Το κείμενο αυτό αποτελεί απλώς εργαλείο τεκμηρίωσης και δεν έχει καμία νομική ισχύ. Τα θεσμικά όργανα της Ένωσης δεν φέρουν καμία ευθύνη για το περιεχόμενό του. Τα αυθεντικά κείμενα των σχετικών πράξεων, συμπεριλαμβανομένων των προοιμίων τους, είναι εκείνα που δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και είναι διαθέσιμα στο EUR-Lex. Αυτά τα επίσημα κείμενα είναι άμεσα προσβάσιμα μέσω των συνδέσμων που περιέχονται στο παρόν έγγραφο

►B **ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 149/2013 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ**

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 μετριασμού του κινδύνου για συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

(ΕΕ L 52 της 23.2.2013, σ. 11)

Τροποποιείται από:

		Επίσημη Εφημερίδα		
		αριθ.	σελίδα	ημερομηνία
►M1	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/2155 της Επιτροπής της 22ας Σεπτεμβρίου 2017	L 304	13	21.11.2017

▼B

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 149/2013 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

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 μετριασμού του κινδύνου για συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ I

ΓΕΝΙΚΑ

Άρθρο 1

Ορισμοί

Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

α) ως «έμμεσος πελάτης» νοείται ο πελάτης ενός πελάτη εκκαθαριστικού μέλους·

▼M1

β) ως «ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης» νοείται η σειρά συμβατικών σχέσεων μεταξύ των παρόχων και των αποδεκτών υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης, που παρέχονται από πελάτη, έμμεσο πελάτη ή δεύτερο έμμεσο πελάτη·

▼B

γ) ως «επιβεβαίωση» νοείται η τεκμηρίωση της συμφωνίας των αντισυμβαλλομένων σε όλους τους όρους σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

▼M1

δ) ως «δεύτερος έμμεσος πελάτης» νοείται ένας πελάτης ενός έμμεσου πελάτη·

ε) ως «τρίτος έμμεσος πελάτης» νοείται ένας πελάτης ενός δεύτερου έμμεσου πελάτη.

▼B

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΕΜΜΕΣΗΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

[Άρθρο 4 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

▼M1

Άρθρο 2

Απαιτήσεις για την παροχή υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης από πελάτες

1. Ένας πελάτης μπορεί να παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης σε έμμεσους πελάτες, μόνον εάν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

▼M1

α) ο πελάτης είναι αδειοδοτημένο/-η πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων ή οντότητα εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, η οποία θα εθεωρείτο πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων, εάν η εν λόγω οντότητα ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση·

β) ο πελάτης παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης υπό εύλογους εμπορικούς όρους και δημοσιοποιεί τους γενικούς όρους και προϋποθέσεις βάσει των οποίων παρέχει τις εν λόγω υπηρεσίες·

γ) το εκκαθαριστικό μέλος έχει συμφωνήσει με τους γενικούς όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο στοιχείο β) της παρούσας παραγράφου.

2. Ο πελάτης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 και ο έμμεσος πελάτης συνάπτουν, εγγράφως, ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης. Η ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης περιλαμβάνει τουλάχιστον τους ακόλουθους συμβατικούς όρους:

α) τους γενικούς όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο β)·

β) τη δέσμευση του πελάτη να τηρήσει όλες τις υποχρεώσεις του έμμεσου πελάτη έναντι του εκκαθαριστικού μέλους όσον αφορά τις συναλλαγές που καλύπτονται από τη ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης.

Όλες οι πτυχές της ρύθμισης έμμεσης εκκαθάρισης τεκμηριώνονται σαφώς.

3. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν εμποδίζει τη σύναψη ρυθμίσεων έμμεσης εκκαθάρισης που συνάπτονται υπό εύλογους εμπορικούς όρους.

Άρθρο 3

Υποχρεώσεις των κεντρικών αντισυμβαλλομένων

1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ανοίγει και διατηρεί οποιονδήποτε από τους λογαριασμούς που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 4, σύμφωνα με το σχετικό αίτημα του εκκαθαριστικού μέλους.

2. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που τηρεί σε λογαριασμό τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις διαφόρων έμμεσων πελατών, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 4 στοιχείο β), τηρεί χωριστά αρχεία για τις θέσεις κάθε έμμεσου πελάτη, υπολογίζει τα περιθώρια ασφαλείας σε σχέση με κάθε έμμεσο πελάτη και συγκεντρώνει το ποσό των εν λόγω περιθωρίων ασφαλείας σε ακαθάριστη βάση, βάσει των πληροφοριών που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 3.

3. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος προσδιορίζει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται τυχόν ουσιαστικούς κινδύνους, που προκύπτουν από την παροχή υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης και μπορεί να επηρεάσουν την ανθεκτικότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου σε αντίξοες εξελίξεις της αγοράς.

Άρθρο 4

Υποχρεώσεις των εκκαθαριστικών μελών

1. Το εκκαθαριστικό μέλος που παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης το πράττει υπό εύλογους εμπορικούς όρους και δημοσιοποιεί τους γενικούς όρους και προϋποθέσεις βάσει των οποίων παρέχει τις εν λόγω υπηρεσίες.

▼**M1**

Οι γενικοί όροι και προϋποθέσεις που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο περιλαμβάνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις χρηματοοικονομικών πόρων και λειτουργικής ικανότητας για πελάτες που παρέχουν υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης.

2. Το εκκαθαριστικό μέλος που παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης ανοίγει και διατηρεί τουλάχιστον τους ακόλουθους λογαριασμούς, σύμφωνα με το σχετικό αίτημα του πελάτη:

α) έναν συλλογικό λογαριασμό με τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις που τηρούνται από τον εν λόγω πελάτη για λογαριασμό των έμμεσων πελατών του·

β) έναν συλλογικό λογαριασμό με τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις που τηρούνται από τον εν λόγω πελάτη για λογαριασμό των έμμεσων πελατών του, στο πλαίσιο το οποίου το εκκαθαριστικό μέλος διασφαλίζει ότι οι θέσεις του έμμεσου πελάτη δεν συμψηφίζονται με τις θέσεις άλλου έμμεσου πελάτη, και ότι τα περιουσιακά στοιχεία του έμμεσου πελάτη δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη των θέσεων άλλου έμμεσου πελάτη.

3. Το εκκαθαριστικό μέλος που τηρεί σε λογαριασμό τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις για λογαριασμό διαφόρων έμμεσων πελατών, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο β), παρέχει στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, επί καθημερινής βάσεως, όλες τις αναγκαίες πληροφορίες, ούτως ώστε ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος να είναι σε θέση να προσδιορίζει τις θέσεις που τηρούνται για λογαριασμό κάθε έμμεσου πελάτη. Οι εν λόγω πληροφορίες βασίζονται στις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 4.

4. Το εκκαθαριστικό μέλος που παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης ανοίγει και διατηρεί στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο τουλάχιστον τους ακόλουθους λογαριασμούς, σύμφωνα με το σχετικό αίτημα που υπέβαλε ο πελάτης:

α) έναν διαχωρισμένο λογαριασμό για τον αποκλειστικό σκοπό της διακράτησης των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων των έμμεσων πελατών που τηρούνται σε λογαριασμό από το εκκαθαριστικό μέλος, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο α)·

β) έναν διαχωρισμένο λογαριασμό για τον αποκλειστικό σκοπό της διακράτησης των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων των έμμεσων πελατών κάθε πελάτη που τηρούνται σε λογαριασμό από το εκκαθαριστικό μέλος, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο β).

5. Το εκκαθαριστικό μέλος καθιερώνει διαδικασίες για τη διαχείριση της αθέτησης υποχρέωσης πελάτη που παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης.

6. Το εκκαθαριστικό μέλος που τηρεί σε λογαριασμό τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις των έμμεσων πελατών, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο α):

α) διασφαλίζει ότι οι διαδικασίες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 επιτρέπουν την άμεση ρευστοποίηση των εν λόγω των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων λόγω αθέτησης υποχρέωσης πελάτη, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και θέσεων στο επίπεδο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, και περιλαμβάνει λεπτομερή διαδικασία για τη γνωστοποίηση, στους έμμεσους πελάτες, της αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, καθώς και του αναμενόμενου χρονικού διαστήματος που απαιτείται για τη ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων των εν λόγω έμμεσων πελατών·

▼**M1**

β) μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας διαχείρισης της αθέτησης υποχρέωσης πελάτη, επιστρέφει αμελλητί στον εν λόγω πελάτη, για λογαριασμό των έμμεσων πελατών, τυχόν υπόλοιπο οφειλόμενο από τη ρευστοποίηση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και θέσεων.

7. Το εκκαθαριστικό μέλος που τηρεί σε λογαριασμό τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις των έμμεσων πελατών, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο β):

α) περιλαμβάνει στις διαδικασίες που αναφέρονται στην παράγραφο 5:

i) τις ενέργειες για τη μεταφορά των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων που τηρούνται από τον πελάτη που αθετεί υποχρέωση για λογαριασμό των έμμεσων πελατών του σε άλλον πελάτη ή εκκαθαριστικό μέλος·

ii) τις ενέργειες για την καταβολή σε κάθε έμμεσο πελάτη του προϊόντος της ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων του εν λόγω έμμεσου πελάτη·

iii) λεπτομερή διαδικασία για τη γνωστοποίηση, στους έμμεσους πελάτες, της αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, καθώς και του αναμενόμενου χρονικού διαστήματος που απαιτείται για τη ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων των εν λόγω έμμεσων πελατών·

β) δεσμεύεται συμβατικά να κινεί τις διαδικασίες για να μεταφερθούν τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις που τηρούνται από πελάτη που αθετεί υποχρέωση για λογαριασμό των έμμεσων πελατών του σε άλλον πελάτη ή εκκαθαριστικό μέλος, που έχει οριστεί από τους σχετικούς έμμεσους πελάτες του πελάτη που αθετεί υποχρέωση, κατόπιν αιτήματος των εν λόγω έμμεσων πελατών και χωρίς τη λήψη συγκατάθεσης από τον πελάτη που αθετεί υποχρέωση. Αυτός ο άλλος πελάτης ή το άλλο εκκαθαριστικό μέλος υποχρεούται να δεχθεί τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις, μόνον εφόσον ο άλλος πελάτης ή το άλλο εκκαθαριστικό μέλος έχει συνάψει προηγουμένως συμβατική σχέση με τους εν λόγω σχετικούς έμμεσους πελάτες, αναλαμβάνοντας μέσω αυτής σχετική δέσμευση·

γ) διασφαλίζει ότι οι διαδικασίες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 επιτρέπουν την άμεση ρευστοποίηση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και θέσεων λόγω αθέτησης υποχρέωσης πελάτη, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και θέσεων στο επίπεδο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, σε περίπτωση που, για οποιονδήποτε λόγο, η μεταφορά που αναφέρεται στο στοιχείο β) δεν πραγματοποιηθεί εντός της προκαθορισμένης περιόδου μεταφοράς που προσδιορίζεται στη ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης·

δ) έπειτα από τη ρευστοποίηση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και θέσεων, δεσμεύεται συμβατικά να κινεί τις διαδικασίες για την καταβολή του προϊόντος της ρευστοποίησης σε καθέναν από τους έμμεσους πελάτες·

ε) σε περίπτωση που το εκκαθαριστικό μέλος δεν ήταν σε θέση να προσδιορίσει τους έμμεσους πελάτες ή να ολοκληρώσει την καταβολή του προϊόντος της ρευστοποίησης που αναφέρεται στο στοιχείο δ) σε καθέναν από τους έμμεσους πελάτες, επιστρέφει αμελλητί στον πελάτη, για λογαριασμό των έμμεσων πελατών, τυχόν υπόλοιπο οφειλόμενο από τη ρευστοποίηση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και θέσεων.

▼M1

8. Το εκκαθαριστικό μέλος προσδιορίζει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται τυχόν ουσιαστικούς κινδύνους, που προκύπτουν από την παροχή υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης και μπορεί να επηρεάσουν την ανθεκτικότητά του σε αντίξοες εξελίξεις της αγοράς. Το εκκαθαριστικό μέλος καθιερώνει εσωτερικές διαδικασίες, προκειμένου να διασφαλίζει ότι οι πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 8 δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για εμπορικούς σκοπούς.

Άρθρο 5

Υποχρεώσεις πελατών

1. Ο πελάτης που παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης προσφέρει στους έμμεσους πελάτες τη δυνατότητα να επιλέξουν μεταξύ τουλάχιστον εκείνων των ειδών λογαριασμών που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2, και διασφαλίζει ότι οι εν λόγω έμμεσοι πελάτες είναι πλήρως ενημερωμένοι σχετικά με τα διάφορα επίπεδα διαχωρισμού και τους κινδύνους που συνδέονται με κάθε είδος λογαριασμού.

2. Ο πελάτης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 αποδίδει ένα από τα είδη λογαριασμού που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 στους έμμεσους πελάτες που δεν έχουν επιλέξει είδος λογαριασμού εντός εύλογης προθεσμίας που καθορίζεται από τον πελάτη. Ο πελάτης ενημερώνει, χωρίς αναίτια καθυστέρηση, τον έμμεσο πελάτη σχετικά με τους κινδύνους που συνδέονται με το είδος λογαριασμού που του αποδόθηκε. Ο έμμεσος πελάτης δύναται, ανά πάσα στιγμή, να επιλέξει διαφορετικό είδος λογαριασμού, υποβάλλοντας σχετικό γραπτό αίτημα στον πελάτη.

3. Ο πελάτης που παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης τηρεί χωριστά αρχεία και λογαριασμούς, που του επιτρέπουν να διακρίνει μεταξύ των ίδιων περιουσιακών στοιχείων και θέσεων και εκείνων που τηρεί για λογαριασμό των έμμεσων πελατών του.

4. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις διαφόρων έμμεσων πελατών τηρούνται από το εκκαθαριστικό μέλος σε λογαριασμό, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 στοιχείο β), ο πελάτης παρέχει στο εκκαθαριστικό μέλος, επί καθημερινής βάσεως, όλες τις αναγκαίες πληροφορίες, ούτως ώστε το εκκαθαριστικό μέλος να είναι σε θέση να προσδιορίζει τις θέσεις που τηρούνται για λογαριασμό κάθε έμμεσου πελάτη.

5. Ο πελάτης που παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης, σύμφωνα με την επιλογή των έμμεσων πελατών του, ζητά από το εκκαθαριστικό μέλος να ανοίξει και να διατηρεί στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο τους λογαριασμούς που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 4.

6. Ο πελάτης παρέχει στους έμμεσους πελάτες του επαρκείς πληροφορίες, ούτως ώστε οι εν λόγω έμμεσοι πελάτες να είναι σε θέση να προσδιορίζουν τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και το εκκαθαριστικό μέλος που χρησιμοποιείται για την εκκαθάριση των θέσεών τους.

7. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις ενός ή περισσότερων έμμεσων πελατών τηρούνται σε λογαριασμό από το εκκαθαριστικό μέλος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 στοιχείο β), ο πελάτης περιλαμβάνει, στη ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης με τους έμμεσους πελάτες του, όλους τους αναγκαίους όρους και προϋποθέσεις, για να διασφαλίζει ότι, σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης του εν λόγω πελάτη, το εκκαθαριστικό μέλος μπορεί να επιστρέψει αμελλητί στους έμμεσους πελάτες το προϊόν της ρευστοποίησης των θέσεων και των περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται για λογαριασμό των εν λόγω έμμεσων πελατών, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 7.

8. Ο πελάτης παρέχει στο εκκαθαριστικό μέλος επαρκείς πληροφορίες, ώστε να προσδιορίζει, να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται τυχόν ουσιαστικούς κινδύνους, που προκύπτουν από την παροχή υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης και μπορεί να επηρεάσουν την ανθεκτικότητα του εκκαθαριστικού μέλους.

▼M1

9. Ο πελάτης προβλέπει ρυθμίσεις προκειμένου να διασφαλίζει ότι, σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης από πλευράς του, όλες οι πληροφορίες που έχει στην κατοχή του όσον αφορά τους έμμεσους πελάτες του καθίστανται αμέσως διαθέσιμες στο εκκαθαριστικό μέλος, συμπεριλαμβανομένης της ταυτότητας των έμμεσων πελατών που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 4.

Άρθρο 5α

Απαιτήσεις για την παροχή υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης από έμμεσους πελάτες

1. Ένας έμμεσος πελάτης μπορεί να παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης σε δεύτερους έμμεσους πελάτες, μόνον υπό την προϋπόθεση ότι τα μέρη που συμμετέχουν στις ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης πληρούν μία από τις απαιτήσεις που προβλέπονται στην παράγραφο 2 και ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) ο έμμεσος πελάτης είναι αδειοδοτημένο/η πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων ή οντότητα εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, η οποία θα εθεωρείτο πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων, εάν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση·

β) ο έμμεσος πελάτης και ο δεύτερος έμμεσος πελάτης συνάπτουν, εγγράφως, ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης. Η ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης περιλαμβάνει τουλάχιστον τους ακόλουθους συμβατικούς όρους:

i) τους γενικούς όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β)·

ii) τη δέσμευση του έμμεσου πελάτη να τηρήσει όλες τις υποχρεώσεις του δεύτερου έμμεσου πελάτη έναντι του πελάτη όσον αφορά τις συναλλαγές που καλύπτονται από τη ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης·

γ) τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις του δεύτερου έμμεσου πελάτη τηρούνται από το εκκαθαριστικό μέλος σε λογαριασμό, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 στοιχείο α).

Όλες οι πτυχές της ρύθμισης έμμεσης εκκαθάρισης που αναφέρεται στο στοιχείο β) τεκμηριώνονται σαφώς.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, τα μέρη που συμμετέχουν σε ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης πληρούν μία από τις ακόλουθες απαιτήσεις:

α) το εκκαθαριστικό μέλος και ο πελάτης αποτελούν μέρος του ίδιου ομίλου, αλλά ο έμμεσος πελάτης δεν αποτελεί μέρος του εν λόγω ομίλου·

β) ο πελάτης και ο έμμεσος πελάτης αποτελούν μέρος του ίδιου ομίλου, αλλά ούτε το εκκαθαριστικό μέλος ούτε ο δεύτερος έμμεσος πελάτης αποτελούν μέρος του εν λόγω ομίλου.

3. Για τις ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης που συνάπτονται από μέρη τα οποία βρίσκονται στην κατάσταση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο α):

α) το άρθρο 4 παράγραφοι 1, 5, 6 και 8 εφαρμόζονται στον πελάτη, ως εάν ο εν λόγω πελάτης να ήταν εκκαθαριστικό μέλος·

β) το άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β), το άρθρο 5 παράγραφοι 2, 3, 6, 8 και 9 εφαρμόζονται στον έμμεσο πελάτη, ως εάν ο εν λόγω έμμεσος πελάτης να ήταν πελάτης.

▼M1

4. Για τις ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης που συνάπτονται από μέρη τα οποία βρίσκονται στην κατάσταση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο β):

α) το άρθρο 4 παράγραφοι 5 και 6 εφαρμόζονται στον πελάτη, ως εάν ο εν λόγω πελάτης να ήταν εκκαθαριστικό μέλος·

β) το άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β), το άρθρο 5 παράγραφοι 2, 3, 6, 8 και 9 εφαρμόζονται στον έμμεσο πελάτη, ως εάν ο εν λόγω έμμεσος πελάτης να ήταν πελάτης.

Άρθρο 5β

Απαιτήσεις για την παροχή υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης από δεύτερους έμμεσους πελάτες

1. Ένας δεύτερος έμμεσος πελάτης μπορεί να παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης σε τρίτους έμμεσους πελάτες, μόνον εάν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) ο έμμεσος πελάτης και ο δεύτερος έμμεσος πελάτης είναι αδειοδοτημένα/ες πιστωτικά ιδρύματα ή επιχειρήσεις επενδύσεων ή οντότητες εγκατεστημένες σε τρίτη χώρα, οι οποίες θα εθεωρούντο πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων, εάν η εν λόγω οντότητα ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση·

β) το εκκαθαριστικό μέλος και ο πελάτης αποτελούν μέρος του ίδιου ομίλου, αλλά ο έμμεσος πελάτης δεν αποτελεί μέρος του εν λόγω ομίλου·

γ) ο έμμεσος πελάτης και ο δεύτερος έμμεσος πελάτης αποτελούν μέρος του ίδιου ομίλου, αλλά ο τρίτος έμμεσος πελάτης δεν αποτελεί μέρος του εν λόγω ομίλου·

δ) ο δεύτερος έμμεσος πελάτης και ο τρίτος έμμεσος πελάτης συνάπτουν, εγγράφως, ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης. Η ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης περιλαμβάνει τουλάχιστον τους ακόλουθους συμβατικούς όρους:

i) τους γενικούς όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β)·

ii) τη δέσμευση του δεύτερου έμμεσου πελάτη να τηρήσει όλες τις υποχρεώσεις του τρίτου έμμεσου πελάτη έναντι του έμμεσου πελάτη όσον αφορά τις συναλλαγές που καλύπτονται από τη ρύθμιση έμμεσης εκκαθάρισης·

ε) τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις του τρίτου έμμεσου πελάτη τηρούνται από το εκκαθαριστικό μέλος σε λογαριασμό, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 στοιχείο α).

Όλες οι πτυχές της ρύθμισης έμμεσης εκκαθάρισης που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) τεκμηριώνονται σαφώς.

2. Σε περίπτωση που δεύτεροι έμμεσοι πελάτες παρέχουν υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης σύμφωνα με την παράγραφο 1:

α) το άρθρο 4 παράγραφοι 1, 5, 6 και 8 εφαρμόζονται τόσο στον πελάτη όσο και στον έμμεσο πελάτη, ως εάν να ήταν εκκαθαριστικά μέλη·

β) το άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β), το άρθρο 5 παράγραφοι 2, 3, 6, 8 και 9 εφαρμόζονται τόσο στον έμμεσο πελάτη όσο και στον δεύτερο έμμεσο πελάτη, ως εάν να ήταν πελάτες.

▼B

ΚΕΦΑΛΑΙΟ III

ΚΟΙΝΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΗΝ ΕΑΚΑΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΣΚΟΠΟ ΤΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

[Άρθρο 5 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Άρθρο 6

Λεπτομερή στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνονται στην κοινοποίηση

1. Η κοινοποίηση για τον σκοπό της υποχρέωσης εκκαθάρισης περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες:

α) τον προσδιορισμό της κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

β) τον προσδιορισμό των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων εντός της κατηγορίας των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

γ) άλλες πληροφορίες που πρέπει να συμπεριληφθούν στο δημόσιο μητρώο σύμφωνα με το άρθρο 8·

δ) οποιαδήποτε περαιτέρω χαρακτηριστικά που είναι απαραίτητα για τη διάκριση των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων εντός της κατηγορίας των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων από συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που βρίσκονται εκτός της κατηγορίας·

ε) αποδεικτικά στοιχεία του βαθμού τυποποίησης των συμβατικών όρων και λειτουργικών διαδικασιών για τη σχετική κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

στ) δεδομένα σχετικά με τον όγκο της κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

ζ) δεδομένα σχετικά με τη ρευστότητα της κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

η) αποδεικτικά στοιχεία της διαθεσιμότητας στους συμμετέχοντες στην αγορά δίκαιων, αξιόπιστων και γενικώς αποδεκτών πληροφοριών για τη διαμόρφωση των τιμών των συμβάσεων στη συγκεκριμένη κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

θ) αποδεικτικά στοιχεία του αντικτύπου της υποχρέωσης εκκαθάρισης σχετικά με τη διαθεσιμότητα στους συμμετέχοντες στην αγορά πληροφοριών για τη διαμόρφωση των τιμών.

2. Για τον σκοπό της εκτίμησης της ημερομηνίας ή των ημερομηνιών από την οποία/τις οποίες παράγει αποτελέσματα η υποχρέωση εκκαθάρισης, συμπεριλαμβανομένης της σταδιακής εφαρμογής και των κατηγοριών αντισυμβαλλομένων στους οποίους εφαρμόζεται η υποχρέωση εκκαθάρισης, η κοινοποίηση περιλαμβάνει για τον σκοπό της υποχρέωσης εκκαθάρισης:

α) δεδομένα σχετικά με την εκτίμηση του αναμενόμενου όγκου της κατηγορίας των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, εάν καταστεί αντικείμενο της υποχρέωσης εκκαθάρισης·

β) αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με την ικανότητα των αντίστοιχων κεντρικών αντισυμβαλλομένων να χειριστούν τον αναμενόμενο όγκο της κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, εάν καταστεί αντικείμενο της υποχρέωσης εκκαθάρισης, και να διαχειριστούν τον κίνδυνο που προκύπτει από την εκκαθάριση της σχετικής κατηγορίας εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, μεταξύ άλλων μέσω ρυθμίσεων εκκαθάρισης πελάτη ή έμμεσου πελάτη·

▼B

γ) το είδος και τον αριθμό των αντισυμβαλλομένων που είναι ενεργοί και αναμένεται να είναι ενεργοί στην αγορά για τη σχετική κατηγορία εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, εάν καταστεί αντικείμενο της υποχρέωσης εκκαθάρισης·

δ) περιγραφή των βασικών καθηκόντων που πρέπει να επιτελεστούν προκειμένου να αρχίσει η εκκαθάριση με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, από κοινού με τον καθορισμό του χρόνου που απαιτείται για την εκπλήρωση κάθε καθήκοντος·

ε) πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση του κινδύνου, τη νομική και λειτουργική ικανότητα του φάσματος των αντισυμβαλλομένων που είναι ενεργοί στην αγορά για την κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, εάν καταστεί αντικείμενο της υποχρέωσης εκκαθάρισης.

3. Τα δεδομένα που αφορούν τον όγκο και τη ρευστότητα περιλαμβάνουν, για την κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και για κάθε σύμβαση παραγώγων εντός της κατηγορίας, τις σχετικές πληροφορίες για την αγορά, μεταξύ άλλων ιστορικά δεδομένα, τρέχοντα δεδομένα, καθώς και οποιαδήποτε αλλαγή που αναμένεται να προκύψει, εάν η κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων καταστεί αντικείμενο της υποχρέωσης εκκαθάρισης, μεταξύ άλλων:

α) τον αριθμό των συναλλαγών·

β) τον συνολικό όγκο·

γ) τον συνολικό ανοικτό τόκο·

δ) το βάθος των εντολών, συμπεριλαμβανομένου του μέσου αριθμού εντολών και αιτήσεων για τιμές προσφοράς·

ε) τη στενότητα των περιθωρίων·

στ) τα μέτρα ρευστότητας υπό ακραίες συνθήκες αγοράς·

ζ) τα μέτρα ρευστότητας για την εκτέλεση των διαδικασιών σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης.

4. Οι πληροφορίες σχετικά με τον βαθμό τυποποίησης των συμβατικών όρων και των λειτουργικών διαδικασιών για τη σχετική κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που παρέχονται στην παράγραφο 1 στοιχείο ε) περιλαμβάνουν, για την κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και για κάθε σύμβαση παραγώγων εντός της κατηγορίας, δεδομένα για την καθημερινή τιμή αναφοράς, καθώς και τον αριθμό των ημερών κατ' έτος με τιμή αναφοράς που θεωρείται αξιόπιστη τουλάχιστον κατά τους προηγούμενους δώδεκα μήνες.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΑΘΟΡΙΣΜΟ ΤΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΩΝ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ ΕΞΩΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

[Άρθρο 5 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Άρθρο 7

Κριτήρια που πρέπει να εκτιμώνται από την ΕΑΚΑΑ

1. Σε σχέση με τον βαθμό τυποποίησης των συμβατικών όρων και των λειτουργικών διαδικασιών για τη σχετική κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) λαμβάνει υπόψη:

▼B

α) αν οι συμβατικοί όροι της σχετικής κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων ενσωματώνουν κοινή νομική τεκμηρίωση, συμπεριλαμβανομένων συμφωνιών πλαισίων συμψηφισμού, ορισμών, πρότυπων όρων και επιβεβαιώσεων που αναφέρουν προδιαγραφές της σύμβασης οι οποίες χρησιμοποιούνται συνήθως από αντισυμβαλλομένους·

β) αν οι λειτουργικές διαδικασίες αυτής της σχετικής κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων υπόκεινται σε αυτοματοποιημένη επεξεργασία μετά τη συναλλαγή και γεγονότα στον κύκλο ζωής που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης με κοινό τρόπο σύμφωνα με χρονοδιάγραμμα που έχει συμφωνηθεί ευρέως μεταξύ αντισυμβαλλομένων.

2. Σε σχέση με τον όγκο και τη ρευστότητα της σχετικής κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει υπόψη:

α) αν τα περιθώρια ασφαλείας ή οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του κεντρικού αντισυμβαλλομένου είναι αναλογικά του κινδύνου τον οποίο αποσκοπεί να μετριάσει η υποχρέωση εκκαθάρισης·

β) τη σταθερότητα του μεγέθους και του βάθους της αγοράς όσον αφορά το προϊόν διαχρονικά·

γ) την πιθανότητα ότι η διασπορά της αγοράς θα παραμείνει επαρκής στην περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης εκκαθαριστικού μέλους·

δ) τον αριθμό και την αξία των συναλλαγών.

3. Σε σχέση με τη διαθεσιμότητα δίκαιων, αξιόπιστων και γενικώς αποδεκτών πληροφοριών για τη διαμόρφωση των τιμών στη συγκεκριμένη κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει υπόψη κατά πόσον οι πληροφορίες που απαιτούνται για τον ακριβή προσδιορισμό της τιμής των συμβάσεων εντός της σχετικής κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι εύκολα προσιτή σε συμμετέχοντες στην αγορά σε εύλογη εμπορική βάση και κατά πόσο θα συνεχίσει να είναι εύκολα προσβάσιμη σε περίπτωση που η σχετική κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων καταστεί αντικείμενο της υποχρέωσης εκκαθάρισης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ V

ΔΗΜΟΣΙΟ ΜΗΤΡΩΟ

[Άρθρο 6 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Άρθρο 8

Λεπτομερή στοιχεία που πρέπει να συμπεριληφθούν στο μητρώο της ΕΑΚΑΑ

1. Το δημόσιο μητρώο της ΕΑΚΑΑ περιλαμβάνει για κάθε κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που υπόκειται στην υποχρέωση εκκαθάρισης:

α) την κατηγορία περιουσιακών στοιχείων των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

β) τον τύπο των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων στο πλαίσιο της κατηγορίας·

γ) το υποκείμενο στοιχείο των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων εντός της κατηγορίας·

▼B

δ) για υποκείμενα στοιχεία που είναι χρηματοπιστωτικά μέσα, ένδειξη του κατά πόσον το υποκείμενο στοιχείο είναι ένα μόνο χρηματοπιστωτικό μέσο ή ένας μόνο εκδότης ή δείκτης ή χαρτοφυλάκιο·

ε) για άλλα υποκείμενα στοιχεία, ένδειξη της κατηγορίας του υποκείμενου στοιχείου·

στ) το εικονικό νόμισμα και το νόμισμα διακανονισμού των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων εντός της κατηγορίας·

ζ) το φάσμα των ημερομηνιών ωρίμανσης των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων εντός της κατηγορίας·

η) τους όρους διακανονισμού των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων εντός της κατηγορίας·

θ) το φάσμα της συχνότητας πληρωμών των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων εντός της κατηγορίας·

ι) τον αναγνωριστικό αριθμό προϊόντος της σχετικής κατηγορίας συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

ια) οποιοδήποτε άλλο χαρακτηριστικό που απαιτείται για τη διάκριση μιας σύμβασης στη σχετική κατηγορία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων από άλλη.

2. Σε σχέση με κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι αδειοδοτημένοι ή αναγνωρισμένοι για τους σκοπούς της υποχρέωσης εκκαθάρισης, το δημόσιο μητρώο της ΕΑΚΑΑ για κάθε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο:

α) τον κωδικό ταυτοποίησης, σύμφωνα με το άρθρο 3 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1247/2012 της Επιτροπής [1]·

β) την πλήρη επωνυμία·

γ) τη χώρα εγκατάστασης·

δ) την αρμόδια αρχή που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 22 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.

3. Σε σχέση με τις ημερομηνίες από τις οποίες αρχίζει να παράγει αποτελέσματα η υποχρέωση εκκαθάρισης, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε σταδιακής εφαρμογής, το δημόσιο μητρώο της ΕΑΚΑΑ περιλαμβάνει:

α) την ταυτοποίηση των κατηγοριών των αντισυμβαλλομένων για τους οποίους ισχύει κάθε σταδιακή περίοδος·

β) οποιονδήποτε άλλο όρο που απαιτείται σύμφωνα με τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που εγκρίνονται βάσει του άρθρου 5 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, προκειμένου να εφαρμοστεί η σταδιακή περίοδος.

4. Το δημόσιο μητρώο της ΕΑΚΑΑ περιλαμβάνει την αναφορά των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, που εγκρίνονται βάσει του άρθρου 5 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, σύμφωνα με τα οποία καθορίστηκε κάθε υποχρέωση εκκαθάρισης.

5. Σε σχέση με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που έχει κοινοποιηθεί στην ΕΑΚΑΑ από την αρμόδια αρχή, το δημόσιο μητρώο της ΕΑΚΑΑ περιλαμβάνει τουλάχιστον:

[1] ΕΕ L 352 της 21.12.2012, σ. 20.

▼B

α) την ταυτοποίηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου·

β) την κατηγορία περιουσιακών στοιχείων των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που κοινοποιούνται·

γ) τον τύπο των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

δ) την ημερομηνία της κοινοποίησης·

ε) την ταυτοποίηση της κοινοποιούσας αρμόδιας αρχής.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI

ΚΑΤΑΚΕΡΜΑΤΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

[Άρθρο 8 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Άρθρο 9

Προσδιορισμός της έννοιας του κατακερματισμού της ρευστότητας

1. Ο κατακερματισμός της ρευστότητας θεωρείται ότι συμβαίνει όταν οι συμμετέχοντες σε τόπο συναλλαγής δεν είναι σε θέση να συνάπτουν συναλλαγή με έναν ή περισσότερους από άλλους συμμετέχοντες στον συγκεκριμένο τόπο, λόγω της έλλειψης ρυθμίσεων εκκαθάρισης στον οποίον να έχουν πρόσβαση όλοι οι συμμετέχοντες.

2. Η πρόσβαση από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο σε τόπο συναλλαγής που εξυπηρετείται ήδη από άλλον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο δεν θεωρείται ότι επιφέρει κατακερματισμό της ρευστότητας εντός του τόπου διαπραγμάτευσης εάν, χωρίς την ανάγκη να επιβληθεί απαίτηση στα εκκαθαριστικά μέλη του αρμόδιου κεντρικού αντισυμβαλλομένου να καταστούν εκκαθαριστικά μέλη του αιτούντος κεντρικού αντισυμβαλλομένου, όλοι οι συμμετέχοντες στον τόπο συναλλαγής μπορούν να εκκαθαρίζουν, άμεσα ή έμμεσα, μέσω ενός από τα ακόλουθα:

α) τουλάχιστον ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου από κοινού·

β) ρυθμίσεων εκκαθάρισης που καθορίζονται από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.

3. Οι ρυθμίσεις για την εκπλήρωση των όρων του στοιχείου α) ή β) της παραγράφου 2 καθορίζονται προτού ο αιτών κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αρχίσει να παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης στον σχετικό τόπο διαπραγμάτευσης.

4. Η πρόσβαση σε κοινό κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο α), μπορεί να καθοριστεί μέσω δύο ή περισσότερων εκκαθαριστικών μελών, ή δύο ή περισσότερων πελατών ή μέσω ρυθμίσεων έμμεσης εκκαθάρισης.

5. Οι ρυθμίσεις εκκαθάρισης που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχείο α) δύνανται να προβλέπουν τη μεταφορά συναλλαγών που εκτελούνται από τους εν λόγω συμμετέχοντες στην αγορά σε εκκαθαριστικά μέλη άλλων κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Μολονότι η πρόσβαση από κεντρικός αντισυμβαλλόμενο σε τόπο διαπραγμάτευσης δεν θα πρέπει να απαιτεί διαλειτουργικότητα, η ρύθμιση διαλειτουργικότητας που έχει συμφωνηθεί από τους αρμόδιους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και έχει εγκριθεί από τις σχετικές αρμόδιες αρχές μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την εκπλήρωση της απαίτησης για πρόσβαση σε κοινές ρυθμίσεις εκκαθάρισης.

▼B

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII

ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Άρθρο 10

[Άρθρο 10 παράγραφος 4 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Κριτήρια για τον καθορισμό των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που μειώνουν αντικειμενικά τους κινδύνους

1. Η σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων θεωρείται, με δυνατότητα αντικειμενικής μέτρησης, ότι μειώνει κινδύνους που σχετίζονται άμεσα με την εμπορική δραστηριότητα ή τη δραστηριότητα χρηματοδότησης διαθεσίμων του μη χρηματοοικονομικού αντισυμβαλλομένου ή του συγκεκριμένου ομίλου, όταν, μόνη της ή σε συνδυασμό με άλλες συμβάσεις παραγώγων, άμεσα ή μέσω στενά συνδεδεμένων μέσων, πληροί ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

α) καλύπτει τους κινδύνους που προκύπτουν από τη δυνητική αλλαγή της αξίας περιουσιακών στοιχείων, υπηρεσιών, εισροών, προϊόντων, βασικών προϊόντων ή υποχρεώσεων που ο μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος ή ο όμιλός του κατέχει, παράγει, κατασκευάζει, επεξεργάζεται, παρέχει, αγοράζει, εμπορεύεται, εκμισθώνει, πωλεί ή βαρύνεται με αυτά ή προβλέπει εύλογα ότι κατέχει, παράγει, κατασκευάζει, επεξεργάζεται, παρέχει, αγοράζει, εμπορεύεται, εκμισθώνει, πωλεί ή βαρύνεται με αυτά κατά την κανονική πορεία της δραστηριότητάς του·

β) καλύπτει τους κινδύνους που ανακύπτουν από τον δυνητικό έμμεσο αντίκτυπο στην αξία των περιουσιακών στοιχείων, υπηρεσιών, εισροών, προϊόντων, βασικών προϊόντων ή υποχρεώσεων που αναφέρονται στο στοιχείο α), οι οποίοι προκύπτουν από διακύμανση των επιτοκίων, των ποσοστών πληθωρισμού, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή του πιστωτικού κινδύνου·

γ) χαρακτηρίζεται ως σύμβαση αντιστάθμισης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που εγκρίθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([1]).

Άρθρο 11

[Άρθρο 10 παράγραφος 4 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Κατώφλια εκκαθάρισης

Οι αξίες των κατωφλίων εκκαθάρισης για τον σκοπό της υποχρέωσης εκκαθάρισης είναι:

α) 1 δισεκατ. ευρώ σε μεικτή εικονική αξία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων επί πιστωτικών προϊόντων·

β) 1 δισεκατ. ευρώ σε μεικτή εικονική αξία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων επί μετοχών·

γ) 3 δισεκατ. ευρώ σε μεικτή εικονική αξία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων επί επιτοκίων·

([1]) ΕΕ L 243 της 11.9.2002, σ. 1.

▼B

δ) 3 δισεκατ. ευρώ σε μεικτή εικονική αξία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων επί συναλλάγματος·

ε) 3 δισεκατ. ευρώ σε μεικτή εικονική αξία συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων επί βασικών εμπορευμάτων και λοιπών συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που δεν προβλέπονται στα στοιχεία α) έως δ).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VIII

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΜΕΤΡΙΑΣΜΟΥ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΓΙΑ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΞΩΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΟΥ ΔΕΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟ

Άρθρο 12

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Έγκαιρη επιβεβαίωση

1. Η σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που έχει συναφθεί μεταξύ χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων ή μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων που αναφέρονται στο άρθρο 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και που δεν εκκαθαρίζεται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο επιβεβαιώνεται, όπου διατίθεται μέσω ηλεκτρονικών μέσων, το συντομότερο δυνατόν και το αργότερο:

α) για συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων οι οποίες έχουν συναφθεί μέχρι και τις 28 Φεβρουαρίου 2014, έως το τέλος της δεύτερης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

β) για συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων οι οποίες έχουν συναφθεί μετά τις 28 Φεβρουαρίου 2014, έως το τέλος της εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

γ) για ανταλλαγές με μετοχές, προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος, συμφωνίες ανταλλαγής βασικών εμπορευμάτων και όλες τις άλλες πράξεις παραγώγων που δεν προβλέπονται στο στοιχείο α) οι οποίες έχουν συναφθεί μέχρι και τις 31 Αυγούστου 2013, έως το τέλος της τρίτης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης παραγώγων·

δ) για ανταλλαγές με μετοχές, προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος, συμφωνίες ανταλλαγής βασικών εμπορευμάτων και όλες τις άλλες πράξεις παραγώγων που δεν προβλέπονται στο στοιχείο α) οι οποίες έχουν συναφθεί μετά τις 31 Αυγούστου 2013 και μέχρι και τις 31 Αυγούστου 2014, έως το τέλος της δεύτερης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης παραγώγων·

ε) για ανταλλαγές με μετοχές, προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος, συμφωνίες ανταλλαγής βασικών εμπορευμάτων και όλες τις άλλες πράξεις παραγώγων που δεν προβλέπονται στο στοιχείο α) οι οποίες έχουν συναφθεί μετά τις 31 Αυγούστου 2014, έως το τέλος της εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης παραγώγων.

▼B

2. Η σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που έχει συναφθεί με μη χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο που δεν αναφέρεται στο άρθρο 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 επιβεβαιώνεται το συντομότερο δυνατόν, όπου διατίθεται μέσω ηλεκτρονικών μέσων, και το αργότερο:

α) για συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων οι οποίες έχουν συναφθεί μέχρι και τις 31 Αυγούστου 2013, έως το τέλος της πέμπτης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

β) για συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων οι οποίες έχουν συναφθεί μετά τις 31 Αυγούστου 2013 και μέχρι και τις 31 Αυγούστου 2014, έως το τέλος της τρίτης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

γ) για συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων οι οποίες έχουν συναφθεί μετά τις 31 Αυγούστου 2014, έως το τέλος της δεύτερης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

δ) για ανταλλαγές με μετοχές, προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος, συμφωνίες ανταλλαγής βασικών εμπορευμάτων και όλες τις άλλες πράξεις παραγώγων που δεν προβλέπονται στο στοιχείο α) οι οποίες έχουν συναφθεί μέχρι και τις 31 Αυγούστου 2013, έως το τέλος της έβδομης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων·

ε) για ανταλλαγές με μετοχές, προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος, συμφωνίες ανταλλαγής βασικών εμπορευμάτων και όλες τις άλλες πράξεις παραγώγων που δεν προβλέπονται στο στοιχείο α) οι οποίες έχουν συναφθεί μετά τις 31 Αυγούστου 2013 και μέχρι και τις 31 Αυγούστου 2014, έως το τέλος της τέταρτης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης της σύμβασης παραγώγων·

στ) για ανταλλαγές με μετοχές, προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος, συμφωνίες ανταλλαγής βασικών εμπορευμάτων και όλες τις άλλες πράξεις παραγώγων που δεν προβλέπονται στο στοιχείο α) οι οποίες έχουν συναφθεί μετά τις 31 Αυγούστου 2014, έως το τέλος της δεύτερης εργάσιμης ημέρας μετά την ημερομηνία εκτέλεσης.

3. Σε περίπτωση που η συναλλαγή που αναφέρεται στη παράγραφο 1 ή 2 συνάπτεται μετά τις 16.00 τοπική ώρα, ή με αντισυμβαλλόμενο εγκατεστημένο σε ζώνη διαφορετικής ώρας που δεν επιτρέπει επιβεβαίωση μέχρι την καθορισμένη προθεσμία, η επιβεβαίωση λαμβάνει χώρα το ταχύτερο δυνατόν και, το αργότερο, μία εργάσιμη ημέρα μετά την προθεσμία που ορίζεται στην παράγραφο 1 ή 2 κατά περίπτωση.

4. Οι χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι διαθέτουν την απαραίτητη διαδικασία αναφοράς σε μηναία βάση στην αρμόδια αρχή, που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 48 της οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([1]), τον αριθμό των μη επιβεβαιωμένων συναλλαγών εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2 και που παραμένουν άληκτες για περισσότερες από πέντε εργάσιμες ημέρες.

([1]) ΕΕ L 145 της 30.4.2004, σ. 1.

▼B

Άρθρο 13

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Συμφωνία χαρτοφυλακίων

1. Χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι σε σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων συμφωνούν εγγράφως ή με άλλα ισοδύναμα ηλεκτρονικά μέσα με έκαστο των αντισυμβαλλομένων τους σχετικά με τις ρυθμίσεις βάσει των οποίων πραγματοποιείται συμφωνία χαρτοφυλακίων. Η εν λόγω συμφωνία λαμβάνει χώρα πριν από την έναρξη ισχύος της συμφωνίας εξωχρηματιστηριακών παραγώγων.

2. Η συμφωνία χαρτοφυλακίων εκτελείται από τους αντισυμβαλλομένους στις συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων μεταξύ τους, ή από ειδικό τρίτο δεόντως εξουσιοδοτημένο για τον σκοπό αυτόν από αντισυμβαλλόμενο. Η συμφωνία χαρτοφυλακίων καλύπτει βασικούς όρους συναλλαγών που προσδιορίζουν κάθε συγκεκριμένη σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και περιλαμβάνει τουλάχιστον την αποτίμηση που αποδίδεται σε κάθε σύμβαση σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.

3. Προκειμένου να προσδιοριστεί σε αρχικό στάδιο, οποιαδήποτε ανακολουθία σε ουσιαστικό όρο της σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησής της, η συμφωνία χαρτοφυλακίων εκτελείται:

α) για χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο ή μη χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο που αναφέρεται στο άρθρο 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012:

   i) κάθε εργάσιμη ημέρα όταν οι αντισυμβαλλόμενοι έχουν 500 ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων άληκτες μεταξύ τους,

   ii) μία φορά την εβδομάδα όταν οι αντισυμβαλλόμενοι έχουν μεταξύ 51 και 499 συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων άληκτων μεταξύ τους οποιαδήποτε χρονική στιγμή στη διάρκεια της εβδομάδας,

   iii) μία φορά το τρίμηνο όταν οι αντισυμβαλλόμενοι έχουν 50 ή λιγότερες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων άληκτες οποιαδήποτε χρονική στιγμή στη διάρκεια του τριμήνου·

β) για μη χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο που δεν αναφέρεται στο άρθρο 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012:

   i) μία φορά το τρίμηνο όταν οι αντισυμβαλλόμενοι έχουν περισσότερες από 100 συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων άληκτες μεταξύ τους οποιαδήποτε χρονική στιγμή στη διάρκεια του τριμήνου,

   ii) μία φορά τον χρόνο όταν οι αντισυμβαλλόμενοι έχουν 100 ή λιγότερες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων άληκτες μεταξύ τους.

▼B

Άρθρο 14

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Συμπίεση χαρτοφυλακίου

Οι χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι και οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι με 500 ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων άληκτες με αντισυμβαλλόμενο που εκκαθαρίζονται κεντρικά εφαρμόζουν διαδικασίες για να αναλύουν τακτικά, τουλάχιστον ανά εξάμηνο, τη δυνατότητα πραγματοποίησης της άσκησης συμπίεσης χαρτοφυλακίου προκειμένου να μειωθεί ο πιστωτικός τους κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και να αναληφθεί η άσκηση συμπίεσης χαρτοφυλακίου.

Οι χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι και οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι διασφαλίζουν ότι είναι σε θέση να παράσχουν εύλογη και έγκυρη εξήγηση στη σχετική αρμόδια αρχή για να συνάγει το συμπέρασμα ότι η άσκηση συμπίεσης χαρτοφυλακίων δεν ενδείκνυται.

Άρθρο 15

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Επίλυση των διαφορών

1. Κατά τη σύναψη συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων μεταξύ τους, οι χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι και οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι πρέπει να έχουν συμφωνήσει λεπτομερείς διαδικασίες και διεργασίες σε σχέση με:

α) τον προσδιορισμό, την καταγραφή και την παρακολούθηση των διαφορών σχετικά με την αναγνώριση ή την αποτίμηση της σύμβασης και την ανταλλαγή πρόσθετης ασφάλειας μεταξύ αντισυμβαλλομένων. Οι διαδικασίες αυτές καταγράφουν τουλάχιστον τη διάρκεια του χρονικού διαστήματος για το οποίο η διαφορά παραμένει εκκρεμής, τον αντισυμβαλλόμενο και το ποσό της διαφοράς·

β) την έγκαιρη επίλυση των διαφορών με συγκεκριμένη διαδικασία για τις διαφορές που δεν επιλύονται εντός πέντε εργάσιμων ημερών.

2. Οι χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι αναφέρουν στην αρμόδια αρχή που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 48 της οδηγίας 2004/39/ΕΚ οποιεσδήποτε διαφορές μεταξύ αντισυμβαλλομένων σε σχέση με σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, την αποτίμησή της ή την ανταλλαγή πρόσθετης ασφάλειας για ποσό ή αξία που υπερβαίνει τα 15 εκατ. ευρώ και παραμένει άληκτη για τουλάχιστον 15 εργάσιμες ημέρες.

Άρθρο 16

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Συνθήκες αγοράς που παρακωλύουν την αποτίμηση με βάση αγοραίες αξίες

1. Οι συνθήκες αγοράς που παρακωλύουν την αποτίμηση σύμβασης εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με βάση αγοραίες αξίες (marking-to-market) θεωρείται ότι συντρέχουν σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

▼B

α) η αγορά είναι ανενεργή·

β) το φάσμα δίκαιων εκτιμήσεων των εύλογων αξιών είναι σημαντικό και οι πιθανότητες των διαφόρων εκτιμήσεων δεν μπορούν εύλογα να εκτιμηθούν.

2. Η αγορά για σύμβαση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων θεωρείται ανενεργή όταν δημοσιευμένες τιμές δεν είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες και αυτές οι τιμές που διατίθενται δεν αντιπροσωπεύουν πραγματικές και τακτικά παρατηρούμενες συναλλαγές στην αγορά σε βάση σε βάση πλήρους ανταγωνισμού (arm's length basis).

Άρθρο 17

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Κριτήρια για τη χρησιμοποίηση αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών

Για τη χρησιμοποίηση αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών (marking-to-model), οι χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι έχουν ένα υπόδειγμα το οποίο:

α) ενσωμαώνει όλους τους παράγοντες που θα λαμβάνουν υπόψη οι αντισυμβαλλόμενοι κατά τον καθορισμό μιας τιμής, μεταξύ άλλων χρησιμοποιώντας κατά το δυνατόν όλες τις πιθανές πληροφορίες με βάση αγοραίες αξίες·

β) συνάδει με αποδεκτές οικονομικές μεθοδολογίες για τον καθορισμό τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων·

γ) διακριβώνεται και ελέγχεται ως προς την εγκυρότητα, χρησιμοποιώντας τιμές από οποιεσδήποτε παρατηρήσιμες τρέχουσες συναλλαγές της αγοράς στο ίδιο χρηματοπιστωτικό μέσο ή βάσει οποιωνδήποτε διαθέσιμων παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς·

δ) επικυρώνεται και παρακολουθείται σε ανεξάρτητη βάση, από άλλο τμήμα από εκείνο που αναλαμβάνει τον κίνδυνο·

ε) τεκμηριώνεται και εγκρίνεται δεόντως από το διοικητικό συμβούλιο όσο συχνά απαιτείται, μετά από οποιαδήποτε ουσιαστική αλλαγή και τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Η συγκεκριμένη έγκριση μπορεί να ανατεθεί σε επιτροπή.

Άρθρο 18

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Λεπτομερή στοιχεία της κοινοποίησης της συναλλαγής εντός ομίλου στην αρμόδια αρχή

1. Η αίτηση ή η κοινοποίηση λεπτομερών στοιχείων για τη συναλλαγή εντός ομίλου στην αρμόδια αρχή γίνεται γραπτώς και περιλαμβάνει:

α) τους νομικούς αντισυμβαλλομένους στις συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των αναγνωριστικών κωδικών τους σύμφωνα με το άρθρο 3 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1247/2012·

β) την εταιρική σχέση μεταξύ των αντισυμβαλλομένων·

▼B

γ) τα λεπτομερή στοιχεία της υποστήριξης συμβατικών σχέσεων μεταξύ των μερών·

δ) την κατηγορία συναλλαγής εντός ομίλου, όπως προσδιορίζεται βάσει του άρθρου 3 παράγραφος 1 και παράγραφος 2 στοιχεία α) έως δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012·

ε) λεπτομερή στοιχεία των συναλλαγών για τις οποίες ο αντισυμβαλλόμενος επιδιώκει την εξαίρεση, μεταξύ άλλων:

i) την κατηγορία περιουσιακών στοιχείων των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων,

ii) τον τύπο των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων,

iii) τον τύπο των υποκείμενων στοιχείων,

iv) το εικονικό νόμισμα και το νόμισμα διακανονισμού,

v) το φάσμα της διάρκειας ισχύος των συμβάσεων,

vi) τον τύπο διακανονισμού,

vii) το προβλεπόμενο μέγεθος, τους προβλεπόμενους όγκους και την προβλεπόμενη συχνότητα των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων κατ' έτος.

2. Ως μέρος της αίτησης ή της κοινοποίησής του στη σχετική αρμόδια αρχή, ο αντισυμβαλλόμενος υποβάλλει επίσης συνοδευτικές πληροφορίες που αποδεικνύουν ότι πληρούνται οι όροι του άρθρου 11 παράγραφοι 6 έως 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Τα δικαιολογητικά έγγραφα περιλαμβάνουν αντίγραφα τεκμηριωμένων διαδικασιών διαχείρισης του κινδύνου, ιστορικά στοιχεία συναλλαγών, αντίγραφα των σχετικών συμβάσεων μεταξύ των μερών και μπορεί να περιλαμβάνει νομική γνωμοδότηση, κατόπιν αιτήματος από την αρμόδια αρχή.

Άρθρο 19

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Λεπτομερή στοιχεία της κοινοποίησης της συναλλαγής εντός ομίλου στην ΕΑΚΑΑ

1. Η κοινοποίηση λεπτομερών στοιχείων για τη συναλλαγή εντός ομίλου από αρμόδια αρχή υποβάλλεται στην ΕΑΚΑΑ εγγράφως:

α) εντός μηνός από την παραλαβή της κοινοποίησης όσον αφορά κοινοποίηση βάσει του άρθρου 11 παράγραφος 7 ή 9 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012·

β) εντός μηνός από την απόφαση που υποβάλλεται στον αντισυμβαλλόμενο όσον αφορά απόφαση της αρμόδιας αρχής βάσει του άρθρου 11 παράγραφοι 6, 8 ή 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.

2. Η κοινοποίηση στην ΕΑΚΑΑ περιλαμβάνει:

α) τις πληροφορίες που απαριθμούνται στο άρθρο 18·

β) αν υπάρχει θετική ή αρνητική απόφαση·

▼B

γ) στην περίπτωση θετικής απόφασης:

i) συνοπτική παρουσίαση του λόγου να πιστεύεται ότι πληρούνται οι όροι που αναφέρονται στο άρθρο 11 παράγραφοι 6, 7, 8, 9 ή 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, όπως εφαρμόζονται,

ii) αν η εξαίρεση είναι πλήρης ή μερική εξαίρεση όσον αφορά κοινοποίηση σχετική με το άρθρο 11 παράγραφοι 6, 8 ή 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012·

δ) στην περίπτωση αρνητικής απόφασης:

i) τον προσδιορισμό των όρων του άρθρου 11 παράγραφοι 6, 7, 8, 9 ή 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, όπως εφαρμόζονται, που δεν πληρούνται,

ii) συνοπτική παρουσίαση του λόγου να πιστεύεται ότι οι εν λόγω όροι δεν πληρούνται.

Άρθρο 20

[Άρθρο 11 παράγραφος 14 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012]

Πληροφορίες που πρέπει να δημοσιοποιούνται σχετικά με την εξαίρεση εντός ομίλου

Οι πληροφορίες που πρέπει να δημοσιοποιούνται σχετικά με εξαίρεση εντός ομίλου περιλαμβάνουν:

α) τους νομικούς αντισυμβαλλομένους στις συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των αναγνωριστικών κωδικών τους σύμφωνα με το άρθρο 3 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1247/2012·

β) τη σχέση μεταξύ των αντισυμβαλλομένων·

γ) αν η εξαίρεση είναι πλήρης ή μερική εξαίρεση·

δ) το εικονικό συνολικό ποσό των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων για τις οποίες εφαρμόζεται η εξαίρεση εντός ομίλου.

Άρθρο 21

Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

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

Ωστόσο, τα άρθρα 13, 14 και 15 αρχίζουν να ισχύουν έξι μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού.

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