

Βρυξέλλες, 8 Ιουλίου 2026
(OR. en)

11644/26

EF 204
ECOFIN 979
DELECT 106

ΔΙΑΒΙΒΑΣΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας:	Για τη Γενική Γραμματέα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η κα Martine DEPREZ, Διευθύντρια
Ημερομηνία Παραλαβής:	6 Ιουλίου 2026
Αποδέκτης:	κα Thérèse BLANCHET, Γενική Γραμματέας του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης
Αριθ. εγγρ. Επιτρ.:	C(2026) 4640 final
Θέμα:	ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 6.7.2026 για την τροποποίηση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που θεσπίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής, της 25ης Μαΐου 2018, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού

Διαβιβάζεται συνημμένως στις αντιπροσωπίες το έγγραφο - C(2026) 4640 final.

συνημμ.: C(2026) 4640 final



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Βρυξέλλες, 6.7.2026
C(2026) 4640 final

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 6.7.2026

για την τροποποίηση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που θεσπίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής, της 25ης Μαΐου 2018, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 (στο εξής: CSDR)¹ εναρμονίζει τον τρόπο διακανονισμού αξιογράφων στην Ένωση και τους κανόνες που διέπουν τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων (στο εξής: ΚΑΤ). Ένας από τους στόχους του CSDR είναι η παροχή κινήτρων για υψηλό επίπεδο αποτελεσματικότητας του διακανονισμού των συναλλαγών αξιογράφων. Το κεφάλαιο ΙΙΙ του CSDR («Συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού») θεσπίζει μέτρα για την πρόληψη και την αντιμετώπιση των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού και ενθαρρύνει τους συμμετέχοντες στην αγορά να διακανονίζουν συναλλαγές κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού. Τα μέτρα αυτά, τα οποία αναφέρονται συνήθως ως καθεστώς συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού, είναι καίριας σημασίας για τη διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, της ανταγωνιστικότητας της κεφαλαιαγοράς της ΕΕ και της ελκυστικότητάς της τόσο για τους αποταμιευτές όσο και για τους επενδυτές. Ένα αποτελεσματικό, αποδοτικό και αναλογικό καθεστώς συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού συνάδει με τους στόχους της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων², η οποία αποσκοπεί στη βελτίωση του τρόπου με τον οποίο το χρηματοπιστωτικό σύστημα της ΕΕ διοχετεύει τις αποταμιεύσεις σε παραγωγικές επενδύσεις, παρέχοντας ευρύτερη επιλογή αποδοτικών επενδυτικών και χρηματοδοτικών ευκαιριών για τους πολίτες και τις επιχειρήσεις.

Το καθεστώς συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού συνδυάζει μέτρα για την πρόληψη (άρθρο 6 του CSDR) και την αντιμετώπιση των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού (άρθρα 7 και 7α του CSDR). Οι τεχνικές λεπτομέρειες του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού καθορίζονται στο παράγωγο δίκαιο, ιδίως στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής³.

Ο κανονισμός (ΕΕ) 2023/2845⁴ («CSDR Refit»), ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 16 Ιανουαρίου 2024, τροποποίησε το άρθρο 6 παράγραφος 5 και το άρθρο 7 παράγραφος 10 του CSDR με τη θέσπιση δύο εντολών προς την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (στο εξής: ΕΑΚΑΑ) να καταρτίζει, σε στενή συνεργασία με τα μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (στο εξής: ΕΣΚΤ), σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων (στο εξής: ΡΤΠ). Συγκεκριμένα, το άρθρο 6 παράγραφος 5 του CSDR απαιτεί από την ΕΑΚΑΑ να προσδιορίσει τα μέτρα για την πρόληψη των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού ώστε να αυξηθεί η αποτελεσματικότητα του διακανονισμού, ενώ το άρθρο 7 παράγραφος 10 του CSDR ζητεί από την ΕΑΚΑΑ να προσδιορίσει, μεταξύ άλλων, τις λεπτομέρειες του συστήματος παρακολούθησης των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού.

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

² Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων — Στρατηγική για την προώθηση της δημιουργίας πλούτου για τους πολίτες και της οικονομικής ανταγωνιστικότητας στην ΕΕ [COM(2025) 124 final].

³ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού.

⁴ Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2845 για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 όσον αφορά τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, τη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών, την εποπτική συνεργασία, την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου και τις απαιτήσεις για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων τρίτων χωρών.

Επίσης, η ΕΕ αποφάσισε πρόσφατα να συντομεύσει τον κύκλο διακανονισμού για τις συναλλαγές αξιογράφων σε μία ημέρα μετά την ημερομηνία της συναλλαγής (η λεγόμενη T+1)⁵. η αντίστοιχη τροποποίηση του CSDR θα εφαρμοστεί από την 11η Οκτωβρίου 2027⁵. Υπάρχει ισχυρή σύνδεση μεταξύ των τροποποιήσεων που απαιτούνται για να καταστεί δυνατή η μετάβαση στον διακανονισμό T+1 και των βελτιώσεων στην αποτελεσματικότητα του διακανονισμού. Η εφαρμογή ταχύτερων κύκλων διακανονισμού απαιτεί μεγαλύτερη αποδοτικότητα, ώστε να είναι δυνατή η εκτέλεση μετασυναλλακτικών διαδικασιών σε συντομότερο χρονικό διάστημα. Οι συμφεροντούχοι⁶ υποστηρίζουν ότι η μετάβαση από τον τρέχοντα διακανονισμό T+2 στον διακανονισμό T+1 μπορεί να μειώσει τον διαθέσιμο χρόνο μετασυναλλακτικής επεξεργασίας σε 2 βασικές εργασίμες ώρες μεταξύ του τέλους του χρονικού διαστήματος συναλλαγών και της έναρξης του χρονικού διαστήματος διακανονισμού. Ως εκ τούτου, για τη συντόμευση του κύκλου διακανονισμού απαιτούνται προσαρμογές σε όλη τη μετασυναλλακτική διαδικασία, μέσω της τυποποίησης των συμβάσεων της αγοράς και της αυτοματοποίησης των διαδικασιών. Με τον τρόπο αυτό, οι συναλλαγές θα μπορούν να διακανονίζονται έως την T+1 και θα αποφεύγονται οι χρηματικές ποινές για αποτυχημένες συναλλαγές.

Στην έκθεσή της⁷ σχετικά με τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα μιας τέτοιας κίνησης, η ΕΑΚΑΑ προσδιόρισε ορισμένες αναγκαίες προσαρμογές⁸ για να καταστεί δυνατός ο διακανονισμός T+1. Ομοίως, η κλαδική επιτροπή για τη μετάβαση σε T+1, ο φορέας του κλάδου που επιβλέπει τις προετοιμασίες της αγοράς για τον διακανονισμό T+1, δημοσίευσε χάρτη πορείας για τον T+1⁹. Ο εν λόγω χάρτης πορείας, ο οποίος λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες ρυθμίσεις της αγοράς, καθορίζει τις κύριες αλλαγές και βελτιώσεις διαδικασιών που απαιτούνται για την επιτυχή υλοποίηση του διακανονισμού T+1 στην κεφαλαιαγορά της ΕΕ. Η ΕΑΚΑΑ έλαβε υπόψη τις συστάσεις της κλαδικής επιτροπής για τη μετάβαση σε T+1 που καθορίζονται στον εν λόγω χάρτη πορείας, αλλά επέλεξε να συμπεριλάβει στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων της μόνο τα ζητήματα που δεν μπορούν να αντιμετωπιστούν με δράση του κλάδου και απαιτούν ρυθμιστική παρέμβαση. Η Αρχή έχει λάβει υπόψη τις συστάσεις του κλάδου σχετικά με τις διαδικασίες αντιστοίχισης και επιβεβαίωσης, καθώς και τις διαδικασίες διακανονισμού, όπου η διασφάλιση της συνεπούς μετάβασης του κλάδου στην ηλεκτρονική επικοινωνία και επεξεργασία προσφέρει τα μεγαλύτερα οφέλη για την αποτελεσματικότητα του διακανονισμού και την επιτυχή μετάβαση σε βραχύτερο διακανονισμό.

Με βάση τα ανωτέρω, στις 13 Οκτωβρίου 2025 η ΕΑΚΑΑ υπέβαλε στην Επιτροπή σχέδιο ρυθμιστικού τεχνικού προτύπου, το οποίο προτείνει την τροποποίηση του υφιστάμενου κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής¹⁰, με τη θέσπιση μέτρων που

⁵ Κανονισμός (ΕΕ) 2025/2075 για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 σχετικά με βραχύτερο κύκλο διακανονισμού στην Ένωση.

⁶ «T+1 settlement in Europe: Potential benefits and challenges» (Διακανονισμός T+1 στην Ευρώπη: Πιθανά οφέλη και προκλήσεις), AFME, Σεπτέμβριος 2022.

⁷ ESMA assessment of the shortening of the settlement cycle in the European Union (Αξιολόγηση από την ΕΑΚΑΑ της συντόμευσης του κύκλου διακανονισμού στην Ευρωπαϊκή Ένωση), Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών, ESMA74-2119945925-1969, 18 Νοεμβρίου 2024. Η σύνταξη της έκθεσης ανατέθηκε από τον CSDR Refit.

⁸ Ο.π. Βλ. κεφάλαιο 3.3 «Λεπτομερής περιγραφή του τρόπου μετάβασης σε βραχύτερο κύκλο διακανονισμού».

⁹ Χάρτης πορείας υψηλού επιπέδου για τον διακανονισμό αξιογράφων T+1 στην ΕΕ, κλαδική επιτροπή για τη μετάβαση σε T+1 της ΕΕ, 30 Ιουνίου 2025.

¹⁰ Final Report on amendments to the RTS on settlement discipline, European Securities and Markets Authority (Τελική έκθεση σχετικά με τις τροποποιήσεις του κανονισμού ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς

θα στηρίζουν την αποτελεσματικότητα του διακανονισμού στην ΕΕ και ταυτόχρονα θα προετοιμάσουν το έδαφος για την ομαλή εφαρμογή του διακανονισμού T+1 στην κεφαλαιαγορά της ΕΕ.

Στο πλαίσιο αυτό, ο CSDR, όπως τροποποιήθηκε με τον CSDR Refit, εξουσιοδοτεί την Επιτροπή να εκδώσει, μετά την υποβολή των σχεδίων ΡΤΠ από την ΕΑΚΑΑ, και σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010¹¹ (στο εξής: κανονισμός ΕΑΚΑΑ), κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού.

2. ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΕΙΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΗΣ ΠΡΑΞΗΣ

Η ΕΑΚΑΑ διεξήγαγε δημόσια διαβούλευση¹² από τις 13 Φεβρουαρίου 2025 έως τις 14 Απριλίου 2025. Εκτός από τις απαντήσεις¹³ στην εν λόγω διαβούλευση, οι τροποποιήσεις που πρότεινε η ΕΑΚΑΑ βασίζονται στην πρόσφατη εμπειρία της από την εφαρμογή μέτρων συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού, στον χάρτη πορείας για τον T+1 και στη συνεργασία με την Επιτροπή Υποδομών Αγοράς και Πληρωμών (στο εξής: MIPC) του ΕΣΚΤ. Στην επιστολή της προς την ΕΑΚΑΑ, η MIPC έλαβε υπό σημείωση το συμπέρασμα της ΕΑΚΑΑ να μην επιβάλει στην παρούσα συγκυρία τη χρήση ενιαίου προτύπου επικοινωνίας στον τομέα των γνωστοποιήσεων διάθεσης και των επιβεβαιώσεων. Ωστόσο, η MIPC ήταν της άποψης ότι αυτό δεν θα πρέπει να αποσπάσει την προσοχή από τις περαιτέρω προσπάθειες προς την κατεύθυνση της τυποποίησης. Η ΕΑΚΑΑ αναγνώρισε στο κείμενο τα οφέλη της τυποποίησης.

Μαζί με τα σχέδια ΡΤΠ και σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο του κανονισμού ΕΑΚΑΑ, η ΕΑΚΑΑ υπέβαλε εκτίμηση επιπτώσεων, συμπεριλαμβανομένης ανάλυσης¹⁴ του κόστους και των ωφελειών των σχεδίων ρυθμιστικών προτύπων.

3. ΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Το δικαίωμα έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού της Επιτροπής προβλέπεται στο άρθρο 6 παράγραφος 5 και στο άρθρο 7 παράγραφος 10 του CSDR. Σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5, ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει ΡΤΠ προκειμένου να εξειδικεύσει τα μέτρα για την πρόληψη της αδυναμίας διακανονισμού με σκοπό την αύξηση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού. Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 10, ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει ΡΤΠ προκειμένου να καθοριστούν οι

τη διαδικασία διακανονισμού), Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών, ESMA74-2119945926-3430, 13 Οκτωβρίου 2025.

¹¹ 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).

¹² Consultation paper on the amendments to the RTS on settlement discipline, (Εγγραφο διαβούλευσης σχετικά με τις τροποποιήσεις του κανονισμού ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού), Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών, ESMA74-2119945925-2117.

¹³ Για σύνοψη των απαντήσεων στη δημόσια διαβούλευση, βλ. το παράρτημα I (Summary of the responses to the consultation) της τελικής έκθεσης σχετικά με τις τροποποιήσεις του κανονισμού ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών, ESMA74-2119945926-3430, 13 Οκτωβρίου 2025.

¹⁴ Βλέπε παράρτημα ΙΙΙ της τελικής έκθεσης σχετικά με τις τροποποιήσεις του κανονισμού ΡΤΠ για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού (Final Report on amendments to the RTS on settlement discipline), Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών, ESMA74-2119945926-3430, 13 Οκτωβρίου 2025.

λεπτομέρειες του συστήματος παρακολούθησης των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού και των αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού. Η εκπλήρωση αυτών των εντολών απαιτεί τροποποιήσεις του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής (στο εξής: κανονισμός ΡΤΠ) μέσω τροποποιητικού κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού.

Ο τροποποιητικός κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός εισάγει τις ακόλουθες τροποποιήσεις στον κανονισμό ΡΤΠ:

- Το άρθρο 1 προβλέπει τις ακόλουθες τροποποιήσεις στον κανονισμό ΡΤΠ:
 - Το άρθρο 1 σημείο 1) τροποποιεί το άρθρο 2 του κανονισμού ΡΤΠ. Προσθέτει τις συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης ή τις συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς στον κατάλογο των συναλλαγών που πρέπει να προσδιορίζονται στις εντολές γνωστοποίησης διάθεσης για αξιόγραφα ή μετρητά και επεκτείνει στις επιχειρήσεις επενδύσεων τον κατάλογο των στοιχείων που προσδιορίζονται στις γνωστοποιήσεις διάθεσης οι οποίες αποστέλλονται από επαγγελματίες πελάτες, ώστε να ευθυγραμμίζονται με τα πεδία αντιστοίχισης των εντολών διακανονισμού. Οι τροποποιήσεις καθορίζουν επίσης ειδικές τεχνικές απαιτήσεις για τη διασφάλιση της ομαλής επικοινωνίας κατά τη διαδικασία διακανονισμού. Η τροποποίηση του άρθρου 2 παράγραφος 2 του κανονισμού ΡΤΠ καθορίζει το χρονοδιάγραμμα για τις έγγραφες γνωστοποιήσεις διάθεσης και επιβεβαιώσεις. Τέλος, η τροποποίηση του άρθρου 2 παράγραφος 3 του κανονισμού ΡΤΠ απαιτεί από τις επιχειρήσεις επενδύσεων να διασφαλίζουν ότι οι επαγγελματίες πελάτες τους παρέχουν δεδομένα αναφοράς για τον διακανονισμό σε τυποποιημένο, ηλεκτρονικό μηχαναγνώσιμο μορφότυπο και να επικαιροποιούν τις εν λόγω πληροφορίες.
 - Το άρθρο 1 σημείο 2) αντικαθιστά το άρθρο 3 του κανονισμού ΡΤΠ και ορίζει ότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων απαιτούν από τους ιδιώτες πελάτες να τους αποστέλλουν όλες τις σχετικές πληροφορίες διακανονισμού το αργότερο έως τις 23:00 (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή.
 - Το άρθρο 1 σημείο 3) τροποποιεί το άρθρο 5 παράγραφος 4, προσθέτοντας τις συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης και τις συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς στον κατάλογο των ειδών συναλλαγών που θα πρέπει να προσδιορίζουν οι συμμετέχοντες στο ΚΑΤ στις εντολές διακανονισμού τους. Η τροποποίηση του άρθρου 5 παράγραφος 4 του κανονισμού ΡΤΠ απαιτεί από τους συμμετέχοντες στα ΚΑΤ να προσδιορίζουν στις εντολές διακανονισμού τους τον τόπο διαπραγμάτευσης όπου εκτελέστηκε η υποκείμενη συναλλαγή. Το νέο άρθρο 5 παράγραφος 5 του κανονισμού ΡΤΠ καθορίζει το χρονοδιάγραμμα για την παροχή εντολών διακανονισμού από τους συμμετέχοντες στα ΚΑΤ.
 - Το άρθρο 1 σημείο 4) τροποποιεί το άρθρο 8 στοιχείο β) του κανονισμού ΡΤΠ προκειμένου να διευκρινιστεί περαιτέρω ότι εντολή διακανονισμού που έχει τεθεί σε αναμονή μπορεί να τεθεί σε κατάσταση «ελεύθερη» εν όλω ή εν μέρει.
 - Το άρθρο 1 σημείο 5) αντικαθιστά το άρθρο 10 του κανονισμού ΡΤΠ, εισάγοντας την απαίτηση τα ΚΑΤ να επιτρέπουν τον αυτόματο μερικό διακανονισμό και τους όρους χρήσης του.
 - Το άρθρο 1 σημείο 6) τροποποιεί το άρθρο 11 παράγραφος 4 του κανονισμού ΡΤΠ προκειμένου να δοθεί στα ΚΑΤ η εντολή να προσφέρουν στους

συμμετέχοντες διακανονισμό σε συνεχή χρόνο ή τουλάχιστον τρεις κύκλους διακανονισμού ανά εργάσιμη ημέρα.

- Το άρθρο 1 σημείο 7) αντικαθιστά το άρθρο 12 του κανονισμού ΡΤΠ ώστε να απαιτείται από τα ΚΑΤ να διευκολύνουν την πρόσβαση των συμμετεχόντων σε αυτά σε ενδοημερήσια πίστωση σε μετρητά εξασφαλισμένη με ασφάλεια μέσω αυτοματοποιημένης λειτουργίας εξασφάλισης.
- Το άρθρο 1 σημείο 8) τροποποιεί το άρθρο 13 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού ΡΤΠ και τις λεπτομέρειες του συστήματος παρακολούθησης των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού, προκειμένου να διευκρινιστεί ότι ο λόγος της αδυναμίας διακανονισμού θα πρέπει να βασίζεται στις πληροφορίες που είναι άμεσα διαθέσιμες στο ΚΑΤ ή που του κοινοποιούνται από τους συμμετέχοντες σε αυτό. Η τροποποίηση του άρθρου 13 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του κανονισμού ΡΤΠ προσθέτει τις συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης και τις συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς στο είδος των συναλλαγών που επηρεάζονται από αδυναμία διακανονισμού. Το νέο άρθρο 13 παράγραφος 1α του κανονισμού ΡΤΠ απαιτεί από τους συμμετέχοντες στο ΚΑΤ να αναφέρουν στο ΚΑΤ τους κύριους λόγους για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού και τα μέτρα για την αντιμετώπισή τους. Τέλος, η τροποποίηση του άρθρου 13 παράγραφος 2 του κανονισμού ΡΤΠ απαιτεί από τα ΚΑΤ και τους συμμετέχοντες με τον σημαντικότερο αντίκτυπο στο σύστημα διακανονισμού όχι μόνο να αναλύουν τους κύριους λόγους για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού (όπως συμβαίνει σήμερα), αλλά και να προσδιορίζουν τον τρόπο αντιμετώπισής τους.
- Το άρθρο 1 σημείο 9) τροποποιεί το άρθρο 14 του κανονισμού ΡΤΠ, και συγκεκριμένα:
 - το άρθρο 14 παράγραφος 1 του κανονισμού ΡΤΠ απαιτεί από τα ΚΑΤ να κοινοποιούν στις αρμόδιες και τις σχετικές αρχές τις πληροφορίες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κανονισμού ΡΤΠ, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων που σχεδιάζονται ή λαμβάνονται από τα ΚΑΤ και τους συμμετέχοντες σε αυτά για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού·
 - το άρθρο 14 παράγραφος 2 του κανονισμού ΡΤΠ απαιτεί από τα ΚΑΤ να παρακολουθούν τα μέτρα που σχεδιάζουν ή λαμβάνουν τα ίδια ή οι συμμετέχοντες σε αυτά για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού·
 - το άρθρο 14 παράγραφος 3 του κανονισμού ΡΤΠ απαιτεί από τα ΚΑΤ να υποβάλουν στις αρμόδιες αρχές τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του εν λόγω άρθρου σε τυποποιημένο, ηλεκτρονικό μορφότυπο —διαρθρωμένο κατά τρόπο ώστε οι εφαρμογές λογισμικού να μπορούν εύκολα να προσδιορίζουν, να αναγνωρίζουν και να εξάγουν συγκεκριμένα στοιχεία.
- Το άρθρο 1 σημείο 10) διορθώνει μια διαπαραπομπή στο άρθρο 23 παράγραφος 2 του κανονισμού ΡΤΠ.
- Το άρθρο 1 σημείο 11) τροποποιεί το παράρτημα Ι του κανονισμού ΡΤΠ και προσδιορίζει τις πληροφορίες σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού που πρέπει να αναφέρονται από τα ΚΑΤ στις αρμόδιες και τις σχετικές αρχές. Η τροποποίηση του παραρτήματος Ι πίνακας 2 του κανονισμού ΡΤΠ προσθέτει τις συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης και πώλησης-επαναγοράς,

καθώς και τον τρόπο διαπραγμάτευσης για κάθε είδος χρηματοπιστωτικού μέσου που παρατίθεται στον εν λόγω πίνακα στα ημερήσια στοιχεία σχετικά με περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού.

- Το άρθρο 1 σημείο 12) απαλείφει το παράρτημα II του κανονισμού ΡΤΠ.
- Το άρθρο 1 σημείο 13) τροποποιεί το παράρτημα III του κανονισμού ΡΤΠ με σκοπό την επέκταση των στοιχείων που πρέπει να υποβάλλονται για τα διάφορα είδη χρηματοπιστωτικών μέσων, όσον αφορά την αξία και τον όγκο των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού, και την προσθήκη πεδίου σχετικά με τους κύριους λόγους για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού και τα προτεινόμενα μέτρα για την αντιμετώπισή τους.
- Το άρθρο 2 ορίζει την ημερομηνία έναρξης ισχύος και τις ημερομηνίες εφαρμογής των διαφόρων μέτρων.

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 6.7.2026

για την τροποποίηση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που θεσπίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής, της 25ης Μαΐου 2018, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (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. 236/2012¹, και ιδίως το άρθρο 6 παράγραφος 5 και το άρθρο 7 παράγραφος 10,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2025/2075 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου² τροποποίησε το άρθρο 5 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 αφαιρώντας τις συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης και τις συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς από το πεδίο εφαρμογής της εν λόγω διάταξης. Ως εκ τούτου, είναι αναγκαίο να επικαιροποιηθεί ο κατάλογος των ειδών συναλλαγών, που προβλέπεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229, τα οποία πρέπει να περιλαμβάνονται στις έγγραφες γνωστοποιήσεις διάθεσης.
- (2) Η πείρα που αποκτήθηκε από την ημερομηνία εφαρμογής του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 έχει αναδείξει τη σημασία της ευθυγράμμισης, στον μέγιστο δυνατό βαθμό, των πεδίων στοιχείων που απαιτούνται για τις γνωστοποιήσεις διάθεσης και τις επιβεβαιώσεις με εκείνα που απαιτούνται για τις εντολές διακανονισμού. Η πείρα αυτή έχει επίσης καταδείξει ότι, για να αποφευχθούν προσαρμογές σε προχωρημένο στάδιο οι οποίες έχουν ιδιαίτερα κρίσιμες συνέπειες στο πλαίσιο ενός βραχύτερου κύκλου διακανονισμού, ο τόπος διακανονισμού θα πρέπει να γνωστοποιείται το συντομότερο δυνατόν κατά τη διαδικασία διακανονισμού.
- (3) Για να διασφαλιστεί ότι οι συναλλαγές μπορούν να διακανονίζονται χωρίς καθυστέρηση, οι επιχειρήσεις επενδύσεων θα πρέπει να απαιτούν από τους επαγγελματίες πελάτες τους να παρέχουν αρκετά πριν από την προβλεπόμενη

¹ ΕΕ L 257 της 28.8.2014, σ. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj>.

² Κανονισμός (ΕΕ) 2025/2075 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Οκτωβρίου 2025, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 σχετικά με βραχύτερο κύκλο διακανονισμού στην Ένωση (ΕΕ L, 2025/2075, 14.10.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2025/2075/oj>).

ημερομηνία διακανονισμού ακριβή και επικαιροποιημένα στατικά στοιχεία ή δεδομένα αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τους λογαριασμούς στους οποίους πρέπει να πιστώνονται τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα μετρητά, τη σχετική αγορά ή τον τόπο διακανονισμού και τους θεματοφύλακες ή διαμεσολαβητές μέσω των οποίων πρέπει να δρομολογείται η επικοινωνία. Για τον ίδιο λόγο, η εν λόγω απαίτηση θα πρέπει να ισχύει και για τις πληροφορίες διακανονισμού που αποστέλλονται από ιδιώτες πελάτες.

- (4) Για να διατηρηθεί υψηλή αποτελεσματικότητα διακανονισμού καθώς αυξάνεται ο όγκος των συναλλαγών και να διασφαλιστεί ο έγκαιρος διακανονισμός των συναλλαγών, θα πρέπει να διασφαλιστεί η ευρεία χρήση της αυτοματοποιημένης επεξεργασίας (στο εξής: STP) σε ολόκληρη την αγορά. Για τον σκοπό αυτό, τόσο οι άμεσοι όσο και οι έμμεσοι συμμετέχοντες στην αγορά θα πρέπει να διαθέτουν την αναγκαία εσωτερική αυτοματοποίηση ώστε να επωφελούνται πλήρως από τις διαθέσιμες λύσεις STP. Ως εκ τούτου, η τρέχουσα δυνατότητα των επαγγελματιών πελατών να αποστέλλουν ηλεκτρονικά έγγραφες γνωστοποιήσεις διάθεσης και επιβεβαιώσεις είναι σκόπιμο να αντικατασταθεί με την απαίτηση οι επιχειρήσεις επενδύσεων να διασφαλίζουν ότι οι εν λόγω κοινοποιήσεις διαβιβάζονται σε ηλεκτρονικό και μηχαναγνώσιμο μορφότυπο.
- (5) Επιπλέον, τα οφέλη της STP δεν μπορούν να αξιοποιηθούν πλήρως όταν οι συμμετέχοντες στην αγορά εξακολουθούν να χρησιμοποιούν ιδιόκτητα ή εγχώρια πρότυπα ανταλλαγής μηνυμάτων, ενώ τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων (ΚΑΤ) λειτουργούν βάσει διεθνών ανοικτών διαδικασιών επικοινωνίας και προτύπων. Για την προώθηση της διαλειτουργικότητας και της αποτελεσματικότητας, η χρήση διεθνών ανοικτών διαδικασιών επικοινωνίας και προτύπων για την ανταλλαγή μηνυμάτων και δεδομένων αναφοράς θα πρέπει να επεκταθεί στη διαβίβαση γνωστοποιήσεων διάθεσης και επιβεβαιώσεων.
- (6) Η μετάβαση σε βραχύτερο διακανονισμό δεν αναμένεται να οδηγήσει σε μεγάλης κλίμακας μετάβαση του διακανονισμού από τόπους διαπραγμάτευσης σε εξωχρηματιστηριακές αγορές. Αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο τα ΚΑΤ και οι συμμετέχοντες σε αυτά θα πρέπει να χρησιμοποιούν ένα πεδίο που να υποδεικνύει τον τόπο διαπραγμάτευσης στις εντολές διακανονισμού τους για την υποστήριξη της παρακολούθησης και της αναφοράς των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού.
- (7) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2025/2075 τροποποίησε το άρθρο 5 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014, μειώνοντας την περίοδο διακανονισμού από δύο εργάσιμες ημέρες μετά την πραγματοποίηση της διαπραγμάτευσης σε μία εργάσιμη ημέρα. Η εν λόγω τροποποίηση απαιτεί προσαρμογές καθ' όλη τη διάρκεια της μετασυναλλακτικής διαδικασίας, και ιδίως όσον αφορά την υφιστάμενη δυνατότητα, σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής³, οι επαγγελματίες πελάτες να παρέχουν έγγραφη γνωστοποίηση διάθεσης και έγγραφες επιβεβαιώσεις στις επιχειρήσεις επενδύσεων έως τις 12:00 (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) της εργάσιμης ημέρας που έπεται εκείνης κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή. Η έγκαιρη υποβολή των εντολών διακανονισμού είναι απαραίτητη για να μπορέσουν τα ΚΑΤ να

³ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής, της 25ης Μαΐου 2018, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού (ΕΕ L 230 της 13.9.2018, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2018/1229/oj).

βελτιώσουν την επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα και να μεγιστοποιήσουν τον συμψηφισμό ενόψει της μετάβασης σε κύκλο διακανονισμού T+1. Στο πλαίσιο αυτό, ορισμένα ΚΑΤ εφαρμόζουν φάσεις διακανονισμού κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται αλγόριθμοι βελτιστοποίησης για τον διακανονισμό όσο το δυνατόν περισσότερων συναλλαγών. Τα ΚΑΤ θα πρέπει να ενθαρρύνουν τους συμμετέχοντες που επιθυμούν να επωφεληθούν από την εν λόγω βελτιστοποίηση να υποβάλουν τις εντολές διακανονισμού τους πριν από τις 23:59 ώρα Κεντρικής Ευρώπης κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Ωστόσο, η υποβολή εντολών διακανονισμού μετά το εν λόγω χρονικό διάστημα δεν θα πρέπει να εμποδίζει τα ΚΑΤ να επεξεργάζονται τις εν λόγω εντολές διακανονισμού ούτε να οδηγεί στην επιβολή χρηματικών ποινών, οι οποίες εφαρμόζονται μόνο όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 7 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014.

- (8) Για την περαιτέρω στήριξη της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού και τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις επιτάχυνσης και αυτοματοποίησης στο πλαίσιο ενός βραχύτερου κύκλου διακανονισμού, όλα τα ΚΑΤ θα πρέπει να προσφέρουν μια λειτουργία που επιτρέπει τον αυτόματο μερικό διακανονισμό. Ωστόσο, δεδομένου ότι η λειτουργία αυτή δεν είναι απαραίτητη σε όλες τις περιπτώσεις, οι συμμετέχοντες στις συναλλαγές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα αυτοεξαίρεσης από την εν λόγω λειτουργία.
- (9) Οι διάφοροι τρόποι διακανονισμού προσφέρουν διακριτά οφέλη. Ο διακανονισμός σε συνεχή χρόνο ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και το πιστωτικό άνοιγμα και επιτρέπει την αποτελεσματικότερη διαχείριση της ρευστότητας, ενώ οι κύκλοι διακανονισμού επιτρέπουν επιχειρησιακή αποδοτικότητα μέσω συμψηφισμού. Ως εκ τούτου, τα ΚΑΤ θα πρέπει να προσφέρουν μία από τις τρεις δυνατότητες: διακανονισμό σε συνεχή χρόνο, τουλάχιστον τρεις κύκλους διακανονισμού ανά εργάσιμη ημέρα ή συνδυασμό και των δύο.
- (10) Τα ΚΑΤ θα πρέπει να διαθέτουν άρτιες και αποδοτικές λειτουργικές δυνατότητες συστήματος, πολιτικές και διαδικασίες που να τους επιτρέπουν να διευκολύνουν και να παρέχουν κίνητρα για τον διακανονισμό κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού. Η θετική συμβολή του αυτόματου μερικού διακανονισμού και των λειτουργιών θέσης σε αναμονή και σε κατάσταση «ελεύθερη» στην αποτελεσματικότητα του διακανονισμού έχει καταστεί εμφανής μετά την εφαρμογή του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού. Ως εκ τούτου, είναι σκόπιμο να καταργηθεί η παρέκκλιση από ορισμένα μέτρα για την πρόληψη των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού, η οποία προβλέπεται στο άρθρο 12 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229.
- (11) Η παροχή ενδοημερήσιας πίστωσης σε μετρητά που εξασφαλίζεται με ασφάλεια σε χρήμα κεντρικής τράπεζας ή σε χρήμα εμπορικής τράπεζας παρέχει σημαντική ρευστότητα για διακανονισμό. Τα οφέλη αυτά θα μπορούσαν να είναι υψίστης σημασίας κατά την αρχική εφαρμογή του βραχύτερου διακανονισμού. Αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο τα ΚΑΤ θα πρέπει να διευκολύνουν την πρόσβαση των συμμετεχόντων σε αυτά στην παροχή ενδοημερήσιας πίστωσης σε μετρητά που εξασφαλίζεται με ασφάλεια μέσω αυτοματοποιημένης λειτουργίας εξασφάλισης. Η απαίτηση αυτή δεν θα πρέπει να ισχύει για τα ΚΑΤ που κατέχουν άδεια λειτουργίας τραπεζικού ιδρύματος τα οποία παρέχουν απευθείας στους συμμετέχοντες σε αυτά ενδοημερήσια πίστωση σε μετρητά εξασφαλισμένη με ασφάλεια, αντί να διευκολύνουν απλώς την πρόσβαση στην εν λόγω λειτουργία.

- (12) Τα ΚΑΤ, προκειμένου να μπορούν να εντοπίζουν τα βαθύτερα αίτια των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού, θα πρέπει να απαιτούν από τους συμμετέχοντες να τους ενημερώνουν σχετικά με τους κύριους λόγους για τις εν λόγω περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού και σχετικά με τα μέτρα που λαμβάνονται για την πρόληψη των εν λόγω περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού. Επιπλέον, υπό το πρίσμα των αλλαγών που εισήγαγε ο κανονισμός (ΕΕ) 2025/2075, ο οποίος αναθέτει στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (στο εξής: ΕΑΚΑΑ) τη στενή παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού των συναλλαγών χρηματοδότησης αξιογράφων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης εντός ή εκτός τόπων διαπραγμάτευσης, είναι αναγκαίο να προστεθούν οι συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης και οι συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς στον κατάλογο των συναλλαγών που αποτελούν μέρος της παρακολούθησης περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού.
- (13) Για τη σύναψη συμφωνιών συνεργασίας με τους συμμετέχοντες με σκοπό τη μείωση των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού, τα ΚΑΤ θα πρέπει να είναι σε θέση να εντοπίζουν τους συμμετέχοντες των οποίων οι περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού ενδέχεται να έχουν σημαντικό αντίκτυπο. Για τον προσδιορισμό των εν λόγω συμμετεχόντων, το ΚΑΤ θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη το μερίδιο των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού ενός συμμετέχοντος στον συνολικό όγκο και στην αξία των εντολών διακανονισμού που υποβάλλονται σε επεξεργασία στο επίπεδο του συστήματος διακανονισμού αξιογράφων που τελεί υπό τη διαχείριση του ΚΑΤ. Σε αντίθετη περίπτωση, οι μικρότεροι συμμετέχοντες με λίγες συναλλαγές ενδέχεται να βρεθούν στον κατάλογο των συμμετεχόντων με τις περισσότερες υπερημερίες, εάν το ποσοστό αδυναμίας διακανονισμού τους ληφθεί υπόψη σε απόλυτους όρους.
- (14) Η παρακολούθηση και η αντιμετώπιση των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού αποτελεί κοινή προσπάθεια στην οποία συμμετέχουν οι αρμόδιες και οι σχετικές αρχές, τα ΚΑΤ και οι συμμετέχοντες σε αυτά. Ως εκ τούτου, τα ΚΑΤ θα πρέπει να ενημερώνουν τακτικά την αρμόδια αρχή και τις σχετικές αρχές σχετικά με την εξέλιξη των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού στο σύστημα διακανονισμού που διαχειρίζονται και σχετικά με τα μέτρα που έχουν λάβει για την αντιμετώπιση των εν λόγω περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού. Για τον ίδιο λόγο, τα ΚΑΤ θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι συμμετέχοντες σε αυτά καταβάλλουν προγραμματισμένες προσπάθειες για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού.
- (15) Για να καταστεί δυνατή η λεπτομερέστερη παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού, τα ΚΑΤ θα πρέπει να αναφέρουν τους συμμετέχοντες με τις περισσότερες υπερημερίες όσον αφορά τον όγκο και την αξία των εντολών διακανονισμού που υποβάλλονται σε επεξεργασία. Για τον ίδιο λόγο, τα ΚΑΤ θα πρέπει να αναφέρουν τα στοιχεία για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού λαμβάνοντας υπόψη πιο αναλυτικές κατηγορίες συναλλαγών, ανεξάρτητα από το αν οι συναλλαγές εκτελούνται εντός ή εκτός τόπων διαπραγμάτευσης, καθώς και τη διάρκεια των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού ανά είδος χρηματοπιστωτικού μέσου.
- (16) Υπό το πρίσμα της αρχής της απλούστευσης και της μείωσης της επιβάρυνσης, είναι σημαντικό να αποφευχθούν πιθανές αλληλεπικαλύψεις στις απαιτήσεις υποβολής αναφορών. Για τον λόγο αυτό, και δεδομένου ότι οι πληροφορίες καλύπτονται ήδη από τις μηνιαίες αναφορές που πρέπει να υποβάλλουν τα ΚΑΤ, θα πρέπει να καταργηθεί η απαίτηση υποβολής ετήσιων αναφορών από τα ΚΑΤ σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού. Όπου είναι αναγκαίο, η αρμόδια αρχή θα

πρέπει να είναι σε θέση να ζητεί από το ΚΑΤ συχνότερες αναφορές και πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού.

- (17) Για να εξασφαλιστεί υψηλότερο επίπεδο διαφάνειας, τα ΚΑΤ θα πρέπει να δημοσιεύουν στοιχεία για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού ανά είδος χρηματοπιστωτικού μέσου, τους κύριους λόγους για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού και τα προτεινόμενα μέτρα για την αντιμετώπισή τους.
- (18) Οι διαρθρωτικές και οργανωτικές προσαρμογές που απαιτούνται για τη μετάβαση σε βραχύτερο κύκλο διακανονισμού καθιστούν αναγκαία μια διαφοροποιημένη προσέγγιση όσον αφορά τις ημερομηνίες εφαρμογής των διαφόρων διατάξεων του παρόντος κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού. Ειδικότερα, η ημερομηνία εφαρμογής θα πρέπει να μετατεθεί για τις διατάξεις που περιέχουν απαιτήσεις οι οποίες περιλαμβάνουν εξελίξεις ΤΠ, καθώς και για τις λειτουργίες των ΚΑΤ που αποσκοπούν στην ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού. Ταυτόχρονα, οι διατάξεις που θεσπίζουν συντομότερα χρονικά πλαίσια για τις διαδικασίες πριν από τον διακανονισμό οι οποίες υποστηρίζουν τη μετάβαση σε κύκλο διακανονισμού T+1 θα πρέπει να αρχίσουν να εφαρμόζονται νωρίτερα, ώστε οι συμμετέχοντες στην αγορά να έχουν επαρκή χρόνο για να διενεργήσουν δοκιμές πολύ πριν από τη μετάβαση στον T+1.
- (19) Άλλες τροποποιήσεις, και ειδικότερα εκείνες που αφορούν την υποβολή αναφορών και τη δημοσιοποίηση στοιχείων για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού από τα ΚΑΤ, θα πρέπει να αρχίσουν να εφαρμόζονται λίγους μήνες πριν από τη μετάβαση στον T+1 που προβλέπεται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014. Δεδομένου ότι η ΕΑΚΑΑ πρέπει να υποβάλλει αναφορές σχετικά με την αποτελεσματικότητα του διακανονισμού κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής, είναι ζωτικής σημασίας να υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού πριν και μετά τη μετάβαση στον T+1. Στο πλαίσιο αυτό, θα πρέπει να δοθεί επαρκής χρόνος στα ΚΑΤ και στους συμμετέχοντες στην αγορά, ώστε να είναι σε θέση να υποβάλλουν στοιχεία σύμφωνα με τις πρόσθετες παραμέτρους που ορίζονται στα παραρτήματα Ι και ΙΙ του παρόντος κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, προβλέποντας παράλληλα επαρκώς μακρά περίοδο παρατήρησης για την ουσιαστική αξιολόγηση του αντικτύπου στην αποτελεσματικότητα του διακανονισμού, πριν και μετά τη μετάβαση σε βραχύτερο διακανονισμό.
- (20) Ως εκ τούτου, ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως.
- (21) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υποβλήθηκαν στην Επιτροπή από την ΕΑΚΑΑ.
- (22) Η ΕΑΚΑΑ διεξήγαγε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες ως μέρος του εγγράφου διαβούλευσης και ζήτησε τη γνώμη της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών, η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴. Επιπλέον, κατά την εκπόνηση

⁴ 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

των συστάσεών της, η ΕΑΚΑΑ συνεργάστηκε με την Επιτροπή Υποδομών Αγοράς και Πληρωμών του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (στο εξής: ΕΣΚΤ), σύμφωνα με το άρθρο 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229

Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2018/1229 τροποποιείται ως εξής:

1) Το άρθρο 2 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το πρώτο εδάφιο τροποποιείται ως εξής:

1) στο στοιχείο α), προστίθεται το ακόλουθο σημείο vi):

«vi) συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης ή συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς»·

2) τα στοιχεία θ) έως ια) απαλείφονται·

3) προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία ιγ) έως ιστ):

«ιγ) το ποσό του διακανονισμού σε μετρητά που πρόκειται να παραδοθεί ή να παραληφθεί·

ιδ) ο αναγνωριστικός κωδικός του συμμετέχοντος που παραδίδει τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή μετρητά·

ιε) ο αναγνωριστικός κωδικός του συμμετέχοντος που παραλαμβάνει τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή μετρητά·

ιστ) ο τύπος διακανονισμού (“PSET”).»·

ii) το τρίτο και το τέταρτο εδάφιο αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Οι επαγγελματίες πελάτες αποστέλλουν τις έγγραφες γνωστοποιήσεις διάθεσης χρησιμοποιώντας ηλεκτρονική τυποποιημένη μέθοδο επικοινωνίας διαρθρωμένη κατά τρόπο ώστε οι εφαρμογές λογισμικού να μπορούν εύκολα να εντοπίζουν, να αναγνωρίζουν και να εξάγουν συγκεκριμένα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων μεμονωμένων δηλώσεων πραγματικών γεγονότων, και την εσωτερική τους δομή.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων που έχουν λάβει επιβεβαίωση της εκτέλεσης εντολής συναλλαγής η οποία έχει υποβληθεί από επαγγελματία πελάτη διασφαλίζουν μέσω συμβατικών ρυθμίσεων ότι ο επαγγελματίας πελάτης επιβεβαιώνει εγγράφως την αποδοχή των όρων της συναλλαγής, χρησιμοποιώντας ηλεκτρονική τυποποιημένη μέθοδο επικοινωνίας διαρθρωμένη κατά τρόπο ώστε οι εφαρμογές λογισμικού να μπορούν εύκολα να εντοπίζουν, να αναγνωρίζουν και να εξάγουν συγκεκριμένα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων μεμονωμένων δηλώσεων πραγματικών γεγονότων, και την εσωτερική τους δομή, εντός των χρονικών πλαισίων που ορίζονται στην παράγραφο 2. Η εν λόγω έγγραφη επιβεβαίωση μπορεί να περιλαμβάνεται επίσης στην έγγραφη γνωστοποίηση διάθεσης.

Η χρήση μεθόδων επικοινωνίας που δεν είναι διαρθρωμένες και, ως εκ τούτου, εμποδίζουν τις εφαρμογές λογισμικού να εντοπίζουν, να

αναγνωρίζουν και να εξάγουν εύκολα τόσο τα συγκεκριμένα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων μεμονωμένων δηλώσεων πραγματικών γεγονότων, όσο και την εσωτερική δομή τους, επιτρέπεται μόνο σε περιπτώσεις προσωρινής τεχνικής μη διαθεσιμότητας ή διακοπής της υπηρεσίας, υπό την προϋπόθεση ότι οι περιστάσεις αυτές τεκμηριώνονται δεόντως και επιλύονται χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων παρέχουν στους επαγγελματίες πελάτες τους τη δυνατότητα να αποστέλλουν την έγγραφη γνωστοποίηση διάθεσης και την έγγραφη επιβεβαίωση χρησιμοποιώντας τις διεθνείς ανοικτές διαδικασίες επικοινωνίας και τα πρότυπα που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 34) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων απαιτούν από τους επαγγελματίες πελάτες τους να εφαρμόζουν τα επίπεδα ανοχής σε μετρητά που καθορίζονται από το σχετικό ΚΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος κανονισμού κατά την υποβολή αναφοράς σχετικά με το συνολικό ποσό μετρητών που πρέπει να παραδοθούν ή να παραληφθούν στις έγγραφες γνωστοποιήσεις διάθεσής τους.»

β) οι παράγραφοι 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Οι επαγγελματίες πελάτες διασφαλίζουν ότι η επιχείρηση επενδύσεων λαμβάνει τις έγγραφες γνωστοποιήσεις διάθεσης και τις έγγραφες επιβεβαιώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 το συντομότερο δυνατόν και το αργότερο έως τις 23:00 (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων επιβεβαιώνουν την παραλαβή της έγγραφης γνωστοποίησης διάθεσης και της έγγραφης επιβεβαίωσης εντός δύο ωρών από την εν λόγω παραλαβή. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων που παραλαμβάνουν την έγγραφη γνωστοποίηση διάθεσης και την έγγραφη επιβεβαίωση λιγότερο από μία ώρα πριν από το πέρας των εργασιών τους, επιβεβαιώνουν την παραλαβή της έγγραφης γνωστοποίησης διάθεσης και της έγγραφης επιβεβαίωσης εντός μίας ώρας από την έναρξη των εργασιών της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

3. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων απαιτούν από τους επαγγελματίες πελάτες τους να παρέχουν όλα τα δεδομένα αναφοράς που είναι αναγκαία για τον διακανονισμό μιας συναλλαγής σε τυποποιημένο, ηλεκτρονικό μορφότυπο και διαρθρωμένα κατά τρόπο ώστε οι εφαρμογές λογισμικού να μπορούν εύκολα να εντοπίζουν, να αναγνωρίζουν και να εξάγουν συγκεκριμένα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων μεμονωμένων δηλώσεων πραγματικών γεγονότων, και την εσωτερική τους δομή. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων απαιτούν επίσης από τους επαγγελματίες πελάτες τους να επικαιροποιούν τα εν λόγω δεδομένα αναφοράς αρκετά νωρίτερα, ώστε να διασφαλίζεται ο έγκαιρος διακανονισμός των συναλλαγών. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων που λαμβάνουν τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πριν από το χρονικό πλαίσιο που αναφέρεται στην παράγραφο 2 μπορούν να συμφωνούν εγγράφως με τους επαγγελματίες πελάτες τους ότι δεν είναι απαραίτητη η αποστολή των σχετικών έγγραφων γνωστοποιήσεων διάθεσης και έγγραφων επιβεβαιώσεων.»

2) Το άρθρο 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 3

Μέτρα σχετικά με τους ιδιώτες πελάτες

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων απαιτούν από τους ιδιώτες πελάτες τους να τους αποστέλλουν όλες τις σχετικές πληροφορίες για τον διακανονισμό όσον αφορά τις συναλλαγές που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 το συντομότερο δυνατό και το αργότερο έως τις 23:00 (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή, εκτός εάν ο εν λόγω πελάτης τηρεί τα σχετικά χρηματοπιστωτικά μέσα και μετρητά στην ίδια επιχείρηση επενδύσεων.».

3) Το άρθρο 5 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Πέραν των πεδίων που αναφέρονται στην παράγραφο 3, τα ΚΑΤ απαιτούν από τους συμμετέχοντες σε αυτά να χρησιμοποιούν τα ακόλουθα πεδία στις εντολές διακανονισμού τους:

α) πεδίο που υποδεικνύει το είδος της συναλλαγής με βάση την ακόλουθη ταξινόμηση:

- i) αγορά ή πώληση αξιογράφων·
- ii) πράξεις διαχείρισης ασφαλειών·
- iii) δανειοδοτικές/δανειοληπτικές πράξεις σε αξιόγραφα·
- iv) συναλλαγές επαναγοράς·
- v) συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης ή συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς·
- vi) άλλες συναλλαγές (των οποίων η αναγνώριση μπορεί να πραγματοποιηθεί με πιο αναλυτικούς κωδικούς ISO, που παρέχονται από το ΚΑΤ)·

β) πεδίο που υποδεικνύει τον τόπο διαπραγμάτευσης, το οποίο συμπληρώνεται με τον αναγνωριστικό κωδικό αγοράς (στο εξής: MIC) του τόπου διαπραγμάτευσης στον οποίο εκτελέστηκε η υποκείμενη συναλλαγή.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), όταν δεν υπάρχει MIC, οι συμμετέχοντες χρησιμοποιούν άλλους κωδικούς που βασίζονται στις διεθνείς ανοικτές διαδικασίες επικοινωνίας και στα πρότυπα ανταλλαγής μηνυμάτων και δεδομένων αναφοράς που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 34) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 για τη συμπλήρωση του αντίστοιχου πεδίου.»·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 5:

«5. Τα ΚΑΤ απαιτούν από τους συμμετέχοντες να αποστέλλουν εντολές διακανονισμού το συντομότερο δυνατόν και, ει δυνατόν, έως τις 23:59 (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή.».

4) Στο άρθρο 8, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) έναν μηχανισμό θέσης σε κατάσταση «ελεύθερη», που επιτρέπει να τεθούν σε κατάσταση «ελεύθερη» οι εκκρεμείς εντολές διακανονισμού που δεσμεύτηκαν εν όλω ή εν μέρει από τον συμμετέχοντα που δίνει την εντολή, για τους σκοπούς του διακανονισμού.».

5) Το άρθρο 10 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Αυτόματος μερικός διακανονισμός

Τα ΚΑΤ διαθέτουν λειτουργία που επιτρέπει τον αυτόματο μερικό διακανονισμό μιας συναλλαγής με βάση τη διαθεσιμότητα αξιογράφων στον λογαριασμό του παραδίδοντος, χωρίς να απαιτείται χειροκίνητη παρέμβαση. Οι αντιστοιχισμένες εντολές διακανονισμού είναι επιλέξιμες για τον εν λόγω αυτόματο μερικό διακανονισμό, εκτός εάν ένας από τους συμμετέχοντες επιλέξει να αυτοεξαιρεθεί από τον μερικό διακανονισμό.».

- 6) Το άρθρο 11 παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Τα ΚΑΤ προσφέρουν στους συμμετέχοντες διακανονισμό σε συνεχή χρόνο ή τουλάχιστον τρεις κύκλους διακανονισμού ανά εργάσιμη ημέρα ή συνδυασμό και των δύο. Οι κύκλοι διακανονισμού κατανέμονται εντός της διάρκειας της εργάσιμης ημέρας σύμφωνα με τις ανάγκες της αγοράς, βάσει του αιτήματος της επιτροπής χρηστών του ΚΑΤ.».

- 7) Το άρθρο 12 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Αυτοματοποιημένη λειτουργία εξασφάλισης

Τα ΚΑΤ διευκολύνουν την πρόσβαση των συμμετεχόντων σε αυτά σε ενδοημερήσια πίστωση σε μετρητά που εξασφαλίζεται με ασφάλεια μέσω αυτοματοποιημένης λειτουργίας εξασφάλισης. Τα ΚΑΤ που διαθέτουν άδεια λειτουργίας τραπεζικού ιδρύματος μπορούν τα ίδια να παρέχουν απευθείας ενδοημερήσια πίστωση μέσω αυτοματοποιημένης λειτουργίας εξασφάλισης.».

- 8) Το άρθρο 13 τροποποιείται ως εξής:

- α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

- i) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) τον λόγο της αδυναμίας διακανονισμού, βάσει των πληροφοριών που διαθέτει άμεσα το ΚΑΤ ή του κοινοποιούνται από τους συμμετέχοντες σε αυτό.»

- ii) στο στοιχείο δ), προστίθεται το ακόλουθο σημείο vi):

«vi) συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης ή συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς.»

- β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:

«1α. Τα ΚΑΤ απαιτούν από τους συμμετέχοντες που αναφέρονται στα πεδία 17 και 18 του πίνακα 1 του παραρτήματος Ι να τους αναφέρουν, σε μηνιαία βάση, τους κύριους λόγους για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού και τα μέτρα για την αντιμετώπιση των εν λόγω περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού.»

- γ) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Τα ΚΑΤ συνάπτουν συμφωνίες συνεργασίας με τους συμμετέχοντες που αναφέρονται στα πεδία 17 και 18 του πίνακα 1 του παραρτήματος Ι και οι οποίοι έχουν τον σημαντικότερο αντίκτυπο στα συστήματα διακανονισμού αξιογράφων τους και, κατά περίπτωση, με τους σχετικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους

και τόπους διαπραγμάτευσης, για την ανάλυση και την αντιμετώπιση, στο μέτρο του εφικτού, των κυριότερων λόγων αδυναμίας διακανονισμού.».

- 9) Το άρθρο 14 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 14

Υποβολή αναφορών για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού

1. Τα ΚΑΤ διαβιβάζουν στην αρμόδια αρχή και στις σχετικές αρχές τις πληροφορίες που αναφέρονται στο παράρτημα I, περιλαμβανομένων των μέτρων που σχεδιάζουν ή λαμβάνουν τα εν λόγω ΚΑΤ και οι συμμετέχοντες σε αυτά για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων διακανονισμού αξιογράφων που τελούν υπό τη διαχείρισή τους. Κοινοποιούν τις πληροφορίες αυτές σε μηνιαία βάση και έως το πέρας των εργασιών της πέμπτης εργάσιμης ημέρας του επόμενου μήνα.

Οι πληροφορίες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο περιλαμβάνουν τις σχετικές αξίες σε EUR. Κάθε μετατροπή αξίας σε EUR πραγματοποιείται με χρήση της επίσημης συναλλαγματικής ισοτιμίας της ΕΚΤ την τελευταία ημέρα της περιόδου υποβολής αναφορών, εφόσον η εν λόγω συναλλαγματική ισοτιμία είναι διαθέσιμη.

Κατόπιν σχετικού αιτήματος της αρμόδιας αρχής, τα ΚΑΤ υποβάλλουν συχνότερες αναφορές και παρέχουν συμπληρωματικές πληροφορίες σχετικά με περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού.

2. Τα ΚΑΤ παρακολουθούν, σε τακτική βάση, την εφαρμογή των μέτρων τα οποία τα ίδια τα ΚΑΤ και οι συμμετέχοντες σε αυτά σχεδίασαν ή έλαβαν για να βελτιώσουν την αποτελεσματικότητα διακανονισμού των συστημάτων διακανονισμού αξιογράφων που τελούν υπό τη διαχείρισή τους και γνωστοποιούν στην αρμόδια αρχή και στις σχετικές αρχές, κατόπιν αιτήματος, τα σχετικά πορίσματα που προκύπτουν από την εν λόγω παρακολούθηση.

3. Τα ΚΑΤ παρέχουν τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 σε τυποποιημένο, ηλεκτρονικό μορφότυπο, διαρθρωμένο έτσι ώστε οι εφαρμογές λογισμικού να μπορούν εύκολα να εντοπίζουν, να αναγνωρίζουν και να εξάγουν συγκεκριμένα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων μεμονωμένων δηλώσεων πραγματικών γεγονότων, και την εσωτερική τους δομή.

4. Η αξία των εντολών διακανονισμού που αναφέρονται στα παραρτήματα I και III υπολογίζεται ως εξής:

- α) στην περίπτωση εντολών διακανονισμού έναντι πληρωμής, το ποσό διακανονισμού του χρηματικού σκέλους·
- β) στην περίπτωση εντολών διακανονισμού χωρίς πληρωμή, η αγοραία αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρεται στο άρθρο 32 παράγραφος 3 ή, όταν δεν είναι διαθέσιμη, η ονομαστική αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων.».

- 10) Το άρθρο 23 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 23

Εφαρμογή μερικού διακανονισμού

1. Όταν, κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα της περιόδου παράτασης που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014, ορισμένα από τα σχετικά χρηματοπιστωτικά μέσα είναι διαθέσιμα προς παράδοση στον αποδέκτη συμμετέχοντα, τα εκκαθαριστικά μέλη-αποδέκτες και τα υπερήμερα

εκκαθαριστικά μέλη, τα μέλη τόπου διαπραγμάτευσης-αποδέκτες ή τα μέρη διαπραγμάτευσης, κατά περίπτωση, προβαίνουν στον μερικό διακανονισμό της αρχικής εντολής διακανονισμού.

2. Η παράγραφος 1 δεν εφαρμόζεται όταν η σχετική εντολή διακανονισμού έχει τεθεί σε αναμονή σύμφωνα με το άρθρο 8.».

- 11) Το παράρτημα I του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 τροποποιείται σύμφωνα με το παράρτημα I του παρόντος κανονισμού.
- 12) Το παράρτημα II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 απαλείφεται.
- 13) Το παράρτημα III του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 τροποποιείται σύμφωνα με το παράρτημα II του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 2

Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Αρχίζει να εφαρμόζεται από την 7η Δεκεμβρίου 2026. Ωστόσο, το άρθρο 1 σημείο 3) στοιχείο α) όσον αφορά την τροποποίηση του άρθρου 5 παράγραφος 4 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229, το σημείο 8) στοιχείο α) σημείο i), το σημείο 8) στοιχεία β) και γ), το σημείο 9), το σημείο 11), το σημείο 12) και το σημείο 13) εφαρμόζονται από την 1η Ιουλίου 2027. Το άρθρο 1 σημείο 3) στοιχείο β), το σημείο 4), το σημείο 5), το σημείο 6), το σημείο 7) και το σημείο 10) εφαρμόζονται από την 11η Οκτωβρίου 2027.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 6.7.2026

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN