



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

ΑΝΑΡΤΗΤΕΑ ΣΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ

2/649/3.6.2013

του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα: Τροποποίηση του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις του άρθρου 73 του ν. 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α 195/17.08.2007).
2. Την απόφαση 6/556/8.07.2010 (ΦΕΚ Β 1172/4.8.2010) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Χορήγηση άδειας λειτουργίας Συστήματος Αξιών 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 84/29.4.2013 συνεδρίασεως του Δ.Σ. της «Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία».
5. Την επιστολή, με αρ. πρωτ. Ε.Κ. 7181/30.5.2013, της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία.
6. Το άρθρο 90 του «Κώδικα της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» που κυρώθηκε με το άρθρο Πρώτο του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α/98/22.4.2005).

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Την έγκριση των ακόλουθων τροποποιήσεων του «Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή» όπως αναφέρονται στα πρακτικά της υπ' αριθμ. 84 συνεδρίασης του Δ.Σ. της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» της 29/4/2013 (Θέμα 1^ο):

1. Στο τέλος του υπ' αριθμ. 6 ορισμού του Μέρους 1 της Ενότητας I του Κανονισμού προστίθεται νέο εδάφιο ως ακολούθως:

«Στην περίπτωση Τίτλων Παραστατικών Δικαιώματος προς Κτήση Κινητών Αξιών που εκδίδονται από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού κανονιστικές αποφάσεις («Παραστατικοί Τίτλοι), τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Εκδότριας έχει η εκδότρια των παριστώμενων κινητών αξιών. Όπου αναφέρεται ο όρος «επενδυτής» ή «μέτοχος» νοείται ο Δικαιούχος των Παραστατικών Τίτλων και όπου αναφέρονται οι όροι «αξίες» ή «μετοχές» νοούνται οι Παραστατικοί Τίτλοι.»

2. Ο ορισμός του αριθμού «N» της υποπαραγράφου 2 της παραγράφου 4.4.1. του Μέρους 4 της Ενότητας II του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«N, ο συνολικός αριθμός Λογαριασμών Εκκαθάρισης όλων των Εκκαθαριστικών Μελών κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού»

3. Μετά την υποπαραγράφο 5 της παραγράφου 4.4.1. του Μέρους 4 της Ενότητας II του Κανονισμού προστίθενται νέες υποπαραγράφοι 6, 7 και 8 ως ακολούθως:

«6. Σε περίπτωση κατάργησης Λογαριασμού Εκκαθάρισης Μέλους λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση από άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος, περιλαμβανομένου κάθε άλλου σχετικού εταιρικού μετασχηματισμού, ή λόγω μεταφοράς του χρηματικού ποσού της Μερίδας του σε άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού, ισχύουν τα εξής:

- (i) ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δε λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού*
- (ii) ο Κίνδυνος Τριμήρου και οι συναλλαγές του καταργούμενου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού λογίζονται ως Κίνδυνος Τριμήρου και συναλλαγές του αντιστοίχου Λογαριασμού Εκκαθάρισης του Εκκαθαριστικού Μέλους που απορροφά ή στο οποίο διενεργείται η μεταφορά.*

7. Σε περίπτωση κατάργησης Λογαριασμού Εκκαθάρισης λόγω παραίτησης του Εκκαθαριστικού Μέλους ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού για τον υπολογισμό του ελάχιστου ύψους του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης.

8. Σε περίπτωση κατάργησης Διακριτού Λογαριασμού Εκκαθάρισης Μέλους που δεν εμπίπτει στις περιπτώσεις των παραπάνω παραγράφων 0 και 7.

- (i) ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δε λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού*
- (ii) ο Κίνδυνος Τριμήρου και οι συναλλαγές του καταργούμενου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού λογίζονται ως Κίνδυνος Τριμήρου και συναλλαγές του Κύριου Λογαριασμού Εκκαθάρισης του Εκκαθαριστικού Μέλους.»*

4. Ο ορισμός του αριθμού «N» της υποπαραγράφου 1 της παραγράφου 4.4.2. του Μέρους 4 της Ενότητας II του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«N, ο συνολικός αριθμός Λογαριασμών Εκκαθάρισης των Εκκαθαριστικών Μελών κατά την τρέχουσα περίοδο υπολογισμού»

5. Μετά την υποπαραγράφο 1 της παραγράφου 4.4.2. του Μέρους 4 της Ενότητας II του Κανονισμού προστίθενται νέες υποπαραγράφοι 2, 3 και 4 ως ακολούθως:

«2. Σε περίπτωση κατάργησης Λογαριασμού Εκκαθάρισης Μέλους λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση από άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος, περιλαμβανομένου κάθε άλλου σχετικού εταιρικού μετασχηματισμού, ή λόγω μεταφοράς του χρηματικού ποσού της Μεριδας του σε άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού, ισχύουν τα εξής:

- (i) ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δε λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού*
- (ii) ο Κίνδυνος Τριμήρου του καταργούμενου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού λογίζεται ως Κίνδυνος Τριμήρου του αντιστοίχου Λογαριασμού Εκκαθάρισης του Εκκαθαριστικού Μέλους που απορροφά ή στο οποίο διενεργείται η μεταφορά.*

3. Σε περίπτωση κατάργησης Λογαριασμού Εκκαθάρισης λόγω παραίτησης του Εκκαθαριστικού Μέλους ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δεν λαμβάνεται υπόψη.

4. Σε περίπτωση κατάργησης Διακριτού Λογαριασμού Εκκαθάρισης Μέλους που δεν εμπίπτει στις περιπτώσεις των παραπάνω παραγράφων 5 και 0.

- (i) ο καταργούμενος Λογαριασμός Εκκαθάρισης δε λαμβάνεται υπόψη κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού*
- (ii) ο Κίνδυνος Τριμήρου του καταργούμενου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της προηγούμενης περιόδου υπολογισμού λογίζεται ως Κίνδυνος Τριμήρου του Κύριου Λογαριασμού Εκκαθάρισης του Εκκαθαριστικού Μέλους.»*

6. Οι υποπαραγράφοι 1, 2 και 3 της παραγράφου 4.5. του Μέρους 4 της Ενότητας II του Κανονισμού αντικαθίστανται ως ακολούθως:

«1. Με τη γνωστοποίηση από την ΕΤ.ΕΚ. στα Εκκαθαριστικά Μέλη και στο Διαχειριστή αγοράς του ύψους των Μεριδών των Εκκαθαριστικών Μελών στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης, η ΕΤ.ΕΚ. ορίζει το ακριβές ποσό που οφείλουν να καταβάλουν:

- α) τα Εκκαθαριστικά Μέλη στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης ή*
- β) το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης στα Εκκαθαριστικά Μέλη,*

2. Εφόσον η αξία της κάθε Μεριδας του Εκκαθαριστικού Μέλους κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού υπολείπεται του ύψους της Μεριδας που οφείλει να έχει το Εκκαθαριστικό Μέλος κατά την τρέχουσα περίοδο υπολογισμού, το Εκκαθαριστικό Μέλος έχει υποχρέωση να καταβάλει τοις μετρητοίς τη σχετική διαφορά στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης εντός τριών (3) εργασίμων ημερών από τη γνωστοποίηση από

την ΕΤ.ΕΚ. του ύψους των Μερίδων των Εκκαθαριστικών Μελών στο Κεφάλαιο κατά την τρέχουσα περίοδο υπολογισμού.

3. Εφόσον η αξία της κάθε Μερίδας του Εκκαθαριστικού Μέλους κατά την προηγούμενη περίοδο υπολογισμού είναι μεγαλύτερη της Μερίδας που οφείλει να έχει το Εκκαθαριστικό Μέλος κατά την τρέχουσα περίοδο υπολογισμού, η σχετική διαφορά καταβάλλεται τοις μετρητοίς από την περιουσία του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης μέσω της ΕΤ.ΕΚ. στο Εκκαθαριστικό Μέλος εντός τεσσάρων (4) εργασιμών ημερών από τη γνωστοποίηση από την ΕΤ.ΕΚ. του ύψους των Μερίδων των Εκκαθαριστικών Μελών στο Κεφάλαιο κατά την τρέχουσα περίοδο υπολογισμού και με την ολοκλήρωση της διαδικασίας που περιγράφεται στην παράγραφο 2 παραπάνω.».

7. Η υποπαράγραφος 1 της παραγράφου 5.6.1.2. του Μέρους 5 της Ενότητας II του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«1. Για τον υπολογισμό του Ειδικού Κινδύνου Τριημέρου ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους η ΗΑΜΣΑ κάθε κινητής αξίας ως προς το σχετικό Λογαριασμό για κάθε ημέρα συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού εκφρασμένη σε ευρώ, αν πρόκειται για κινητή αξία που διαπραγματεύεται σε ξένο νόμισμα, πολλαπλασιάζεται με το μικρότερο μεταξύ του 100% και του συντελεστή Ειδικού Κινδύνου, όπως ορίζεται ως προς κάθε κινητή αξία σύμφωνα με την παράγραφο 5.6.3, και το γινόμενο που προκύπτει αθροίζεται για το σχετικό Λογαριασμό ως προς όλες τις κινητές αξίες για κάθε ημέρα συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού. Η ΗΑΜΣΠ κάθε κινητής αξίας ως προς το σχετικό Λογαριασμό για κάθε ημέρα συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού εκφρασμένη σε ευρώ, αν πρόκειται για κινητή αξία που διαπραγματεύεται σε ξένο νόμισμα, πολλαπλασιάζεται με το συντελεστή Ειδικού Κινδύνου, και το γινόμενο που προκύπτει για το σχετικό Λογαριασμό αθροίζεται ως προς όλες τις κινητές αξίες για κάθε ημέρα συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού. Το άθροισμα των δύο παραπάνω αθροισμάτων ως προς κάθε σχετικό Λογαριασμό αποτελεί τον Ειδικό Κίνδυνο για το σχετικό Λογαριασμό της κάθε ημέρας συνεδρίασης της περιόδου υπολογισμού. Ο υπολογισμός γίνεται σύμφωνα με τον ακόλουθο μαθηματικό τύπο

$$EK_{T-r} = \sum_i (A_i * \min(100\%, \%EK_i)) + \sum_i (\Pi_i * \%EK_i)$$

όπου

EK_{T-r} = Ειδικός Κίνδυνος της ημέρας συνεδρίασης $T-r$, όπου $r \geq 1$

i = κινητή αξία

A_i = ΗΑΜΣΑ κινητής αξίας i

Π_i = ΗΑΜΣΠ κινητής αξίας i

EK_i = συντελεστής Ειδικού Κινδύνου της κινητής αξίας i »

8. Το στοιχείο (iv) της περίπτωσης α) της υποπαραγράφου 1 της παραγράφου 6.2. του Μέρους 6 της Ενότητας III του Κανονισμού αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«(iv) Αιτία κίνησης: Πρόκειται για το πεδίο τύπου συναλλαγής όπου συμπληρώνεται «Συναλλαγή» ή «Τεχνική Κίνηση Εκκαθάρισης» για τη διευκόλυνση της διαδικασίας εκκαθάρισης όπως εξειδικεύεται σε απόφαση της ΕΤ.ΕΚ.»

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».

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

Χριστίνα Νικολιά

Ο Πρόεδρος

Η Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Κωνσταντίνος Μμποτόπουλος

Βασιλική Λαζαράκου

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα μέλη

Γεώργιος Μούζουλας

Ιωάννα Σεληνιωτάκη

Δημήτριος Αυγητίδης