

² [...]

³ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1).

αντισυμβαλλομένων ειδικότερα, με τον εξορθολογισμό των διαδικασιών, ιδίως για την παροχή πρόσθετων υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων και για την αλλαγή των μοντέλων κινδύνου των κεντρικών αντισυμβαλλομένων, με την αύξηση της ρευστότητας, με την ενθάρρυνση της εκκαθάρισης σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης, με τον εκσυγχρονισμό του πλαισίου εντός του οποίου λειτουργούν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι και με την παροχή της αναγκαίας ευελιξίας στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και άλλους χρηματοπιστωτικούς παράγοντες ώστε να είναι ανταγωνιστικοί εντός της ενιαίας αγοράς.

- (3) ***Είναι σημαντικό το σύστημα εκκαθάρισης να επωφεληθεί από περισσότερες επιλογές και εναλλακτικές λύσεις εκκαθάρισης προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες και η πραγματική οικονομία έχουν συνεχή πρόσβαση σε ασφαλείς και αποτελεσματικές λύσεις εκκαθάρισης. Η Ένωση πρέπει να συμβάλει σημαντικά αναπτύσσοντας και προσφέροντας ασφαλείς, αποτελεσματικές και καινοτόμες υποδομές εκκαθάρισης. Η εξέλιξη των αγορών εκκαθάρισης συνεπάγεται νέες προσφορές προϊόντων, προφίλ κινδύνου και προσεγγίσεις διαχείρισης κινδύνου. Για τον λόγο αυτόν, απαιτείται η προσαρμογή των εποπτικών και ρυθμιστικών προσεγγίσεων και η στενή συνεργασία των ρυθμιστικών αρχών και του κλάδου.***
- Για να προσελκύσουν επιχειρήσεις, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι πρέπει να είναι ασφαλείς και ανθεκτικοί. Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 θεσπίζει μέτρα για την αύξηση της διαφάνειας των αγορών παραγώγων και τον μετριασμό των κινδύνων μέσω της εκκαθάρισης και της ανταλλαγής περιθωρίων ασφαλείας. Στο πλαίσιο αυτό, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στον μετριασμό των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να θεσπιστούν κανόνες για την περαιτέρω ενίσχυση της σταθερότητας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης, ιδίως με την τροποποίηση ορισμένων πτυχών του κανονιστικού πλαισίου. Επιπλέον, και σε αναγνώριση του ρόλου που διαδραματίζουν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι της Ένωσης στη διαφύλαξη της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας της Ένωσης, είναι αναγκαίο να ενισχυθεί περαιτέρω η εποπτεία τους, με ιδιαίτερη προσοχή στον ρόλο τους στο ευρύτερο χρηματοπιστωτικό σύστημα και στο γεγονός ότι παρέχουν υπηρεσίες σε διασυνοριακό επίπεδο.

- (4) Η κεντρική εκκαθάριση είναι μια παγκόσμια δραστηριότητα και οι συμμετέχοντες στην αγορά της Ένωσης δραστηριοποιούνται σε διεθνές επίπεδο. Ωστόσο, από τότε που η Επιτροπή ενέκρινε την πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών) και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 όσον αφορά τις διαδικασίες αδειοδότησης κεντρικών αντισυμβαλλομένων και τις συμμετέχουσες αρχές, καθώς και τις απαιτήσεις αναγνώρισης κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτων χωρών το 2017¹, έχουν εκφραστεί επανειλημμένα ανησυχίες, μεταξύ άλλων από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ)², σχετικά με τους συνεχιζόμενους κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης που προκύπτουν από την υπερβολική συγκέντρωση της εκκαθάρισης σε ορισμένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών, ιδίως λόγω των δυνητικών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν σε ένα σενάριο ακραίων καταστάσεων. Βραχυπρόθεσμα, για να μετριαστεί ο κίνδυνος φαινομένων «κατακρήμνισης» που σχετίζονται με την αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ένωση λόγω αιφνίδιας διαταραχής στην πρόσβαση των συμμετεχόντων στην αγορά της Ένωσης στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους του Ηνωμένου Βασιλείου, η Επιτροπή εξέδωσε σειρά αποφάσεων ισοδυναμίας για τη διατήρηση της πρόσβασης στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους του Ηνωμένου Βασιλείου. Ωστόσο, η Επιτροπή κάλεσε τους συμμετέχοντες στην αγορά της Ένωσης να μειώσουν μεσοπρόθεσμα τα υπερβολικά ανοίγματά τους έναντι συστημικών κεντρικών αντισυμβαλλομένων εκτός της Ένωσης. Η Επιτροπή επανέλαβε την εν λόγω έκκληση στην ανακοίνωσή της με τίτλο «Το ευρωπαϊκό οικονομικό και χρηματοπιστωτικό σύστημα: προώθηση του ανοικτού χαρακτήρα, της ισχύος και της ανθεκτικότητας»³ τον Ιανουάριο του 2021. Οι κίνδυνοι και οι επιπτώσεις των υπερβολικών ανοιγμάτων έναντι συστημικών κεντρικών αντισυμβαλλομένων εκτός

¹ COM(2017)331.

² Έκθεση της ΕΑΚΑΑ «Assessment report under Article 25(2c) of EMIR — Assessment of LCH Ltd and ICE Clear Europe Ltd», 16 Δεκεμβρίου 2021, ESMA91-372-1945.

³ Ανακοίνωση της Επιτροπής, της 19ης Ιανουαρίου 2021, προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών: «Το ευρωπαϊκό οικονομικό και χρηματοπιστωτικό σύστημα: προώθηση του ανοικτού χαρακτήρα, της ισχύος και της ανθεκτικότητας» [COM(2021) 32 final].

της Ένωσης εξετάστηκαν στην έκθεση που δημοσίευσε η ΕΑΚΑΑ τον Δεκέμβριο του 2021¹, κατόπιν αξιολόγησης που διενεργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 2γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Η εν λόγω έκθεση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι ορισμένες υπηρεσίες που παρέχονται από τους εν λόγω συστημικά σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους του Ηνωμένου Βασιλείου ήταν τέτοιας ουσιώδους συστημικής σημασίας που οι ισχύουσες ρυθμίσεις βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 δεν επαρκούσαν για τη διαχείριση των κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης. Για να μετριαστούν οι δυνητικοί κίνδυνοι για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης λόγω της συνεχιζόμενης υπερβολικής εξάρτησης από συστημικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών, αλλά και για να ενισχυθεί η αναλογικότητα των μέτρων για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών που παρουσιάζουν λιγότερους κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης, είναι αναγκαίο να προσαρμοστεί περαιτέρω το πλαίσιο που θεσπίστηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2099 στους κινδύνους που παρουσιάζουν οι διάφοροι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι τρίτων χωρών. ***Ταυτόχρονα, είναι αναγκαίο οι αλλαγές να είναι καλά βαθμονομημένες, υπό το πρίσμα του δυνητικού αντικτύπου των ρυθμιστικών μέτρων στην ανταγωνιστικότητα των συμμετεχόντων στην αγορά της Ένωσης.***

- (5) Το άρθρο 4 παράγραφος 2 και το άρθρο 11 παράγραφοι 5 έως 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 εξαιρούν τις συναλλαγές εντός ομίλου από την υποχρέωση εκκαθάρισης και τις απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας. Για να εξασφαλιστεί μεγαλύτερη ασφάλεια δικαίου και προβλεψιμότητα όσον αφορά το πλαίσιο για τις εντός ομίλου συναλλαγές, οι αποφάσεις ισοδυναμίας του άρθρου 13 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να αντικατασταθούν από ένα απλούστερο πλαίσιο. Ως εκ τούτου, το άρθρο 3 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να τροποποιηθεί ώστε να αντικατασταθεί η ανάγκη για απόφαση ισοδυναμίας με έναν κατάλογο τρίτων χωρών για τις οποίες δεν θα πρέπει να χορηγείται εξαίρεση. Κατά συνέπεια, το άρθρο 13 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διαγραφεί. Δεδομένου ότι το άρθρο 382 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του

¹ Έκθεση της ΕΑΚΑΑ «Assessment report under Article 25(2c) of EMIR — Assessment of LCH Ltd and ICE Clear Europe Ltd», 16 Δεκεμβρίου 2021, ESMA91-372-1945.

Συμβουλίου¹ αναφέρεται σε συναλλαγές εντός ομίλου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, το εν λόγω άρθρο 382 θα πρέπει επίσης να τροποποιηθεί αναλόγως.

- (6) Δεδομένου ότι οι οντότητες που είναι εγκατεστημένες σε χώρες οι οποίες περιλαμβάνονται στον κατάλογο τρίτων χωρών υψηλού κινδύνου που εμφανίζουν στρατηγικές ανεπάρκειες στο σύστημά τους για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 9 της οδηγίας (ΕΕ) 2015/849 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου², ή σε τρίτες χώρες που περιλαμβάνονται **στα παραρτήματα I και II** των συμπερασμάτων του Συμβουλίου σχετικά με τον αναθεωρημένο ενωσιακό κατάλογο μη συνεργάσιμων περιοχών φορολογικής δικαιοδοσίας³ υπόκεινται σε λιγότερο αυστηρό κανονιστικό περιβάλλον, οι δραστηριότητές τους ενδέχεται να αυξήσουν τον κίνδυνο για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης, μεταξύ άλλων λόγω του αυξημένου πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του νομικού κινδύνου. Κατά συνέπεια, οι εν λόγω οντότητες δεν θα πρέπει να είναι επιλέξιμες για να ληφθούν υπόψη στο πλαίσιο εντός ομίλου συναλλαγών.
- (7) Οι στρατηγικές ανεπάρκειες του συστήματος για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας ή η έλλειψη συνεργασίας για φορολογικούς σκοπούς δεν είναι κατ' ανάγκη οι μόνοι παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν τον κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένου του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του

¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

² Οδηγία (ΕΕ) 2015/849 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2015, σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, και την κατάργηση της οδηγίας 2005/60/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και της οδηγίας 2006/70/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 141 της 5.6.2015, σ. 73).

³ Συμπεράσματα του Συμβουλίου σχετικά με τον αναθεωρημένο ενωσιακό κατάλογο μη συνεργάσιμων περιοχών φορολογικής δικαιοδοσίας και τα παραρτήματά του (ΕΕ C 413 I της 12.10.2021, σ. 1).

νομικού κινδύνου, που συνδέεται με τις συμβάσεις παραγωγών. Άλλοι παράγοντες, όπως το εποπτικό πλαίσιο, διαδραματίζουν επίσης ρόλο. Ως εκ τούτου, η Επιτροπή θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις για τον προσδιορισμό των τρίτων χωρών των οποίων οι οντότητες δεν μπορούν να επωφεληθούν από τις εν λόγω εξαιρέσεις παρά το γεγονός ότι δεν περιλαμβάνονται στους εν λόγω καταλόγους. Δεδομένου ότι οι εντός ομίλου συναλλαγές επωφελούνται από μειωμένες κανονιστικές απαιτήσεις, οι ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές θα πρέπει να παρακολουθούν προσεκτικά και να αξιολογούν τους κινδύνους που συνδέονται με συναλλαγές στις οποίες συμμετέχουν οντότητες από τρίτες χώρες.

- (8) Για να εξασφαλιστούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ των πιστωτικών ιδρυμάτων της Ένωσης και τρίτων χωρών που προσφέρουν υπηρεσίες εκκαθάρισης σε μηχανισμούς συνταξιοδοτικών καθεστώτων, θα πρέπει να θεσπιστεί εξαίρεση από την υποχρέωση εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 4 σημείο iv) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 όταν ένας χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος της Ένωσης ή ένας μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος που υπόκειται στην υποχρέωση εκκαθάρισης πραγματοποιεί συναλλαγή με μηχανισμό συνταξιοδοτικού καθεστώτος που είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα η οποία εξαιρείται από την υποχρέωση εκκαθάρισης δυνάμει του εθνικού δικαίου της εν λόγω τρίτης χώρας.
- (9) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 προωθεί τη χρήση της κεντρικής εκκαθάρισης ως κύριας τεχνικής μείωσης του κινδύνου για τα εξωχρηματοστηριακά παράγωγα. Ως εκ τούτου, οι κίνδυνοι που συνδέονται με μια σύμβαση εξωχρηματοστηριακών παραγωγών μετριάζονται καλύτερα όταν η εν λόγω σύμβαση παραγωγών εκκαθαρίζεται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14 ή έχει αναγνωριστεί βάσει του άρθρου 25 του εν λόγω κανονισμού. Επομένως, κατά τον υπολογισμό της θέσης που συγκρίνεται με τα κατώφλια που προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 4 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, στον εν λόγω υπολογισμό θα πρέπει να περιλαμβάνονται μόνο οι συμβάσεις παραγωγών που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14 ή έχει αναγνωριστεί βάσει του άρθρου 25 του εν λόγω κανονισμού.

(9a) *Οι υπηρεσίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου δημιουργούν συναλλαγές που δεν διαμορφώνουν τιμές για τη μείωση του κινδύνου σε χαρτοφυλάκια παραγώγων χωρίς να μεταβάλλεται ο κίνδυνος αγοράς. Οι υπηρεσίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου περιλαμβάνουν συμπίεση χαρτοφυλακίου, βελτιστοποίηση χαρτοφυλακίου και υπηρεσίες επανεξισορρόπησης. Οι υπηρεσίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου μειώνουν τον συστημικό κίνδυνο και τον λειτουργικό κίνδυνο και, ως εκ τούτου, αποτελούν πολύτιμο εργαλείο για τη βελτίωση της ανθεκτικότητας της αγοράς παραγώγων. Όπως εξήγησε η ΕΑΚΑΑ στην έκθεσή της προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, της 10ης Νοέμβριου 2020¹, καθώς και στην επιστολή της προς την Επιτροπή, της 1ης Απριλίου 2022², η εφαρμογή της υποχρέωσης εκκαθάρισης στις συναλλαγές που προκύπτουν από υπηρεσίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου περιορίζει τη χρήση αυτών των υπηρεσιών σε μη εκκαθαρισμένα χαρτοφυλάκια και μπορεί να οδηγήσει σε αύξηση της χρήσης σύνθετων προϊόντων που δεν υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης. Για να διευκολυνθεί η χρήση των υπηρεσιών μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου, θα πρέπει να θεσπιστεί στοχευμένη και υπό όρους εξαίρεση από την υποχρέωση εκκαθάρισης για συναλλαγές που προκύπτουν από υπηρεσίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου. Η εξαίρεση αυτή θα πρέπει να αφορά μόνο τις ουδέτερες ως προς τον κίνδυνο συναλλαγές που προκύπτουν από τη διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου, ενώ οι αρχικές συναλλαγές, σε σχέση με τις οποίες διενεργούνται οι διαδικασίες περιορισμού του κινδύνου, θα υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης, κατά περίπτωση. Κατά συνέπεια, η εξαίρεση θα άρει τα εμπόδια στη χρήση των υπηρεσιών μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου σε χαρτοφυλάκια που πρόκειται να εκκαθαριστούν, θα επιτρέψει σε ευρύτερο φάσμα αντισυμβαλλομένων να έχουν πρόσβαση σε αυτές τις τεχνικές μείωσης του κινδύνου και θα μειώσει την πολυπλοκότητα της αγοράς. Διευκολύνοντας τη μείωση των κινδύνων, η ευρύτερη χρήση υπηρεσιών*

¹ Έκθεση σχετικά με τις υπηρεσίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου όσον αφορά την υποχρέωση εκκαθάρισης (άρθρο 85 παράγραφος 3α του κανονισμού EMIR) https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-3351_report_on_ptrr_services_with_regards_to_the_clearing_obligation_0.pdf

² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma91-372-2125_letter_chair_esma_response_to_ec_consultation_on_targeted_emir_review.pdf

μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου θα μείωνε τις απαιτήσεις παροχής ασφαλειών για τους αντισυμβαλλομένους και, ως εκ τούτου, θα βελτιώνει τη συνολική διαθεσιμότητα ρευστότητας στην αγορά παραγώγων της Ένωσης. Για να αποφευχθεί οποιαδήποτε καταστρατήγηση της υποχρέωσης εκκαθάρισης, η εξαίρεση θα πρέπει να είναι στοχευμένη και υπό όρους. Με άλλα λόγια, θα πρέπει να περιορίζεται σε υπηρεσίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου που μετριάζουν ή μειώνουν τους κινδύνους και οι οποίες εκτελούνται από τρίτο πάροχο υπηρεσιών μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου ανεξάρτητα και υπό ορισμένες προϋποθέσεις. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί να αναπτύξει ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον περαιτέρω προσδιορισμό και τη διασφάλιση της ομοιόμορφης εφαρμογής των εν λόγω προϋποθέσεων. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί ότι η ΕΑΚΑΑ και οι εθνικές αρμόδιες αρχές μπορούν να εκτελούν τα εποπτικά τους καθήκοντα σε σχέση με την υποχρέωση εκκαθάρισης, οι αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να κοινοποιούν την πρόθεσή τους να εφαρμόσουν την εξαίρεση.

- (10) Είναι αναγκαίο να αντιμετωπιστούν οι κίνδυνοι για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα που συνδέονται με την υπερβολική έκθεση των εκκαθαριστικών μελών και πελατών της Ένωσης σε συστημικά σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών (κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι κατηγορίας 2) που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης οι οποίες έχουν προσδιοριστεί από την ΕΑΚΑΑ ως υπηρεσίες εκκαθάρισης ουσιώδους συστημικής σημασίας σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 2γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Τον Δεκέμβριο του 2021 η ΕΑΚΑΑ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η παροχή ορισμένων υπηρεσιών εκκαθάρισης που παρέχονται από δύο κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2, και συγκεκριμένα για παράγωγα επιτοκίου σε ευρώ και πολωνικά ζλότι, συμφωνίες ανταλλαγής κινδύνων αθέτησης (CDS) σε ευρώ και παράγωγα επί βραχυπρόθεσμων επιτοκίων (STIR) σε ευρώ, είναι ουσιώδους συστημικής σημασίας για την Ένωση ή ένα ή περισσότερα από τα κράτη μέλη της. Όπως επισήμανε η ΕΑΚΑΑ στην έκθεση αξιολόγησης του Δεκεμβρίου 2021, σε περίπτωση που οι εν λόγω κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι κατηγορίας 2 αντιμετώπιζαν χρηματοοικονομικές δυσχέρειες, οι αλλαγές στις αποδεκτές ασφάλειες, τα περιθώρια ασφαλείας ή οι συντελεστές αποκοπής των εν λόγω κεντρικών αντισυμβαλλομένων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές κρατικών ομολόγων ενός ή

περισσότερων κρατών μελών και, γενικότερα, τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης. Επιπλέον, οι διαταραχές στις αγορές που είναι σημαντικές για την εφαρμογή της νομισματικής πολιτικής ενδέχεται να παρεμποδίσουν τον μηχανισμό μετάδοσης που είναι κρίσιμος για τις κεντρικές τράπεζες έκδοσης. Ως εκ τούτου, **τα μέτρα που απαιτούν** από τους χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους και τους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης να τηρούν, άμεσα ή έμμεσα, **ενεργούς** λογαριασμούς ■ σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση, **είναι κατάλληλα**. Η απαίτηση αυτή αναμένεται να μειώσει την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών εκκαθάρισης από τους εν λόγω κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2 σε επίπεδο όπου η συγκεκριμένη εκκαθάριση δεν έχει πλέον ουσιώδη συστημική σημασία. **Υπό το πρίσμα των πρόσφατων εξελίξεων στην αγορά, ιδίως όσον αφορά κεντρικά αποθετήρια τίτλων, είναι επίσης σκόπιμο η απαίτηση να εφαρμόζεται μόνο σε παράγωγα επιτοκίων εκφρασμένα σε ευρώ και σε πολωνικά ζλότι και παράγωγα STIR εκφρασμένα σε ευρώ, επιπλέον κάθε άλλης υπηρεσίας εκκαθάρισης που θεωρείται ότι έχει ουσιαστική συστημική σημασία από την ΕΑΚΑΑ στις μελλοντικές αξιολογήσεις της σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012.**

- (10α) **Δεδομένου του καινοφανούς χαρακτήρα της απαίτησης για τους χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης να τηρούν, άμεσα ή έμμεσα, λογαριασμούς σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εγκατεστημένους στην Ένωση και του δονητικού αντικτύπου της στην ανταγωνιστικότητα των εκκαθαριστικών μελών που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση και στους πελάτες, είναι σκόπιμο η απαίτηση να τεθεί σε εφαρμογή σταδιακά. Αρχικά, οι χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να υποχρεούνται να ανταλλάσσουν αρχικά περιθώρια αδράνειας και περιθώρια διαφορών αποτίμησης σε λογαριασμό σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο εγκατεστημένο στην Ένωση και να διασφαλίζουν ότι είναι διαθέσιμη η απαραίτητη συνδεσιμότητα ΤΠ και η νομική τεκμηρίωση. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ανθεκτικότητα των εν λόγω λογαριασμών έναντι της σημαντικής και αιφνίδιας αύξησης των δραστηριοτήτων εκκαθάρισης, είναι επίσης σκόπιμο να υποβάλλονται τακτικά σε προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων οι εν λόγω λογαριασμοί και να υποβάλλονται εκθέσεις**

στην ΕΑΚΑΑ σχετικά με τα αποτελέσματα των εν λόγω προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων. Τέλος, είναι επίσης σκόπιμο η απαίτηση να ισχύει μόνο για συμβάσεις παραγωγών που συνάπτονται μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού, ώστε να μην διακυβεύονται οι υφιστάμενες θέσεις των αντισυμβαλλομένων που υπόκεινται στην απαίτηση.

- (11) *Οι κίνδυνοι για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα που συνδέονται με την υπερβολική έκθεση των εκκαθαριστικών μελών που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση και των πελατών σε συστημικά σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών (κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι κατηγορίας 2) ενδέχεται να μην αντιμετωπίζονται επαρκώς από την απαίτηση τήρησης ενεργών λογαριασμών σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εγκατεστημένους στην Ένωση. Ως εκ τούτου, είναι σκόπιμο να προβλεφθεί η δυνατότητα έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξης από την Επιτροπή για τη συμπλήρωση της εν λόγω απαίτησης με τον καθορισμό των λεπτομερειών του επιπέδου των ουσιωδών συστημικών υπηρεσιών εκκαθάρισης που πρέπει να τηρούνται στους ενεργούς λογαριασμούς των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης από χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης. Η εν λόγω βαθμονόμηση δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα αναγκαία και αναλογικά όρια για τη μείωση της εκκαθάρισης στις προσδιοριζόμενες υπηρεσίες εκκαθάρισης στους οικείους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2. Η Επιτροπή θα πρέπει να εξετάσει τον στόχο της Ένωσης Κεφαλαιαγορών και θα πρέπει να εκδίδει την κατ' εξουσιοδότηση πράξη μόνο εάν ο προσδιορισμός του επιπέδου των ουσιωδών συστημικών υπηρεσιών εκκαθάρισης που πρέπει να τηρούνται στους ενεργούς λογαριασμούς της Ένωσης συμβάλλει σαφώς στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα χωρίς να στρεβλώνει τη δυναμική του ανταγωνισμού στην Ένωση, μεταξύ άλλων παρέχοντας κίνητρα για τη δημιουργία κάθετων στεγανών στις υποδομές της αγοράς και χωρίς να επηρεάζει τη διεθνή ανταγωνιστικότητα των αντισυμβαλλομένων της Ένωσης. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή, στηριζόμενη σε έκθεση της ΕΑΚΑΑ, αν χρειαστεί, θα πρέπει να διενεργήσει ανάλυση κόστους-οφέλους για να εξετάσει καλύτερα το κόστος, τους κινδύνους και την επιβάρυνση*

που συνεπάγεται η εν λόγω βαθμονόμηση για τους χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, **τον κίνδυνο μείωσης του μεριδίου αγοράς τους** και τον κίνδυνο μετακύλισης του εν λόγω κόστους σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις **ή στους τελικούς επενδυτές**. Επιπλέον, θα πρέπει να προβλεφθούν κατάλληλες περίοδοι σταδιακής εφαρμογής της απαίτησης τήρησης ορισμένου επιπέδου της δραστηριότητας εκκαθάρισης στους λογαριασμούς κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης.

(11a) Τα ζητήματα χρηματοπιστωτικής σταθερότητας συνδέονται στενά με ένα κατάλληλο εποπτικό πλαίσιο, και ο καθορισμός των λεπτομερειών του επιπέδου των ουσιωδώς συστημικών υπηρεσιών εκκαθάρισης που πρέπει να τηρούνται στους ενεργούς λογαριασμούς των κεντρικών αντισυμβαλλομένων στην Ένωση μπορεί να είναι αποτελεσματικός μόνο εάν συνοδεύεται από αναλογικά μέτρα που σχετίζονται με την εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης. Επομένως, είναι σκόπιμο η έκδοση από την Επιτροπή της κατ' εξουσιοδότηση πράξης για τη συμπλήρωση της απαίτησης τήρησης ενεργού λογαριασμού σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εγκατεστημένους στην Ένωση να υπόκειται στην άμεση εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης από την ΕΑΚΑΑ.

(12) Για να διασφαλιστεί ότι οι πελάτες γνωρίζουν τις επιλογές τους και μπορούν να λάβουν τεκμηριωμένη απόφαση σχετικά με το πού θα εκκαθαρίσουν τις συμβάσεις παραγώγων τους, τα εκκαθαριστικά μέλη και οι πελάτες που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης τόσο σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης όσο και σε αναγνωρισμένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών θα πρέπει να ενημερώνουν τους πελάτες τους σχετικά με τη δυνατότητα εκκαθάρισης μιας σύμβασης παραγώγων σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο της Ένωσης, και θα πρέπει να αποκαλύπτουν σαφώς τα έξοδα που συνδέονται με υπηρεσίες εκκαθάρισης στους διάφορους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους όπου υπάρχει δυνατότητα εκκαθάρισης τέτοιων συμβάσεων. Η εν λόγω υποχρέωση ενημέρωσης θα πρέπει να διακρίνεται από την απαίτηση για ενεργό λογαριασμό. Τα σχετικά εκκαθαριστικά μέλη θα πρέπει επίσης να προτείνουν συστηματικά εναλλακτικές λύσεις εκκαθάρισης σε επίπεδο Ένωσης σε πελάτες ακόμη και για υπηρεσίες που δεν προσδιορίζονται ως ουσιώδους συστημικής σημασίας από την ΕΑΚΑΑ.

- (13) Για να διασφαλιστεί ότι η **ΕΑΚΑΑ διαθέτει** τις απαραίτητες πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες εκκαθάρισης που αναλαμβάνουν εκκαθαριστικά μέλη ή πελάτες σε αναγνωρισμένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, θα πρέπει να θεσπιστεί υποχρέωση αναφοράς για τα εν λόγω εκκαθαριστικά μέλη ή πελάτες. Στις πληροφορίες που πρέπει να αναφέρονται θα πρέπει να γίνεται διάκριση μεταξύ συναλλαγών σε τίτλους, συναλλαγών σε παράγωγα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά και συναλλαγών εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. **Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΚΤ, να προσδιορίζει το ακριβές περιεχόμενο και την ακριβή μορφή των πληροφοριών που πρέπει να αναφέρονται και, με τον τρόπο αυτόν, να διασφαλίζει ότι η υποχρέωση δεν δημιουργεί πρόσθετες απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων, εκτός εάν είναι αναγκαίο, ώστε να ελαχιστοποιείται ο διοικητικός φόρτος για τα εκκαθαριστικά μέλη ή τους πελάτες. Είναι επίσης σκόπιμο να εξεταστούν οι ανησυχίες που εκφράζονται από την εποπτική κοινότητα σχετικά με την ποιότητα των εκθέσεων που υποβάλλουν οι χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Οι οντότητες που υπόκεινται στην υποχρέωση υποβολής εκθέσεων σύμφωνα με τον εν λόγω κανονισμό θα πρέπει ως εκ τούτου να υποχρεούνται να επιδεικνύουν τη δέουσα επιμέλεια εφαρμόζοντας ποιοτικούς ελέγχους δεδομένων προτού υποβάλουν τα δεδομένα τους. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να μπορεί να επιβάλλει κατάλληλες κυρώσεις σε περίπτωση παραβίασης της εν λόγω απαίτησης δέουσας επιμέλειας.**
- (13a) Σύμφωνα με το ισχύον πλαίσιο, η **ΕΑΚΑΑ λαμβάνει δεδομένα συναλλαγών βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και του κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹, τα οποία παρέχουν πανευρωπαϊκή άποψη για τις αγορές, αλλά όχι για τη διαχείριση κινδύνου των κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Αυτή η έλλειψη δεδομένων δημιουργεί σημαντικά ζητήματα για την ΕΑΚΑΑ, η οποία απαιτεί έγκαιρες και αξιόπιστες πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες και τις πρακτικές των κεντρικών**

¹ Κανονισμός (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2015, περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης, και περί τροποποίησης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 337 της 23.12.2015, σ. 1, ELI: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/HTML/?uri=CELEX:32015R2365&qid=1701957395790>)

αντισυμβαλλομένων προκειμένου να εκπληρώνει την εντολή της για χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Ως εκ τούτου, είναι αναγκαίο να θεσπιστεί απαίτηση επίσημης αναφοράς στην ΕΑΚΑΑ όσον αφορά τα δεδομένα διαχείρισης κινδύνων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης. Αυτό θα συνέβαλλε επίσης στην περαιτέρω ενίσχυση της τυποποίησης και της συγκρισιμότητας μεταξύ των δεδομένων και θα διασφάλιζε την έγκαιρη παράδοσή τους, ενώ το γεγονός ότι καλύπτει παρόμοια δεδομένα με τις εκθέσεις που καταρτίζονται από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης και κοινοποιούνται στο σώμα σε μηνιαία βάση σημαίνει ότι δεν θα αποτελούσε πρόσθετη επιβάρυνση για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους. Εκτός από τη δυνατότητα της ΕΑΚΑΑ να ζητεί δεδομένα απευθείας από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, τα εκκαθαριστικά μέλη και τους πελάτες σε περιόδους αναταραχής στην αγορά, τα δεδομένα που λαμβάνονται στις μηνιαίες (εθελοντικές) αναφορές δεδομένων μέσω του σώματος θα πρέπει να επισημοποιηθούν, ώστε να διασφαλιστεί υψηλότερη τυποποίηση, συγκρισιμότητα και έγκαιρη παράδοση.

- (14) *Η μακροπροληπτική εποπτεία δεν περιορίζεται στις συναλλαγές μεταξύ χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων, αλλά απαιτεί επίσης την παρακολούθηση της έκθεσης μεταξύ χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων που ανήκουν στην ίδια ενοποίηση. Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/834 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹ τροποποίησε τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 προκειμένου να εισαγάγει, μεταξύ άλλων, εξαίρεση από τις απαιτήσεις αναφοράς για συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων μεταξύ αντισυμβαλλομένων εντός ομίλου, όταν τουλάχιστον ένας από τους αντισυμβαλλομένους είναι μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος. Η εξαίρεση αυτή θεσπίστηκε διότι οι εντός του ομίλου*

¹ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/834 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 σε σχέση με την υποχρέωση εκκαθάρισης, την αναστολή της υποχρέωσης εκκαθάρισης, τις απαιτήσεις αναφοράς, τις τεχνικές μείωσης κινδύνου για συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, την καταχώριση και την εποπτεία των αρχείων καταγραφής συναλλαγών και τις απαιτήσεις για αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 141 της 28.5.2019, σ. 42).

συναλλαγές στις οποίες συμμετέχουν μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι αντιπροσωπεύουν σχετικά μικρό μέρος των συνολικών συναλλαγών εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και χρησιμοποιούνται κυρίως για εσωτερική αντιστάθμιση εντός ομίλων. Ως εκ τούτου, οι εν λόγω συναλλαγές δεν συμβάλλουν σημαντικά στον συστημικό κίνδυνο και στη διασύνδεση με το υπόλοιπο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Ωστόσο, η εξαίρεση των εν λόγω συναλλαγών από τις απαιτήσεις αναφοράς έχει περιορίσει την ικανότητα της ΕΑΚΑΑ, του ΕΣΣΚ και άλλων αρχών να εντοπίζουν και να αξιολογούν με σαφήνεια τους κινδύνους που αναλαμβάνουν μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι. Για να εξασφαλιστεί μεγαλύτερη διαφάνεια των εντός ομίλου συναλλαγών, δεδομένης της δυνητικής διασύνδεσής τους με το υπόλοιπο χρηματοπιστωτικό σύστημα και λαμβανομένων υπόψη των πρόσφατων εξελίξεων της αγοράς, ιδίως των πιέσεων στις αγορές ενέργειας ως αποτέλεσμα της απρόκλητης και αδικαιολόγητης επίθεσης της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας, **με παράλληλη διατήρηση μιας αναλογικής προσέγγισης που δεν οδηγεί σε σημαντική αύξηση του κόστους για τους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους**, η εν λόγω εξαίρεση θα πρέπει **πρώτα** να καταργηθεί **για τους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να υποχρεούται να αξιολογεί κατά πόσον η κατάργηση της εξαίρεσης για τους εν λόγω μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους οδηγεί σε επαρκώς σαφή βελτίωση των εποπτικών καθηκόντων της και, εάν είναι αναγκαίο, θα πρέπει να προτείνει την επέκταση της υποχρέωσης υποβολής εκθέσεων σε όλους τους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους.**

- (15) Για να διασφαλιστεί ότι οι αρμόδιες αρχές γνωρίζουν ανά πάσα στιγμή τα ανοίγματα σε επίπεδο οντότητας και ομίλου και είναι σε θέση να παρακολουθούν τα εν λόγω ανοίγματα, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να θεσπίσουν αποτελεσματικές διαδικασίες συνεργασίας για τον υπολογισμό των θέσεων σε συμβάσεις που δεν εκκαθαρίζονται σε αδειοδοτημένο ή αναγνωρισμένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και για την ενεργό αξιολόγηση και εκτίμηση του επιπέδου έκθεσης σε συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων σε επίπεδο οντότητας και ομίλου.
- (16) Είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 149/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, για τη συμπλήρωση του

κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹ σχετικά με τα κριτήρια για τον προσδιορισμό των συμβάσεων εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων για τις οποίες μπορεί να μετρηθεί αντικειμενικά ότι μειώνουν τους κινδύνους εξακολουθεί να είναι κατάλληλος υπό το πρίσμα των εξελίξεων στην αγορά. Είναι επίσης αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι τα κατώφλια εκκαθάρισης που προβλέπονται στον εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής σχετικά με τις αξίες των εν λόγω κατωφλίων αντικατοπτρίζουν ορθά και με ακρίβεια τους διαφορετικούς κινδύνους και τα χαρακτηριστικά των παραγώγων, εκτός από τα παράγωγα επί επιτοκίων, συναλλάγματος, πιστώσεων και μετοχών. Ως εκ τούτου, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει επίσης να επανεξετάζει και να αποσαφηνίζει, κατά περίπτωση, τον εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής και να προτείνει την τροποποίησή του, εάν είναι αναγκαίο. Η ΕΑΚΑΑ ενθαρρύνεται να εξετάσει και να παράσχει, μεταξύ άλλων, περισσότερες λεπτομέρειες για τα παράγωγα επί εμπορευμάτων. Αυτός ο βαθμός λεπτομέρειας θα μπορούσε να επιτευχθεί με τον διαχωρισμό των κατωφλίων εκκαθάρισης ανά τομέα και είδος, όπως η διαφοροποίηση μεταξύ βασικών προϊόντων σχετικών με τη γεωργία, την ενέργεια ή τα μέταλλα ή η διαφοροποίηση των εν λόγω βασικών προϊόντων με βάση άλλα χαρακτηριστικά, όπως περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση κριτήρια, περιβαλλοντικά βιώσιμες επενδύσεις ή χαρακτηριστικά κρυπτοστοιχείων. Κατά τη διάρκεια της επανεξέτασης, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να επιδιώκει να συμβουλευτεί σχετικούς ενδιαφερόμενους φορείς που έχουν ειδικές γνώσεις για συγκεκριμένα βασικά προϊόντα.

- (17) Οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι που πρέπει να ανταλλάσσουν ασφάλειες για συμβάσεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο θα πρέπει να διαθέτουν επαρκή

¹ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 149/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τις ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης, την υποχρέωση εκκαθάρισης, το δημόσιο μητρώο, την πρόσβαση σε τόπο διαπραγμάτευσης, τους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, τις τεχνικές μετριάσεις του κινδύνου για συμβάσεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (ΕΕ L 52 της 23.2.2013, σ. 11).

χρόνο για να διαπραγματευτούν και να ελέγξουν τις ρυθμίσεις για την ανταλλαγή των εν λόγω ασφαλειών.

(18) Για να διασφαλιστεί η ομοιόμορφη εφαρμογή των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου που απαιτούν την έγκαιρη, ακριβή και κατάλληλα διαχωρισμένη ανταλλαγή ασφαλειών όσον αφορά τις συμβάσεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων που συνάπτονται από χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους και μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, οι Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές (ΕΕΑ) θα πρέπει να λάβουν τα αναγκαία μέτρα για τη διασφάλιση της εν λόγω ομοιόμορφης εφαρμογής.

(18α) Ορισμένοι δημόσιοι φορείς, όπως η κεντρική κυβέρνηση, οι τοπικές αρχές και άλλοι φορείς του δημόσιου τομέα εκκαθαρίζουν σε εθελοντική βάση. Όταν χρησιμοποιούν υπηρεσίες εκκαθάρισης, οι δημόσιοι φορείς θα πρέπει, κατ' αρχήν, να χρησιμοποιούν υπηρεσίες εκκαθάρισης κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης. Στην επιστολή της, της 1ης Απριλίου 2022, η ΕΑΚΑΑ τόνισε ότι οι λεπτομέρειες συμμετοχής των δημόσιων φορέων σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ποικίλλουν μεταξύ των κρατών μελών. Ειδικότερα, η ΕΑΚΑΑ εντόπισε αποκλίνουσες πρακτικές σχετικά με τον υπολογισμό της έκθεσης των δημόσιων φορέων σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης και τις συνεισφορές τους στους οικονομικούς πόρους του κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Ως εκ τούτου, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να κληθεί να ασχοληθεί με την περαιτέρω εναρμόνιση και τον συντονισμό σχετικά με τις δραστηριότητες εκκαθάρισης των δημόσιων φορέων.

(18β) Προκειμένου να αποφευχθεί ο κατακερματισμός της αγοράς και να διασφαλιστούν ίσοι όροι ανταγωνισμού, αναγνωρίζοντας παράλληλα το γεγονός ότι σε ορισμένες δικαιοδοσίες η ανταλλαγή του περιθωρίου διαφορών αποτίμησης και του αρχικού περιθωρίου για δικαιώματα προαίρεσης επί μεμονωμένων μετοχών και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών μετοχών δεν υπόκειται σε ισοδύναμες απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας, η αντιμετώπιση των εν λόγω προϊόντων θα πρέπει να εισαχθεί σταδιακά. Αυτή η περίοδος σταδιακής εφαρμογής αναμένεται να παράσχει χρόνο στην ΕΑΚΑΑ για την παρακολούθηση των κανονιστικών εξελίξεων σε άλλες περιοχές δικαιοδοσίας και στην Επιτροπή προκειμένου να διασφαλίσει ότι υπάρχουν οι κατάλληλες απαιτήσεις στην Ένωση

για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων έναντι των εν λόγω συμβάσεων, αποτρέποντας παράλληλα τυχόν φαινόμενα ρυθμιστικού αρμπιτράζ.

- (18γ) Προκειμένου να συμμορφωθούν με τις απαιτήσεις αρχικού περιθωρίου ασφαλείας που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012, πολλοί συμμετέχοντες στην αγορά της Ένωσης χρησιμοποιούν μοντέλα αρχικού περιθωρίου ασφαλείας για ολόκληρο τον κλάδο, όπως το τυποποιημένο μοντέλο αρχικού περιθωρίου (SIMM) που αναπτύχθηκε από την *International Swaps and Derivatives Association (ISDA)*. Ο σχεδιασμός των εν λόγω μοντέλων αποφασίζεται κεντρικά και δεν μπορεί να επηρεαστεί σημαντικά από τις προτιμήσεις κάθε μεμονωμένου χρήστη ή από τις διαφορετικές αξιολογήσεις κάθε αρμόδιας αρχής που επικυρώνουν τη χρήση των εν λόγω μοντέλων από τις οντότητες που εποπτεύει. Στην πράξη, δεδομένου ότι το ίδιο μοντέλο χρησιμοποιείται από μεγάλο αριθμό αντισυμβαλλομένων της Ένωσης, η συνακόλουθη ανάγκη επικύρωσης του εν λόγω μοντέλου από πληθώρα αρμόδιων αρχών δημιουργεί πρόβλημα συντονισμού. Για την αντιμετώπιση του προβλήματος αυτού, θα πρέπει να ανατεθεί στην EAT το καθήκον να λειτουργεί ως κεντρικός επικυρωτής των γενικών στοιχείων των εν λόγω μοντέλων που αφορούν το σύνολο του κλάδου. Στο πλαίσιο του ρόλου της ως κεντρικού επικυρωτή, η EAT θα πρέπει να διαμορφώσει κοινή άποψη σχετικά με τις γενικές πτυχές των εν λόγω μοντέλων, όπως η βαθμονόμηση, ο σχεδιασμός και η κάλυψη των μέσων και της κατηγορίας στοιχείων ενεργητικού τους. Προς υποβοήθηση των εργασιών της, η EAT θα πρέπει να συλλέγει ανατροφοδότηση από τις αρμόδιες αρχές, την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ και να συντονίσει τις απόψεις τους. Δεδομένου ότι οι αρμόδιες αρχές θα εξακολουθήσουν να είναι υπεύθυνες για την επικύρωση της εφαρμογής των εν λόγω μοντέλων σε επίπεδο εποπτευόμενης οντότητας, η EAT θα πρέπει να τις συνδράμει στις διαδικασίες έγκρισής τους όσον αφορά τις γενικές πτυχές της εφαρμογής των εν λόγω μοντέλων. Επιπλέον, η EAT θα πρέπει να χρησιμεύσει ως ενιαίο σημείο συζήτησης με τον κλάδο, ώστε να συμβάλει στη διασφάλιση αποτελεσματικότερης επιρροής της Ένωσης στον σχεδιασμό των εν λόγω μοντέλων.

- (19) Για να διασφαλιστεί μια συνεπής και συγκλίνουσα προσέγγιση μεταξύ των αρμόδιων αρχών σε ολόκληρη την Ένωση, οι αδειοδοτημένοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι ή τα νομικά πρόσωπα που επιθυμούν να λάβουν άδεια σύμφωνα με το άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 για την παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης και δραστηριοτήτων σε χρηματοπιστωτικά μέσα θα πρέπει επίσης να μπορούν να λάβουν άδεια για την παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης και άλλων δραστηριοτήτων σε σχέση με μη χρηματοπιστωτικά μέσα. Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 εφαρμόζεται στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ως οντότητες και όχι σε συγκεκριμένες υπηρεσίες, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 του εν λόγω κανονισμού. Όταν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εκκαθαρίζει μη χρηματοπιστωτικά μέσα, εκτός από χρηματοπιστωτικά μέσα, η **ΕΑΚΑΑ** θα πρέπει να είναι σε θέση να διασφαλίζει ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος συμμορφώνεται με όλες τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 για όλες τις υπηρεσίες που παρέχει.
- (20) ***Είναι απαραίτητο να διερευνηθούν πρόσθετα μέσα για την ενίσχυση της ελκυστικότητας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης και την αύξηση της ανταγωνιστικότητας των ενωσιακών επιχειρήσεων. Προκειμένου να επιτευχθεί μια αναλογική προσέγγιση που ενισχύει τις κεφαλαιαγορές της Ένωσης, διατηρεί τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και αυξάνει την ανταγωνιστικότητα του συστήματος εκκαθάρισης της Ένωσης σε παγκόσμια κλίμακα, είναι απαραίτητο να εφαρμοστεί ένα καθεστώς παροχής κινήτρων που θα ενθαρρύνει τους διεθνείς αντισυμβαλλομένους να εκκαθαρίζουν στην Ένωση. Ωστόσο, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι της Ένωσης αντιμετωπίζουν προκλήσεις όσον αφορά την επέκταση της προσφοράς προϊόντων τους, καθώς και δυσκολίες στη διάθεση νέων προϊόντων στην αγορά. Οι εν λόγω προκλήσεις και δυσκολίες μπορούν να εξηγηθούν από ορισμένες διατάξεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 που καθιστούν ορισμένες διαδικασίες αδειοδότησης υπερβολικά χρονοβόρες, περίπλοκες και αβέβαιες ως προς την έκβασή τους. Ως εκ τούτου, η διαδικασία αδειοδότησης κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης ή επέκτασης της άδειάς τους θα πρέπει να απλουστευθεί, με παράλληλη διασφάλιση της δέουσας συμμετοχής της ΕΑΚΑΑ και του σώματος που αναφέρεται στο άρθρο 18 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Πρώτον, για να αποφευχθούν σημαντικές, και ενδεχομένως επ' αόριστον, καθυστερήσεις όταν η **ΕΑΚΑΑ αξιολογεί** την πληρότητα μιας αίτησης***

για τη χορήγηση άδειας, η **ΕΑΚΑΑ** θα πρέπει να επιβεβαιώνει ταχέως την παραλαβή της εν λόγω αίτησης και να επαληθεύει γρήγορα αν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει παράσχει τα έγγραφα που απαιτούνται για την αξιολόγηση. Για να διασφαλιστεί ότι οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι της Ένωσης υποβάλλουν όλα τα απαιτούμενα έγγραφα με τις αιτήσεις τους, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να καταρτίσει σχέδια ρυθμιστικών και εκτελεστικών τεχνικών προτύπων που θα διευκρινίζουν ποια έγγραφα θα πρέπει να παρέχονται, ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιέχουν τα εν λόγω έγγραφα και σε ποια μορφή θα πρέπει να υποβάλλονται. **Κατά την κατάρτιση των σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τις υφιστάμενες απαιτήσεις και πρακτικές τεκμηρίωσης δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και να εξορθολογίζει την υποβολή τους, όπου είναι δυνατόν, καθώς και τη σημασία της αποφυγής υπερβολικού χρόνου για τη διάθεση στην αγορά και της διασφάλισης ότι οι πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που υποβάλλει αίτηση για επέκταση της άδειας λειτουργίας είναι ανάλογες προς τη σημαντικότητα της αλλαγής για την οποία υποβάλλει αίτηση ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος.**

Δεύτερον, για να διασφαλιστεί η αποτελεσματική και ταυτόχρονη αξιολόγηση των αιτήσεων, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να μπορούν να υποβάλλουν όλα τα έγγραφα μέσω κεντρικής βάσης δεδομένων από την οποία θα πρέπει να κοινοποιούνται αμέσως στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, στην ΕΑΚΑΑ και στο σώμα. Τρίτον, η αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, η ΕΑΚΑΑ και το σώμα θα πρέπει, κατά τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης, να συνεργάζονται με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και να του θέτουν τυχόν ερωτήσεις για τη διασφάλιση ταχείας, ευέλικτης και συνεργατικής διαδικασίας για ολοκληρωμένη επανεξέταση. Για την αποφυγή επικαλύψεων και περιττών καθυστερήσεων, όλες οι ερωτήσεις και οι επακόλουθες διευκρινίσεις θα πρέπει επίσης να ανταλλάσσονται ταυτόχρονα μεταξύ της αρμόδιας για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχής, της ΕΑΚΑΑ και του σώματος.

- (21) Επί του παρόντος υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το πότε μια πρόσθετη υπηρεσία ή δραστηριότητα καλύπτεται από την υφιστάμενη άδεια λειτουργίας κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Είναι αναγκαίο να αντιμετωπιστεί αυτή η αβεβαιότητα και να διασφαλιστεί αναλογικότητα όταν η προτεινόμενη πρόσθετη υπηρεσία ή δραστηριότητα δεν αυξάνει τους κινδύνους για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Ως

εκ τούτου, είναι αναγκαίο να προβλεφθεί ότι οι αιτήσεις στις περιπτώσεις αυτές δεν θα πρέπει να υποβάλλονται στην πλήρη διαδικασία αξιολόγησης. Για τον λόγο αυτό, θα πρέπει να διευκρινιστεί ποιες πρόσθετες υπηρεσίες και δραστηριότητες εκκαθάρισης είναι μη ουσιώδεις και, ως εκ τούτου, δεν αυξάνουν τους κινδύνους για έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο της Ένωσης, και θα πρέπει να εγκρίνονται μέσω διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων από **την ΕΑΚΑΑ**. Η εν λόγω διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων θα πρέπει να εφαρμόζεται όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος προτίθεται να εκκαθαρίσει ένα **νέο νόμισμα σε κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων που καλύπτεται ήδη από την άδεια λειτουργίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για την οποία ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν διαθέτει τον σχετικό μηχανισμό πληρωμής, ή όταν προτίθεται να προσφέρει νέο μηχανισμό διακανονισμού ή παράδοσης ή υπηρεσία που περιλαμβάνει τη δημιουργία συνδέσεων με διαφορετικό σύστημα διακανονισμού αξιογράφων, κεντρικό αποθετήριο τίτλων ή σύστημα πληρωμών, ή όταν προτίθεται να προσφέρει συμβάσεις που δεν μπορούν να εκκαθαριστούν με τον ίδιο τρόπο ή μαζί με συμβάσεις που έχουν ήδη εκκαθαριστεί από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο**.

Επιπλέον, ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει επίσης να μπορεί να ζητήσει από την **ΕΑΚΑΑ** την εφαρμογή της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων όταν ο εν λόγω κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θεωρεί ότι η προτεινόμενη πρόσθετη υπηρεσία ή δραστηριότητα δεν θα αυξήσει τους κινδύνους του, ιδίως όταν η νέα υπηρεσία ή δραστηριότητα εκκαθάρισης είναι παρόμοια με τις υπηρεσίες για την παροχή των οποίων ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει ήδη λάβει άδεια. Η διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων δεν θα πρέπει να απαιτεί χωριστή γνώμη από την ΕΑΚΑΑ και το σώμα, δεδομένου ότι η απαίτηση αυτή θα ήταν δυσανάλογη. **Υπάρχουν επίσης ορισμένες αλλαγές που εγκρίνει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σε τακτική βάση (αλλαγές «διατήρησης της υφιστάμενης κατάστασης») και οι οποίες ενδέχεται να μην χαρακτηρίζονται ως ουσιώδεις ή μη ουσιώδεις. Για τις αλλαγές αυτές, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι δεν θα πρέπει να υπόκεινται στις διαδικασίες επέκτασης των αδειών, αλλά θα πρέπει να ενημερώνουν την ΕΑΚΑΑ πριν τις εφαρμόσουν άμεσα. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να ελέγχει τακτικά τις αλλαγές αυτές στο πλαίσιο της ετήσιας επανεξέτασης των κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Το μέτρο αυτό αναμένεται να μειώσει σημαντικά τον φόρτο για τις αρμόδιες αρχές και να αυξήσει σημαντικά την ικανότητα των**

κεντρικών αντισυμβαλλομένων να εφαρμόζουν αλλαγές που δεν τροποποιούν το συνολικό προφίλ κινδύνου τους. Ωστόσο, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να επανεξετάζει τακτικά τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονται στην πράξη οι αλλαγές στις διαδικασίες αδειοδότησης και αξιολόγησης, ώστε να διασφαλίζεται ότι δεν αυξάνουν τον κίνδυνο χρηματοπιστωτικής σταθερότητας για την Ένωση.

- (22) Για την προώθηση της συνεργατικής εποπτείας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων σε συνεχή βάση, το σώμα θα πρέπει να εκδίδει γνώμη όταν η ΕΑΚΑΑ εξετάζει το ενδεχόμενο ανάκλησης της άδειας ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου και όταν η ΕΑΚΑΑ διενεργεί την ετήσια επανεξέταση και αξιολόγηση του συγκεκριμένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

- (24) *Το τοπίο της εκκαθάρισης στην Ένωση έχει υποστεί σημαντικές αλλαγές από το 2019, όταν εγκρίθηκαν οι κανονισμοί για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, και φαίνεται πλέον αναγκαία μια πιο συντονισμένη και ολοκληρωμένη προσέγγιση όσον αφορά την εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης, ιδίως δεδομένου ότι αναμένεται να στραφεί προς την Ένωση περισσότερη συστημική δραστηριότητα λόγω της απαίτησης τήρησης ενεργών λογαριασμών σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης για υπηρεσίες σημαντικής συστημικής σημασίας. Ως εκ τούτου, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να είναι η άμεση εποπτική αρχή των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης, και απαιτείται ενισχυμένη συνεργασία και ολοκλήρωση μεταξύ όλων των σχετικών αρχών για να διασφαλιστεί ότι οι κίνδυνοι που συγκεντρώνονται στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης παρακολουθούνται και υπόκεινται σε κατάλληλη διαχείριση, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι συστημικοί κίνδυνοι και οι δευτερογενείς επιπτώσεις σε όλα τα κράτη μέλη. Η ενδυνάμωση της ΕΑΚΑΑ με άμεσο εποπτικό ρόλο έναντι των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης απαιτεί την προσαρμογή του υφιστάμενου εποπτικού πλαισίου δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, παρέχοντας στην ΕΑΚΑΑ εξουσίες λήψης αποφάσεων επί των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης, αλλά και αποσαφηνίζοντας τον τρόπο με τον οποίο οι νέες αυτές εξουσίες θα αλληλεπιδρούν με τον εποπτικό ρόλο των εθνικών αρμόδιων αρχών. Στο πλαίσιο*

μιας νέας και πιο ολοκληρωμένης προσέγγισης, οι σχετικές εποπτικές αποφάσεις θα πρέπει να καταρτίζονται και να εγκρίνονται από την ΕΑΚΑΑ, αφού ληφθεί υπόψη η γνώμη του σώματος. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να ζητήσει από την αρμόδια αρχή του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να συνδράμει στην κατάρτιση αποφάσεων, στην επαλήθευση των δραστηριοτήτων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και στις καθημερινές αξιολογήσεις. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να έχει την εξουσία να αναθέτει συγκεκριμένα εποπτικά καθήκοντα στις αρμόδιες αρχές. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό των κοινών εποπτικών δραστηριοτήτων, μεταξύ άλλων σε σχέση με τις επιτόπιες επιθεωρήσεις των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης. Η αλλαγή της προσέγγισης θα πρέπει επίσης να καλύπτει τις ετήσιες επανεξετάσεις.

- (25) Είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος συμμορφώνεται με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 σε συνεχή βάση, μεταξύ άλλων μετά από διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων με την οποία εγκρίνεται η παροχή πρόσθετων υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων εκκαθάρισης, ή μετά από διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων για την επικύρωση αλλαγής μοντέλου, περιπτώσεις στις οποίες η ΕΑΚΑΑ και το σώμα δεν εκδίδουν χωριστή γνώμη. Κατά την επανεξέταση που διενεργείται από **την ΕΑΚΑΑ** τουλάχιστον σε ετήσια βάση θα πρέπει, επομένως, να εξετάζονται ιδίως αυτές οι νέες υπηρεσίες ή δραστηριότητες εκκαθάρισης και τυχόν αλλαγές μοντέλου. Για να διασφαλιστεί η εποπτική σύγκλιση και ότι οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι της Ένωσης είναι ασφαλείς, εύρωστοι και ανταγωνιστικοί όσον αφορά την παροχή των υπηρεσιών τους σε ολόκληρη την Ένωση, η έκθεση της **ΕΑΚΑΑ** θα πρέπει να αποτελεί αντικείμενο γνώμης από **το** σώμα και θα πρέπει να υποβάλλεται κάθε χρόνο.
- (26) Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να διαθέτει τα μέσα για τον εντοπισμό δυνητικών κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης. Ως εκ τούτου, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει, σε συνεργασία με το **ΕΣΣΚ**, την ΕΑΤ, την ΕΑΑΕΣ και την ΕΚΤ στο πλαίσιο των καθηκόντων που της έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου¹ όσον αφορά την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού, να προσδιορίζει τις διασυνδέσεις και τις αλληλεξαρτήσεις μεταξύ διαφορετικών

¹ [...]

κεντρικών αντισυμβαλλομένων και νομικών προσώπων, συμπεριλαμβανομένων, **στο μέτρο του δυνατού**, των κοινών εκκαθαριστικών μελών, πελατών και έμμεσων πελατών, των κοινών παρόχων σημαντικών υπηρεσιών και των κοινών παρόχων σημαντικής ρευστότητας, των συμφωνιών διασταυρούμενων εξασφαλίσεων, των διατάξεων σταυροειδούς αθέτησης υποχρέωσης και του συμψηφισμού μεταξύ κεντρικών αντισυμβαλλομένων, των συμφωνιών διασταυρούμενων εγγυήσεων και των μεταφορών κινδύνων και των ρυθμίσεων συναλλαγών αντιστήριξης.

- (27) Οι κεντρικές τράπεζες έκδοσης των ενωσιακών νομισμάτων των χρηματοπιστωτικών μέσων που εκκαθαρίζονται από αδειοδοτημένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν ζητήσει να γίνουν μέλη της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους είναι μέλη της εν λόγω επιτροπής χωρίς δικαίωμα ψήφου. Συμμετέχουν στις συνεδριάσεις της για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης μόνο στο πλαίσιο συζητήσεων σχετικά με τις εκτιμήσεις σε επίπεδο Ένωσης της ανθεκτικότητας των εν λόγω κεντρικών αντισυμβαλλομένων σε αντίξοες εξελίξεις της αγοράς και σχετικές εξελίξεις της αγοράς. Ως εκ τούτου, σε αντίθεση με τη συμμετοχή τους στην εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτων χωρών, οι κεντρικές τράπεζες έκδοσης δεν συμμετέχουν επαρκώς σε εποπτικά ζητήματα για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης που έχουν άμεση σχέση με την άσκηση της νομισματικής πολιτικής και την ομαλή λειτουργία των συστημάτων πληρωμών, γεγονός που οδηγεί σε ανεπαρκή συνεκτίμηση των διασυννοριακών κινδύνων. Ως εκ τούτου, είναι σκόπιμο οι εν λόγω κεντρικές τράπεζες έκδοσης να είναι σε θέση να παρίστανται ως μέλη χωρίς δικαίωμα ψήφου σε όλες τις συνεδριάσεις της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους όταν αυτή συνεδριάζει σε σχέση με τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης.
- (28) Είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί η ταχεία ανταλλαγή πληροφοριών, η ανταλλαγή γνώσεων και η αποτελεσματική συνεργασία μεταξύ των αρχών που συμμετέχουν στην εποπτεία των αδειοδοτημένων κεντρικών αντισυμβαλλομένων **και στην παρακολούθηση των κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης**, και ιδίως όταν απαιτείται ταχεία λήψη απόφασης από την **EAKAA**. Ως εκ τούτου, είναι σκόπιμο **να δημιουργηθεί ένα πλαίσιο για** μεικτές εποπτικές **δραστηριότητες** για κάθε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο της Ένωσης, το οποίο θα

επικουρεί τις εν λόγω εποπτικές αρχές, μεταξύ άλλων παρέχοντας στοιχεία στην **ΕΑΚΑΑ** στο πλαίσιο της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων για την επέκταση της υφιστάμενης άδειας ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου, συνδράμοντας στον καθορισμό της συχνότητας και του βάθους της επανεξέτασης και της αξιολόγησης ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου και συμμετέχοντας σε επιτόπιες επιθεωρήσεις.

-
- (29) Για να ενισχυθεί η ικανότητα των σχετικών οργανισμών της Ένωσης να έχουν ολοκληρωμένη εικόνα των εξελίξεων της αγοράς που σχετίζονται με την εκκαθάριση στην Ένωση, να παρακολουθούν την εφαρμογή ορισμένων σχετικών με την εκκαθάριση απαιτήσεων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και να συζητούν συλλογικά τους πιθανούς κινδύνους που απορρέουν από τη διασύνδεση διαφορετικών χρηματοοικονομικών παραγόντων και άλλα ζητήματα που σχετίζονται με τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, είναι αναγκαίο να θεσπιστεί ένας διατομεακός μηχανισμός παρακολούθησης στον οποίο θα συμμετέχουν οι σχετικοί οργανισμοί της Ένωσης που συμμετέχουν στην εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων, των εκκαθαριστικών μελών και των πελατών της Ένωσης. Ο εν λόγω κοινός μηχανισμός παρακολούθησης θα πρέπει να τελεί υπό τη διαχείριση και την προεδρία της ΕΑΚΑΑ ως αρχής της Ένωσης που **εποπτεύει τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους** της Ένωσης και ■ τους συστημικά σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών. Μεταξύ των συμμετεχόντων θα πρέπει να περιλαμβάνονται εκπρόσωποι της Επιτροπής, της ΕΑΤ, της ΕΑΑΕΣ, του ΕΣΣΚ και της ΕΚΤ στο πλαίσιο των καθηκόντων που της έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου όσον αφορά την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού.
- (30) Για την τεκμηρίωση μελλοντικών αποφάσεων πολιτικής, η ΕΑΚΑΑ, σε συνεργασία με τους άλλους οργανισμούς που συμμετέχουν στον κοινό μηχανισμό παρακολούθησης, θα πρέπει να υποβάλλει ετήσια έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή σχετικά με τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων τους.■
- (31) Η αναταραχή που σημειώθηκε στις αγορές το 2020 ως αποτέλεσμα της πανδημίας COVID-19 και οι υψηλές τιμές στις αγορές χονδρικής πώλησης ενέργειας το 2022

μετά την απρόκλητη και αδικαιολόγητη επίθεση της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας έδειξαν ότι, μολονότι είναι σημαντικό οι αρμόδιες αρχές να συνεργάζονται και να ανταλλάσσουν πληροφορίες για την αντιμετώπιση των επακόλουθων κινδύνων όταν προκύπτουν γεγονότα με διασυνοριακές επιπτώσεις, η ΕΑΚΑΑ εξακολουθεί να μην διαθέτει τα αναγκαία εργαλεία για τη διασφάλιση του εν λόγω συντονισμού και μιας συγκλίνουσας προσέγγισης σε επίπεδο Ένωσης. Ως εκ τούτου, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να μπορεί να συγκαλεί συνεδριάσεις της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, είτε με δική της πρωτοβουλία είτε κατόπιν αιτήματος, ενδεχομένως με διευρυμένη σύνθεση, για τον αποτελεσματικό συντονισμό της αντίδρασης των αρμόδιων αρχών σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει επίσης να μπορεί να ζητεί, με απλό αίτημα, πληροφορίες από τους συμμετέχοντες στην αγορά, οι οποίες είναι απαραίτητες προκειμένου η ΕΑΚΑΑ να εκτελεί τα συντονιστικά της καθήκοντα σε αυτές τις περιπτώσεις και να μπορεί να εκδίδει συστάσεις προς την αρμόδια αρχή. ***Τέλος, δεδομένου ότι οι εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα μπορούσαν να έχουν άμεσες επιπτώσεις στο τραπεζικό σύστημα ή στις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής, οι εκπρόσωποι των σχετικών κεντρικών τραπεζών έκδοσης θα πρέπει πάντα να καλούνται να συμμετέχουν στις συνεδριάσεις συντονισμού της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους για την αντιμετώπιση τέτοιων καταστάσεων έκτακτης ανάγκης.***

- (32) Για να μειωθεί η επιβάρυνση των κεντρικών αντισυμβαλλομένων και της ΕΑΚΑΑ, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι, όταν η ΕΑΚΑΑ προβαίνει σε επανεξέταση της αναγνώρισης κεντρικού αντισυμβαλλομένου τρίτης χώρας σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο στοιχείο β), ο εν λόγω κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τρίτης χώρας δεν θα πρέπει να υποχρεούται να υποβάλει νέα αίτηση αναγνώρισης. Θα πρέπει, ωστόσο, να παρέχει στην ΕΑΚΑΑ όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για την εν λόγω επανεξέταση. Κατά συνέπεια, η επανεξέταση από την ΕΑΚΑΑ της αναγνώρισης κεντρικού αντισυμβαλλομένου τρίτης χώρας δεν θα πρέπει να συνιστά νέα αναγνώριση του συγκεκριμένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου.
- (33) Η Επιτροπή θα πρέπει να μπορεί, κατά την έκδοση απόφασης ισοδυναμίας, να απαλλάσσει την εν λόγω τρίτη χώρα από την απαίτηση να διαθέτει αποτελεσματικό

ισοδύναμο σύστημα για την αναγνώριση κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτων χωρών. Κατά την εξέταση των περιπτώσεων στις οποίες μια τέτοια προσέγγιση θα ήταν αναλογική, η Επιτροπή μπορεί να εξετάσει μια σειρά διαφορετικών παραγόντων, μεταξύ των οποίων η συμμόρφωση με τις αρχές για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών που δημοσιεύθηκαν από την Επιτροπή για τις Υποδομές Πληρωμών και Αγορών και τη Διεθνή Οργάνωση Επιτροπών Κεφαλαιαγοράς, το μέγεθος των κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτων χωρών που είναι εγκατεστημένοι στην εν λόγω δικαιοδοσία και, εφόσον είναι γνωστή, η αναμενόμενη δραστηριότητα στους εν λόγω κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών από εκκαθαριστικά μέλη και τόπους διαπραγμάτευσης που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση.

- (34) Για να διασφαλιστεί ότι οι ρυθμίσεις συνεργασίας μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των σχετικών αρμόδιων αρχών τρίτων χωρών είναι αναλογικές, οι ρυθμίσεις αυτές θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τα ειδικά χαρακτηριστικά του πεδίου εφαρμογής των υπηρεσιών που παρέχονται ή πρόκειται να παρασχεθούν εντός της Ένωσης από κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην εν λόγω τρίτη χώρα και κατά πόσον οι εν λόγω υπηρεσίες ενέχουν ειδικούς κινδύνους για την Ένωση ή για ένα ή περισσότερα από τα κράτη μέλη της. Ως εκ τούτου, οι ρυθμίσεις συνεργασίας θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τον βαθμό κινδύνου που ενδέχεται να παρουσιάζουν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι που είναι εγκατεστημένοι σε τρίτη χώρα για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης ή ενός ή περισσότερων από τα κράτη μέλη της.
- (35) Ως εκ τούτου, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να προσαρμόσει τις ρυθμίσεις συνεργασίας της σε διαφορετικές δικαιοδοσίες τρίτων χωρών με βάση τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι στην αντίστοιχη δικαιοδοσία. Ειδικότερα, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι κατηγορίας 1 καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα προφίλ κεντρικών αντισυμβαλλομένων και, ως εκ τούτου, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να διασφαλίζει ότι μια ρύθμιση συνεργασίας είναι ανάλογη προς τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι σε κάθε δικαιοδοσία τρίτης χώρας. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να εξετάζει, μεταξύ άλλων, τη ρευστότητα των σχετικών αγορών, τον βαθμό στον οποίο οι δραστηριότητες εκκαθάρισης των κεντρικών αντισυμβαλλομένων εκφράζονται σε ευρώ ή άλλα νομίσματα της Ένωσης

και τον βαθμό στον οποίο οντότητες της Ένωσης χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες των εν λόγω κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Δεδομένου ότι η συντριπτική πλειονότητα των κεντρικών αντισυμβαλλομένων κατηγορίας 1 παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης σε περιορισμένο βαθμό σε εκκαθαριστικά μέλη και τόπους διαπραγμάτευσης που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση, το εύρος της αξιολόγησης και των πληροφοριών που πρέπει να ζητούνται από την ΕΑΚΑΑ θα πρέπει επίσης να περιορίζεται σε όλες αυτές τις δικαιοδοσίες. Για τον περιορισμό των αιτημάτων παροχής πληροφοριών για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 1, θα πρέπει κατ' αρχήν να ζητείται ετησίως από την ΕΑΚΑΑ ένα προκαθορισμένο φάσμα πληροφοριών. Όταν οι κίνδυνοι από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ή δικαιοδοσία κατηγορίας 1 είναι δυνητικά μεγαλύτεροι, θα ήταν δικαιολογημένο να υπάρχουν περισσότερα, και τουλάχιστον τριμηνιαία, αιτήματα, καθώς και ευρύτερο φάσμα ζητούμενων πληροφοριών. Ωστόσο, δεν θα πρέπει να απαιτηθεί προσαρμογή τυχόν ρυθμίσεων συνεργασίας που ισχύουν κατά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού, εκτός εάν το ζητήσουν οι αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών.

- (36) Όταν παρέχεται αναγνώριση δυνάμει του άρθρου 25 παράγραφος 2β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, δεδομένου ότι οι εν λόγω κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι είναι συστημικής σημασίας για την Ένωση ή ένα ή περισσότερα από τα κράτη μέλη της, οι ρυθμίσεις συνεργασίας μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των σχετικών αρχών τρίτων χωρών θα πρέπει να καλύπτουν την ανταλλαγή πληροφοριών για ευρύτερο φάσμα πληροφοριών και με αυξημένη συχνότητα. Στην περίπτωση αυτή, οι ρυθμίσεις συνεργασίας θα πρέπει επίσης να περιλαμβάνουν διαδικασίες για τη διασφάλιση της εποπτείας του εν λόγω κεντρικού αντισυμβαλλομένου κατηγορίας 2 σύμφωνα με το άρθρο 25 του εν λόγω κανονισμού. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να διασφαλίζει ότι μπορεί να λαμβάνει όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για την εκπλήρωση των καθηκόντων της δυνάμει του εν λόγω κανονισμού, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που απαιτούνται για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με το άρθρο 25 παράγραφος 2β του εν λόγω κανονισμού και για τη διασφάλιση της ανταλλαγής πληροφοριών σε περίπτωση που σε έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο έχει χορηγηθεί, εν μέρει ή πλήρως, συγκρίσιμη συμμόρφωση. ***Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει επίσης, όταν χορηγείται συγκρίσιμη συμμόρφωση, να αξιολογεί τακτικά κατά πόσον οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι της κατηγορίας 2 εξακολουθούν να πληρούν τις προϋποθέσεις για την αναγνώρισή τους μέσω συγκρίσιμης***

συμμόρφωσης, παρακολουθώντας τη συμμόρφωση των κεντρικών αντισυμβαλλομένων με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 16 και στους τίτλους IV και V σύμφωνα με τον κατ'εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2020/1304 της Επιτροπής¹. Κατά την εν λόγω αξιολόγηση, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει επίσης να είναι σε θέση, εκτός από τη λήψη των σχετικών πληροφοριών και επιβεβαιώσεων από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο κατηγορίας 2, να είναι σε θέση να συνεργάζεται με την αρχή της τρίτης χώρας και να καταλήγει σε συμφωνία σχετικά με διοικητικές διαδικασίες με την εν λόγω αρχή, ώστε να διασφαλίζεται ότι η ΕΑΚΑΑ διαθέτει τις σχετικές πληροφορίες και να μειώνεται ο διοικητικός και κανονιστικός φόρτος για τους εν λόγω κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2. Για να μπορεί η ΕΑΚΑΑ να ασκεί πλήρη και αποτελεσματική εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων κατηγορίας 2, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι οι εν λόγω κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να παρέχουν στην ΕΑΚΑΑ πληροφορίες σε τακτά χρονικά διαστήματα.

- (37) Για να διασφαλιστεί ότι η ΕΑΚΑΑ ενημερώνεται επίσης σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατηγορίας 2 είναι προετοιμασμένος για χρηματοοικονομικές δυσχέρειες, μπορεί να τις μετριάσει και να ανακάμψει από αυτές, οι ρυθμίσεις συνεργασίας θα πρέπει να περιλαμβάνουν το δικαίωμα της ΕΑΚΑΑ να ενημερώνεται όταν κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατηγορίας 2 καταρτίζει σχέδιο ανάκαμψης ή όταν αρχή τρίτης χώρας καταρτίζει σχέδια εξυγίανσης. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει επίσης να ενημερώνεται σχετικά με τις πτυχές που αφορούν τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης ή ενός ή περισσότερων από τα κράτη μέλη της, καθώς και σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο τα επιμέρους εκκαθαριστικά μέλη, και στον βαθμό στον οποίο γνωστοί πελάτες και έμμεσοι πελάτες, θα μπορούσαν να επηρεαστούν σημαντικά από την εφαρμογή ενός τέτοιου σχεδίου ανάκαμψης ή εξυγίανσης. Στις ρυθμίσεις συνεργασίας θα πρέπει επίσης να αναφέρεται ότι η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να ενημερώνεται όταν κεντρικός

¹ Κατ'εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1304 της Επιτροπής, της 14ης Ιουλίου 2020, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ελάχιστα προς αξιολόγηση από την ΕΑΚΑΑ στοιχεία κατά την αξιολόγηση αιτημάτων κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτων χωρών για συγκρίσιμη συμμόρφωση, καθώς και τους τρόπους και τους όρους διενέργειας της εν λόγω αξιολόγησης (ΕΕ L 305 της 21.9.2020, σ. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1304/oj)

αντισυμβαλλόμενος κατηγορίας 2 προτίθεται να ενεργοποιήσει το σχέδιο ανάκαμψής του ή όταν οι αρχές της τρίτης χώρας έχουν διαπιστώσει ότι υπάρχουν ενδείξεις κατάστασης αναδυόμενης κρίσης που θα μπορούσε να επηρεάσει τις δραστηριότητες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, των εκκαθαριστικών μελών του, των πελατών και των έμμεσων πελατών του.

- (38) Για να μετριαστούν οι δυνητικοί κίνδυνοι για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης ή ενός ή περισσότερων από τα κράτη μέλη της, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι και τα γραφεία εκκαθάρισης δεν θα πρέπει να επιτρέπεται να είναι εκκαθαριστικά μέλη άλλων κεντρικών αντισυμβαλλομένων ούτε θα πρέπει οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι να μπορούν να δέχονται να έχουν άλλους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ως εκκαθαριστικά μέλη ή ως έμμεσα εκκαθαριστικά μέλη. ***Ο αποκλεισμός αυτός δεν θα πρέπει να επηρεάζει τις ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας ή άλλες ρυθμίσεις, όπως οι χορηγίες συμμετοχές ή η άμεση πρόσβαση σε εκκαθαριζόμενες αγορές επαναγοράς, μεταξύ κεντρικών αντισυμβαλλομένων.***
- (39) Τα πρόσφατα γεγονότα στις αγορές βασικών εμπορευμάτων ως αποτέλεσμα της απρόκλητης και αδικαιολόγητης επίθεσης της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας καταδεικνύουν το γεγονός ότι οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι δεν έχουν την ίδια πρόσβαση σε ρευστότητα με τους χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους. Ως εκ τούτου, δεν θα πρέπει να επιτρέπεται στους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους να προσφέρουν υπηρεσίες εκκαθάρισης πελατών και θα πρέπει να τους επιτρέπεται μόνο να τηρούν λογαριασμούς στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο για περιουσιακά στοιχεία και θέσεις που τηρούνται για δικό τους λογαριασμό. Όταν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει ή προτίθεται να δεχθεί μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους ως εκκαθαριστικά μέλη, ο εν λόγω κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει να διασφαλίζει ότι οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι μπορούν να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας και στις εισφορές σε κεφάλαια εκκαθάρισης, μεταξύ άλλων σε ακραίες συνθήκες. Δεδομένου ότι οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι δεν υπόκεινται στις ίδιες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και στις ίδιες διασφαλίσεις ρευστότητας με τους χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, η άμεση πρόσβασή τους σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους θα πρέπει να παρακολουθείται από τις αρμόδιες αρχές των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που

τους αποδέχονται ως εκκαθαριστικά μέλη. Η αρμόδια αρχή για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο θα πρέπει να υποβάλλει έκθεση στην ΕΑΚΑΑ και στο σώμα σε τακτική βάση σχετικά με τη σκοπιμότητα της αποδοχής μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων ως εκκαθαριστικών μελών. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να εκδώσει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των εν λόγω ρυθμίσεων κατόπιν ad hoc αξιολόγησης από ομοτίμους.

- (40) Για να διασφαλιστεί καλύτερη ορατότητα και προβλεψιμότητα για τους πελάτες και τους έμμεσους πελάτες όσον αφορά τις απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας και, ως εκ τούτου, να αναπτύξουν αυτοί περαιτέρω τις στρατηγικές τους για τη διαχείριση της ρευστότητας, τα εκκαθαριστικά μέλη και οι πελάτες που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης θα πρέπει να διασφαλίζουν τη διαφάνεια έναντι των πελατών τους. Λόγω της στενότερης σχέσης τους με τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και της επαγγελματικής πείρας τους στους τομείς της κεντρικής εκκαθάρισης και της διαχείρισης ρευστότητας, τα εκκαθαριστικά μέλη είναι τα πλέον κατάλληλα για να ενημερώνουν με σαφή και διαφανή τρόπο τους πελάτες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο λειτουργούν τα μοντέλα των κεντρικών αντισυμβαλλομένων, μεταξύ άλλων σε ακραίες καταστάσεις, και τις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν τα γεγονότα αυτά στα περιθώρια ασφαλείας που οι πελάτες καλούνται να παράσχουν, συμπεριλαμβανομένων τυχόν πρόσθετων περιθωρίων ασφαλείας που μπορεί να ζητήσουν τα ίδια τα εκκαθαριστικά μέλη. Η καλύτερη κατανόηση των μοντέλων περιθωρίου ασφαλείας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων μπορεί να βελτιώσει την ικανότητα των πελατών να προβλέπουν εύλογα τις απαιτήσεις περιθωρίου και να προετοιμάζονται για αιτήματα παροχής ασφαλειών, ιδίως σε ακραίες καταστάσεις.
- Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα εκκαθαριστικά μέλη είναι σε θέση να παρέχουν αποτελεσματικά τα απαιτούμενα επίπεδα διαφάνειας σχετικά με τις απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας και τα μοντέλα περιθωρίου ασφαλείας κεντρικού αντισυμβαλλομένου στους πελάτες τους, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει επίσης να τους παρέχουν κάθε απαραίτητη πληροφορία. Η ΕΑΚΑΑ, σε διαβούλευση με την ΕΑΤ και το ΕΣΚΤ, θα πρέπει να προσδιορίσει περαιτέρω το πεδίο εφαρμογής και τη μορφή της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των κεντρικών αντισυμβαλλομένων και των εκκαθαριστικών μελών, καθώς και μεταξύ των εκκαθαριστικών μελών και των πελατών τους.***

- (41) Για να διασφαλιστεί ότι τα μοντέλα περιθωρίου ασφαλείας αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να αναθεωρούν συνεχώς και όχι μόνο τακτικά το επίπεδο των περιθωρίων ασφαλείας τους, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν φιλοκυκλικές επιπτώσεις των εν λόγω αναθεωρήσεων. Όταν ζητούν και συγκεντρώνουν περιθώρια σε ενδοημερήσια βάση, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να εξετάζουν περαιτέρω τον δυνητικό αντίκτυπο των ενδοημερήσιων συγκεντρώσεων και πληρωμών περιθωρίων ασφαλείας στη θέση ρευστότητας των συμμετεχόντων τους.
- (42) Για να διασφαλιστεί ο ακριβής ορισμός του κινδύνου ρευστότητας, οι οντότητες των οποίων την αθέτηση υποχρέωσης θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος για τον προσδιορισμό του εν λόγω κινδύνου θα πρέπει να επεκταθούν ώστε να καλύπτουν όχι μόνο την αθέτηση υποχρέωσης από τα εκκαθαριστικά μέλη, αλλά και από τους παρόχους υπηρεσιών ρευστότητας, τους παρόχους υπηρεσιών διακανονισμού ή τους παρόχους οποιωνδήποτε άλλων υπηρεσιών.
- (43) Προκειμένου να διευκολυνθεί η πρόσβαση στην εκκαθάριση για τις οντότητες που δεν κατέχουν επαρκή ποσά άκρως ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων και ιδίως για τις εταιρείες ενέργειας, υπό όρους που θα καθοριστούν από την ΕΑΚΑΑ, και προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος λαμβάνει υπόψη τους όρους αυτούς κατά τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσής του σε τράπεζα που είναι επίσης εκκαθαριστικό μέλος, οι εγγυήσεις εμπορικών και δημόσιων τραπεζών θα πρέπει να θεωρούνται αποδεκτές ασφάλειες, **ακόμη και σε μη εξασφαλισμένη βάση για μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, με την επιφύλαξη ορίων συγκεντρώσεων και ειδικών απαιτήσεων που θα καθοριστούν από την ΕΑΚΑΑ**. Επιπλέον, δεδομένου του προφίλ χαμηλού πιστωτικού κινδύνου που τις χαρακτηρίζει, θα πρέπει να διευκρινιστεί ρητά ότι οι δημόσιες εγγυήσεις είναι επίσης αποδεκτές ως ασφάλειες. Τέλος, ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει, κατά την αναθεώρηση του επιπέδου των συντελεστών αποκοπής που εφαρμόζει στα περιουσιακά στοιχεία που αποδέχεται ως ασφάλεια, να λαμβάνει υπόψη τυχόν πιθανές φιλοκυκλικές επιπτώσεις των εν λόγω αναθεωρήσεων.

(44) Για να διευκολυνθεί η ικανότητα των κεντρικών αντισυμβαλλομένων να ανταποκρίνονται άμεσα στις εξελίξεις της αγοράς που ενδέχεται να απαιτούν τροποποιήσεις των μοντέλων κινδύνου τους, η διαδικασία επικύρωσης των αλλαγών στα εν λόγω μοντέλα θα πρέπει να απλουστευθεί. Όταν μια αλλαγή δεν είναι σημαντική, θα πρέπει να εφαρμόζεται διαδικασία επικύρωσης χωρίς διατύπωση αντιρρήσεων. Για να διασφαλιστεί η εποπτική σύγκλιση, ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 θα πρέπει να προσδιορίζει τις αλλαγές που θα πρέπει να θεωρούνται σημαντικές. Αυτό θα πρέπει να ισχύει όταν πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις που αφορούν διαφορετικές πτυχές της οικονομικής θέσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και του συνολικού επιπέδου κινδύνου.

(44a) *Η έκθεση σχετικά με τη λειτουργία του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 με τις σχετικές υποχρεώσεις βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 που εκδόθηκαν από κοινού από την ΕΑΤ και την ΕΑΚΑΑ τον Ιανουάριο του 2017, προσδιορίζει πολλαπλές δυνητικά επικαλυπτόμενες και ασυνεπείς απαιτήσεις για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που διαθέτουν τραπεζική άδεια. Κατά συνέπεια, η έκθεση συνιστά ορισμένες διευκρινίσεις για την αποφυγή αυξημένου ρυθμιστικού κινδύνου, περιττών επιβαρύνσεων και κόστους παρακολούθησης από τις αρμόδιες αρχές. Η επικάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων που προσδιορίζονται στην εν λόγω έκθεση δεν έχει αντιμετωπιστεί ακόμη πλήρως. Ως εκ τούτου, όπως προτείνεται στην έκθεση, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι που έχουν λάβει άδεια σύμφωνα με το άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, δεν απαιτείται να διαθέτουν ίδια κεφάλαια για τις δραστηριότητές τους, όταν οι υφιστάμενοι κίνδυνοι καλύπτονται ήδη μέσω των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών πόρων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου που αναφέρονται στα άρθρα 41 έως 44 του εν λόγω κανονισμού. Παρότι το Ευρωσύστημα εξετάζει το ζήτημα των συγκλινουσών πολιτικών για την πρόσβαση κεντρικών τραπεζών σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης, οι κεντρικές τράπεζες έκδοσης του Ευρωσυστήματος υπό την ηγεσία της ΕΚΤ θα πρέπει, κατόπιν αιτήματος του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, να υποβάλλουν έκθεση αξιολόγησης της πορείας των εργασιών και, εάν κρίνεται σκόπιμο, να παρέχουν συστάσεις για τη διασφάλιση γενικευμένης πρόσβασης κεντρικών τραπεζών σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους*

της Ένωσης που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του κανονισμού EMIR χωρίς την προϋπόθεση της διατήρησης τραπεζικής άδειας.

- (45) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 θα πρέπει να επανεξεταστεί το αργότερο 5 έτη μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού. Με τον τρόπο αυτόν θα δοθεί χρόνος για την εφαρμογή των αλλαγών που εισάγονται με τον παρόντα κανονισμό. Παρότι θα πρέπει να πραγματοποιηθεί επανεξέταση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 στο σύνολό του, η εν λόγω επανεξέταση θα πρέπει να επικεντρωθεί στην αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα του εν λόγω κανονισμού όσον αφορά την επίτευξη των στόχων του, τη βελτίωση της αποδοτικότητας και της ασφάλειας των αγορών εκκαθάρισης της Ένωσης και τη διαφύλαξη της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας της Ένωσης. Στο πλαίσιο της επανεξέτασης θα πρέπει επίσης να εξεταστεί η ελκυστικότητα των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης, ο αντίκτυπος του παρόντος κανονισμού στην ενθάρρυνση της εκκαθάρισης στην Ένωση και ο βαθμός στον οποίο η ενισχυμένη αξιολόγηση και διαχείριση των διασυννοριακών κινδύνων έχει ωφελήσει την Ένωση.
- (46) Για να διασφαλιστεί η συνοχή του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹ με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και για να διαφυλαχθεί η ακεραιότητα και η σταθερότητα της εσωτερικής αγοράς, είναι αναγκαίο να θεσπιστεί στον κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131 ενιαίο σύνολο κανόνων για την αντιμετώπιση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου σε συναλλαγές χρηματοπιστωτικών παραγώγων που εκτελούνται από αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ), όταν οι συναλλαγές έχουν εκκαθαριστεί από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας ή έχει αναγνωριστεί δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Δεδομένου ότι οι ρυθμίσεις κεντρικής εκκαθάρισης μετριάζουν τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου που είναι εγγενής στις συμβάσεις παραγώγων, κατά τον καθορισμό των εφαρμοστέων ορίων κινδύνου αντισυμβαλλομένου είναι αναγκαίο να λαμβάνεται υπόψη κατά πόσον ένα παράγωγο έχει εκκαθαριστεί κεντρικά από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας ή έχει αναγνωριστεί βάσει του εν λόγω κανονισμού. Είναι

¹ Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Ιουνίου 2017, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς (ΕΕ L 169 της 30.6.2017, σ. 8).

επίσης αναγκαίο, για κανονιστικούς σκοπούς και σκοπούς εναρμόνισης, να αρθούν τα όρια κινδύνου αντισυμβαλλομένου μόνο όταν οι αντισυμβαλλόμενοι χρησιμοποιούν κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή έχουν αναγνωριστεί σύμφωνα με τον εν λόγω κανονισμό για την παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης σε εκκαθαριστικά μέλη και στους πελάτες τους.

- (47) Για να διασφαλιστεί η συνεπής εναρμόνιση των κανόνων και των εποπτικών πρακτικών σχετικά με τις αιτήσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας, την επέκταση της άδειας λειτουργίας και τις επικυρώσεις μοντέλων, την απαίτηση για ενεργό λογαριασμό, και τις απαιτήσεις συμμετοχής κεντρικού αντισυμβαλλομένου, η Επιτροπή θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί να εγκρίνει κανονιστικά τεχνικά πρότυπα που καταρτίζει η ΕΑΚΑΑ όσον αφορά τα ακόλουθα: τα έγγραφα που πρέπει να υποβάλλουν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι κατά την υποβολή αίτησης για χορήγηση άδειας λειτουργίας, επέκτασης της άδειας λειτουργίας και επικύρωσης αλλαγών στα μοντέλα: ■ το πεδίο εφαρμογής και τις λεπτομέρειες της υποβολής αναφορών από τα εκκαθαριστικά μέλη και τους πελάτες της Ένωσης στις αρμόδιες αρχές τους σχετικά με τη δραστηριότητα εκκαθάρισής τους σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών και παράλληλα με την παροχή των μηχανισμών που ενεργοποιούν την επανεξέταση των τιμών των κατωφλίων εκκαθάρισης μετά από σημαντικές διακυμάνσεις των τιμών στην υποκείμενη κατηγορία εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, ώστε να επανεξεταστεί επίσης το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αντιστάθμισης και τα κατώφλια για την εφαρμογή της υποχρέωσης εκκαθάρισης· και τα στοιχεία που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά τον καθορισμό των κριτηρίων αποδοχής σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Η Επιτροπή θα πρέπει να εγκρίνει τα εν λόγω κανονιστικά τεχνικά πρότυπα μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξεων δυνάμει του άρθρου 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ) και σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.
- (48) Για να διασφαλιστούν ενιαίοι όροι εφαρμογής του παρόντος κανονισμού, η Επιτροπή θα πρέπει επίσης να εξουσιοδοτηθεί να εγκρίνει εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που έχει αναπτύξει η ΕΑΚΑΑ όσον αφορά τον μορφότυπο των απαιτούμενων εγγράφων για τις αιτήσεις και τον μορφότυπο των αναφορών από τα εκκαθαριστικά μέλη και τους πελάτες της Ένωσης προς τις αρμόδιες αρχές τους

σχετικά με τη δραστηριότητα εκκαθάρισης τους σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών. Η Επιτροπή θα πρέπει να εγκρίνει τα εν λόγω εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα μέσω εκτελεστικών πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 291 της ΣΛΕΕ και σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

- (49) Για να διασφαλιστεί ότι ο κατάλογος των τρίτων χωρών των οποίων οι οντότητες δεν μπορούν να επωφεληθούν από τις εν λόγω εξαιρέσεις παρά το γεγονός ότι δεν προσδιορίζονται στους εν λόγω καταλόγους είναι σημαντικός για την επίτευξη των στόχων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, για να διασφαλιστεί η συνεπής εναρμόνιση της υποχρέωσης εκκαθάρισης ορισμένων συναλλαγών σε λογαριασμό με αδειοδοτημένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, όταν η ΕΑΚΑΑ διενεργεί αξιολόγηση σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 2γ, και για να διασφαλιστεί ότι ο κατάλογος των μη ουσιωδών αλλαγών για την εφαρμογή της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων παραμένει επίκαιρος, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 της ΣΛΕΕ για την προσαρμογή των συναλλαγών που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της υποχρέωσης και την αλλαγή του καταλόγου των μη ουσιωδών αλλαγών. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων σε επίπεδο εμπειρογνομόνων, οι οποίες να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου¹. Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να εξασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο λαμβάνουν όλα τα έγγραφα κατά τον ίδιο χρόνο με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνομόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την προετοιμασία κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.
- (50) Δεδομένου ότι οι στόχοι του παρόντος κανονισμού, δηλαδή η αύξηση της ασφάλειας και της αποτελεσματικότητας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης, με τη βελτίωση της ελκυστικότητάς τους, με την ενθάρρυνση της εκκαθάρισης στην Ένωση και με την ενίσχυση της διασυννοριακής συνεκτίμησης των κινδύνων, δεν μπορούν να επιτευχθούν ικανοποιητικά από τα κράτη μέλη, μπορούν όμως, εξαιτίας

¹ ΕΕ L 123 της 12.5.2016, σ. 1.

της κλίμακας και των επιπτώσεών τους, να επιτευχθούν καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης, η Ένωση δύναται να λάβει μέτρα σύμφωνα με την αρχή της επικουρικότητας του άρθρου 5 της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας του ίδιου άρθρου, ο παρών κανονισμός δεν υπερβαίνει τα αναγκαία για την επίτευξη των στόχων αυτών.

- (51) Οι κανονισμοί (ΕΕ) αριθ. 648/2012, (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και (ΕΕ) 2017/1131 θα πρέπει, επομένως, να τροποποιηθούν αναλόγως,

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012

Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 τροποποιείται ως εξής:

- (-1) στο άρθρο 1 παράγραφος 5 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:**

«Κατά παρέκκλιση από το στοιχείο β) του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου, έως τις... [18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού], η ΕΑΚΑΑ εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 προκειμένου να προσδιορίσει περαιτέρω τις λεπτομέρειες συμμετοχής των φορέων του δημόσιου τομέα σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης, ιδίως όσον αφορά τον υπολογισμό της έκθεσης των φορέων του δημόσιου τομέα σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης και τις συνεισφορές των φορέων του δημόσιου τομέα στους χρηματοοικονομικούς πόρους των κεντρικών αντισυμβαλλομένων.»

- (-1a) Το άρθρο 2 τροποποιείται ως εξής:**

α) στην παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο, το σημείο 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1) “κεντρικός αντισυμβαλλόμενος”: νομικό πρόσωπο που παρεμβάλλεται μεταξύ των αντισυμβαλλομένων στις συμβάσεις που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία ή περισσότερες χρηματοπιστωτικές αγορές ή αγορές βασικών εμπορευμάτων (μετρητοίς), συμπεριλαμβανομένων των ενεργειακών αγορών χονδρικής, καθώς και σε μία ή περισσότερες αγορές κρυπτοστοιχείων, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 του

Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, και καθίσταται αγοραστής έναντι κάθε πωλητή και πωλητής έναντι κάθε αγοραστή.»·

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 82 για τον προσδιορισμό ορισμένων τεχνικών στοιχείων των ορισμών της πρώτης παραγράφου του παρόντος άρθρου, για να τους προσαρμόσει στις εξελίξεις της αγοράς και της τεχνολογίας.»·

(1) Το άρθρο 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 3

Εντός ομίλου συναλλαγές

1. Αναφορικά με μη χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο, η εντός ομίλου συναλλαγή είναι σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που έχει συναφθεί με άλλο αντισυμβαλλόμενο ο οποίος αποτελεί μέρος του ίδιου ομίλου, υπό την προϋπόθεση ότι αμφότεροι οι αντισυμβαλλόμενοι περιλαμβάνονται στην ίδια ενοποίηση σε πλήρη βάση και υπόκεινται σε κατάλληλες κεντρικές διαδικασίες αξιολόγησης κινδύνου, μέτρησης και ελέγχου και ότι ο αντισυμβαλλόμενος αυτός είναι εγκατεστημένος στην Ένωση ή, εφόσον είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα, η εν λόγω τρίτη χώρα δεν περιλαμβάνεται σε κατάλογο σύμφωνα με τις παραγράφους 4 και 5.
2. Αναφορικά με χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο, η εντός ομίλου συναλλαγή είναι οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:
 - α) σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που συνάπτεται με άλλο αντισυμβαλλόμενο ο οποίος αποτελεί μέρος του ίδιου ομίλου, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) ο χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος είναι εγκατεστημένος στην Ένωση ή, εφόσον είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα, η εν λόγω τρίτη χώρα δεν περιλαμβάνεται σε κατάλογο σύμφωνα με τις παραγράφους 4 και 5·
 - β) ο άλλος αντισυμβαλλόμενος είναι χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος, εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών,

χρηματοοικονομικό ίδρυμα ή επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών που υπόκειται σε ενδεδειγμένες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας·

- γ) αμφότεροι οι αντισυμβαλλόμενοι περιλαμβάνονται στην ίδια ενοποίηση σε πλήρη βάση·
 - δ) αμφότεροι οι αντισυμβαλλόμενοι υπόκεινται σε διαδικασίες ενδεδειγμένης κεντρικής αξιολόγησης κινδύνων, μέτρησης και ελέγχου·
- β) σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που συνάπτεται με άλλο αντισυμβαλλόμενο εφόσον αμφότεροι οι αντισυμβαλλόμενοι αποτελούν μέρος του ίδιου θεσμικού συστήματος προστασίας, που αναφέρεται στο άρθρο 113 παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούται ο όρος που προβλέπεται στο στοιχείο α) σημείο ii) της παρούσας παραγράφου·
- γ) σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που συνάπτεται μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων που συνδέονται με τον ίδιο κεντρικό οργανισμό ή μεταξύ ενός τέτοιου πιστωτικού ιδρύματος και του κεντρικού οργανισμού, όπως αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- δ) σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που συνάπτεται με μη χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο ο οποίος αποτελεί μέρος του ίδιου ομίλου, εφόσον πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- α) αμφότεροι οι αντισυμβαλλόμενοι της σύμβασης παραγώγων περιλαμβάνονται στην ίδια ενοποίηση σε πλήρη βάση και υπόκεινται σε κατάλληλες κεντρικές διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου κινδύνου·
 - β) ο μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος είναι εγκατεστημένος στην Ένωση ή, εφόσον είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα, η εν λόγω τρίτη χώρα δεν απαριθμείται στις παραγράφους 4 και 5.

3. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, οι αντισυμβαλλόμενοι θεωρείται ότι περιλαμβάνονται στην ίδια ενοποίηση εφόσον αμφότεροι είτε:
- α) περιλαμβάνονται σε ενοποίηση σύμφωνα με την οδηγία 2013/34/ΕΕ ή σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που εγκρίθηκαν βάσει του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 ή, όσον αφορά έναν όμιλο του οποίου η μητρική επιχείρηση έχει την έδρα της σε τρίτη χώρα, σύμφωνα με γενικώς αποδεκτές λογιστικές αρχές τρίτης χώρας οι οποίες έχουν κριθεί ισοδύναμες προς τα ΔΠΧΠ με βάση τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1569/2007 ή λογιστικές αρχές τρίτης χώρας των οποίων η χρήση επιτρέπεται βάσει του άρθρου 4 του εν λόγω κανονισμού·
 - β) καλύπτονται από την ίδια ενοποιημένη εποπτεία σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ ή, προκειμένου για όμιλο η μητρική επιχείρηση του οποίου έχει έδρα σε τρίτη χώρα, από την ίδια ενοποιημένη εποπτεία που ασκεί η αρμόδια αρχή της τρίτης χώρας, η οποία θεωρείται ανάλογη εκείνης που διέπεται από τις αρχές που καθορίζονται στο άρθρο 127 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.
4. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, οι συναλλαγές με αντισυμβαλλομένους εγκατεστημένους σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες τρίτες χώρες δεν επωφελούνται από καμία από τις εξαιρέσεις για συναλλαγές εντός ομίλου:
- α) όταν η τρίτη χώρα καταχωρίζεται ως τρίτη χώρα υψηλού κινδύνου που εμφανίζει στρατηγικές ανεπάρκειες στο σύστημά της για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, σύμφωνα με το άρθρο 9 της οδηγίας (ΕΕ) 2015/849 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου^{*1}.
 - β) όταν η τρίτη χώρα περιλαμβάνεται στο παράρτημα Ι των συμπερασμάτων του Συμβουλίου σχετικά με τον αναθεωρημένο ενωσιακό κατάλογο μη συνεργάσιμων περιοχών φορολογικής δικαιοδοσίας^{*2} και στις επακόλουθες επικαιροποιήσεις τους, οι οποίες

εγκρίνονται συγκεκριμένα δύο φορές ετησίως, συνήθως τον Φεβρουάριο και τον Οκτώβριο, και δημοσιεύονται στη σειρά C της *Επίσημης Εφημερίδας της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, μια τρίτη χώρα που αναφέρεται συνεχώς στο παράρτημα II των συμπερασμάτων του Συμβουλίου σχετικά με τον αναθεωρημένο ενωσιακό κατάλογο μη συνεργάσιμων περιοχών φορολογικής δικαιοδοσίας για περίοδο τουλάχιστον τριών ετών θα πρέπει να θεωρείται ότι περιλαμβάνεται στο παράρτημα I των εν λόγω συμπερασμάτων.

5. Κατά περίπτωση, υπό το πρίσμα των νομικών και εποπτικών ρυθμίσεων καθώς και των ρυθμίσεων επιβολής της νομοθεσίας τρίτης χώρας όσον αφορά τους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένου του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του νομικού κινδύνου, ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 82 για τη συμπλήρωση του παρόντος κανονισμού με σκοπό τον προσδιορισμό των τρίτων χωρών των οποίων οι οντότητες δεν μπορούν να επωφελούνται από καμία από τις εξαιρέσεις για εντός ομίλου συναλλαγές παρά το γεγονός ότι δεν περιλαμβάνονται σε κατάλογο σύμφωνα με την παράγραφο 4.

*1 Οδηγία (ΕΕ) 2015/849 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2015, σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, και την κατάργηση της οδηγίας 2005/60/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και της οδηγίας 2006/70/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 141 της 5.6.2015, σ. 73).

*2 Συμπεράσματα του Συμβουλίου σχετικά με τον αναθεωρημένο ενωσιακό κατάλογο μη συνεργάσιμων περιοχών φορολογικής δικαιοδοσίας και τα παραρτήματά του (ΕΕ C 413 I της 12.10.2021, σ. 1).»

- (2) στο άρθρο 4 παράγραφος 1 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Η υποχρέωση εκκαθάρισης όλων των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων δεν εφαρμόζεται σε συμβάσεις που συνάπτονται σε καταστάσεις που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) σημείο iv), μεταξύ, αφενός, ενός χρηματοοικονομικού αντισυμβαλλομένου που πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 4α παράγραφος 1

δεύτερο εδάφιο ή ενός μη χρηματοοικονομικού αντισυμβαλλομένου που πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 10 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο και, αφετέρου, ενός μηχανισμού συνταξιοδοτικών καθεστώτων που είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα και λειτουργεί σε εθνική βάση, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω οντότητα ή μηχανισμός έχει λάβει άδεια λειτουργίας, εποπτεύεται και έχει αναγνωριστεί βάσει του εθνικού δικαίου και εφόσον πρωταρχικός σκοπός του είναι η παροχή συνταξιοδοτικών παροχών και εξαιρείται από την υποχρέωση εκκαθάρισης δυνάμει του οικείου εθνικού δικαίου.»

(3) **■** το άρθρο 4α τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Κάθε 12 μήνες ο χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος που λαμβάνει θέσεις σε συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων μπορεί να υπολογίζει τη συνολική μέση θέση του στο τέλος του μήνα σε μη εκκαθαρισμένες συμβάσεις για τους προηγούμενους 12 μήνες σύμφωνα με την παράγραφο 3.

Όταν ο χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος δεν υπολογίζει τις θέσεις του ή όταν το αποτέλεσμα του υπολογισμού της συνολικής μέσης θέσης του στο τέλος του μήνα σε μη εκκαθαρισμένες συμβάσεις για τους προηγούμενους 12 μήνες υπερβαίνει οποιοδήποτε από τα κατώφλια εκκαθάρισης που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 4 στοιχείο β), ή όταν το αποτέλεσμα του υπολογισμού της συνολικής μέσης θέσης του στο τέλος του μήνα σε εξωχρηματιστηριακές συμβάσεις για τους προηγούμενους 12 μήνες υπερβαίνει οποιοδήποτε όριο δραστηριότητας που προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 4 στοιχείο β), ο χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος:

- α) ενημερώνει για το γεγονός αυτό αμέσως την ΕΑΚΑΑ και τη σχετική αρμόδια αρχή·*
- β) καθορίζει ρυθμίσεις εκκαθάρισης εντός τεσσάρων μηνών από την ενημέρωση που αναφέρεται στο στοιχείο α) του παρόντος εδαφίου της παρούσας παραγράφου· και*
- γ) υπόκειται στην υποχρέωση εκκαθάρισης που αναφέρεται στο άρθρο 4 για όλες τις συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων*

οι οποίες σχετίζονται με κάθε υποκείμενη στην υποχρέωση εκκαθάρισης κατηγορία εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και συνάπτονται ή ανανεώνονται αφού παρέλθει διάστημα άνω των τεσσάρων μηνών από την ενημέρωση που αναφέρεται στο στοιχείο α) του παρόντος εδαφίου.»

β) *στην παράγραφο 3, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:*

*«Κατά τον υπολογισμό των **συνολικών μέσων** θέσεων **στο τέλος του μήνα σε μη εκκαθαρισμένες συμβάσεις** που αναφέρονται στην παράγραφο 1, ο χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που δεν εκκαθαρίζονται σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14 ή έχει αναγνωριστεί βάσει του άρθρου 25, και τις οποίες έχει συνάψει ο εν λόγω χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος ή έχουν συνάψει άλλες οντότητες του ομίλου στον οποίο ανήκει ο συγκεκριμένος χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος.»*

(3a) *προστίθεται το ακόλουθο άρθρο:*

«Άρθρο 4αα

Εξαίρεση από την υποχρέωση εκκαθάρισης για υπηρεσίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου

1. Με την επιφύλαξη των τεχνικών μείωσης του κινδύνου δυνάμει του άρθρου 11, το άρθρο 4 παράγραφος 1 δεν εφαρμόζεται σε συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που ξεκίνησαν και συνήφθησαν ως αποτέλεσμα άσκησης υπηρεσιών μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου, εφόσον έχει συμφωνηθεί από αμφότερα τα μέρη της συναλλαγής.

2. Οι συναλλαγές μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου εξαιρούνται από την υποχρέωση εκκαθάρισης δυνάμει του άρθρου 4 μόνον όταν ο πάροχος υπηρεσιών μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου και κάθε συμμετέχων στη διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον παρόν άρθρο.

3. *Μια διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου πληροί όλους τους ακόλουθους όρους:*

- α) διενεργείται από οντότητα ανεξάρτητη από τους αντισυμβαλλομένους στις συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που περιλαμβάνονται στη διαδικασία·*
- β) είναι ουδέτερη ως προς τον κίνδυνο αγοράς·*
- γ) δεν συμβάλλει στη διαμόρφωση των τιμών·*
- δ) παίρνει τη μορφή συμπίεσης, επανεξισορρόπησης ή βελτιστοποίησης·*
- ε) εκτελείται σε διμερή ή πολυμερή βάση·*
- στ) επιτυγχάνει μείωση του πιστωτικού κινδύνου του αντισυμβαλλομένου σε καθένα από τα χαρτοφυλάκια που υποβάλλονται στη διαδικασία·*
- ζ) γίνεται δεκτή είτε απορρίπτεται στο σύνολό της, με αποτέλεσμα οι συμμετέχοντες στη διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου να μην είναι σε θέση να επιλέξουν ποιες συναλλαγές θα εκτελέσουν στο πλαίσιο της διαδικασίας·*
- η) είναι ανοικτή για συμμετοχή μόνο στις οντότητες που αρχικά υπέβαλαν χαρτοφυλάκιο στη διαδικασία.*

4. *Μια υπηρεσία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου παρέχεται από οντότητες που έχουν λάβει άδεια σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ (πάροχος υπηρεσιών PTRR).*

Κατά την παροχή υπηρεσιών μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου, ο πάροχος υπηρεσιών PTRR:

- α) τηρεί προσυμφωνημένους κανόνες, μεθόδους και αλγορίθμους σε εκ των προτέρων προγραμματισμένους κύκλους και με εύλογο, διαφανή και αμερόληπτο τρόπο·*
- β) διασφαλίζει ότι οι οντότητες που συμμετέχουν σε διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου δεν έχουν καμία επιρροή στο αποτέλεσμα της διαδικασίας·*

- γ) προκειμένου να αποφευχθεί η συσσώρευση συναλλαγών στα χαρτοφυλάκια, προβαίνει σε συμπίεση χαρτοφυλακίου μετά από κάθε διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου που οδηγεί σε νέες συναλλαγές·
- δ) τηρεί αρχεία όλων των συναλλαγών που εκτελούνται σύμφωνα με τη διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των εξής:
- i) πληροφορίες σχετικά με τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο της διαδικασίας,
 - ii) συναλλαγές που προκύπτουν από τη διαδικασία είτε ως τροποποιημένες είτε ως νέες συναλλαγές, και
 - iii) τη συνολική μεταβολή του κινδύνου των διαφόρων χαρτοφυλακίων που περιλαμβάνονται στη διαδικασία· και
- ε) παρακολουθεί τις συναλλαγές που προκύπτουν από τη διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου προκειμένου να διασφαλίσει, στο μέτρο του δυνατού, ότι η διαδικασία μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου δεν οδηγεί σε κατάχρηση ή καταστρατήγηση της υποχρέωσης εκκαθάρισης.

5. Η αρμόδια αρχή που έχει χορηγήσει άδεια στον πάροχο υπηρεσιών PTRR ενημερώνει την ΕΑΚΑΑ σχετικά με την άδεια λειτουργίας. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει και τηρεί κατάλογο όλων των αδειοδοτημένων παρόχων υπηρεσιών PTRR στην Ένωση.

Η αρμόδια αρχή που έχει χορηγήσει άδεια σε πάροχο υπηρεσιών PTRR επιβεβαιώνει, σε ετήσια βάση, ότι ο εν λόγω πάροχος υπηρεσιών PTRR συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 4.

Όταν ένας πάροχος υπηρεσιών PTRR δεν συμμορφώνεται πλέον με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 4, η αρμόδια αρχή μπορεί να ανακαλέσει την άδειά της.

6. Προτού οι οντότητες αρχίσουν να χρησιμοποιούν την εξαίρεση εκκαθάρισης για τις συναλλαγές μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου που αναφέρονται

στην παράγραφο 1, ενημερώνουν τις αντίστοιχες αρμόδιες αρχές τους, παρέχοντάς τους περιγραφή του είδους της διαδικασίας μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου που σχεδιάζουν να χρησιμοποιήσουν, καθώς και γραπτή επεξήγηση του τρόπου με τον οποίο τηρούνται σε συνεχή βάση οι προϋποθέσεις που ορίζονται στις παραγράφους 3 και 4. Η χρήση του κοινοποιηθέντος είδους διαδικασίας μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου και της εξαίρεσης εκκαθάρισης για τις σχετικές συναλλαγές μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου θεωρείται εγκεκριμένη, εκτός εάν η αρμόδια αρχή στην οποία απευθύνεται η κοινοποίηση ενημερώσει την οντότητα την οποία εποπτεύει ότι δεν επικυρώνει τη χρήση της εξαίρεσης, εντός 30 ημερολογιακών ημερών από την ημερομηνία παραλαβής της κοινοποίησης. Οι αρμόδιες αρχές κοινοποιούν στην ΕΑΚΑΑ κάθε οντότητα που έχει επικυρωθεί για να συμμετέχει σε διαδικασίες μετασυναλλακτικού περιορισμού του κινδύνου ή έχει ανακληθεί η επικύρωσή της από την αρχή.

7. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για να διευκρινίσει περαιτέρω τις προϋποθέσεις που ορίζονται στις παραγράφους 3 και 4, συμπεριλαμβανομένων πτυχών όπως η ουδετερότητα αγοράς κατά τη διαδικασία PTRR, ο τύπος των συναλλαγών που μπορούν να συμπεριληφθούν σε διαδικασία PTRR και να επωφεληθούν από την εξαίρεση από την υποχρέωση εκκαθάρισης, οι απαιτήσεις της διαχείρισης της διαδικασίας PTRR και ο τρόπος παρακολούθησης της ορθής εφαρμογής της χορηγηθείσας εξαίρεσης, διασφαλίζοντας ότι δεν καταστρατηγείται η υποχρέωση εκκαθάρισης. Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό με την έκδοση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»

(3β) στο άρθρο 6 παράγραφος 2, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο:

«στα) το ποσοστό εκκαθάρισης για συμβάσεις παραγώγων που συνάπτονται στην Ένωση, συνολικά και για διαφορετικές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων»

(4) προστίθενται τα ακόλουθα άρθρα 7α και 7β:

Ενεργός λογαριασμός

1. Οι χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι ή οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης σύμφωνα με τα άρθρα 4α και 10 και εκκαθαρίζουν οποιαδήποτε από τις κατηγορίες των συμβάσεων παραγώγων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 εκκαθαρίζουν τουλάχιστον ένα ποσοστό των εν λόγω συμβάσεων σε λογαριασμούς σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14.

1α. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, ένας λογαριασμός σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του άρθρου 14 θεωρείται ενεργός εφόσον:

- α) τα αρχικά περιθώρια και τα ημερήσια περιθώρια διαφορών αποτίμησης καθορίζονται έναντι υφιστάμενων θέσεων·*
- β) έχουν τεθεί σε εφαρμογή η αναγκαία συνδεσιμότητα ΤΠ, εσωτερικές διαδικασίες και νομική τεκμηρίωση· και*
- γ) ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αποδεικνύει στην ΕΑΚΑΑ μέσω τακτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων ότι, σε περίπτωση σημαντικής και αιφνίδιας αύξησης της δραστηριότητας εκκαθάρισης, δεν θα επηρεαστεί η τακτική λειτουργία του εν λόγω λογαριασμού και η εσωτερική λειτουργία του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.*

Οι χρηματοοικονομικοί ή μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι που υπόκεινται στην απαίτηση της παραγράφου 1 διασφαλίζουν ότι οι ενεργοί λογαριασμοί τους είναι πλήρως λειτουργικοί έως τις... [6 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει περαιτέρω τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμόζονται οι προϋποθέσεις που απαριθμούνται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου προκειμένου ο λογαριασμός αυτός να θεωρείται ενεργός.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό με την έκδοση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο τρίτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

1β. Έως τις ... [24 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] η Επιτροπή εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξη σύμφωνα με το άρθρο 82 για τη συμπλήρωση του παρόντος κανονισμού με τη θέσπιση απαίτησης για τους χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους ή τους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, να εκκαθαρίζουν μέρος των συμβάσεων σε οποιαδήποτε από τις κατηγορίες των συμβάσεων παραγώγων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14. Εάν είναι αναγκαίο, η κατ' εξουσιοδότηση πράξη προσδιορίζει επίσης τις σχετικές υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που σχετίζονται με τη θέσπιση της εν λόγω απαίτησης.

Η Επιτροπή εκδίδει την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου μόνον εάν έχει λάβει την κοινοποίηση από την ΕΑΚΑΑ, όπως αναφέρεται στο άρθρο 22α, και εφόσον θεωρεί ότι η θέσπιση απαίτησης εκκαθάρισης συγκεκριμένου ποσοστού συμβάσεων σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14 πληροί όλα τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) η απαίτηση δεν θα οδηγήσει σε στρέβλωση του ανταγωνισμού στην Ένωση·*
- β) η απαίτηση θα συμβάλει στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης· και*
- γ) η διεθνής ανταγωνιστικότητα των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων που υπόκεινται στον παρόντα κανονισμό δεν θα επηρεαστεί αρνητικά από τη θέσπιση της απαίτησης.*

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης του δεύτερου εδαφίου στοιχείο γ) της παρούσας παραγράφου, η Επιτροπή αξιολογεί κατά πόσον η απαίτηση θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση του μεριδίου αγοράς των εκκαθαριστικών μελών που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση και των αντισυμβαλλομένων και, για τους αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται στην υποχρέωση βέλτιστης εκτέλεσης δυνάμει του άρθρου 27 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, κατά πόσον η απαίτηση θα οδηγούσε σε αύξηση των τιμών που θα προσφερόταν στους τελικούς επενδυτές λόγω των διαφορών ρευστότητας και τιμών μεταξύ κεντρικών αντισυμβαλλομένων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του άρθρου 14 και του άρθρου 25. Ειδικότερα, η Επιτροπή διενεργεί ανάλυση κόστους-οφέλους, συμπεριλαμβανομένης της μέτρησης των διαφορών στις τιμές των μέσων που εκκαθαρίζονται σε έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο έναντι άλλου, καθώς και της μεταβλητότητάς τους.

Η Επιτροπή μπορεί επίσης να ζητήσει από την ΕΑΚΑΑ να υποβάλει έκθεση σχετικά με το ποσοστό των συμβάσεων που πρόκειται να εκκαθαριστούν σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του άρθρου 14 και που πληρούν τα κριτήρια που ορίζονται στο δεύτερο εδάφιο της παρούσας παραγράφου και σχετικά με το κατά πόσον θα πρέπει να καθοριστούν διαφορετικά ποσοστά για διαφορετικούς υποτύπους συμβάσεων παραγώγων, για διαφορετικούς τύπους αντισυμβαλλομένων και για διαφορετικούς τύπους δραστηριοτήτων.

1γ. Εντός 24 μηνών από την έκδοση της κατ' εξουσιοδότηση πράξης που αναφέρεται στην παράγραφο 1β του παρόντος άρθρου, η Επιτροπή διενεργεί αξιολόγηση του κατά πόσον το ποσοστό των συμβάσεων που πρόκειται να εκκαθαριστούν σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του άρθρου 14, το οποίο προσδιορίζεται στην εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξη, εξακολουθεί να πληροί τα κριτήρια που απαριθμούνται στην παράγραφο 1β του παρόντος άρθρου, και κατά πόσον πρέπει να προσαρμοστεί. Στην περίπτωση αυτή, ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξη για την τροποποίηση της κατ' εξουσιοδότηση πράξης που αναφέρεται στην παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου.

2. Κατά τον καθορισμό των υποχρεώσεων του όσον αφορά τις παραγράφους 1 και 1β, ένας χρηματοοικονομικός ή μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος που

ανήκει σε όμιλο που υπόκειται σε ενοποιημένη εποπτεία στην Ένωση λαμβάνει υπόψη όλες τις συμβάσεις παραγώγων που αναφέρονται στην παράγραφο 3 και εκκαθαρίζονται από τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο ή από άλλες οντότητες εντός του ομίλου στον οποίο ανήκει ο εν λόγω αντισυμβαλλόμενος.

3. Η υποχρέωση των παραγράφων 1 και 1β εφαρμόζεται στα εξής:

- α) εξωχρηματοστηριακά παράγωγα επιτοκίων σε ευρώ και πολωνικά ζλότι·
- β) παράγωγα επί βραχυπρόθεσμων επιτοκίων (STIR) σε ευρώ·
- γ) άλλες κατηγορίες συμβάσεων παραγώγων που αφορούν υπηρεσίες εκκαθάρισης οι οποίες προσδιορίζονται από την ΕΑΚΑΑ ως ουσιαστικής συστημικής σημασίας σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 2γ.

Όταν η ΕΑΚΑΑ διενεργεί αξιολόγηση σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 2γ, όπως αναφέρεται στο σημείο γ) του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου, και καταλήγει στο συμπέρασμα ότι ορισμένες υπηρεσίες ή δραστηριότητες που παρέχονται από κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2 οι οποίες είχαν προηγουμένως χαρακτηριστεί από την ΕΑΚΑΑ ως ουσιώδους συστημικής σημασίας για την Ένωση ή ένα ή περισσότερα από τα κράτη μέλη της δεν είναι πλέον τέτοιας σημασίας, ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη για την ανάλογη τροποποίηση της παραγράφου 3 του παρόντος άρθρου, σύμφωνα με το άρθρο 82.

Η υποχρέωση που αναφέρεται στις παραγράφους 1 και 1β παραμένει για όσο διάστημα εκκαθαρίζονται οι συμβάσεις παραγώγων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου.

4. Η ΕΑΚΑΑ παρακολουθεί και υπολογίζει σε επίπεδο οντότητας, ομίλου και συνολικού μέσου όρου το επίπεδο δραστηριότητας στις συμβάσεις παραγώγων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου και διαβιβάζει τις πληροφορίες αυτές στον κοινό μηχανισμό παρακολούθησης που αναφέρεται στο άρθρο 23γ.

Σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι χρηματοοικονομικός ή μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος αθετεί τις υποχρεώσεις του δυνάμει του παρόντος άρθρου, η

ΕΑΚΑΑ επιβάλλει, με απόφασή της, περιοδικές χρηματικές ποινές προκειμένου να υποχρεώσει τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο να θέσει τέλος στην παράβασή του.

Η περιοδική χρηματική ποινή που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο είναι αποτελεσματική και αναλογική και δεν υπερβαίνει κατ' ανώτατο όριο το 3 % του μέσου ημερήσιου κύκλου εργασιών κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος.

Επιβάλλεται για κάθε ημέρα καθυστέρησης και υπολογίζεται από την ημερομηνία που ορίζεται στην απόφαση επιβολής της περιοδικής χρηματικής ποινής.

Η περιοδική χρηματική ποινή που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο επιβάλλεται για μέγιστη περίοδο έξι μηνών από την κοινοποίηση της απόφασης της ΕΑΚΑΑ. Μετά το πέρας της περιόδου αυτής, η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζει το μέτρο και το παρατείνει, εάν είναι αναγκαίο.

5. Η ΕΑΚΑΑ παρακολουθεί την εφαρμογή της υποχρέωσης που ορίζεται στις παραγράφους 1α και 1β και υποβάλλει σχετική έκθεση σε ετήσια βάση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή.



Άρθρο 7β

Πληροφορίες σχετικά με τις υπηρεσίες εκκαθάρισης

1. Όταν ένας από τους πελάτες εκκαθαριστικών μελών και πελατών που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης τόσο σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14 όσο και σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει αναγνωριστεί βάσει του άρθρου 25 υποβάλλει σύμβαση για εκκαθάριση, ενημερώνουν τον εν λόγω πελάτη σχετικά με τη δυνατότητα εκκαθάρισης της συγκεκριμένης σύμβασης στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14.

Τα εκκαθαριστικά μέλη και οι πελάτες που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης δημοσιοποιούν επίσης, με σαφή και κατανοητό τρόπο, το κόστος που συνδέεται με τις υπηρεσίες εκκαθάρισης των διαφόρων κεντρικών αντισυμβαλλομένων στους οποίους είναι δυνατή η εκκαθάριση της σύμβασης.

1α. Η ΕΑΚΑΑ, σε διαβούλευση με την ΕΑΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που προσδιορίζουν το είδος των πληροφοριών που πρέπει να

παρέχουν τα εκκαθαριστικά μέλη και οι πελάτες που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης σχετικά με τα έξοδα στους πελάτες τους.



(4a) προστίθεται το ακόλουθο άρθρο:

«Άρθρο 7γ

Πληροφορίες σχετικά με κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση

1. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του άρθρου 14 υποβάλλουν στην ΕΑΚΑΑ, σε μηνιαία βάση, τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α) τις αξίες και τους όγκους που εκκαθαρίζονται ανά νόμισμα και ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένης της αξίας των θέσεων που κατέχουν οι συμμετέχοντες στην εκκαθάριση·*
- β) τις επενδύσεις και το κεφάλαιο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών ιδίων πόρων που χρησιμοποιούνται στις γραμμές άμυνας ή αναφέρονται στο άρθρο 45 παράγραφος 4 του παρόντος κανονισμού και στο άρθρο 9 παράγραφος 14 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23·*
- γ) τις απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας των εκκαθαριστικών μελών, τις εισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης και τους συμβατικά δεσμευμένους πόρους στη διαχείριση αθέτησης υποχρέωσης ή στα σχέδια ανάκαμψης που αναφέρονται στο άρθρο 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23·*
- δ) την επάρκεια του περιθωρίου ασφαλείας και των εισφορών στο κεφάλαιο εκκαθάρισης και των πόρων που χρησιμοποιούνται ως γραμμές άμυνας·*
- ε) τους διαθέσιμους ρευστοποιήσιμους πόρους του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας·*
- στ) λεπτομερή στοιχεία σχετικά με τα εκκαθαριστικά μέλη, τους πελάτες που κατέχουν ατομικά διαχωρισμένους λογαριασμούς, τα τρίτα μέρη που παρέχουν σημαντικές δραστηριότητες που συνδέονται με τη διαχείριση κινδύνου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, τους σημαντικούς παρόχους*

ρευστότητας που συνδέονται με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, καθώς και τους διαλειτουργικούς και συνδεδεμένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους·

στα) κάθε αλλαγή που έχει εφαρμόσει άμεσα ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σύμφωνα με το άρθρο 17βα.

Η ΕΑΚΑΑ παρέχει αμέσως τις πληροφορίες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου στο σώμα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου που αναφέρεται στο άρθρο 86 παράγραφος 18.

2. Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΤ και το ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που διευκρινίζουν περαιτέρω τις λεπτομέρειες και το περιεχόμενο των πληροφοριών που πρέπει να παρέχονται δυνάμει της παραγράφου 1.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό με την έκδοση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

3. Προκειμένου να διασφαλιστούν ομοιόμορφες προϋποθέσεις για την εφαρμογή της παραγράφου 1, η ΕΑΚΑΑ αναπτύσσει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών κανόνων για τον καθορισμό των προτύπων δεδομένων και του μορφότυπου των πληροφοριών που θα αναφέρονται.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»·

(5) το άρθρο 9 τροποποιείται ως εξής:

-α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i. το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Οι αντισυμβαλλόμενοι, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που είναι εγκατεστημένοι εκτός Ένωσης και ανήκουν σε όμιλο που υπόκειται σε ενοποιημένη εποπτεία στην Ένωση, και οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι διασφαλίζουν ότι αναφέρονται τα λεπτομερή στοιχεία για κάθε σύμβαση παραγώγων που έχουν συνάψει, καθώς και κάθε τροποποίηση ή λήξη της σύμβασης, σύμφωνα με τις παραγράφους 1α έως 1στ, σε αρχείο καταγραφής συναλλαγών το οποίο έχει καταχωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 55 ή αναγνωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 77. Τα λεπτομερή στοιχεία υποβάλλονται το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από τη σύναψη, την τροποποίηση ή τη λήξη της σύμβασης.

ii. το τρίτο και το τέταρτο εδάφιο αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 3, η υποχρέωση αναφοράς δεν εφαρμόζεται σε συμβάσεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων εντός του ίδιου ομίλου, όταν τουλάχιστον ένας από τους αντισυμβαλλομένους είναι μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος που δεν υπόκειται στην υποχρέωση εκκαθάρισης ή θα χαρακτηριζόταν ως μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος που δεν υπόκειται στην υποχρέωση εκκαθάρισης εάν ήταν εγκατεστημένος στην Ένωση, υπό την προϋπόθεση ότι:

α) αμφότεροι οι αντισυμβαλλόμενοι περιλαμβάνονται στην ίδια ενοποίηση σε πλήρη βάση·

β) αμφότεροι οι αντισυμβαλλόμενοι υπόκεινται σε διαδικασίες ενδεδειγμένης κεντρικής αξιολόγησης κινδύνων, μέτρησης και ελέγχου· και

γ) η μητρική επιχείρηση δεν είναι χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος.

Οι αντισυμβαλλόμενοι κοινοποιούν στις αρμόδιες αρχές την πρόθεσή τους να εφαρμόσουν την εξαίρεση που αναφέρεται στο τρίτο εδάφιο.

Η εξαίρεση είναι έγκυρη εκτός εάν οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες έγινε η κοινοποίηση δηλώσουν, εντός τριών μηνών από την ημερομηνία της κοινοποίησης, ότι κατά την κρίση τους δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στο τρίτο εδάφιο.»

β) στην παράγραφο 1α τέταρτο εδάφιο,

– το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) η εν λόγω οντότητα τρίτης χώρας θα θεωρούταν χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος αν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση· και»

– το στοιχείο β) διαγράφεται·

βα) η παράγραφος 1στ αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1στ. Οι αντισυμβαλλόμενοι και οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι οι οποίοι υπόκεινται στην υποχρέωση αναφοράς που αναφέρεται στην παράγραφο 1 μπορούν να αναθέσουν κατ' εξουσιοδότηση την εν λόγω υποχρέωση αναφοράς. Σε αυτήν την περίπτωση, οι αντισυμβαλλόμενοι και οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι παραμένουν πλήρως υπεύθυνοι και νομικά υπεύθυνοι για την αναφορά των στοιχείων των παραγώγων καθώς και για τη διασφάλιση της ορθότητας των στοιχείων που αναφέρονται.»·

ββ) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι:

«6α. Όταν τα δεδομένα που αναφέρονται σύμφωνα με το άρθρο 9 περιέχουν πρόδηλα σφάλματα ή όταν οι χρηματοοικονομικοί ή μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι δεν έχουν επιδείξει τη δέουσα επιμέλεια κατά τον έλεγχο και την αναφορά των εν λόγω δεδομένων, η ΕΑΚΑΑ επιβάλλει, με απόφασή της, περιοδικές χρηματικές ποινές προκειμένου να υποχρεώσει τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο να θέσει τέλος στην παράβασή του.

Η περιοδική χρηματική ποινή είναι αποτελεσματική και αναλογική και δεν υπερβαίνει κατ' ανώτατο όριο το 1 % του μέσου ημερήσιου κύκλου εργασιών κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος.

Έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει κατευθυντήριες γραμμές

σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 με τις οποίες διευκρινίζονται περαιτέρω οι έλεγχοι και οι διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που αναμένονται από χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται στην υποχρέωση αναφοράς σύμφωνα με το άρθρο 9 του παρόντος κανονισμού και τις μέγιστες ποινές που μπορούν να επιβληθούν, οι οποίες σε καμία περίπτωση δεν υπερβαίνουν το μέγιστο όριο που ορίζεται στο δεύτερο εδάφιο της παρούσας παραγράφου.

6β. Έως τις ... [24 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με το κατά πόσον οι αλλαγές δυνάμει του άρθρου 9 παράγραφος 1 και της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου έχουν οδηγήσει σε επαρκώς σαφή βελτίωση της άσκησης των εποπτικών καθηκόντων της ΕΑΚΑΑ και κατά πόσον είχαν υπερβολικό αρνητικό αντίκτυπο στους συμμετέχοντες στην αγορά. Η έκθεση συνοδεύεται από ανάλυση κόστους-οφέλους.»

(6) στο άρθρο 10, οι παράγραφοι 2α έως 5 αντικαθίστανται από το εξής κείμενο:

«2α. Οι σχετικές αρμόδιες αρχές του μη χρηματοοικονομικού αντισυμβαλλομένου και των άλλων οντοτήτων εντός του ομίλου καθορίζουν διαδικασίες συνεργασίας για την εξασφάλιση του αποτελεσματικού υπολογισμού των θέσεων και την εκτίμηση και αξιολόγηση του επιπέδου έκθεσης σε συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων σε επίπεδο ομίλου.

3. Κατά τον υπολογισμό των θέσεων της παραγράφου 1, ο μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14 ή έχει αναγνωριστεί βάσει του άρθρου 25 και οι οποίες έχουν συναφθεί από τον μη χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο, οι οποίες δεν προσμετρώνται αντικειμενικά ως συμβάλλουσες στη μείωση των κινδύνων που συνδέονται άμεσα με την εμπορική δραστηριότητα ή με δραστηριότητα χρηματοδότησης διαθέσιμων του μη χρηματοοικονομικού αντισυμβαλλομένου *ή του εν λόγω ομίλου.*

4. Η ΕΑΚΑΑ μετά από διαβούλευση με το ΕΣΣΚ και άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές, καταρτίζει σχέδια κανονιστικών τεχνικών προτύπων που διευκρινίζουν:
- α) τα κριτήρια για να καθορίζεται ποιες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων προσμετρώνται αντικειμενικά ως συμβάλλουσες στη μείωση των κινδύνων που συνδέονται άμεσα με την εμπορική δραστηριότητα ή τη δραστηριότητα χρηματοδότησης διαθέσιμων που αναφέρεται στην παράγραφο 3·
 - β) τις τιμές των κατωφλίων εκκαθάρισης *για τα μη εκκαθαρισμένα παράγωγα*, οι οποίες καθορίζονται λαμβανομένης υπόψη της συστημικής σημασίας **του αθροίσματος των καθαρών** θέσεων και της μελλοντικής καθαρής έκθεσης ανά αντισυμβαλλόμενο. **Η ΕΑΚΑΑ αξιολογεί επίσης κατά πόσον ένα συνολικό όριο δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τη συνολική θέση ενός χρηματοοικονομικού αντισυμβαλλομένου σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, είναι αναγκαίο για να διασφαλιστεί η συνετή κάλυψη των χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων στο πλαίσιο της υποχρέωσης εκκαθάρισης και ορίζει ένα επίπεδο για το εν λόγω όριο.**
 - γ) τους μηχανισμούς που ενεργοποιούν την επανεξέταση των τιμών των κατωφλίων εκκαθάρισης μετά από σημαντικές διακυμάνσεις των τιμών στην υποκείμενη κατηγορία εξωχρηματιστηριακών παραγώγων **ή σημαντική αύξηση των κινδύνων χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.**

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια κανονιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζει, σε διαβούλευση με το ΕΣΣΚ, τα κατώφλια εκκαθάρισης που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο β), λαμβάνοντας ιδίως υπόψη τη διασύνδεση των χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων. Η εν λόγω επανεξέταση διενεργείται τουλάχιστον κάθε 2 έτη, και νωρίτερα εφόσον είναι αναγκαίο ή εφόσον απαιτείται στο πλαίσιο του μηχανισμού που θεσπίζεται δυνάμει του πρώτου εδαφίου στοιχείο γ), και μπορεί να προτείνει αλλαγές στα κατώφλια, όπως ορίζονται στο πρώτο εδάφιο

στοιχείο β), μέσω των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που εγκρίνονται σύμφωνα με το παρόν άρθρο. Κατά την επανεξέταση των κατωφλίων εκκαθάρισης, η ΕΑΚΑΑ εξετάζει κατά πόσον οι κατηγορίες εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, για τις οποίες έχει καθοριστεί κατώφλι εκκαθάρισης, εξακολουθούν να είναι οι σχετικές κατηγορίες εξωχρηματιστηριακών παραγώγων ή εάν θα πρέπει να εισαχθούν νέες κατηγορίες.

Αυτή η περιοδική επανεξέταση συνοδεύεται από έκθεση της ΕΑΚΑΑ σχετικά με το θέμα.

5. Κάθε κράτος μέλος ορίζει μια αρχή που είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της τήρησης των υποχρεώσεων των μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Η εν λόγω αρχή υποβάλλει αναφορά στην ΕΑΚΑΑ τουλάχιστον μία φορά ετησίως, και συχνότερα όταν διαπιστώνεται κατάσταση έκτακτης ανάγκης σύμφωνα με το άρθρο 24, σχετικά με τη δραστηριότητα σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα των μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων για τους οποίους είναι υπεύθυνη, καθώς και σχετικά με τη δραστηριότητα του ομίλου στον οποίο ανήκουν.

Τουλάχιστον κάθε 2 έτη, η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή σχετικά με τις δραστηριότητες των μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, προσδιορίζοντας τομείς στους οποίους υπάρχει έλλειψη σύγκλισης και συνοχής στην εφαρμογή του παρόντος κανονισμού, καθώς και δυνητικοί κίνδυνοι για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης.»

(7) Το άρθρο 11 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 2 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος που υπόκειται για πρώτη φορά στις υποχρεώσεις που ορίζονται στο πρώτο εδάφιο θεσπίζει τις αναγκαίες ρυθμίσεις για να συμμορφωθεί με τις εν λόγω υποχρεώσεις εντός τεσσάρων μηνών από την κοινοποίηση που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο στοιχείο α). Ένας μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος εξαιρείται από τις εν λόγω υποχρεώσεις για συμβάσεις που συνάπτονται εντός τεσσάρων μηνών από την εν λόγω κοινοποίηση.»

β) στην παράγραφο 3 προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Οι χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι ενημερώνουν την ΕΑΤ και τις αρμόδιες αρχές τους σχετικά με τα μοντέλα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του αρχικού περιθωρίου ασφαλείας όσον αφορά τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου που ορίζονται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παράγραφο 15 στοιχείο α). Όταν η ΕΑΤ ή οι εθνικές αρμόδιες αρχές αντιτίθενται, ο αντισυμβαλλόμενος δικαιούται να συνεχίσει να χρησιμοποιεί το μοντέλο αρχικού περιθωρίου ασφαλείας για περίοδο έως και ένα έτος από τη λήψη της ένστασης. Σε περίπτωση που οι αντισυμβαλλόμενοι παύσουν να χρησιμοποιούν τα εν λόγω μοντέλα, ενημερώνουν την ΕΑΤ και τις αρμόδιες αρχές τους έως το τέλος του τριμήνου κατά το οποίο έπαυσαν να χρησιμοποιούν το μοντέλο.

Οι χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι αναφέρουν στην ΕΑΤ και τις αρμόδιες αρχές τους πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, των χρησιμοποιούμενων μοντέλων αρχικού περιθωρίου ασφαλείας.

Μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος που υπόκειται για πρώτη φορά στις υποχρεώσεις που ορίζονται στο πρώτο εδάφιο θεσπίζει τις αναγκαίες ρυθμίσεις για να συμμορφωθεί με τις εν λόγω υποχρεώσεις εντός τεσσάρων μηνών από την κοινοποίηση που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο στοιχείο α). Ένας μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος εξαιρείται από τις εν λόγω υποχρεώσεις για συμβάσεις που συνάπτονται εντός τεσσάρων μηνών από την εν λόγω κοινοποίηση.

βα) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«3α. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3, τα δικαιώματα προαίρεσης επί μεμονωμένων μετοχών και τα δικαιώματα προαίρεσης επί δείκτη μετοχών που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο εξαιρούνται προσωρινά από τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου που απαιτούν την έγκαιρη, ακριβή και κατάλληλα διαχωρισμένη ανταλλαγή ασφαλειών.

Η ΕΑΚΑΑ παρακολουθεί τον αντίκτυπο της εξαίρεσης βάσει του πρώτου εδαφίου στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, καθώς και τις κανονιστικές εξελίξεις σε σχέση με την αντιμετώπιση των δικαιωμάτων προαίρεσης επί

μεμονωμένων μετοχών και των δικαιωμάτων προαίρεσης επί δεικτών μετοχών σε δικαιοδοσίες εκτός ΕΕ, και υποβάλλει σχετική έκθεση στην Επιτροπή τουλάχιστον ανά διετία. Μετά την υποβολή της έκθεσης από την ΕΑΚΑΑ, η Επιτροπή αξιολογεί κατά πόσον οι διεθνείς εξελίξεις έχουν οδηγήσει σε μεγαλύτερη σύγκλιση στην αντιμετώπιση των δικαιωμάτων προαίρεσης επί μεμονωμένων μετοχών και των δικαιωμάτων προαίρεσης επί δεικτών μετοχών και κατά πόσον εξακολουθεί να δικαιολογείται η προσωρινή εξαίρεση των εν λόγω δικαιωμάτων. Η Επιτροπή μπορεί να εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη που να ορίζει ότι, μετά τη λήξη μιας περιόδου προσαρμογής, η εξαίρεση πρέπει να καταργηθεί. Η περίοδος προσαρμογής δεν υπερβαίνει τα δύο έτη.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με το άρθρο 82.»

ββ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«12α. Η ΕΑΤ συγκροτεί κεντρική λειτουργία επικύρωσης για τα μοντέλα κλάδου που χρησιμοποιούνται για τον σκοπό της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 3. Στο πλαίσιο του ρόλου της ως κεντρικού επικυρωτή, η ΕΑΤ παρέχει καθοδήγηση σχετικά με τις γενικές πτυχές των εν λόγω μοντέλων, όπως η βαθμονόμηση, ο σχεδιασμός και η κάλυψη των μέσων και της κατηγορίας στοιχείων ενεργητικού τους.

Η ΕΑΤ συλλέγει ανατροφοδότηση από τις αρμόδιες αρχές, την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, συντονίζει τις απόψεις τους και χρησιμεύει ως ενιαίο σημείο συζήτησης με τον κλάδο.

Η ΕΑΤ επικουρεί επίσης τις αρμόδιες αρχές στις διαδικασίες έγκρισής τους όσον αφορά τις γενικές πτυχές της εφαρμογής των εν λόγω μοντέλων. Οι αρμόδιες αρχές είναι αποκλειστικά υπεύθυνες για την επικύρωση της εφαρμογής των εν λόγω μοντέλων σε επίπεδο εποπτευόμενης οντότητας.

Η ΕΑΤ χρεώνει τέλος στους αντισυμβαλλομένους που χρησιμοποιούν μοντέλα κλάδου που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο. Το τέλος είναι αναλογικό προς τον κύκλο εργασιών των οικείων κεντρικών αντισυμβαλλομένων και καλύπτει όλες τις δαπάνες στις οποίες υποβάλλεται η ΕΑΤ για την άσκηση των καθηκόντων

της σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο.»·

Η EAT μπορεί να εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές ή συστάσεις με σκοπό τη διασφάλιση της ομοιόμορφης εφαρμογής των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Η EAT καταρτίζει σχέδια των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών ή συστάσεων σε συνεργασία με τις ΕΕΑ.»·

γ) στην παράγραφο 15, το πρώτο εδάφιο *τροποποιείται ως εξής:*

i. το στοιχείο α α) *αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:*

«αα) τις εποπτικές διαδικασίες, για τη διασφάλιση της αρχικής και συνεχούς επικύρωσης των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου που αναφέρονται στην παράγραφο 3, οι οποίες εφαρμόζονται από τα μεγαλύτερα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ και τις μεγαλύτερες εταιρείες επενδύσεων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ, όπως ορίζεται στην παράγραφο 15 στοιχείο α)·»

ii. *παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο:*

«αβ) τα πρότυπα δεδομένων, τους μορφότυπους και το είδος των πληροφοριών που πρέπει να αναφέρονται και να δημοσιοποιούνται σχετικά με τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, των μοντέλων αρχικού περιθωρίου ασφαλείας, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις που αναφέρονται στο στοιχείο αα)·

iii. *μετά το στοιχείο γ), παρεμβάλλεται το ακόλουθο εδάφιο:*

«Κατά τον προσδιορισμό του πεδίου εφαρμογής της υποχρέωσης δυνάμει του στοιχείου αα) του πρώτου εδαφίου, η EAT διασφαλίζει ότι μόνο οι αντισυμβαλλόμενοι που δραστηριοποιούνται ιδιαίτερα σε μη εκκαθαρισμένα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται σε αρχική και συνεχή επικύρωση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου που αναφέρονται στην εν λόγω παράγραφο.»

(8) Το άρθρο 13 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 13

Μηχανισμοί για την αποφυγή αλληλεπικαλυπτόμενων ή αλληλοσυγκρουόμενων κανόνων

1. Η Επιτροπή επικουρείται από τις ΕΕΑ κατά την παρακολούθηση της διεθνούς εφαρμογής των αρχών που ορίζονται στο άρθρο 11, ιδίως όσον αφορά πιθανές αλληλεπικαλυπτόμενες ή αντικρουόμενες απαιτήσεις για τους συμμετέχοντες στην αγορά, και συνιστά πιθανή δράση.

2. Η Επιτροπή δύναται να εκδίδει εκτελεστικές πράξεις με τις οποίες δηλώνει ότι οι νομοθετικές και εποπτικές ρυθμίσεις καθώς και οι ρυθμίσεις επιβολής της νομοθεσίας τρίτης χώρας:

α) ισοδυναμούν με τις απαιτήσεις που καθορίζονται στο άρθρο 11·

β) εξασφαλίζουν προστασία του επαγγελματικού απορρήτου ισοδύναμη προς αυτή που ρυθμίζει ο παρών κανονισμός· και

γ) εφαρμόζονται και επιβάλλονται αποτελεσματικά και με δίκαιο και μη στρεβλωτικό τρόπο ώστε να εξασφαλίζουν την αποτελεσματική εποπτεία και εφαρμογή των κανόνων στην εν λόγω τρίτη χώρα.

Οι εν λόγω εκτελεστικές πράξεις θεσπίζονται σύμφωνα με τη διαδικασία εξέτασης του άρθρου 86 παράγραφος 2.

3. Η εκτελεστική πράξη περί ισοδυναμίας, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 2 στοιχείο α), σημαίνει ότι αντισυμβαλλόμενοι που συνάπτουν σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που δεν έχει εκκαθαριστεί από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που υπόκειται στον παρόντα κανονισμό πρέπει να θεωρείται πως έχουν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που περιγράφονται στο άρθρο 11 εφόσον ένας τουλάχιστον αντισυμβαλλόμενος είναι εγκατεστημένος στην εν λόγω τρίτη χώρα ή υπόκειται σε ισοδύναμες απαιτήσεις της εν λόγω χώρας.»

(9) το άρθρο 14 τροποποιείται ως εξής:

-α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Σε περίπτωση που νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο στην Ένωση σκοπεύει να παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υποβάλλει αίτηση για άδεια λειτουργίας στην ΕΑΚΑΑ, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 17.

Η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει χωρίς καθυστέρηση την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένο το νομικό πρόσωπο.»

α) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Η άδεια λειτουργίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 χορηγείται για δραστηριότητες που συνδέονται με την εκκαθάριση και διευκρινίζει τις υπηρεσίες και τις δραστηριότητες τις οποίες επιτρέπεται να παρέχει ή να ασκεί ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, συμπεριλαμβανομένων των κατηγοριών χρηματοπιστωτικών μέσων που καλύπτονται από την εν λόγω άδεια.

Η οντότητα που υποβάλλει αίτηση χορήγησης άδειας λειτουργίας ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος για την εκκαθάριση χρηματοπιστωτικών μέσων περιλαμβάνει στην αίτησή της, εκτός από τις κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων για των οποίων την εκκαθάριση υποβάλλει αίτηση, τις κατηγορίες μη χρηματοπιστωτικών μέσων που είναι κατάλληλες για εκκαθάριση και τις οποίες ο εν λόγω κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σκοπεύει να εκκαθαρίζει.

Όταν κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το παρόν άρθρο σκοπεύει να εκκαθαρίζει κατηγορίες μη χρηματοπιστωτικών μέσων κατάλληλων για εκκαθάριση, υποβάλλει αίτηση για επέκταση της άδειας λειτουργίας του σύμφωνα με το άρθρο 15.»

αα) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος πληροί ανά πάσα στιγμή τους αναγκαίους όρους χορήγησης της άδειας λειτουργίας. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κοινοποιεί, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, ***στην ΕΑΚΑΑ και*** στις αρμόδιες αρχές κάθε ουσιαστική μεταβολή που επηρεάζει τους όρους χορήγησης της άδειας λειτουργίας.»

β) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 6 και 7:

«6. Για να διασφαλιστεί η συνεπής εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων τα οποία προσδιορίζουν τον κατάλογο των απαιτούμενων εγγράφων που συνοδεύουν την αίτηση χορήγησης άδειας λειτουργίας σύμφωνα με την παράγραφο 1, καθώς και τις πληροφορίες που περιέχουν τα εν λόγω έγγραφα με σκοπό να αποδειχθεί ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος συμμορφώνεται με όλες τις σχετικές απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια κανονιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ...[Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού]

Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

7. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων που προσδιορίζουν τον ηλεκτρονικό μορφότυπο της αίτησης που υποβάλλεται στην κεντρική βάση δεδομένων για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ...[Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»

(10) Το άρθρο 15 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ο οποίος επιθυμεί να επεκτείνει τις δραστηριότητές του σε πρόσθετες υπηρεσίες ή δραστηριότητες, που δεν καλύπτονται από την υφιστάμενη άδεια λειτουργίας, **ή κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που δεν έχει παράσχει, κατά τους προηγούμενους 12 μήνες, υπηρεσίες εκκαθάρισης ή δραστηριότητες σε κατηγορία χρηματοπιστωτικού**

μέσου ή κατηγορία μη χρηματοπιστωτικού μέσου που καλύπτεται από την υφιστάμενη άδεια και επιθυμεί να προσφέρει υπηρεσίες ή δραστηριότητες εκκαθάρισης για τα εν λόγω μέσα, υποβάλλει αίτηση επέκτασης στην ΕΑΚΑΑ. Η παροχή υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων εκκαθάρισης για τις οποίες δεν έχει ήδη λάβει άδεια ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ή για τις οποίες έχει λάβει άδεια αλλά δεν τις έχει παράσχει κατά τους προηγούμενους 12 μήνες, θεωρείται ότι είναι επέκταση της άδειας αυτής.

Η επέκταση της άδειας πραγματοποιείται σύμφωνα με ένα από τα ακόλουθα:

- α) τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 17·
 - β) τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 17α, εφόσον το ζητήσει ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σύμφωνα με το άρθρο 17α παράγραφος 3.»·
- β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων τα οποία προσδιορίζουν τον κατάλογο των απαιτούμενων εγγράφων που συνοδεύουν την αίτηση χορήγησης επέκτασης άδειας λειτουργίας σύμφωνα με την παράγραφο 1, καθώς και τις πληροφορίες που περιέχουν τα εν λόγω έγγραφα με σκοπό να αποδειχθεί ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος πληροί όλες τις σχετικές απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια κανονιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ...[Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.».

- γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4:

«4. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων που προσδιορίζουν τον ηλεκτρονικό μορφότυπο της αίτησης που υποβάλλεται στην κεντρική βάση δεδομένων για τη χορήγηση επέκτασης άδειας λειτουργίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»·

(11) Το άρθρο 17 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος του άρθρου αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Διαδικασία έγκρισης και απόρριψης αίτησης για άδεια λειτουργίας ή επέκταση άδειας λειτουργίας»

β) οι παράγραφοι 1, 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υποβάλλει αίτηση για χορήγηση άδειας λειτουργίας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 14 παράγραφος 1, ή αίτηση για επέκταση της άδειας λειτουργίας του, όπως αναφέρεται στο άρθρο 15 παράγραφος 1, σε ηλεκτρονική μορφή μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων που αναφέρεται στην παράγραφο 7. Η αίτηση κοινοποιείται αμέσως **στην ΕΑΚΑΑ**, στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή ■ και στο σώμα που αναφέρεται στο άρθρο 18 παράγραφος 1.

Η **ΕΑΚΑΑ** γνωστοποιεί, εντός 5 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της εν λόγω αίτησης, την παραλαβή της αίτησης, αναφέροντας στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αν αυτή περιέχει τα έγγραφα που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφοι 6 και 7 ή, σε περίπτωση που ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει υποβάλει αίτηση επέκτασης της άδειας λειτουργίας του, σύμφωνα με το άρθρο 15 παράγραφοι 3 και 4.

Εάν η **ΕΑΚΑΑ** διαπιστώσει ότι δεν έχουν υποβληθεί όλα τα έγγραφα που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφοι 6 και 7 ή το άρθρο 15 παράγραφοι 3 και 4, απορρίπτει την αίτηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

2. Ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παρέχει όλες τις αναγκαίες

πληροφορίες ώστε να αποδειχθεί ότι αυτός έχει προβεί, κατά τη στιγμή χορήγησης της **αρχικής** άδειας λειτουργίας, σε όλες τις αναγκαίες ρυθμίσεις για να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού. **Όταν ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ζητεί επέκταση της άδειας λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 15, παρέχει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για να αποδείξει ότι, κατά τον χρόνο χορήγησης της εν λόγω επέκτασης της άδειας λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 15, θα έχει προβεί σε όλες τις πρόσθετες ρυθμίσεις για να συμμορφωθεί με τυχόν απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού όσον αφορά αυτήν την επέκταση άδειας λειτουργίας.**

3. Εντός 40 εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου που ορίζεται στην παράγραφο 1 δεύτερο εδάφιο (στο εξής: περίοδος αξιολόγησης κινδύνου), η αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, η ΕΑΚΑΑ και το σώμα διενεργούν αξιολογήσεις κινδύνου όσον αφορά τη συμμόρφωση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τις σχετικές απαιτήσεις που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό. Έως το τέλος της περιόδου αξιολόγησης κινδύνου, **το σώμα διαβιβάζει τη γνώμη και την έκθεσή του στην ΕΑΚΑΑ και στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και η ΕΑΚΑΑ διαβιβάζει το σχέδιο απόφασής της και την έκθεσή της στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και στο σώμα.»**

δ) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 3α και 3β:

«3α. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης κινδύνου που αναφέρεται στην παράγραφο 3, η αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, η ΕΑΚΑΑ ή οποιοδήποτε από τα μέλη του σώματος μπορεί να υποβάλει ερωτήσεις απευθείας στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν απαντήσει στις εν λόγω ερωτήσεις εντός της προθεσμίας που ορίζει η αιτούσα αρχή, **η ΕΑΚΑΑ ή το σώμα μπορεί να λάβει απόφαση ελλείψει απάντησης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου ή μπορεί να αποφασίσει να παρατείνει την περίοδο αξιολόγησης κατά 10 εργάσιμες ημέρες κατ' ανώτατο όριο, εάν, κατά την άποψή τους, η ερώτηση είναι ουσιώδης για την αξιολόγηση. Ο**

κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν υποχρεούται να απαντήσει περισσότερες από μία φορές σε μια συγκεκριμένη ερώτηση, υπό την προϋπόθεση ότι η ερώτηση έχει απαντηθεί σωστά.

3β. Εντός 15 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή τόσο της γνώμης της ΕΑΚΑΑ όσο και της γνώμης του σώματος, η **ΕΑΚΑΑ** εκδίδει την απόφασή της και τη διαβιβάζει **στον αιτούντα κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή** και στο σώμα.

Εάν η **ΕΑΚΑΑ** δεν συμφωνεί με γνώμη του σώματος, συμπεριλαμβανομένων τυχόν όρων ή συστάσεων που περιέχονται σε αυτήν, η απόφασή της περιλαμβάνει πλήρη αιτιολόγηση και επεξήγηση τυχόν σημαντικών αποκλίσεων από την εν λόγω γνώμη ή τους όρους ή συστάσεις.

ε) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Η **ΕΑΚΑΑ**, αφού εξετάσει δεόντως τις γνώμες της ΕΑΚΑΑ και του σώματος που αναφέρονται στην παράγραφο 3, συμπεριλαμβανομένων τυχόν όρων ή συστάσεων που περιέχονται σε αυτές, χορηγεί άδεια λειτουργίας όπως αναφέρεται στο άρθρο 14 και στο άρθρο 15 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο στοιχείο α), μόνον εφόσον πεισθεί απόλυτα ότι ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος:

- α) πληροί όλες τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού, συμπεριλαμβανομένης, κατά περίπτωση, της παροχής υπηρεσιών εκκαθάρισης ή δραστηριοτήτων για μη χρηματοπιστωτικά μέσα· και
- β) ανακοινώνεται ως σύστημα σύμφωνα με την οδηγία 98/26/EK.

Όταν ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ζητεί επέκταση της άδειας λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 15, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να βασιστεί σε μέρος της αξιολόγησης που διενεργήθηκε προηγουμένως σύμφωνα με το παρόν άρθρο, στον βαθμό που δεν θα μπορούσε να προκύψει καμία αλλαγή στο μέρος αυτό ως αποτέλεσμα της εν λόγω αίτησης επέκτασης της άδειας λειτουργίας. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος επιβεβαιώνει στην ΕΑΚΑΑ ότι δεν υπάρχει αλλαγή στα υποκείμενα στοιχεία του μέρους

της αξιολόγησης στο οποίο επιλέγει να βασιστεί η ΕΑΚΑΑ.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν λαμβάνει άδεια λειτουργίας στις περιπτώσεις κατά τις οποίες όλα τα μέλη του σώματος, **εξαιρουμένης της ΕΑΚΑΑ**, καταλήξουν σε κοινή γνώμη με αμοιβαία συμφωνία, δυνάμει του άρθρου 19 παράγραφος 1, βάσει της οποίας ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν λαμβάνει άδεια λειτουργίας. Η γνώμη αυτή υποβάλλεται γραπτώς και περιέχει πλήρη και λεπτομερή αιτιολόγηση των λόγων για τους οποίους το σώμα θεωρεί ότι δεν πληρούνται οι απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού ή άλλης νομοθεσίας της Ένωσης.

στ) η παράγραφος 7 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«7. Η ΕΑΚΑΑ τηρεί κεντρική βάση δεδομένων που παρέχει στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, στην ΕΑΚΑΑ και στα μέλη του σώματος για τον συγκεκριμένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο πρόσβαση σε όλα τα έγγραφα που έχουν καταχωριστεί στη βάση δεδομένων για τον συγκεκριμένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υποβάλλει την αίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 14, στο άρθρο 15 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο στοιχείο α) και στο άρθρο 49 μέσω της εν λόγω βάσης δεδομένων.

Οι ερωτήσεις που υποβάλλονται από την ΕΑΚΑΑ και τα μέλη του σώματος κατά την περίοδο αξιολόγησης κινδύνου που αναφέρεται στο άρθρο 17 παράγραφος 3α περιλαμβάνονται στην κεντρική βάση δεδομένων.

Οι καταχωρισμένοι αποδέκτες αναρτούν αμέσως όλα τα έγγραφα που λαμβάνουν από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο σε σχέση με αίτηση σύμφωνα με την παράγραφο 1 και η κεντρική βάση δεδομένων ενημερώνει αυτομάτως τους καταχωρισμένους αποδέκτες όταν γίνονται αλλαγές στο περιεχόμενό της. Η κεντρική βάση δεδομένων περιέχει όλα τα έγγραφα που υποβάλλει ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σύμφωνα με την παράγραφο 1 και όλα τα άλλα έγγραφα που έχουν σημασία για την αξιολόγηση από την αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, την

ΕΑΚΑΑ και το σώμα.

Τα μέλη της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους έχουν επίσης πρόσβαση στην κεντρική βάση δεδομένων για την εκτέλεση των καθηκόντων τους σύμφωνα με το άρθρο 24α παράγραφος 7. Ο πρόεδρος της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους μπορεί να περιορίσει την πρόσβαση σε ορισμένα από τα έγγραφα για τα μέλη της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που αναφέρονται στο άρθρο 24α στοιχείο γ) και στοιχείο δ) σημείο ii), όταν αυτό δικαιολογείται για λόγους εμπιστευτικότητας.»

(12) προστίθενται τα ακόλουθα άρθρα 17α και 17β:

«Άρθρο 17α

Διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων για την έγκριση αίτησης επέκτασης δραστηριοτήτων ή υπηρεσιών

1. Η διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων εφαρμόζεται σε μη ουσιώδεις αλλαγές στην υφιστάμενη άδεια λειτουργίας κεντρικού αντισυμβαλλομένου σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις όταν η προτεινόμενη πρόσθετη υπηρεσία ή δραστηριότητα εκκαθάρισης **τηρεί ένα ή περισσότερα από τα παρακάτω:**

α) προσθέτει ένα νέο νόμισμα σε μια κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων που καλύπτονται ήδη από την άδεια λειτουργίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου **για τα οποία ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν διαθέτει τον σχετικό μηχανισμό πληρωμών**

β) παρέχει έναν νέο μηχανισμό ή υπηρεσία διακανονισμού ή παράδοσης που περιλαμβάνει τη δημιουργία συνδέσεων με διαφορετικό σύστημα διακανονισμού αξιογράφων, κεντρικό αποθετήριο τίτλων ή σύστημα πληρωμών που δεν χρησιμοποιούσε προηγουμένως ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος.

γ) προσφέρει συμβάσεις που δεν μπορούν να ρευστοποιηθούν με τον ίδιο τρόπο, όπως μέσω άμεσης προσφοράς ή δημοπρασίας, ή μαζί με συμβάσεις που εκκαθαρίζονται ήδη από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

2. **Η προτεινόμενη πρόσθετη υπηρεσία ή δραστηριότητα εκκαθάρισης θεωρείται**

ουσιώδης αλλαγή και υπόκειται στη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 17, όταν έχει ως αποτέλεσμα να πράξει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

- α) **■** προσαρμόζει σημαντικά την επιχειρησιακή του δομή, σε οποιοδήποτε σημείο του κύκλου της σύμβασης·*
- β) **■** προσφορά υπηρεσίας ή άσκηση δραστηριότητας που σχετίζεται με νέα κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων ή νέο τύπο προϊόντων ή νέο είδος συναλλαγών·*
- γ) προσφορά υπηρεσίας ή άσκηση δραστηριότητας για συμβάσεις που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπο διαπραγμάτευσης, όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παρείχε προηγουμένως υπηρεσία ή ασκούσε δραστηριότητα για τις εν λόγω συμβάσεις που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης μόνο σε διμερή βάση·*
- δ) προσφορά υπηρεσίας ή άσκηση δραστηριότητας για συμβάσεις που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε διμερή βάση, όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παρείχε προηγουμένως υπηρεσία ή ασκούσε δραστηριότητα για τις εν λόγω συμβάσεις μόνο σε τόπο διαπραγμάτευσης·*
- ε) λαμβάνει υπόψη ουσιώδεις νέες συμβατικές προδιαγραφές, όπως νέους τρόπους άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης εντός μιας κατηγορίας συμβάσεων·*
- στ) εισαγωγή σημαντικών νέων κινδύνων, που συνδέονται με τα διαφορετικά χαρακτηριστικά των περιουσιακών στοιχείων στα οποία γίνεται αναφορά.*

2α. Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον περαιτέρω καθορισμό των κριτηρίων που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

2β. Όταν μια προτεινόμενη πρόσθετη υπηρεσία ή δραστηριότητα εκκαθάρισης πληροί μία από τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου και ταυτόχρονα πληροί μία από τις προϋποθέσεις της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου, εφαρμόζεται η διαδικασία του άρθρου 17.

3. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που υποβάλλει αίτηση επέκτασης ζητώντας την εφαρμογή της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων, αποδεικνύει τους λόγους για τους οποίους η προτεινόμενη επέκταση των δραστηριοτήτων του σε πρόσθετες υπηρεσίες ή δραστηριότητες εκκαθάρισης πληροί τις προϋποθέσεις των παραγράφων 1 ή 2 για αξιολόγηση βάσει της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υποβάλλει την αίτησή του σε ηλεκτρονική μορφή μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων που αναφέρεται στο άρθρο 17 παράγραφος 7 και παρέχει όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται για να αποδειχθεί ότι έχει θεσπίσει, κατά τον χρόνο χορήγησης της άδειας λειτουργίας, όλες τις αναγκαίες ρυθμίσεις για την εκπλήρωση των σχετικών απαιτήσεων που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό.

Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που υποβάλλει αίτηση για επέκταση της άδειας λειτουργίας του ζητώντας να εφαρμοστεί η διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων και εφόσον οι προτεινόμενες πρόσθετες υπηρεσίες ή δραστηριότητες εκκαθάρισης εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 1, μπορεί να αρχίσει την εκκαθάριση των εν λόγω πρόσθετων χρηματοπιστωτικών μέσων ή μη χρηματοπιστωτικών μέσων που είναι κατάλληλα για εκκαθάριση πριν από την απόφαση της αρμόδιας για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχής σύμφωνα με την παράγραφο 4.

4. Εάν η ΕΑΚΑΑ, αφού εξετάσει τα στοιχεία του σώματος, δεν εκφράσει την αντίρρησή της για τις προτεινόμενες πρόσθετες υπηρεσίες ή δραστηριότητες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου εντός 10 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της αίτησης, η άδεια λειτουργίας θεωρείται ότι έχει χορηγηθεί.

5. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που ζητεί την επέκταση δραστηριοτήτων και υπηρεσιών σύμφωνα με το άρθρο 15 δεν επιτρέπεται να ξεκινήσει τη νέα δραστηριότητα ή υπηρεσία που έχει ζητηθεί πριν θεωρηθεί ότι έχει χορηγηθεί η άδεια λειτουργίας.

6. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 82 για να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό προσδιορίζοντας

τυχόν αλλαγές στον κατάλογο των μη ουσιωδών αλλαγών που παρατίθενται στην παράγραφο 1, όταν η εν λόγω αλλαγή δεν συνεπάγεται αυξημένο κίνδυνο για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Άρθρο 17β

Διαδικασία για την έκδοση γνώμης από ▮ το σώμα

1. *Όταν προτίθεται να εκδώσει απόφαση σε σχέση με τα άρθρα 20, 21, 30, 31, 32, 35, 41, 49, 51 ή 54, η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει σε ηλεκτρονική μορφή μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων που αναφέρεται στο άρθρο 17 παράγραφος 7 αίτηση για την έκδοση γνώμης από το σώμα σύμφωνα με το παρόν άρθρο και το άρθρο 19.*

▮ Η αίτηση για την έκδοση γνώμης που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, μαζί με όλα τα σχετικά έγγραφα, κοινοποιείται αμέσως στα μέλη του σώματος.

2. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στο σχετικό άρθρο, η ΕΑΚΑΑ και το σώμα, εντός 30 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της αίτησης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 (στο εξής: περίοδος αξιολόγησης), αξιολογούν τη συμμόρφωση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τις αντίστοιχες απαιτήσεις. Έως το τέλος της περιόδου αξιολόγησης, η ΕΑΚΑΑ διαβιβάζει το σχέδιο απόφασής της στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και στο σώμα, και το σώμα εκδίδει γνώμη σύμφωνα με το άρθρο 19 και τη διαβιβάζει στην ΕΑΚΑΑ και στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή. Το σώμα μπορεί να περιλαμβάνει στη γνώμη του οποιουδήποτε όρους ή συστάσεις θεωρεί ότι χρειάζονται για τον μετριασμό τυχόν ελλείψεων στη διαχείριση κινδύνων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

▮

3. Εντός 10 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της γνώμης ▮ του σώματος, η ΕΑΚΑΑ, αφού εξετάσει δεόντως τη γνώμη ▮ του σώματος, συμπεριλαμβανομένων τυχόν όρων ή συστάσεων που περιέχονται σε αυτήν, εκδίδει την απόφασή της και τη διαβιβάζει στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και στο σώμα.

Εάν η ΕΑΚΑΑ δεν συμφωνεί με τη γνώμη της ΕΑΚΑΑ ή του σώματος, συμπεριλαμβανομένων τυχόν όρων ή συστάσεων που περιέχονται σε αυτήν, η απόφασή της περιλαμβάνει πλήρη αιτιολόγηση και επεξήγηση τυχόν σημαντικών αποκλίσεων από την εν λόγω γνώμη ή τους όρους ή συστάσεις.

(12a) προστίθεται το ακόλουθο άρθρο:

«Άρθρο 17β α

Διαδικασίες για την εφαρμογή από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους αλλαγών «διατήρησης της υφιστάμενης κατάστασης»

1. Αφού κοινοποιήσει δεόντως τις προθέσεις του στην ΕΑΚΑΑ, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος είναι σε θέση να εφαρμόσει άμεσα οποιαδήποτε αλλαγή στις υπηρεσίες ή τις δραστηριότητές του χωρίς να υπόκειται στις διαδικασίες που αναφέρονται στα άρθρα 17 και 17α, όταν η εν λόγω αλλαγή δεν χαρακτηρίζεται ουσιώδης σύμφωνα με το άρθρο 17 ή μη ουσιώδης σύμφωνα με το άρθρο 17α παράγραφος 1.

2. Οι αλλαγές που εφαρμόζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με το παρόν άρθρο υπόκεινται σε επανεξέταση και αξιολόγηση σύμφωνα με το άρθρο 21. Επιπλέον, η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζει τακτικά την εφαρμογή από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους αλλαγών που πληρούν τις απαιτήσεις της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου και υποβάλλει έκθεση στο σώμα κάθε κεντρικού αντισυμβαλλομένου στην Ένωση σχετικά με την καταλληλότητά τους.»

(13) Το άρθρο 18 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Εντός 30 ημερολογιακών ημερών από την υποβολή πλήρους αίτησης σύμφωνα με το άρθρο 17, η ΕΑΚΑΑ συγκροτεί σώμα, προκειμένου να διευκολυνθεί η εκπλήρωση των καθηκόντων που αναφέρονται στα άρθρα 15, 17, 20, 21, 30, 31, 32, 35, 41, 49, 51 και 54.»

β) στην παράγραφο 2 το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) τον πρόεδρο ή οποιοδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που αναφέρεται στο άρθρο 24α παράγραφος 2 στοιχεία α) και β), τα οποία διευθύνουν το σώμα και προεδρεύουν αυτού.»

β α) στην παράγραφο 4, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για την προσθήκη σημείων στην ημερήσια διάταξη, τα μέλη του σώματος εξετάζουν το αποτέλεσμα των εργασιών του κοινού μηχανισμού παρακολούθησης.»

(14) Το άρθρο 19 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Όταν το σώμα καλείται να γνωμοδοτήσει σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, καταλήγει σε κοινή γνώμη σχετικά με το κατά πόσον ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος συμμορφώνεται με όλες τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.

Εάν δεν καταλήξει σε κοινή γνώμη, σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, το σώμα, εντός της ίδιας χρονικής περιόδου, εγκρίνει πλειοψηφική γνώμη.»

β) στην παράγραφο 3, το τέταρτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα μέλη του σώματος που αναφέρονται στο άρθρο 18 παράγραφος 2 στοιχεία γα) και θ) δεν έχουν δικαίωμα ψήφου για τις γνώμες του σώματος.»

γ) η παράγραφος 4 διαγράφεται·

(15) ■ Το άρθρο 20 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 22 παράγραφος 3, η ΕΑΚΑΑ ανακαλεί την άδεια σε περίπτωση που ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος:

α) *δεν έχει κάνει χρήση της άδειας λειτουργίας, εν όλω ή εν μέρει, εντός 12 μηνών, παραιτείται ρητώς από αυτήν ή δεν έχει παράσχει υπηρεσίες ούτε έχει ασκήσει δραστηριότητες κατά το προηγούμενο εξάμηνο·*

β) *έλαβε άδεια βάσει ψευδών δηλώσεων ή με οποιονδήποτε άλλο αντικανονικό τρόπο·*

γ) *δεν πληροί πλέον τους όρους βάσει των οποίων χορηγήθηκε η άδεια και δεν πραγματοποίησε τις διορθωτικές ενέργειες που ζήτησε η ΕΑΚΑΑ μέσα σε ορισμένο χρονικό πλαίσιο· ή*

δ) *έχει διαπράξει σοβαρές και επανειλημμένες παραβάσεις οποιασδήποτε από τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.*

2. *Αν η ΕΑΚΑΑ θεωρεί ότι συντρέχει τουλάχιστον μία από τις περιστάσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1, ενημερώνει αναλόγως εντός πέντε εργάσιμων ημερών την αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και τα μέλη του σώματος.*

3. *Η ΕΑΚΑΑ διαβουλεύεται με την αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και τα μέλη του σώματος, σύμφωνα με την παράγραφο 6, σχετικά με την αναγκαιότητα να ανακληθεί η άδεια του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκτός εάν η απόφαση αυτή χρειάζεται να ληφθεί επείγοντως.*

4. *Η αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή ή οποιοδήποτε μέλος του σώματος δύναται, ανά πάσα στιγμή, να ζητήσει από την ΕΑΚΑΑ να εξετάσει κατά πόσον ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εξακολουθεί να πληροί τους όρους βάσει των οποίων χορηγήθηκε η άδεια. Η ΕΑΚΑΑ δύναται να περιορίσει την ανάκληση σε συγκεκριμένη υπηρεσία, δραστηριότητα ή κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων ή μη χρηματοπιστωτικών μέσων.*

6. *Προτού η ΕΑΚΑΑ λάβει απόφαση ανάκλησης για μια συγκεκριμένη υπηρεσία, δραστηριότητα ή κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων ή μη χρηματοπιστωτικών μέσων, ζητεί τη γνώμη του σώματος σύμφωνα με το άρθρο 17β.*

7. *Όταν η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει απόφαση πλήρους ανάκλησης της άδειας λειτουργίας ή ανάκλησης σε σχέση με συγκεκριμένη υπηρεσία, δραστηριότητα ή κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων ή μη χρηματοπιστωτικών μέσων, η εν λόγω απόφαση παράγει αποτελέσματα σε ολόκληρη την Ένωση.»*

(16) Το άρθρο 21 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. *Η ΕΑΚΑΑ προβαίνει τουλάχιστον σε όλες τις ακόλουθες ενέργειες:*

α) *επανεξετάζει τις ρυθμίσεις, τις στρατηγικές, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς που εφαρμόζονται από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ώστε να συμμορφώνονται με τον παρόντα κανονισμό·*

β) *επανεξετάζει τις υπηρεσίες ή τις δραστηριότητες που έχει αρχίσει να παρέχει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ακολουθώντας τις διαδικασίες μη*

διατύπωσης αντιρρήσεων σύμφωνα με το άρθρο 17α, **το άρθρο 17β** ή σύμφωνα με το άρθρο 49·

γ) **αξιολογεί** τους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοπιστωτικών και λειτουργικών κινδύνων, στους οποίους εκτίθενται ή ενδέχεται να εκτεθούν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι.»·

γα) **καταρτίζει σχέδιο για κοινές εποπτικές δραστηριότητες σύμφωνα με το άρθρο 23β.**»·

β) **οι παράγραφοι 3 και 4 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:**

«3. **Η ΕΑΚΑΑ**, αφού λάβει υπόψη τα στοιχεία του σώματος, καθορίζει τη συχνότητα, το βάθος **και την ουσιαστική εστίαση** της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, λαμβάνοντας ιδιαίτερος υπόψη το μέγεθος, τη συστημική σπουδαιότητα, τη φύση, την κλίμακα, την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων και τη διασύνδεση με άλλες υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών των οικείων κεντρικών αντισυμβαλλομένων και τις εποπτικές προτεραιότητες που καθορίζονται από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 24α παράγραφος 7 πρώτο εδάφιο στοιχείο β). **Η ΕΑΚΑΑ επικαιροποιεί** την επανεξέταση και την αξιολόγηση τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι υπόκεινται σε επιτόπιες επιθεωρήσεις. **Η ΕΑΚΑΑ καλεί το σώμα και τους συμμετέχοντες στις μεικτές εποπτικές δραστηριότητες που αναφέρονται στο** άρθρο 23β να συμμετάσχουν σε επιτόπιες επιθεωρήσεις.

Η **ΕΑΚΑΑ** διαβιβάζει **στο σώμα** τυχόν πληροφορίες που λαμβάνει από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατά τη διάρκεια ή σε σχέση με επιτόπιες επιθεωρήσεις.

4. **Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει** τακτικά, και τουλάχιστον σε ετήσια βάση, έκθεση στο σώμα, **η οποία περιλαμβάνει τα ακόλουθα:**

α) τα αποτελέσματα της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που αναφέρονται στην παράγραφο 1, συμπεριλαμβανομένου του κατά πόσον η **ΕΑΚΑΑ** έχει προβεί σε διορθωτικές ενέργειες ή έχει επιβάλει κυρώσεις· **και**

β) ένα σχέδιο για κοινές εποπτικές δραστηριότητες σύμφωνα με το άρθρο 23β για το προσεχές ημερολογιακό έτος.

Η ΕΑΚΑΑ κοινοποιεί στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και στο σώμα την έκθεση που καλύπτει ένα ημερολογιακό έτος έως τις 30 Μαρτίου του επόμενου ημερολογιακού έτους. Επί της εν λόγω έκθεσης εκδίδεται γνώμη από το σώμα σύμφωνα με το άρθρο 19 και γνώμη της ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 24α παράγραφος 7 πρώτο εδάφιο στοιχείο βγ), με βάση τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 17β.»

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«4α. Για τους σκοπούς της διενέργειας της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, καθώς και για τον καθορισμό της συχνότητας, του βάθους και της ουσιαστικής εστίασης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ εξετάζει το αποτέλεσμα των εργασιών που διεξήγαγε ο κοινός μηχανισμός παρακολούθησης σύμφωνα με το άρθρο 23γ, στον βαθμό που το αποτέλεσμα αυτό είναι σημαντικό για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που υπόκειται στην εν λόγω επανεξέταση και αξιολόγηση.»

δ) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Η ΕΑΚΑΑ απαιτεί από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που δεν πληρούν τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού να προβεί εγκαίρως στις απαραίτητες ενέργειες ή να λάβει τα αναγκαία μέτρα προκειμένου να αντιμετωπισθεί η κατάσταση.»

16α) στο άρθρο 22 παράγραφος 1, το πρώτο εδάφιο τροποποιείται ως εξής:

«1. Κάθε κράτος μέλος ορίζει την αρμόδια αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για την εκτέλεση των καθηκόντων που απορρέουν από τον παρόντα κανονισμό όσον αφορά τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι στο έδαφός του, και ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή και την ΕΑΚΑΑ.»

16β) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα άρθρα:

«Άρθρο 22α

Εξουσίες της ΕΑΚΑΑ

1. *Η ΕΑΚΑΑ είναι υπεύθυνη για την εκτέλεση των καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού για την αδειοδότηση και την εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση.*
2. *Η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει σε συνεχή βάση τη συμμόρφωση των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση με τα άρθρα 7 έως 8, τα άρθρα 14 έως 17β, τα άρθρα 20, 21 και 24 και τους τίτλους IV και V.*
3. *Η ΕΑΚΑΑ εξουσιοδοτείται να διαθέτει εξουσίες εποπτείας, έρευνας και επιβολής που είναι αναγκαίες για την άσκηση των καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού.*
4. *Οι εξουσίες που αναφέρονται στην παράγραφο 3 περιλαμβάνουν τουλάχιστον τις εξουσίες:*
 - α) *να χορηγεί άδεια σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο για συγκεκριμένη υπηρεσία ή δραστηριότητα εκκαθάρισης σε χρηματοπιστωτικά μέσα ή μη χρηματοοικονομικά μέσα·*
 - β) *να εποπτεύει τη συμμόρφωση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό και να εκδίδει αποφάσεις και να διενεργεί εποπτικές αξιολογήσεις σε σχέση με τα άρθρα 7 έως 8, 14 έως 17β, 20, 21 και 24 και τους τίτλους IV και V·*
 - γ) *να έχει πρόσβαση σε οποιοδήποτε έγγραφο ή άλλα δεδομένα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου σε μορφή που η ΕΑΚΑΑ θεωρεί συναφή για την εκτέλεση των καθηκόντων της και να λαμβάνει ή να λαμβάνει αντίγραφο των εν λόγω εγγράφων ή δεδομένων·*
 - δ) *να ζητεί ή να απαιτεί την παροχή πληροφοριών από οιοδήποτε πρόσωπο και, εάν απαιτείται, να καλεί και να θέτει ερωτήματα σε κάποιο πρόσωπο προκειμένου να αποκτήσει πληροφορίες·*
 - ε) *να διενεργεί κοινές επιτόπιες επιθεωρήσεις ή έρευνες με την αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή·*
 - στ) *να απαιτεί από τους ελεγκτές των αδειοδοτημένων κεντρικών αντισυμβαλλομένων να παρέχουν πληροφορίες·*

ζ) να απαιτεί την προσωρινή ή οριστική παύση κάθε πρακτικής ή συμπεριφοράς που η ΕΑΚΑΑ θεωρεί αντίθετη προς τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού ή όταν η εν λόγω πρακτική ή συμπεριφορά ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στις διασυνοριακές δραστηριότητες των κεντρικών αντισυμβαλλομένων ή πιθανές διασυνοριακές επιπτώσεις·

η) να απαιτεί την απομάκρυνση φυσικού προσώπου από το διοικητικό συμβούλιο αδειοδοτημένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου·

θ) να επιβάλλει πρόστιμα και περιοδικές χρηματικές ποινές·

ι) να εκδίδει ανακοινώσεις· και

ια) να ανακαλεί την αδειοδότηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου ή την αδειοδότησή του για συγκεκριμένη υπηρεσία, δραστηριότητα ή κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων ή μη χρηματοπιστωτικής σύμβασης.

Η ΕΑΚΑΑ επιβάλλει τέλη για την ανάληψη των καθηκόντων της όπως ορίζεται στην παράγραφο 1 και σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται σύμφωνα με το επόμενο εδάφιο της παρούσας παραγράφου.

Έως τις ... [6 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] η Επιτροπή εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξη σύμφωνα με το άρθρο 82 προκειμένου να διευκρινίσει περαιτέρω τα ακόλουθα:

α) τα είδη των τελών·

β) τα θέματα για τα οποία οφείλονται τέλη·

γ) το ποσό των τελών·

δ) τον τρόπο καταβολής των τελών.

Η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει δεόντως την Επιτροπή εφόσον κρίνει ότι οι διατάξεις του παρόντος άρθρου και των άρθρων 22β, 23β και 23γ εφαρμόζονται πλήρως.

Άρθρο 22β

Ανάθεση καθηκόντων από την ΕΑΚΑΑ στις αρμόδιες αρχές

1. Εφόσον κρίνεται αναγκαίο για την ορθή εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων, η ΕΑΚΑΑ με απόφασή της δύναται να αναθέσει συγκεκριμένα εποπτικά καθήκοντα

στην αρμόδια αρχή κράτους μέλους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές που εξέδωσε η ΕΑΚΑΑ δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

2. Πριν από την ανάθεση καθήκοντος που αναφέρεται στην παράγραφο 1, η ΕΑΚΑΑ διαβουλεύεται με τη σχετική αρμόδια αρχή για όλα τα ακόλουθα:

- α) το αντικείμενο του ανατιθέμενου καθήκοντος·*
- β) το χρονοδιάγραμμα εκτέλεσης του καθήκοντος·*
- γ) τη διαβίβαση των απαραίτητων πληροφοριών από και προς την ΕΑΚΑΑ.*

3. Η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζει την απόφαση ανάθεσης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 σε κατάλληλα χρονικά διαστήματα. Η ανάθεση μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή.

4. Η ανάθεση καθηκόντων δεν επηρεάζει την ευθύνη της ΕΑΚΑΑ ούτε περιορίζει την ικανότητά της να διεξάγει και να επιβλέπει την ανατεθείσα δραστηριότητα.»

(17) το άρθρο 23α τροποποιείται ως εξής:

- α) οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. *Με την επιφύλαξη του άρθρου 22α*, η ΕΑΚΑΑ επιτελεί συντονιστικό ρόλο μεταξύ των αρμόδιων αρχών και μεταξύ των σωμάτων με στόχο:

- α) τη διαμόρφωση κοινής εποπτικής νοοτροπίας και συνεκτικών εποπτικών πρακτικών·
- β) την εξασφάλιση ομοιόμορφων διαδικασιών και συνεκτικών προσεγγίσεων·
- γ) την ενίσχυση της συνέπειας των αποτελεσμάτων της εποπτείας, ιδίως σε ό,τι αφορά τους τομείς της εποπτείας που έχουν διασυνοριακή διάσταση ή πιθανό διασυνοριακό αντίκτυπο·
- δ) τον συντονισμό της αντοχής σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης σύμφωνα με το άρθρο 24·

■

- β) οι παράγραφοι 2, 3 και 4 διαγράφονται·

(18) προστίθενται τα ακόλουθα άρθρα ■ :

■

«Άρθρο 23β

Μεικτές εποπτικές δραστηριότητες

1. Κάθε κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14 υπόκειται σε μεικτές εποπτικές δραστηριότητες. Οι δραστηριότητες αυτές συντονίζονται από την ΕΑΚΑΑ και το σώμα στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας επανεξέτασης και αξιολόγησης και είναι ανοικτές στη συμμετοχή κάθε μέλους του σώματος σε εθελοντική βάση.

2. Οι συμμετέχοντες στις μεικτές εποπτικές δραστηριότητες αναλαμβάνουν καθήκοντα που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, όλα τα ακόλουθα:

α) συμμετοχή σε επιτόπιες επιθεωρήσεις σύμφωνα με το άρθρο 21 παράγραφος 3·

β) συμμετοχή στις σχετικές εποπτικές αξιολογήσεις·

γ) συμβολή στην ετήσια διαδικασία επανεξέτασης και αξιολόγησης που διεξάγεται από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 21 παράγραφος 1·

2α. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί επίσης να συντονίζει, με τη συμβολή του σώματος, κοινές εποπτικές δραστηριότητες σε τομείς που δεν είχαν προβλεφθεί κατά τον χρόνο της προηγούμενης ετήσιας επανεξέτασης, ιδίως όσον αφορά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού και την αξιολόγηση τυχόν σημαντικών εποπτικών ανησυχιών που ενδέχεται να έχουν προκύψει έκτοτε.

3. Η ΕΑΚΑΑ είναι υπεύθυνη για τη θέσπιση και τον συντονισμό των μεικτών εποπτικών δραστηριοτήτων.

4. Η ΕΑΚΑΑ και οι αρχές που συμμετέχουν στις μεικτές εποπτικές δραστηριότητες διαβουλεύονται μεταξύ τους και συμφωνούν σχετικά με τη χρήση των πόρων όσον αφορά τις μεικτές εποπτικές δραστηριότητες.»·

Άρθρο 23γ

Κοινός μηχανισμός παρακολούθησης

1. Η ΕΑΚΑΑ δημιουργεί κοινό μηχανισμό παρακολούθησης για την άσκηση των καθηκόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 2.

Ο κοινός μηχανισμός παρακολούθησης απαρτίζεται από:

- α) εκπροσώπους της ΕΑΚΑΑ·
- β) εκπροσώπους της ΕΑΤ και της ΕΑΑΕΣ·
- γ) εκπροσώπους της Επιτροπής, του ΕΣΣΚ και της ΕΚΤ στο πλαίσιο των καθηκόντων που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού και τα οποία της έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου.

γα) εκπροσώπους των κεντρικών τραπεζών έκδοσης των νομισμάτων πλην του ευρώ στα οποία είναι εκφρασμένες οι συμβάσεις παραγωγών που αναφέρονται στο άρθρο 7α παράγραφος 2.

Η ΕΑΚΑΑ διαχειρίζεται τις συνεδριάσεις του κοινού μηχανισμού παρακολούθησης και προεδρεύει αυτών. Ο πρόεδρος του κοινού μηχανισμού παρακολούθησης, κατόπιν αιτήματος των άλλων μελών του κοινού μηχανισμού παρακολούθησης ή με δική του πρωτοβουλία, μπορεί να καλεί άλλες αρχές να συμμετάσχουν στις συνεδριάσεις, όταν αυτό κρίνεται σκόπιμο για τα προς συζήτηση θέματα.

2. Ο κοινός μηχανισμός παρακολούθησης:

- α) παρακολουθεί την εφαρμογή των απαιτήσεων που ορίζονται στα άρθρα 7α και 7β, συμπεριλαμβανομένων όλων των ακόλουθων:
 - i) των συνολικών ανοιγμάτων και της μείωσης των ανοιγμάτων σε υπηρεσίες εκκαθάρισης ουσιώδους συστημικής σημασίας, οι οποίες προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 2γ·
 - ii) των εξελίξεων σχετικά με την εκκαθάριση σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14 και την πρόσβαση των πελατών των εν λόγω κεντρικών αντισυμβαλλομένων σε εκκαθάριση, συμπεριλαμβανομένων των τελών που χρεώνουν οι εν λόγω κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι για την κατάρτιση λογαριασμών σύμφωνα με το άρθρο 7α και τυχόν τελών που χρεώνουν τα εκκαθαριστικά μέλη στους πελάτες τους για την κατάρτιση λογαριασμών και την εκτέλεση εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 7α·
 - iii) άλλων σημαντικών εξελίξεων στις πρακτικές εκκαθάρισης που έχουν αντίκτυπο στο επίπεδο εκκαθάρισης σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14·

β) παρακολουθεί τις σχέσεις εκκαθάρισης πελατών, συμπεριλαμβανομένων της δυνατότητας μεταφοράς και των αλληλεξαρτήσεων και αλληλεπιδράσεων των εκκαθαριστικών μελών και των πελατών με άλλες υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών·

γ) συμβάλλει στην ανάπτυξη αξιολογήσεων της ανθεκτικότητας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων σε επίπεδο Ένωσης, εστιάζοντας στους κινδύνους ρευστότητας, **καθώς και στους πιστωτικούς και λειτουργικούς κινδύνους** που αφορούν τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, τα εκκαθαριστικά μέλη και τους πελάτες·

δ) προσδιορίζει τους κινδύνους συγκέντρωσης, ιδίως στην εκκαθάριση πελατών, λόγω της ολοκλήρωσης των χρηματοπιστωτικών αγορών της Ένωσης, μεταξύ άλλων όταν περισσότεροι του ενός κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι, εκκαθαριστικά μέλη ή πελάτες χρησιμοποιούν τους ίδιους παρόχους υπηρεσιών, **λόγω πρόσβασης πελατών στον ίδιο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο μέσω διαφορετικών εκκαθαριστικών μελών του εν λόγω κεντρικού αντισυμβαλλόμενου ή λόγω του ότι πελάτες διατηρούν μεγάλες θέσεις σε αγορές προϊόντων που εκκαθαρίζει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ή λόγω του ότι πολλοί πελάτες εκκαθαρίζουν μέσω λίγων εκκαθαριστικών μελών·**

ε) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των μέτρων που αποσκοπούν στη βελτίωση της ελκυστικότητας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης, στην ενθάρρυνση της εκκαθάρισης στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης και στην ενίσχυση της παρακολούθησης των διασυνοριακών κινδύνων.

Οι οργανισμοί που συμμετέχουν στον κοινό μηχανισμό παρακολούθησης και οι εθνικές αρμόδιες αρχές συνεργάζονται και ανταλλάσσουν τις πληροφορίες που απαιτούνται για την εκτέλεση των δραστηριοτήτων παρακολούθησης που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο.

Εάν δεν καταστούν διαθέσιμες οι απαιτούμενες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που αναφέρονται στο άρθρο 7α παράγραφος 4, η ΕΑΚΑΑ μπορεί, με απλή αίτηση, να απαιτήσει από τους αδειοδοτημένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, τα εκκαθαριστικά μέλη τους και τους πελάτες τους να παράσχουν τις απαραίτητες πληροφορίες που θα επιτρέψουν στην ΕΑΚΑΑ και στους άλλους οργανισμούς που συμμετέχουν στον κοινό μηχανισμό παρακολούθησης να διενεργήσουν την αξιολόγηση

που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο.

3. Η ΕΑΚΑΑ, σε συνεργασία με τους άλλους οργανισμούς που συμμετέχουν στον κοινό μηχανισμό παρακολούθησης, υποβάλλει ετήσια έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή σχετικά με τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της σύμφωνα με την παράγραφο 2.

Κατά περίπτωση, η έκθεση αυτή περιλαμβάνει συστάσεις για πιθανή δράση σε επίπεδο Ένωσης για την αντιμετώπιση των προσδιορισμένων οριζόντιων κινδύνων.



(19) Το άρθρο 24 αντικαθίσταται από το παρακάτω κείμενο:

«Άρθρο 24

Καταστάσεις έκτακτης ανάγκης

1. Η **ΕΑΚΑΑ** ενημερώνει το σώμα, τα σχετικά μέλη του ΕΣΚΤ, την Επιτροπή και άλλες αρμόδιες αρχές, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, σχετικά με οποιαδήποτε κατάσταση έκτακτης ανάγκης που αφορά κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, συμπεριλαμβανομένων όλων των ακόλουθων:

- α) καταστάσεις ή γεγονότα που επηρεάζουν ή ενδέχεται να επηρεάσουν την προληπτική ή τη χρηματοπιστωτική ευρωστία ή την αντοχή των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14, των εκκαθαριστικών μελών τους ή των πελατών τους·
- β) όταν κεντρικός αντισυμβαλλόμενος προτίθεται να ενεργοποιήσει το σχέδιο ανάκαμψης του σύμφωνα με το άρθρο 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23, η αρμόδια αρχή έχει λάβει μέτρο έγκαιρης παρέμβασης σύμφωνα με το άρθρο 18 του εν λόγω κανονισμού ή η αρμόδια αρχή έχει ζητήσει την ολική ή μερική απομάκρυνση των ανώτατων διοικητικών στελεχών ή του συμβουλίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με το άρθρο 19 του εν λόγω κανονισμού·
- γ) όταν υπάρχουν εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές, οι οποίες ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στη ρευστότητα της αγοράς, στη μετάδοση της νομισματικής πολιτικής, στην ομαλή λειτουργία των συστημάτων πληρωμών ή στη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος σε οποιοδήποτε από τα

κράτη μέλη όπου είναι εγκατεστημένος ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ή ένα από τα εκκαθαριστικά μέλη του.

2. Η ΕΑΚΑΑ συντονίζει τις αρμόδιες αρχές, την αρχή εξυγίανσης που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23 και τα σώματα για την κοινή αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης που αφορούν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.
3. Σε περίπτωση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης, εκτός εάν μια αρχή εξυγίανσης έχει αναλάβει δράση εξυγίανσης έναντι κεντρικού αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με το άρθρο 21 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23, και για τον συντονισμό των αρμόδιων αρχών, συνεδρίαση της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους:
 - α) μπορεί να συγκαλείται από τον πρόεδρο της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους·
 - β) συγκαλείται από τον πρόεδρο της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, κατόπιν αιτήματος δύο μελών της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.
4. Οποιαδήποτε από τις ακόλουθες αρχές μπορεί επίσης να προσκληθεί στη συνεδρίαση που αναφέρεται στην παράγραφο 3, κατά περίπτωση, λαμβανομένων υπόψη των θεμάτων που πρόκειται να συζητηθούν κατά τη συνεδρίαση:
 - α) οι σχετικές κεντρικές τράπεζες έκδοσης·
 - β) οι σχετικές αρμόδιες αρχές για την εποπτεία των εκκαθαριστικών μελών, συμπεριλαμβανομένης, κατά περίπτωση, της ΕΚΤ στο πλαίσιο των καθηκόντων που της έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου όσον αφορά την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού·
 - γ) οι σχετικές αρμόδιες αρχές για την εποπτεία των τόπων διαπραγμάτευσης·
 - δ) οι σχετικές αρμόδιες αρχές για την εποπτεία των πελατών, εφόσον είναι γνωστές·
 - ε) οι σχετικές αρχές εξυγίανσης που ορίζονται βάσει του άρθρου 3 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23.

Όταν πραγματοποιείται συνεδρίαση της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, ο πρόεδρος ενημερώνει σχετικά

την ΕΑΤ, την ΕΑΑΕΣ, το ΕΣΣΚ και την Επιτροπή, οι οποίες προσκαλούνται επίσης να συμμετάσχουν στην εν λόγω συνεδρίαση κατόπιν αιτήματός τους.

Όταν πραγματοποιείται συνεδρίαση μετά από κατάσταση έκτακτης ανάγκης, όπως ορίζεται στην παράγραφο 1 στοιχείο γ), ο πρόεδρος καλεί πάντα τις σχετικές κεντρικές τράπεζες έκδοσης να συμμετάσχουν στην εν λόγω συνεδρίαση.

5. Η ΕΑΚΑΑ δύναται με απλή αίτηση να ζητήσει από αδειοδοτημένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, τα εκκαθαριστικά μέλη τους και τους πελάτες τους, καθώς και σχετιζόμενους με αυτούς τρίτους, στους οποίους οι εν λόγω κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι έχουν αναθέσει επιχειρησιακές λειτουργίες ή δραστηριότητες, να παράσχουν κάθε πληροφορία που είναι αναγκαία ώστε η ΕΑΚΑΑ να μπορέσει να επιτελέσει τον συντονιστικό ρόλο της σύμφωνα με το παρόν άρθρο.

■

(20) το άρθρο 24α τροποποιείται ως εξής:

-α) στην παράγραφο 2 παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο:

«ε) τις αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των τριών εκκαθαριστικών μελών με τις μεγαλύτερες εισφορές, υπολογιζόμενες σε συνολική βάση για περίοδο ενός έτους, στο κεφάλαιο εκκαθάρισης, που αναφέρεται στο άρθρο 42 του παρόντος κανονισμού, καθενός από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14 ή έχουν αναγνωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 25 του παρόντος κανονισμού, συμπεριλαμβανομένης, κατά περίπτωση, της ΕΚΤ στο πλαίσιο των καθηκόντων που της έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου όσον αφορά την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού, χωρίς δικαίωμα ψήφου.»

α) στην παράγραφο 2, το στοιχείο δ) σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) όταν η συνεδρίαση της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους αφορά κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14, στο πλαίσιο των

συζητήσεων που αφορούν την παράγραφο 7 του παρόντος άρθρου, τις κεντρικές τράπεζες έκδοσης των νομισμάτων της Ένωσης των χρηματοπιστωτικών μέσων που εκκαθαρίζονται από αδειοδοτημένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, οι οποίες έχουν ζητήσει να συμμετάσχουν ως μέλη στην εποπτική επιτροπή για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, χωρίς δικαίωμα ψήφου.»·

β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Ο πρόεδρος μπορεί να προσκαλεί ως παρατηρητές στις συνεδριάσεις της εποπτικής επιτροπής για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, όπου κρίνεται σκόπιμο ■, μέλη των σωμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 18, εκπροσώπους των αρμόδιων αρχών πελατών, εφόσον είναι γνωστοί, και εκπροσώπους των σχετικών θεσμικών οργάνων και οργανισμών της Ένωσης.»·

γ) η παράγραφος 7 τροποποιείται ως εξής:

i) η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Σε ό,τι αφορά τους κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους οι οποίοι είναι αδειοδοτημένοι ή αιτούνται χορήγηση άδειας λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14, η εποπτική επιτροπή για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους καταρτίζει, για τον σκοπό του άρθρου 23α παράγραφος 2, αποφάσεις και εκτελεί τα καθήκοντα που ανατίθενται στην ΕΑΚΑΑ και παρατίθενται στα εξής στοιχεία:»·

ii) προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία βα), ββ) και βγ):

«βα) συζητά και προσδιορίζει, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, εποπτικές προτεραιότητες για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του άρθρου 14, προκειμένου να τροφοδοτηθεί η χάραξη των στρατηγικών εποπτικών προτεραιοτήτων της Ένωσης από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 29α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010·

ββ) εξετάζει, σε συνεργασία με την ΕΑΤ, την ΕΑΑΕΣ και την ΕΚΤ κατά την άσκηση των καθηκόντων της στο πλαίσιο ενιαίου εποπτικού μηχανισμού σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, τυχόν

διασυνοριακούς κινδύνους που προκύπτουν από τις δραστηριότητες των κεντρικών αντισυμβαλλομένων, μεταξύ άλλων λόγω της διασύνδεσης, των αλληλοσυνδέσεων και των κινδύνων συγκέντρωσης των κεντρικών αντισυμβαλλομένων λόγω των εν λόγω διασυνοριακών συνδέσεων·

βγ) καταρτίζει σχέδια *αποφάσεων* προς έγκριση από το συμβούλιο εποπτών και *εποπτικές αξιολογήσεις που διεξάγονται σε σχέση* με τα άρθρα 7, 8, 14 έως 17βα, 20, 21 και 24 και τους τίτλους IV και V του *παρόντος κανονισμού*·»·

iiα) το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

γ) *προωθεί την τακτική ανταλλαγή πληροφοριών και συζήτηση μεταξύ των αρμόδιων αρχών που έχουν οριστεί σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού σχετικά με:*

i) *συναφείς δραστηριότητες που έχουν αναληφθεί από τις αρμόδιες αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 22 και το άρθρο 22α κατά την άσκηση των καθηκόντων τους σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό σχετικά με την αδειοδότηση και την εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που είναι εγκατεστημένοι στο έδαφός τους·*

ii) *σχετικές εξελίξεις στην αγορά, συμπεριλαμβανομένων των καταστάσεων ή γεγονότων που επηρεάζουν ή ενδέχεται να επηρεάσουν την προληπτική ή τη χρηματοπιστωτική ευρωστία ή την αντοχή των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14 ή των εκκαθαριστικών μελών τους·*

iii) *σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το στοιχείο βγ)·»*

iii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει σε ετήσια βάση έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τους διασυνοριακούς κινδύνους που προκύπτουν από τις δραστηριότητες

των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που αναφέρονται στο στοιχείο ββ) του πρώτου εδαφίου.»

(20α) στο άρθρο 24β, οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Σε ό,τι αφορά τις εποπτικές αξιολογήσεις που διεξάγονται σε σχέση με και τις αποφάσεις που πρόκειται να ληφθούν δυνάμει των άρθρων 41, 44, 46, 49, 50 και 54 σχετικά με κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2, η εποπτική επιτροπή για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους διαβουλεύεται με τις κεντρικές τράπεζες έκδοσης που αναφέρονται στο άρθρο 25 παράγραφος 3 στοιχείο στ). Κάθε κεντρική τράπεζα έκδοσης μπορεί να ανταποκριθεί. Οι απαντήσεις λαμβάνονται εντός 10 εργάσιμων ημερών από τη διαβίβαση του σχεδίου απόφασης. Σε επείγουσες καταστάσεις, η εν λόγω περίοδος δεν υπερβαίνει τις 24 ώρες. Σε περίπτωση που μια κεντρική τράπεζα έκδοσης προτείνει τροποποιήσεις ή διατυπώσει αντιρρήσεις για τα σχέδια σχετικών αξιολογήσεων ή τα σχέδια αποφάσεων δυνάμει των άρθρων 41, 44, 46, 50 και 54, παρέχει γραπτώς πλήρη και λεπτομερή αιτιολόγηση. Μόλις ολοκληρωθεί η περίοδος διαβούλευσης, η εποπτική επιτροπή για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξετάζει δεόντως την απάντηση από τις κεντρικές τράπεζες έκδοσης.

2. Σε περίπτωση που η εποπτική επιτροπή για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους δεν αποτυπώνει στο σχέδιο αξιολόγησης ή απόφασής της την απάντηση από κεντρική τράπεζα έκδοσης, ενημερώνει γραπτώς την εν λόγω κεντρική τράπεζα έκδοσης αναφέροντας τους λόγους για τους οποίους δεν την έλαβε υπόψη και παρέχοντας εξηγήσεις για τις τυχόν αποκλίσεις από την εν λόγω απάντηση. Η εποπτική επιτροπή για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους υποβάλλει στο συμβούλιο εποπτών τις απαντήσεις από τις κεντρικές τράπεζες έκδοσης, εξηγώντας για τους λόγους για τους οποίους δεν τις έλαβε υπόψη, μαζί με το σχέδιο απόφασής της.»

(21) το άρθρο 25 τροποποιείται ως εξής:

-α) στην παράγραφο 2, παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο:

«γα) ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει παράσχει στην ΕΑΚΑΑ γραπτή δήλωση, υπογεγραμμένη από τον νόμιμο εκπρόσωπό του, στην οποία εκφράζεται η ανεπιφύλακτη συγκατάθεση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για την καταβολή των εφαρμοστέων τελών σύμφωνα με το άρθρο 25δ.»

- α) στην παράγραφο 4, το τρίτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «Η απόφαση αναγνώρισης βασίζεται στις προϋποθέσεις της παραγράφου 2 για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 1 και σε αυτές της παραγράφου 2 στοιχεία α) έως δ) και της παραγράφου 2β για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2. Εντός 180 εργάσιμων ημερών από την απόφαση ότι η αίτηση είναι πλήρης σύμφωνα με το δεύτερο εδάφιο, η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει εγγράφως και πλήρως αιτιολογημένα τον αιτούντα κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αν χορηγείται άδεια λειτουργίας ή όχι.»
- β) στην παράγραφο 5, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «Όταν η επανεξέταση διενεργείται σύμφωνα με το στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου, διενεργείται σύμφωνα με τις παραγράφους 2 έως 4. Όταν η επανεξέταση διενεργείται σύμφωνα με το στοιχείο β) του πρώτου εδαφίου, διενεργείται επίσης σύμφωνα με τις παραγράφους 2 έως 4, ωστόσο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 δεν υποχρεούται να υποβάλει νέα αίτηση, αλλά παρέχει στην ΕΑΚΑΑ όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για την επανεξέταση της αναγνώρισής του.»
- γ) στην παράγραφο 6 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
- «Όταν, προς το συμφέρον της Ένωσης και λαμβανομένων υπόψη των δυνητικών κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης λόγω της αναμενόμενης συμμετοχής εκκαθαριστικών μελών και τόπων διαπραγμάτευσης εγκατεστημένων στην Ένωση σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εγκατεστημένους σε τρίτη χώρα, η Επιτροπή μπορεί να εκδώσει την εκτελεστική πράξη που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο ανεξάρτητα από το αν πληρούται το στοιχείο γ) του εν λόγω εδαφίου.»
- δ) η παράγραφος 7 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- ‘7. Η ΕΑΚΑΑ προβαίνει σε αποτελεσματικές ρυθμίσεις συνεργασίας με τις σχετικές αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών των οποίων το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο έχει αναγνωρισθεί ως ισοδύναμο με τον παρόντα κανονισμό σύμφωνα με την παράγραφο 6.»
- ε) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 7α, 7β και 7γ:

«7α. Εάν η ΕΑΚΑΑ δεν έχει καθορίσει ακόμα τη διαβάθμιση κεντρικού αντισυμβαλλομένου ή εάν η ΕΑΚΑΑ έχει διαπιστώσει ότι όλοι ή ορισμένοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι σε μια σχετική τρίτη χώρα είναι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι κατηγορίας 1, οι ρυθμίσεις συνεργασίας που αναφέρονται στην παράγραφο 7 λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο που συνεπάγεται η παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης από τους εν λόγω κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και προσδιορίζουν:

- α) τον μηχανισμό ανταλλαγής πληροφοριών σε ετήσια βάση μεταξύ της ΕΑΚΑΑ, των κεντρικών τραπεζών έκδοσης που αναφέρονται στην παράγραφο 3 στοιχείο στ) και των αρμόδιων αρχών των οικείων τρίτων χωρών, ώστε η ΕΑΚΑΑ να είναι σε θέση:
- i) να διασφαλίζει ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος πληροί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με την παράγραφο 2·
 - ii) να προσδιορίζει τυχόν σημαντικές επιπτώσεις στη ρευστότητα της αγοράς ή στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης ή ενός ή περισσότερων από τα κράτη μέλη της· και
 - iii) και να παρακολουθεί τις δραστηριότητες εκκαθάρισης σε έναν ή περισσότερους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι στην εν λόγω τρίτη χώρα από εκκαθαριστικά μέλη που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση, ή είναι μέρος ομίλου που υπόκειται σε ενοποιημένη εποπτεία στην Ένωση.
- β) κατ' εξαίρεση, τον μηχανισμό τριμηνιαίας ανταλλαγής πληροφοριών που απαιτεί λεπτομερείς πληροφορίες οι οποίες καλύπτουν τις πτυχές που αναφέρονται στην παράγραφο 2α, **καθώς και τον μηχανισμό για την ανταλλαγή πληροφοριών σχετικά με τις εξελίξεις στην αγορά που θα μπορούσαν να έχουν συνέπειες για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης**, και ιδίως πληροφορίες σχετικά με σημαντικές αλλαγές στα μοντέλα και τις παραμέτρους κινδύνου, την επέκταση των δραστηριοτήτων και των υπηρεσιών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και αλλαγές στη δομή των λογαριασμών πελατών, με σκοπό να διαπιστωθεί εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα αποκτήσει σύντομα ή ενδέχεται να

αποκτήσει συστημική σημασία για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης ή ενός ή περισσότερων από τα κράτη μέλη της·

- γ) τον μηχανισμό άμεσης ειδοποίησης της ΕΑΚΑΑ σε περίπτωση που αρμόδια αρχή τρίτης χώρας κρίνει ότι κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τον οποίο εποπτεύει έχει παραβεί τους όρους της άδειας λειτουργίας του ή άλλη νομοθεσία στην οποία υπάγεται·
- γα) *τον μηχανισμό άμεσης ειδοποίησης της ΕΑΚΑΑ από αρμόδια αρχή τρίτης χώρας, όταν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τρίτης χώρας προτίθεται να επεκτείνει και να μειώσει τις δραστηριότητες και τις υπηρεσίες του·*
- δ) τις αναγκαίες διαδικασίες για την αποτελεσματική παρακολούθηση των ρυθμιστικών και εποπτικών εξελίξεων σε τρίτη χώρα·
- ε) τις διαδικασίες για τις αρχές τρίτης χώρας *για την ενημέρωση της ΕΑΚΑΑ, του σώματος για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών που αναφέρεται στο άρθρο 25γ και των κεντρικών τραπεζών έκδοσης που αναφέρονται στην παράγραφο 3 στοιχείο στ) χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, σχετικά με οποιαδήποτε κατάσταση έκτακτης ανάγκης που αφορά τον αναγνωρισμένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, μεταξύ άλλων για τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές, η οποία θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στη ρευστότητα και τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ένωση ή σε ένα από τα κράτη μέλη της, καθώς και τις διαδικασίες και τα σχέδια απρόοπτων γεγονότων για την αντιμετώπιση τέτοιων καταστάσεων·*
- στ) τις διαδικασίες για τις αρχές τρίτης χώρας που αποσκοπούν στη διασφάλιση της αποτελεσματικής επιβολής των αποφάσεων που εκδίδονται από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 25στ, **το άρθρο 25ι**, το άρθρο 25ια παράγραφος 1 στοιχείο β) και τα άρθρα 25ιβ, 25ιγ και 25ιστ·
- ζ) τη συγκατάθεση των αρχών της τρίτης χώρας για την περαιτέρω κοινοποίηση των πληροφοριών που έχουν παράσχει στην ΕΑΚΑΑ στο πλαίσιο των ρυθμίσεων συνεργασίας με τις αρχές που αναφέρονται στην παράγραφο 3 και τα μέλη του σώματος της ΕΑΚΑΑ για κεντρικούς

αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών, με την επιφύλαξη της τήρησης των απαιτήσεων του επαγγελματικού απορρήτου που ορίζονται στο άρθρο 83.

7β. Εάν η ΕΑΚΑΑ διαπιστώσει ότι τουλάχιστον ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σε σχετική τρίτη χώρα είναι κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατηγορίας 2, οι ρυθμίσεις συνεργασίας που αναφέρονται στην παράγραφο 7 προσδιορίζουν σε σχέση με τους εν λόγω κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2 τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- α) τα στοιχεία που αναφέρονται στην παράγραφο 7α στοιχεία α), γ), δ), ε) και ζ), όταν δεν έχουν ήδη καθιερωθεί ρυθμίσεις συνεργασίας με τη σχετική τρίτη χώρα σύμφωνα με το δεύτερο εδάφιο·
- β) τον μηχανισμό ανταλλαγής πληροφοριών **τουλάχιστον** σε μηνιαία βάση, **κατά περίπτωση**, μεταξύ της ΕΑΚΑΑ, των κεντρικών τραπεζών έκδοσης που αναφέρονται στην παράγραφο 3 στοιχείο στ) και των αρμόδιων αρχών των οικείων τρίτων χωρών, συμπεριλαμβανομένης της πρόσβασης σε όλες τις πληροφορίες που ζητεί η ΕΑΚΑΑ για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 2β·
- γ) τις διαδικασίες που αφορούν τον συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων, που περιλαμβάνουν τη συμφωνία των αρχών της τρίτης χώρας να επιτρέπονται οι έρευνες και οι επιτόπιες επιθεωρήσεις, σύμφωνα με τα άρθρα 25ζ και 25η, αντιστοίχως·
- δ) τις διαδικασίες για τις αρχές τρίτης χώρας που αποσκοπούν στη διασφάλιση της αποτελεσματικής επιβολής των αποφάσεων που εκδίδονται από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με τα άρθρα 25β, 25στ έως 25ιγ, 25ιστ και 25ιζ·
- ε) τις διαδικασίες **για τις** αρχές τρίτων χωρών **για** :
 - i) τη διαβούλευση με την ΕΑΚΑΑ σχετικά με την εκπόνηση σχεδίων ανάκαμψης και σχεδίων εξυγίανσης σε σχέση με πτυχές που αφορούν την Ένωση ή ένα ή περισσότερα από τα κράτη μέλη της·
 - ii) την άμεση ενημέρωση της ΕΑΚΑΑ σχετικά με την κατάρτιση σχεδίων ανάκαμψης και σχεδίων εξυγίανσης και τυχόν επακόλουθες

ουσιώδεις αλλαγές στα εν λόγω σχέδια *σε σχέση με πτυχές που αφορούν την Ένωση ή ένα ή περισσότερα από τα κράτη μέλη της*

iii) την άμεση ενημέρωση της ΕΑΚΑΑ, εάν κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατηγορίας 2 σκοπεύει να ενεργοποιήσει το σχέδιο ανάκαμψής του ή εάν οι αρχές της τρίτης χώρας έχουν διαπιστώσει ότι υπάρχουν ενδείξεις αναδύομενης κατάστασης κρίσης που θα μπορούσε να επηρεάσει τις δραστηριότητες του συγκεκριμένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου, ιδίως την ικανότητά του να παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης ή όταν οι αρχές της τρίτης χώρας προτίθενται να αναλάβουν δράση εξυγίανσης στο εγγύς μέλλον.

7γ. Σε περίπτωση που η ΕΑΚΑΑ θεωρήσει ότι η αρμόδια αρχή τρίτης χώρας δεν εφαρμόζει οποιαδήποτε από τις διατάξεις που ορίζονται σε ρύθμιση συνεργασίας, η οποία έχει θεσπιστεί σύμφωνα με τις παραγράφους 7, 7α και 7β, ενημερώνει την Επιτροπή για το συγκεκριμένο ζήτημα, εμπιστευτικά και χωρίς καθυστέρηση. Σε αυτή την περίπτωση, η Επιτροπή μπορεί να αποφασίσει την επανεξέταση της εκτελεστικής πράξης που έχει εκδοθεί σύμφωνα με την παράγραφο 6.»

21α) στο άρθρο 25α, οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που αναφέρεται στο άρθρο 25 παράγραφος 2β στοιχείο α) μπορεί να υποβάλει αιτιολογημένο αίτημα να αξιολογήσει η ΕΑΚΑΑ κατά πόσον κατά τη συμμόρφωσή του με το εφαρμοστέο πλαίσιο τρίτης χώρας, λαμβανομένων υπόψη των διατάξεων της εκτελεστικής πράξης που εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 6, ο εν λόγω κεντρικός αντισυμβαλλόμενος μπορεί να θεωρηθεί ότι πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 16 και στους τίτλους IV και V. Η ΕΑΚΑΑ διαβιβάζει αμέσως το αίτημα στο σώμα για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών.

2. Το αίτημα που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου παρέχει την πραγματική βάση για τη διαπίστωση της συγκρισιμότητας, και τους λόγους για τους οποίους η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που εφαρμόζονται στην τρίτη χώρα πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 16 και στους τίτλους IV και V. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατηγορίας 2 υποβάλλει την αιτιολογημένη αίτησή

του που αναφέρεται στην παράγραφο 1 σε ηλεκτρονική μορφή μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων που αναφέρεται στο άρθρο 17γ.

Η ΕΑΚΑΑ χορηγεί συγκρίσιμη συμμόρφωση, εν μέρει ή πλήρως, εάν αποφασίσει, με βάση την αιτιολογημένη αίτηση που υποβάλλεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατηγορίας 2, όσον αφορά τη συμμόρφωσή του με τις σχετικές απαιτήσεις που ισχύουν στην τρίτη χώρα, θεωρείται ότι συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του άρθρου 16 και των τίτλων IV και V και, ως εκ τούτου, πληροί την απαίτηση αναγνώρισης δυνάμει του άρθρου 25 παράγραφος 2β στοιχείο α).

Η ΕΑΚΑΑ ανακαλεί, πλήρως ή σε σχέση με συγκεκριμένη απαίτηση, συγκρίσιμη συμμόρφωση, όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατηγορίας 2 δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις συγκρίσιμης συμμόρφωσης και εφόσον ο εν λόγω κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν έχει λάβει τα διορθωτικά μέτρα που ζήτησε η ΕΑΚΑΑ εντός καθορισμένου χρονικού πλαισίου. Κατά τον καθορισμό της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της απόφασης ανάκλησης της συγκρίσιμης συμμόρφωσης, η ΕΑΚΑΑ επιδιώκει να προβλέπει κατάλληλη περίοδο προσαρμογής, η οποία δεν υπερβαίνει τους 6 μήνες.

Όταν χορηγείται συγκρίσιμη συμμόρφωση, η ΕΑΚΑΑ εξακολουθεί να είναι υπεύθυνη για την εκτέλεση των καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού, μεταξύ άλλων δυνάμει των άρθρων 25 και 25β, και εξακολουθεί να ασκεί τις εξουσίες της που αναφέρονται στα άρθρα 25γ έως 25δ, 25στ έως 25ιγ και 25ιστ έως 25ιη.

Με την επιφύλαξη της ικανότητας της ΕΑΚΑΑ να εκτελεί τα εν λόγω καθήκοντα, εφόσον έχει χορηγηθεί συγκρίσιμη συμμόρφωση, η ΕΑΚΑΑ συμφωνεί διοικητικές ρυθμίσεις με την αρχή της τρίτης χώρας προκειμένου να διασφαλιστεί η κατάλληλη ανταλλαγή πληροφοριών και η συνεργασία της ΕΑΚΑΑ για την παρακολούθηση συγκρίσιμης συμμόρφωσης σε συνεχή βάση.»

(22) στο άρθρο 25β παράγραφος 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Η ΕΑΚΑΑ απαιτεί από κάθε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο κατηγορίας 2 όλα τα ακόλουθα:

- i) επιβεβαίωση, τουλάχιστον επί ετήσιας βάσης, ότι οι απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 25 παράγραφος 2β στοιχεία α), γ) και δ) εξακολουθούν να πληρούνται·
- ii) πληροφορίες και δεδομένα σε τακτική βάση, ώστε να διασφαλίζεται ότι η ΕΑΚΑΑ είναι σε θέση να εποπτεύει τη συμμόρφωση των εν λόγω κεντρικών αντισυμβαλλομένων με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 25 παράγραφος 2β στοιχείο α).»·

22a) το άρθρο 25στ αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Η ΕΑΚΑΑ δύναται να ζητήσει από αναγνωρισμένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και σχετιζόμενους με αυτούς τρίτους, στους οποίους οι εν λόγω κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι έχουν αναθέσει επιχειρησιακές λειτουργίες ή δραστηριότητες, να παράσχουν κάθε πληροφορία που είναι αναγκαία ώστε η ΕΑΚΑΑ να μπορέσει να εκτελέσει τα καθήκοντά της σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

2. Οι πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 μπορεί να έχουν περιοδικό ή εφάπαξ χαρακτήρα.

3. Όταν απαιτείται παροχή πληροφοριών δυνάμει της παραγράφου 1, η ΕΑΚΑΑ αναφέρει όλα τα ακόλουθα:

- α) παραπομπή στο παρόν άρθρο ως νομική βάση του αιτήματος·*
- β) τον σκοπό της αίτησης·*
- γ) τις απαιτούμενες πληροφορίες·*
- δ) το χρονικό όριο εντός του οποίου πρέπει να παρασχεθούν οι πληροφορίες·*
- ε) εάν οι πληροφορίες είναι περιοδικού χαρακτήρα, την περιοδικότητα με την οποία πρέπει να παρέχονται οι πληροφορίες·*
- στ) τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 25ια, στην περίπτωση ελλιπούς παροχής των απαιτούμενων πληροφοριών,*
- ζ) το πρόστιμο που προβλέπεται στο άρθρο 25ι σε συνδυασμό με το παράρτημα ΙΙΙ τμήμα V στοιχείο α), αν οι αιτηθείσες πληροφορίες δεν παρεσχέθησαν, ή στην περίπτωση που οι απαντήσεις στα υποβληθέντα ερωτήματα είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές.*

4. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 ή οι εκπρόσωποί τους και, στην περίπτωση νομικών προσώπων ή ενώσεων χωρίς νομική προσωπικότητα, τα εξουσιοδοτημένα από τον νόμο ή από το καταστατικό τους πρόσωπα που τους εκπροσωπούν παρέχουν τις ζητούμενες πληροφορίες. Τις πληροφορίες είναι δυνατόν να παράσχουν δεόντως εξουσιοδοτημένοι δικηγόροι εξ ονόματος των πελατών τους. Οι εν λόγω πελάτες εξακολουθούν να ευθύνονται πλήρως για την παροχή ανακριβών, ελλιπών ή παραπλανητικών πληροφοριών.

5. Η ΕΑΚΑΑ αποστέλλει αμελλητί αντίγραφο της αίτησης στην αρμόδια αρχή της τρίτης χώρας όπου κατοικούν ή είναι εγκατεστημένα τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 και τα οποία σχετίζονται με την αίτηση πληροφοριών.»

22β) προστίθεται το ακόλουθο άρθρο:

«Άρθρο 25 στα)

Περιοδική υποβολή εκθέσεων από κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών

1. Οι αναγνωρισμένοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι υποβάλλουν στην ΕΑΚΑΑ έκθεση σχετικά με το πεδίο εφαρμογής της εκκαθαριστικής τους δραστηριότητας σε ετήσια βάση, προσδιορίζοντας τουλάχιστον όλα τα ακόλουθα:

- α) το είδος των χρηματοπιστωτικών μέσων ή των μη χρηματοπιστωτικών συμβάσεων που εκκαθαρίζονται·
- β) τις αξίες, τους όγκους και το περιθώριο ασφαλείας που δημοσιεύεται σε διάστημα ενός έτους ανά νόμισμα και ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων·
- γ) τον ετήσιο παγκόσμιο κύκλο εργασιών της που προκύπτει από τις παρεχόμενες υπηρεσίες εκκαθάρισης·
- δ) επικαιροποιημένα στοιχεία σχετικά με τους δείκτες ελάχιστης έκθεσης που αναφέρονται στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1303 της Επιτροπής·
- ε) ανά εκκαθαριστικό μέλος εγκατεστημένο στην Ένωση ή μέρος ομίλου που υπόκειται σε ενοποιημένη εποπτεία στην Ένωση:
 - i) το ποσό των συγκεντρωθέντων περιθωρίων ασφαλείας·
 - ii) τις εισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης·

iii) την υψηλότερη υποχρέωση πληρωμής·

iv) το ποσό των συνολικών ρευστών χρηματοοικονομικών πόρων που δεσμεύτηκαν στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

2. Η ΕΑΚΑΑ διαβιβάζει τις πληροφορίες αυτές στον κοινό μηχανισμό παρακολούθησης που αναφέρεται στο άρθρο 23γ.

3. Η ΕΑΚΑΑ, μετά από διαβούλευση με το ΕΣΚΤ και το ΕΣΣΚ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που διευκρινίζουν περαιτέρω τις λεπτομέρειες και τον τύπο των εκθέσεων, καθώς και τις μεθόδους και τις ρυθμίσεις για την υποβολή των πληροφοριών που πρέπει να παρέχονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, λαμβανομένων υπόψη των πληροφοριών που είναι ήδη διαθέσιμες στην ΕΑΚΑΑ βάσει του υφιστάμενου πλαισίου υποβολής εκθέσεων, συμπεριλαμβανομένου του άρθρου 9 του παρόντος κανονισμού.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

4. Προκειμένου να διασφαλιστούν ομοιόμορφες προϋποθέσεις για την εφαρμογή της παραγράφου 2, η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΚΤ, προσδιορίζοντας τα πρότυπα και τους μορφοτύπους δεδομένων για τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται.

Κατά την εκπόνηση των εν λόγω σχεδίων εκτελεστικών τεχνικών προτύπων, η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει υπόψη τις διεθνείς εξελίξεις και τα πρότυπα που έχουν συμφωνηθεί σε επίπεδο Ένωσης ή σε παγκόσμιο επίπεδο και το κατά πόσον συνάδουν με τις υποχρεώσεις αναφοράς που ορίζονται στο άρθρο 9 του παρόντος κανονισμού.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.» ·

(23) το άρθρο 25ιστ παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο:

«γ) ο σχετικός κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει διαπράξει σοβαρές και επανειλημμένες παραβάσεις οποιασδήποτε από τις εφαρμοστέες απαιτήσεις που προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό ή δεν συμμορφώνεται πλέον με τις προϋποθέσεις αναγνώρισης που προβλέπονται στο άρθρο 25 και δεν έλαβε τα διορθωτικά μέτρα που ζήτησε η ΕΑΚΑΑ εντός καταλλήλου χρονικού πλαισίου διάρκειας έως και ενός έτους.»·

β) παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο:

«στ) ο οικείος κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν έχει καταβάλει τα εφαρμοστέα τέλη σύμφωνα με το άρθρο 25δ και δεν έχει αποκαταστήσει την κατάσταση εντός κατάλληλου χρονικού πλαισίου που ορίζει η ΕΑΚΑΑ.»·

(24) προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 25ιη:

«Άρθρο 25ιη

Δημόσια κοινοποίηση

Με την επιφύλαξη των άρθρων 25ιστ και 25ιζ, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να εκδώσει δημόσια ανακοίνωση εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τρίτης χώρας δεν έχει καταβάλει τα τέλη που οφείλονται σύμφωνα με το άρθρο 25δ ή δεν έχει καταβάλει πρόστιμα που οφείλονται δυνάμει του άρθρου 25ι ή περιοδικές χρηματικές ποινές που οφείλονται δυνάμει του άρθρου 25ια·

β) ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν έχει λάβει κανένα διορθωτικό μέτρο που ζήτησε η ΕΑΚΑΑ σε καμία από τις περιπτώσεις που προβλέπονται στο

άρθρο 25ιστ παράγραφος 1 στοιχείο γ) εντός κατάλληλα καθορισμένου χρονικού πλαισίου έως έξι μηνών.»·

(25) στο άρθρο 26 παράγραφος 1, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαθέτει άρτιο πλαίσιο διακυβέρνησης, που περιλαμβάνει σαφή οργανωτική δομή με ευκρινείς, διαφανείς και συνεπείς γραμμές ευθύνης, αποτελεσματικές διαδικασίες εντοπισμού, διαχείρισης, παρακολούθησης και αναφοράς των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί, καθώς και επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, περιλαμβανομένων ορθών διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών. **Με την επιφύλαξη των ρυθμίσεων διαλειτουργικότητας ή των επενδυτικών δραστηριοτήτων για τους σκοπούς του άρθρου 47**, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν είναι ούτε γίνεται εκκαθαριστικό μέλος, πελάτης, ούτε προβαίνει σε ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης με εκκαθαριστικό μέλος με σκοπό την ανάληψη δραστηριοτήτων εκκαθάρισης σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.»·

25α) η παράγραφος 8 του άρθρου 26 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«8. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υπόκειται σε συχνούς και ανεξάρτητους ελέγχους. Τα αποτελέσματα των εν λόγω ελέγχων γνωστοποιούνται στο συμβούλιο και τίθενται στη διάθεση της ΕΑΚΑΑ και της αρμόδιας για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχής.»

25β) το άρθρο 27 τροποποιείται ως εξής:

α) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«2α. Η σύνθεση του συμβουλίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου λαμβάνει δεόντως υπόψη την αρχή της ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων»·

β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος καθορίζει σαφώς τους ρόλους και τις αρμοδιότητες του συμβουλίου και θέτει στη διάθεση της ΕΑΚΑΑ, της αρμόδιας για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχής και των ελεγκτών τα πρακτικά των συνεδριάσεων του συμβουλίου.»·

25γ) το άρθρο 28 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 28

Επιτροπή κινδύνου

- 1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος συγκροτεί επιτροπή κινδύνου, η οποία απαρτίζεται από εκπροσώπους των εκκαθαριστικών μελών του, από ανεξάρτητα μέλη του συμβουλίου και από εκπροσώπους των πελατών του. Η επιτροπή κινδύνου δύναται να καλεί υπαλλήλους του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και εξωτερικούς ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες να παρίστανται σε συνεδριάσεις της, χωρίς δικαίωμα ψήφου. Η ΕΑΚΑΑ και οι αρμόδιες αρχές δύνανται να αιτηθούν να παρίστανται σε συνεδριάσεις της επιτροπής κινδύνου, χωρίς δικαίωμα ψήφου, και να τους παρέχεται η δέουσα ενημέρωση για τις δραστηριότητες και αποφάσεις της επιτροπής κινδύνου. Οι συμβουλές της επιτροπής κινδύνου είναι ανεξάρτητες από οιαδήποτε άμεση επιρροή από τη διοίκηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Καμιά από τις ομάδες εκπροσώπων δεν διαθέτει πλειοψηφία στην επιτροπή κινδύνου.*
- 2. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος καθορίζει σαφώς την εντολή, τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης για την κατοχύρωση της ανεξαρτησίας της, τις λειτουργικές διαδικασίες, τα κριτήρια αποδοχής των μελών και τον μηχανισμό εκλογής των μελών της επιτροπής κινδύνου. Οι ρυθμίσεις διακυβέρνησης δημοσιοποιούνται και προβλέπουν, τουλάχιστον, ότι στην επιτροπή κινδύνου προεδρεύει ανεξάρτητο μέλος του συμβουλίου, ότι η επιτροπή κινδύνου αναφέρεται απ' ευθείας στο συμβούλιο και ότι πραγματοποιεί τακτικές συνεδριάσεις.*
- 3. Η επιτροπή κινδύνου συμβουλεύει το συμβούλιο όσον αφορά κάθε ρύθμιση η οποία ενδέχεται να έχει επιπτώσεις στη διαχείριση κινδύνου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, όπως είναι μια σημαντική αλλαγή στο μοντέλο κινδύνου που εφαρμόζει, οι διαδικασίες σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης, τα κριτήρια αποδοχής εκκαθαριστικών μελών, η εκκαθάριση νέων κατηγοριών μέσων ή η εξωτερική ανάθεση καθηκόντων. Η επιτροπή κινδύνου ενημερώνει το συμβούλιο εγκαίρως για κάθε νέο κίνδυνο που επηρεάζει την ανθεκτικότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Δεν απαιτείται παροχή συμβουλών από την επιτροπή κινδύνου για τις καθημερινές εργασίες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Καταβάλλονται εύλογες προσπάθειες για διαβούλευση με την επιτροπή κινδύνου όσον αφορά εξελίξεις που επιδρούν στη διαχείριση κινδύνου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, μεταξύ άλλων και όσον αφορά τις εξελίξεις σχετικά*

με ανοίγματα των εκκαθαριστικών μελών έναντι του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και τις αλληλεξαρτήσεις με άλλους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.

4. Υπό την επιφύλαξη του δικαιώματος της ΕΑΚΑΑ και των αρμοδίων αρχών να ενημερώνονται δεόντως, τα μέλη της επιτροπής κινδύνου δεσμεύονται από υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας. Εάν ο πρόεδρος της επιτροπής κινδύνου διαπιστώσει ότι ένα μέλος βρίσκεται σε κατάσταση πραγματικής ή δυνητικής σύγκρουσης συμφερόντων σε συγκεκριμένο θέμα, δεν επιτρέπεται στο εν λόγω μέλος να ψηφίσει επί του θέματος αυτού.

5. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ενημερώνει πάραυτα την ΕΑΚΑΑ, την αρμόδια αρχή και την επιτροπή κινδύνου σχετικά με κάθε απόφαση στην οποία το συμβούλιο αποφασίζει να μην ακολουθήσει τις συμβουλές της επιτροπής κινδύνου, και αιτιολογεί την απόφαση αυτή. Η επιτροπή κινδύνου ή οποιοδήποτε μέλος της επιτροπής κινδύνου μπορεί να ενημερώνει την αρμόδια αρχή για περιπτώσεις στις οποίες θεωρεί ότι οι συμβουλές της επιτροπής κινδύνου δεν έχουν ακολουθηθεί.»·

25ε) Το άρθρο 30 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 30

Μέτοχοι και μέλη με ειδικές συμμετοχές

1. Η ΕΑΚΑΑ δεν χορηγεί άδεια λειτουργίας σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο εκτός εάν της γνωστοποιηθεί η ταυτότητα των μετόχων ή των μελών, ανεξαρτήτως του αν πρόκειται για άμεσους ή έμμεσους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, που κατέχουν ειδικές συμμετοχές, καθώς και το ύψος των εν λόγω ειδικών συμμετοχών.

2. Η ΕΑΚΑΑ αρνείται να χορηγήσει άδεια λειτουργίας σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, εάν δεν έχει πεισθεί για την καταλληλότητα των μετόχων ή των μελών που κατέχουν ειδικές συμμετοχές στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, λαμβανομένης υπόψη της ανάγκης να διασφαλιστεί χρηστή και συνετή διαχείριση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

3. Εάν υπάρχουν στενοί δεσμοί μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και άλλων φυσικών ή νομικών προσώπων, η ΕΑΚΑΑ χορηγεί άδεια λειτουργίας μόνον εφόσον οι δεσμοί αυτοί δεν παρεμποδίζουν την αποτελεσματική άσκηση των εποπτικών καθηκόντων της αρμόδιας αρχής.

4. Σε περίπτωση που τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 ασκούν επιρροή η οποία είναι δυνατόν να αποβεί εις βάρος της χρηστής και συνετής διαχείρισης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει κατάλληλα μέτρα για να τερματιστεί αυτή η κατάσταση, στα οποία μπορεί να περιλαμβάνεται η ανάκληση της άδειας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

5. Η ΕΑΚΑΑ αρνείται να χορηγήσει άδεια λειτουργίας, εάν οι νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις τρίτης χώρας που διέπουν ένα ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα με τα οποία ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διατηρεί στενούς δεσμούς, ή οι δυσχέρειες που ανακύπτουν κατά την εφαρμογή τους, παρεμποδίζουν την αποτελεσματική άσκηση των εποπτικών καθηκόντων της ΕΑΚΑΑ.»

(26) Το άρθρο 31 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 31

Ενημέρωση της ΕΑΚΑΑ και των αρμόδιων αρχών

1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κοινοποιεί στην ΕΑΚΑΑ και στην αρμόδια για αυτόν αρχή κάθε μεταβολή στη διοίκησή του και παρέχει στην ΕΑΚΑΑ όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για να εκτιμήσει τη συμμόρφωση με το άρθρο 27 παράγραφος 1 και με το άρθρο 27 παράγραφος 2 δεύτερο εδάφιο.

Σε περίπτωση που η συμπεριφορά μέλους του συμβουλίου είναι δυνατόν να αποβεί εις βάρος της χρηστής και συνετής διαχείρισης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει κατάλληλα μέτρα, τα οποία δύναται να περιλαμβάνουν απομάκρυνση του εν λόγω μέλους από το συμβούλιο.

2. Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο (ο υποψήφιος αγοραστής), το οποίο, μεμονωμένα ή σε συνεννόηση με άλλα πρόσωπα, έχει αποφασίσει είτε να αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, είτε να αυξήσει περαιτέρω, άμεσα ή έμμεσα, την ειδική συμμετοχή σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ούτως ώστε η αναλογία των δικαιωμάτων ψήφου ή των μεριδίων κεφαλαίου που κατέχει να φθάνει ή να υπερβαίνει το 10 %, το 20 %, το 30 % ή το 50 % ή ώστε ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος να καταστεί θυγατρική του επιχείρηση (η προτεινόμενη απόκτηση συμμετοχής), κατ' αρχήν απευθύνει κοινοποίηση εγγράφως στην ΕΑΚΑΑ και στην αρμόδια αρχή για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο στον οποίο

επιδιώκει είτε να αποκτήσει ειδική συμμετοχή είτε να αυξήσει την ειδική συμμετοχή του αρχή, προσδιορίζοντας το ύψος της σκοπούμενης συμμετοχής, καθώς και τις σχετικές πληροφορίες, κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 32 παράγραφος 4.

Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, το οποίο αποφάσισε να παύσει να κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (ο υποψήφιος πωλητής), κατ' αρχάς απευθύνει κοινοποίηση εγγράφως στην αρμόδια αρχή, προσδιορίζοντας το ύψος της εν λόγω συμμετοχής του. Το εν λόγω πρόσωπο απευθύνει, ομοίως, κοινοποίηση στην ΕΑΚΑΑ και στις αρμόδιες αρχές, εάν αποφασίσει να μειώσει την ειδική συμμετοχή του, ούτως ώστε η αναλογία των δικαιωμάτων ψήφου ή των μεριδίων κεφαλαίου που κατέχει να μειωθεί σε λιγότερο από το 10 %, το 20 %, το 30 % ή το 50 % ή τόσο ώστε ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος να παύσει να είναι θυγατρική του εν λόγω προσώπου.

Η ΕΑΚΑΑ, πάραυτα και, σε κάθε περίπτωση, εντός δύο εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της κοινοποίησης που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο και των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 3, γνωστοποιεί εγγράφως στον υποψήφιο αγοραστή ή πωλητή ότι τις παρέλαβε και διαβιβάζει τις πληροφορίες στην ΕΑΚΑΑ και στο σώμα.

Εντός 60 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία της γραπτής επιβεβαίωσης της παραλαβής της κοινοποίησης και όλων των εγγράφων που απαιτείται να επισυνάπτονται στην κοινοποίηση βάσει του καταλόγου του άρθρου 32 παράγραφος 4, και εκτός εάν το διάστημα αυτό παραταθεί σύμφωνα με το παρόν άρθρο (στο εξής: «η περίοδος αξιολόγησης»), η ΕΑΚΑΑ διενεργεί την αξιολόγηση που προβλέπεται στο άρθρο 32 παράγραφος 1 (στο εξής: «η αξιολόγηση»). Το σώμα εκδίδει γνώμη σύμφωνα με το άρθρο 19 και σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 17β κατά τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης.

3. Η αρμόδια αρχή, η ΕΑΚΑΑ και το σώμα δύνανται, εάν είναι αναγκαίο, κατά την περίοδο αξιολόγησης αλλά όχι αργότερα από την πενήκοστη εργάσιμη ημέρα αυτής, να ζητήσουν περαιτέρω πληροφορίες οι οποίες είναι αναγκαίες για την ολοκλήρωση της αξιολόγησης. Το αίτημα υποβάλλεται εγγράφως και διευκρινίζει τα αναγκαία συμπληρωματικά πληροφοριακά στοιχεία.

Η περίοδος αξιολόγησης διακόπτεται κατά το χρονικό διάστημα μεταξύ της ημερομηνίας κατά την οποία ζητήθηκαν οι πληροφορίες από την ΕΑΚΑΑ και της ημερομηνίας παραλαβής της απάντησης του υποψήφιου αγοραστή. Η διακοπή δεν υπερβαίνει τις 20 εργάσιμες ημέρες. Η αρμόδια αρχή έχει τη διακριτική ευχέρεια να υποβάλλει περαιτέρω αιτήματα για τη συμπλήρωση ή τη διευκρίνιση των πληροφοριών, τούτο όμως δεν είναι δυνατόν να συνεπάγεται διακοπή της περιόδου αξιολόγησης.

4. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να παρατείνει τη διακοπή που αναφέρεται στην παράγραφο 3 δεύτερο εδάφιο, έως 30 εργάσιμες ημέρες, εάν ο υποψήφιος αγοραστής ή πωλητής:

α) είναι εγκατεστημένος στην Ένωση ή υπόκειται σε ρυθμιστικό πλαίσιο εκτός της Ένωσης·

β) είναι φυσικό ή νομικό πρόσωπο μη υποκείμενο σε εποπτεία δυνάμει του παρόντος κανονισμού ή της οδηγίας 73/239/ΕΟΚ, της οδηγίας 92/49/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 18ης Ιουνίου 1992 για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την πρωτασφάλιση, εκτός της ασφάλειας ζωής (17), ή των οδηγιών 2002/83/ΕΚ, 2003/41/ΕΚ, 2004/39/ΕΚ, 2005/68/ΕΚ, 2006/48/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ ή 2011/61/ΕΕ.

5. Εάν η ΕΑΚΑΑ, μόλις ολοκληρώσει την αξιολόγηση, αποφασίσει να αντιταχθεί στην προτεινόμενη απόκτηση συμμετοχής, χωρίς να υπερβεί την περίοδο αξιολόγησης, ενημερώνει εγγράφως τον υποψήφιο αγοραστή, εντός δύο εργάσιμων ημερών αναφέροντας τους λόγους αυτής της απόφασης. Η ΕΑΚΑΑ απευθύνει στην αρμόδια αρχή και στο σώμα το οποίο αναφέρεται στο άρθρο 18 ανάλογη κοινοποίηση. Με την επιφύλαξη του εθνικού δικαίου, η δέουσα αιτιολόγηση της απόφασης μπορεί να δημοσιοποιείται κατόπιν αιτήματος του υποψήφιου αποκτώντος. Ωστόσο, η ΕΑΚΑΑ δύναται να προβαίνει στην εν λόγω δημοσιοποίηση άνευ αιτήματος του υποψήφιου αγοραστή.

6. Εάν η ΕΑΚΑΑ δεν αντιταχθεί στην προτεινόμενη απόκτηση συμμετοχής εντός της περιόδου αξιολόγησης, τότε η προτεινόμενη απόκτηση συμμετοχής θεωρείται ότι εγκρίθηκε.

7. Η ΕΑΚΑΑ δύναται να ορίζει μέγιστη προθεσμία για την ολοκλήρωση της προτεινόμενης απόκτησης συμμετοχής και, εάν χρειάζεται, να την παρατείνει.»

(27) στο άρθρο 32 παράγραφος 1, το τέταρτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για την αξιολόγηση της αρμόδιας αρχής όσον αφορά την κοινοποίηση που προβλέπεται στο άρθρο 31 παράγραφος 2 και τις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 31 παράγραφος 3 εκδίδεται γνώμη του σώματος σύμφωνα με το άρθρο 19 και γνώμη της ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 24α παράγραφος 7 πρώτο εδάφιο στοιχείο βγ), γνώμες οι οποίες εκδίδονται σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 17β.»

27α) το άρθρο 32 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο

«Άρθρο 32

Αξιολόγηση

«1. Κατά την αξιολόγηση της κοινοποίησης που προβλέπεται στο άρθρο 31 παράγραφος 2 και των πληροφοριών που αναφέρονται στο άρθρο 31 παράγραφος 3, η ΕΑΚΑΑ, προκειμένου να διασφαλίσει τη χρηστή και συνετή διοίκηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για τον οποίο προτείνεται η απόκτηση συμμετοχής, και λαμβάνοντας υπόψη την ενδεχόμενη επιρροή του υποψήφιου αγοραστή στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, αξιολογεί την καταλληλότητα του υποψήφιου αγοραστή και την ορθότητα της προτεινόμενης απόκτησης συμμετοχής, από χρηματοοικονομική άποψη, με βάση όλα τα ακόλουθα:

- α) την εντιμότητα και την οικονομική ευρωστία του υποψήφιου αγοραστή·*
- β) την εντιμότητα και την πείρα οιοδήποτε ατόμου θα διευθύνει τις δραστηριότητες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου κατόπιν της προτεινόμενης απόκτησης συμμετοχής·*
- γ) το κατά πόσον ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα είναι σε θέση να συμμορφώνεται και θα εξακολουθεί να συμμορφώνεται με τον παρόντα κανονισμό·*
- δ) το κατά πόσο υπάρχουν βάσιμες υπόνοιες ότι, σε σχέση με τη σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής, διαπράττεται, έχει διαπραχθεί ή επιχειρήθηκε να διαπραχθεί, νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, κατά την έννοια του άρθρου 1 της οδηγίας 2005/60/ΕΚ, ή ότι η σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής θα μπορούσε να αυξήσει αυτόν τον κίνδυνο.*

Όταν αξιολογεί τη χρηματοοικονομική ευρωστία του υποψήφιου αγοραστή, η ΕΑΚΑΑ δίνει ιδιαίτερη προσοχή στο είδος των δραστηριοτήτων που ασκούνται ή προβλέπεται να ασκηθούν από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, για τον οποίο προτείνεται η απόκτηση συμμετοχής.

Όταν αξιολογεί την ικανότητα συμμόρφωσης του κεντρικού αντισυμβαλλόμενου με τον παρόντα κανονισμό, η ΕΑΚΑΑ δίνει ιδιαίτερη προσοχή στο κατά πόσον ο όμιλος του οποίου θα καταστεί μέλος διαθέτει τέτοια δομή που καθιστά δυνατή την άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας, την αποτελεσματική ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των αρμοδίων αρχών και τον προσδιορισμό της κατανομής των αρμοδιοτήτων μεταξύ αυτών.

Για την αξιολόγηση της αρμόδιας αρχής όσον αφορά την κοινοποίηση που προβλέπεται στο άρθρο 31 παράγραφος 2 και τις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 31 παράγραφος 3, εκδίδεται γνώμη από το σώμα σύμφωνα με το άρθρο 19.

2. Η ΕΑΚΑΑ δύναται να αντιταχθεί στην προτεινόμενη απόκτηση συμμετοχής μόνον εάν υπάρχουν βάσιμοι λόγοι γι' αυτό, με βάση τα κριτήρια της παραγράφου 1, ή εάν οι πληροφορίες που διαβιβάστηκαν από τον υποψήφιο αγοραστή δεν είναι πλήρεις.

3. Τα κράτη μέλη δεν επιβάλλουν εκ των προτέρων όρους όσον αφορά το ύψος της συμμετοχής που αποκτάται.

4. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιοποιεί κατάλογο που διευκρινίζει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη διενέργεια της αξιολόγησης, οι οποίες υποβάλλονται στην ΕΑΚΑΑ και στις αρμόδιες αρχές κατά τη στιγμή της κοινοποίησης που αναφέρεται στο άρθρο 31 παράγραφος 2. Οι απαιτούμενες πληροφορίες είναι ανάλογες και προσαρμόζονται στη φύση του υποψηφίου αγοραστή και της προτεινόμενης απόκτησης συμμετοχής. Η ΕΑΚΑΑ δεν απαιτεί πληροφορίες που δεν είναι σχετικές με την προληπτική εκτίμηση.

5. Παρά το άρθρο 31 παράγραφοι 2, 3 και 4, εάν κοινοποιηθούν στην αρμόδια αρχή δύο ή περισσότερες προτάσεις για απόκτηση ή αύξηση ειδικών συμμετοχών στον ίδιο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, η ΕΑΚΑΑ και η αρμόδια αρχή αντιμετωπίζει όλους τους υποψήφιους αγοραστές χωρίς διακρίσεις.

6. *Η ΕΑΚΑΑ και οι σχετικές αρμόδιες αρχές, κατά την αξιολόγηση της απόκτησης συμμετοχής, συνεργάζονται μεταξύ τους, εάν ο υποψήφιος αγοραστής είναι:*

α) *άλλος κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, πιστωτικό ίδρυμα, ασφαλιστική επιχείρηση, αντασφαλιστική επιχείρηση, επιχείρηση επενδύσεων, διαχειριστής αγοράς, διαχειριστής συστήματος διακανονισμού αξιογράφων, εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή ΔΟΕΕ, με άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος·*

β) *η μητρική επιχείρηση άλλου κεντρικού αντισυμβαλλομένου, πιστωτικού ιδρύματος, ασφαλιστικής επιχείρησης, αντασφαλιστικής επιχείρησης, επιχείρησης επενδύσεων, διαχειριστή αγοράς, διαχειριστή συστήματος διακανονισμού αξιογράφων, εταιρείας διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή ΔΟΕΕ, με άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος·*

γ) *φυσικό ή νομικό πρόσωπο που ελέγχει άλλον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, πιστωτικό ίδρυμα, ασφαλιστική επιχείρηση, αντασφαλιστική επιχείρηση, επιχείρηση επενδύσεων, διαχειριστή αγοράς, διαχειριστή συστήματος διακανονισμού αξιογράφων, εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή ΔΟΕΕ, με άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος.*

7. *Η ΕΑΚΑΑ και οι αρμόδιες αρχές παρέχουν, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, εκατέρωθεν, κάθε ουσιαστική ή σχετική πληροφορία για την εκτίμηση της απόκτησης. Η ΕΑΚΑΑ και οι αρμόδιες αρχές διαβιβάζουν εκατέρωθεν, κατόπιν αιτήματος, κάθε σχετική πληροφορία και διαβιβάζουν, με δική τους πρωτοβουλία, όλες τις ουσιαστικής σημασίας πληροφορίες. Στην απόφαση της ΕΑΚΑΑ να χορηγήσει άδεια στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο για τον οποίο προτείνεται η απόκτηση συμμετοχής, πρέπει να επισημαίνονται τυχόν απόψεις ή επιφυλάξεις τις οποίες εξέφρασε η ΕΑΚΑΑ ή η αρμόδια αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για τον υποψήφιο αγοραστή.*

(28) Το άρθρο 35 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
«Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι δεν αναθέτουν εξωτερικά μείζονες δραστηριότητες που συνδέονται με τη διαχείριση κινδύνων εκτός εάν η **ΕΑΚΑΑ** εγκρίνει παρόμοια εξωτερική ανάθεση. Επί της απόφασης της **ΕΑΚΑΑ** εκδίδεται

γνώμη από το σώμα σύμφωνα με το άρθρο 19 ■ σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 17β.»·

αα) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Η ΕΑΚΑΑ απαιτεί από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να κατανέμει και να καθορίζει με σαφήνεια τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του, και εκείνα του παρόχου υπηρεσιών, σε γραπτή συμφωνία.»·

β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θέτει στη διάθεση της αρμόδιας αρχής, κατόπιν αιτήματος, όλες τις αναγκαίες πληροφορίες, ώστε η αρμόδια αρχή, η ΕΑΚΑΑ και το σώμα να είναι σε θέση να αξιολογήσουν τη συμμόρφωση της εκτέλεσης των ανατεθέντων καθηκόντων προς τον παρόντα κανονισμό.»·

βα) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι:

«4. Προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, που προσδιορίζουν τις συγκεκριμένες απαιτήσεις των ρυθμίσεων εξωτερικής ανάθεσης και τα κριτήρια που καθορίζουν τις μείζονες δραστηριότητες που συνδέονται με τη διαχείριση κινδύνου και άλλες κρίσιμες λειτουργίες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου. Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

5. Η ΕΑΚΑΑ, για να διασφαλίσει ενιαίους όρους εφαρμογής του παρόντος άρθρου, καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει:

α) τις ελάχιστες πληροφορίες που πρέπει να περιλαμβάνονται στις γραπτές συμφωνίες σύμφωνα με την παράγραφο 2·

β) τον τύπο των πληροφοριών που πρέπει να υποβάλλονται στην αρμόδια αρχή και στην ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με την παράγραφο 3.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ.1095/2010.»

(29) το άρθρο 37 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος καθορίζει, ενδεχομένως ανά τύπο προϊόντος που εκκαθαρίζεται, τις κατηγορίες επιλέξιμων εκκαθαριστικών μελών και τα κριτήρια αποδοχής, λαμβάνοντας υπόψη του τις συμβουλές της επιτροπής κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 28 παράγραφος 3. Τα εν λόγω κριτήρια είναι διαφανή, αντικειμενικά και χωρίς διακρίσεις, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ισότιμη και ανοικτή πρόσβαση στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και να κατοχυρώνεται ότι τα εκκαθαριστικά μέλη διαθέτουν επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους και επιχειρησιακή ικανότητα για να ανταποκρίνονται στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη συμμετοχή σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Κριτήρια που περιορίζουν την πρόσβαση επιτρέπονται μόνον στον βαθμό που αποσκοπούν στον έλεγχο του κινδύνου για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. **Με την επιφύλαξη των ρυθμίσεων διαλειτουργικότητας ή των επενδυτικών δραστηριοτήτων για τους σκοπούς του άρθρου 47**, τα κριτήρια διασφαλίζουν ότι οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι ή τα γραφεία εκκαθάρισης δεν μπορούν να είναι εκκαθαριστικά μέλη, άμεσα ή έμμεσα, του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.»

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:

«1α. Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αποδέχεται μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους ως εκκαθαριστικά μέλη μόνον εάν μπορούν να αποδείξουν ότι είναι σε θέση να εκπληρώσουν τις απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας και τις εισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης, μεταξύ άλλων σε ακραίες συνθήκες της

αγοράς.

Η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζει τακτικά τις ρυθμίσεις που εφαρμόζει ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που αποδέχεται μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους ως εκκαθαριστικά μέλη και υποβάλλει έκθεση στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και στο σώμα σχετικά με την καταλληλότητά τους.

Ένας μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος που ενεργεί ως εκκαθαριστικό μέλος δεν επιτρέπεται να προσφέρει υπηρεσίες εκκαθάρισης πελατών και τηρεί λογαριασμούς στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο μόνο για περιουσιακά στοιχεία και θέσεις που τηρούνται για ίδιο λογαριασμό.

Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να εκδώσει γνώμη ή σύσταση σχετικά με την καταλληλότητα των εν λόγω ρυθμίσεων κατόπιν ad hoc αξιολόγησης από ομοτίμους.»

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 7:

«7. Η ΕΑΚΑΑ, κατόπιν διαβούλευσης με την ΕΑΤ **και το ΕΣΚΤ**, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον περαιτέρω προσδιορισμό των στοιχείων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά τον καθορισμό των κριτηρίων αποδοχής που αναφέρονται στην παράγραφο 1, **και των απαιτήσεων συμμετοχής για την αποδοχή μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων ως εκκαθαριστικών μελών σύμφωνα με την παράγραφο 1α.**

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ...[Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010».

(30) Το άρθρο 38 τροποποιείται ως εξής:

«Άρθρο 38

Διαφάνεια

«1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος και τα εκκαθαριστικά μέλη του δημοσιοποιούν τις τιμές και τα τέλη που σχετίζονται με τις παρεχόμενες υπηρεσίες.

Δημοσιοποιούν τις τιμές και τα τέλη κάθε παρεχόμενης υπηρεσίας χωριστά, συμπεριλαμβανομένων των εκπτώσεων και των επιστροφών, καθώς και τους όρους παροχής του οφέλους των εν λόγω μειώσεων. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος επιτρέπει στα εκκαθαριστικά μέλη του και, αναλόγως με την περίπτωση, στους πελάτες τους, χωριστή πρόσβαση στις διάφορες παρεχόμενες υπηρεσίες.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τηρεί χωριστούς λογαριασμούς εξόδων και εσόδων σχετικά με τις παρεχόμενες υπηρεσίες και γνωστοποιεί αυτές τις πληροφορίες στην ΕΑΚΑΑ και στην αρμόδια αρχή.

2. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κοινοποιεί στα εκκαθαριστικά μέλη και στους πελάτες τους συναφείς κινδύνους των παρεχόμενων υπηρεσιών.

3. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κοινοποιεί στην ΕΑΚΑΑ, στα εκκαθαριστικά μέλη του και στην αρμόδια αρχή τις πληροφορίες για τις τιμές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της έκθεσής του προς τα εκκαθαριστικά μέλη στο τέλος της ημέρας.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δημοσιοποιεί τον όγκο των συναλλαγών που εκκαθαρίστηκαν για κάθε κατηγορία μέσω από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο σε συγκεντρωτική βάση.

4. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δημοσιοποιεί τις λειτουργικές και τεχνικές απαιτήσεις που αφορούν τα πρωτόκολλα επικοινωνίας, τα οποία καλύπτουν τους μορφότυπους περιεχομένου και μηνύματος που χρησιμοποιεί στην επικοινωνία του με τρίτους, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργικών και τεχνικών προδιαγραφών που αναφέρονται στο άρθρο 7.

5. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δημοσιοποιεί τυχόν παραβιάσεις εκ μέρους των εκκαθαριστικών μελών των κριτηρίων που αναφέρονται στο άρθρο 37 παράγραφος 1 και τις απαιτήσεις που θεσπίζονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, εκτός αν η ΕΑΚΑΑ θεωρήσει, αφού έλθει σε διαβούλευση με την αρμόδια αρχή, ότι η δημοσιοποίησή τους θα συνιστούσε απειλή για την χρηματοπιστωτική σταθερότητα ή την εμπιστοσύνη της αγοράς ή θα έθετε σε σοβαρό κίνδυνο τις χρηματοπιστωτικές αγορές ή θα προκαλούσε δυσανάλογη ζημία στα εμπλεκόμενα μέρη.

6. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παρέχει στα εκκαθαριστικά μέλη του ένα εργαλείο προσομοίωσης που τους επιτρέπει να καθορίσουν το ποσό του πρόσθετου αρχικού περιθωρίου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου που μπορεί να απαιτήσει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατά την εκκαθάριση μιας νέας συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένης προσομοίωσης των απαιτήσεων περιθωρίου ασφαλείας στις οποίες ενδέχεται να υπόκεινται βάσει διαφορετικών σεναρίων. Το εργαλείο αυτό είναι προσπελάσιμο στα εκκαθαριστικά μέλη μόνο βάσει ασφαλούς πρόσβασης και τα αποτελέσματα της προσομοίωσης δεν είναι δεσμευτικά.

7. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παρέχει στα εκκαθαριστικά μέλη του πληροφορίες σχετικά με τα μοντέλα περιθωρίου που χρησιμοποιεί με σαφή και διαφανή τρόπο. Οι πληροφορίες αυτές:

α) εξηγούν σαφώς τον σχεδιασμό του μοντέλου περιθωρίου και τον τρόπο λειτουργίας του·

β) περιγράφουν με σαφήνεια τις βασικές παραδοχές και τους περιορισμούς του μοντέλου περιθωρίου και τις περιστάσεις υπό τις οποίες οι εν λόγω υποθέσεις δεν ισχύουν πλέον·

γ) είναι τεκμηριωμένες.

■

8. Τα εκκαθαριστικά μέλη ■ και οι πελάτες που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης ενημερώνουν τους πελάτες τους με σαφή και διαφανή τρόπο σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο λειτουργούν τα μοντέλα περιθωρίου ασφαλείας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, μεταξύ άλλων σε ακραίες καταστάσεις, και τους παρέχουν πρόσβαση σε προσομοίωση των απαιτήσεων περιθωρίου ασφαλείας στις οποίες ενδέχεται να υπόκεινται βάσει διαφορετικών σεναρίων, με βάση το εργαλείο προσομοίωσης που παρέχει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 6. Τα εκκαθαριστικά μέλη διασφαλίζουν ότι η προσομοίωση περιλαμβάνει τόσο τα περιθώρια ασφαλείας που απαιτούνται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο όσο και τυχόν πρόσθετα περιθώρια ασφαλείας που απαιτούνται από τα εκκαθαριστικά μέλη και τους πελάτες που παρέχουν οι ίδιοι υπηρεσίες εκκαθάρισης.»

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παρέχει στα εκκαθαριστικά μέλη του κάθε

πληροφορία που χρειάζονται για να συμμορφωθούν με τις διατάξεις του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου, εκτός εάν οι πληροφορίες αυτές παρέχονται ήδη σύμφωνα με τις διατάξεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1 έως 7 του παρόντος άρθρου. Κατόπιν αιτήματος ενός από τα εκκαθαριστικά μέλη του, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαβιβάζει τις εν λόγω πληροφορίες χωρίς καθυστέρηση.

■

9. Τα εκκαθαριστικά μέλη του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και οι πελάτες που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης ενημερώνουν σαφώς τους υφιστάμενους και τους δυνητικούς πελάτες τους ως προς τις δυνητικές ζημιές ή άλλες δαπάνες που μπορεί να επωμιστούν ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των διαδικασιών διαχείρισης αθέτησης υποχρέωσης και των ρυθμίσεων για την κατανομή ζημιών και θέσεων δυνάμει των κανόνων λειτουργίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, καθώς και για το είδος της αποζημίωσης που μπορεί να λάβουν, λαμβάνοντας υπόψη το άρθρο 48 παράγραφος 7. Στους πελάτες παρέχονται επαρκώς λεπτομερείς πληροφορίες, ώστε να διασφαλίζεται ότι κατανοούν τη χειρότερη περίπτωση ζημιών ή άλλων δαπανών που ενδέχεται να αντιμετωπίσουν, εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αναλάβει μέτρα ανάκαμψης.»

10. *Η ΕΑΚΑΑ, σε διαβούλευση με την ΕΑΤ και το ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που διευκρινίζουν περαιτέρω τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως 9, καθώς και τις απαιτήσεις σχετικά με τα εργαλεία προσομοίωσης που αναφέρονται στις παραγράφους 6 και 8.*

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού]. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»

(31) Το άρθρο 41 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1, 2 και αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, προκειμένου να περιορίσει την πιστωτική του έκθεση, επιβάλλει, ζητεί και συγκεντρώνει περιθώρια ασφαλείας από τα εκκαθαριστικά μέλη του, και, ενδεχομένως, από τους κεντρικούς

αντισυμβαλλομένους με τους οποίους έχει προβεί σε ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας. Τα εν λόγω περιθώρια ασφαλείας επαρκούν επίσης για την κάλυψη της υπολογιζόμενης από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο δυνητικής έκθεσης μέχρι τη ρευστοποίηση των σχετικών θέσεων. Επαρκούν για την κάλυψη των ζημιών που προκύπτουν από τουλάχιστον 99 % των μεταβολών της έκθεσης, σε κατάλληλο χρονικό ορίζοντα, και διασφαλίζουν ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος καλύπτει πλήρως την έκθεσή του σε όλα τα εκκαθαριστικά μέλη του και, ενδεχομένως, στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους με τους οποίους έχει προβεί σε ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας, τουλάχιστον επί καθημερινής βάσεως. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παρακολουθεί και αναθεωρεί συνεχώς το επίπεδο των περιθωρίων ασφαλείας έτσι ώστε να ανταποκρίνονται στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, λαμβάνοντας υπόψη ενδεχόμενες φιλοκυκλικές επιπτώσεις αυτών των αναθεωρήσεων.

2. Κατά τον καθορισμό των απαιτήσεων του για περιθώρια ασφαλείας, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εφαρμόζει μοντέλα και παραμέτρους που συλλαμβάνουν τα χαρακτηριστικά κινδύνου των προϊόντων που εκκαθαρίζονται και λαμβάνουν υπόψη το διάστημα που μεσολαβεί μεταξύ της συλλογής των περιθωρίων ασφαλείας, τη ρευστότητα της αγοράς και την πιθανότητα αλλαγών καθ' όλη τη διάρκεια της συναλλαγής. Τα μοντέλα **και οι παράμετροι** επικυρώνονται από την **ΕΑΚΑΑ** και αποτελούν αντικείμενο γνώμης ■ σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 17β.

3. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ζητεί και συγκεντρώνει περιθώρια ασφαλείας, σε ενδοημερήσια βάση, τουλάχιστον όταν σημειώνεται υπέρβαση προκαθορισμένων κατωφλίων. Στο πλαίσιο αυτό, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εξετάζει τον δυνητικό αντίκτυπο των ενδοημερήσιων συγκεντρώσεων και πληρωμών περιθωρίου ασφαλείας στη θέση ρευστότητας των συμμετεχόντων σε αυτόν **και στην ανθεκτικότητά του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.**»

(32) στο άρθρο 44 παράγραφος 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υπολογίζει σε καθημερινή βάση τις δυνητικές του ανάγκες σε ρευστότητα. Λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτει από

την αθέτηση υποχρέωσης των δύο τουλάχιστον οντοτήτων, *είτε πρόκειται περί εκκαθαριστικών μελών ή παρόχων ρευστότητας, έναντι των οποίων έχει τη μεγαλύτερη έκθεση.*»·

(33) Το άρθρο 46 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δέχεται άκρως ρευστοποιήσιμες ασφάλειες, με ελάχιστο πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αγοράς, για την κάλυψη της αρχικής και συνεχιζόμενης έκθεσής του έναντι των εκκαθαριστικών μελών του. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος μπορεί να δεχτεί δημόσιες εγγυήσεις ή εγγυήσεις δημόσιων τραπεζών ή εμπορικών τραπεζών, **μεταξύ άλλων σε μη εξασφαλισμένη βάση για μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλόμενους**, υπό την προϋπόθεση ότι είναι διαθέσιμες άνευ όρων κατόπιν αιτήματος εντός της περιόδου ρευστοποίησης που αναφέρεται στο άρθρο 41. Όταν παρέχονται τραπεζικές εγγυήσεις σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ο εν λόγω κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τις λαμβάνει υπόψη κατά τον υπολογισμό της έκθεσής του έναντι της τράπεζας που είναι επίσης εκκαθαριστικό μέλος, **και υποβάλλει τις μη εξασφαλισμένες τραπεζικές εγγυήσεις που παρέχονται από μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους σε όρια συγκεντρώσεων**. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εφαρμόζει κατάλληλους συντελεστές αποκοπής για την αποτίμηση της αξίας και εγγυήσεις, που αντικατοπτρίζουν το ενδεχόμενο να υποχωρήσει η αξία τους κατά το διάστημα μεταξύ της τελευταίας αναπροσαρμογής τους και της στιγμής κατά την οποία μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι έχουν ρευστοποιηθεί. Λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτει από την αθέτηση υποχρέωσης ενός συμμετέχοντος στην αγορά και τον κίνδυνο συγκέντρωσης σε ορισμένα περιουσιακά στοιχεία που μπορεί να προκύψει κατά τον καθορισμό των αποδεκτών ασφαλειών και των σχετικών συντελεστών αποκοπής. Κατά την αναθεώρηση του επιπέδου των συντελεστών αποκοπής που εφαρμόζει στα περιουσιακά στοιχεία που αποδέχεται ως ασφάλεια, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος λαμβάνει υπόψη τυχόν πιθανές φιλοκυκλικές επιπτώσεις των εν λόγω αναθεωρήσεων.»·

β) στην παράγραφο 3 πρώτο εδάφιο, τα στοιχεία β **και γ αντικαθίστανται** από το ακόλουθο κείμενο:

«β) τους συντελεστές αποκοπής που αναφέρονται στην παράγραφο 1, λαμβανομένου υπόψη του στόχου περιορισμού της φιλοκυκλικότητάς τους και»·

γ) τους όρους υπό τους οποίους οι δημόσιες εγγυήσεις, οι εγγυήσεις δημόσιων τραπεζών και οι εγγυήσεις εμπορικών τραπεζών μπορούν να γίνουν αποδεκτές ως ασφάλειες σύμφωνα με την παράγραφο 1, συμπεριλαμβανομένων των όρων υπό τους οποίους οι μη εξασφαλισμένες τραπεζικές εγγυήσεις μπορούν να γίνουν αποδεκτές ως ασφάλειες και των ορίων συγκέντρωσης που αναφέρονται στην παράγραφο 1.»

(33α) το άρθρο 48 τροποποιείται ως εξής:

α) Η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Εφόσον τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις είναι καταγεγραμμένα στα αρχεία και τους λογαριασμούς κεντρικού αντισυμβαλλομένου ως τηρούμενα για λογαριασμό πελατών εκκαθαριστικού μέλους που αθετεί υποχρέωση σύμφωνα με το άρθρο 39 παράγραφος 2, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατ' ελάχιστον δεσμεύεται συμβατικά να κινεί τις διαδικασίες για να μεταφερθούν τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις που τηρούνται από το εκκαθαριστικό μέλος που αθετεί υποχρέωση για λογαριασμό των πελατών του σε άλλο εκκαθαριστικό μέλος που ορίζεται από όλους τους πελάτες αυτούς, κατ' αίτησή τους ή εκτός εάν όλοι οι πελάτες προβάλλουν αντιρρήσεις πριν από την ολοκλήρωση της μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων και θέσεων και χωρίς τη συγκατάθεση του εκκαθαριστικού μέλους που αθετεί υποχρέωση. Αυτό το άλλο εκκαθαριστικό μέλος υποχρεούται να δεχθεί τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία και θέσεις μόνον εφόσον έχει συνάψει προηγουμένως συμβατική σχέση με τους πελάτες, αναλαμβάνοντας μέσω αυτής σχετική δέσμευση. Κατά τον ορισμό εκκαθαριστικού μέλους, οι πελάτες ορίζουν συμβατικά εναλλακτικό εκκαθαριστικό μέλος που θα χρησιμοποιείται σε περίπτωση που οι θέσεις του πρέπει να μεταφερθούν σε περίπτωση αθέτησης. Εάν για οποιονδήποτε λόγο η μεταφορά σε αυτό το άλλο εκκαθαριστικό μέλος δεν πραγματοποιηθεί εντός της προκαθορισμένης περιόδου μεταφοράς που προσδιορίζεται στους κανόνες λειτουργίας του, ο κεντρικός

αντισυμβαλλόμενος μπορεί να προβεί σε όλες τις ενέργειες που επιτρέπονται δυνάμει των κανόνων του για να διαχειριστεί ενεργά τους κινδύνους του σε σχέση με τις θέσεις αυτές μέσω, μεταξύ άλλων, της ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων που τηρούνται από το εκκαθαριστικό μέλος που αθετεί υποχρέωση για λογαριασμό των πελατών του.»·

β) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Εφόσον τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις είναι καταγεγραμμένα στα αρχεία και τους λογαριασμούς κεντρικού αντισυμβαλλομένου ως τηρούμενα για λογαριασμό πελάτη εκκαθαριστικού μέλους που αθετεί υποχρέωση σύμφωνα με το άρθρο 39 παράγραφος 3, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, τουλάχιστον, δεσμεύεται συμβατικά να κινεί τις διαδικασίες για να μεταφερθούν τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις που τηρούνται από το εκκαθαριστικό μέλος που αθετεί υποχρέωση για λογαριασμό του πελάτη σε άλλο εκκαθαριστικό μέλος που ορίζεται από τον πελάτη, κατ' αίτησή του και χωρίς τη συγκατάθεση του εκκαθαριστικού μέλους που αθετεί υποχρέωση. Αυτό το άλλο εκκαθαριστικό μέλος υποχρεούται να δεχθεί τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις μόνον εφόσον έχει συνάψει προηγουμένως συμβατική σχέση με τον πελάτη, αναλαμβάνοντας μέσω αυτής σχετική δέσμευση. Εάν για οποιονδήποτε λόγο η μεταφορά σε αυτό το άλλο εκκαθαριστικό μέλος δεν πραγματοποιηθεί εντός της προκαθορισμένης περιόδου μεταφοράς που προσδιορίζεται στους κανόνες λειτουργίας του, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος μπορεί να προβεί σε όλες τις ενέργειες που επιτρέπονται δυνάμει των κανόνων του για να διαχειριστεί ενεργά τους κινδύνους του σε σχέση με τις θέσεις αυτές μέσω, μεταξύ άλλων, της ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων που τηρούνται από το εκκαθαριστικό μέλος που αθετεί υποχρέωση για λογαριασμό του πελάτη.

Σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης υφιστάμενου εκκαθαριστικού μέλους και για τους σκοπούς της μεταφοράς πελατών από τα εκκαθαριστικά μέλη που αθετούν υποχρέωση προς εναλλακτικό εκκαθαριστικό μέλος, το εν λόγω εναλλακτικό εκκαθαριστικό μέλος, ο πελάτης που υπόκειται σε μεταφορά

και ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος απαλλάσσονται προσωρινά από τις απαιτήσεις της οδηγίας (ΕΕ) 2015/849, της οδηγίας (ΕΕ) 2018/843 και της οδηγίας (ΕΕ) 2019/1153. Το εναλλακτικό εκκαθαριστικό μέλος απαλλάσσεται προσωρινά από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα εκκαθαριστικά μέλη έναντι των πελατών σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.»·

(34) το άρθρο 49 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1 έως 1ε αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος επανεξετάζει τακτικά τα μοντέλα και τις παραμέτρους που εφαρμόζονται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων του για περιθώρια ασφαλείας, των εισφορών στο κεφάλαιο εκκαθάρισης, των απαιτήσεων παροχής ασφάλειας και άλλων μηχανισμών ελέγχου κινδύνων. Υποβάλλει τα μοντέλα σε αυστηρές και συχνές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων, προκειμένου να αξιολογήσει την ανθεκτικότητά τους σε ακραίες, αλλά εύλογες συνθήκες αγοράς και εκτελεί εκ των υστέρων ελέγχους, προκειμένου να αξιολογήσει την αξιοπιστία της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος λαμβάνει ανεξάρτητη επικύρωση και ενημερώνει την **ΕΑΚΑΑ** για τα αποτελέσματα των δοκιμών που πραγματοποιήθηκαν και λαμβάνει την επικύρωση **της ΕΑΚΑΑ** σύμφωνα με τις παραγράφους 1α έως 1ε, προτού προβεί σε οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή των μοντέλων **και των παραμέτρων**.

Για τα μοντέλα **και τις παραμέτρους** που εφαρμόζονται καθώς και για οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή τους, εκδίδεται γνώμη από το σώμα, σύμφωνα με το παρόν άρθρο.

Η ΕΑΚΑΑ εξασφαλίζει ότι οι πληροφορίες σχετικά με τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων διαβιβάζονται στις ΕΕΑ, στο ΕΣΚΤ και στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης, προκειμένου να τους επιτραπεί να εκτιμήσουν την έκθεση των χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων στην αθέτηση υποχρεώσεων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων.

1α. Εάν κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σκοπεύει να πραγματοποιήσει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στα μοντέλα **και τις παραμέτρους** που

αναφέρονται στην παράγραφο 1, υποβάλλει αίτηση **επικύρωσης** για την εν λόγω αλλαγή σε ηλεκτρονική μορφή μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων που αναφέρεται στο άρθρο 17 παράγραφος 7, από όπου κοινοποιείται αμέσως στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, στην ΕΑΚΑΑ και στο σώμα. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εσωκλείει ανεξάρτητη επικύρωση της προβλεπόμενης αλλαγής στην αίτησή του.

Εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θεωρεί ότι η αλλαγή στα μοντέλα **και τις παραμέτρους** που αναφέρονται στην παράγραφο 1 την οποία σκοπεύει να πραγματοποιήσει δεν είναι σημαντική, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1ζα, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ζητεί να υποβληθεί η αίτηση σε διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων σύμφωνα με την παράγραφο 1β. Στην περίπτωση αυτή, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος μπορεί να αρχίσει να εφαρμόζει την εν λόγω αλλαγή πριν από την απόφαση της αρμόδιας για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχής και της ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με την παράγραφο 1β.

Η **ΕΑΚΑΑ**, εντός 5 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της εν λόγω αίτησης, επιβεβαιώνει την παραλαβή της αίτησης, επιβεβαιώνοντας στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ότι περιέχει τα απαιτούμενα έγγραφα. Εάν η **ΕΑΚΑΑ** καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η αίτηση δεν περιέχει τα απαιτούμενα έγγραφα, η αίτηση απορρίπτεται.

1β. Εντός **15** εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία που αναφέρεται στην παράγραφο 1α τρίτο εδάφιο, η **ΕΑΚΑΑ**, αφού λάβει υπόψη τα στοιχεία του σώματος, αξιολογεί αν η προτεινόμενη αλλαγή μπορεί να θεωρηθεί σημαντική αλλαγή σύμφωνα με την παράγραφο 1ζ. Εάν η **ΕΑΚΑΑ** καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η αλλαγή πληροί μία από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1ζ, η αίτηση αξιολογείται σύμφωνα με τις παραγράφους 1γ, 1δ και 1ε και η **ΕΑΚΑΑ** ενημερώνει σχετικά γραπτώς τον αιτούντα κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Εάν, εντός 10 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία που αναφέρεται στην παράγραφο 1α τρίτο εδάφιο, ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν έχει ενημερωθεί γραπτώς ότι το αίτημά του για εφαρμογή της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων έχει απορριφθεί, η εν λόγω αλλαγή θεωρείται επικυρωμένη.

Σε περίπτωση απόρριψης αιτήματος για εφαρμογή της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, εντός 5 εργάσιμων ημερών από την κοινοποίηση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, παύει να χρησιμοποιεί την εν λόγω αλλαγή μοντέλου. Εντός 10 εργάσιμων ημερών από την εν λόγω κοινοποίηση, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος είτε αποσύρει την αίτηση είτε συμπληρώνει την αίτηση με την ανεξάρτητη επικύρωση της αλλαγής.

1γ. Εντός 30 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία που αναφέρεται στην παράγραφο 1α τρίτο εδάφιο, **η ΕΑΚΑΑ διενεργεί εκτίμηση κινδύνου της σημαντικής αλλαγής και διαβιβάζει το σχέδιο απόφασής της στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και στο σώμα.**

Εντός 10 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή του σχεδίου απόφασης της ΕΑΚΑΑ, το σώμα εκδίδει γνώμη σύμφωνα με το άρθρο 19 και τη διαβιβάζει στην ΕΑΚΑΑ.

■

1δ. **Εντός 10 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της γνώμης του σώματος, η ΕΑΚΑΑ, αφού εξετάσει δεόντως τη γνώμη του σώματος, συμπεριλαμβανομένων τυχόν όρων ή συστάσεων που περιέχονται σε αυτήν, εκδίδει την τελική απόφασή της και τη διαβιβάζει στην αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και στο σώμα.**

Εάν η ΕΑΚΑΑ δεν συμφωνεί με τη γνώμη του σώματος, συμπεριλαμβανομένων τυχόν όρων ή συστάσεων που περιέχονται σε αυτήν, η απόφασή της περιλαμβάνει πλήρη αιτιολόγηση και επεξήγηση τυχόν σημαντικών αποκλίσεων από την εν λόγω γνώμη ή τους όρους ή συστάσεις. Εάν η ΕΑΚΑΑ αποφασίσει να μην επικυρώσει την αλλαγή, η αίτηση επικύρωσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου απορρίπτεται.

1ε. Εντός 5 εργάσιμων ημερών από τη λήψη των αποφάσεων βάσει της παραγράφου 1γ, ■ η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει εγγράφως την αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, συμπεριλαμβανομένης πλήρους αιτιολόγησης, αν έχει χορηγηθεί η επικύρωση ή όχι.»

β) εισάγονται οι ακόλουθες παράγραφοι 1στ και 1ζ:

«1στ. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν μπορεί να προβεί σε οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στα μοντέλα **και τις παραμέτρους** που αναφέρονται στην παράγραφο 1 προτού λάβει τις επικυρώσεις από την αρμόδια αρχή του και από την ΕΑΚΑΑ. Η αρμόδια αρχή, σε συμφωνία με την ΕΑΚΑΑ, μπορεί να επιτρέψει την προσωρινή εφαρμογή σημαντικής αλλαγής στα εν λόγω μοντέλα πριν από την επικύρωσή τους, όταν αυτό δικαιολογείται δεόντως λόγω κατάστασης έκτακτης ανάγκης σύμφωνα με το άρθρο 24 του παρόντος κανονισμού. Μια τέτοια προσωρινή αλλαγή στα μοντέλα επιτρέπεται μόνο για ορισμένο χρονικό διάστημα που καθορίζεται από κοινού από την αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή και την ΕΑΚΑΑ. Μετά τη λήξη αυτής της περιόδου, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιεί την εν λόγω αλλαγή μοντέλου, εκτός εάν έχει εγκριθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1α, 1γ, 1δ και 1ε.

1ζ. Οι αλλαγές σε παραμέτρους που προκύπτουν από εξωτερικές εισροές ή που βρίσκονται εντός προκαθορισμένου εύρους, όταν η εν λόγω τροποποίηση ή κλίμακα για την αναβαθμονόμηση ενός μοντέλου αποτελεί μέρος του μοντέλου ή της μεθοδολογίας που έχει εγκριθεί και επικυρωθεί δυνάμει του παρόντος άρθρου, δεν θεωρούνται αλλαγή στα μοντέλα και τις παραμέτρους που απαιτούν επικύρωση σύμφωνα με το παρόν άρθρο. »

1ζα. Μια αλλαγή θεωρείται σημαντική όταν πληροῦται μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η αλλαγή οδηγεί σε μείωση ή αύξηση των συνολικών προκαταβεβλημένων χρηματοοικονομικών πόρων, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων περιθωρίου ασφαλείας, του κεφαλαίου εκκαθάρισης και των ειδικών ιδίων πόρων, μεγαλύτερη από 15 %·**
- β) η μεθοδολογία για τον καθορισμό και την προσαρμογή των σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων με σκοπό τον προσδιορισμό των ανοιγμάτων στο κεφάλαιο εκκαθάρισης αλλάζει, οδηγώντας σε μείωση ή αύξηση μεγαλύτερη από το 20 % του κεφαλαίου εκκαθάρισης ή μεγαλύτερη από το 50 % κάθε μεμονωμένης εισφοράς στο κεφάλαιο εκκαθάρισης·**

- γ) *η μεθοδολογία που εφαρμόζεται για την αξιολόγηση του κινδύνου ρευστότητας και την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης αλλάζει, οδηγώντας σε μείωση ή αύξηση των εκτιμώμενων αναγκών ρευστότητας σε οποιοδήποτε νόμισμα κατά πάνω από 20 % ή των συνολικών αναγκών ρευστότητας κατά πάνω από 20 %.*
- δ) *η μεθοδολογία που εφαρμόζεται για την αποτίμηση των ασφαλειών ή την προσαρμογή των συντελεστών περικοπής των ασφαλειών αλλάζει, με αποτέλεσμα η συνολική αξία των ασφαλειών να μειώνεται ή να αυξάνεται κατά περισσότερο από 20 %.*
- ε) *η αλλαγή θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά τον συνολικό κίνδυνο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.*
- γ) Η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «5. Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων τα οποία προσδιορίζουν:
- α) *τα στοιχεία που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των συνθηκών που αναφέρονται στις παραγράφους 1ζ και 1ζα· και*
- β) τον κατάλογο των απαιτούμενων εγγράφων που συνοδεύουν την αίτηση επικύρωσης σύμφωνα με την παράγραφο 1α και προσδιορίζει τις πληροφορίες που περιέχουν τα εν λόγω έγγραφα προκειμένου να αποδειχθεί ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος συμμορφώνεται με όλες τις σχετικές απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.
- Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια κανονιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ...[Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού]
- Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»
- δ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6:
- «6. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό του ηλεκτρονικού μορφότυπου της αίτησης επικύρωσης που

αναφέρεται στην παράγραφο 1α, η οποία υποβάλλεται στην κεντρική βάση δεδομένων.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ... [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»

(35) Το άρθρο 54 ■ αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 54

Έγκριση των ρυθμίσεων διαλειτουργικότητας

1. Οι ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας υπόκεινται στην προηγούμενη έγκριση από **την ΕΑΚΑΑ. Η ΕΑΚΑΑ ζητεί** τη γνώμη ■ του σώματος σύμφωνα με το άρθρο 19, η οποία εκδίδεται σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 17β.»

Οι ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας που εγκρίθηκαν πριν από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού δεν υπόκεινται στις απαιτήσεις του πρώτου εδαφίου.

2. *Η ΕΑΚΑΑ δίνει έγκριση για τις ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας μόνον εφόσον οι εμπλεκόμενοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι έχουν λάβει άδεια εκκαθάρισης βάσει του άρθρου 17 ή έχουν αναγνωρισθεί δυνάμει του άρθρου 25 ή έχουν λάβει άδεια βάσει ήδη υφιστάμενου εθνικού καθεστώτος χορήγησης αδειών για τουλάχιστον τριετή περίοδο, εφόσον πληρούνται οι απαιτήσεις του άρθρου 52, και εφόσον οι τεχνικές προϋποθέσεις για την εκκαθάριση των συναλλαγών, βάσει των όρων των ρυθμίσεων, επιτρέπουν την ομαλή και εύρυθμη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών, και εφόσον οι ρυθμίσεις δεν υπονομεύουν την αποτελεσματικότητα της εποπτείας.*

3. *Εάν η ΕΑΚΑΑ κρίνει ότι δεν πληρούνται οι απαιτήσεις της παραγράφου 2, εξηγεί εγγράφως, στις άλλες αρμόδιες αρχές και στους σχετικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, τις εκτιμήσεις της για τους κινδύνους.*

4. *Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2012 η ΕΑΚΑΑ εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές ή συστάσεις, προκειμένου να καταρτίζονται συνεπείς, αποδοτικές και*

αποτελεσματικές αξιολογήσεις των ρυθμίσεων διαλειτουργικότητας, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»

(36) στο άρθρο 81 παράγραφος 3 παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο:

«ιθ) ορισθείσες εθνικές αρχές μακροπροληπτικής εποπτείας στις οποίες έχουν ανατεθεί η μακροπροληπτική πολιτική που αναφέρεται στη Σύσταση Β1 της Σύστασης του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ), της 22ας Δεκεμβρίου 2011, σχετικά με τη μακροπροληπτική εντολή των εθνικών αρχών (ΕΣΣΚ/2011/3).»·

(37) στο άρθρο 82, οι παράγραφοι 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 6, στο άρθρο 3 παράγραφος 5, στο άρθρο 4 παράγραφος 3α, στο άρθρο 7α παράγραφος 6, στο άρθρο 17α παράγραφος 6, στο άρθρο 25 παράγραφος 2α, στο άρθρο 25 παράγραφος 6α, στο άρθρο 25α παράγραφος 3, στο άρθρο 25δ παράγραφος 3, στο άρθρο 25θ παράγραφος 7, στο άρθρο 25ιε, στο άρθρο 64 παράγραφος 7, στο άρθρο 70, στο άρθρο 72 παράγραφος 3 και στο άρθρο 85 παράγραφος 2 ανατίθεται στην Επιτροπή επ' αόριστον.

3. Η εξουσιοδότηση που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 6, στο άρθρο 3 παράγραφος 5, στο άρθρο 4 παράγραφος 3α, στο άρθρο 7α παράγραφος 6, στο άρθρο 17α παράγραφος 6, στο άρθρο 25 παράγραφος 2α, στο άρθρο 25 παράγραφος 6α, στο άρθρο 25α παράγραφος 3, στο άρθρο 25δ παράγραφος 3, στο άρθρο 25θ παράγραφος 7, στο άρθρο 25ιε, στο άρθρο 64 παράγραφος 7, στο άρθρο 70, στο άρθρο 72 παράγραφος 3 και στο άρθρο 85 παράγραφος 2 μπορεί να ανακληθεί οποτεδήποτε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο. Η απόφαση ανάκλησης περατώνει την εξουσιοδότηση που προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσης της απόφασης στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που ορίζεται σε αυτή. Δεν θίγει το κύρος των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ισχύουν ήδη.

(38) στο άρθρο 84, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«3α. Ο οργανισμός που εφαρμόζει το άρθρο 8 παράγραφοι 2 και 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1227/2011 διαβιβάζει στην ΕΑΚΑΑ τα ποσά των συναλλαγών που

πραγματοποιούνται και τις θέσεις που τηρούνται σε ενεργειακά προϊόντα χονδρικής.»

(39) το άρθρο 85 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 5 έτη μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού] η Επιτροπή αξιολογεί την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού και καταρτίζει γενική έκθεση. Η Επιτροπή υποβάλλει την έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο, συνοδευόμενη, ενδεχομένως, από ενδεδειγμένες προτάσεις.»

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 1β:

«1β. Έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 1 έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού] η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τη δυνατότητα και τη σκοπιμότητα να απαιτηθεί ο διαχωρισμός των λογαριασμών σε ολόκληρη την αλυσίδα εκκαθάρισης μη χρηματοοικονομικών και χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων. Η έκθεση συνοδεύεται από ανάλυση κόστους-οφέλους.»

ββ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«1δ. Έως τις ... [24 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού], η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μετά από διαβούλευση με την ΕΚΤ και τις οικείες κεντρικές τράπεζες έκδοσης, υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο με την οποία αξιολογεί τους ίδιους όρους ανταγωνισμού και τις εκτιμήσεις για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα σε σχέση με τη γενικευμένη πρόσβαση κεντρικών τραπεζών σε εγκεκριμένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης βάσει του κανονισμού EMIR χωρίς την προϋπόθεση της διατήρησης τραπεζικής άδειας. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή λαμβάνει επίσης υπόψη την κατάσταση στις δικαιοδοσίες τρίτων χωρών. Εάν κριθεί σκόπιμο, η έκθεση συνοδεύεται από νομοθετική πρόταση.»

βγ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«5α. Έως τις ... [36 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού], η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό

Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή σχετικά με τη συνολική δραστηριότητα σε συναλλαγές παραγώγων των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων που υπόκεινται στον παρόντα κανονισμό, παρέχοντας, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες πληροφορίες σχετικά με τους εν λόγω αντισυμβαλλομένους, κάνοντας διάκριση μεταξύ του χρηματοοικονομικού ή μη χρηματοοικονομικού χαρακτήρα τους:

- α) τους δυνητικούς κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης που μπορεί να προκύψουν από αυτού του είδους τις δραστηριότητες·*
 - β) τις θέσεις σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί εμπορευμάτων άνω του 1 δισεκατομμυρίου EUR, προσδιορίζοντας το ακριβές ποσό των σχετικών θέσεων·*
 - γ) τον συνολικό όγκο των συμβάσεων ενεργειακών παραγώγων αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης, με διάκριση, κατά περίπτωση, μεταξύ εκείνων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης και μη αντιστάθμισης·*
 - δ) τον συνολικό όγκο των συμβάσεων γεωργικών παραγώγων αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης, με διάκριση, κατά περίπτωση, μεταξύ εκείνων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης και μη αντιστάθμισης· και*
 - ε) το μερίδιο των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών και διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο ενεργειακών και γεωργικών παραγώγων που παραδίδονται ενσωμάτως κατά την ημερομηνία λήξης επί του συνολικού όγκου των συμβάσεων ενεργειακών παραγώγων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.»*
- γ) η παράγραφος 7 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:*
- «7. Έως τις ... [5 έτη από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] η Επιτροπή, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και τον κοινό μηχανισμό παρακολούθησης, δημοσιεύει έκθεση επανεξέτασης σχετικά με την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού. Η έκθεση αυτή αξιολογεί, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:*

α) την αποτελεσματικότητα των διατάξεων του άρθρου 7α όσον αφορά τον μετριασμό των κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα που εγκυμονεί για την ΕΕ η συγκέντρωση των εκκρεμών συμβάσεων παραγώγων που αναφέρονται στο άρθρο 7α παράγραφος 3 με κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της κατηγορίας 2 που παρέχουν υπηρεσίες ουσιώδους συστημικής σημασίας σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 2γ, και τον αντίκτυπό τους στη διεθνή ανταγωνιστικότητα των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ. Η έκθεση αναφέρει επίσης, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τους στόχους της ένωσης κεφαλαιαγορών, κατά πόσον οι εν λόγω διατάξεις θα πρέπει να προσαρμοστούν ή να καταργηθούν συνολικά·

β) την αποτελεσματικότητα των διατάξεων του παρόντος κανονισμού σχετικά με την αύξηση της ελκυστικότητας του πλαισίου εκκαθάρισης της Ένωσης, εξετάζοντας ιδίως τις δραστηριότητες εκκαθάρισης αντισυμβαλλομένων εκτός ΕΕ σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης και το ποσό των όγκων εκκαθάρισης σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της Ένωσης σε συμβάσεις παραγώγων εκτός εκείνων που αναφέρονται στο άρθρο 7α παράγραφος 3·

γ) αξιολόγηση των εξελίξεων που σχετίζονται με τις εποπτικές ρυθμίσεις και την εποπτική συνεργασία μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των αρχών τρίτων χωρών, και κατά πόσον οι εξελίξεις αυτές ενδέχεται να απαιτήσουν τροποποιήσεις στο άρθρο 25 παράγραφος 2γ του παρόντος κανονισμού.

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή δύναται να υποβάλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.»

γα) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«10. Έως ... [18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΣΚ και τον κοινό μηχανισμό παρακολούθησης, αξιολογεί τον τρόπο εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 15, των άρθρων 17 έως 17βα και του άρθρου 49.

Ειδικότερα, η εν λόγω αξιολόγηση καθορίζει:

α) *κατά πόσον οι αλλαγές που εισήγαγε ο κανονισμός (ΕΕ).../... του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου*+ έχουν επιτύχει το επιθυμητό*

αποτέλεσμα όσον αφορά την αύξηση της ανταγωνιστικότητας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων της Ένωσης και τη μείωση του κανονιστικού φόρτου που αντιμετωπίζουν·

β) κατά πόσον οι αλλαγές που εισήχθησαν με τον κανονισμό (ΕΕ).../... + έχουν μειώσει τον χρόνο διάθεσης στην αγορά για νέες υπηρεσίες και προϊόντα χωρίς να επηρεάζουν αρνητικά τον κίνδυνο για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ή τα εκκαθαριστικά μέλη του ή τους πελάτες τους·

γ) κατά πόσον η εισαγωγή της δυνατότητας των κεντρικών αντισυμβαλλομένων να εφαρμόζουν άμεσα αλλαγές όπως αναφέρονται στο άρθρο 17βα έχουν επηρεάσει αρνητικά το προφίλ κινδύνου του εν λόγω κεντρικού αντισυμβαλλομένου ή έχουν αυξήσει τους συνολικούς κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα στην Ένωση, και κατά πόσον θα πρέπει να τροποποιηθούν.

Η ΕΑΚΑΑ διαβιβάζει αυτή την έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, στο Συμβούλιο και στην Επιτροπή.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 50 για την τροποποίηση ορισμένων στοιχείων των ορισμών του άρθρου 15, των άρθρων 17 έως 17βα και του άρθρου 49, προκειμένου να εξετάζει την αξιολόγηση που περιέχεται στην έκθεση σύμφωνα με το πρώτο και το δεύτερο εδάφιο του παρόντος άρθρου.

* Κανονισμός (ΕΕ) .../... του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της ... για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 648/2012, (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και (ΕΕ) 2017/1131 όσον αφορά μέτρα για τον μετριασμό της υπερβολικής έκθεσης σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των αγορών εκκαθάρισης της Ένωσης (ΕΕ L ... της ..., σ. ...).

[Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί στο κείμενο ο αύξων αριθμός και η ημερομηνία της παρούσας οδηγίας και να συμπληρωθεί η αντίστοιχη υποσημείωση.]»

(40β) στο άρθρο 89, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«10. Χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στις ... [ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] ή που αρχίζουν να

υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 4α παράγραφος 1 και μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στις ... [ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] ή που αρχίζουν να υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο, παραμένουν υποκείμενοι στην εν λόγω υποχρέωση εκκαθάρισης και εξακολουθούν την εκκαθάριση έως ότου ο εν λόγω χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος ή μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος αποδείξει στη σχετική αρμόδια αρχή ότι η συνολική μέση θέση του στο τέλος του μήνα για τους προηγούμενους 12 μήνες δεν υπερβαίνει τα σχετικά κατώφλια εκκαθάρισης που έχουν τεθεί από τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 4 σημείο β) και εφόσον τα εν λόγω ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα έχουν τεθεί σε ισχύ και παρέχουν τα επίπεδα των κατωφλίων εκκαθάρισης για μη εκκαθαρισμένα παράγωγα και το επίπεδο οποιουδήποτε κατώτατου ορίου δραστηριότητας.»

(41) το άρθρο 90 τροποποιείται ως εξής:

«Έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 3 έτη μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού], η ΕΑΚΑΑ αξιολογεί τις ανάγκες σε προσωπικό και πόρους που προκύπτουν από την ανάληψη των εξουσιών και των καθηκόντων της σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό και υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή.»

Άρθρο 2

Τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

Το άρθρο 382 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 τροποποιείται ως εξής:

(1) στην παράγραφο 4, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) εντός ομίλου συναλλαγές που συνάπτονται με χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 8) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ή επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση ή είναι εγκατεστημένες σε τρίτη χώρα η οποία εφαρμόζει προληπτικές και εποπτικές απαιτήσεις στους εν λόγω χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ή

επιχειρήσεις επικουρικών υπηρεσιών που είναι τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στην Ένωση, εκτός αν τα κράτη μέλη θεσπίσουν εθνική νομοθεσία που απαιτεί τον διαρθρωτικό διαχωρισμό εντός τραπεζικού ομίλου, στην οποία περίπτωση οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν να υπαχθούν στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων οι εντός του ομίλου συναλλαγές ανάμεσα στις διαρθρωτικά διαχωρισμένες οντότητες.»

(2) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος [4γ]:

«[4γ]. Για τους σκοπούς της παραγράφου 4 στοιχείο β), η Επιτροπή μπορεί να θεσπίζει, μέσω εκτελεστικών πράξεων και με την επιφύλαξη της διαδικασίας εξέτασης που αναφέρεται στο άρθρο 464 παράγραφος 2, απόφαση σχετικά με το αν τρίτη χώρα εφαρμόζει προληπτικές εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στην Ένωση.

Ελλείψει τέτοιας απόφασης, τα ιδρύματα μπορούν έως τις 31 Δεκεμβρίου 2027 να συνεχίσουν να εξαιρούν τις σχετικές εντός ομίλου συναλλαγές από τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA, υπό την προϋπόθεση ότι οι σχετικές αρμόδιες αρχές έχουν εγκρίνει την τρίτη χώρα ως επιλέξιμη για τη σχετική αντιμετώπιση πριν από την 31η Δεκεμβρίου 2026. Οι αρμόδιες αρχές κοινοποιούν στην EAT τις περιπτώσεις αυτές έως τις 31 Μαρτίου 2027.»

Άρθρο 3

Τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131

Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/1131 τροποποιείται ως εξής:

(1) στο άρθρο 2 προστίθεται το ακόλουθο σημείο 24) “κεντρικός αντισυμβαλλόμενος”:

«(24) νομικό πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 2 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.»

(1α) στο άρθρο 14, το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο:

«δ) τα μετρητά που λαμβάνει το ΑΚΧΑ ως τμήμα της συμφωνίας επαναγοράς χωρίς κεντρική εκκαθάριση δεν υπερβαίνουν το 10 % των περιουσιακών του στοιχείων»·

(2) το άρθρο 17 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο στον ίδιο αντισυμβαλλόμενο του ΑΚΧΑ που προκύπτει από συναλλαγές παραγώγων που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 13 και δεν εκκαθαρίζονται κεντρικά μέσω κεντρικού αντισυμβαλλομένου που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ή έχει αναγνωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 25 του εν λόγω κανονισμού δεν υπερβαίνει το 5 % των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ.»

αα) Η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Το συνολικό ποσό των μετρητών που παρέχονται στον ίδιο αντισυμβαλλόμενο του ΑΚΧΑ σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χωρίς κεντρική εκκαθάριση δεν υπερβαίνει το 15 % των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ.

β) στην παράγραφο 6 πρώτο εδάφιο, το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που δεν εκκαθαρίζονται κεντρικά μέσω κεντρικού αντισυμβαλλομένου που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ή έχει αναγνωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 25 του εν λόγω κανονισμού, τα οποία ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου για έκθεση στον εν λόγω οργανισμό.»

Άρθρο 3α

Τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010

Στο άρθρο 1 παράγραφος 2, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Η Αρχή ενεργεί στο πλαίσιο των εξουσιών που της ανατίθενται από τον παρόντα κανονισμό και εντός του πεδίου εφαρμογής των οδηγιών 97/9/ΕΚ, 98/26/ΕΚ, 2001/34/ΕΚ, 2002/47/ΕΚ, 2004/109/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (1), του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (2), του κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (), του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (3), και στον βαθμό που οι εν λόγω πράξεις εφαρμόζονται σε επιχειρήσεις που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ή σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που εμπορεύονται τα*

μερίδια ή τις μετοχές τους και στις αρμόδιες αρχές που τις εποπτεύουν, στο πλαίσιο των σχετικών τμημάτων των οδηγιών 2002/87/ΕΚ και 2002/65/ΕΚ, συμπεριλαμβανομένων όλων των οδηγιών, κανονισμών και αποφάσεων που βασίζονται στις εν λόγω πράξεις, καθώς και κάθε άλλης νομικά δεσμευτικής πράξης της Ένωσης που αναθέτει καθήκοντα στην Αρχή.

* Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1).».

Άρθρο 4

Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

....

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
Η Πρόεδρος

Για το Συμβούλιο
Ο/Η Πρόεδρος