

Κατευθυντήριες γραμμές

Περαιτέρω προσδιορισμός των περιστάσεων για προσωρινούς περιορισμούς σε περίπτωση σημαντικού γεγονότος μη σχετιζόμενου με αθέτηση υποχρέωσης σύμφωνα με το άρθρο 45α του κανονισμού EMIR

Πίνακας περιεχομένων

I. Πεδίο εφαρμογής.....	3
II. Νομοθετικές παραπομπές, συντομογραφίες και ορισμοί	4
III. Σκοπός.....	6
IV. Συμμόρφωση και υποχρέωση υποβολής αναφορών	7
V. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις περιστάσεις για την εφαρμογή προσωρινών περιορισμών σε περίπτωση σημαντικού γεγονότος μη σχετιζόμενου με αθέτηση υποχρέωσης	8
Κατευθυντήρια γραμμή 1	8
Κατευθυντήρια γραμμή 2	8

I. Πεδίο εφαρμογής

Ποιος;

Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται στις αρμόδιες αρχές που ορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 22 του κανονισμού EMIR.

Τι;

Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σε σχέση με το άρθρο 45α του κανονισμού EMIR, το οποίο εξουσιοδοτεί την ESMA να καταρτίσει κατευθυντήριες γραμμές που διευκρινίζουν περαιτέρω τις περιστάσεις υπό τις οποίες η αρμόδια αρχή μπορεί να απαιτήσει από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να μην προβεί σε καμία από τις περιοριστικές ενέργειες που αναφέρονται στο άρθρο 45α παράγραφος 1 του κανονισμού EMIR, για χρονικό διάστημα που καθορίζεται από την αρμόδια αρχή και δεν μπορεί να υπερβαίνει τα πέντε έτη.

Πότε;

Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται δύο μήνες μετά την ημερομηνία δημοσίευσης στον δικτυακό τόπο της ESMA στις επίσημες γλώσσες της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

II. Νομοθετικές παραπομπές, συντομογραφίες και ορισμοί

Νομοθετικές παραπομπές

Κανονισμός CCPRRR	Κανονισμός (ΕΕ) 2021/23 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Δεκεμβρίου 2020 σχετικά με πλαίσιο για την ανάκαμψη και την εξυγίανση κεντρικών αντισυμβαλλομένων και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, (ΕΕ) αριθ. 648/2012, (ΕΕ) αριθ. 600/2014, (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και (ΕΕ) 2015/2365 και των οδηγιών 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2014/59/ΕΕ και (ΕΕ) 2017/1132 ¹
Κανονισμός EMIR	κανονισμός για τις υποδομές των ευρωπαϊκών αγορών – 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 ²
Κανονισμός ESMA	Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ της Επιτροπής ³
Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός 152/2013	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 152/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις κεντρικού αντισυμβαλλομένου ⁴
Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός 153/2013	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 153/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, σχετικά με τις απαιτήσεις για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ⁵

¹ ΕΕ L 22 της 22.1.2021, σ. 1–102

² ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1

³ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84

⁴ ΕΕ L 52 της 23.2.2013, σ. 37

⁵ ΕΕ L 52 της 23.2.2013, σ. 41

Συντμήσεις

<i>CCP</i>	Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος
<i>ESMA</i>	Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών
<i>OTC</i>	Εξωχρηματιστηριακά
<i>ΕΕ</i>	Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης
<i>ΕΕ</i>	Ευρωπαϊκή Ένωση
<i>Επιτροπή</i>	Ευρωπαϊκή Επιτροπή
<i>PTP</i>	Ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα

Ορισμοί

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές έχουν την ίδια έννοια με εκείνη που τους αποδίδεται στον κανονισμό CCPRRR, τον κανονισμό EMIR και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς 152/2013 και 153/2013.

III. Σκοπός

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εκδίδονται σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού ESMA και το άρθρο 45α παράγραφος 3 του κανονισμού EMIR και απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφώνονται με τις κατευθυντήριες γραμμές.
2. Σύμφωνα με το άρθρο 45α του κανονισμού EMIR, σε περίπτωση σημαντικού γεγονότος μη σχετιζόμενου με αθέτηση υποχρέωσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο (9) του CCPRRR, η αρμόδια αρχή μπορεί να απαιτήσει από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να μην προβεί σε καμία από τις περιοριστικές ενέργειες, για χρονικό διάστημα που καθορίζεται από την αρμόδια αρχή και δεν μπορεί να υπερβαίνει τα πέντε έτη. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι δεν προβαίνουν στις ακόλουθες ενέργειες: α) διανομή μερίσματος ή αμετάκλητη δέσμευση για διανομή μερίσματος, εξαιρουμένων των δικαιωμάτων σε μερίσματα που αναφέρονται ειδικά στον κανονισμό CCPRRR ως μορφή αποζημίωσης, β) επαναγορά κοινών μετοχών και γ) δημιουργία υποχρέωσης για την καταβολή μεταβλητών αποδοχών, όπως ορίζει η πολιτική αποδοχών του κεντρικού αντισυμβαλλόμενου δυνάμει του άρθρου 26 παράγραφος 5 του κανονισμού EMIR, προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών ή αποζημιώσεων διακοπής της εργασιακής σχέσης προς τα ανώτατα διοικητικά στελέχη, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 29 του κανονισμού EMIR.
3. Η αρμόδια αρχή δεν εμποδίζει τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να αναλαμβάνει οποιαδήποτε από τις ενέργειες περιορισμού, εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υποχρεούται εκ του νόμου να προβεί σε αυτή την ενέργεια.
4. Οι κατευθυντήριες γραμμές παρέχουν στις αρμόδιες αρχές καθοδήγηση σχετικά με τις περιστάσεις υπό τις οποίες θα πρέπει να εξετάσουν το ενδεχόμενο να απαιτήσουν από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να μην προβεί σε ορισμένες περιοριστικές ενέργειες για την προστασία των κεφαλαιακών του πόρων. Ως εκ τούτου, οι κατευθυντήριες γραμμές προσδιορίζουν δείκτες και αναλύουν λεπτομερώς τις περιστάσεις που οδηγούν στην εξέταση του κατά πόσον θα απαιτηθεί από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να μην προβεί σε αυτές τις ενέργειες.
5. Οι δείκτες που παρέχονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν υποχρεώνουν τις αρμόδιες αρχές να απαγορεύουν από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να αναλάβει οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ενέργειες, ούτε οι κατευθυντήριες γραμμές εμποδίζουν τις αρμόδιες αρχές να απαιτούν από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να απέχει από περιοριστικές ενέργειες όταν δεν πληρούνται οι δείκτες, αλλά όταν η αρμόδια αρχή έχει εντοπίσει την ανάγκη εφαρμογής περιορισμού.

IV. Συμμόρφωση και υποχρέωση υποβολής στοιχείων και αναφορών

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

6. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές και οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
7. Οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τες στο εθνικό νομικό ή/και εποπτικό τους πλαίσιο, κατά περίπτωση.

Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

8. Εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ, οι αρμόδιες αρχές στις οποίες εφαρμόζονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές πρέπει να ενημερώνουν την ESMA εάν (i) συμμορφώνονται, (ii) δεν συμμορφώνονται, αλλά προτίθενται να συμμορφωθούν, ή (iii) δεν συμμορφώνονται και δεν προτίθενται να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
9. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να κοινοποιήσουν στην ESMA τους λόγους μη συμμόρφωσης με τις κατευθυντήριες γραμμές, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ.
10. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον δικτυακό τόπο της ESMA. Μετά τη συμπλήρωση του υποδείγματος, αυτό διαβιβάζεται στην ESMA.

V. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις περιστάσεις για την εφαρμογή προσωρινών περιορισμών σε περίπτωση σημαντικού γεγονότος μη σχετιζόμενου με αθέτηση υποχρέωσης

Κατευθυντήρια γραμμή 1

Όταν η αρμόδια αρχή εντοπίζει γεγονός μη σχετιζόμενο με αθέτηση υποχρέωσης, θα πρέπει να αξιολογεί αν πληρούνται ο ακόλουθος δείκτης προκειμένου να προσδιοριστεί κατά πόσον το μη σχετιζόμενο με αθέτηση υποχρέωσης γεγονός ενέχει σημαντικό κίνδυνο για το κεφάλαιο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και, ως εκ τούτου, θα δικαιολογούσε την απαίτηση από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να αποσχει από οποιαδήποτε από τις ενέργειες που αναφέρονται στο άρθρο 45α παράγραφος 1 του κανονισμού EMIR:

- α) Εάν, μετά από γεγονός μη σχετιζόμενο με αθέτηση υποχρέωσης, η πραγματοποιηθείσα, εκτιμώμενη ή προβλεπόμενη ζημία θα μειώσει ή ενδέχεται να μειώσει το επίπεδο κεφαλαίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου κάτω από το κατώφλι κοινοποίησης που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 152/2013.

Κατευθυντήρια γραμμή 2

Όταν η αρμόδια αρχή εντοπίζει γεγονός μη σχετιζόμενο με αθέτηση υποχρέωσης, θα πρέπει να αξιολογεί αν πληρούνται οι ακόλουθοι δείκτες προκειμένου να προσδιοριστεί κατά πόσον το μη σχετιζόμενο με αθέτηση υποχρέωσης γεγονός συνιστά σημαντικό κίνδυνο για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητά του να εκτελεί τις κρίσιμες λειτουργίες του και, ως εκ τούτου, θα δικαιολογούσε την απαίτηση από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να μην προβεί στις ενέργειες που αναφέρονται στο άρθρο 45α παράγραφος 1 του κανονισμού EMIR:

- α) Όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υφίσταται ή δεν ανακάμπτει από ουσιώδες επιχειρησιακό γεγονός, όπως κυβερνοεπίθεση ή φυσική καταστροφή, το οποίο εμποδίζει τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να διαχειρίζεται την πλήρη υπηρεσία εκκαθάρισης ή να εκπληρώνει το σύνολο ή μέρος της υποχρέωσής του έναντι των εκκαθαριστικών μελών του (συμπεριλαμβανομένων των πελατών και των έμμεσων πελατών) και όταν αυτό μπορεί να έχει μεσοπρόθεσμες οικονομικές επιπτώσεις.
- β) Όταν η πτώχευση κρίσιμης τρίτης οντότητας εμποδίζει ή έχει τη δυνατότητα να αποτρέψει τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους από τη διαχείριση της (των) πλήρους (-ων) υπηρεσίας (-ών) εκκαθάρισης ή από την εκπλήρωση του συνόλου ή μέρους της υποχρέωσής της έναντι των εκκαθαριστικών μελών της (καθώς και των πελατών και των έμμεσων πελατών), συμπεριλαμβανομένου του διακανονισμού συναλλαγών και των πληρωμών για την κάλυψη απαιτήσεων περιθωρίου, και όταν αυτό μπορεί να έχει μεσοπρόθεσμες οικονομικές επιπτώσεις.