

II

(Μη νομοθετικές πράξεις)

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2021/1456 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 2ας Ιουνίου 2021

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου μέσω του καθορισμού των προϋποθέσεων υπό τις οποίες οι εμπορικοί όροι για υπηρεσίες εκκαθάρισης για εξωχρηματιστηριακά παράγωγα θεωρούνται δίκαιοι, εύλογοι, αμερόληπτοι και διαφανείς

(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. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 4 παράγραφος 3α τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 τροποποιήθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/834 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁽²⁾. Με τις εν λόγω τροποποιήσεις θεσπίστηκε, μεταξύ άλλων, η υποχρέωση των εκκαθαριστικών μελών και των πελατών που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης άμεσα ή έμμεσα (στο εξής: πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης) να παρέχουν τις υπηρεσίες αυτές με δίκαιους, εύλογους, αμερόληπτους και διαφανείς (στο εξής: ΔΕΑΔ) εμπορικούς όρους. Για να εξασφαλιστεί η ασφάλεια δικαίου για τους παρόχους υπηρεσιών εκκαθάρισης και τους υποψήφιους ή υφιστάμενους πελάτες τους, είναι απαραίτητο να καθοριστούν οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες οι εμπορικοί όροι θεωρούνται δίκαιοι, εύλογοι, αμερόληπτοι και διαφανείς.
- (2) Λαμβανομένου υπόψη ότι ο στόχος του άρθρου 4 παράγραφος 3α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 είναι να διευκολύνει την πρόσβαση στην εκκαθάριση για πελάτες με περιορισμένο όγκο δραστηριότητας στην αγορά εξωχρηματιστηριακών παραγώγων οι οποίοι αντιμετωπίζουν δυσκολίες πρόσβασης στην κεντρική εκκαθάριση και δεδομένης της σημασίας της πρόσβασης στην κεντρική εκκαθάριση αντισυμβαλλομένων που υπόκεινται σε υποχρέωση εκκαθάρισης, ο παρών κανονισμός θα πρέπει να εφαρμόζεται στην παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης σε σχέση με συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Προκειμένου να διασφαλιστούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού και οι πελάτες στην Ένωση να επωφελούνται από εμπορικούς όρους ΔΕΑΔ, ο παρών κανονισμός θα πρέπει να εφαρμόζεται όταν οι εν λόγω υπηρεσίες εκκαθάρισης παρέχονται στην Ένωση.
- (3) Για να διασφαλιστεί η διαφάνεια, οι πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης θα πρέπει να περιγράφουν τη διαδικασία που οδηγεί στη συμφωνία σχετικά με τους συμβατικούς όρους και στη διαμόρφωση των λειτουργικών διαδικασιών για υπηρεσίες εκκαθάρισης (στο εξής: διαδικασία συμμετοχής) και να παρέχουν έντυπο αίτησης για πρόταση στον δικτυακό τόπο τους. Για τον ίδιο λόγο, όλοι οι πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης θα πρέπει να κοινοποιούν πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς εμπορικούς όρους στους υποψήφιους πελάτες.

⁽¹⁾ ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1.

⁽²⁾ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/834 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 σε σχέση με την υποχρέωση εκκαθάρισης, την αναστολή της υποχρέωσης εκκαθάρισης, τις απαιτήσεις αναφοράς, τις τεχνικές μείωσης κινδύνου για συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που δεν εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, την καταχώριση και την εποπτεία των αρχείων καταγραφής συναλλαγών και τις απαιτήσεις για αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 141 της 28.5.2019, σ. 42).

- (4) Παρότι οι πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης θα πρέπει να είναι σε θέση να ελέγχουν τους κινδύνους που ενέχει η παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης, θα πρέπει να διενεργείται εναρμονισμένη αξιολόγηση κινδύνου των υποψηφίων και των υφιστάμενων πελατών προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι εμπορικοί όροι είναι δίκαιοι και αμερόληπτοι, με βάση το κόστος και τους κινδύνους. Ορισμένοι πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης υπόκεινται ήδη σε υποχρέωση αξιολόγησης του κινδύνου που ενέχουν οι πελάτες, σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζονται στο άρθρο 25 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/589⁽³⁾ της Επιτροπής. Για να διασφαλίζεται η εναρμονισμένη αξιολόγηση του κινδύνου των πελατών και, ταυτόχρονα, να μειώνεται ο κανονιστικός φόρτος για τους παρόχους υπηρεσιών εκκαθάρισης και να αποφεύγονται οι επαναλαμβανόμενοι και αντικρουόμενοι κανόνες, όλοι οι πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης θα πρέπει να αξιολογούν τους πελάτες βάσει των κριτηρίων που καθορίζονται στο άρθρο 25 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού.
- (5) Για να διασφαλίζεται ότι οι εμπορικοί όροι είναι εύλογοι και εξασφαλίζουν αμερόληπτες και ορθολογικές συμβατικές ρυθμίσεις, τα τέλη, οι τιμές και οι εκπτώσεις θα πρέπει να καθορίζονται με βάση αντικειμενικά κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων των εκκαθαριζόμενων όγκων, των μοντέλων εκκαθάρισης ή των αναγκών και των απαιτήσεων ενός πελάτη. Για να αποφεύγονται οι μη ισορροπημένες δομές τιμολόγησης και οι συγκρούσεις συμφερόντων, τα τέλη, οι τιμές και οι εκπτώσεις θα πρέπει να σχεδιάζονται με προσοχή. Σε ό,τι αφορά το κόστος χρέωσης των τελών για τους πελάτες, θα πρέπει να διαχωρίζεται με σαφήνεια στο κόστος που σχετίζεται άμεσα με την παροχή των υπηρεσιών εκκαθάρισης στον ενδιαφερόμενο πελάτη και στο κόστος που σχετίζεται με την παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης γενικά, χωριστά για κάθε στοιχείο κόστους, συμπεριλαμβανομένου του κόστους ΤΠ, του κόστους αδείας ή του κόστους για τη διαχείριση εξασφαλίσεων.
- (6) Στους συμβατικούς όρους θα πρέπει να προσδιορίζονται οι προϋποθέσεις και τα κριτήρια για την αποδοχή των συναλλαγών που υποβάλλουν οι πελάτες προς εκκαθάριση και για το δικαίωμα του παρόχου υπηρεσιών εκκαθάρισης να αναστέλλει τις υπηρεσίες εκκαθάρισης και να ρευστοποιεί ή να κλείνει θέσεις πελατών. Η παρέκκλιση από τους εν λόγω όρους και κριτήρια θα πρέπει να είναι δυνατή όταν είναι εύλογη και δεόντως αιτιολογημένη, μεταξύ άλλων για τον έλεγχο των κινδύνων που ενέχει η παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης.
- (7) Για να διασφαλίζεται η προβλεψιμότητα και η συνέχεια των υπηρεσιών εκκαθάρισης, οι πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης θα πρέπει να εφαρμόζουν περίοδο προειδοποίησης διάρκειας τουλάχιστον έξι μηνών για την καταγγελία συμβάσεων ή για την πραγματοποίηση μεταβολών που επηρεάζουν ουσιαστικά τους συμφωνηθέντες όρους και προϋποθέσεις. Μια συντομότερη προθεσμία καταγγελίας θα πρέπει να είναι δυνατή όταν είναι εύλογη και δεόντως αιτιολογημένη, μεταξύ άλλων για τον έλεγχο των κινδύνων που ενέχει η παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης.
- (8) Τόσο οι μελλοντικοί όσο και οι υφιστάμενοι πελάτες θα πρέπει να επωφελούνται από τους εμπορικούς όρους ΔΕΑΔ. Λαμβάνοντας υπόψη ότι οι νέες συνθήκες θα ωφελήσουν τους δυνητικούς πελάτες από την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού, οι πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης και οι υφιστάμενοι πελάτες θα πρέπει να έχουν στη διάθεσή τους επαρκή χρόνο για να επανεξετάσουν και, κατά περίπτωση, να προσαρμόσουν τους εμπορικούς όρους που θα έχουν συμφωνηθεί πριν από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού.
- (9) Το άρθρο 4 παράγραφος 3α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 έχει ήδη τεθεί σε ισχύ και εφαρμόζεται από τις 18 Ιουνίου 2021. Για να διασφαλίζεται η ασφάλεια δικαίου ως προς τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες οι εμπορικοί όροι θεωρούνται δίκαιοι, εύλογοι, αμερόληπτοι και διαφανείς, ο παρών κανονισμός θα πρέπει να αρχίσει να ισχύει επειγόντως. Ωστόσο, προκειμένου να δοθεί στους παρόχους υπηρεσιών εκκαθάρισης επαρκής χρόνος ώστε να προετοιμαστούν για την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού, η εφαρμογή του πρέπει να μετατεθεί χρονικά,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Πεδίο εφαρμογής

Ο παρών κανονισμός εφαρμόζεται στα εκκαθαριστικά μέλη και τους πελάτες που παρέχουν υπηρεσίες εκκαθάρισης στην Ένωση, είτε εν λόγω υπηρεσίες παρέχονται άμεσα είτε έμμεσα (στο εξής: πάροχοι υπηρεσιών εκκαθάρισης), εφόσον οι εν λόγω υπηρεσίες παρέχονται σε σχέση με συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.

⁽³⁾ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/589 της Επιτροπής, της 19ης Ιουλίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα τα οποία προσδιορίζουν τις οργανωτικές απαιτήσεις των επιχειρήσεων επενδύσεων που διενεργούν αλγοριθμικές συναλλαγές (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, σ. 417).

*Άρθρο 2***Δίκαιοι, εύλογοι, αμερόληπτοι και διαφανείς εμπορικοί όροι**

Οι εμπορικοί όροι για υπηρεσίες εκκαθάρισης που παρέχονται από παρόχους υπηρεσιών εκκαθάρισης θεωρούνται δίκαιοι, εύλογοι, αμερόληπτοι και διαφανείς εφόσον ικανοποιούν τις απαιτήσεις που καθορίζονται στο παράρτημα.

*Άρθρο 3***Μεταβατική διάταξη**

Οι εμπορικοί όροι για υπηρεσίες εκκαθάρισης που έχουν συμφωνηθεί πριν από τις 9 Σεπτεμβρίου 2021 επανεξετάζονται και, εφόσον απαιτείται για την εκπλήρωση των απαιτήσεων που καθορίζονται στο παράρτημα, τροποποιούνται έως τις 9 Σεπτεμβρίου 2022.

*Άρθρο 4***Έναρξη ισχύος και εφαρμογή**

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσής του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Εφαρμόζεται από τις 9 Μαρτίου 2022.

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

Βρυξέλλες, 2 Ιουνίου 2021.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

1. Διαφάνεια της διαδικασίας συμμετοχής

- 1.1. Ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης δημοσιεύει στον δικτυακό τόπο του περιγραφή της διαδικασίας που οδηγεί στη συμφωνία σχετικά με τους συμβατικούς όρους και τη διαμόρφωση λειτουργικών διαδικασιών για υπηρεσίες εκκαθάρισης (στο εξής: διαδικασία συμμετοχής). Η περιγραφή περιλαμβάνει τα ακόλουθα:
- α) τα διάφορα στάδια της διαδικασίας,
 - β) το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα για την ολοκλήρωση των διαφόρων σταδίων της εν λόγω διαδικασίας,
 - γ) έντυπο αίτησης πρότασης από τον πάροχο υπηρεσιών εκκαθάρισης ώστε ο υποβάλλων την αίτηση να καταστεί πελάτης (στο εξής: έντυπο αίτησης για πρόταση), όπως ορίζεται στο σημείο 2,
 - δ) τα βασικά έγγραφα που πρέπει να υποβάλλει ο υποψήφιος πελάτης στον πάροχο υπηρεσιών εκκαθάρισης μαζί με το έντυπο αίτησης για πρόταση.
- 1.2. Οι υποψήφιοι πελάτες μπορούν να επιλέξουν αν θα χρησιμοποιήσουν ή όχι το έντυπο αίτησης για πρόταση που καθορίζεται στο σημείο 2 ή οποιοδήποτε άλλο έντυπο αίτησης για πρόταση.
- 1.3. Ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης που αποφασίζει να μην υποβάλει πρόταση σε απάντηση αίτησης για πρόταση ενημερώνει τον υποψήφιο πελάτη σχετικά χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση.

2. Έντυπο αίτησης για πρόταση

- 2.1. Το έντυπο αίτησης για πρόταση περιλαμβάνει τα ακόλουθα:
- α) πληροφορίες σχετικά με τον υποψήφιο πελάτη:
 - i) επωνυμία,
 - ii) αναγνωριστικό κωδικό νομικής οντότητας (LEI),
 - iii) αν ο υποψήφιος πελάτης είναι χρηματοοικονομικός ή μη χρηματοοικονομικός αντισυμβαλλόμενος και αν υπόκειται στην υποχρέωση εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 4α ή το άρθρο 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012,
 - iv) τον τομέα της δραστηριότητας,
 - β) πληροφορίες σχετικά με τα έγγραφα που πρέπει να υποβάλει ο υποψήφιος πελάτης στον πάροχο υπηρεσιών εκκαθάρισης στο πλαίσιο της διαδικασίας συμμετοχής,
 - γ) πληροφορίες σχετικά με τις οικείες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, περιλαμβανομένου του κατά πόσον οι εν λόγω συμβάσεις υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012,
 - δ) τυχόν πληροφορίες ή έγγραφα που πρέπει να παρασχεθούν από τον υποψήφιο πελάτη προκειμένου να μπορεί ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης να καταρτίσει τεκμηριωμένη και αναλυτική πρόταση για τα ακόλουθα:
 - i) το πεδίο εφαρμογής τυχόν υπηρεσίας εκκαθάρισης με όρους συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων,
 - ii) τα τέλη, το κόστος και τις εκπτώσεις,
 - iii) το αποτέλεσμα της αξιολόγησης που αναφέρεται στο άρθρο 25 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/589,
 - iv) τους συμβατικούς όρους και προϋποθέσεις,
 - v) την αποδεκτή ασφάλεια,
 - vi) τους εφαρμοστέους συντελεστές αποκοπήs,
 - vii) τα κριτήρια αποδοχής εντολών,
 - viii) τους όρους για την αναστολή τυχόν υπηρεσιών εκκαθάρισης ή τη ρευστοποίηση ή το κλείσιμο τυχόν θέσεων,
 - ix) τους όρους καταγγελίας της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών εκκαθάρισης,
 - x) τις απαιτήσεις ΤΠ.

3. Κοινοποίηση των εμπορικών όρων

- 3.1. Πρόταση που υποβάλλει ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης σε απάντηση σε πλήρη αίτηση για πρόταση περιλαμβάνει, με σαφή και δομημένο τρόπο, τα ακόλουθα:
- α) τις πληροφορίες που αναφέρονται στις ακόλουθες διατάξεις:
 - i) άρθρο 38 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012,
 - ii) άρθρο 39 παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012,
 - β) τους όρους και τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης προσφέρει τις υπηρεσίες εκκαθάρισης, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών όρων και προϋποθέσεων για τον υποψήφιο πελάτη·
 - γ) την αποδεκτή ασφάλεια,
 - δ) τους εφαρμοστέους συντελεστές αποκοπής,
 - ε) τα κριτήρια αποδοχής εντολών,
 - στ) τους όρους για την αναστολή τυχόν υπηρεσιών εκκαθάρισης ή τη ρευστοποίηση ή το κλείσιμο τυχόν θέσεων,
 - ζ) τους όρους καταγγελίας της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών εκκαθάρισης,
 - η) τυχόν εφαρμοστέες λύσεις και απαιτήσεις ΤΠ.

4. Αξιολόγηση ελέγχου κινδύνου

- 4.1. Ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης αξιολογεί τον υποψήφιο πελάτη ή τον πελάτη σύμφωνα με το άρθρο 25 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/589.
- 4.2. Ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης ενημερώνει τον υποψήφιο πελάτη ή τον πελάτη σχετικά με το αποτέλεσμα της αξιολόγησης που αναφέρεται στο σημείο 4.1.
- Σε περίπτωση που το αποτέλεσμα είναι αρνητικό, ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης ενημερώνει τον υποψήφιο πελάτη ή τον πελάτη, εφόσον το ζητήσει, για τους βασικούς λόγους για τους οποίους η αξιολόγηση ήταν αρνητική καθώς και για τα κριτήρια που καθορίζονται στο άρθρο 25 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/589 και τα οποία δεν ικανοποιήθηκαν.

5. Εμπορικοί όροι

- 5.1. Οι εμπορικοί όροι για την παροχή των υπηρεσιών εκκαθάρισης που συμφωνούνται μεταξύ του παρόχου υπηρεσιών εκκαθάρισης και του πελάτη καθορίζονται γραπτώς, είναι σαφείς και πλήρεις και περιλαμβάνουν όλους τους απαραίτητους όρους και προϋποθέσεις για την παροχή των υπηρεσιών εκκαθάρισης.

6. Τέλη και μετακύλιση του κόστους

- 6.1. Τα τέλη, οι τιμές και οι εκπτώσεις είναι διαφανή και βασίζονται σε αντικειμενικά κριτήρια.
- 6.2. Στους εμπορικούς όρους παρέχονται πληροφορίες σχετικά με τυχόν τέλη που χρεώνονται στον πελάτη και μετακυλιούνται στο κόστος που σχετίζεται με την παροχή υπηρεσιών εκκαθάρισης («έξοδα μετακύλισης»).
- 6.3. Όλα τα τέλη, οι τιμές, οι εκπτώσεις και η μετακύλιση του κόστους, όπως έχουν συμφωνηθεί μεταξύ του παρόχου υπηρεσιών εκκαθάρισης και του πελάτη, καθορίζονται σαφώς στους εμπορικούς όρους.

7. Απόρριψη εντολών εκκαθάρισης, αναστολή, ρευστοποίηση ή κλείσιμο θέσεων πελατών και περίοδοι προειδοποίησης

- 7.1. Ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης δεν μπορεί να απορρίψει την αίτηση του πελάτη για εκκαθάριση σύμβασης εξωρηματιστηριακών παραγώγων (στο εξής: εντολή εκκαθάρισης) η οποία πληροί τους συμφωνηθέντες όρους και κριτήρια για την αποδοχή των εν λόγω εντολών, εκτός αν η εν λόγω απόρριψη είναι εύλογη και δρόντως αιτιολογημένη, οπότε ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης, εφόσον του ζητηθεί, ενημερώνει γραπτώς τον πελάτη για τους λόγους της απόρριψης.

- 7.2. Ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης μπορεί να αναστείλει τις υπηρεσίες εκκαθάρισης, να ρευστοποιήσει ή να κλείσει θέσεις του πελάτη μόνο εφόσον πληρούνται οι όροι και τα κριτήρια για την εν λόγω αναστολή, ρευστοποίηση ή κλείσιμο, εκτός εάν η εν λόγω αναστολή, ρευστοποίηση ή κλείσιμο είναι εύλογα και δεόντως αιτιολογημένα, οπότε ο πάροχος υπηρεσιών εκκαθάρισης ενημερώνει γραπτώς τον πελάτη για τους σχετικούς λόγους.
- 7.3. Ο πελάτης ενημερώνει, τουλάχιστον έξι μήνες πριν, εκτός αν είναι εύλογη και δεόντως αιτιολογημένη συντομότερη περίοδος προειδοποίησης, σχετικά με τα ακόλουθα:
- α) την καταγγελία της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών εκκαθάρισης,
 - β) τυχόν ουσιώδεις μεταβολές στους όρους και τις προϋποθέσεις που επηρεάζουν ουσιαστικά τους όρους και τις προϋποθέσεις βάσει των οποίων παρέχεται η υπηρεσία εκκαθάρισης.
-