



European Securities and  
Markets Authority

# Κατευθυντήριες γραμμές

Σχετικά με κοινές διαδικασίες και μεθοδολογίες για τη διεργασία εποπτικής επανεξέτασης και αξιολόγησης των κεντρικών αντισυμβαλλομένων σύμφωνα με το άρθρο 21 του κανονισμού EMIR



## Πίνακας περιεχομένων

1. Πεδίο εφαρμογής .....	3
2. Νομοθετικές παραπομπές, συντομογραφίες και ορισμοί.....	4
3. Σκοπός .....	5
4. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων .....	6
5. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις κοινές διαδικασίες και μεθοδολογίες για τη διεργασία εποπτικής επανεξέτασης και αξιολόγησης των κεντρικών αντισυμβαλλομένων σύμφωνα με το άρθρο 21 του κανονισμού EMIR .....	7
5.1 Πεδίο εφαρμογής της επανεξέτασης και της αξιολόγησης.....	7
5.2 Μορφή και βάθος της επανεξέτασης και της αξιολόγησης .....	7
5.3 Συχνότητα της επανεξέτασης και της αξιολόγησης.....	8
5.4 Πληροφορίες - Πηγές και μεθοδολογία .....	9
5.5 Αποτελέσματα της εποπτικής επανεξέτασης— Μεθοδολογία.....	10
Παράρτημα I: Κατάλογος των απαιτήσεων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων με τις αντίστοιχες διατάξεις του κανονισμού EMIR και τις αντίστοιχες διατάξεις ΡΤΠ .....	11
Παράρτημα II: Μεθοδολογία ανά άρθρο και απαίτηση .....	2

## 1. Πεδίο εφαρμογής

### Ποιος;

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για τις αρμόδιες αρχές που έχουν οριστεί δυνάμει του άρθρου 22 του κανονισμού EMIR, οι οποίες εποπτεύουν κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι αδειοδοτημένοι δυνάμει του άρθρου 14 του κανονισμού EMIR.

### Τι;

2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές αφορούν κοινές διαδικασίες και μεθοδολογίες σχετικά με τη διεργασία εποπτικής επανεξέτασης και αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 21 του κανονισμού EMIR. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν θεσπίζουν νέες απαιτήσεις για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, επιπλέον εκείνων που προσδιορίζονται στον κανονισμό EMIR ή στα σχετικά τεχνικά πρότυπα.

### Πότε;

3. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν από τις 11 Μαΐου 2022.

## 2. Νομοθετικές παραπομπές, συντομογραφίες και ορισμοί

### 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 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
Κανονισμός ΡΤΠ 153/2013	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 153/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, σχετικά με τις απαιτήσεις για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους <sup>3</sup>

### Συντομογραφίες

ESMA	Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών
ΕΕ	Ευρωπαϊκή Ένωση
ΕΟΧ	Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος
ΕΣΧΕ	Ευρωπαϊκό Σύστημα Χρηματοπιστωτικής Εποπτείας
Επιτροπή	Ευρωπαϊκή Επιτροπή

### Ορισμοί

4. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται στο παρόν έγγραφο διαβούλευσης έχουν την ίδια έννοια με εκείνη που τους αποδίδεται στον κανονισμό EMIR και τον κανονισμό ΡΤΠ 153/2013.
5. Επιπλέον, ισχύουν οι ακόλουθοι όροι:

σώμα	σώμα που έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 18 του κανονισμού EMIR
------	---

<sup>1</sup> ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ.1

<sup>2</sup> ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84

<sup>3</sup> ΕΕ L 52 της 23.2.2013, σ. 41

### 3. Σκοπός

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές βασίζονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού ESMA, καθώς και στο άρθρο 21 παράγραφος 6 του κανονισμού EMIR.
7. Με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές επιδιώκεται η καθιέρωση συνεκτικών, αποδοτικών και αποτελεσματικών εποπτικών πρακτικών στο πλαίσιο του ΕΣΧΕ και η διασφάλιση της κοινής, ενιαίας και συνεπούς εφαρμογής του άρθρου 21 του κανονισμού EMIR.
8. Ειδικότερα, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές επιδιώκουν να βοηθήσουν τις αρμόδιες αρχές στην εφαρμογή των διατάξεων του κανονισμού EMIR στο πλαίσιο της διενέργειας της επανεξέτασης και της αξιολόγησης των κεντρικών αντισυμβαλλομένων, προσδιορίζοντας περαιτέρω κοινές διαδικασίες και μεθοδολογίες, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια όσον αφορά τη μορφή, τη συχνότητα και το βάθος των εν λόγω επανεξετάσεων και αξιολογήσεων.

## 4. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων

### Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

9. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα εκδοθούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού ESMA και θα 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 αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές.
10. Οι κατευθυντήριες γραμμές παρουσιάζουν την άποψη της ESMA σχετικά με τις κατάλληλες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του ΕΣΧΕ ή σχετικά με τους τρόπους ορθής εφαρμογής του δικαίου της Ένωσης σε έναν συγκεκριμένο τομέα. Συνεπώς, η ESMA αναμένει από όλες τις αρμόδιες αρχές στις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές να συμμορφώνονται με αυτές. Οι αρμόδιες αρχές για τις οποίες ισχύουν οι κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τις στις εποπτικές πρακτικές ανάλογα με την περίπτωση (π.χ. τροποποιώντας το νομικό τους πλαίσιο ή τις εποπτικές πρακτικές τους).

### Απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων

11. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές 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 παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.
12. 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.
13. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον διαδικτυακό τόπο της ESMA. Μετά τη συμπλήρωση του υποδείγματος, αυτό διαβιβάζεται στην ESMA.

## **5. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις κοινές διαδικασίες και μεθοδολογίες για τη διεργασία εποπτικής επανεξέτασης και αξιολόγησης των κεντρικών αντισυμβαλλομένων σύμφωνα με το άρθρο 21 του κανονισμού EMIR**

### **5.1 Πεδίο εφαρμογής της επανεξέτασης και της αξιολόγησης**

14. Το πεδίο εφαρμογής της επανεξέτασης και της αξιολόγησης καλύπτει όλες τις απαιτήσεις για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που ορίζονται στον κανονισμό EMIR και τα συμπληρωματικά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα (ΡΤΠ 152/2013 και 153/2013 — συλλογικά ΡΤΠ για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους). Το εύρος των προς αξιολόγηση κινδύνων περιλαμβάνει όλους τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται ή ενδέχεται να εκτεθούν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών κινδύνων.
15. Ο λεπτομερής κατάλογος των απαιτήσεων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων με τις αντίστοιχες διατάξεις του κανονισμού EMIR και τα αντίστοιχα συμπληρωματικά άρθρα των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους αποτελούν το παράρτημα I των κατευθυντήριων γραμμών. Περιλαμβάνουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, τις οργανωτικές απαιτήσεις, τις απαιτήσεις επαγγελματικής δεοντολογίας, τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, τις απαιτήσεις για τον υπολογισμό υποθετικού κεφαλαίου και για τις σχετικές με αυτό απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων και ρυθμίσεων διαλειτουργικότητας.

### **5.2 Μορφή και βάθος της επανεξέτασης και της αξιολόγησης**

16. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όλες τις απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στο παράρτημα I για την επανεξέταση και την αξιολόγηση οποιουδήποτε κεντρικού αντισυμβαλλομένου.
17. Κατά τη διενέργεια της βασικής επανεξέτασης οποιουδήποτε κεντρικού αντισυμβαλλομένου, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όλα τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην τρίτη στήλη «Βασική επανεξέταση» του παραρτήματος II. Ο βασικός έλεγχος θα πρέπει να διενεργείται ακόμη και όταν οι αρμόδιες αρχές δεν έχουν ενημερωθεί για οποιαδήποτε αλλαγή από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης. Μόνο στην περίπτωση που οι ίδιες οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν θετικά οι ίδιες ότι, κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης, δεν υπήρξε καμία αλλαγή όσον αφορά τις ειδικές απαιτήσεις, τις παραδοχές και τα πραγματικά περιστατικά στα οποία βασίζεται

η προηγούμενη ανάλυσή τους, τότε η αντίστοιχη βασική επανεξέταση θα μπορούσε να είναι λιγότερο αναλυτική.

18. Όταν, για μια δεδομένη απαίτηση, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος πληροί οποιονδήποτε από τους παράγοντες που ενδέχεται να δικαιολογούν εκτεταμένη ή ειδική επανεξέταση, όπως απαριθμούνται στην τέταρτη στήλη του παραρτήματος II, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εκτελούν για τη συγκεκριμένη απαίτηση, εκτός από τη βασική επανεξέταση, την εκτεταμένη επανεξέταση που περιγράφεται στην πέμπτη στήλη του παραρτήματος II.
19. Όταν οι αρμόδιες αρχές διενεργούν την επανεξέταση και την αξιολόγηση ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου όσον αφορά μια συγκεκριμένη απαίτηση, θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τυχόν αντίστοιχες πράξεις επιπέδου 3 που εκδίδει η ESMA (όπως κατευθυντήριες γραμμές, γνώμες, ερωτήσεις και απαντήσεις).

### 5.3 Συχνότητα της επανεξέτασης και της αξιολόγησης

20. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διενεργούν διεργασία εποπτικής επανεξέτασης και αξιολόγησης των κεντρικών αντισυμβαλλομένων ετησίως, σε κυλιόμενη βάση (δηλαδή χρόνο με τον χρόνο).
21. Πρόσθετη ad hoc επανεξέταση
  - Κάθε ουσιώδης και μη επαναλαμβανόμενη μεταβολή στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο επιχειρησιακού, τεχνικού, χρηματοπιστωτικού ή προληπτικού χαρακτήρα, εκτός εκείνων που απαριθμούνται στην παράγραφο 2 της κατευθυντήριας γραμμής 7, θα πρέπει να ενεργοποιεί μια πρόσθετη ad hoc διεργασία εποπτικής επανεξέτασης και αξιολόγησης, ενδεχομένως μετά την υλοποίηση της ουσιώδους αλλαγής, ώστε να αντικατοπτρίζεται ειδικά ο αντίκτυπος της αλλαγής των συστημάτων, των διεργασιών, των διαδικασιών και των πολιτικών διαχείρισης κινδύνου στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.
  - Οι ακόλουθες ουσιώδεις και μη επαναλαμβανόμενες μεταβολές εξαιρούνται από την παρούσα ad hoc επανεξέταση:
    - η επέκταση των δραστηριοτήτων και των υπηρεσιών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου (σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού EMIR)·
    - η προτεινόμενη απόκτηση συμμετοχής του κεντρικού αντισυμβαλλομένου (σύμφωνα με το άρθρο 32 του κανονισμού EMIR)·
    - αλλαγή στην εξωτερική ανάθεση μείζονων δραστηριοτήτων που συνδέονται με τη διαχείριση κινδύνων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου (σύμφωνα με το άρθρο 35 του κανονισμού EMIR)·
    - η επανεξέταση των μοντέλων και των παραμέτρων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου (σύμφωνα με το άρθρο 49 του κανονισμού EMIR)·



- νέα ρύθμιση διαλειτουργικότητας με κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (σύμφωνα με το άρθρο 54 του κανονισμού EMIR).
- Η εν λόγω ad hoc επανεξέταση θα πρέπει να επικεντρωθεί στην ίδια την αλλαγή και σε όλες τις πιθανές επιπτώσεις που μπορεί να έχει αυτή η αλλαγή στη συμμόρφωση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με όλες τις απαιτήσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα I.
- Σε περίπτωση που διενεργηθεί μια τέτοια ad hoc επανεξέταση, το σώμα θα πρέπει να ενημερώνεται από την αρμόδια αρχή σχετικά με τα αποτελέσματα της εν λόγω ad-hoc επανεξέτασης. Η εν λόγω κοινοποίηση προς το σώμα θα πρέπει να πραγματοποιείται το συντομότερο δυνατόν μετά την ad hoc επανεξέταση και δεν θα πρέπει να καθυστερεί ώστε να αποτελέσει μέρος της ετήσιας διεργασίας επανεξέτασης.

## 5.4 Πληροφορίες - Πηγές και μεθοδολογία

22. Οι πληροφορίες που απαιτούνται για την εποπτική επανεξέταση θα πρέπει να προέρχονται από δύο συμπληρωματικούς διαύλους:
  - τις πληροφορίες που συλλέγονται από τη συνεχή διαρκή εποπτεία και επίβλεψη από τις αρμόδιες αρχές και
  - τις πληροφορίες που συλλέγονται από τις αρμόδιες αρχές ειδικά για τους σκοπούς διενέργειας της επανεξέτασης και της αξιολόγησης.
23. Οι πληροφορίες που συλλέγονται από τη συνεχή διαρκή εποπτεία και επίβλεψη των κεντρικών αντισυμβαλλομένων από τις αρμόδιες αρχές θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον:
  - κάθε πληροφορία σχετικά με αλλαγές που εισάγει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σε οποιοδήποτε από τους εσωτερικούς κανονισμούς του, όπως διαδικασίες, πολιτικές, καθώς και όλες τις δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες·
  - όλα τα έγγραφα, αποδεικτικά στοιχεία, αξιολογήσεις, επικυρώσεις και εκθέσεις που παρέχονται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ή συντάσσονται από την αρμόδια αρχή επ' ευκαιρία αιτήσεων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για επέκταση δραστηριοτήτων και υπηρεσιών (σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού EMIR) και επικύρωση σημαντικών αλλαγών στα μοντέλα και τις παραμέτρους του κεντρικού αντισυμβαλλομένου (σύμφωνα με το άρθρο 49 του κανονισμού EMIR), καθώς και όλα τα θέματα που ενδέχεται να επέταξαν κατά τη διάρκεια του έτους συγκεκριμένη επικύρωση από την αρμόδια αρχή και τη γνώμη του σώματος (όπως τα άρθρα 30-32, 35, 51 και 54 του κανονισμού EMIR)·
  - τα αποτελέσματα των ελέγχων εγγράφων και των επιτόπιων επιθεωρήσεων που διενεργούνται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους από την αρμόδια αρχή.

24. Οι πληροφορίες που συλλέγονται από τις αρμόδιες αρχές ειδικά για τους σκοπούς διενέργειας της επανεξέτασης και αξιολόγησης των ρυθμίσεων, των στρατηγικών, των διεργασιών και των μηχανισμών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, συμπληρωματικά προς τις πληροφορίες που συλλέγονται από τη συνεχή διαρκή εποπτεία και επίβλεψη τους, θα πρέπει να αποτελούνται τουλάχιστον από:
- Αναθεωρημένη αυτοαξιολόγηση από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο·
  - Επικαιροποιημένες πληροφορίες από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, όπως παρέχονται στο ανεπίσημο υπόδειγμα έκθεσης αξιολόγησης κινδύνου της ESMA, οι οποίες θα πρέπει να περιλαμβάνουν ανάλυση των επιδόσεων των μοντέλων κινδύνου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου κατά το προηγούμενο έτος, συμπεριλαμβανομένων των μοντέλων περιθωρίου ασφαλείας, του πλαισίου ελέγχου αντοχής σε ακραίες συνθήκες, των ελέγχων κινδύνου ρευστότητας, των περικοπών ασφαλείας·
  - Λεπτομερή πρακτικά των ad hoc συνεδριάσεων και των συνεντεύξεων με τον εκπρόσωπο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου που διοργανώθηκαν για την προετοιμασία της επανεξέτασης και των σχετικών συνεδριάσεων του σώματος·
  - Τα έγγραφα που συνέταξε ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος για παρουσίαση στην επιτροπή κινδύνου του, καθώς και τις γνώμες της επιτροπής κινδύνου.

## 5.5 Αποτελέσματα της εποπτικής επανεξέτασης— Μεθοδολογία

25. Για τους σκοπούς της ενημέρωσης του σώματος, τα αποτελέσματα της εποπτικής επανεξέτασης θα πρέπει να παρουσιάζονται ως έκθεση. Προς όφελος των μελών του σώματος και της ESMA, η έκθεση αυτή δεν θα πρέπει μόνο να παρουσιάζει συνοπτικά κατάλογο των σημαντικών αλλαγών που σημειώθηκαν στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο καθ' όλη την υπό επανεξέταση περίοδο, αλλά θα πρέπει επίσης να παρέχει μια επικαιροποιημένη, ολοκληρωμένη και ενοποιημένη έκδοση της αξιολόγησης, με σαφή διάκριση μεταξύ του τι άλλαξε κατά την υπό επανεξέταση περίοδο και της αξιολόγησης του προηγούμενου έτους.

## Παράρτημα Ι: Κατάλογος των απαιτήσεων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων με τις αντίστοιχες διατάξεις του κανονισμού EMIR και τις αντίστοιχες διατάξεις ΡΤΠ

Απαιτήσεις	Διατάξεις του κανονισμού EMIR	ΡΤΠ 152/2013 και 153/2013
Απαιτήσεις κεφαλαίου	Άρθρο 16	Άρθρα 1 έως 5 του ΡΤΠ 152/2013
<b>Οργανωτικές απαιτήσεις</b>		
Γενικές διατάξεις σχετικά με τις οργανωτικές απαιτήσεις	Άρθρο 26	Άρθρα 3 έως 11 του ΡΤΠ 153/2013
Ανώτατα διοικητικά στελέχη και το συμβούλιο	Άρθρο 27	
Επιτροπή κινδύνου	Άρθρο 28	
Τήρηση αρχείων	Άρθρο 29	Άρθρα 12 έως 16 του ΡΤΠ 153/2013
Ενημέρωση των αρμόδιων αρχών	Άρθρο 31 παράγραφος 1	
Συγκρούσεις συμφερόντων	Άρθρο 33	
Αδιάλειπτη λειτουργία	Άρθρο 34	Άρθρα 17 έως 23 του ΡΤΠ 153/2013
Εξωτερική ανάθεση	Άρθρο 35	
<b>Άσκηση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων [Κεφάλαιο 2 του κανονισμού EMIR]</b>		
Γενικές διατάξεις σχετικά με την άσκηση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων	Άρθρο 36	
Απαιτήσεις συμμετοχής	Άρθρο 37	
Διαφάνεια	Άρθρο 38	
Διαχωρισμός και δυνατότητα μεταφοράς	Άρθρο 39	
<b>Απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας [Κεφάλαιο 3 του κανονισμού EMIR]</b>		
Διαχείριση έκθεσης	Άρθρο 40	
Απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας	Άρθρο 41	Άρθρα 24 έως 28 του ΡΤΠ 153/2013
Κεφάλαιο εκκαθάρισης	Άρθρο 42	Άρθρα 29 έως 31 του ΡΤΠ 153/2013
Λοιποί χρηματοοικονομικοί πόροι	Άρθρο 43	
Έλεγχοι κινδύνου ρευστότητας	Άρθρο 44	Άρθρα 32 έως 34 του ΡΤΠ 153/2013
Γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης	Άρθρο 45	Άρθρα 35 έως 36 του ΡΤΠ 153/2013
Απαιτήσεις παροχής ασφαλείας	Άρθρο 46	Άρθρα 37 έως 42 του ΡΤΠ 153/2013
Επενδυτική πολιτική	Άρθρο 47	Άρθρα 43 έως 46 του ΡΤΠ 153/2013
Διαδικασίες που προβλέπονται σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης	Άρθρο 48	
Επανεξέταση μοντέλων, έλεγχοι αντοχής σε ακραίες συνθήκες και απολογιστικοί έλεγχοι	Άρθρο 49	Άρθρα 47 έως 61 του ΡΤΠ 153/2013
Διακανονισμός	Άρθρο 50	
<b>Υπολογισμοί και υποβολή εκθέσεων για τους σκοπούς του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων [κεφάλαιο 4 του κανονισμού EMIR]</b>		
Υπολογισμός του Kccp	Άρθρο 50α	
Γενικοί κανόνες για τον υπολογισμό του Kccp	Άρθρο 50β	

Κοινοποίηση πληροφοριών	Άρθρο 50γ	
Υπολογισμός ειδικών στοιχείων που κοινοποιούνται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο	Άρθρο 50δ	
<b>Ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας [Τίτλος V του κανονισμού EMIR]</b>		
Ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας	Άρθρο 51	
Διαχείριση κινδύνου	Άρθρο 52	
Παροχή περιθωρίων ασφαλείας μεταξύ κεντρικών αντισυμβαλλομένων	Άρθρο 53	

## Παράρτημα II: Μεθοδολογία ανά άρθρο και απαίτηση

Απαιτήσεις	Κανονισμός EMIR	Βασική επανεξέταση	Παράγοντες που ενδέχεται να δικαιολογούν εκτεταμένη/ειδική επανεξέταση	Εκτεταμένη επανεξέταση
<b>Απαιτήσεις κεφαλαίου</b>	<b>Άρθρο 16</b> ΡΤΠ 152/2013, άρθρα 1 έως 5	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των μεθόδων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για τον υπολογισμό των απαιτήσεων κεφαλαίου του, συμπεριλαμβανομένων τυχόν αλλαγών στις εισροές/διεργασίες/σενάρια που εφαρμόζονται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων κεφαλαίου για:               <ul style="list-style-type: none"> <li>ο τον τερματισμό της λειτουργίας ή την αναδιάρθρωση, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ορίζει το εύλογο χρονικό διάστημα για τον τερματισμό των δραστηριοτήτων του</li> <li>ο τους λειτουργικούς και νομικούς κινδύνους</li> <li>ο τον πιστωτικό κίνδυνο, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς</li> <li>ο τον επιχειρηματικό κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων των επιχειρηματικών πρωτοβουλιών κατά τη διάρκεια της</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- α.α.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- α.α.</li> </ul>

		<p>περιόδου επανεξέτασης, και την εξέλιξη του κύκλου εργασιών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου·</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Αξιολόγηση των διαδικασιών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για τον υπολογισμό και την παρακολούθηση του ύψους του κεφαλαίου που κατέχει·</li><li>- Ανάλυση της επένδυσης του κεφαλαίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένων λεπτομερειών σχετικά με τον χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση και την πρόσβαση σε κεφάλαιο·</li><li>- Αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με τις απαιτήσεις κεφαλαίου και τη θέση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης, συμπεριλαμβανομένων των εξής:<ul style="list-style-type: none"><li>ο Το ποσό των απαιτήσεων κεφαλαίου, ανά είδος κινδύνου·</li><li>ο Το ποσό του κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των αδιανέμητων κερδών και των αποθεματικών που είναι επιλέξιμα για την κάλυψη απαιτήσεων κεφαλαίου·</li><li>ο Στοιχεία που αποδεικνύουν ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαθέτει μόνιμο και διαθέσιμο αρχικό κεφάλαιο ύψους τουλάχιστον 7,5</li></ul></li></ul>		
--	--	---	--	--

εκατ. EUR κατά την περίοδο επανεξέτασης·

**Οργανωτικές απαιτήσεις [Τίτλος IV Κεφάλαιο 1]**

<p><b>Γενικές διατάξεις</b></p>	<p><b>Άρθρο 26</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 3 έως 11</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της εταιρικής και οργανωτικής δομής, των ρυθμίσεων διακυβέρνησης, της διαχείρισης κινδύνων και των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένης της υπηρεσίας συμμόρφωσης, του εσωτερικού ελέγχου και της δομής της τεχνολογίας των πληροφοριών.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ανήκει σε όμιλο και έχει κοινές λειτουργίες, προσωπικό ή συστήματα με μία ή περισσότερες οντότητες του ομίλου·</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της αλληλεπίδρασης με άλλες οντότητες του ομίλου (π.χ. κοινή χρήση προσωπικού, απόσπαση, εξωτερική ανάθεση) και των αντίστοιχων διασφαλίσεων ανεξαρτησίας (π.χ. πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων, συμφωνίες επιπέδου υπηρεσιών, μεγάλη προθεσμία καταγγελίας, μεταβατικές διατάξεις σε περίπτωση καταγγελίας κ.λπ.)</li> </ul>
<p><b>Ανώτατα διοικητικά στελέχη και το συμβούλιο</b></p>	<p><b>Άρθρο 27</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με την πείρα των ανώτατων διοικητικών στελεχών και των μελών του συμβουλίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, τα οποία διασφαλίζουν ότι διαθέτουν επαρκή καλή φήμη και πείρα ώστε να διασφαλίζεται η χρηστή και συνετή διαχείριση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου·</li> <li>- Αξιολόγηση της ανεξαρτησίας των μελών του διοικητικού συμβουλίου·</li> <li>- Αξιολόγηση της σύνθεσης του συμβουλίου και τυχόν επικαιροποίηση κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης, συμπεριλαμβανομένων</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- α.α.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- α.α.</li> </ul>

<p><b>Επιτροπή κινδύνου</b></p>	<p><b>Άρθρο 28</b></p>	<p>στοιχείων που αποδεικνύουν ότι τουλάχιστον το ένα τρίτο και όχι λιγότερα από δύο από τα μέλη είναι ανεξάρτητα, και λεπτομέρειες σχετικά με την εκπροσώπηση των πελατών των εκκαθαριστικών μελών·</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της σύνθεσης και του ρόλου της επιτροπής κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων τυχόν αλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης όσον αφορά: <ul style="list-style-type: none"> <li>ο την πείρα και τις ικανότητες των μελών, καθώς και την ανεξαρτησία του προέδρου της·</li> <li>ο τους όρους εντολής και τη διαδικασία διαβούλευσης με την επιτροπή κινδύνου σχετικά με τυχόν ρυθμίσεις που ενδέχεται να επηρεάσουν τη διαχείριση κινδύνου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου·</li> <li>ο τα στοιχεία σχετικά με την εκπροσώπηση των πελατών στην επιτροπή κινδύνου·</li> </ul> </li> </ul>		
<p><b>Τήρηση αρχείων</b></p>	<p><b>Άρθρο 29</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 12 έως 16</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των διαδικασιών/πολιτικών που εφαρμόζονται για τη διατήρηση των συναλλαγών, των θέσεων και των επιχειρηματικών αρχείων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν αλλαγών στον τρόπο με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διασφαλίζει την</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τηρεί αρχεία εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης·</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τηρεί αρχεία εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο διασφαλίζεται η πλήρης πρόσβαση της ΕΑΑ, της ESMA και του ΕΣΚΤ στα αρχεία·</li> </ul>



		κατάλληλη διάρκεια, προσβασιμότητα και λεπτομέρεια των πληροφοριών.		
<b>Ενημέρωση των αρμόδιων αρχών</b>	<b>Άρθρο 31 παράγραφος 1</b>	- Αξιολόγηση των διαδικασιών κοινοποίησης στην ΕΑΑ κάθε αλλαγής στη διοίκησή του και κάθε άλλης πληροφορίας που απαιτείται για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με το άρθρο 27 παράγραφος 1 ή το άρθρο 27 παράγραφος 2 δεύτερο εδάφιο	- α.α.	- α.α.
<b>Συγκρούσεις συμφερόντων</b>	<b>Άρθρο 33</b>	- Αξιολόγηση των πολιτικών για τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων σε επίπεδο εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν αλλαγών στα εξής: <ul style="list-style-type: none"> <li>ο Πολιτικές/διαδικασίες/εργαλεία για την αξιολόγηση και τον μετριασμό όλων των δυνητικών και πραγματικών κινδύνων σύγκρουσης συμφερόντων για διευθυντικά στελέχη, υπαλλήλους ή οποιοδήποτε πρόσωπο με άμεσο ή έμμεσο έλεγχο ή με άμεσους ή έμμεσους στενούς δεσμούς;</li> <li>ο Διαδικασίες για τη γνωστοποίηση της γενικής φύσης των πηγών σύγκρουσης συμφερόντων με εκκαθαριστικά μέλη ή πελάτες εκκαθαριστικού μέλους;</li> </ul>	- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος είναι μητρική ή θυγατρική επιχείρηση;	- Αξιολόγηση των διαδικασιών και των πολιτικών για την πρόληψη, την παρακολούθηση και τη γνωστοποίηση τυχόν συγκρούσεων συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν ως αποτέλεσμα της δομής και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων άλλων επιχειρήσεων με τις οποίες ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει σχέση μητρικής ή θυγατρικής επιχείρησης; <ul style="list-style-type: none"> <li>- Για την περίοδο επανεξέτασης, λεπτομέρειες σχετικά με κάθε νέα σύγκρουση συμφερόντων που ενδέχεται να έχει εντοπιστεί/μετριαστεί ως αποτέλεσμα της δομής του ομίλου;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>ο Διαδικασίες για την πρόληψη κάθε κατάχρησης των πληροφοριών που τηρούνται στο σύστημα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου</li> <li>- Αξιολόγηση ότι η πολιτική αποδοχών εξακολουθεί να συνάδει με τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις στρατηγικές κινδύνου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, την εταιρική κουλτούρα και τις αξίες, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και τα μέτρα που λαμβάνονται για την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων</li> <li>- Στοιχεία που αποδεικνύουν ότι υπάρχει άρτια εταιρική κουλτούρα, διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων και διεργασίες καταγγελίας δυσλειτουργιών (whistleblowing)</li> <li>- Αξιολόγηση των διαδικασιών για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των εν λόγω ρυθμίσεων και τακτική επανεξέτασή τους</li> </ul>		
<b>Αδιάλειπτη λειτουργία</b>	<b>Άρθρο 34</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 17 έως 23	- Αξιολόγηση της πολιτικής αδιάλειπτης λειτουργίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και των κύριων στοιχείων του σχεδίου αποκατάστασης λειτουργίας μετά από καταστροφή, συμπεριλαμβανομένων των εξής:	- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος είναι μητρική ή θυγατρική επιχείρηση	- Αξιολόγηση των πολιτικών του ομίλου για την αδιάλειπτη λειτουργία και το σχέδιο αποκατάστασης λειτουργίας μετά από καταστροφή, όταν οι πολιτικές αυτές ενδέχεται να επηρεάσουν τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο

		<ul style="list-style-type: none"><li>○ Λεπτομέρειες σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη διεργασία έγκρισης των πολιτικών αδιάλειπτης λειτουργίας και τη συχνότητα και τις διεργασίες που συνδέονται με την ανεξάρτητη επανεξέταση.</li><li>○ Λεπτομέρειες σχετικά με τις κρίσιμες επιχειρηματικές λειτουργίες και τα συστήματα στα οποία αναφέρονται οι πολιτικές, τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό τους και τις μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη διασφάλιση της συνέχειάς τους.</li><li>○ Αναφορά στη διασύνδεση και τις εξαρτήσεις με άλλα εξωτερικά συστήματα και υπηρεσίες που ανατίθενται εξωτερικά, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαχειρίζεται πιθανούς επιχειρηματικούς κινδύνους που ενδέχεται να ενέχουν και οι δύο. Ανάλυση των συνολικών επιπτώσεων τυχόν διακοπής της λειτουργίας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου στην αγορά που εξυπηρετεί.</li><li>○ Λεπτομέρειες σχετικά με τις διαδικασίες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για τη</li></ul>		
--	--	--	--	--

<p><b>Εξωτερική ανάθεση</b></p>	<p><b>Άρθρο 35</b></p>	<p>διασφάλιση του έγκαιρου και εύρυθμου διακανονισμού ή της μεταφοράς των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων των πελατών και των εκκαθαριστικών μελών σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ανάλυση των ρυθμίσεων και των αποτελεσμάτων των δοκιμών αδιάλειπτης λειτουργίας και αποκατάστασης λειτουργίας μετά από καταστροφή, συμπεριλαμβανομένης της συχνότητας και των ρυθμίσεων για τη συνεκτίμηση και την εφαρμογή τυχόν διδαγμάτων που αντλήθηκαν από τη δοκιμή.</li> <li>- Αξιολόγηση της σύνθεσης / των διαδικασιών της λειτουργίας διαχείρισης κρίσεων</li> <li>- Αξιολόγηση του σχεδίου επικοινωνίας, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου ενημέρωσης όλων των σχετικών συμφεροντούχων κατά τη διάρκεια εκδήλωσης κρίσης</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αναθέτει σε τρίτους σημαντικές δραστηριότητες που συνδέονται με τη διαχείριση κινδύνων</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Σύνοψη της αξιολόγησης που διενήργησε η ΕΑΑ, η οποία αιτιολογεί την έγκριση της εν λόγω εξωτερικής ανάθεσης</li> </ul>
---------------------------------	------------------------	--	--	---

		<p>των υπηρεσιών, τους δείκτες επιδόσεων και τους όρους τερματισμού·</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ανάλυση της ευθύνης, των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων των μερών, συμπεριλαμβανομένων αποδεικτικών στοιχείων σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παραμένει πλήρως υπεύθυνος για την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων του βάσει του κανονισμού EMIR, και του τρόπου με τον οποίο διασφαλίζει ότι πληρούνται ανά πάσα στιγμή όλες οι προϋποθέσεις του άρθρου 35·</li> </ul>		
<b>Άσκηση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων [Τίτλος IV Κεφάλαιο 2]</b>				
<b>Γενικές διατάξεις σχετικά με την άσκηση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων</b>	<b>Άρθρο 36</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Στοιχεία που αποδεικνύουν ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαθέτει προσιτούς, διαφανείς και δίκαιους κανόνες για τον γρήγορο χειρισμό των παραπόνων·</li> </ul>	- α.α.	- α.α.
<b>Απαιτήσεις συμμετοχής</b>	<b>Άρθρο 37</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των κριτηρίων για την απόκτηση της ιδιότητας του εκκαθαριστικού μέλους, συμπεριλαμβανομένης ανάλυσης του δίκαιου χαρακτήρα, της αντικειμενικότητας, της σχέσης και της αναλογικότητάς τους προς τον κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών εκκαθάρισης σε πελάτες.</li> <li>- Αξιολόγηση της διεργασίας και των διαδικασιών που εφαρμόζονται ώστε να</li> </ul>	- α.α.	- α.α.

		είναι δυνατή η συνεχής αξιολόγηση και η ετήσια συνολική επανεξέταση της συμμόρφωσης με τα εν λόγω κριτήρια και η διαχείριση των περιπτώσεων στις οποίες οι εν λόγω απαιτήσεις δεν πληρούνται πλέον.		
<b>Απαιτήσεις διαφάνειας</b>	<b>Άρθρο 38</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αποδεικτικά στοιχεία της δημοσιοποίησης σχετικών πληροφοριών από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (π.χ. δικτυακός τόπος), συμπεριλαμβανομένων των εξής: <ul style="list-style-type: none"> <li>ο δημοσιοποίηση των τιμών και των τελών, των εκπτώσεων και των επιστροφών, των όρων παροχής του οφέλους των εν λόγω μειώσεων</li> <li>ο κοινοποίηση στα εκκαθαριστικά μέλη και στους πελάτες των συναφών κινδύνων των παρεχόμενων υπηρεσιών</li> <li>ο κοινοποιήσεις στα εκκαθαριστικά μέλη και στην ΕΑΑ των πληροφοριών σχετικά με τις τιμές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της έκθεσης στο τέλος της ημέρας</li> <li>ο δημοσιοποίηση των όγκων των συναλλαγών που εκκαθαρίστηκαν για κάθε κατηγορία ενεργητικού</li> </ul> </li> </ul>	- α.α.	- α.α.

		<ul style="list-style-type: none"> <li>ο δημοσιοποίηση των νομικών, λειτουργικών και τεχνικών απαιτήσεων για τους συμμετέχοντες·</li> <li>- Αξιολόγηση των διεργασιών που εφαρμόζει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος για τη διασφάλιση της συνεχούς επικαιροποίησης και ακρίβειας των ιστοσελίδων, καθώς και τυχόν αποδεικτικών στοιχείων των επικαιροποιήσεων κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης·</li> </ul>		
<b>Διαχωρισμός και δυνατότητα μεταφοράς</b>	<b>Άρθρο 39</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των κανόνων, των διαδικασιών και των εμπορικών όρων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με σκοπό: <ul style="list-style-type: none"> <li>ο τον προσδιορισμό και την τήρηση χωριστά όλων των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων για λογαριασμό συγκεκριμένου εκκαθαριστικού μέλους από τα περιουσιακά στοιχεία του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και από τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις για λογαριασμό άλλων εκκαθαριστικών μελών·</li> <li>ο τη διασφάλιση ότι όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις των πελατών ενός συγκεκριμένου εκκαθαριστικού μέλους διαχωρίζονται από τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις που κρατούνται για λογαριασμό του</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος προσφέρει πρόσθετες λύσεις διαχωρισμένων λογαριασμών επιπλέον των λογαριασμών εκκαθαριστικών μελών, συλλογικού διαχωρισμού πελατών και διαχωρισμού ανά πελάτη·</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των πρόσθετων μορφών διαχωρισμένων λογαριασμών που διατίθενται στα εκκαθαριστικά μέλη, συμπεριλαμβανομένων στοιχείων που αποδεικνύουν ότι ο εν λόγω μορφότυπος παρέχει τουλάχιστον ισοδύναμο διαχωρισμό και προστασία των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων με τις ρυθμίσεις του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για συλλογικό διαχωρισμό και διαχωρισμό ανά πελάτη·</li> </ul>

		<p>εν λόγω εκκαθαριστικού μέλους (συλλογικός διαχωρισμός πελατών):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ο τη διασφάλιση ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος παρέχει τη δυνατότητα επιλογής ανάμεσα στον συλλογικό διαχωρισμό πελατών και τον διαχωρισμό ανά πελάτη</li> <li>ο τη διασφάλιση ότι, όταν ένας πελάτης έχει επιλέξει τον διαχωρισμό ανά πελάτη, όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι θέσεις του πελάτη κρατούνται χωριστά από τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις που κρατούνται για λογαριασμό του εν λόγω εκκαθαριστικού μέλους και των άλλων πελατών του</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Περιγραφή και ανάλυση της συμφωνίας που έγινε για τη δημοσιοποίηση του κόστους και των επιπέδων προστασίας για κάθε προσφερόμενο τύπο λογαριασμού</li> <li>- Περιγραφή της δυνατότητας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου να επαναχρησιμοποιεί την ασφάλεια που παρέχεται ως περιθώριο ασφαλείας ή εισφορά στο κεφάλαιο εκκαθάρισης από τα εκκαθαριστικά μέλη και τους πελάτες τους</li> <li>- Αξιολόγηση των ρυθμίσεων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου ώστε να</li> </ul>		
--	--	--	--	--



		<p>διασφαλίζεται, σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης από ένα εκκαθαριστικό μέλος:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Απόπειρα μεταφοράς των θέσεων και των περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται από το εκκαθαριστικό μέλος που αθετεί υποχρέωση για λογαριασμό των πελατών του</li> <li>○ Σε περίπτωση αποτυχίας μιας τέτοιας απόπειρας, η ρευστοποίηση των εν λόγω θέσεων και η επιστροφή της ασφάλειας στους πελάτες</li> </ul>		
<b>Απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας [Τίτλος IV Κεφάλαιο 3 του κανονισμού EMIR]</b>				
<b>Διαχείριση έκθεσης</b>	<b>Άρθρο 40</b>	- Ανάλυση των μεθοδολογιών και των διαδικασιών που εφαρμόζονται για την αξιολόγηση της ρευστότητας και της πιστωτικής έκθεσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου έναντι των εκκαθαριστικών μελών σε σχεδόν πραγματικό χρόνο, συμπεριλαμβανομένης περιγραφής και ανάλυσης των πηγών καθορισμού τιμών που χρησιμοποιεί ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος	- Έκθεση έναντι διαλειτουργικών κεντρικών αντισυμβαλλομένων	- Ανάλυση των μεθοδολογιών και των διαδικασιών που εφαρμόζονται για την αξιολόγηση της ρευστότητας και της πιστωτικής έκθεσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου έναντι διαλειτουργικών κεντρικών αντισυμβαλλομένων
<b>Απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας</b>	<b>Άρθρο 41</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 24 έως 28	- Αξιολόγηση του μοντέλου για τον υπολογισμό των αρχικών περιθωρίων ασφαλείας και της μεθοδολογίας που εφαρμόζεται για τη βαθμονόμηση των βασικών παραμέτρων του μοντέλου (χρονικό διάστημα εμπιστοσύνης,	- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εκκαθαρίζει πολλαπλές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού (με	- Λεπτομερής αξιολόγηση της μεθοδολογίας περιθωρίου ασφαλείας για κάθε κατηγορία στοιχείων ενεργητικού/γραμμής επιχειρηματικής δραστηριότητας

		<p>προγενέστερη περίοδος, περίοδος ρευστοποίησης), συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο εγγυάται ότι τα αρχικά περιθώρια ασφαλείας δεν είναι χαμηλότερα από εκείνα που θα υπολογίζονταν κατ'εφαρμογή των ελάχιστων απαιτήσεων του κανονισμού EMIR:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των διαδικασιών για την είσπραξη των αρχικών περιθωρίων ασφαλείας, συμπεριλαμβανομένης της περιοδικότητας του υπολογισμού του ενδοημερήσιου περιθωρίου, και των ενδεχόμενων ορίων για ενδοημερήσια κάλυψη περιθωρίου.</li> <li>- Αξιολόγηση της επιλογής που επιλέχθηκε για τον περιορισμό της φιλοκυκλικότητας, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το μοντέλο συμπεριφέρεται σε περιόδους ακραίων συνθηκών.</li> <li>- Σύνοψη και ανάλυση των αποτελεσμάτων απολογιστικού ελέγχου των περιθωρίων ασφαλείας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για την υπό επανεξέταση περίοδο.</li> </ul>	<p>διαφορετικά μοντέλα περιθωρίου ασφαλείας:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Οι βασικές παράμετροι (χρονικό διάστημα εμπιστοσύνης/περίοδος ρευστοποίησης) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα είναι χαμηλότερες από το πρότυπο (όπως επιτρέπεται σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 4 και το άρθρο 26 παράγραφος 4 του ΡΤΠ 153/2013).</li> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εφαρμόζει καθορισμό περιθωρίου ασφαλείας βάσει χαρτοφυλακίου σε διάφορα μέσα, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων κατά τις οποίες καταργείται το ανώτατο όριο του 80%.</li> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υπολογίζει και ανταλλάσσει περιθώρια ασφαλείας μέσω διαλειτουργικής σύνδεσης.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Όταν ένα ενιαίο μοντέλο καλύπτει πολλαπλές γραμμές επιχειρηματικής δραστηριότητας, αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο λαμβάνονται υπόψη τα χαρακτηριστικά κάθε κατηγορίας στοιχείων ενεργητικού.</li> <li>- Όταν οι βασικές παράμετροι για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα είναι χαμηλότερες από το πρότυπο, στοιχεία που αποδεικνύουν ότι οι εν λόγω παράμετροι θα ήταν καταλληλότερες δεδομένων των ειδικών χαρακτηριστικών των εξεταζόμενων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων.</li> <li>- Αξιολόγηση της προσέγγισης που εφαρμόζεται στον καθορισμό περιθωρίου ασφαλείας βάσει χαρτοφυλακίου σε διάφορα μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξής:</li> <li>- Ανάλυση της σημαντικότητας των μειώσεων του περιθωρίου ασφαλείας.</li> <li>- Αξιολόγηση του επιπέδου και της αξιοπιστίας της συσχέτισης (ή οποιασδήποτε άλλης στατιστικής παραμέτρου εξάρτησης) μεταξύ των χρηματοπιστωτικών μέσων</li> <li>- Ανάλυση των μεθοδολογιών και των διαδικασιών που εφαρμόζονται για</li> </ul>
--	--	--	--	--

				την ανταλλαγή περιθωρίων μέσω της διαλειτουργικής σύνδεσης
<b>Κεφάλαιο εκκαθάρισης</b>	<b>Άρθρο 42</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 29 έως 31	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των μεθοδολογιών για την ταξινόμηση κατά μέγεθος κάθε κεφαλαίου εκκαθάρισης, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου καθορισμού των ελαχίστων/μέγιστων τιμών</li> <li>- Αξιολόγηση της μεθοδολογίας για την κατανομή των εισφορών σε κεφάλαιο εκκαθάρισης και των διαδικασιών για την είσπραξη των εισφορών σε κεφάλαιο εκκαθάρισης, συμπεριλαμβανομένης της αναπλήρωσης</li> <li>- Ανάλυση της μεθοδολογίας που εφαρμόζεται για τον καθορισμό ακραίων αλλά ευλογοφανών σεναρίων σχετικά με το μέγεθος των κεφαλαίων εκκαθάρισης, συμπεριλαμβανομένων τυχόν αλλαγών στον κατάλογο σεναρίων ακραίων συνθηκών κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης</li> <li>- Αξιολόγηση της επάρκειας του κεφαλαίου εκκαθάρισης να καλύψει, υπό ακραίες αλλά ευλογοφανείς συνθήκες αγοράς, την αθέτηση υποχρέωσης από το εκκαθαριστικό μέλος στο οποίο έχει τη μεγαλύτερη έκθεση ή του δεύτερου και του τρίτου μεγαλύτερου εκκαθαριστικού μέλους (Κάλυψη 1 ή 2+3)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει πολλαπλές γραμμές επιχειρηματικής δραστηριότητας/κεφάλαια εκκαθάρισης</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Για κάθε κεφάλαιο εκκαθάρισης/γραμμή επιχειρηματικής δραστηριότητας, λεπτομερής αξιολόγηση της μεθοδολογίας για τον προσδιορισμό του μεγέθους του κεφαλαίου εκκαθάρισης, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών ακραίων αλλά ευλογοφανών σεναρίων</li> </ul>

<p><b>Λοιποί χρηματοοικονομικοί πόροι</b></p>	<p><b>Άρθρο 43</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της επάρκειας των προχρηματοδοτημένων πόρων να καλύψουν, υπό ακραίες αλλά ευλογοφανείς συνθήκες αγοράς, την αθέτηση υποχρέωσης από τα δύο εκκαθαριστικά μέλη έναντι των οποίων έχει τη μεγαλύτερη έκθεση (Κάλυψη 2)</li> </ul>	<p>α.α.</p>	<p>α.α.</p>
<p><b>Έλεγχοι κινδύνου ρευστότητας</b></p>	<p><b>Άρθρο 44</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 32 έως 34</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των διαθέσιμων ρευστών περιουσιακών στοιχείων, ανά είδος (μετρητά, δεσμευθείσες πιστώσεις, δεσμευθέντα ρέπος, άκρως εμπορεύσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα), συμπεριλαμβανομένης της ταυτότητας των παρόχων ρευστότητας, της ευθύνης, των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων των μερών, των όρων λήξης κ.λπ.</li> <li>- Ανάλυση της έκθεσης ρευστότητας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένων, κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης, των ημερομηνιών/σεναρίων/εκκαθαριστικών μελών που οδηγούν στη μεγαλύτερη έκθεση</li> <li>- Ανάλυση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο οι ανάγκες ρευστότητας καλύπτονται στο πλαίσιο ευρέος φάσματος σεναρίων, καθώς και κάθε ένδειξη σε περίπτωση παραβίασης και περιγραφή των μέτρων που λαμβάνονται</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εκκαθαρίζει μέσα σε πολλαπλά νομίσματα</li> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εκκαθαρίζει μέσα με υψηλές απαιτήσεις ρευστότητας (π.χ. ρέπος)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Περιγραφή και αξιολόγηση των ρυθμίσεων που εφαρμόζονται για την πρόσβαση σε ρευστότητα σε διάφορα νομίσματα</li> <li>- Για κάθε νόμισμα, περιγραφή και αξιολόγηση των μοντέλων/διαδικασιών/διεργασιών που εφαρμόζονται για την παρακολούθηση της έκθεσης ρευστότητας</li> </ul>

<b>Γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης</b>	<b>Άρθρο 45</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 35 έως 36	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της διαδικασίας και των μεθοδολογιών για τον έλεγχο και την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης στην έκθεση ρευστότητας</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Πολλαπλές γραμμές επιχειρηματικής δραστηριότητας/γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης</li> <li>- Κατανομή των ιδίων πόρων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου σε όλες τις γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διασφαλίζει την ορθή κατανομή των ιδίων πόρων σε όλες τις γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της μεθοδολογίας για τον υπολογισμό των ειδικών ιδίων πόρων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου</li> <li>- Περιγραφή και ανάλυση της σύνθεσης των ιδίων πόρων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και ανάλυση του τρόπου με τον οποίο επενδύονται</li> <li>- Αξιολόγηση των διαδικασιών για την παρακολούθηση του επιπέδου των ιδίων πόρων και ενημέρωση της ΕΑΑ σε περίπτωση παραβίασης</li> </ul>		
<b>Απαιτήσεις παροχής ασφαλείας</b>	<b>Άρθρο 46</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 37 έως 42	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση του πεδίου εφαρμογής των επιλέξιμων ασφαλειών που γίνονται δεκτές από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, συμπεριλαμβανομένων λεπτομερειών για τα μέσα ή τα μετρητά σε νομίσματα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και εάν ισχύουν τυχόν όρια</li> <li>- Ανάλυση των ασφαλειών που κατέχει (ανά νόμισμα) με τη μορφή (i) μετρητών σε νομίσματα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και σε νόμισμα εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης, (ii) κρατικών ομολόγων, (iii) εταιρικών ομολόγων της ΕΕ και (iv) άλλων τίτλων</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αποδέχεται και διατηρεί μετρητά σε πολλά νομίσματα</li> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αποδέχεται και διατηρεί χρηματοπιστωτικά μέσα σε πολλά νομίσματα</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Για κάθε νόμισμα, αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαχειρίζεται τον συναλλαγματικό κίνδυνο που απορρέει από την ασφάλεια που κατέχει, με διάκριση μεταξύ μετρητών και χρηματοπιστωτικών μέσων</li> </ul>

<p><b>Επενδυτική πολιτική</b></p>	<p><b>Άρθρο 47</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 43 έως 46</p>	<p>που εκδίδονται σε νόμισμα της Ευρωπαϊκής Ένωσης:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της μεθοδολογίας και των κριτηρίων που εφαρμόζονται για να διασφαλιστεί ότι οι ασφάλειες που δεν συνίστανται σε μετρητά μπορούν να θεωρηθούν άκρως ρευστοποιήσιμες ασφάλειες, σύμφωνα με το παράρτημα Ι του ΡΤΠ 153/2013.</li> <li>- Αξιολόγηση των μεθοδολογιών μετριασμού του κινδύνου που εφαρμόζει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος όσον αφορά τις ασφάλειες, συμπεριλαμβανομένων των εξής: <ul style="list-style-type: none"> <li>ο Μεθοδολογίες και διαδικασίες που εφαρμόζονται για την αποτίμηση των ασφαλειών σε σχεδόν πραγματικό χρόνο.</li> <li>ο Η μεθοδολογία για τη βαθμονόμηση των συντελεστών αποκοπής.</li> <li>ο Η μεθοδολογία για τον καθορισμό ορίων συγκέντρωσης.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατέχει επενδύσεις σε πολλαπλά νομίσματα.</li> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει θεσπίσει ρυθμίσεις για τη</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαχειρίζεται τον συναλλαγματικό κίνδυνο που απορρέει από <ul style="list-style-type: none"> <li>ο επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα.</li> </ul> </li> </ul>
-----------------------------------	--	---	---	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Κατάλογος των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία επένδυσε ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατά την υπό επανεξέταση περίοδο, καθώς και αξιολόγηση της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε για να διαπιστωθεί ότι τα εν λόγω μέσα είναι άκρως ρευστοποιήσιμα σύμφωνα με το παράρτημα II του ΡΤΠ 153/2013.</li> <li>- Ανάλυση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στα οποία κατατίθενται τα μέσα, καθώς και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου και των ρυθμίσεων που αποτρέπουν τις ζημίες λόγω αθέτησης υποχρέωσης ή αφερεγγυότητας των εν λόγω ιδρυμάτων.</li> <li>- Αξιολόγηση των μεθοδολογιών που εφαρμόζονται για τον καθορισμό των ορίων συγκέντρωσης, την παρακολούθηση της συγκέντρωσης των χρηματοοικονομικών πόρων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και τον μετριασμό του κινδύνου συγκέντρωσης.</li> </ul>	<p>διατήρηση χρηματοπιστωτικών μέσων/μετρητών με τρίτο μέρος (πιστωτικό ίδρυμα της ΕΕ ή χρηματοπιστωτικό ίδρυμα τρίτης χώρας):</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ο καταθέσεις σε μετρητά:</li> <li>- Όταν τα περιουσιακά στοιχεία κατατίθενται σε τρίτο μέρος, ανάλυση του τρόπου με τον οποίο τα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν σε εκκαθαριστικά μέλη ταυτοποιούνται χωριστά από τα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και στο τρίτο μέρος.</li> </ul>
<p><b>Διαδικασίες που προβλέπονται σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης</b></p>	<p><b>Άρθρο 48</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ανάλυση της επάρκειας και της εκτελεστότητας των διαδικασιών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου κατά τη διαχείριση μιας αθέτησης υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού της αθέτησης υποχρέωσης, της ενημέρωσης των</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Πολλαπλές γραμμές επιχειρηματικής δραστηριότητας (ρευστοποίηση μέσων μέσω πολλαπλών αγορών):</li> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Για κάθε γραμμή επιχειρηματικής δραστηριότητας, περιγραφή της εφαρμοστέας διαδικασίας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης:</li> <li>- Κατά περίπτωση, στοιχεία που αποδεικνύουν ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει εφαρμόσει</li> </ul>

		<p>ενδιαφερόμενων μερών, της μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων και θέσεων πελατών, της ρευστοποίησης χαρτοφυλακίων.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Περιγραφή και στοιχεία που αποδεικνύουν ότι διενεργούνται τακτικές δοκιμές και επαληθεύσεις για τη διασφάλιση της εκτελεστότητας των διαδικασιών (πρακτικές ασκήσεις πυρός) και ότι λαμβάνονται υπόψη τα αποτελέσματα της εν λόγω επανεξέτασης: <ul style="list-style-type: none"> <li>ο Η επανεξέταση καλύπτει, κατά περίπτωση, τα αποτελέσματα τυχόν δοκιμών που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου επανεξέτασης:</li> </ul> </li> </ul>	<p>εκκαθαρίζει μέσα με σύνθετα χαρακτηριστικά κινδύνου (π.χ. σύμβαση αντιστάθμισης πιστωτικού κινδύνου εξωχρηματοστηριακών παραγώγων, πράξη ανταλλαγής επιτοκίων)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Συντονισμός εντός ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση αθέτησης υποχρέωσης</li> <li>- Ειδική διαδικασία κλεισίματος υπηρεσιών μέσω διαλειτουργικής σύνδεσης</li> </ul>	<p>και δοκιμάσει διαδικασίες για τη διαχείριση της ρευστοποίησης του χαρτοφυλακίου ενός υπερήμερου μέλους σε πολλαπλές αγορές ταυτόχρονα:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Κατά περίπτωση, στοιχεία που αποδεικνύουν ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος μπορεί να βασιστεί σε αναγκαία εσωτερική εμπειρογνωμοσύνη ή εξωτερικές συμβουλές για τη διαχείριση και τη ρευστοποίηση σύνθετων προϊόντων, μεταξύ άλλων σε περίοδο ακραίων καταστάσεων:</li> <li>- Κατά περίπτωση, αξιολόγηση των διαδικασιών που εφαρμόζονται σε επίπεδο ομίλου για τη διαχείριση της αθέτησης υποχρέωσης κοινού εκκαθαριστικού μέλους:</li> <li>- Κατά περίπτωση, αξιολόγηση των διαδικασιών που εφαρμόζονται για τη διαχείριση του κλεισίματος της διαλειτουργικής σύνδεσης:</li> </ul>
<p><b>Επανεξέταση μοντέλων, έλεγχοι αντοχής σε ακραίες συνθήκες και απολογιστικοί έλεγχοι</b></p>	<p><b>Άρθρο 49</b> ΡΤΠ 153/2013, άρθρα 47 έως 61</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση του προγράμματος απολογιστικού ελέγχου, των ελέγχων για τον ευαίσθητο χαρακτήρα, του προγράμματος ελέγχου αντοχής σε ακραίες συνθήκες και του προγράμματος αντίστροφου ελέγχου αντοχής σε ακραίες συνθήκες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- α.α.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- α.α.</li> </ul>



		<p>συμπεριλαμβανομένων τυχόν αλλαγών στις πολιτικές που εφαρμόζονται για τον καθορισμό:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ο του κατάλληλου χρονικό ορίζοντα των ελέγχων</li> <li>ο της συχνότητας των ελέγχων</li> <li>ο των ιστορικών και υποθετικών σεναρίων που εφαρμόζονται για τον έλεγχο αντοχής σε ακραίες συνθήκες, τον έλεγχο για τον ευαίσθητο χαρακτήρα και τον αντίστροφο έλεγχο αντοχής σε ακραίες συνθήκες</li> <li>ο των κριτηρίων που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων</li> <li>ο των μέτρων που πρέπει να ληφθούν ανάλογα με τα αποτελέσματα και των εκθέσεων που πρέπει να υποβληθούν στην επιτροπή κινδύνου</li> <li>ο του επιπέδου γνωστοποίησης των αποτελεσμάτων στα εκκαθαριστικά μέλη και τους πελάτες</li> </ul>		
<b>Διακανονισμός</b>	<b>Άρθρο 50</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Περιγραφή όλων των ρυθμίσεων για τον διακανονισμό των συναλλαγών</li> <li>- Αξιολόγηση του επιπέδου διαφάνειας των πληροφοριών που παρέχονται στα εκκαθαριστικά μέλη όσον αφορά τις παραδόσεις χρηματοπιστωτικών μέσων,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν βασίζεται σε χρήμα κεντρικής τράπεζας για τον διακανονισμό των συναλλαγών του</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Για συμφωνίες διακανονισμού στις οποίες δεν χρησιμοποιείται χρήμα κεντρικής τράπεζας, ανάλυση της εναλλακτικής λύσης που περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με:</li> </ul>

		<p>συμπεριλαμβανομένου του κατά πόσον ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υποχρεούται να προβεί σε παράδοση ή παραλαβή χρηματοπιστωτικών μέσων·</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν έχει υποχρέωση να προβεί σε παράδοση ή δεν φέρει ευθύνη για την παράδοση συμβάσεων που εκκαθαρίστηκαν, αξιολόγηση ότι ο κίνδυνος μη παράδοσης διατυπώνεται σαφώς στο εγχειρίδιο κανόνων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένης της πιθανής αποζημίωσης των συμμετεχόντων·</li> <li>- Όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει υποχρέωση να προβεί σε φυσική παράδοση ή παραλαβή χρηματοπιστωτικών μέσων: <ul style="list-style-type: none"> <li>ο Αξιολόγηση των μηχανισμών «παράδοσης με την πληρωμή» (DvP) που χρησιμοποιούνται·</li> <li>ο Για συμβάσεις στις οποίες δεν χρησιμοποιείται DvP, ανάλυση του τρόπου με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος φέρει και μετριάξει τον κίνδυνο κεφαλαίου·</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ο τον κατάλογο των εμπορικών τραπεζών που χρησιμοποιούνται·</li> <li>ο τις ροές ανά νόμισμα και ανά τράπεζα·</li> <li>ο ανάλυση του τρόπου με τον οποίο παρακολουθείται ο κίνδυνος ταμειακού διακανονισμού και εφαρμόζονται τα μέτρα μετριασμού.</li> </ul>
<p><b>Υπολογισμοί και υποβολή εκθέσεων για τους σκοπούς του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων [Κεφάλαιο 4 του κανονισμού EMIR]</b></p>			

<p><b>Υπολογισμός και υποβολή εκθέσεων για τους σκοπούς του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013</b></p>	<p><b>Άρθρα 50α έως 50δ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της διαδικασίας και των μεθοδολογιών που σχετίζονται με τον τρόπο με τον οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υπολογίζει τον ΚCCP σύμφωνα με τις απαιτήσεις·</li> <li>- Στοιχεία που αποδεικνύουν ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αναφέρει επαρκώς τις πληροφορίες στα εκκαθαριστικά μέλη του που είναι ιδρύματα ή στις αρμόδιες αρχές τους·</li> </ul>	<p>- α.α.</p>	<p>- α.α.</p>
<p><b>Ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας [Τίτλος V του κανονισμού EMIR]</b></p>				
<p><b>Ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας</b></p>	<p><b>Άρθρο 51</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Κατά περίπτωση, αξιολόγηση των διαδικασιών για τη χωρίς διακρίσεις πρόσβαση στα δεδομένα που χρειάζεται ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος για την εκτέλεση των καθηκόντων του από τόπο διαπραγμάτευσης·</li> </ul>	<p>- α.α.</p>	<p>α.α.</p>
<p><b>Διαχείριση κινδύνου</b></p>	<p><b>Άρθρο 52</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση των πολιτικών, των διαδικασιών και των συστημάτων που σχετίζονται με τις ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένων: <ul style="list-style-type: none"> <li>ο Της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου ρευστότητας·</li> <li>ο Των αλληλεξαρτήσεων και των συσχετίσεων με τη διαλειτουργικότητα·</li> </ul> </li> </ul>	<p>- α.α.</p>	<p>α.α.</p>

<p><b>Παροχή περιθωρίων ασφαλείας μεταξύ κεντρικών αντισυμβαλλομένων</b></p>	<p><b>Άρθρο 53</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ο Της διαχείρισης ασφαλειών, συμπεριλαμβανομένης, όπου επιτρέπεται, της επαναχρησιμοποίησης ασφαλειών</li> <li>ο Της διαχείρισης αθέτησης υποχρέωσης και των διαδικασιών τερματισμού της διαλειτουργικής σύνδεσης σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης του ενός ή του άλλου κεντρικού αντισυμβαλλομένου</li> </ul> <p>- Όταν τα μοντέλα διαχείρισης κινδύνου που χρησιμοποιούνται από τους διαλειτουργικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους είναι διαφορετικά, αξιολόγηση των διαδικασιών που εφαρμόζονται για τον εντοπισμό των εν λόγω διαφορών, την αξιολόγηση των κινδύνων και τον μετριασμό τους</p> <p>- Αξιολόγηση των διαδικασιών για τη διάκριση στους λογαριασμούς των περιουσιακών στοιχείων και των θέσεων που τηρούνται για λογαριασμό των κεντρικών αντισυμβαλλομένων με τους οποίους ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει προβεί σε ρυθμίσεις διαλειτουργικότητας</p>	<p>- α.α.</p>	<p>α.α.</p>
--	------------------------	---	---------------	-------------