

## ΟΔΗΓΟΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

- I. Σύμφωνα με το άρθρο 49 παρ. 2 του ν. 3606/2007 και την απόφαση 7/452/1.11.07 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι ΑΕΠΕΥ και τα πιστωτικά ιδρύματα που εδρεύουν στην Ελλάδα οφείλουν να γνωστοποιούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά (ΟΑ) της Ελλάδας ή άλλου κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε η εκτέλεση λαμβάνει χώρα εντός, είτε εκτός οργανωμένης αγοράς της Ελλάδας ή άλλου κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
- II. Την ίδια υποχρέωση γνωστοποίησης συναλλαγών προς την ΕΚ έχουν οι ΕΠΕΥ και τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την αρμόδια εποπτική αρχή άλλου κράτους μέλους και λειτουργούν με υποκατάστημα στην Ελλάδα. Τα εν λόγω υποκαταστήματα μπορούν να γνωστοποιούν τις συναλλαγές που καταρτίζουν εκτός Ελλάδος στην αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους μέλους καταγωγής.
- III. Η εκτέλεση συναλλαγών εκτός οργανωμένης αγοράς της Ελλάδας ή άλλου κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης περιλαμβάνει την εκτέλεση: α. σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) της Ελλάδας ή άλλου κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης, β. σε συστηματικό εσωτερικοποιητή (ΣΕ) και γ. με αντισυμβαλλόμενο άλλη ΕΠΕΥ (εκτός πλαισίου συστηματικής εσωτερικοποίησης - Over the counter (OTC)).
- IV. Συγκεκριμένα οι συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση γνωστοποίησης στην ΕΠΕΥ <sup>1</sup>, αφορούν στις παρακάτω περιπτώσεις:
  1. Εκτέλεση συναλλαγής για λογαριασμό πελάτη από ΕΠΕΥ με την ιδιότητα του διαμεσολαβητή σε ΟΑ ή ΠΜΔ – (Βλ. Σχήμα 1).
  2. Εκτέλεση συναλλαγής για λογαριασμό πελάτη από ΕΠΕΥ με την ιδιότητα του διαμεσολαβητή εκτός ΟΑ ή ΠΜΔ – (Βλ. Σχήμα 2).
  3. Εκτέλεση συναλλαγής για λογαριασμό πελάτη από ΕΠΕΥ, με την ιδιότητα του Συστηματικού Εσωτερικοποιητή ή όχι, έναντι ίδιου λογαριασμού εκτός ΟΑ ή ΠΜΔ – (Βλ. Σχήμα 3).
  4. Εκτέλεση συναλλαγής ΕΠΕΥ για ίδιο λογαριασμό σε ΟΑ ή ΠΜΔ – (Βλ. Σχήμα 4).
  5. Εκτέλεση συναλλαγής ΕΠΕΥ για ίδιο λογαριασμό εκτός ΟΑ ή ΠΜΔ – (Βλ. Σχήμα 5).
  6. Εκτέλεση συναλλαγής με ανάθεση από ΕΠΕΥ -1 σε ΕΠΕΥ-2, για λογαριασμό της ΕΠΕΥ-1, σε οποιοδήποτε τόπο εκτέλεσης (ΟΑ ή ΠΜΔ ή ΣΕ ή άλλη ΕΠΕΥ - ΟΤC) – (Βλ. Σχήμα 6).
  7. Εκτέλεση συναλλαγής με ανάθεση από ΕΠΕΥ -1 σε ΕΠΕΥ-2, στο όνομα της ΕΠΕΥ-1 και για λογαριασμό πελατών της (που τηρείται συγκεντρωτικά στην ΕΠΕΥ -2), σε οποιοδήποτε τόπο εκτέλεσης (ΟΑ ή ΠΜΔ ή ΣΕ ή άλλη ΕΠΕΥ - ΟΤC) – (Βλ. Σχήμα 7).

---

<sup>1</sup> Τις ίδιες υποχρεώσεις γνωστοποίησης έχουν τόσο τα πιστωτικά ιδρύματα όσο και τα υποκαταστήματα ΕΠΕΥ και πιστωτικών ιδρυμάτων όπως αναφέρεται στις παραγράφους 1 και 2 του παρόντος.

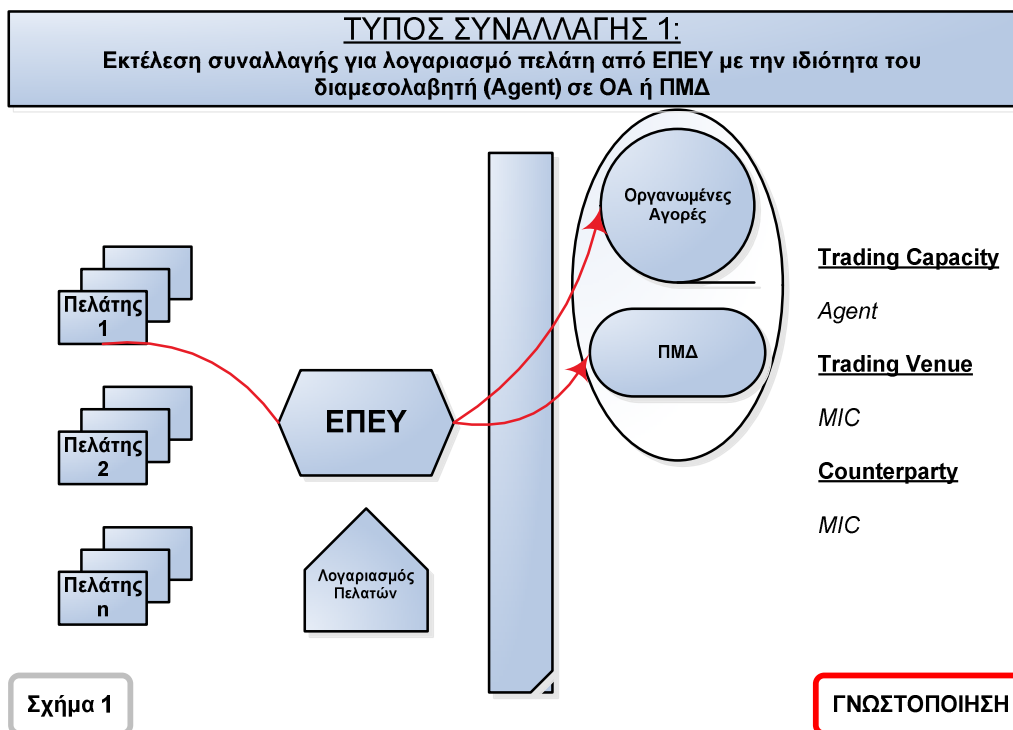
- V. Στην περίπτωση της εκτέλεσης συναλλαγής με ανάθεση από ΕΠΕΥ -1 σε ΕΠΕΥ-2, στο όνομα της ΕΠΕΥ-1 για λογαριασμό πελατών της, η γνωστοποίηση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς από την ΕΠΕΥ -1 θα αφορά στα στοιχεία της συναλλαγής (τιμή, ποσότητα κλπ) συγκεντρωτικά, για την περίπτωση που η εκτέλεση της συναλλαγής<sup>2</sup> έχει ομαδοποιηθεί.
- VI. Η υποχρέωση γνωστοποίησης συναλλαγής που εκτελέστηκε με ανάθεση από ΕΠΕΥ 1 σε ΕΠΕΥ 2, στο όνομα της ΕΠΕΥ-1 για λογαριασμό πελατών της (περίπτωση 7) προκύπτει από το κείμενο οδηγιών της CESR σε επίπεδο 3 της MiFID με τίτλο “CESR Level 3 Guidelines on MiFID Transaction reporting”. Είναι σημαντικό να διευκρινιστεί ότι η προαναφερθείσα περίπτωση είναι διαφορετική από την διαβίβαση εντολής από ΕΠΕΥ-1 για λογαριασμό πελατών της σε ΕΠΕΥ-2. Αναλυτικότερα, η διαβίβαση εντολής από ΕΠΕΥ-1 για λογαριασμό πελατών της σε ΕΠΕΥ-2 αφορά την διαβίβαση και των στοιχείων του πελάτη της ΕΠΕΥ-1 με τον οποίο η ΕΠΕΥ-2 έχει συνάψει σύμβαση παροχής της υπηρεσίας εκτέλεσης συναλλαγών για λογαριασμό του και δεν δημιουργεί υποχρέωση γνωστοποίησης για την ΕΠΕΥ-1 που διαβιβάζει την εντολή.
- VII. Βάσει του άρθρου 2 της απόφασης 7/452/1.11.2007 του Δ.Σ. της ΕΚ, η γνωστοποίηση συναλλαγών που εκτελούνται στις οργανωμένες αγορές του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑ) και της ΗΔΑΤ, θα γνωστοποιούνται από τις ίδιες τις αγορές.
- VIII. Αναφορές
1. Νόμος 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις»
  2. Οδηγία 2004/39/ΕΚ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID)
  3. Κανονισμός 1287/2006 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής
  4. Αποφ. 7/452/1.11.2007 του ΔΣ της ΕΚ
- IX. Παρακάτω περιγράφονται με γραφήματα ενδεικτικές περιπτώσεις εκτέλεσης συναλλαγών και δίνονται συμπληρωμένα τα σημαντικότερα πεδία των αντίστοιχων πινάκων<sup>3</sup> γνωστοποίησης στο πλαίσιο γνωστοποίησης συναλλαγών προς την ΕΚ (Τα παραδείγματα που περιγράφονται δεν αναφέρονται σε πραγματικές συναλλαγές):

<sup>2</sup> Σημειώνεται ότι στην περίπτωση ομαδοποιημένης εκτέλεσης συναλλαγής το πεδίο “Client Code Type” θα συμπληρώνεται ως “Internal” και το πεδίο “Client Code” με “CLIENTS\_GROUP”.

<sup>3</sup> Για την ηλεκτρονική υποβολή των γνωστοποιήσεων συναλλαγών μέσω του TRS της ΕΚ, οι σχετικοί πίνακες υποβολής έχουν κωδικοποιηθεί σε μορφή αρχείων XML σύμφωνα με τις προδιαγραφές που έχουν αποσταλεί και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της ΕΚ.

**ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 1:**

ΕΠΕΥ (BIC code “ALPRGRA1XXX”) εκτελεί συναλλαγή αγοράς για λογαριασμό πελάτη της σε ΟΑ ή ΠΜΔ (MIC code “XCYS”). Η συναλλαγή εκτελείται την Παρασκευή 7/12/2007 στις 13:56:08 και αφορά 150 μετοχές ΔΕΗ (ISIN code GRS434003000) στα 36,60 € Σύμφωνα με τον πίνακα 1 του παραρτήματος Ι του κανονισμού 1287/2006 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, για εκτέλεση συναλλαγής από ΕΠΕΥ σε ΟΑ ή ΠΜΔ ως αντισυμβαλλόμενος της ΕΠΕΥ λογίζεται η οργανωμένη αγορά ή ο ΠΜΔ στα συστήματα των οποίων πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή ή ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που εκκαθαρίζει την εν λόγω συναλλαγή.



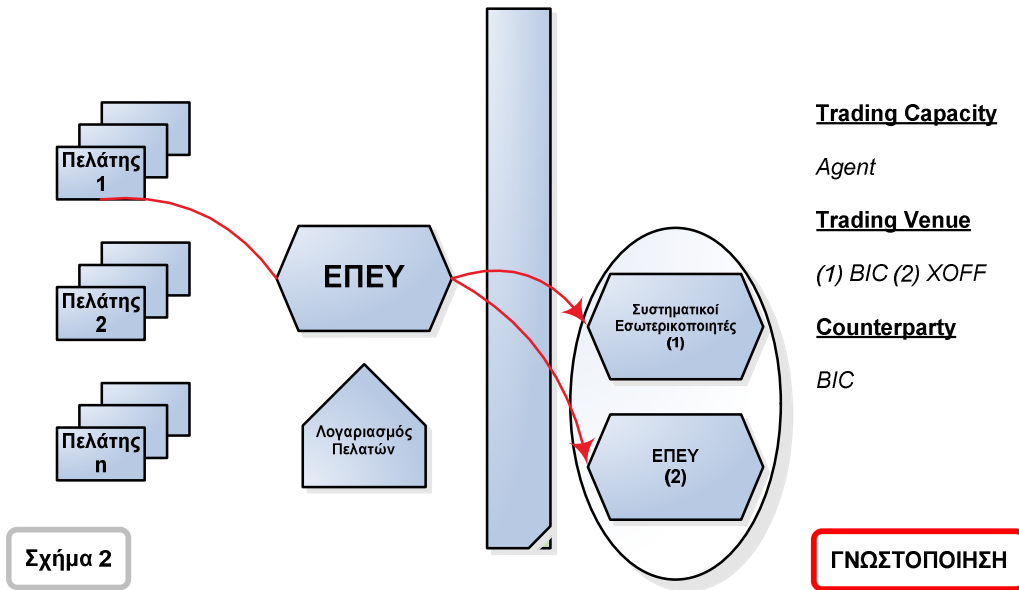
α/α	Πεδίο	Γνωστοποίηση ΕΠΕΥ
1.	Reporting Firm Identification	ALPRGRA1XXX
2.	Trading Day	2007-12-7
3.	Trading Time	13:56:08
4.	Buy/Sell Indicator	B (buy)
5.	Trading Capacity	A (agent)
6.	Instrument Identification	GRS434003000
7.	Price / Price Notation	36,60 / EUR
8.	Quantity	150
9.	Counterparty Type	MIC
10.	Counterparty	XCYS
11.	Trading Venue Type	MIC
12.	Trading Venue	XCYS
13.	Client Code Type	Internal
14.	Client Code	ClientAccount

**Πίνακας 1:** Ενδεικτικός πίνακας γνωστοποίησης συναλλαγών

**ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 2:**

ΕΠΕΥ (BIC code “ALPRGRA1XXX”) εκτελεί συναλλαγή αγοράς για λογαριασμό πελάτη της σε ΣΕ ή με αντισυμβαλλόμενο άλλη ΕΠΕΥ (BIC code “ABNAGB22XXX”). Η συναλλαγή εκτελείται την Παρασκευή 7/12/2007 στις 13:56:08 και αφορά 150 μετοχές ΔΕΗ (ISIN code GRS434003000) στα 36,60 €

**ΤΥΠΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ 2:**  
Εκτέλεση συναλλαγής για λογαριασμό πελάτη από ΕΠΕΥ με την ιδιότητα του διαμεσολαβητή (Agent) εκτός ΟΑ ή ΠΜΔ

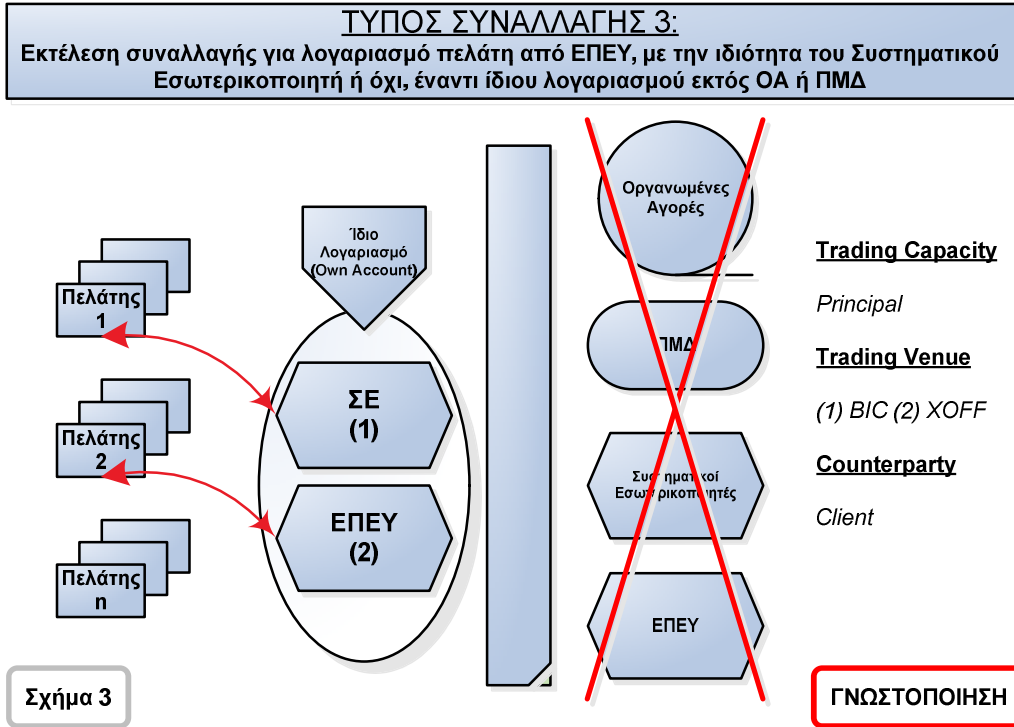


α/α	Πεδίο	Γνωστοποίηση ΕΠΕΥ
1.	Reporting Firm Identification	ALPRGRA1XXX
2.	Trading Day	2007-12-7
3.	Trading Time	13:56:08
4.	Buy/Sell Indicator	B (buy)
5.	Trading Capacity	A (agent)
6.	Instrument Identification	GRS434003000
7.	Price / Price Notation	36,60 / EUR
8.	Quantity	150
9.	Counterparty Type	BIC
10.	Counterparty	ABNAGB22XXX
11.	Trading Venue Type	(1) BIC (2) XOFF
12.	Trading Venue	(1) ABNAGB22XXX (2) XOFF
13.	Client Code Type	Internal
14.	Client Code	ClientAccount

**Πίνακας 2:** Ενδεικτικός πίνακας γνωστοποίησης συναλλαγών

**ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 3:**

ΕΠΕΥ (BIC code “ALPRGRA1XXX”) εκτελεί συναλλαγή αγοράς για λογαριασμό πελάτη της, με την ιδιότητα του ΣΕ ή όχι, έναντι ίδιου λογαριασμού εκτός ΟΑ ή ΠΜΔ. Η συναλλαγή εκτελείται την Παρασκευή 7/12/2007 στις 13:56:08 και αφορά 150 μετοχές ΔΕΗ (ISIN code GRS434003000) στα 36,60 €

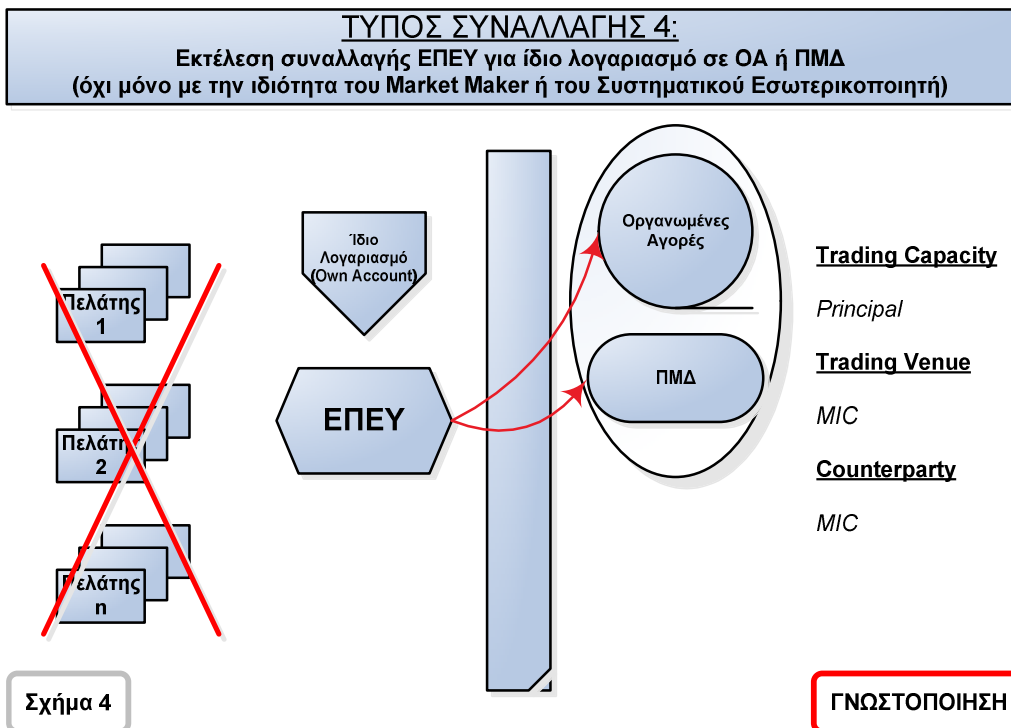


α/α	Πεδίο	Γνωστοποίηση ΕΠΕΥ
1.	Reporting Firm Identification	ALPRGRA1XXX
2.	Trading Day	2007-12-7
3.	Trading Time	13:56:08
4.	Buy/Sell Indicator	B (buy)
5.	Trading Capacity	P (principal)
6.	Instrument Identification	GRS434003000
7.	Price / Price Notation	36,60 / EUR
8.	Quantity	150
9.	Counterparty Type	Client/Customer
10.	Counterparty	ClientCode
11.	Trading Venue Type	(1) BIC (2) XOFF
12.	Trading Venue	(1) ALPRGRA1XXX (2) XOFF
13.	Client Code Type	Internal
14.	Client Code	ClientAccount

**Πίνακας 3:** Ενδεικτικός πίνακας γνωστοποίησης συναλλαγών

**ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 4:**

ΕΠΕΥ (BIC code “ALPRGRA1XXX”) εκτελεί συναλλαγή αγοράς για ίδιο λογαριασμό σε ΟΑ ή ΠΜΔ (MIC code “XCYS”). Η συναλλαγή εκτελείται την Παρασκευή 7/12/2007 στις 13:56:08 και αφορά 150 μετοχές ΔΕΗ (ISIN code GRS434003000) στα 36,60 € Σύμφωνα με τον πίνακα 1 του παραρτήματος Ι του κανονισμού 1287/2006 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, για εκτέλεση συναλλαγής από ΕΠΕΥ σε ΟΑ ή ΠΜΔ ως αντισυμβαλλόμενος της ΕΠΕΥ λογίζεται η οργανωμένη αγορά ή ο ΠΜΔ στα συστήματα των οποίων πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή ή ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που εκκαθαρίζει την εν λόγω συναλλαγή.

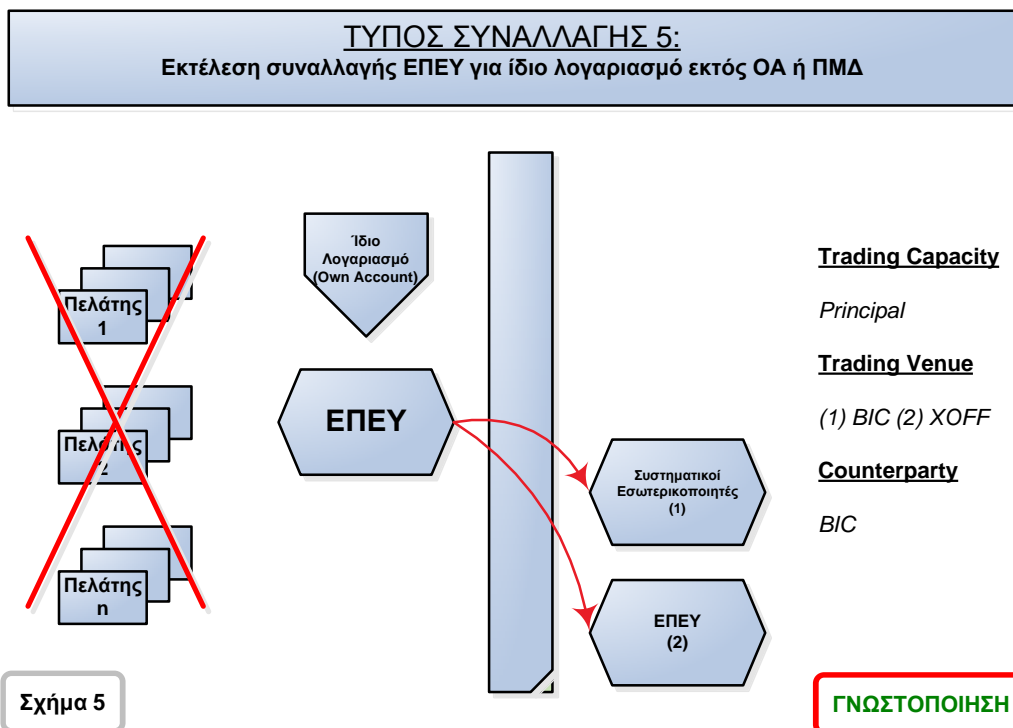


α/α	Πεδίο	Γνωστοποίηση ΕΠΕΥ
1.	Reporting Firm Identification	ALPRGRA1XXX
2.	Trading Day	2007-12-7
3.	Trading Time	13:56:08
4.	Buy/Sell Indicator	B (buy)
5.	Trading Capacity	P (principal)
6.	Instrument Identification	GRS434003000
7.	Price / Price Notation	36,60 / EUR
8.	Quantity	150
9.	Counterparty Type	MIC
10.	Counterparty	XCYS
11.	Trading Venue Type	MIC
12.	Trading Venue	XCYS
13.	Client Code Type	Internal
14.	Client Code	OwnAccount

**Πίνακας 4:** Ενδεικτικός πίνακας γνωστοποίησης συναλλαγών

**ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 5:**

ΕΠΕΥ (BIC code “ALPRGRA1XXX”) εκτελεί συναλλαγή αγοράς για ίδιο λογαριασμό σε συστηματικό εσωτερικοποιητή ή με αντισυμβαλλόμενο άλλη ΕΠΕΥ (BIC code “ABNAGB22XXX”). Η συναλλαγή εκτελείται την Παρασκευή 7/12/2007 στις 13:56:08 και αφορά 150 μετοχές ΔΕΗ (ISIN code GRS434003000) στα 36,60 €

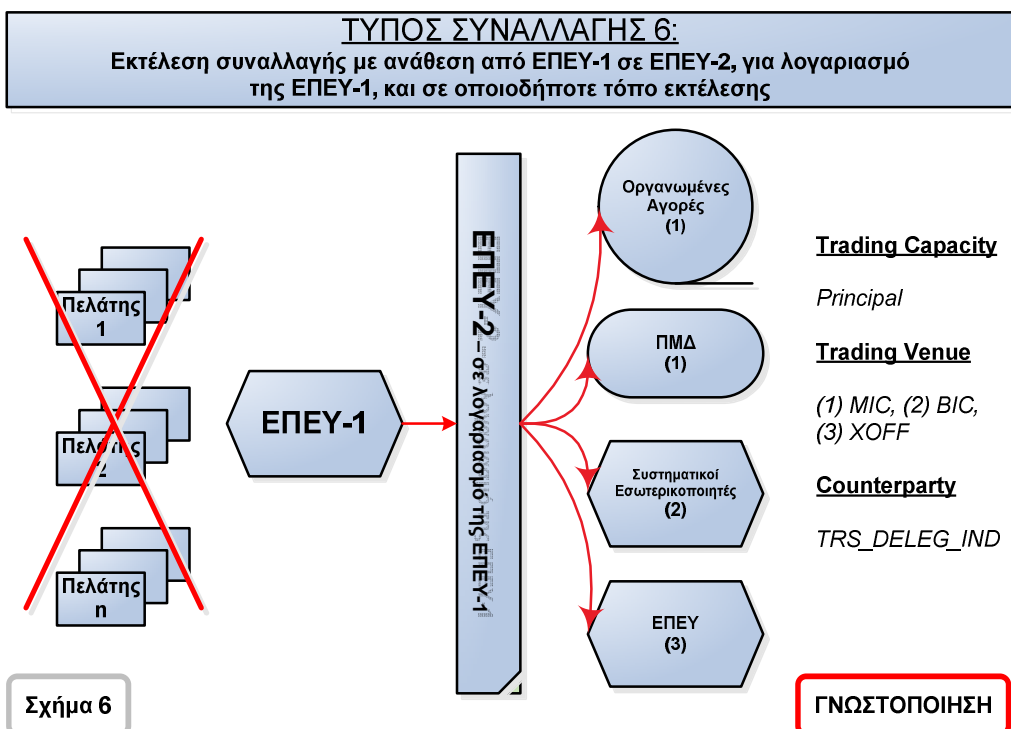


α/α	Πεδίο	Γνωστοποίηση ΕΠΕΥ
1.	Reporting Firm Identification	ALPRGRA1XXX
2.	Trading Day	2007-12-7
3.	Trading Time	13:56:08
4.	Buy/Sell Indicator	B (buy)
5.	Trading Capacity	P (principal)
6.	Instrument Identification	GRS434003000
7.	Price / Price Notation	36,60 / EUR
8.	Quantity	150
9.	Counterparty Type	BIC
10.	Counterparty	ABNAGB22XXX
11.	Trading Venue Type	(1) BIC (2) XOFF
12.	Trading Venue	(1) ABNAGB22XXX (2) XOFF
13.	Client Code Type	Internal
14.	Client Code	OwnAccount

**Πίνακας 5:** Ενδεικτικός πίνακας γνωστοποίησης συναλλαγών

**ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 6:**

ΕΠΕΥ (BIC code “ALPRGRA1XXX”) αναθέτει την εκτέλεση συναλλαγής αγοράς για λογαριασμό της σε άλλη ΕΠΕΥ (BIC code “ABNAGB22XXX”) η οποία την εκτελεί σε ΟΑ ή ΠΜΔ (MIC code “XCYS”) ή ΣΕ ή με αντισυμβαλλόμενο άλλη ΕΠΕΥ (BIC code “BTECGB2LXXX”). Η συναλλαγή εκτελείται την Παρασκευή 7/12/2007 στις 13:56:08 και αφορά 150 μετοχές ΔΕΗ (ISIN code GRS434003000) στα 36,60 €



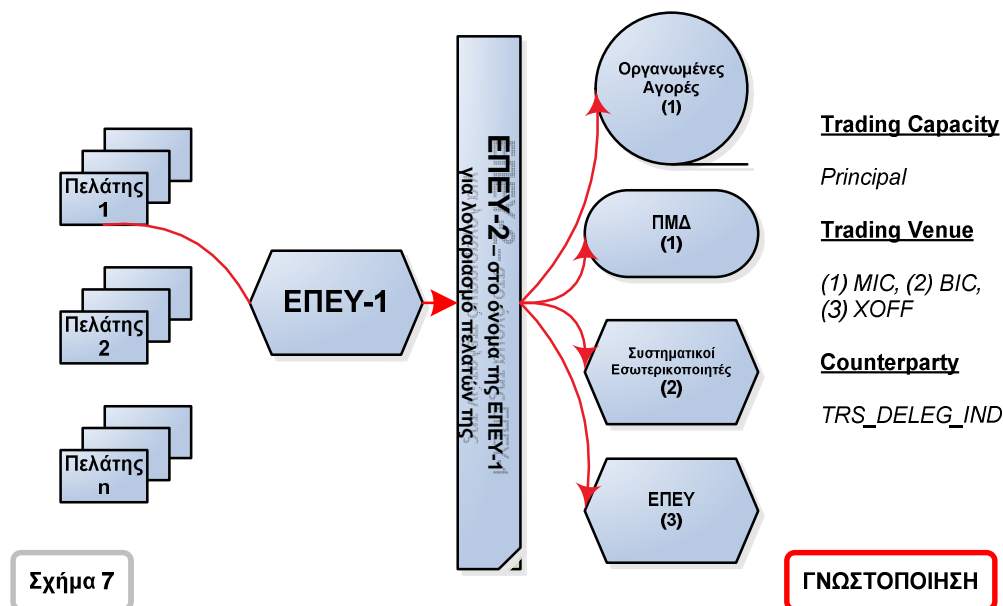
α/α	Πεδίο	Γνωστοποίηση ΕΠΕΥ
1.	Reporting Firm Identification	ALPRGRA1XXX
2.	Trading Day	2007-12-7
3.	Trading Time	13:56:08
4.	Buy/Sell Indicator	B (buy)
5.	Trading Capacity	P (principal)
6.	Instrument Identification	GRS434003000
7.	Price / Price Notation	36,60 / EUR
8.	Quantity	150
9.	Counterparty Type	Client/Customer
10.	Counterparty	<b>TRS_DELEG_IND</b>
11.	Trading Venue Type	(1) MIC (2) BIC (3) XOFF
12.	Trading Venue	(1) XCYS (2) BTECGB2LXXX (3) XOFF
13.	Client Code Type	Internal
14.	Client Code	Account

**Πίνακας 6:** Ενδεικτικός πίνακας γνωστοποίησης συναλλαγών

**ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 7:**

ΕΠΕΥ (BIC code “ALPRGRA1XXX”) αναθέτει την εκτέλεση συναλλαγής αγοράς στο όνομά της και για λογαριασμό πελατών της σε άλλη ΕΠΕΥ (BIC code “ABNAGB22XXX”), η οποία την εκτελεί σε ΟΑ ή ΠΜΔ (MIC code “XCYS”) ή ΣΕ ή με αντισυμβαλλόμενο άλλη ΕΠΕΥ. Η συναλλαγή εκτελείται την Παρασκευή 7/12/2007 στις 13:56:08 και αφορά 150 μετοχές ΔΕΗ (ISIN code GRS434003000) στα 36,60 €

**ΤΥΠΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ 7:**  
 Εκτέλεση συναλλαγής με ανάθεση από ΕΠΕΥ-1 σε ΕΠΕΥ-2, στο όνομα της ΕΠΕΥ-1 και για λογαριασμό πελατών της, σε οποιοδήποτε τόπο εκτέλεσης (ΟΑ ή ΠΜΔ ή ΣΕ ή άλλη ΕΠΕΥ - ΟΤΣ)



α/α	Πεδίο	Γνωστοποίηση ΕΠΕΥ
1.	Reporting Firm Identification	ALPRGRA1XXX
2.	Trading Day	2007-12-7
3.	Trading Time	13:56:08
4.	Buy/Sell Indicator	B (buy)
5.	Trading Capacity	P (principal)
6.	Instrument Identification	GRS434003000
7.	Price / Price Notation	36,60 / EUR
8.	Quantity	150
9.	Counterparty Type	Client/Customer
10.	Counterparty	<b>TRS_DELEG_IND</b>
11.	Trading Venue Type	(1) MIC (2) BIC (3) XOFF
12.	Trading Venue	(1) XCYS (2) BTECGB2LXXX (3) XOFF
13.	Client Code Type	Internal
14.	Client Code	<b>CLIENTS_GROUP<sup>4</sup></b>

**Πίνακας 7:** Ενδεικτικός πίνακας γνωστοποίησης συναλλαγών

<sup>4</sup> Βλέπε παράγραφο V.