



ATHEXCLEAR
Εκκαθάριση Συναλλαγών

ΑΠΟΦΑΣΗ 9

«Επιτροπή Κινδύνου»

Κωδικοποιημένη σε ενιαίο κείμενο μετά την 6.2.2015 και 27.6.2016 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΕΤ.ΕΚ.)

(Συνεδρίαση 107/20.10.2014)

Αφού έλαβε υπόψη την ανάγκη σύστασης επιτροπής κινδύνου για να συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤ.ΕΚ. στο έργο της διαχείρισης κινδύνου που διενεργεί η ΕΤ.ΕΚ. για την Αγορά Παραγώγων και την Αγορά Αξιών σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις και τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή εφεξής οι «Κανονισμοί»¹

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΩΣ ΕΞΗΣ

1. Σύσταση Επιτροπής

1.1 Γενικές ρυθμίσεις

1. Με την παρούσα Απόφαση συνιστάται επιτροπή με τίτλο «Επιτροπή Κινδύνου», στην οποία ανατίθενται οι αρμοδιότητες που προβλέπονται στο Μέρος 2.
2. Η παρούσα Απόφαση ορίζει κάθε θέμα σχετικά με τη λειτουργία της Επιτροπής Κινδύνου (εφεξής η «Επιτροπή»).

1.2 Ορισμοί²

1. Οι όροι και ορισμοί που περιλαμβάνονται στην παρούσα Απόφαση έχουν την ίδια έννοια με τους αντίστοιχους προβλεπόμενους στους Κανονισμούς, εκτός εάν άλλως ορίζεται ρητά.
2. Σε κάθε περίπτωση, οι διατάξεις της παρούσας Απόφασης ερμηνεύονται σύμφωνα με τους κανόνες και τις αρχές που ορίζονται στο Πεδίο Εφαρμογής, όπως προβλέπεται στο προοίμιο των Κανονισμών.

2. Σκοπός και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- 2.1. Η Επιτροπή Κινδύνου θα συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤ.ΕΚ. στο έργο του για τη διαχείριση κινδύνου που διενεργεί η ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τους όρους λειτουργίας της υιοθετώντας τις προβλέψεις του άρθρου 28 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 και των διατάξεων του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 153/2013 της Επιτροπής (ΕΕΕ L 52/41/23.2.2013).
- 2.2. Η Επιτροπή Κινδύνου αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤ.ΕΚ.
- 2.3. ³Αποκλειστική αρμοδιότητα της Επιτροπής Κινδύνου είναι να συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤ.ΕΚ. επί θεμάτων που δεν εμπίπτουν στις καθημερινές εργασίες της ΕΤ.ΕΚ. και αφορούν:
 - 2.3.1. κάθε ρύθμιση η οποία ενδέχεται να έχει επιπτώσεις στη διαχείριση κινδύνου που διενεργεί η ΕΤ.ΕΚ. ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, όπως είναι:
 - 2.3.1.1. ενδεχόμενη σημαντική αλλαγή στο μοντέλο κινδύνου που εφαρμόζει
 - 2.3.1.2. τις διαδικασίες υπερημερίας Εκκαθαριστικού Μέλους, όπως καθορίζονται στους Κανονισμούς
 - 2.3.1.3. τα κριτήρια αποδοχής Εκκαθαριστικών Μελών, όπως καθορίζονται στους Κανονισμούς
 - 2.3.1.4. την εκκαθάριση νέων κατηγοριών μέσων, όπως καθορίζεται στους Κανονισμούς ή
 - 2.3.1.5. την εξωτερική ανάθεση καθηκόντων της ΕΤ.ΕΚ., όπου συντρέχει περίπτωση
 - 2.3.2. τις τροποποιήσεις των Κανονισμών που σχετίζονται με τα θέματα της αρμοδιότητας της Επιτροπής Κινδύνου των προηγούμενων παραγράφων.
- 2.4. Για τη λήψη αποφάσεων επί θεμάτων των παραγράφων 2.3.1 έως 2.3.2 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. απαιτείται προηγούμενη γνώμη της Επιτροπής Κινδύνου που λαμβάνεται σύμφωνα με τους όρους των άρθρων 4 και 5 της παρούσας απόφασης.

- 2.5.** Σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, η ΕΤ.ΕΚ. θα καταβάλει κάθε εύλογη προσπάθεια για διαβούλευση με την Επιτροπή Κινδύνου όσον αφορά εξελίξεις που επιδρούν στη διαχείριση κινδύνου που διενεργεί.
- 2.6.** Τα αρμόδια όργανα της ΕΤ.ΕΚ. παρέχουν στην Επιτροπή Κινδύνου σε τριμηνιαία ή άλλη έκτακτη βάση τα αποτελέσματα και την ανάλυση του προγράμματος επανεξέτασης και ελέγχων που περιλαμβάνει απολογιστικούς ελέγχους του μοντέλου περιθωρίου, ελέγχους αντοχής, ανάλυση ευαισθησίας, αντίστροφους ελέγχους αντοχής, ελέγχους συντελεστών αποκοπής και, όπου συντρέχει περίπτωση, ελέγχους των συσχετίσεων, υπό μορφή που δεν παραβιάζει την εμπιστευτικότητα, με σκοπό τη γνωμοδότησή της όσον αφορά την επανεξέταση των μοντέλων και των μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνου.

3. Σύνοψη Επιτροπής Κινδύνου

3.1. Η Επιτροπή Κινδύνου είναι **εννεαμελής** και **απαρτίζεται από τα παρακάτω πρόσωπα:**⁴

3.1.1. Ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.:

Δύο (2) μέλη της Επιτροπής Κινδύνου επιλέγονται μεταξύ των ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.

Ως ανεξάρτητα μέλη ορίζονται, για τους ανάγκες της παρούσας απόφασης και σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 28 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. τα οποία δεν έχουν επαγγελματική, οικογενειακή ή άλλη σχέση που δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων με την ΕΤ.ΕΚ. ή με τους μετόχους που ασκούν τον έλεγχο, τη διοίκησή της ή τα Εκκαθαριστικά Μέλη, και τα οποία δεν είχαν τέτοιου είδους σχέση κατά τα πέντε (5) έτη πριν από τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤ.ΕΚ.

3.1.2. Εκπρόσωποι Εκκαθαριστικών Μελών:

Τρία (3) μέλη της Επιτροπής Κινδύνου προτείνονται ως εκπρόσωποι των Εκκαθαριστικών Μελών από τους εξής φορείς:

α) ένα (1) μέλος προτείνεται εκ των Άμεσων Εκκαθαριστικών Μελών από το Σύνδεσμο Μελών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΣΜΕΧΑ)

β) ένα (1) μέλος προτείνεται εκ των Γενικών Εκκαθαριστικών Μελών από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών

γ) ένα (1) μέλος προτείνεται εκ των Άμεσων Εκκαθαριστικών Μελών από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών

3.1.3. Εκπρόσωποι πελατών:

Τέσσερα (4) μέλη της Επιτροπής Κινδύνου προτείνονται ως εκπρόσωποι πελατών από τους εξής φορείς:⁵

α) ένα (1) μέλος προτείνεται από το Σύνδεσμο Μελών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΣΜΕΧΑ)

β) ένα (1) μέλος προτείνεται από την Ένωση Θεσμικών Επενδυτών (ΕΘΕ)

γ) ένα (1) μέλος προτείνεται από τον Κυπριακό Σύνδεσμο Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΣΕΠΕΥ)

δ) ένα (1) μέλος προτείνεται εκ των Μελών Διαπραγμάτευσης από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών⁶

- 3.2.** Κάθε φορέας από τους προβλεπόμενους στις παραγράφους 3.1.2 και 3.1.3 ορίζει με απόφασή του που κοινοποιεί στην ΕΤ.ΕΚ. ένα τακτικό μέλος που θα μετέχει στην Επιτροπή Κινδύνου ως εκπρόσωπος των Εκκαθαριστικών Μελών ή ως εκπρόσωπος των πελατών και, για την αναπλήρωση του τακτικού σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του, ένα αναπληρωματικό μέλος.
- 3.3.** Οι φορείς που προβλέπονται στις παραγράφους 3.1.2 και 3.1.3 δύνανται να αλλάζουν τα πρόσωπα των εκπροσώπων των Εκκαθαριστικών Μελών και των πελατών ελευθέρως. Αντιστοίχως, δύνανται να μεταβάλλονται ελευθέρως και τα πρόσωπα που μετέχουν στην Επιτροπή Κινδύνου εκ των ανεξαρτήτων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ιδίως σε περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ή κωλύματός του προς παράστασή του στις συνεδριάσεις.
- 3.4.** Οι εκπρόσωποι των Εκκαθαριστικών Μελών της παραγράφου 3.1.2 και οι εκπρόσωποι των πελατών της παραγράφου 3.1.3 θα πρέπει σε κάθε περίπτωση να είναι διαφορετικά πρόσωπα.
- 3.5.** Η Επιτροπή Κινδύνου κατά την πρώτη συνεδρίασή της συγκροτείται σε σώμα και εκλέγει τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τον γραμματέα της. Ως Πρόεδρος και Αντιπρόεδρος εκλέγονται υποχρεωτικώς πρόσωπα εκ των ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. που επιλέγονται ως μέλη της Επιτροπής Κινδύνου σύμφωνα με την παράγραφο 3.1.1.
- 3.6.** Σε περίπτωση παραίτησης ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας του μέλους της Επιτροπής Κινδύνου, η αντικατάστασή του θα πρέπει να γίνεται άμεσα από τον κατά περίπτωση σύμφωνα με τις παραγράφους 3.1.2 ή 3.1.3 φορέα ή το Διοικητικό Συμβούλιο, εάν ο παραιτηθείς είναι ανεξάρτητο μέλος αυτού.

- 3.7.** Ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που μετέχει ως μέλος της Επιτροπής Κινδύνου δεν μπορεί να διατελεί Πρόεδρος ή Αντιπρόεδρος αυτής για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των τριών (3) συναπτών ετών εκτός εάν ανανεωθεί η θητεία του με απόφαση της Επιτροπής Κινδύνου.
- 3.8.** Η Επιτροπή Κινδύνου δύναται να καλεί υπαλλήλους της ΕΤ.ΕΚ. ή συμβούλους της (ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών) και εξωτερικούς ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες να παρίστανται σε συνεδριάσεις της, χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- 3.9.** Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αιτηθεί να παρίσταται σε συνεδριάσεις της Επιτροπής Κινδύνου, χωρίς δικαίωμα ψήφου, και να της παρέχεται η δέουσα ενημέρωση για τις δραστηριότητες και αποφάσεις της Επιτροπής Κινδύνου.
- 3.10.** Η Επιτροπή Κινδύνου μπορεί να επικουρείται από ομάδες εργασίας προς διευκόλυνση του έργου της που καθορίζονται ως προς τη σύνθεση, τις αρμοδιότητες και τις εν γένει λειτουργίες τους με απόφασή της.

4. Σύγκληση Επιτροπής Κινδύνου

- 4.1.** Η Επιτροπή Κινδύνου συνεδριάζει στην έδρα της ΕΤ.ΕΚ. σε τριμηνιαία τουλάχιστον βάση ή και εκτάκτως, μετά από πρόσκληση του Προέδρου της Επιτροπής Κινδύνου ή, σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου, μετά από πρόσκληση του Αντιπροέδρου. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται όλα τα μέλη της Επιτροπής Κινδύνου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.
- 4.2.** Τη σύγκληση της Επιτροπής Κινδύνου μπορεί επίσης να ζητήσουν τρία (3) από τα μέλη της που μετέχουν ως εκπρόσωποι των Εκκαθαριστικών Μελών ή των πελατών με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο της Επιτροπής Κινδύνου ή τον Αντιπρόεδρο ως αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται στην περίπτωση αυτή να συγκαλέσουν την Επιτροπή Κινδύνου προκειμένου να συνέλθει εντός προθεσμίας πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την υποβολή της αίτησης. Αν δεν συγκληθεί η Επιτροπή Κινδύνου από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο ως αναπληρωτή του εντός της παραπάνω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά την Επιτροπή Κινδύνου εντός προθεσμίας τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της παραπάνω προθεσμίας των πέντε (5) εργάσιμων ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη της Επιτροπής Κινδύνου.
- 4.3.** Η Επιτροπή Κινδύνου δύναται να λάβει απόφαση, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση αυτής μετά από σύγκλησή της κατά τους όρους των προηγούμενων παραγράφων, εφόσον

καταρτιστεί και υπογραφεί πρακτικό από όλα τα μέλη της με το περιεχόμενο της σχετικής απόφασης (δια περιφοράς συνεδρίαση).

5. Λήψη αποφάσεων από την Επιτροπή Κινδύνου

- 5.1.** Η Επιτροπή Κινδύνου ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον παρίστανται σε αυτή τουλάχιστον τρία (3) μέλη και εκπροσωπούνται σε αυτή άπασης οι ομάδες εκπροσώπων των παραγράφων 3.1.1 έως 3.1.3.
- 5.2.** Η Επιτροπή λαμβάνει αποφάσεις σε απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου, ή, σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του, του Αντιπροέδρου ως αναπληρωτή του.
- 5.3.** Για τις συζητήσεις και αποφάσεις της Επιτροπής Κινδύνου τηρούνται πρακτικά με επιμέλεια του γραμματέα της στα οποία καταχωρούνται τα παριστάμενα σε κάθε συνεδρίαση μέλη. Τα πρακτικά ή και αντίγραφα αυτών υπογράφονται από τον Πρόεδρο της Επιτροπής Κινδύνου ή τον γραμματέα της. Ομοίως επικυρώνονται και τα αντίγραφα πρακτικών που εκδίδονται μετά από αίτημα μέλους της Επιτροπής, εν ενεργεία ή αποχωρήσαντος για την περίοδο που ήταν ενεργό, ή των κατά περίπτωση αρμοδίων εποπτικών ή άλλων αρχών.
- 5.4.** Αμέσως μετά τη λήψη απόφασης, η Επιτροπή Κινδύνου προβαίνει σε έγγραφη ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.

6. Υποχρεώσεις – καθήκοντα

- 6.1.** Βασική υποχρέωση των μελών της Επιτροπής Κινδύνου είναι η διαρκής επιδίωξη της ομαλής, ασφαλούς και αποτελεσματικής λειτουργίας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου της ΕΤ.ΕΚ.
- 6.2.** Προς εκπλήρωση του παραπάνω σκοπού, τα μέλη της Επιτροπής Κινδύνου οφείλουν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους να ενεργούν αντικειμενικά, αμερόληπτα και ανεξάρτητα. Ειδικότερα, τα μέλη οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα στα υπόλοιπα μέλη τα ίδια συμφέροντα τους που ενδέχεται να ανακύψουν σε σχέση με τις δραστηριότητες που ασκούν στον τομέα της κεφαλαιαγοράς καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της ΕΤ.ΕΚ. που ανακύπτουν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
- 6.3.** Εάν ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνου διαπιστώσει ενόψει ή κατά τη διάρκεια συνεδρίασης της Επιτροπής Κινδύνου ότι ένα μέλος της βρίσκεται σε κατάσταση πραγματικής ή δυνητικής σύγκρουσης συμφερόντων σε συγκεκριμένο θέμα της ημερήσιας διάταξης της συνεδρίασής της, δεν επιτρέπεται στο εν λόγω μέλος να ψηφίσει επί του θέματος αυτού.

- 6.4.** Τα μέλη της Επιτροπής Κινδύνου δεσμεύονται από υποχρέωση εμπιστευτικότητας σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 ως προς τα στοιχεία και τις πληροφορίες που περιέρχονται σε γνώση τους λόγω της οικείας ιδιότητας μέλους με την επιφύλαξη του δικαιώματος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή και κάθε άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής να ενημερώνεται δεόντως ως προς την άσκηση των καθηκόντων τους.
- 6.5.** Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. απέχουν από οποιαδήποτε πράξη που θα μπορούσε να επηρεάσει άμεσα την κρίση της Επιτροπής Κινδύνου προς επιτέλεση του έργου της και να θέσει υπό αμφισβήτηση την ανεξαρτησία της.
- 7. Ισχύς**
- 7.1.** Η Απόφαση θα ισχύει από την ημερομηνία της 1^{ης} Δεκεμβρίου 2014.
- 7.2.** Η παρούσα να δημοσιευτεί στο διαδικτυακό τόπο της ΕΤ.ΕΚ.

¹ Το προοίμιο της απόφασης αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 113/6.2.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 16.2.2015.

² Η παρ. 1.2. της απόφασης αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 113/6.2.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 16.2.2015.

³ Η παρ. 2.3. της απόφασης αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 113/6.2.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 16.2.2015.

⁴ Ο τίτλος της παρ. 3.1. της απόφασης αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 135/27.6.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 4.7.2016.

⁵ Το πρώτο εδάφιο της υποπαραγράφου 3.1.3. της απόφασης αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 135/27.6.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 4.7.2016.

⁶ Μετά το στοιχείο γ) της υποπαραγράφου 3.1.3. της απόφασης προστέθηκε στοιχείο δ) ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 135/27.6.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 4.7.2016.