



European Securities and  
Markets Authority

# Κατευθυντήριες γραμμές

για την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο  
διακανονισμό δυνάμει του άρθρου 9 του κανονισμού για τα ΚΑΤ



# Κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό δυνάμει του άρθρου 9 του κανονισμού για τα ΚΑΤ

## I. Πεδίο εφαρμογής

### Ποιος;

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για τις αρμόδιες αρχές που ορίζονται βάσει του άρθρου 11 του κανονισμού για τα ΚΑΤ<sup>1</sup> και τους εσωτερικοποιητές διακανονισμών, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 11 του εν λόγω κανονισμού.

### Τι;

2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό και την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της ESMA και των αρμόδιων αρχών αναφορικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ.

### Πότε;

3. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από 30/04/2019.

## II. 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) 2017/391 της Επιτροπής<sup>2</sup>.

## III. Σκοπός

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές έχουν σκοπό να διασφαλίσουν την κοινή, ομοιόμορφη και συνεπή εφαρμογή του άρθρου 9 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, καθώς και των σχετικών διατάξεων του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/391 της

---

<sup>1</sup> 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. 1-72)

<sup>2</sup> Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/391 της Επιτροπής της 11ης Νοεμβρίου για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον περαιτέρω καθορισμό του περιεχομένου των αναφορών σχετικά με εσωτερικοποιημένο διακανονισμό (ΕΕ L65 της 10.3.2017, σ. 44-47)

Επιτροπής και του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) 2017/393 της Επιτροπής<sup>3</sup>, συμπεριλαμβανομένης της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ της ESMA και των αρμόδιων αρχών σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό.

## IV. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων

### 4.1. Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

6. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές, οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού ESMA<sup>4</sup>. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές και οι συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές πρέπει να καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφώνονται με τις κατευθυντήριες γραμμές.
7. Οι αρμόδιες αρχές στις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τες στα εθνικά νομικά ή εποπτικά τους πλαίσια κατά περίπτωση, μεταξύ άλλων στις περιπτώσεις στις οποίες συγκεκριμένες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται κυρίως στους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές. Σε αυτήν την περίπτωση, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν, μέσω της άσκησης της εποπτείας τους, ότι οι συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές συμμορφώνονται προς τις κατευθυντήριες γραμμές.

### 4.2 Απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων

8. Οι αρμόδιες αρχές στις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές οφείλουν να ενημερώσουν την ESMA ως προς το κατά πόσον έχουν συμμορφωθεί ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, εξηγώντας τους λόγους τυχόν μη συμμόρφωσής τους, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ. Εφόσον η ως άνω προθεσμία παρέλθει άπρακτη, οι αρμόδιες αρχές θεωρείται ότι δεν συμμορφώνονται. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον δικτυακό τόπο της ESMA. Αφού συμπληρωθεί, το έντυπο κοινοποίησης αποστέλλεται στην ESMA, στην κάτωθι διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου: [csdr.data@esma.europa.eu](mailto:csdr.data@esma.europa.eu).
9. Οι εσωτερικοποιητές διακανονισμών δεν υποχρεούνται να αναφέρουν κατά πόσον συμμορφώνονται με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

---

<sup>3</sup> Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2017/393 της Επιτροπής, της 11ης Νοεμβρίου 2016, για τον καθορισμό εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά τα υποδείγματα και τις διαδικασίες για υποβολή αναφορών και διαβίβαση πληροφοριών σχετικά με εσωτερικοποιημένο διακανονισμό σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 65, 10.3.2017, σ. 116–144)

<sup>4</sup> 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).

## **V. Κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό**

### **5.1 Εύρος των δεδομένων που πρέπει να αναφέρονται από τους εσωτερικοποιητές διακανονισμών**

10. Πρέπει να υπάρχουν όλα τα ακόλουθα χαρακτηριστικά προκειμένου μια εντολή διακανονισμού να εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της υποβολής εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό:
- a) ο εσωτερικοποιητής διακανονισμού λαμβάνει εντολή διακανονισμού από πελάτη σχετικά με το διακανονισμό συναλλαγής επί τίτλων και η εντολή διακανονισμού δεν διαβιβάζεται στο σύνολό της σε άλλη οντότητα της αλυσίδας διακράτησης τίτλων·
  - b) μια τέτοια εντολή διακανονισμού οδηγεί, ή οφείλει να οδηγεί, σε μεταβίβαση τίτλων από έναν λογαριασμό τίτλων σε άλλον στα βιβλία του εσωτερικοποιητή διακανονισμού, χωρίς οποιαδήποτε εξωτερική παράλληλη κίνηση τίτλων στην αλυσίδα διακράτησης τίτλων.
11. Τα ακόλουθα είδη συναλλαγών και πράξεων θα πρέπει να θεωρείται ότι εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της υποβολής εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό:
- α) αγορά ή πώληση τίτλων (συμπεριλαμβανομένων των αγορών ή πωλήσεων τίτλων στην πρωτογενή αγορά)·
  - β) πράξεις διαχείρισης εξασφαλίσεων (συμπεριλαμβανομένων των τριμερών πράξεων διαχείρισης εξασφαλίσεων ή των πράξεων αυτόματης παροχής εξασφαλίσεων)·
  - γ) δανειοδοσία τίτλων ή δανειοληψία τίτλων·
  - δ) συναλλαγές επαναγοράς·
  - ε) μεταβιβάσεις τίτλων μεταξύ λογαριασμών διαφορετικών επενδυτικών ταμείων (τα ταμεία με ή χωρίς νομική προσωπικότητα θα πρέπει να αντιμετωπίζονται ως πελάτες)·
  - στ) εκτέλεση εντολών μεταβίβασης από τον εσωτερικοποιητή διακανονισμού για ίδιο λογαριασμό, στον βαθμό που αυτές που προκύπτουν από συναλλαγές επί τίτλων με πελάτες του εσωτερικοποιητή διακανονισμού·
  - ζ) μεταβίβαση τίτλων μεταξύ δύο λογαριασμών τίτλων του ίδιου πελάτη·

- η) συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2002/47/ΕΚ<sup>5</sup>.
- θ) συμφωνίες εγγυοδοσίας με παροχή χρηματοοικονομικής ασφάλειας, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο γ) της οδηγίας 2002/47/ΕΚ, όπου υφίσταται μεταβίβαση τίτλων μεταξύ λογαριασμών.
- ι) εταιρικές πράξεις επί της ροής (corporate actions on flow) που αναπαρίστανται από μετασχηματισμούς.

12. Τα ακόλουθα είδη συναλλαγών και πράξεων θα πρέπει να θεωρείται ότι δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της υποβολής εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό:

- a) εταιρικές πράξεις επί μετοχών, όπως διανομές μετρητών (π.χ. χρηματικό μέρισμα, πληρωμή τόκων), διανομές τίτλων (π.χ. μέρισμα μετοχών, δωρεάν έκδοση), αναδιρθρώσεις (π.χ. μετατροπή, διαίρεση μετοχικού κεφαλαίου, εξαγορά, προσφορά).
- b) εταιρικές πράξεις επί της ροής (corporate actions on flow) που αναπαρίστανται από αξιώσεις της αγοράς.
- c) πράξεις στην πρωτογενή αγορά, δηλαδή η διαδικασία αρχικής δημιουργίας τίτλων.
- d) δημιουργία και εξόφληση μονάδων κεφαλαίων.
- e) πληρωμές αμιγώς σε μετρητά, που δεν σχετίζονται με συναλλαγές επί τίτλων.
- f) συναλλαγές που εκτελούνται σε τόπο διαπραγμάτευσης και μεταφέρονται από τον τόπο διαπραγμάτευσης σε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο για εκκαθάριση ή σε ΚΑΤ για διακανονισμό.

13. Ο εσωτερικοποιητής διακανονισμού οφείλει να αναφέρει όλες τις εντολές διακανονισμού που πληρούν τις προϋποθέσεις οι οποίες ορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ανεξάρτητα από τυχόν συμψηφισμό που εκτελεί ο εν λόγω εσωτερικοποιητής διακανονισμού. Ο συμψηφισμός που πραγματοποιείται από κεντρικούς αντισυμβαλλομένους δεν θα πρέπει να εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της υποβολής εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό.

Βλέπε παραδείγματα στο παράρτημα.

14. Τα παρακάτω είδη χρηματοπιστωτικών μέσων θα πρέπει να θεωρείται ότι εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της υποβολής εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό:

---

<sup>5</sup> Οδηγία 2002/47/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 6ης Ιουνίου 2002, για τις συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ΕΕ L 168 της 27.6.2002, σ. 43-50)

- a) χρηματοπιστωτικά μέσα που καταχωρίζονται αρχικά ή τηρούνται κεντρικά από ΚΑΤ τα οποία που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην ΕΕ, δηλαδή χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία ένα ενωσιακό ΚΑΤ ενεργεί με την ιδιότητα του εκδότη ΚΑΤ·
  - b) χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι καταχωρισμένα σε ενωσιακό ΚΑΤ το οποίο ενεργεί με την ιδιότητα του επενδυτικού ΚΑΤ από τη σκοπιά των χρηματοπιστωτικών μέσων, παρότι αυτά ίσως δεν καταχωρίστηκαν αρχικά ή δεν τηρούνται κεντρικά από ΚΑΤ τα οποία που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην ΕΕ.
15. Η κατηγορία «άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα» που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) σημείο ix) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/391 της Επιτροπής θα πρέπει να καλύπτει οποιαδήποτε χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν εμπίπτουν σε κανένα από τα είδη που αναφέρονται ρητά στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) του ως άνω κανονισμού και τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

## **5.2 Οντότητες υπεύθυνες για την υποβολή εκθέσεων στις αρμόδιες αρχές**

16. Ο εσωτερικοποιημένος διακανονισμός δύναται να εκτελεστεί σε διάφορα επίπεδα της αλυσίδας διακράτησης τίτλων (μεγάλοι θεματοφύλακες, υποθεματοφύλακες κ.λπ.) και θα πρέπει να αναφέρεται στο επίπεδο στο οποίο διενεργείται. Κάθε εσωτερικοποιητής διακανονισμού θα πρέπει να είναι υπεύθυνος για την αναφορά του διακανονισμού που έχει εσωτερικοποιηθεί μόνο στα βιβλία του.
17. Ο εσωτερικοποιητής διακανονισμού θα πρέπει να υποβάλλει τις πληροφορίες που απαιτούνται δυνάμει του άρθρου 9 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, μέσω των κάτωθι εκθέσεων, στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένος:
- a) μία έκθεση για τη δραστηριότητά του στο κράτος μέλος στο οποίο είναι εγκατεστημένος (συμπεριλαμβανομένης της δραστηριότητας των παραρτημάτων του στο εν λόγω κράτος μέλος)·
  - b) ξεχωριστές εκθέσεις για τη δραστηριότητα των παραρτημάτων του ανά κράτος μέλος·
  - c) μία έκθεση για τη δραστηριότητα των παραρτημάτων του σε τρίτες χώρες.

Ακολουθεί παράδειγμα:

Εσωτερικοποιητής διακανονισμού εγκατεστημένος στο κράτος μέλος Α, που λειτουργεί δύο παραρτήματα στο κράτος μέλος Α, ένα παράρτημα στο κράτος μέλος Β, δύο παραρτήματα στο κράτος μέλος Γ, ένα παράρτημα στην τρίτη χώρα Δ και δύο παραρτήματα στην τρίτη χώρα Ε οφείλει να υποβάλει τις κάτωθι τέσσερις εκθέσεις στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους Α:

- a) μία έκθεση που καλύπτει τη δραστηριότητά του στο κράτος μέλος Α, συμπεριλαμβανομένης της δραστηριότητας των παραρτημάτων του στο εν λόγω κράτος μέλος (αναφέροντας τον κωδικό χώρας του κράτους μέλους Α)·
  - b) μία έκθεση που καλύπτει τη δραστηριότητα του παραρτήματός του στο κράτος μέλος Β (αναφέροντας τον κωδικό χώρας του κράτους μέλους Β, επιπροσθέτως προς τον κωδικό χώρας του εσωτερικοποιητή διακανονισμού για το κράτος μέλος Α)·
  - c) μία έκθεση που καλύπτει τη δραστηριότητα των δύο παραρτημάτων του στο κράτος μέλος Γ (αναφέροντας τον κωδικό χώρας του κράτους μέλους Γ, επιπροσθέτως προς τον κωδικό χώρας του εσωτερικοποιητή διακανονισμού για το κράτος μέλος Α)·
  - d) μία έκθεση που καλύπτει τη δραστηριότητα των παραρτημάτων του στις τρίτες χώρες Δ και Ε (αναφέροντας τον κωδικό χώρας του παραρτήματος ΤΣ, επιπροσθέτως προς τον κωδικό χώρας του εσωτερικοποιητή διακανονισμού για το κράτος μέλος Α).
18. Οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών όπου παραρτήματα εσωτερικοποιητών διακανονισμού εσωτερικοποιούν εντολές διακανονισμού χρησιμοποιώντας τα βιβλία τους θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα εν λόγω παραρτήματα τους υποβάλλουν τις πληροφορίες που απαιτούνται δυνάμει του άρθρου 9 παράγραφος 1 του κανονισμού για τα ΚΑΤ, μέσω ενοποιημένων εκθέσεων που καλύπτουν τη δραστηριότητά τους σε κάθε κράτος μέλος.

Ακολουθεί παράδειγμα:

Εσωτερικοποιητής διακανονισμού εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα λειτουργεί παράρτημα στο κράτος μέλος Α και δύο παραρτήματα στο κράτος μέλος Β. Ισχύουν τα εξής:

- a) Η αρμόδια αρχή στο κράτος μέλος Α οφείλει να διασφαλίσει την υποβολή μίας έκθεσης που καλύπτει τη δραστηριότητα του παραρτήματος του εσωτερικοποιητή διακανονισμού στο κράτος μέλος Α.
- b) Η αρμόδια αρχή στο κράτος μέλος Β οφείλει να διασφαλίσει την υποβολή μίας έκθεσης που καλύπτει τη δραστηριότητα των δύο παραρτημάτων του εσωτερικοποιητή διακανονισμού στο κράτος μέλος Β.

### **5.3 Παράμετροι αναφοράς δεδομένων**

19. Οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να διασφαλίζουν ότι οι εσωτερικοποιητές διακανονισμών συμπεριλαμβάνουν στις εκθέσεις τους δύο πρώτους χαρακτήρες των κωδικών ISIN.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/391 της Επιτροπής, ο εσωτερικοποιητής διακανονισμού θα πρέπει να συμπληρώνει και τον κωδικό LEI του ΚΑΤ-εκδότη. Θα μπορούσαν ενδεχομένως να συμπεριλαμβάνονται αρκετά ΚΑΤ-εκδότες αναφορικά με τίτλους που προσδιορίζονται με τους ίδιους δύο χαρακτήρες των κωδικών ISIN. Ο εσωτερικοποιητής διακανονισμού δεν θα πρέπει να συμπληρώνει τον κωδικό χώρας του ΚΑΤ-εκδότη, εφόσον ο κωδικός αυτός θα καθοριστεί από το υπολογιστικό σύστημα CSDR της ΕΑΚΑΑ.

20. Οι εσωτερικοποιητές διακανονισμών οφείλουν να συμπεριλαμβάνουν κάθε επιμέρους εντολή εσωτερικοποιημένου διακανονισμού στα συγκεντρωτικά στοιχεία (δηλ. υποβολή εκθέσεων από δύο πλευρές).
21. Ο όγκος θα πρέπει να εκφράζεται ως ο αριθμός των εντολών εσωτερικοποιημένου διακανονισμού.
22. Εάν κατά τη διάρκεια του τριμήνου που καλύπτει η έκθεση μια εντολή για εσωτερικοποιημένο διακανονισμό δεν έχει διακανονιστεί για διάστημα αρκετών ημερών μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού, ακόμη και σε περίπτωση ακύρωσης της εντολής διακανονισμού, θα πρέπει να αναφέρεται ως «μη διακανονισθείσα», συνυπολογίζοντας κάθε ημέρα μη πραγματοποίησης της διακανονισμού. Θα πρέπει να αναφέρεται ως «διακανονισθείσα» εάν διακανονίστηκε κατά τη διάρκεια του τριμήνου που καλύπτει η έκθεση.

Ακολουθεί παράδειγμα: Εάν κατά τη διάρκεια του τριμήνου που καλύπτει η έκθεση μια εντολή για εσωτερικοποιημένο διακανονισμό αξίας 100 ευρώ δεν διακανονιστεί επί 3 ημέρες, και διακανονιστεί στη συνέχεια, θα πρέπει να αναφερθεί ως εξής (λαμβάνοντας υπόψη την υποβολή εκθέσεων από δύο πλευρές):

Διακανονισθείσα		Μη διακανονισθείσα		Σύνολο	
Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)	Όγκος	Αξία (EUR)
2	200	6	600	8	800

23. Σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 1 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) 2017/393 της Επιτροπής, (i) η πρώτη έκθεση καλύπτει την περίοδο από 1 Απριλίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019, και (ii) οι εσωτερικοποιητές διακανονισμών υποβάλλουν την πρώτη έκθεση στις αρμόδιες αρχές έως τις 12 Ιουλίου 2019.



#### **5.4 Διαδικασία υποβολής εκθέσεων σχετικά με τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό από τις αρμόδιες αρχές προς την ΕΑΚΑΑ, βάσει των εκθέσεων που λαμβάνουν οι αρμόδιες αρχές από τους εσωτερικοποιητές διακανονισμών**

24. Οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να διασφαλίσουν ότι οι εσωτερικοποιητές διακανονισμών υποβάλλουν τα δεδομένα σύμφωνα με το άρθρο 9 του κανονισμού για τα ΚΑΤ σε μορφότυπο XML, σε συμμόρφωση με συμφωνημένο υποψήφιο σύστημα ορισμού μηνυμάτων XSD σύμφωνα με το πρότυπο ISO 20022, που θα δημοσιευτεί από την ESMA και θα πρέπει έκτοτε να χρησιμοποιείται από τις αρμόδιες αρχές κατά την υποβολή των δεδομένων στην ΕΑΚΑΑ.
25. Οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να υποβάλλουν στην ESMA τις επιμέρους εκθέσεις που λαμβάνουν από τους εσωτερικοποιητές διακανονισμών αφού πρώτα τις επαληθεύσουν.
26. Μετά τους ελέγχους επαλήθευσης που διενεργούνται από το ειδικό υπολογιστικό σύστημα της ESMA, οι οποίοι περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων κανόνες επαλήθευσης της μετάδοσης δεδομένων (π.χ. συμμόρφωση με το σύστημα ISO-20022 XSD) και κανόνες επαλήθευσης του περιεχομένου των δεδομένων (π.χ. το άθροισμα του διακανονισθέντος και του μη διακανονισθέντος όγκου πρέπει να ισούνται με τον συνολικό όγκο), οι αρμόδιες αρχές θα λαμβάνουν απαντητικό φάκελο επιβεβαίωσης της λήψης ή αναφοράς για σφάλματα επαλήθευσης.
27. Σε περίπτωση αναφοράς σφαλμάτων επαλήθευσης από την ΕΑΚΑΑ, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να ελέγξουν τα δεδομένα με τους εσωτερικοποιητές διακανονισμών και να απαντήσουν στην ESMA. Εάν είναι απαραίτητο, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να υποβάλλουν εκ νέου τα διορθωμένα δεδομένα στην ESMA.

#### **5.5 Διαδικασία υποβολής εκθέσεων από τις αρμόδιες αρχές προς την ESMA σχετικά με πιθανούς κινδύνους που προκύπτουν από τη δραστηριότητα εσωτερικοποιημένου διακανονισμού**

28. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να υποβάλλουν στην ESMA τις απαραίτητες πληροφορίες σχετικά με κάθε πιθανό κίνδυνο που προκύπτει από τη δραστηριότητα εσωτερικοποιημένου διακανονισμού σύμφωνα με το άρθρο 9 του κανονισμού για τα ΚΑΤ χρησιμοποιώντας ένα διαδικτυακό έντυπο υποβολής στοιχείων που είναι διαθέσιμο στην ασφαλή διαδικτυακή διεπαφή της ESMA. Το έντυπο αυτό θα πρέπει να συμπληρώνεται με μη αυτόματο τρόπο και να επιτρέπει την ταυτοποίηση του τελικού χρήστη.

29. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να παράσχουν έγκυρες πληροφορίες σχετικά με το αντίστοιχο εσφαλμένο πεδίο, εάν εντοπιστούν σφάλματα δεδομένων μετά την επαλήθευση στο έντυπο υποβολής στοιχείων κατά την υποβολή του εντύπου αυτού από την αρμόδια αρχή.

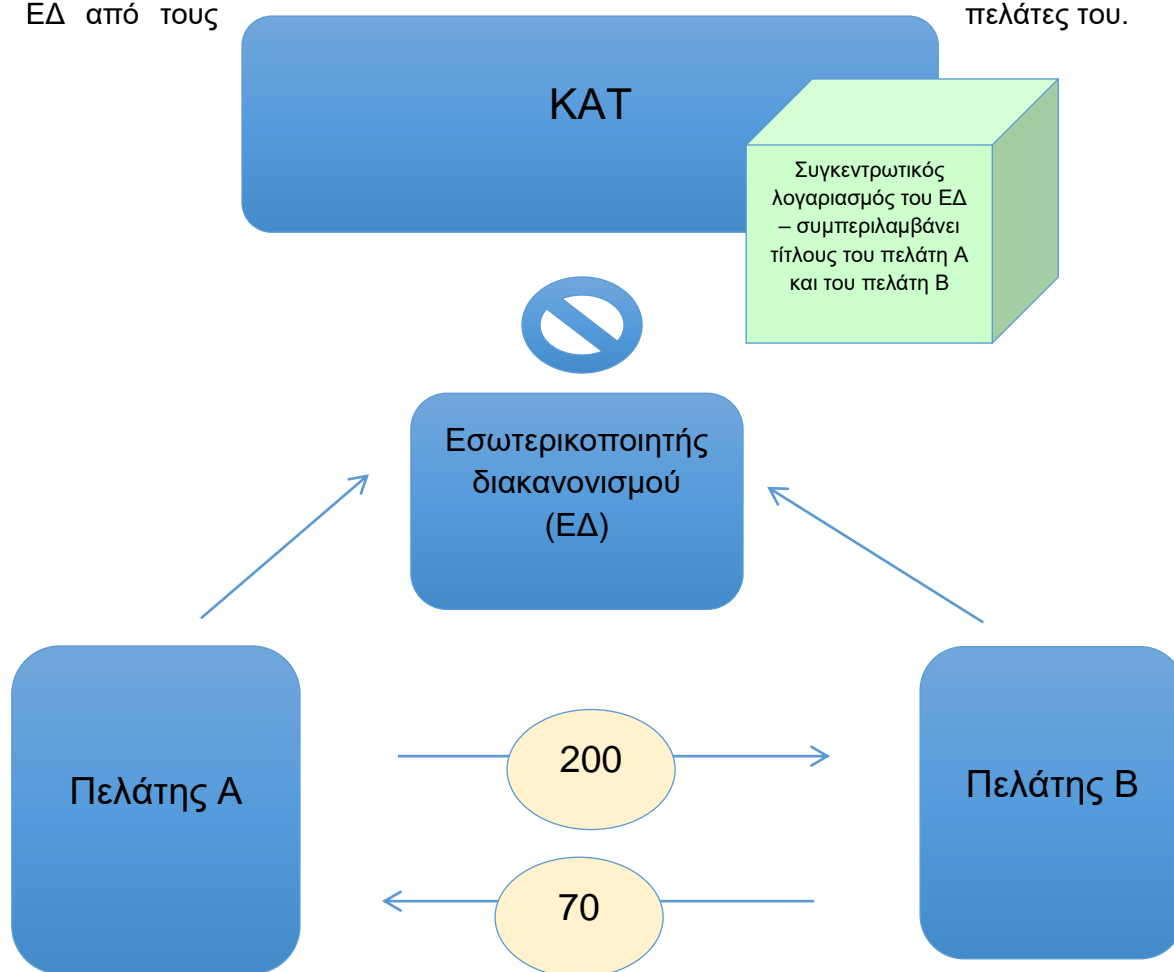
### **5.6 Πρόσβαση των αρμόδιων αρχών σε δεδομένα**

30. Κάθε αρμόδια αρχή θα πρέπει να έχει πρόσβαση στα δεδομένα που υποβάλλει η ίδια στην ESMA, καθώς και στα δεδομένα που υποβάλλουν άλλες αρμόδιες αρχές και τα οποία σχετίζονται με τη δικαιοδοσία της (η συσχέτισή τους θα πρέπει να καθορίζεται βάσει του κωδικού χώρας του εσωτερικοποιητή διακανονισμών, του κωδικού χώρας για τα υποκαταστήματα, του κωδικού LEI και του κωδικού χώρας του εκδότη ΚΑΤ, και των δύο πρώτων χαρακτήρων των κωδικών ISIN). Όλες οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να έχουν πρόσβαση στα δεδομένα που αφορούν τίτλους από τρίτες χώρες.

## Παράρτημα των κατευθυντήριων γραμμών — Σενάρια, διαγράμματα και παραδείγματα υποβολής εκθέσεων

Ο κάτωθι κατάλογος δεν είναι εξαντλητικός.

**ΣΕΝΑΡΙΟ 1** – Ο εσωτερικοποιητής διακανονισμού (ΕΔ) διαθέτει συγκεντρωτικό λογαριασμό (omnibus account) στο ΚΑΤ, που συμπεριλαμβάνει τίτλους τόσο του πελάτη Α όσο και του πελάτη Β. Ο ΕΔ δεν αποστέλλει καμία εντολή στο ΚΑΤ σχετικά με τις εντολές που έχει λάβει ο ΕΔ από τους πελάτες του.

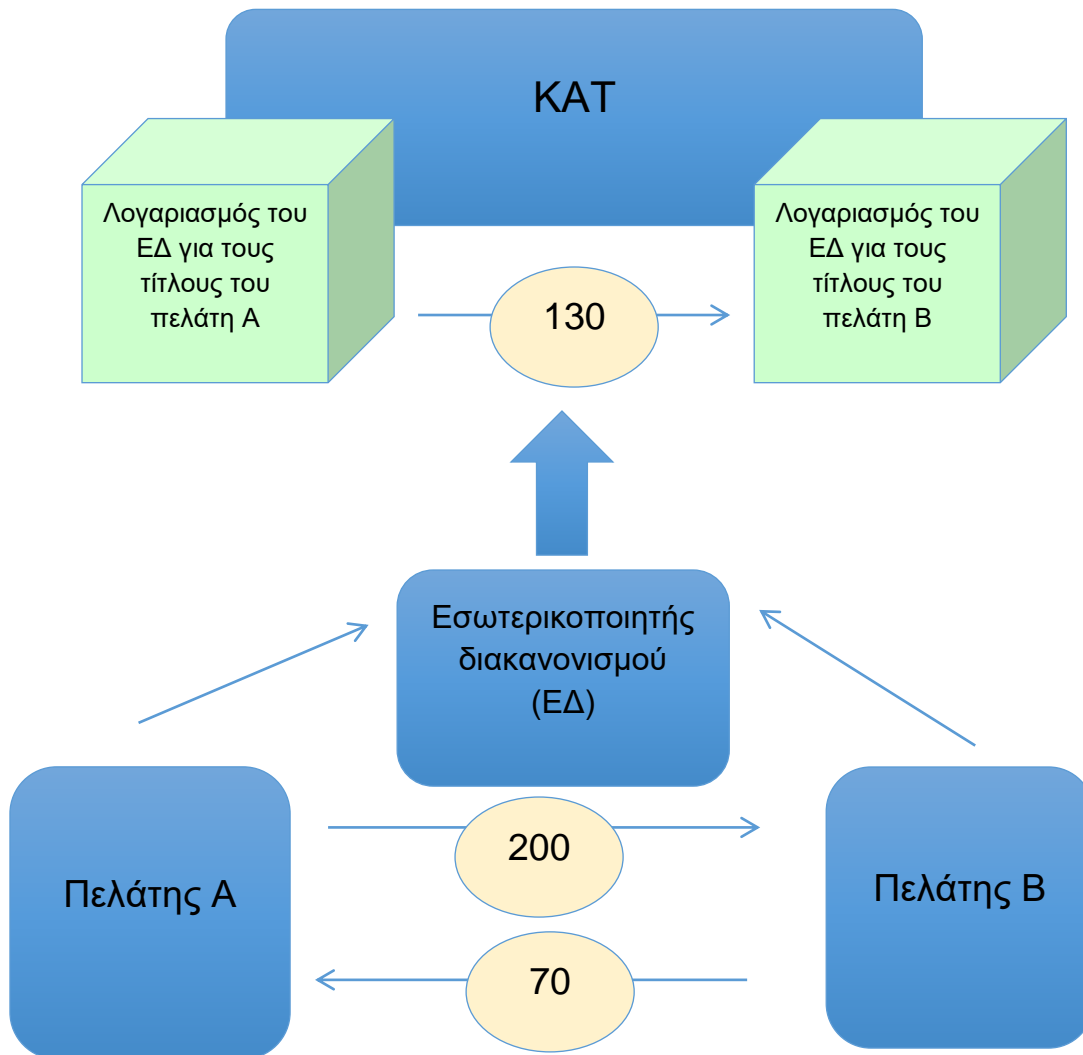


Παραδείγματα υποβολής εκθέσεων<sup>6</sup>: (Ο ΕΔ αναφέρει όλες τις εντολές εσωτερικοποιημένου διακανονισμού άσχετα με τυχόν συμψηφισμό) – ο ΕΔ αναφέρει 4 εντολές: **200x2** και **70x2**

- 1) Ο πελάτης Α παραδίδει 200 τίτλους στον πελάτη Β
- 2) Ο πελάτης Β παραλαμβάνει 200 τίτλους από τον πελάτη Α
- 3) Ο πελάτης Β παραδίδει 70 τίτλους στον πελάτη Α
- 4) Ο πελάτης Α παραλαμβάνει 70 τίτλους από τον πελάτη Β

<sup>6</sup> Για λόγους απλούστευσης, τα παραδείγματα εξετάζουν μόνο το σκέλος των τίτλων.

**ΣΕΝΑΡΙΟ 2** – Ο εσωτερικοποιητής διακανονισμού (ΕΔ) διαθέτει δύο λογαριασμούς τίτλων στο ΚΑΤ, έναν για τους τίτλους του πελάτη Α και έναν για τους τίτλους του πελάτη Β. Ο ΕΔ αποστέλλει εντολές στο ΚΑΤ για τον διακανονισμό της καθαρής διαφοράς αναφορικά με τις εντολές που έλαβε ο ΕΔ από τους πελάτες του.



Παραδείγματα υποβολής εκθέσεων<sup>7</sup>: (Ο ΕΔ αναφέρει όλες τις εντολές εσωτερικοποιημένου διακανονισμού άσχετα με τυχόν συμψηφισμό) – ο ΕΔ αναφέρει 4 εντολές (για το σκέλος που δεν έχει υποβληθεί στο ΚΑΤ για διακανονισμό): **70x4**

- 1) Ο πελάτης Β παραδίδει 70 τίτλους στον πελάτη Α
- 2) Ο πελάτης Α παραλαμβάνει 70 τίτλους από τον πελάτη Β
- 3) Ο πελάτης Α παραδίδει 70 τίτλους στον πελάτη Β

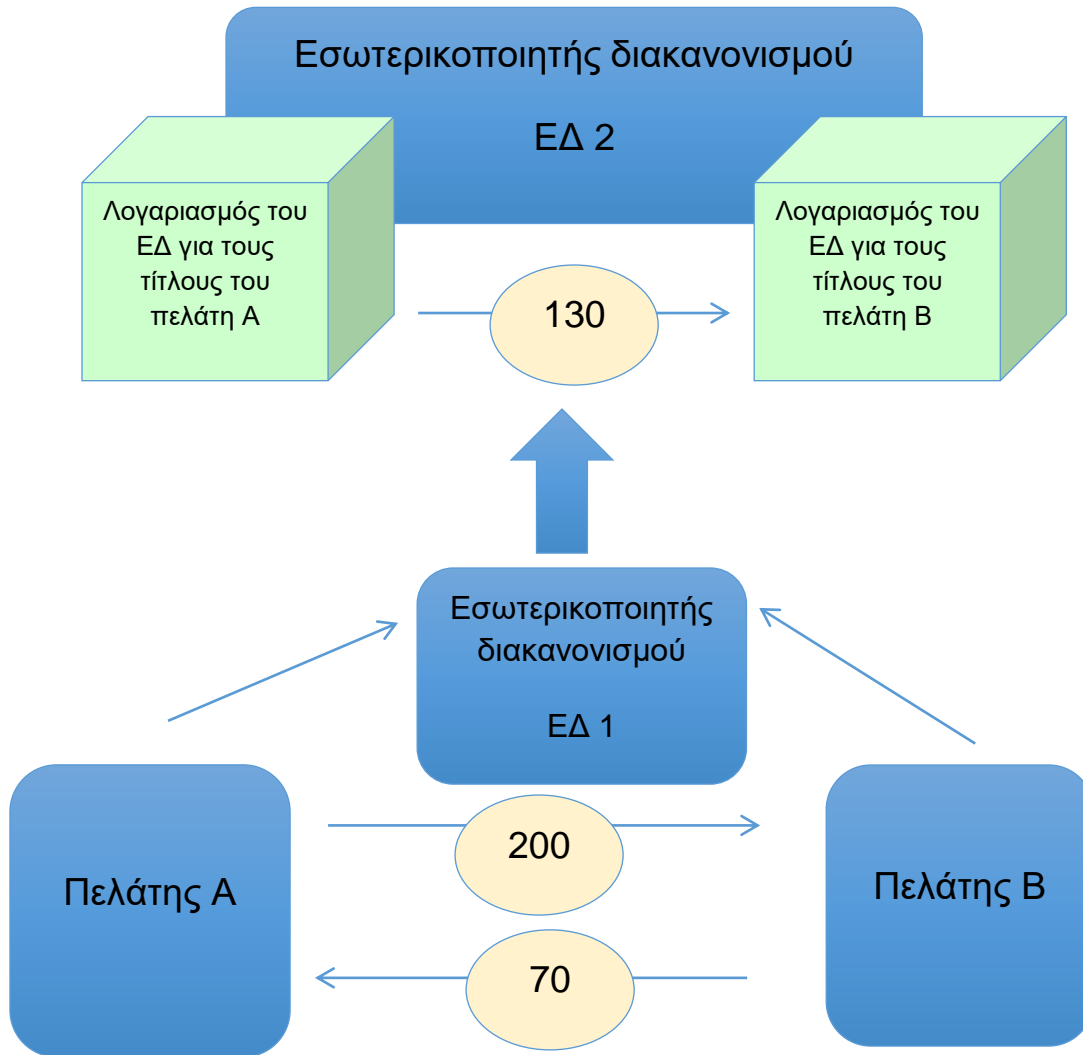
<sup>7</sup> Για λόγους απλούστευσης, τα παραδείγματα εξετάζουν μόνο το σκέλος των τίτλων.

4) Ο πελάτης Β παραλαμβάνει 70 τίτλους από τον πελάτη Α

Επεξήγηση:

- Σχετικά με τις 4 εντολές που ανέφερε ο ΕΔ:
  - 2 εντολές αντιστοιχούν στη μεταβίβαση τίτλων από τον Β στον Α που απεικονίζεται στο γράφημα.
  - Οι υπόλοιπες 2 εντολές δεν απεικονίζονται αναλυτικά στο γράφημα, αλλά περιλαμβάνονται στη μεταβίβαση των 200 τίτλων από τον Α στον Β.
- Με άλλα λόγια, η μεταβίβαση των 200 τίτλων από τον Α στον Β έχει χωριστεί σε δύο σκέλη:
  - το πρώτο σκέλος (130) καλύπτεται στο επίπεδο του ΚΑΤ και δεν χρειάζεται να αναφερθεί ως εσωτερικοποιημένος διακανονισμός.
  - το σκέλος που αφορά τους υπόλοιπους 70 τίτλους θεωρείται εσωτερικοποιημένος διακανονισμός στο επίπεδο του ΕΔ, και ως εκ τούτου πρέπει να αναφερθεί από τον ΕΔ (διπλή μέτρηση).

**ΣΕΝΑΡΙΟ 3** – Ο εσωτερικοποιητής διακανονισμού (ΕΔ 1) διαθέτει δύο λογαριασμούς τίτλων με άλλον εσωτερικοποιητή διακανονισμού (ΕΔ 2), έναν για τους τίτλους του πελάτη Α και έναν για τους τίτλους του πελάτη Β. Ο ΕΔ 1 αποστέλλει εντολές στον ΕΔ 2 για τον διακανονισμό της καθαρής διαφοράς αναφορικά με τις εντολές που έλαβε ο ΕΔ 1 από τους πελάτες του.



Παραδείγματα υποβολής εκθέσεων<sup>8</sup> (λαμβάνοντας υπόψη την υποβολή εκθέσεων από δύο πλευρές):

- Ο ΕΔ 1 αναφέρει 4 εντολές: **70x4**
  - 1) Ο πελάτης Α παραδίδει 70 τίτλους στον πελάτη Β
  - 2) Ο πελάτης Β παραλαμβάνει 70 τίτλους από τον πελάτη Α
  - 3) Ο πελάτης Β παραδίδει 70 τίτλους στον πελάτη Α
  - 4) Ο πελάτης Α παραλαμβάνει 70 τίτλους από τον πελάτη Β

<sup>8</sup> Για λόγους απλοποίησης, τα παραδείγματα εξετάζουν μόνο το σκέλος των τίτλων.

- Ο ΕΔ 2 αναφέρει 2 εντολές: **130x2**
  - 1) Ο πελάτης Α παραδίδει 130 τίτλους στον πελάτη Β
  - 2) Ο πελάτης Β παραλαμβάνει 130 τίτλους από τον πελάτη Α

#### Επεξήγηση:

- Σχετικά με τις 4 εντολές που ανέφερε ο ΕΔ 1:
  - 2 εντολές αντιστοιχούν στη μεταβίβαση τίτλων από τον Β στον Α που απεικονίζεται στο γράφημα.
  - Οι υπόλοιπες 2 εντολές δεν απεικονίζονται αναλυτικά στο γράφημα, αλλά περιλαμβάνονται στη μεταβίβαση των 200 τίτλων από τον Α στον Β.
- Με άλλα λόγια, η μεταβίβαση των 200 τίτλων από τον Α στον Β έχει χωριστεί σε δύο σκέλη:
  - το πρώτο σκέλος (130) καλύπτεται στο επίπεδο του ΕΔ 2 και πρέπει να αναφερθεί ως εσωτερικοποιημένος διακανονισμός από τον ΕΔ 2 (διπλή μέτρηση).
  - το σκέλος που αφορά τους υπόλοιπους 70 τίτλους θεωρείται εσωτερικοποιημένος διακανονισμός στο επίπεδο του ΕΔ 1, και ως εκ τούτου πρέπει να αναφερθεί από τον ΕΔ 1 (διπλή μέτρηση).