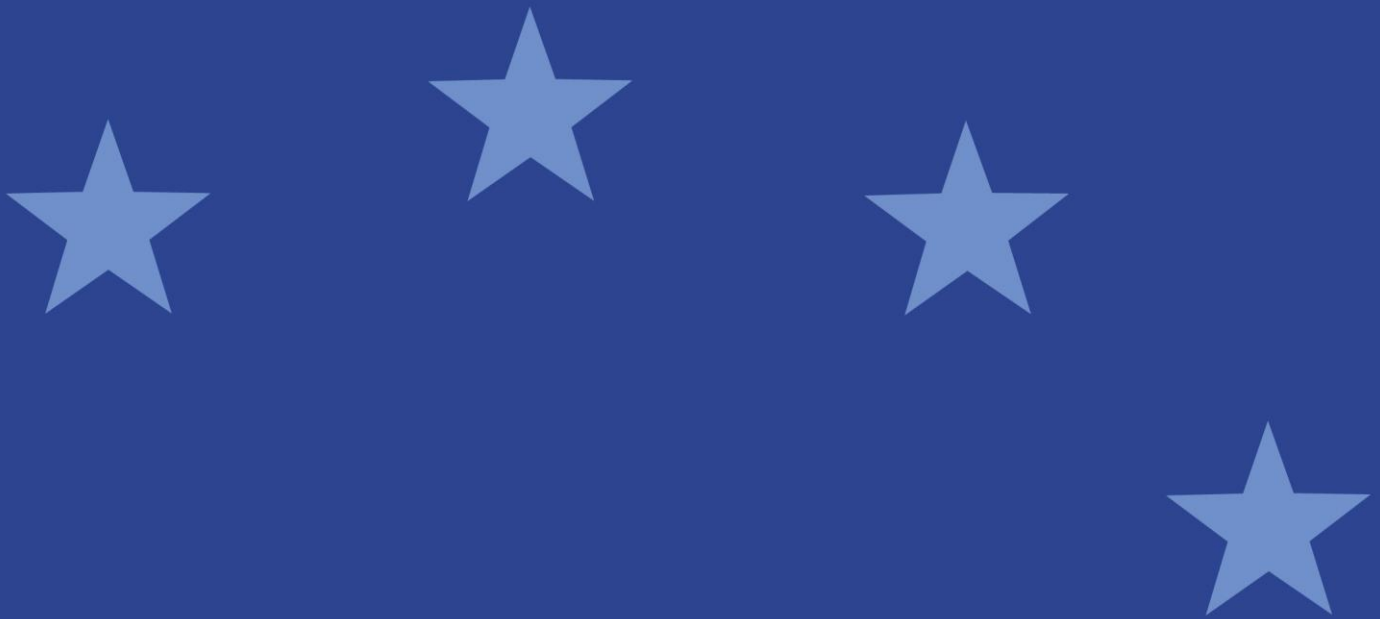




European Securities and
Markets Authority

Κατευθυντήριες γραμμές

σχετικά με τη διαδικασία υπολογισμού των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός κεντρικού αποθετηρίου τίτλων (ΚΑΤ) για το κράτος μέλος υποδοχής



Πίνακας περιεχομένων

σχετικά με τη διαδικασία υπολογισμού των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός κεντρικού αποθετηρίου τίτλων (ΚΑΤ) για το κράτος μέλος υποδοχής.....	0
I. Σύνοψη	2
1 Λόγοι δημοσίευσης.....	2
2 Περιεχόμενο	5
3 Επόμενα στάδια	5
II. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη διαδικασία υπολογισμού των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής.....	6
1 Πεδίο εφαρμογής.....	6
2 Ορισμοί	6
4 Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών	7
4.1 Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών.....	7
4.2 Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών.....	7
5 Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής	8
5.1 Έκταση των δεδομένων που πρέπει να υποβάλλονται από τα ΚΑΤ	8
5.2 Γενική διαδικασία για τη συλλογή δεδομένων και πληροφοριών και τον υπολογισμό των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής.....	10
5.3 Αρχική διαδικασία για τη συλλογή δεδομένων και πληροφοριών και τον υπολογισμό των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής.....	12
6 Παράρτημα.....	13
6.1 Υποδείγματα για τη συλλογή δεδομένων για τους δείκτες ουσιαστικής σημασίας ...	13

I. Σύνοψη

1 Λόγοι δημοσίευσης

1. Στο άρθρο 24 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014¹ (κανονισμός για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων, εφεξής κανονισμός για τα ΚΑΤ) θεσπίζονται διάφορα μέτρα συνεργασίας μεταξύ των αρμόδιων αρχών των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής στα οποία ένα ΚΑΤ παρέχει τις υπηρεσίες του σε διασυνοριακή βάση. Πιο συγκεκριμένα, στο άρθρο 24 παράγραφος 4 του κανονισμού για τα ΚΑΤ προβλέπεται ότι οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής και οι σχετικές αρχές των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής θεσπίζουν επίσημες ρυθμίσεις συνεργασίας για την εποπτεία ενός ΚΑΤ, εάν οι δραστηριότητες του εν λόγω ΚΑΤ έχουν αποκτήσει «ουσιαστική σημασία για τη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών και την προστασία των επενδυτών» στο κράτος μέλος υποδοχής.
2. Στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/389² της Επιτροπής καθορίζονται τα κριτήρια βάσει των οποίων η λειτουργία ενός ΚΑΤ σε κράτος μέλος υποδοχής μπορεί να θεωρηθεί «ουσιαστικής σημασίας για τη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών και για την προστασία των επενδυτών» στο κράτος μέλος υποδοχής. Για τον υπολογισμό των σχετικών δεικτών βάσει των εν λόγω κριτηρίων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να χρησιμοποιούν συγκεντρωτικά δεδομένα σε επίπεδο ΕΕ. Ωστόσο, μεμονωμένες αρμόδιες αρχές ενδέχεται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες όσον αφορά τη συλλογή και συγκέντρωση όλων των σχετικών δεδομένων από ΚΑΤ σε ολόκληρη την ΕΕ. Επίσης, μια τέτοια προσέγγιση μπορεί να οδηγήσει σε αλληλεπικάλυψη των προσπαθειών των αρμόδιων αρχών και ενδέχεται να προξενήσει κινδύνους σε σχέση με τη χρήση μη συνεπών δεδομένων.
3. Δεδομένης της ανάγκης να χρησιμοποιούνται συνεπή δεδομένα που συγκεντρώνονται σε επίπεδο ΕΕ για τον υπολογισμό των δεικτών βάσει των κριτηρίων που καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, η ESMA αποφάσισε να εκδώσει κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη διαδικασία συλλογής, επεξεργασίας και συγκέντρωσης των δεδομένων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον υπολογισμό των δεικτών με σκοπό τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής.
4. Έχοντας υπόψη το καθήκον της ESMA να συμβάλλει στη συνεπή εφαρμογή των νομικά δεσμευτικών πράξεων της Ένωσης, συνεισφέροντας ειδικότερα στη δημιουργία κοινής εποπτικής νοοτροπίας με την καθιέρωση συνεπών, αποδοτικών και αποτελεσματικών

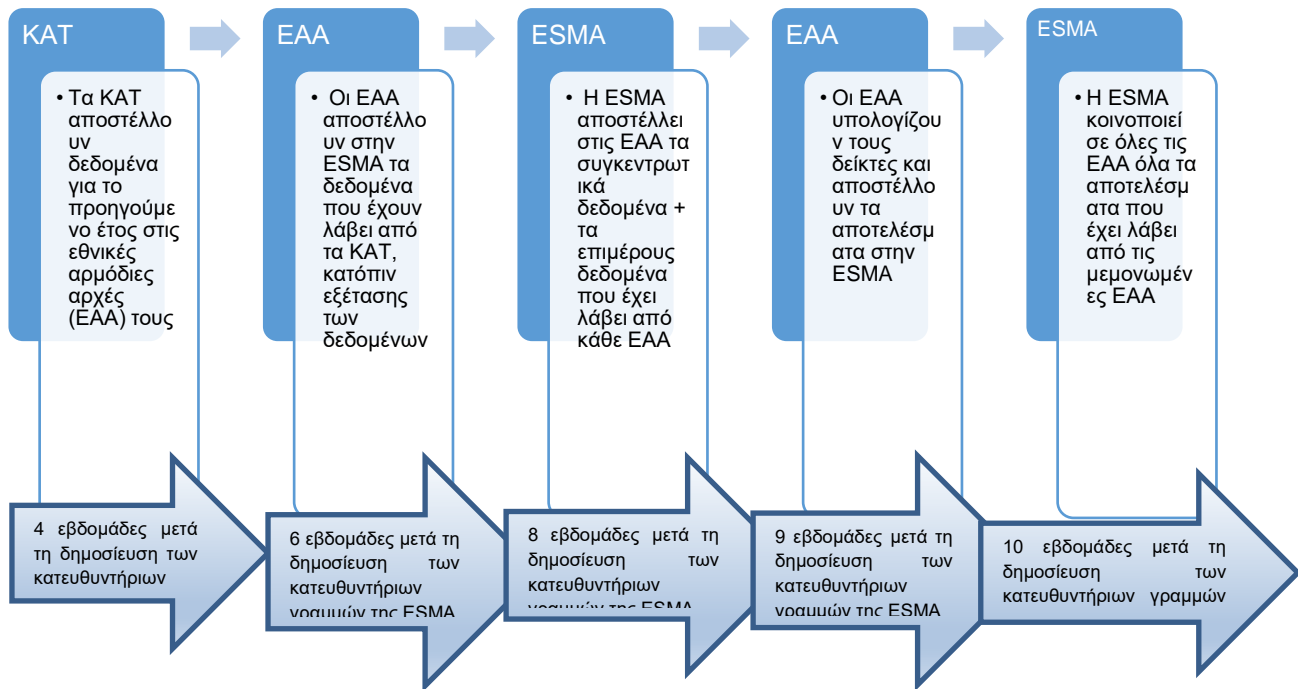
¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Ιουλίου 2014, σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιογράφων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και για την τροποποίηση των οδηγιών 98/26/ΕΚ και 2014/65/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012 (ΕΕ L 257 της 28.8.2014, σ. 1).

² Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, της 11ης Νοεμβρίου 2016, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις παραμέτρους για τον υπολογισμό των χρηματικών ποινών για τις αδυναμίες διακανονισμού και τις δραστηριότητες των ΚΑΤ στα κράτη μέλη υποδοχής (ΕΕ L 65 της 10.3.2017, σ. 1-8).

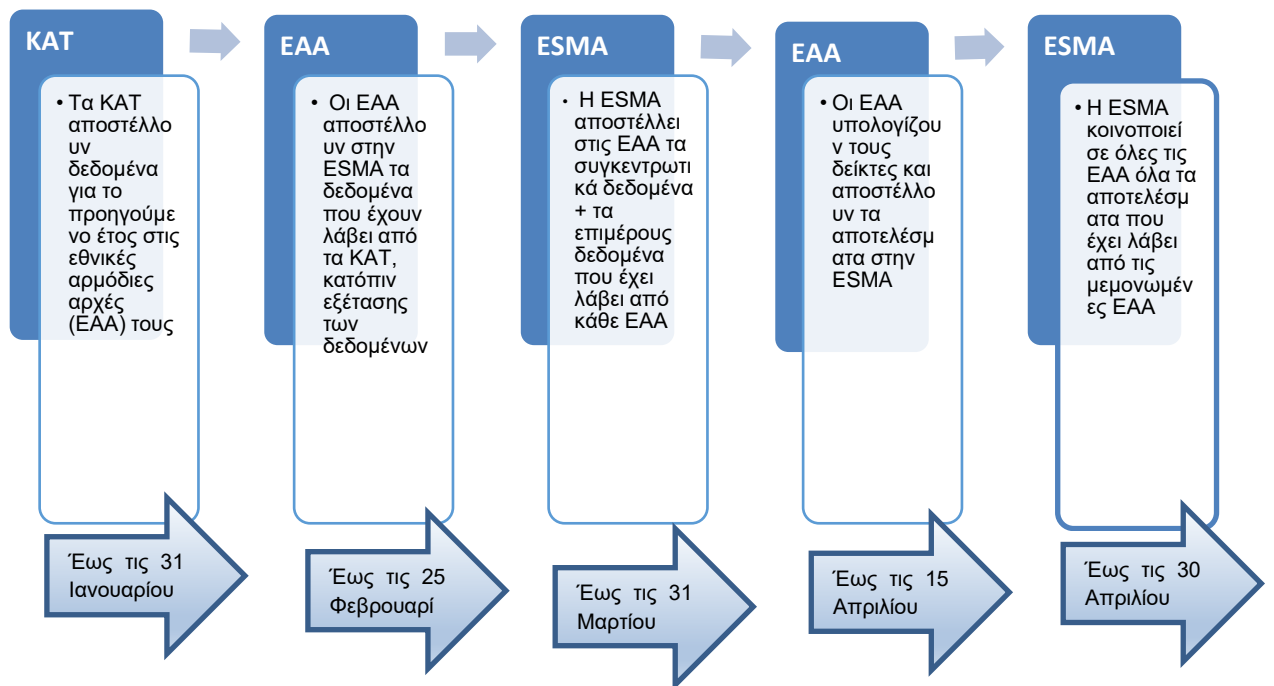
εποπτικών πρακτικών, η ESMA θα πρέπει να αναλάβει συντονιστικό ρόλο στη διαδικασία κεντρικής διαχείρισης και συγκέντρωσης των δεδομένων που υποβάλλονται από ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να πραγματοποιούν τους υπολογισμούς για τους δείκτες βάσει των δεδομένων τα οποία διαχειρίζεται κεντρικά και συγκεντρώνει η ESMA.

5. Παρότι οι δείκτες δεν θα υπολογίζονται για κεντρικές τράπεζες που λειτουργούν ως ΚΑΤ (δεδομένου ότι απαλλάσσονται από ορισμένες απαιτήσεις του κανονισμού για τα ΚΑΤ βάσει του άρθρου 1 παράγραφος 4 του κανονισμού για τα ΚΑΤ), είναι σημαντικό οι κεντρικές τράπεζες που λειτουργούν ως ΚΑΤ να πρέπει να διαβιβάζουν τα σχετικά δεδομένα τα οποία θα χρησιμοποιηθούν για τον προσδιορισμό των τιμών των παρονομαστών, προκειμένου να διαμορφώνεται πλήρης εικόνα της δραστηριότητας σε επίπεδο ΕΕ για τους αντίστοιχους δείκτες.
6. Προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής εφαρμογή των σχετικών διατάξεων του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, στις κατευθυντήριες γραμμές διευκρινίζεται η έκταση των δεδομένων που πρέπει να υποβάλλονται για τους σκοπούς του υπολογισμού των σχετικών δεικτών, ενώ παρατίθενται επίσης παραδείγματα όσον αφορά τα είδη των συναλλαγών και πράξεων που θα πρέπει να περιλαμβάνονται, καθώς και παραδείγματα σχετικά με τα είδη των συναλλαγών και πράξεων που δεν θα πρέπει να περιλαμβάνονται.
7. Για την επίτευξη του ίδιου στόχου, και ειδικότερα προκειμένου να διασφαλιστεί μια εναρμονισμένη και συνεπής προσέγγιση για την υποβολή δεδομένων από όλα τα ΚΑΤ για τους σκοπούς του υπολογισμού των δεικτών βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές προτείνονται κοινές παράμετροι για την υποβολή στοιχείων σχετικά με τις εντολές διακανονισμού (δηλαδή χωρίς να προσμετρώνται διπλά οι εντολές διακανονισμού ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο διακανονίζονται: μέσω συνδέσεων ΚΑΤ ή όχι). Οι εν λόγω παράμετροι δεν θα επηρεάζουν την εφαρμογή ουσιαστικών κανόνων σχετικά με τον διακανονισμό, μεταξύ άλλων και σε σχέση με την οδηγία 98/26/ΕΚ και τους εθνικούς νόμους περί αξιογράφων και ιδιοκτησίας.
8. Λαμβανομένης υπόψη της ημερομηνίας έναρξης ισχύος του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές περιγράφουν μια γενική διαδικασία που πρέπει να εφαρμόζεται για τη συλλογή δεδομένων και τον υπολογισμό των δεικτών αρχής γενομένης από την 1η Ιανουαρίου 2018, καθώς και μια αρχική διαδικασία που πρέπει να ακολουθηθεί για την πρώτη εφαρμογή της γενικής διαδικασίας το 2017, η οποία καλύπτει την περίοδο αναφοράς από την 1η Ιανουαρίου έως τις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Περιγραφή αρχικής διαδικασίας (προς εφαρμογή το 2017)



Περιγραφή γενικής διαδικασίας (προς εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2018)



2 Περιεχόμενο

9. Στην ενότητα II περιλαμβάνεται το πλήρες κείμενο των κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με τη διαδικασία υπολογισμού των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής.

3 Επόμενα στάδια

10. Οι κατευθυντήριες γραμμές της ενότητας II θα μεταφραστούν στις επίσημες γλώσσες της Ευρωπαϊκής Ένωσης και θα δημοσιευτούν στον δικτυακό τόπο της ESMA.

II. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη διαδικασία υπολογισμού των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής

1 Πεδίο εφαρμογής

Ποιος

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται στις αρμόδιες αρχές που ορίζονται δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014³ (κανονισμός για τα ΚΑΤ).

Τι

2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σε σχέση με τη διαδικασία συλλογής, επεξεργασίας και συγκέντρωσης των δεδομένων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον υπολογισμό των δεικτών με σκοπό τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για τη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών και για την προστασία των επενδυτών στο κράτος μέλος υποδοχής, σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 4 του κανονισμού για τα ΚΑΤ.

Πότε

3. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από 28/03/2018.

2 Ορισμοί

4. Οι όροι που χρησιμοποιούνται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές έχουν την ίδια έννοια με εκείνη που τους αποδίδεται στον κανονισμό για τα ΚΑΤ και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/389⁴ της Επιτροπής.

3 Σκοπός

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές αποσκοπούν στη διασφάλιση της κοινής, ομοιόμορφης και συνεπούς εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 24 παράγραφος 4 του κανονισμού για τα ΚΑΤ. Ειδικότερα, στο παρόν έγγραφο παρέχεται καθοδήγηση σχετικά

³ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Ιουλίου 2014, σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιολογίων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και για την τροποποίηση των οδηγιών 98/26/ΕΚ και 2014/65/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012 (ΕΕ L 257 της 28.8.2014, σ. 1).

⁴ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, της 11ης Νοεμβρίου 2016, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις παραμέτρους για τον υπολογισμό των χρηματικών ποινών για τις αδυναμίες διακανονισμού και τις δραστηριότητες των ΚΑΤ στα κράτη μέλη υποδοχής (ΕΕ L 65 της 10.3.2017, σ. 1-8).

με τη διαδικασία συλλογής, επεξεργασίας και συγκέντρωσης των δεδομένων και των πληροφοριών που απαιτούνται για τον υπολογισμό των δεικτών με σκοπό τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για τη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών και για την προστασία των επενδυτών σε ένα κράτος μέλος υποδοχής.

4 Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

4.1 Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

6. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές, οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού ESMA⁵. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές και οι συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν προς τις κατευθυντήριες γραμμές και τις συστάσεις.
7. Οι αρμόδιες αρχές στις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να συμμορφώνονται ενσωματώνοντάς τες δεόντως στις εποπτικές πρακτικές τους.

4.2 Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

8. Οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές οφείλουν να γνωστοποιήσουν στην ESMA [στη διεύθυνση: csdr.data@esma.europa.eu] αν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, αναφέροντας τους λόγους της ενδεχόμενης μη συμμόρφωσης, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσής τους. Εφόσον η ως άνω προθεσμία παρέλθει άπρακτη, θα θεωρείται ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον δικτυακό τόπο της ESMA. Ωστόσο, προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή και έγκαιρη εφαρμογή της διαδικασίας συλλογής, επεξεργασίας και συγκέντρωσης των δεδομένων για τον υπολογισμό των δεικτών κατά τα οριζόμενα στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, συνιστάται οι αρμόδιες αρχές να διαβιβάσουν τη σχετική κοινοποίηση στην ESMA το συντομότερο δυνατόν και κατά προτίμηση εντός δύο εβδομάδων από την ημερομηνία δημοσίευσής του παρόντος εγγράφου.
9. Ως ημερομηνία δημοσίευσής του παρόντος εγγράφου νοείται η ημερομηνία δημοσίευσής του στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ.

⁵ 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 (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84).

10. Τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων (ΚΑΤ) δεν υποχρεούνται να αναφέρουν αν συμμορφώνονται ή όχι προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

5 Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής

5.1 Έκταση των δεδομένων που πρέπει να υποβάλλονται από τα ΚΑΤ

11. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, υποβάλλουν τα σχετικά δεδομένα και πληροφορίες σύμφωνα με τον μορφότυπο που παρέχεται στα υποδείγματα τα οποία περιλαμβάνονται στο παράρτημα. Ο κατάλογος των ΚΑΤ (συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ) που προσδιορίζεται στα υποδείγματα τα οποία περιλαμβάνονται στο παράρτημα θα πρέπει να επικαιροποιείται από τις αρμόδιες αρχές σε ετήσια βάση.
12. Όλες οι αξίες που υποβάλλονται από τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, θα πρέπει να εκφράζονται σε ευρώ, ενώ θα πρέπει επίσης να προσδιορίζονται οι χρησιμοποιούμενες ισοτιμίες συναλλάγματος. Οι χρησιμοποιούμενες ισοτιμίες συναλλάγματος θα πρέπει να είναι εκείνες που ισχύουν κατά την τελευταία ημέρα του ημερολογιακού έτους για το οποίο υποβάλλονται στοιχεία. Για τη μετατροπή άλλων νομισμάτων σε ευρώ, θα πρέπει να χρησιμοποιείται η ισοτιμία συναλλάγματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, εφόσον είναι διαθέσιμη.
13. Για τους σκοπούς των κριτηρίων που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, θα πρέπει να χρησιμοποιούν δεδομένα που αφορούν αξιόγραφα τα οποία είναι σε ισχύ στις 31 Δεκεμβρίου του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και δεν περιλαμβάνουν εκδόσεις αξιογράφων που έχουν ακυρωθεί.
14. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, χρησιμοποιούν την αγοραία αξία για κάθε αναγνωριστικό έκδοσης αξιογράφων (ISIN), η οποία ισχύει στις 31 Δεκεμβρίου του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 του

κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, κατά τον προσδιορισμό της αγοραίας αξίας για τον υπολογισμό των δεικτών βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής.

15. Τα δεδομένα για τους δείκτες βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής θα πρέπει να περιλαμβάνουν τις αξίες των εντολών διακανονισμού που διακανονίζονται από κάθε ΚΑΤ, με βάση τις ακόλουθες παραμέτρους υποβολής δεδομένων:

- α) Τα δεδομένα θα πρέπει να περιλαμβάνουν απόλυτες αξίες διακανονισμού από κάθε ΚΑΤ, καλύπτοντας το προηγούμενο ημερολογιακό έτος.
- β) Θα πρέπει να περιλαμβάνονται όλες οι κατηγορίες εντολών διακανονισμού που έχουν διακανονιστεί από το ΚΑΤ, ανεξάρτητα από το αν αφορούν συναλλαγές οι οποίες εκτελέστηκαν σε τόπο διαπραγμάτευσης ή σε εξωχρηματιστηριακή βάση.
- γ) Για πράξεις που αποτελούνται από περισσότερες συναλλαγές, όπως συμφωνίες επαναγοράς ή δανεισμού τίτλων, θα πρέπει να υποβάλλονται στοιχεία και για τα δύο σκέλη μόλις ολοκληρωθεί ο διακανονισμός τους.
- δ) Στην περίπτωση διακανονισμού εντός του ιδίου ΚΑΤ, το ΚΑΤ (ΚΑΤ εκδότης ή ΚΑΤ επενδυτής) θα πρέπει να υποβάλλει στοιχεία και για τα δύο σκέλη μιας συναλλαγής, δηλαδή θα πρέπει να υποβάλλει στοιχεία για τις δύο εντολές διακανονισμού που έλαβε.
- ε) Σε περίπτωση που εμπλέκονται περισσότερα του ενός ΚΑΤ στον διακανονισμό μιας συναλλαγής μέσω τυποποιημένων, προσαρμοσμένων ή έμμεσων συνδέσεων, μόνο το ΚΑΤ (ΚΑΤ εκδότης ή ΚΑΤ επενδυτής) που διακανονίζει τα δύο σκέλη της συναλλαγής θα πρέπει να υποβάλλει στοιχεία. Θα πρέπει δε να υποβάλλει στοιχεία για τις δύο εντολές διακανονισμού που έλαβε. Το ΚΑΤ επενδυτής που «διακανονίζει» μόνο ένα σκέλος της συναλλαγής δεν υποχρεούται να υποβάλλει στοιχεία.
- στ) Σε περίπτωση διακανονισμού μεταξύ διαφορετικών ΚΑΤ, από ΚΑΤ που χρησιμοποιούν κοινή υποδομή διακανονισμών ή μέσω διαλειτουργικών συνδέσεων, κάθε ΚΑΤ θα πρέπει να υποβάλλει στοιχεία για την ενιαία εντολή διακανονισμού που έλαβε σε σχέση με μια συναλλαγή.

16. Οι εντολές διακανονισμού μπορεί να σχετίζονται με τα ακόλουθα είδη συναλλαγών:

- α) αγορά ή πώληση αξιογράφων (συμπεριλαμβανομένων των αγορών ή πωλήσεων αξιογράφων σε πρωτογενή αγορά)
- β) πράξεις διαχείρισης ασφαλειών (συμπεριλαμβανομένων των πράξεων τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών ή πράξεων αυτόματης παροχής ασφάλειας)
- γ) πράξεις δανειοδοσίας/δανειοληψίας αξιογράφων
- δ) συναλλαγές επαναγοράς
- ε) άλλα είδη (συμπεριλαμβανομένων των εταιρικών πράξεων επί ταμειακών ροών, δηλαδή απαιτήσεις αγοράς και μετασχηματισμών).

17. Τα ακόλουθα είδη συναλλαγών θα πρέπει να θεωρείται ότι δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της υποβολής στοιχείων:

- α) εταιρικές πράξεις επί μετοχών, όπως διανομή μετρητών (π.χ. μέρισμα σε μετρητά, καταβολή τόκων), διανομές αξιογράφων (π.χ. μερίσματα μετοχών, δωρεάν έκδοση

μετοχών), αναδιοργανώσεις (π.χ. μετατροπή, διάσπαση μετοχών, εξαγορά, δημόσια προσφορά).

β) πράξεις πρωτογενούς αγοράς, με την έννοια της διαδικασίας αρχικής δημιουργίας αξιογράφων.

γ) δημιουργία και εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, με την έννοια της τεχνικής δημιουργίας και εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, εκτός εάν η δημιουργία και εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων πραγματοποιείται με εντολές μεταφοράς σε σύστημα διακανονισμού αξιογράφων που διαχειρίζεται ένα ΚΑΤ.

δ) πράξεις επανευθυγράμμισης.

18. Ο προσδιορισμός των αγοραίων αξιών για εντολή διακανονισμού χωρίς πληρωμή (FOP), όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής θα πρέπει να βασίζεται στις αξίες που ισχύουν την ημέρα κατά την οποία διακανονίζεται κάθε επιμέρους εντολή διακανονισμού.

19. Η χώρα εγκατάστασης του εκδότη θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη σε σχέση με το κριτήριο που αναφέρεται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής.

20. Η δικαιοδοσία στην οποία είναι εγκατεστημένη η μητρική επιχείρηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη στην περίπτωση των συμμετεχόντων και λοιπών κατόχων λογαριασμών αξιογράφων που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχείο β) και στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής και οι οποίοι αποτελούν υποκαταστήματα.

21. Τα δεδομένα που πρέπει να υποβάλλονται από ένα ΚΑΤ θα πρέπει επίσης να καλύπτουν και τις υπηρεσίες που παρέχονται σε σχέση με το κράτος μέλος καταγωγής, καθώς τα εν λόγω δεδομένα απαιτούνται για τον υπολογισμό των παρονομαστών σε επίπεδο ΕΕ για τους διάφορους δείκτες (π.χ. για τους σκοπούς του κριτηρίου που αναφέρεται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, τα δεδομένα που πρέπει να υποβάλλονται από το ΚΑΤ θα πρέπει να καλύπτουν και τα αξιόγραφα που εκδίδονται από εκδότες από το κράτος μέλος καταγωγής του ΚΑΤ, και όχι μόνο τα αξιόγραφα που εκδίδονται από εκδότες από τα κράτη μέλη υποδοχής).

5.2 Γενική διαδικασία για τη συλλογή δεδομένων και πληροφοριών και τον υπολογισμό των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής

22. Η γενική διαδικασία που προτείνεται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2018.

23. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, υποβάλλουν στις αρμόδιες αρχές τα

σχετικά δεδομένα και πληροφορίες για το προηγούμενο ημερολογιακό έτος, τα οποία απαιτούνται για τον υπολογισμό των δεικτών βάσει των κριτηρίων που προσδιορίζονται στις σχετικές διατάξεις των άρθρων 5 και 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής έως τις 31 Ιανουαρίου κάθε έτους (δηλαδή θα πρέπει να χρησιμοποιούνται δεδομένα από την 1η Ιανουαρίου έως τις 31 Δεκεμβρίου του προηγούμενου ημερολογιακού έτους).

24. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι, πριν από την ημερομηνία εφαρμογής που αναφέρεται στο άρθρο 9 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής (δύο έτη μετά τη δημοσίευση του κανονισμού στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ), τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, θα πρέπει να αποστέλλουν στις αρμόδιες αρχές μόνο τις πληροφορίες που είναι συναφείς με τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχείο α) και στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού.
25. Κατόπιν εξέτασης των δεδομένων, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διαβιβάζουν στην ESMA τα δεδομένα που έχουν λάβει από τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, έως τις 25 Φεβρουαρίου κάθε έτους.
26. Κάθε αρμόδια αρχή θα πρέπει να προβαίνει στον υπολογισμό των δεικτών βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στα άρθρα 5 και 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής (κατά περίπτωση, σε σχέση με κάθε ΚΑΤ για το οποίο η εν λόγω αρχή αποτελεί την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής), αμέσως μετά τη λήψη των ακόλουθων δεδομένων από την ESMA έως τις 31 Μαρτίου κάθε έτους:
 - a) όλα τα δεδομένα που υποβάλλονται από τις επιμέρους αρμόδιες αρχές·
 - b) δεδομένα που συγκεντρώνουν τις αξίες για τους παρονομαστές των δεικτών βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στα άρθρα 5 και 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, κατά περίπτωση.
27. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αποστέλλουν στην ESMA τα αποτελέσματα του υπολογισμού όσον αφορά τους δείκτες βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στα άρθρα 5 και 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής, κατά περίπτωση, έως τις 15 Απριλίου κάθε έτους, ούτως ώστε να είναι η ESMA σε θέση να κοινοποιήσει τις πληροφορίες αυτές σε όλες τις αρμόδιες αρχές έως τις 30 Απριλίου κάθε έτους.
28. Η γενική διαδικασία που καθορίζεται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει επίσης να χρησιμοποιείται άπαξ και τεθούν σε εφαρμογή τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχείο β) και στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 2 του εν λόγω κανονισμού.

5.3 Αρχική διαδικασία για τη συλλογή δεδομένων και πληροφοριών και τον υπολογισμό των δεικτών για τον προσδιορισμό της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής

29. Για την πρώτη εφαρμογή της γενικής διαδικασίας το 2017, που καλύπτει την περίοδο αναφοράς από την 1η Ιανουαρίου έως τις 31 Δεκεμβρίου 2016, τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, καθώς και οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εφαρμόζουν τη γενική διαδικασία τηρώντας τις ακόλουθες ημερομηνίες, όπου κάθε ημερομηνία υπολογίζεται από την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου:

- α) Τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, θα πρέπει να υποβάλλουν στις αρμόδιες αρχές, εντός τεσσάρων εβδομάδων, τα σχετικά δεδομένα που απαιτούνται για τον υπολογισμό των δεικτών βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχείο α) και στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής.
- β) Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διαβιβάζουν στην ESMA τα δεδομένα που λαμβάνουν από τα ΚΑΤ, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών που λειτουργούν ως ΚΑΤ, εντός έξι εβδομάδων, ούτως ώστε να είναι η ESMA σε θέση να κοινοποιήσει στις αρμόδιες αρχές τα συγκεντρωτικά δεδομένα, καθώς και τα επιμέρους δεδομένα που λαμβάνει από κάθε αρμόδια αρχή, εντός οκτώ εβδομάδων.
- γ) Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αποστέλλουν στην ESMA, εντός εννέα εβδομάδων, τα αποτελέσματα των δεικτών βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 στοιχείο α) και στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/389 της Επιτροπής (σε σχέση με κάθε ΚΑΤ για το οποίο η εκάστοτε αρχή αποτελεί την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής), ούτως ώστε να είναι η ESMA σε θέση να κοινοποιήσει τις πληροφορίες αυτές σε όλες τις αρμόδιες αρχές εντός δέκα εβδομάδων.

6 Παράρτημα

6.1 Υποδείγματα για τη συλλογή δεδομένων για τους δείκτες ουσιαστικής σημασίας