



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

Α Π Ο Φ Α Σ Η  
61/524/28.9.2009  
του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα: Προϋποθέσεις χορήγησης και ανάκλησης άδειας λειτουργίας συστήματος κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκκαθάρισης και διακανονισμού.

**Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Αφού έλαβε υπόψη:

1. Την παράγραφο 4 του άρθρου 73 του ν.3606/2007 (ΦΕΚ Α/195/17.8.2007) «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις».
2. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 «Κωδικοποίηση της Νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα Κυβερνητικά Όργανα» (ΦΕΚ Α/98/22.4.2005).
3. Το γεγονός ότι από την έκδοση της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

**Άρθρο 1**

**Ειδικότεροι όροι για τη χορήγηση άδειας συστήματος κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκκαθάρισης και διακανονισμού**

1. Το σύστημα κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκκαθάρισης και διακανονισμού (εφεξής «Σύστημα») πρέπει να διαθέτει τους κατάλληλους μηχανισμούς και διαδικασίες για την τακτική παρακολούθηση της συμμόρφωσης των μελών και των συμμετεχόντων με τους κανόνες του, τον εντοπισμό τυχόν παραβάσεων, την αξιολόγηση της συχνότητας, της διάρκειας και του μεγέθους των καταστάσεων υπερημερίας ή αφερεγγυότητας των μελών και των συμμετεχόντων και την ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
2. Το Σύστημα πρέπει να διαθέτει τις κατάλληλες διαδικασίες προσδιορισμού, επανεξέτασης και τροποποίησης των κανόνων λειτουργίας του, καθώς και σχετικές διαδικασίες διαβούλευσης με τα μέλη και τους συμμετέχοντες.

**Άρθρο 2**

**Κανονισμός συστήματος κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκκαθάρισης και διακανονισμού**

1. Στον Κανονισμό του Συστήματος ρυθμίζονται ιδίως θέματα σχετικά με:

α. Τους κανόνες και τις διαδικασίες εκκαθάρισης ανάλογα με το αν πρόκειται για πολυμερή ή διμερή εκκαθάριση ή ειδικότερα για εκκαθάριση με κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, καθώς και τους κανόνες και τις διαδικασίες διακανονισμού, οι οποίες, προκειμένου για συναλλαγές που γεννούν υποχρεώσεις παροχής έναντι αντιπαροχής, πρέπει να διενεργούνται με βάση την αρχή της ταυτόχρονης εκπλήρωσης, και επιπλέον:

(i) Τις διαδικασίες γνωστοποίησης στο Σύστημα από τις συνδεδεμένες με αυτό οργανωμένες αγορές ή Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης (εφεξής «Π.Μ.Δ.») των στοιχείων των προς εκκαθάριση συναλλαγών.

(ii) Τον τρόπο καταχώρισης, λογιστικής τακτοποίησης και παρακολούθησης των συναλλαγών ως και τους λογαριασμούς που πρέπει να τηρούνται για τις ανάγκες της εκκαθάρισης και του διακανονισμού και για την παροχή ασφαλειών υπέρ του Συστήματος ή κεφαλαίου του χάριν ομαλής εκπλήρωσης των συναλλαγών.

(iii) Τις τυχόν μεταβολές που μπορεί να συντελούνται πριν την οριστικοποίηση των προς εκκαθάριση συναλλαγών, ενδεικτικά για τη διόρθωση ή τη μετάθεση των προς εκκαθάριση πράξεων.

(iv) Τις διαδικασίες υπολογισμού, αποτίμησης, καταχώρισης και παρακολούθησης των θέσεων, των προς διακανονισμό απαιτήσεων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από τις συναλλαγές, περιλαμβανομένων των διαδικασιών συμψηφισμού των θέσεων ή και των προς διακανονισμό απαιτήσεων και οφειλών, όπου εφαρμόζονται.

(v) Τις ειδικότερες διαδικασίες διακανονισμού που εφαρμόζονται αναλόγως της φύσης των συναλλαγών, ενδεικτικά, στις περιπτώσεις συναλλαγών εκτός οργανωμένης αγοράς ή Π.Μ.Δ., ή στις περιπτώσεις συναλλαγών σε παράγωγα, τις διαδικασίες άσκησης δικαιωμάτων, διεξαγωγής του ημερήσιου ή και άλλου περιοδικού χρηματικού διακανονισμού, τις διαδικασίες τελικής εκκαθάρισης κατά τη λήξη παραγώγου με χρηματικό διακανονισμό ή παράδοση της υποκείμενης αξίας.

(vi) Το χρόνο κατά τον οποίο ο διακανονισμός καθίσταται οριστικός και αμετάκλητος και τις διαδικασίες ανακοίνωσης από το Σύστημα των αποτελεσμάτων της εκκαθάρισης προς τα μέλη ή τους συμμετέχοντες ή και τα τυχόν άλλα εμπλεκόμενα πρόσωπα ή συστήματα για τις ανάγκες εκκαθάρισης και διακανονισμού.

β. Τους τυχόν όρους και τις διαδικασίες ανάληψης από το Σύστημα της εκκαθάρισης και του διακανονισμού των συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εισάγονται προς διαπραγμάτευση σε συνδεδεμένη με το Σύστημα οργανωμένη αγορά ή Π.Μ.Δ. και, προκειμένου για συναλλαγές παραγώγων, τις διαδικασίες τροποποίησης τεχνικής φύσεως παραμέτρων και χαρακτηριστικών των παραγώγων.

γ. (i) Τις εκάστοτε κατηγορίες μέλους ή συμμετέχοντος στο Σύστημα με κριτήριο ενδεικτικά το είδος των συναλλαγών που τα μέλη ή οι συμμετέχοντες αναλαμβάνουν προς εκκαθάριση και διακανονισμό, όπως συναλλαγές σε κινητές αξίες, σε παράγωγα ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα, οι οποίες διενεργούνται εντός ή εκτός οργανωμένης αγοράς ή Π.Μ.Δ.

(ii) Τις σχέσεις μετάθεσης εκκαθάρισης που μπορεί να αναπτύσσονται μεταξύ των μελών ή συμμετεχόντων και αυτών της οργανωμένης αγοράς ή των Π.Μ.Δ.

(iii) Την διαδικασία, τους όρους και τις προϋποθέσεις συμμετοχής ή απόκτησης της ιδιότητας μέλους στο Σύστημα ιδίως αναφορικά με τις απαιτήσεις μετοχικού κεφαλαίου ή ιδίων κεφαλαίων των μελών ή συμμετεχόντων, όπως αυτές τίθενται, ενδεικτικά, ανάλογα με το είδος του Συστήματος και την ειδικότερη κατηγορία μέλους ή συμμετέχοντος σε αυτό, ή τις τυχόν άλλες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις, ως και τις οργανωτικές απαιτήσεις για την πρόσβαση στο Σύστημα και τους όρους πρόσβασης σε τοπική ή και εξ αποστάσεως βάση.

(iv) Τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από την απόκτηση της ιδιότητας μέλους ή την συμμετοχή στο Σύστημα και τις συνέπειες σε περίπτωση παράβασης των υποχρεώσεων αυτών.

(v) Τη διαδικασία, τους όρους και τις προϋποθέσεις παραίτησης από την ιδιότητα του μέλους ή του συμμετέχοντος ή τις συνέπειες απώλειάς της.

(vi) Τους όρους ενημέρωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε περίπτωση σημαντικών παραβάσεων των κανόνων του Συστήματος από μέλη ή συμμετέχοντες στο Σύστημα.

δ. Τους κανόνες διαχείρισης κινδύνου για τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας του Συστήματος και τις ασφάλειες του άρθρου 77 του ν.3606/2007 που παρέχονται χάριν εξασφάλισης του Συστήματος, και ειδικότερα:

(i) Τη μέθοδο υπολογισμού ανά μέλος ή συμμετέχοντα του ορίου συναλλαγών ή θέσεων ή του κινδύνου που το Σύστημα λαμβάνει υπόψη του για τον καθορισμό των απαιτήσεων ασφάλειας ή καταβολής εισφορών υπέρ κεφαλαίου του Συστήματος έναντι των μελών ή συμμετεχόντων, τις τυχόν εξαιρέσεις από τους σχετικούς κανόνες υπολογισμού ως προς τις συναλλαγές που δεν θέτουν σε σοβαρό κίνδυνο το Σύστημα και τον καθορισμό στην περίπτωση αυτή των όρων για τον υπολογισμό αυτών των συναλλαγών σε σχέση με το όριο συναλλαγών, ή θέσεων, ή του κινδύνου ανά μέλος ή συμμετέχοντα και σε συνάρτηση με τις εντολές που εισάγονται στη συνδεδεμένη με το Σύστημα αγορά για την κατάρτιση συναλλαγών, ως και σε σχέση με άλλα κριτήρια που τίθενται από το Σύστημα προς το σκοπό αυτό.

(ii) Τη μέθοδο υπολογισμού των ασφαλειών που παρέχονται υπέρ του Συστήματος ή κεφαλαίου του σε σχέση με το όριο ή τον κίνδυνο που υπολογίζεται ανάλογα με την περίπτωση.

(iii) Τη μορφή της ασφάλειας και τον καθορισμό κάθε αναγκαίου για τη λειτουργία της όρου.

(iv) Τις διαδικασίες τήρησης ασφαλειών σε σχετικούς λογαριασμούς οι οποίες μπορούν να προσδιορίζονται ενδεικτικά ανάλογα με το αν πρόκειται για ασφάλειες σε μετρητά ή σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως ορίζονται στις περιπτώσεις δ και ε της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του ν.3301/2004, ή με το αν ασφαλειοδότης είναι το μέλος ή ο συμμετέχων ή πελάτης του.

(v) Τις μεθόδους καθημερινής αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων που παρέχονται ως ασφάλεια.

(vi) Τους όρους και τις διαδικασίες αποδοχής ως ασφάλεια εγγυητικών επιστολών πιστωτικού ιδρύματος.

ε. Σε περίπτωση σύστασης κεφαλαίου ασφαλειοδοτικού χαρακτήρα σύμφωνα με το άρθρο 76 του ν. 3606/2007, τους όρους σύστασης και λειτουργίας αυτού, οι οποίοι πρέπει κατ' ελάχιστον να αφορούν:

(i) Τα κριτήρια για τον προσδιορισμό και υπολογισμό του ύψους του κεφαλαίου, των αρχικών εισφορών των μελών ή συμμετεχόντων στο κεφάλαιο για το σχηματισμό αυτού, καθώς και τις διαδικασίες αναπροσαρμογής του ύψους του κεφαλαίου, λαμβανομένων υπόψη του είδους των συναλλαγών και των εγγενών κινδύνων, την κάλυψη των οποίων εξυπηρετεί το κεφάλαιο.

(ii) Τον τρόπο υπολογισμού του ύψους της τακτικής εισφοράς μέλους ή συμμετέχοντος, καθώς και του υπολογισμού των σχετικών υποχρεώσεων αυτού για καταβολή συμπληρωματικής εισφοράς ή των απαιτήσεων του για επιστροφή χρηματικών

ποσών από τη μερίδα του αναλόγως αν η αξία της μερίδας είναι μικρότερη ή μεγαλύτερη της οφειλόμενης προς καταβολή εισφοράς.

(iii) Τους όρους και τις προϋποθέσεις καταβολής έκτακτων εισφορών, ενδεικτικά λόγω συνδρομής έκτακτων γεγονότων που συνεπάγονται σημαντική μεταβολή στα δεδομένα της αγοράς, λόγω διαγραφής μέλους ή λόγω ενεργοποίησης του κεφαλαίου η οποία καθιστά αναγκαία την αναπλήρωση των διαθεσίμων του.

(iv) Τη διαδικασία, την προθεσμία και τους όρους καταβολής των εισφορών από τα μέλη ή τους συμμετέχοντες στο κεφάλαιο ή επιστροφής χρηματικών ποσών από τις μερίδες τους.

(v) Τις συνέπειες της μη εμπρόθεσμης καταβολής εισφοράς.

(vi) Τους όρους, τις προϋποθέσεις και τη διαδικασία ενεργοποίησης του κεφαλαίου.

(vii) Την ειδικότερη μορφή του κεφαλαίου και, στις περιπτώσεις κεφαλαίου αλληλοασφαλιστικού χαρακτήρα, τους ειδικότερους όρους καθώς και τους τυχόν περιορισμούς ως προς την έκταση της υπεγγυότητας των μερίδων των μελών ή συμμετεχόντων στο κεφάλαιο, έναντι επερχόμενων πιστωτικών κινδύνων μέλους ή συμμετέχοντος σε αυτό.

(viii) Τη σειρά προτεραιότητας βάσει της οποίας ικανοποιείται το Σύστημα από τη μερίδα υπερήμερου μέλους ή συμμετέχοντος στο κεφάλαιο σε σχέση με τις λοιπές παρεχόμενες από το μέλος ή το συμμετέχοντα ασφάλειες και λοιπές εξασφαλίσεις.

(ix) Τον τρόπο διαχείρισης και επένδυσης των περιουσιακών στοιχείων του κεφαλαίου, την επαύξηση της μερίδας των μελών από τις προσόδους και τους όρους άσκησης από το διαχειριστή, ή από τρίτο διοριζόμενο από αυτόν πρόσωπο, των καθηκόντων του θεματοφύλακα των περιουσιακών στοιχείων του κεφαλαίου.

(x) Τους όρους και τις διαδικασίες δημοσίευσης των καταρτιζόμενων σε ετήσια, εξαμηνιαία ή και σε άλλη περιοδική βάση διαχειριστικών εκθέσεων του κεφαλαίου.

(xi) Τους όρους λύσεως του κεφαλαίου.

στ. Τους όρους, τις προϋποθέσεις και τη διαδικασία άσκησης από το διαχειριστή Συστήματος των δικαιωμάτων του σύμφωνα με το άρθρο 79 του ν.3606/2007 κατά υπερήμερου ή αφερέγγυου μέλους ή συμμετέχοντος, τις σχετικές υποχρεώσεις του υπερήμερου ή του αφερέγγυου, τις συνέπειες που επέρχονται κατ' αυτού και τη διαδικασία βάσει της οποίας ο διαχειριστής γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στη συνδεδεμένη με αυτόν οργανωμένη αγορά ή Π.Μ.Δ. καθώς και σε άλλα τυχόν συνδεδεμένα με αυτόν συστήματα για τις ανάγκες εκκαθάρισης και διακανονισμού, τις καταστάσεις υπερημερίας ή αφερεγγυότητας μελών ή συμμετεχόντων στο Σύστημα προς το σκοπό αντιμετώπισης των καταστάσεων αυτών και διασφάλισης της ομαλής λειτουργίας των εμπλεκόμενων συστημάτων.

ζ. Τις προϋποθέσεις, τους όρους και τη διαδικασία διασύνδεσης με άλλα συστήματα και κεντρικά αποθετήρια αξιών, καθώς και θέματα σχετικά με τη σύναψη των κατάλληλων συμβάσεων.

η. Τα κριτήρια και τις γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των πάσης φύσεως δικαιωμάτων και συνδρομών που καταβάλλουν τα μέλη ή οι συμμετέχοντες στο Σύστημα.

2. Ο Διαχειριστής του Συστήματος δημοσιοποιεί, αμέσως μετά την έγκριση του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τον Κανονισμό του, όπως και κάθε τροποποίησή του, με κάθε πρόσφορο μέσο και τουλάχιστον με ανάρτηση στην ιστοσελίδα του. Ο Κανονισμός ή ύστερα από κάθε τροποποίησή του, το νέο κωδικοποιημένο κείμενο του Κανονισμού,

υπογράφεται από το Διαχειριστή του Συστήματος, και καταχωρείται σε ειδικό βιβλίο που τηρείται από τον ίδιο.

### **Άρθρο 3**

#### **Δικαιολογητικά και στοιχεία για την παροχή άδειας σε σύστημα κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκκαθάρισης και διακανονισμού**

1. Ο διαχειριστής του Συστήματος παρέχει όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά την αρχική χορήγηση της άδειας λειτουργίας του Συστήματος, να διαπιστώσει εάν πληρούνται οι προϋποθέσεις του ν. 3606/2007 και της παρούσας απόφασης.
2. Προκειμένου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να εξετάσει αίτηση για την παροχή άδειας λειτουργίας Συστήματος πρέπει να υποβληθούν από το διαχειριστή του Συστήματος τα στοιχεία και δικαιολογητικά που απαριθμούνται στο Παράρτημα, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της παρούσας απόφασης.
3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί κατά την κρίση της να ζητήσει από το διαχειριστή του Συστήματος πρόσθετες πληροφορίες.

### **Άρθρο 4**

#### **Ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

1. Ο διαχειριστής του Συστήματος ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε κάθε περίπτωση μεταβολής των στοιχείων του άρθρου 3 βάσει των οποίων χορηγήθηκε η αρχική άδεια λειτουργίας του Συστήματος και ιδιαίτερα των στοιχείων που αφορούν την επάρκεια των χρηματοοικονομικών μέσων που διαθέτει το Σύστημα σε συνάρτηση με τη φύση και την κλίμακα των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.
2. Ο διαχειριστής του Συστήματος υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χωρίς υπαίτια βραδύτητα τις αποφάσεις που λαμβάνονται κατ' εφαρμογή του Κανονισμού του Συστήματος και τις αναρτά στην ιστοσελίδα του.

### **Άρθρο 5**

#### **Ανάθεση δραστηριοτήτων**

1. Ο διαχειριστής του Συστήματος μπορεί να αναθέτει με έγγραφη σύμβαση σε τρίτα πρόσωπα δραστηριότητες του Συστήματος εφόσον ενημερώνει προηγουμένως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και εφόσον η ανάθεση δεν εμποδίζει την άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας επί του Συστήματος. Δραστηριότητες εκκαθάρισης και διακανονισμού, κεντρικού αντισυμβαλλομένου ή διαχείρισης κινδύνων μπορούν να ανατεθούν σε τρίτους μόνο μετά από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
2. Στην περίπτωση ανάθεσης δραστηριοτήτων του Συστήματος σε τρίτα πρόσωπα, ο Διαχειριστής του Συστήματος μεριμνά ώστε να λαμβάνονται κατάλληλα μέτρα για την αποτροπή επιδείνωσης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται το Σύστημα και να εξασφαλίζεται το απόρρητο των στοιχείων και δεδομένων που γίνονται γνωστά στα τρίτα πρόσωπα κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων που τους έχουν ανατεθεί.

3. Ο διαχειριστής του Συστήματος πρέπει να διαθέτει διαδικασίες επιλογής και αξιολόγησης της καταλληλότητας των τρίτων προσώπων στα οποία πρόκειται να ανατεθούν δραστηριότητες, διαδικασίες ελέγχου του τρόπου άσκησης των εν λόγω δραστηριοτήτων από τα τρίτα πρόσωπα, καθώς και διαδικασίες διαχείρισης των πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ του Συστήματος και των τρίτων προσώπων. Ο Διαχειριστής του Συστήματος έχει την ευθύνη της ορθής άσκησης των δραστηριοτήτων που αναθέτει σε τρίτα πρόσωπα καθώς και την ευθύνη της απόδειξης της λειτουργικής και κεφαλαιακής επάρκειας των τρίτων προσώπων. Στο πλαίσιο ελέγχου της ορθής άσκησης των δραστηριοτήτων που έχουν ανατεθεί σε τρίτα πρόσωπα και της καταλληλότητας των εν λόγω προσώπων, ο Διαχειριστής του Συστήματος τηρεί αρχείο των ελέγχων που πραγματοποιήσει.

4. Ο Διαχειριστής του Συστήματος γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε ανάθεση αρμοδιοτήτων σε τρίτους, αναφέροντας το αντικείμενο ανάθεσης, τα πρόσωπα στα οποία γίνεται η ανάθεση και αναλυτικά τις αρμοδιότητες που ανατίθενται, καθώς και κάθε παύση ανάθεσης. Σε περίπτωση που ο Διαχειριστής του Συστήματος διαπιστώσει αδυναμία των τρίτων προσώπων να ασκήσουν τις δραστηριότητες οι οποίες τους έχουν ανατεθεί, προβαίνει στις ενέργειες που προβλέπει η έγγραφη σύμβαση και ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

5. Ο διαχειριστής του Συστήματος ενημερώνει τα μέλη και τους συμμετέχοντες στην περίπτωση ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους και δημοσιοποιεί την ανάθεση καθώς και την τυχόν παύση της στην ιστοσελίδα του.

## **Άρθρο 6** **Ανάκληση της άδειας λειτουργίας**

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να ανακαλέσει άδεια λειτουργίας που έχει χορηγήσει σε Σύστημα, εάν:

- α) ο διαχειριστής του Συστήματος δεν κάνει χρήση της άδειας λειτουργίας εντός 12 μηνών από τη χορήγησή της, ή παραιτηθεί ρητώς από αυτήν.
- β) η άδεια λειτουργίας αποκτήθηκε με ψευδείς δηλώσεις ή με οποιονδήποτε άλλο παράνομο τρόπο,
- γ) το Σύστημα δεν πληροί πλέον τους όρους υπό τους οποίους χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας του,
- δ) ο διαχειριστής του Συστήματος κατά τη διαχείριση του Συστήματος έχει υποπέσει σε σοβαρές και επανειλημμένες παραβάσεις των διατάξεων της χρηματιστηριακής νομοθεσίας,
- ε) ανακληθεί η άδεια λειτουργίας του διαχειριστή του Συστήματος.

2. Πριν προχωρήσει στην ανάκληση της άδειας λειτουργίας Συστήματος, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιεί στο διαχειριστή του Συστήματος τις διαπιστωθείσες ελλείψεις ή παραβάσεις, καθώς και την πρόθεσή της να προχωρήσει σε ανάκληση της άδειας λειτουργίας του Συστήματος, ορίζοντας προθεσμία τουλάχιστον δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την παραπάνω γνωστοποίηση, μέσα στην οποία ο διαχειριστής του Συστήματος οφείλει να διατυπώσει τις απόψεις του και να λάβει, όταν συντρέχει περίπτωση, τα κατάλληλα μέτρα για την παύση των ελλείψεων ή παραβάσεων ή την άρση των συνεπειών τους. Μετά την πάροδο της προθεσμίας και αφού λάβει υπόψη της τις θέσεις του διαχειριστή του Συστήματος και αξιολογήσει τα μέτρα που έχουν ληφθεί, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει την τελική της απόφαση.

## **Άρθρο 7** **Ισχύς**

1. Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη λήψη της.
2. Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού.
3. Η παρούσα να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β).

Ο Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Ο Α΄ Αντιπρόεδρος

Ο Β΄ Αντιπρόεδρος

Αναστάσιος Θ. Γαβριηλίδης

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Ξενοφών Δ. Αυλωνίτης

Τα μέλη

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ**  
**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΗΤΙΚΑ ΠΟΥ ΥΠΟΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΤΗΝ**  
**ΠΑΡΟΧΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ**

α) Αίτηση (χωρίς περιορισμό ως προς τον τύπο) η οποία θα υπογράφεται από το διαχειριστή του Συστήματος.

β) Ο υπό έγκριση Κανονισμός του Συστήματος, συνοδευόμενος από αιτιολογική έκθεση.

γ) Πληροφορίες σχετικά με την οργανωτική δομή του Συστήματος και τα πρόσωπα που θα έχουν αποφασιστικές αρμοδιότητες για τη λειτουργία του.

δ) Πληροφορίες για τις δραστηριότητες που θα πραγματοποιούνται εντός του Συστήματος.

ε) Πληροφορίες σχετικά με τους μηχανισμούς που διαθέτει το Σύστημα για το σαφή εντοπισμό και τη διαχείριση των ενδεχόμενων συνεπειών για τη λειτουργία του Συστήματος ή για τα μέλη του και τους συμμετέχοντες, από κάθε σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ αφ' ενός μεν του Συστήματος, του διαχειριστή του, ή των προσώπων που συμμετέχουν άμεσα ή έμμεσα στο μετοχικό του κεφάλαιο, και αφ' ετέρου δε της υγιούς λειτουργίας του Συστήματος.

στ) Πληροφορίες σχετικά με τα μέσα που διαθέτει το Σύστημα ώστε να διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται, τους μηχανισμούς και τα συστήματα που διαθέτει για τον εντοπισμό των σημαντικών για τη λειτουργία του κινδύνων, καθώς και τα μέτρα που πρόκειται να λάβει για τον περιορισμό των κινδύνων αυτών, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική και έγκαιρη άσκηση των δικαιωμάτων και εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προκύπτουν από τη συμμετοχή σε συναλλαγές για τις οποίες το Σύστημα αναλαμβάνει την εκκαθάριση και το διακανονισμό, καθώς και η συμμόρφωση του Συστήματος με τις περί του αμετακλήτου του διακανονισμού διατάξεις του ν.2789/2000 (ΦΕΚ 21 Α). Ιδιαίτερα στην περίπτωση που το Σύστημα λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ή διαχειρίζεται κεφάλαιο ασφαλειοδοτικού χαρακτήρα, πληροφορίες σχετικά με:

(i) τη διαδικασία παρακολούθησης και εκτίμησης, σε καθημερινή τουλάχιστον βάση, των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται το Σύστημα σε σχέση με τα όρια θέσεων ή κινδύνου που έχουν τεθεί ή άλλες παραμέτρους ελέγχου,

ii) τη συχνότητα και τη διαδικασία αναθεώρησης των ορίων θέσεων ή κινδύνου που αναλαμβάνει το Σύστημα, ή τυχόν άλλων παραμέτρων ελέγχου, και

iii) τους τακτικούς και έκτακτους ελέγχους της ικανότητας του Συστήματος να καλύπτει με τους χρηματοπιστωτικούς πόρους που διαθέτει, τους κινδύνους που μπορεί να προκύψουν, όπως στην περίπτωση σημαντικής μεταβολής των τιμών, ή αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων από τους αντισυμβαλλόμενους. Επίσης πληροφορίες για τις διορθωτικές δράσεις που θα αναληφθούν στην περίπτωση που διαπιστωθεί ότι οι χρηματοπιστωτικοί πόροι που διαθέτει το Σύστημα δεν επαρκούν για την κάλυψη των κινδύνων που αυτό αντιμετωπίζει.

ζ) Πληροφορίες σχετικά με τους μηχανισμούς που διαθέτει το Σύστημα προκειμένου για την αξιολόγηση και ορθή διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων που αντιμετωπίζει, και ιδίως πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες παρακολούθησης και ελέγχου της καταλληλότητας των τεχνικών συστημάτων και τους μηχανισμούς έκτακτης ανάγκης για την αντιμετώπιση των κινδύνων δυσλειτουργίας των συστημάτων, ώστε να εξασφαλίζεται η αδιάλειπτη λειτουργία του Συστήματος. Πληροφορίες για την



τεχνολογία επικοινωνίας και μεταφοράς δεδομένων μεταξύ του Συστήματος και των συμμετεχόντων.

η) Πληροφορίες σχετικά με τους χρηματοπιστωτικούς πόρους που διαθέτει το Σύστημα και τους κανόνες χρηματοοικονομικής διαχείρισης που εφαρμόζει, ώστε να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία του Συστήματος, σε συνάρτηση με τη φύση και την κλίμακα των συναλλαγών των οποίων αναλαμβάνει την εκκαθάριση και τον διακανονισμό, καθώς και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται.

θ) Πληροφορίες σχετικά με τις συμφωνίες που έχει συνάψει ή σκοπεύει να συνάψει το Σύστημα με οργανωμένη αγορά ή Π.Μ.Δ. προκειμένου να αναλάβει την εκκαθάριση ή το διακανονισμό ορισμένων ή όλων των συναλλαγών που διενεργούνται σε αυτά, καθώς και σχετικά με τυχόν διασυνδέσεις με άλλα Συστήματα και τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς αξιολόγησης και διαχείρισης των κινδύνων που προκύπτουν από τις διασυνδέσεις αυτές.

ι) Σε περίπτωση ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτα πρόσωπα πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες που διαθέτει το Σύστημα για την επιλογή και αξιολόγηση της καταλληλότητας των τρίτων προσώπων, καθώς και τις διαδικασίες ελέγχου του τρόπου άσκησης των εν λόγω δραστηριοτήτων. Επίσης πληροφορίες σχετικά με τα τρίτα πρόσωπα στα οποία θα ανατεθούν δραστηριότητες και αντίγραφα των σχετικών συμβάσεων.

ια) Πληροφορίες σχετικά με τους μηχανισμούς και τις διαδικασίες που διαθέτει το Σύστημα για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των χρηστών με τους κανόνες του, τον εντοπισμό τυχόν παραβάσεων και την ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ιβ) Βεβαίωση από το διαχειριστή του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) ότι το Σύστημα πληροί τις τεχνολογικές και λειτουργικές προϋποθέσεις που απαιτούνται για τη διασύνδεση και επικοινωνία του με το Σ.Α.Τ.