

Κατευθυντήριες γραμμές

Σχετικά με την εφαρμογή των περιστάσεων υπό τις οποίες ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θεωρείται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει (άρθρο 22 παράγραφος 6 του κανονισμού CCPRRR)

Πίνακας περιεχομένων

I. Πεδίο εφαρμογής των κατευθυντήριων γραμμών	4
II. Νομοθετικές παραπομπές και συντομογραφίες	5
III. Σκοπός.....	7
IV. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και υποβολής εκθέσεων	8
Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών	8
Απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων	8
V. Κατευθυντήριες γραμμές	9
Κατευθυντήρια γραμμή 1 Αντικειμενικά στοιχεία για τη διαπίστωση ότι ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει.....	10
Κατευθυντήρια γραμμή 2 Ολοκληρωμένη ανάλυση.....	10
Κατευθυντήρια γραμμή 3 σχετικά με τη διαθεσιμότητα και την επάρκεια των μέτρων ανάκαμψης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου - διαπίστωση βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού CCPRRR	12
Κατευθυντήρια γραμμή 4 Προχρηματοδοτούμενοι και δεσμευμένοι χρηματοοικονομικοί πόροι διαθέσιμοι στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο - διαπίστωση βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχεία α) και δ) του κανονισμού CCPRRR	13
Κατευθυντήρια γραμμή 5 Ρευστά περιουσιακά στοιχεία και ρυθμίσεις ρευστότητας στη διάθεση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου - διαπίστωση βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχεία α) και δ) του κανονισμού CCPRRR	15
Κατευθυντήρια γραμμή 6 σχετικά με την επιχειρησιακή ικανότητα ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου – διαπίστωση βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού CCPRRR	16
Κατευθυντήρια γραμμή 7 σχετικά με τον καθορισμό όσον αφορά άλλες απαιτήσεις για τη συνέχιση της αδειοδότησης – διαπίστωση σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 3 στοιχείο α) του κανονισμού CCPRRR.....	17
Κατευθυντήρια γραμμή 8 Πληροφορίες που πρέπει να παρέχει η αρμόδια αρχή	19
Κατευθυντήρια γραμμή 9 Πληροφορίες που πρέπει να παρέχει η αρχή εξυγίανσης.....	20

I. Πεδίο εφαρμογής των κατευθυντήριων γραμμών

Ποιος;

Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα ισχύουν για τις αρμόδιες αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 22 του κανονισμού EMIR, και για τις αρχές εξυγίανσης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 3 του κανονισμού CCPRRR, όταν διαπιστώνουν εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει.

Τι;

Οι κατευθυντήριες γραμμές 1-7 εφαρμόζονται σε σχέση με το άρθρο 22 παράγραφος 3 του κανονισμού CCPRRR. Οι κατευθυντήριες γραμμές 8 και 9 εφαρμόζονται σε σχέση με το άρθρο 22 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού CCPRRR.

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 και συντομογραφίες

Για τους σκοπούς των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, αντί της «αρμόδιας αρχής ή/και της αρχής εξυγίανσης» θα χρησιμοποιείται ο όρος «αρμόδιες αρχές».

Νομοθετικές παραπομπές

Κανονισμός EMIR	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 ¹
Κανονισμός για την 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 ²
Κανονισμός για την ανάκαμψη και την εξυγίανση κεντρικών αντισυμβαλλομένων (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 ³
Κανονισμός ΡΤΠ 153/2013	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 153/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, για την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις απαιτήσεις για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ⁴

¹ ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1

² ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84

³ ΕΕ L 22 της 22.1.2021, σ. 1–102

⁴ ΕΕ L 52 της 23.2.2013, σ. 41

Κατευθυντήριες γραμμές της EAT για ίδρυμα που τελεί υπό πτώχευση ή που ενδέχεται να πτωχεύσει

Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την ερμηνεία των διαφόρων περιστάσεων όπου ένα ίδρυμα θεωρείται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει δυνάμει του άρθρου 32 παράγραφος 6 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ

Οδηγία 2014/59/ΕΕ

Οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και για την τροποποίηση της οδηγίας 82/891/ΕΟΚ του Συμβουλίου, και των οδηγιών 2001/24/ΕΚ, 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2005/56/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2011/35/ΕΕ, 2012/30/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ, καθώς και των κανονισμών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012

Συντμήσεις

CCP

Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος

ESMA

Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών

ΕΕ

Ευρωπαϊκή Ένωση

ΕΣΧΕ

Ευρωπαϊκό Σύστημα Χρηματοπιστωτικής Εποπτείας

III. Σκοπός

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές βασίζονται στο άρθρο 22 παράγραφος 6 του κανονισμού CCPRRR, με εξαίρεση τις κατευθυντήριες γραμμές 8 και 9 που βασίζονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού για την ESMA. Στόχος των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών είναι η προώθηση της σύγκλισης των πρακτικών εποπτείας και εξυγίανσης όσον αφορά την εφαρμογή των περιστάσεων υπό τις οποίες ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θεωρείται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει.
2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές διευκρινίζουν τις διαφορετικές περιστάσεις υπό τις οποίες ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θεωρείται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, μία από τις τρεις σωρευτικές προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 22 παράγραφος 1 του κανονισμού CCPRRR για την ενεργοποίηση μιας δράσης εξυγίανσης. Ειδικότερα, αποσκοπούν στην προώθηση της σύγκλισης των πρακτικών εποπτείας και εξυγίανσης όσον αφορά τον τρόπο και τον χρόνο ενεργοποίησης της εξυγίανσης σε σχέση με τις περιστάσεις υπό τις οποίες ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θεωρείται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει. Για τον σκοπό αυτό, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απαριθμούν ένα σύνολο αντικειμενικών στοιχείων που θα πρέπει να υποστηρίζουν τη διαπίστωση ότι ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, σύμφωνα με τις περιστάσεις που ορίζονται στο άρθρο 22 παράγραφος 3 του κανονισμού CCPRRR.
3. Δεδομένης της ανάγκης παροχής καθοδήγησης σχετικά με τη διαβούλευση και την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της αρμόδιας αρχής και της αρχής εξυγίανσης με σκοπό τη διαπίστωση εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, το πεδίο εφαρμογής των τελικών κατευθυντήριων γραμμών επεκτείνεται πέραν του πεδίου εφαρμογής που ορίζεται στο άρθρο 22 παράγραφος 6 του κανονισμού CCPRRR. Ως εκ τούτου, η ESMA αποφάσισε να εκδώσει τις κατευθυντήριες γραμμές 8 και 9 σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού για την ESMA με βάση το οποίο η ESMA μπορεί να εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές με σκοπό την καθιέρωση συνεπών, αποδοτικών και αποτελεσματικών εποπτικών πρακτικών στο πλαίσιο του ΕΣΧΕ και τη διασφάλιση της κοινής, ομοιόμορφης και συνεπούς εφαρμογής του δικαίου της Ένωσης.

IV. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και υποβολής εκθέσεων

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

4. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού για την ESMA, οι αρμόδιες αρχές και οι αρχές εξυγίανσης πρέπει να καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφώνονται με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.
5. Οι αρμόδιες αρχές και οι αρχές εξυγίανσης προς τις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να συμμορφωθούν μεριμνώντας για την ενσωμάτωση στο εθνικό νομικό ή/και εποπτικό τους πλαίσιο και πλαίσιο εξυγίανσης, κατά περίπτωση.

Απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων

6. 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 και οι αρχές εξυγίανσης 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.
7. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης, οι αρμόδιες αρχές και οι αρχές εξυγίανσης 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.
8. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον δικτυακό τόπο της ESMA. Μετά τη συμπλήρωση του υποδείγματος, αυτό διαβιβάζεται στην ESMA.

V. Κατευθυντήριες γραμμές

Οι κατευθυντήριες γραμμές 1-2 παρέχουν γενικές εκτιμήσεις που θα πρέπει να ισχύουν κατά τη διαδικασία διαπίστωσης εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος πρέπει να θεωρείται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ότι ενδέχεται να πτωχεύσει, όπως περιγράφεται στις κατευθυντήριες γραμμές 3-7.

Η κατευθυντήρια γραμμή 3 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού CCPRRR προκειμένου να διαπιστωθεί εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί ή ενδέχεται να αδυνατεί να αποκαταστήσει τη βιωσιμότητά του μέσω της εφαρμογής των μέτρων ανάκαμψής του.

Οι κατευθυντήριες γραμμές 4 και 5 παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχεία α) και δ) του κανονισμού CCPRRR. Ωστόσο, αναφέρονται σε διαφορετικούς τύπους χρηματοοικονομικών πόρων του κεντρικού αντισυμβαλλόμενου. Η κατευθυντήρια γραμμή 4 απαριθμεί αντικειμενικά στοιχεία που πρέπει να αξιολογούνται σε σχέση με το απόθεμα των διαθέσιμων χρηματοοικονομικών πόρων στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Η κατευθυντήρια γραμμή 5 επικεντρώνεται στις προβλεπόμενες ροές ρευστών περιουσιακών στοιχείων που θα επηρεάσουν το προφίλ κινδύνου ρευστότητας του κεντρικού αντισυμβαλλόμενου και το επίπεδο των ρευστών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαθέσιμα στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Η κατευθυντήρια γραμμή 6 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού CCPRRR προκειμένου να διαπιστωθεί εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί, ή ενδέχεται να αδυνατεί, να παράσχει κρίσιμη λειτουργία.

Η κατευθυντήρια γραμμή 7 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχείο α) του κανονισμού CCPRRR προκειμένου να διαπιστωθεί εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παραβιάζει, ή ενδέχεται να παραβιάσει, τις απαιτήσεις αδειοδότησής του κατά τρόπο που θα δικαιολογούσε την ανάκληση της άδειας λειτουργίας του σύμφωνα με το άρθρο 20 του κανονισμού EMIR.

Προκειμένου να διευκολυνθεί η έγκαιρη ροή πληροφοριών με σκοπό τη διαπίστωση εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, η αρμόδια αρχή και η αρχή εξυγίανσης θα πρέπει να αλληλοβοηθούνται εφαρμόζοντας τις κατευθυντήριες γραμμές 8 και 9. Ως εκ τούτου, οι κατευθυντήριες γραμμές 8 και 9 αποσαφηνίζουν την παροχή πληροφοριών και την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της αρμόδιας αρχής και της αρχής εξυγίανσης κατά τη διαδικασία διαπίστωσης εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει.

Κατευθυντήρια γραμμή 1 Αντικειμενικά στοιχεία για τη διαπίστωση ότι ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει

Η κατευθυντήρια γραμμή 1 παρέχει γενικές κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις εκτιμήσεις που πρέπει να αξιολογούνται από την αρμόδια αρχή προκειμένου να διαπιστωθεί εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές 3-7.

Κατευθυντήρια γραμμή 1

Προκειμένου να διαπιστωθεί ότι ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, σύμφωνα με τις περιστάσεις που ορίζονται στο άρθρο 22 παράγραφος 3 στοιχεία α) έως ε) του κανονισμού CCPRRR, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν τα διαθέσιμα αντικειμενικά στοιχεία που αφορούν καθέναν από τους ακόλουθους τομείς, η εφαρμογή των οποίων αποσαφηνίζεται περαιτέρω στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές:

- α) την ικανότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να αποκαταστήσει τη βιωσιμότητά του μέσω της εφαρμογής των εργαλείων ανάκαμψης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου·
- β) τους προχρηματοδοτούμενους και δεσμευμένους χρηματοοικονομικούς πόρους που εξακολουθούν να είναι διαθέσιμοι στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο·
- γ) τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία και τις ρυθμίσεις ρευστότητας που εξακολουθούν να είναι διαθέσιμα στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο·
- δ) την επιχειρησιακή ικανότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου· και
- ε) άλλες απαιτήσεις για διατήρηση της άδειας λειτουργίας.

Κατευθυντήρια γραμμή 2 Ολοκληρωμένη ανάλυση

Η κατευθυντήρια γραμμή 2 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με τις γενικές εκτιμήσεις που πρέπει να αξιολογούνται από την αρμόδια αρχή προκειμένου να διαπιστωθεί εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές 3-7.

Κατευθυντήρια γραμμή 2

Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αποφασίζουν εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει βάσει ολοκληρωμένης αξιολόγησης τόσο των ποιοτικών όσο και των ποσοτικών αντικειμενικών στοιχείων που απαριθμούνται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις περιστάσεις και τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά τον εν λόγω χρόνο και στον βαθμό που απαιτείται για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Η διαπίστωση ότι ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει θα πρέπει να παραμένει υπό την κρίση εμπειρογνώμονα και δεν θα πρέπει να προκύπτει αυτομάτως και μόνο από κανένα από τα αντικειμενικά στοιχεία.

Επιπλέον, το σύνολο των αντικειμενικών στοιχείων που απαριθμούνται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν εμποδίζει τις αρμόδιες αρχές να λαμβάνουν υπόψη άλλες εκτιμήσεις που επισημαίνουν ότι ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει.

Οι τυπικές περιστάσεις που μπορεί να οδηγήσουν στην πτώχευση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου περιλαμβάνουν:

α) την αδυναμία του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να διαχειριστεί την αθέτηση υποχρέωσης ενός ή περισσότερων εκκαθαριστικών μελών (δηλαδή τα γεγονότα αθέτησης υποχρέωσης).

β) την αδυναμία του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να αντιμετωπίσει ένα μη σχετιζόμενο με αθέτηση υποχρέωσης γεγονός που έχει ως αποτέλεσμα μη διαχειρίσιμες ζημιές για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Ένα ευρύ φάσμα γεγονότων θα μπορούσε να οδηγήσει σε ζημιές μη σχετιζόμενες με αθέτηση υποχρέωσης (δηλαδή γεγονότα μη σχετιζόμενα με αθέτηση υποχρέωσης), όπως εκείνα που σχετίζονται με:

(i) την αδυναμία ή την απώλεια πρόσβασης σε έναν ή περισσότερους μη εκκαθαριστικούς αντισυμβαλλομένους, όπως παρόχους ρευστότητας, τράπεζες ή πλατφόρμες διακανονισμού, θεματοφύλακες, επενδυτικούς πράκτορες, συγκεντρωτικές τράπεζες ή παρόχους υπηρεσιών.

(ii) τον κίνδυνο θεματοφύλακα.

(iii) τον κίνδυνο διακανονισμού.

(iv) τον επενδυτικό κίνδυνο.

(v) γεγονότα λειτουργικού κινδύνου (π.χ. αστοχίες ΤΠ, απάτη, επιθέσεις στον κυβερνοχώρο, σφάλματα στους μηχανισμούς κάλυψης διαφορών αποτίμησης, εσφαλμένη καταχώριση μιας επενδυτικής συναλλαγής)·

(vi) τον νομικό κίνδυνο.

Τα εν λόγω γεγονότα θα μπορούσαν να συμβούν μεμονωμένα ή από κοινού και τα εργαλεία και τα μέσα ανάκαμψης που διαθέτει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος για τη διαχείριση των εν λόγω γεγονότων θα μπορούσαν να διαφέρουν.

Κατευθυντήρια γραμμή 3 σχετικά με τη διαθεσιμότητα και την επάρκεια των μέτρων ανάκαμψης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου - διαπίστωση βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού CCPRRR

Κατευθυντήρια γραμμή 3

Κατά τη διαπίστωση εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί, ή ενδέχεται να αδυνατεί να αποκαταστήσει τη βιωσιμότητά του μέσω της εφαρμογής των μέτρων ανάκαμψής του, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να βασίζονται τη διαπίστωσή τους σε αντικειμενικά στοιχεία, μεταξύ των οποίων:

- α) τα μέτρα ανάκαμψης που έχει εφαρμόσει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος και την επιτυχία τους να φέρουν τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο πιο κοντά σε ένα αντιστοιχισμένο χαρτοφυλάκιο, να αποκαταστήσουν τη χρηματοοικονομική του θέση, να αντιμετωπίσουν ή να καταλείμουν ζημίες ή να καλύψουν ελλείψεις ρευστότητας·
- β) τα μέτρα ανάκαμψης που εξακολουθούν να είναι διαθέσιμα στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και την ικανότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να τα ασκήσει, περιλαμβανομένων των νομικών εξουσιών και της επιχειρησιακής ικανότητας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να το πράξει·
- γ) τη διαθεσιμότητα πιστωτικών διευκολύνσεων που παρέχονται από κεντρική τράπεζα·
- δ) την ικανότητα των ενδιαφερομένων μερών που καλούνται να επωμιστούν τις ζημίες, λαμβανομένων υπόψη όλων των ακόλουθων πτυχών:
 - (i) της ανάληψης δαπανών ή της συμβολής στην κάλυψη ελλείψεων ρευστότητας κατά την εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης·

- (ii) της συνέχισης της συμμετοχής στην ανάκαμψη του κεντρικού αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τις συμβατικές τους υποχρεώσεις και
- (iii) τους πιθανούς κινδύνους χρηματοπιστωτικής σταθερότητας που σχετίζονται με τη δυνητική αδυναμία των εν λόγω ενδιαφερόμενων μερών να επωμιστούν τις ζημίες και τις δαπάνες, στον βαθμό που οι πληροφορίες είναι διαθέσιμες.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η εν λόγω αξιολόγηση θα πραγματοποιηθεί υπό μια κατάσταση πίεσης της αγοράς, εντός προθεσμίας και με βάση τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες τη δεδομένη χρονική στιγμή, είναι σημαντικό η αρμόδια αρχή και η αρχή εξυγίανσης να εκτιμήσουν εκ των προτέρων τις εν λόγω πτυχές, προσδιορίζοντας, ιδίως, τα ενδιαφερόμενα μέρη που καλούνται να επωμιστούν ζημίες και προσδιορίζοντας κατώτατα όρια ή άλλους δείκτες, όπως δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και κατάσταση ρευστότητας, που μπορούν να εφαρμοστούν ταχέως για την αξιολόγηση της ικανότητας συνεισφοράς των εν λόγω ενδιαφερόμενων μερών.

Κατευθυντήρια γραμμή 4 Προχρηματοδοτούμενοι και δεσμευμένοι χρηματοοικονομικοί πόροι διαθέσιμοι στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο - διαπίστωση βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχεία α) και δ) του κανονισμού CCPRRR

Κατευθυντήρια γραμμή 4

Κατά την διαπίστωση εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί ή ενδέχεται να αδυνατεί να εξοφλήσει τα χρέη ή άλλες οφειλές του όταν καθίστανται ληξιπρόθεσμες, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν τους προχρηματοδοτούμενους και δεσμευμένους χρηματοοικονομικούς πόρους που έχει στη διάθεσή του ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος και να βασίζονται στην εν λόγω αξιολόγηση σε αντικειμενικά στοιχεία, μεταξύ των οποίων:

- α) το ποσό τόσο των προχρηματοδοτούμενων όσο και των ξεχωριστά δεσμευμένων χρηματοοικονομικών πόρων που είναι διαθέσιμοι στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο για την ανάληψη ανάκαμψης σε κάθε περίπτωση, στον βαθμό που αυτοί πληρούν τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικών πόρων που επιβάλλονται στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με το άρθρο 43 του κανονισμού EMIR και όπως διευκρινίζεται περαιτέρω στο άρθρο 35 του κανονισμού ΡΤΠ 153/2013.

- β) εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει την ικανότητα μετατροπής μεταξύ κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού για εξασφαλίσεις, όπως απαιτείται για την εκπλήρωση των σχετικών υποχρεώσεων του ή για τη ρευστοποίηση της αξίας των εξασφαλίσεων που κατέχει·
- γ) εάν σημαντικές εκκρεμούσες δίκες ή διαφορές στις οποίες ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος είναι συμβαλλόμενο μέρος θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τη χρηματοοικονομική θέση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εμποδίζοντας την ικανότητά του να εξοφλήσει τα χρέη και άλλες οφειλές και να εκτελέσει τις κρίσιμες λειτουργίες του·
- δ) όσον αφορά δεσμευμένους χρηματοοικονομικούς πόρους, την ικανότητα των μερών που συμφωνούν να παρέχουν δεσμευμένους χρηματοοικονομικούς πόρους (όπως εκκαθαριστικά μέλη, η μητρική εταιρεία, μέτοχοι ή πάροχοι ρευστότητας) να μεταφέρουν πράγματι τα δεσμευμένα ποσά στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο εντός του χρονικού πλαισίου που απαιτείται σύμφωνα με τους όρους που έχουν συμφωνηθεί από τα εν λόγω μέρη·
- ε) όσον αφορά τους προχρηματοδοτούμενους πόρους του (ίδιες συνεισφορές του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και/ή συνεισφορές των εκκαθαριστικών μελών του), την ικανότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να τους αναπληρώσει εντός εύλογου χρονικού διαστήματος σε επίπεδο που μπορεί να εξασφαλίσει τη συνέχεια των κρίσιμων λειτουργιών και να συμμορφωθεί με τις κανονιστικές απαιτήσεις·
- στ) όταν οι επικρατούσες περιστάσεις του κεντρικού αντισυμβαλλομένου συνεπάγονται γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δείκτες ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα μπορούσε να επιστρέψει σε ένα αντιστοιχισμένο χαρτοφυλάκιο μόνο με δράσεις που θα απαιτούσαν πόρους που υπερβαίνουν τους διαθέσιμους προχρηματοδοτούμενους και δεσμευμένους χρηματοοικονομικούς πόρους του·
- ζ) όταν οι επικρατούσες περιστάσεις του κεντρικού αντισυμβαλλομένου συνεπάγονται γεγονός αθέτησης ή/και γεγονός μη σχετιζόμενο με αθέτηση υποχρέωσης, την επάρκεια των προχρηματοδοτούμενων και δεσμευμένων χρηματοοικονομικών πόρων για την κάλυψη των πραγματοποιηθεισών και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και, εφόσον απαιτείται, για την ανακεφαλαιοποίηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου· και
- η) όταν οι επικρατούσες περιστάσεις του κεντρικού αντισυμβαλλομένου συνεπάγονται γεγονός μη σχετιζόμενο με αθέτηση υποχρέωσης, την επάρκεια του κεφαλαίου του και την προθυμία και ικανότητα των δεσμευμένων μερών να απορροφήσουν τις πραγματοποιηθείσες και αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ή να ανακεφαλαιοποιήσουν τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο μετά το γεγονός της ζημίας.

Τα αντικειμενικά στοιχεία προς αξιολόγηση σε σχέση με τους προχρηματοδοτούμενους και τους δεσμευμένους χρηματοοικονομικούς πόρους θα εξαρτηθούν από το περιεχόμενο του σχεδίου ανάκαμψης, το οποίο μπορεί να διαφέρει από τον έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο στον άλλο.

Κατευθυντήρια γραμμή 5 Ρευστά περιουσιακά στοιχεία και ρυθμίσεις ρευστότητας στη διάθεση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου - διαπίστωση βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχεία α) και δ) του κανονισμού CCPRR

Κατευθυντήρια γραμμή 5

Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διαπιστώνουν, σύμφωνα με τους κανόνες λειτουργίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της σχετικής αγοράς, εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ενδέχεται να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σε όλα τα σχετικά νομίσιμα όταν καθίστανται ληξιπρόθεσμα και/ή δύναται να προσφύγει στα συνήθη εργαλεία ρευστότητάς του.

Η εν λόγω αξιολόγηση θα πρέπει να βασίζεται σε αντικειμενικά στοιχεία, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, σημαντικών δυσμενών εξελίξεων που επηρεάζουν το διαθέσιμο προφίλ κινδύνου ρευστότητας και τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, καθώς και της συμμόρφωσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας που ορίζονται στο άρθρο 44 του κανονισμού EMIR, όπως διευκρινίζεται περαιτέρω στο άρθρο 32 του κανονισμού ΡΤΠ 153/2013.

Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να βασίζονται στην αξιολόγησή τους στα ακόλουθα αντικειμενικά στοιχεία, κατά περίπτωση:

- α) προβλεπόμενες συμβατικές εισροές που προκύπτουν από πληρωμές οφειλόμενες στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, τόσο σε σχέση με εκκαθαριζόμενες θέσεις όσο και με άλλες επιχειρηματικές δραστηριότητες·
- β) προβλεπόμενες εκροές που προκύπτουν από πληρωμές οφειλόμενες από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, περιλαμβανομένων των αναλήψεων υποχρεώσεων εξασφάλισης και διακανονισμού·
- γ) ρευστά περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και την ικανότητά του μετατροπής μεταξύ κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού και νομισμάτων, όπως απαιτείται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του·

δ) γραμμές ρευστότητας ή άλλες ρυθμίσεις που έχει στη διάθεσή του ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος και τη βεβαιότητα των εν λόγω ρυθμίσεων υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς και της οικονομίας.

Τα υπό εξέταση εργαλεία ρευστότητας θα μπορούσαν, για παράδειγμα, να περιλαμβάνουν ρυθμίσεις συναλλάγματος και πλήρη πρόσβαση στην αγορά (δηλαδή τη δυνατότητα άμεσης αγοράς ή/και πώλησης τίτλων ή τη δυνατότητα χρήσης συμφωνιών επαναγοράς και συμφωνιών επαναπώλησης).

Κατευθυντήρια γραμμή 6 σχετικά με την επιχειρησιακή ικανότητα ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου – διαπίστωση βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού CCPRR

Κατευθυντήρια γραμμή 6

Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διαπιστώνουν εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί, ή ενδέχεται να αδυνατεί, να παρέχει κρίσιμη λειτουργία αξιολογώντας τις περιστάσεις και τα γεγονότα που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρησιακή ικανότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να συνεχίσει να παρέχει κρίσιμες λειτουργίες, χωρίς να παραβιάζει τους χρηματοοικονομικούς πόρους και τις ρυθμίσεις ρευστότητας.

Η αρμόδια αρχή θα πρέπει να βασίζει την εν λόγω αξιολόγηση σε αντικειμενικά στοιχεία, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων:

- α) της αδυναμίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι των εκκαθαριστικών μελών του, περιλαμβανομένων του δικαιώματος αγοράς, της λήψης ή της επιστροφής εξασφαλίσεων, και/ή να λάβει μέτρα ανάκαμψης, λόγω ουσιωδών και επίμονων επιχειρησιακών περιορισμών·
- β) της αδυναμίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να ανακάμψει από ένα επιχειρησιακό γεγονός (όπως μια επίθεση στον κυβερνοχώρο) ή να αντιμετωπίσει εγκαίρως σοβαρούς επιχειρησιακούς περιορισμούς·
- γ) σημαντικής μείωσης των συναλλαγών που υποβάλλονται για εκκαθάριση ή σημαντικής μείωσης των εκκαθαριστικών μελών λόγω απώλειας εμπιστοσύνης στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, περιλαμβανομένης της ικανότητας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να διαχειρίζεται κινδύνους, από επιχειρησιακή ή/και οικονομική άποψη, και η εν λόγω μείωση των εκκαθαριζόμενων συναλλαγών ή η μείωση των εκκαθαριστικών μελών να απειλεί τη βιωσιμότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου·

- δ) αποδεδειγμένης πρόθεσης των παρόχων ρευστότητας να μειώσουν το ποσό των ρευστών περιουσιακών στοιχείων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, γεγονός που θα απειλούσε την επιχειρησιακή βιωσιμότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου· και
- ε) της αδυναμίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να αντιμετωπίσει εγκαίρως σοβαρούς επιχειρησιακούς περιορισμούς, μεταξύ άλλων όταν τα σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας αποδεικνύονται ανεπαρκή για την αποκατάσταση των δραστηριοτήτων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

Στο πλαίσιο της εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του έναντι των συμμετεχόντων του, περιλαμβανομένων του δικαιώματος αγοράς, της λήψης ή της επιστροφής εξασφαλίσεων, οι επιχειρησιακοί περιορισμοί του κεντρικού αντισυμβαλλομένου μπορεί να προκύψουν από την αστοχία των συστημάτων, την αποτυχία ή την απώλεια της πρόσβασης σε τράπεζες διακανονισμού, μια επίθεση στον κυβερνοχώρο ή ένα γεγονός που σημαίνει ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος στερείται διαθέσιμου ή επαρκώς έμπειρου επιχειρησιακού προσωπικού και ένα γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρησιακή ικανότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να συνεχίσει να παρέχει κρίσιμες λειτουργίες μπορεί επίσης να δημιουργήσει κίνδυνο για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα.

Κατευθυντήρια γραμμή 7 σχετικά με τον καθορισμό όσον αφορά άλλες απαιτήσεις για τη συνέχιση της αδειοδότησης – διαπίστωση σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 3 στοιχείο α) του κανονισμού CCPRR

Κατευθυντήρια γραμμή 7

Κατά τη διαπίστωση εάν μια παράβαση, ή πιθανή παράβαση, θα δικαιολογούσε την ανάκληση της άδειας λειτουργίας ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με το άρθρο 20 του κανονισμού EMIR, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εξετάζουν την πιθανότητα να παραμείνει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος λειτουργούσα οντότητα μετά την εφαρμογή των εργαλείων ανάκαμψης, και να αξιολογούν εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα μπορούσε να πληροί τις απαιτήσεις για τη συνέχιση της άδειας λειτουργίας μετά την ανάκαμψη, καθώς και εάν η αξιοπιστία του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και η ικανότητά του να παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης έχουν παρεμποδιστεί σοβαρά.

Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να βασίζονται στην αξιολόγησή τους σε αντικειμενικά στοιχεία, μεταξύ άλλων:

- α) Εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει να παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης κατά τρόπο που δεν συνεπάγεται σημαντικό

κίνδυνο για το χρηματοπιστωτικό σύστημα, περιλαμβανομένης της αξιολόγησης της συγκέντρωσης λόγω της σύνθεσης των συμμετεχόντων στην εκκαθάριση:

- β) Εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει τη δυνατότητα να προβεί σε αλλαγές, εν όλω ή εν μέρει, για να διασφαλίσει ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν παραβιάζει πλέον την απαίτηση που οδήγησε στην παράβαση ή αποφεύγει την πραγματοποίηση πιθανής παράβασης, όπως σημαντικές ανεπάρκειες στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου ή στο εγχειρίδιο κανόνων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, που οδήγησαν στην εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης:
- γ) Εάν οι ουσιώδεις ελλείψεις στους εσωτερικούς ελέγχους και σε άλλους βασικούς τομείς του οργανωτικού πλαισίου διακυβέρνησης θα επηρέαζαν αρνητικά την ικανότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να λειτουργεί με συμμορφούμενο, διαφανή και αποτελεσματικό τρόπο.

Η εν λόγω αξιολόγηση όσον αφορά εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εξακολουθεί να πληροί τις απαιτήσεις για τη συνέχιση της αδειοδότησης θα πρέπει να πραγματοποιείται σε συνδυασμό με τα μελλοντοστραφή στοιχεία που σχετίζονται με τους χρηματοοικονομικούς πόρους, τις ρυθμίσεις ρευστότητας και την επιχειρησιακή ικανότητα.

Όσον αφορά την κατευθυντήρια γραμμή 7(στοιχείο α), η σημαντική συγκέντρωση των εκκαθαριστικών συμμετεχόντων ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου λόγω της σύνθεσης των εκκαθαριστικών μελών και των πελατών, και η εν λόγω συγκέντρωση μπορεί, για παράδειγμα, να μετρηθεί με τον αριθμό των εκκαθαριστικών μελών ή των λογαριασμών εκκαθάρισης πελατών, τα επίπεδα των ανοιγμάτων των εκκαθαριστικών μελών, το αρχικό περιθώριο ή τις εισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης.

Όσον αφορά την κατευθυντήρια γραμμή 7(στοιχείο β), οι σημαντικές ανεπάρκειες του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου ή/και του εγχειριδίου κανόνων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου μπορεί να αφορούν τις πολιτικές και τις διαδικασίες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για τα περιθώρια ασφαλείας, τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων, τις εξασφαλίσεις, τη διαχείριση αθέτησης και/ή την επιχειρησιακή συνέχεια.

Όσον αφορά την κατευθυντήρια γραμμή 7(στοιχείο γ), οι εν λόγω ελλείψεις στους εσωτερικούς ελέγχους και σε άλλους βασικούς τομείς του οργανωτικού πλαισίου διακυβέρνησης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου μπορούν να τεκμηριωθούν με:

α) απάτη, όπως ουσιώδεις ανακρίβειες στις οικονομικές καταστάσεις από το προσωπικό ή/και τη διοίκηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου·

β) παράβλεψη του προσωπικού ή/και της διοίκησης σε σχέση με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ή/και το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, περιλαμβανομένης της μη αναφοράς και μη ανάληψης δράσης σχετικά με ουσιώδεις αδυναμίες, ελλείψεις ή ζητήματα·

γ) σημαντική επιβάρυνση της φήμης που οφείλεται στη μη συμμόρφωση προσώπων που κατέχουν σημαντικές θέσεις εντός του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τα κριτήρια ικανότητας και ήθους· και

δ) σημαντική επιβάρυνση της φήμης που προκύπτει από έλλειψη διαφάνειας κατά την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας και των λειτουργιών ή την ατελή/ανακριβή κοινοποίηση πληροφοριών.

Κατευθυντήρια γραμμή 8 Πληροφορίες που πρέπει να παρέχει η αρμόδια αρχή

Σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 2 του κανονισμού CCPRRR “για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο ii) της παραγράφου 1, η αρμόδια αρχή παρέχει στην αρχή εξυγίανσης με δική της πρωτοβουλία και χωρίς καθυστέρηση κάθε πληροφορία από την οποία μπορεί να προκύπτει ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει. Η αρμόδια αρχή παρέχει επίσης στην αρχή εξυγίανσης, κατόπιν αιτήματος, κάθε άλλη πληροφορία που απαιτείται για την αξιολόγησή της.

Προκειμένου να δοθεί η δυνατότητα στις αρχές εξυγίανσης να διαπιστώσουν εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να παρέχουν όλες τις απαραίτητες πληροφορίες στις αρχές εξυγίανσης. Στο πλαίσιο αυτό, η κατευθυντήρια γραμμή 8 διευκρινίζει το είδος των πληροφοριών που πρέπει να παρέχει η αρμόδια αρχή στην αρχή εξυγίανσης.

Κατευθυντήρια γραμμή 8

Για τον σκοπό της διαπίστωσης εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, η αρμόδια αρχή θα πρέπει να παρέχει στην αρχή εξυγίανσης τα αποτελέσματα της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που διενεργούνται σύμφωνα με το άρθρο 21 του κανονισμού EMIR.

Ειδικότερα, η αρμόδια αρχή πρέπει να ειδοποιεί την αρχή εξυγίανσης και να της παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες σε σχέση με τον συγκεκριμένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο:

- α) σύνοψη των αποτελεσμάτων της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που διενεργήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 21 του κανονισμού EMIR·
- β) το πλήρες σύνολο των δεικτών που χρησιμοποιούνται στην τακτική επανεξέταση και αξιολόγηση των βασικών δεικτών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου·
- γ) όλες τις λεπτομέρειες σχετικά με τα εφαρμοζόμενα εποπτικά μέτρα και τα μέτρα έγκαιρης παρέμβασης (σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 1 του κανονισμού CCPRRR), καθώς και περιγραφή της συμμόρφωσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με αυτά· και
- δ) λεπτομερή στοιχεία σχετικά με τις επιλογές ανάκαμψης τις οποίες εφάρμοσε ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, κατά περίπτωση.

Επιπλέον, κατά τον προσδιορισμό της παρουσίας των αντικειμενικών στοιχείων που απαριθμούνται στις κατευθυντήριες γραμμές 3 έως 7 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, η αρχή εξυγίανσης μπορεί να ζητήσει από την αρμόδια αρχή να εξηγήσει εάν και με ποιον τρόπο οι περιστάσεις αυτές έχουν αποτυπωθεί στην επανεξέταση και την αξιολόγηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

Κατευθυντήρια γραμμή 9 Πληροφορίες που πρέπει να παρέχει η αρχή εξυγίανσης

Η κατευθυντήρια γραμμή 9 διευκρινίζει το είδος των πληροφοριών που πρέπει να παρέχονται στις αρμόδιες αρχές από τις αρχές εξυγίανσης, προκειμένου να διασφαλίζεται η έγκαιρη διαπίστωση εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει.

Κατευθυντήρια γραμμή 9

Η αρχή εξυγίανσης θα πρέπει να παρέχει εγγράφως στην αρμόδια αρχή τις διαπιστώσεις του ελέγχου της και το σκεπτικό της μετά τον προσδιορισμό οποιουδήποτε από τα αντικειμενικά στοιχεία που απαριθμούνται στις κατευθυντήριες γραμμές 3 έως 7 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών.