



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

ΑΝΑΡΤΗΤΕΑ ΣΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ

Α Π Ο Φ Α Σ Η

21/611/28.2.2012

του Διοικητικού Συμβουλίου

**Θέμα:** Τροποποίηση του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων.

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ  
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις του άρθρου 73 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α 195/17.08.2007) «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις».
2. Την απόφαση 7/556/8.07.2010 (ΦΕΚ Β 1172/4.8.2010 ) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Χορήγηση άδειας λειτουργίας Συστήματος Παραγώγων στην ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ΕΤ.ΕΚ) και έγκριση Κανονισμού λειτουργίας».
3. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν.2166/1993 (ΦΕΚ Α' 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α' 146).
4. Το απόσπασμα πρακτικών της 69/13.02.2012 συνεδρίασεως του Δ.Σ. της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία.
5. Την επιστολή, με αρ. πρωτ. Ε.Κ. 2530/23.02.2012, της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία.
6. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α 98/22.4.2005) «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα».

**ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ**

**Ι.** Την έγκριση των ακόλουθων τροποποιήσεων του «Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων» όπως αναφέρονται στα πρακτικά της υπ' αριθμ. 69 συνεδρίασης του Δ.Σ. της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» της 13/2/2012 (Θέμα 2<sup>ο</sup>):

**1)** Προστίθενται νέος ορισμός με τίτλο «Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού», μετά το τέλος του ορισμού με τίτλο «Κωδικός Εκκαθάρισης» στο άρθρο 1 του Κανονισμού και, αναριθμουμένων εν συνεχεία των υπολοίπων παραγράφων του εν λόγω άρθρου, νέος ορισμός με τίτλο «Φορέας χρηματικού διακανονισμού» μετά τον ορισμό με τίτλο «Υποκείμενες αξίες», αναριθμουμένων αντίστοιχα των ορισμών που έπονται του νέου ορισμού αυτού, ως εξής:

«Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού: Ο λογαριασμός και κάθε μορφή υπολογαριασμού ή άλλου συνδεδεμένου λογαριασμού αυτού που τηρείται σε Φορέα χρηματικού διακανονισμού για την ΕΤ.ΕΚ., την

Ε.Χ.Α.Ε. και τα Μέλη της ΕΤ.ΕΚ. σε σχέση με το Σύστημα κατά τους όρους του παρόντος και χρησιμοποιείται από την Ε.Χ.Α.Ε. για τη διενέργεια του χρηματικού διακανονισμού των συναλλαγών.».

«Φορέας χρηματικού διακανονισμού: Κεντρική Τράπεζα ή άλλος διαχειριστής συστήματος πληρωμών ή διακανονισμού του ν. 2789/2000 και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ ή πιστωτικό ίδρυμα του ν. 3601/2007 και της Οδηγίας 2006/48/ΕΚ μέσω του οποίου διενεργείται από την Ε.Χ.Α.Ε. ο χρηματικός διακανονισμός των συναλλαγών σε σχέση με το Σύστημα σύμφωνα με τους όρους του παρόντος και τα ειδικότερα οριζόμενα στις οικείες διαδικασίες της Ε.Χ.Α.Ε.».

**2) Η παράγραφος 1 του άρθρου 1β του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:**

«1. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις ανωτέρας βίας ή εκτάκτου ανάγκης, η ΕΤ.ΕΚ. μπορεί μετά από σχετική έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να αποφασίζει την αναστολή της λειτουργίας εκκαθάρισης και διακανονισμού για λόγους ομαλής λειτουργίας του Συστήματος, καθορίζοντας με την οικεία απόφαση τη διάρκεια της αναστολής, ως και κάθε άλλο σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.».

**3) Η παράγραφος 6 του άρθρου 8 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:**

«6. Το Μέλος οφείλει να έχει προβεί σε κάθε αναγκαία ενέργεια για τη συνεργασία του με τις Τράπεζες Περιθωρίου Ασφάλισης ως και για το άνοιγμα Λογαριασμού χρηματικού διακανονισμού στο Φορέα χρηματικού διακανονισμού σύμφωνα με τις διαδικασίες της Ε.Χ.Α.Ε. και της ΕΤ.ΕΚ.».

**4) Το άρθρο 11 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:**

«

### **Άρθρο 11**

#### **Φορείς χρηματικού διακανονισμού**

1. Ο χρηματικός διακανονισμός των συναλλαγών επί εισηγμένων παραγώγων διενεργείται από την Ε.Χ.Α.Ε. μέσω ενός ή και περισσότερων Φορέων χρηματικού διακανονισμού σύμφωνα με τις διαδικασίες της Ε.Χ.Α.Ε. και της ΕΤ.ΕΚ. λαμβανομένων υπόψη των νομοσμάτων και όρων που καθορίζονται για το χρηματικό διακανονισμό στα χαρακτηριστικά εισαγωγής των παραγώγων.

2. Κάθε Μέλος της ΕΤ.ΕΚ. οφείλει να διαθέτει τους κατά περίπτωση απαραίτητους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού σε Φορείς χρηματικού διακανονισμού που υποδεικνύονται από την Ε.Χ.Α.Ε. και την ΕΤ.ΕΚ. με βάση τις διαδικασίες τους.

3. Εάν Φορέας χρηματικού διακανονισμού έχει την ιδιότητα του Μέλους της ΕΤ.ΕΚ., ισχύουν τα εξής:

α. Η καταβολή από το Φορέα χρηματικού διακανονισμού ως Μέλους της ΕΤ.ΕΚ. των πάσης φύσεως εξόδων του άρθρου 28 διενεργείται απευθείας στους τηρούμενους σε αυτή λογαριασμούς της ΕΤ.ΕΚ. και του Χ.Α. αντίστοιχα.

β. Για το χρηματικό διακανονισμό των συναλλαγών που εκκαθαρίζει ο Φορέας χρηματικού διακανονισμού ως Μέλος της ΕΤ.ΕΚ., τους οικείους λογαριασμούς χρηματικού διακανονισμού διατηρεί σε αυτόν η ΕΤ.ΕΚ. στο όνομά της.» .

**5) Το άρθρο 12 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:**

«

### **Άρθρο 12**

#### **Ανάθεση διακανονισμού σε τρίτους**

Εάν σύμφωνα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά παραγώγου προϊόντος ο διακανονισμός των συναλλαγών επί του παραγώγου συνεπάγεται την παράδοση της υποκείμενης αξίας, η ΕΤ.ΕΚ. δύναται να αναθέτει το διακανονισμό των συναλλαγών αυτών ως προς την παράδοση της υποκείμενης αξίας, το χρηματικό διακανονισμό του τιμήματος έναντι της παράδοσης ή και την παρακολούθηση της παράδοσης έναντι της καταβολής του τιμήματος, στην Ε.Χ.Α.Ε., σε άλλα Κεντρικά Αποθετήρια Αξιών ή Μητρώα τήρησης άυλων τίτλων, σε Τράπεζες Περιθωρίου Ασφάλισης, σε Φορείς χρηματικού διακανονισμού ή και στο Σύστημα Λογιστικής Παρακολούθησης Άυλων Τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου που τελεί υπό τη διαχειριστική ευθύνη της Τράπεζας της Ελλάδος.».

**6) Οι παράγραφοι 2 και 3 του άρθρου 21<sup>α</sup> του Κανονισμού αντικαθίστανται ως εξής:**

«2. Η Ε.Χ.Α.Ε. εκτελεί και καταχωρίζει τις εντολές της ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με το αρχείο που της διαβιβάζει κάθε φορά, έχοντας την ευθύνη διενέργειας των σχετικών διακανονισμών και αντιστοίχων μεταβιβάσεων, με συνθήκες παράδοσης με την πληρωμή (*delivery versus payment, dvp*) ή παράδοσης χωρίς πληρωμή (*delivery free of payment, fop*) όπου συντρέχει περίπτωση, και παρέχει στην ΕΤ.ΕΚ. κάθε αναγκαίο στοιχείο και πληροφορία ως προς τις καταχωρίσεις που διενεργεί και τα υπόλοιπα Λογαριασμών αξιών, μερίδων και Λογαριασμών χρηματικού διακανονισμού, κατά την έννοια του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ. και τις σχετικές διαδικασίες της Ε.Χ.Α.Ε., για τις ανάγκες διακανονισμού των εκκαθαριζόμενων από την ΕΤ.ΕΚ. συναλλαγών, μη εφαρμοζομένων έναντι της ΕΤ.ΕΚ. των περι απορρήτου διατάξεων σύμφωνα με το άρθρο 81 του ν. 3606/2007.».

3. Ο διακανονισμός των συναλλαγών παραγώγων διενεργείται από την Ε.Χ.Α.Ε. με τη συμμετοχή της ΕΤ.ΕΚ. και των Μελών της ως Χειριστών κατά την έννοια του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ. και τις σχετικές διαδικασίες της Ε.Χ.Α.Ε. και της ΕΤ.ΕΚ.»

7) Οι όροι «τις τράπεζες που ορίζονται για το χρηματικό διακανονισμό των συναλλαγών ως Τράπεζες Διακανονισμού, και τα λοιπά πρόσωπα, τράπεζες και φορείς» της παραγράφου 6 του άρθρου 21<sup>α</sup> του Κανονισμού αντικαθίστανται με τους όρους «τους Φορείς χρηματικού διακανονισμού που διενεργούν το χρηματικό διακανονισμό των συναλλαγών, τις τράπεζες και τους φορείς.».

8) Το άρθρο 24 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

« **Άρθρο 24**  
**Γενικές αρχές χρηματικού διακανονισμού**

1. Η ΕΤ.ΕΚ. υπολογίζει καθημερινά, ως προς κάθε κωδικό εκκαθάρισης, τις χρηματικές απαιτήσεις και δικαιώματα, όπως αυτά απορρέουν από την περιγραφή των αντιστοίχων χαρακτηριστικών των παραγώγων προϊόντων. Οι χρηματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, όπως αυτές προκύπτουν ανά νόμισμα σύμφωνα με τα ως άνω χαρακτηριστικά, συμφιλιώνονται σε κάθε περίπτωση ανά κωδικό εκκαθάρισης ανά ημέρα.

2. Ο χρηματικός διακανονισμός των παραγώγων διενεργείται από την Ε.Χ.Α.Ε. κατ' εντολή της ΕΤ.ΕΚ. με χρεοπιστώσεις μεταξύ του Λογαριασμού χρηματικού διακανονισμού της ΕΤ.ΕΚ. και των αντιστοίχων Λογαριασμών χρηματικού διακανονισμού των Μελών της στον οικείο Φορέα χρηματικού διακανονισμού.

3. Η ΕΤ.ΕΚ. θέτει ωράριο λειτουργίας του ημερήσιου χρηματικού διακανονισμού ως και τυχόν παρεκκλίσεις από αυτό σε εξαιρετικές περιπτώσεις. Οι πάσης φύσης υποχρεώσεις ημερήσιου χρηματικού διακανονισμού πρέπει να εκπληρώνονται το αργότερο τριάντα λεπτά (30') πριν από την έναρξη της αμέσως επόμενης συνεδρίασης του Χ.Α. ή εντός άλλης προθεσμίας που ορίζεται και ανακοινώνεται κατά τους όρους του παρόντος από την ΕΤ.ΕΚ.».

9) Στη δεύτερη παράγραφο της περίπτωσης α) της παραγράφου 4 του άρθρου 26 του Κανονισμού οι όροι «των χρηματικών λογαριασμών διακανονισμού» αντικαθίσταται με τους όρους των Λογαριασμών χρηματικού διακανονισμού».

10) Στο πρώτο εδάφιο του στοιχείου (i) της περίπτωσης α) της παραγράφου 1 του άρθρου 34 του Κανονισμού ο όρος «λογαριασμούς» τίθεται με κεφάλαιο το πρώτο γράμμα «Λ» και στο ίδιο εδάφιο οι όροι «της παραγράφου 3» απαλείφονται. Στο δεύτερο εδάφιο του ίδιου ως άνω στοιχείου (i), οι όροι «ο συγκεντρωτικός λογαριασμός χρηματικού διακανονισμού» αντικαθίσταται με τους όρους «ο Λογαριασμός χρηματικού διακανονισμού.».

11) Η παράγραφος 1 του άρθρου 37 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Σε περίπτωση αδυναμίας Φορέα χρηματικού διακανονισμού να γνωστοποιήσει εγκαίρως τα υπόλοιπα των Λογαριασμών χρηματικού διακανονισμού και να εκτελέσει το χρηματικό διακανονισμό και εφόσον δεν αποφασίζεται η αναστολή της εκκαθάρισης ή του διακανονισμού κατά το άρθρο 1β του παρόντος Κανονισμού, η ΕΤ.ΕΚ. αφού ενημερωθεί σχετικά από την Ε.Χ.Α.Ε. συμπράττει με την Ε.Χ.Α.Ε. για τη διευθέτηση του χρηματικού διακανονισμού βάσει εναλλακτικών διαδικασιών που εφαρμόζει η Ε.Χ.Α.Ε. σε περιπτώσεις έκτακτης ανάγκης. Στην περίπτωση αυτή, ο χρηματικός διακανονισμός μπορεί να διενεργείται σε άλλο Φορέα χρηματικού διακανονισμού ή μέσω της ίδιας της Ε.Χ.Α.Ε. ή της ΕΤ.ΕΚ. κατά τις διαδικασίες τους. Όταν εφαρμόζεται η ως άνω εναλλακτική διαδικασία, τα Μέλη της ΕΤ.ΕΚ. οφείλουν να καταβάλουν τα οφειλόμενα στην ΕΤ.ΕΚ. ποσά σύμφωνα με τις υποδείξεις της ΕΤ.ΕΚ. Εάν Μέλος της ΕΤ.ΕΚ. δεν καταβάλει το οφειλόμενο ποσό, απαγορεύεται η διεξαγωγή συναλλαγών επί παραγώγων από τα Μέλη του Χ.Α. ως προς

όλους τους δικαιούχους κωδικών εκκαθάρισης που εκπροσωπούνται από το Μέλος στην εκκαθάριση, πλην των συναλλαγών κλεισίματος θέσης. Η άρση της αδυναμίας του Φορέα χρηματικού διακανονισμού συνεπάγεται τη συνέχιση της διαδικασίας του χρηματικού διακανονισμού και την άρση της ως άνω απαγόρευσης, εκτός εάν συντρέχουν άλλοι λόγοι.».

**12)** Ο όρος «ως μετοχών και γενικά των υποκείμενων των παραγώγων κινητών αξιών των παραγώγων που παρακολουθούνται από το Σ.Α.Τ.,» της παραγράφου 3 του άρθρου 37 του Κανονισμού αντικαθίσταται με τον όρο «κινητών αξιών».

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις του «Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων» τίθενται σε ισχύ από την ημερομηνία της 26.3.2012.

Οι εγκριθείσες τροποποιήσεις ενσωματώνονται σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή» και αναρτώνται στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της «Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία».

**II.** Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη λήψη της.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευτεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β').

Η Γραμματέας

Γερασιμίνα Φίππηπα

Ο Πρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Κωνσταντίνος Μπιστόπουλος

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα μέλη

Παναγιώτης Καβουρόπουλος

Σωκράτης Λαζαρίδης

Ιωάννης Γούσιος

Δημήτριος Αυγητίδης