



ATHEXCLEAR
Εκκαθάριση Συναλλαγών

ΑΠΟΦΑΣΗ 16

«Διαδικασίες επιβολής χρηματικών ποινών σε υπερήμερα Εκκαθαριστικά Μέλη σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2018/1229 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/389»

Κωδικοποιημένη σε ενιαίο κείμενο μετά τις από 31.01.2022, 20.02.2023 και **17/06/2024** αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

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

(Συνεδρίαση 215/31-1-2022)

Αφού έλαβε υπόψη:

- α) τις διατάξεις του άρθρου 19 του Κανονισμού 2018/1229 και του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/389, **όπως τροποποιηθείσες ισχύουν¹,**
- β) τις διατάξεις του άρθρου 2.2 του Μέρους 2 της Ενότητας IV του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Αξιογράφων σε Λογιστική Μορφή (εφεξής ο «Κανονισμός Εκκαθάρισης Αξιογράφων»),
- γ) τις διατάξεις του άρθρου 2.2 του Μέρους 2 Ενότητας IV του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων (εφεξής ο «Κανονισμός Εκκαθάρισης Παραγώγων»)
- δ) τους όρους του κειμένου «ECSDA CSDR Penalties Framework της Ένωσης «EUROPEAN CENTRAL SECURITIES DEPOSITORY ASSOCIATION» (ECSDA), **όπως εκάστοτε ισχύει²,**
- ε) την ανάγκη καθορισμού της διαδικασίας επιβολής χρηματικών ποινών έναντι των υπερήμερων Εκκαθαριστικών Μελών και κάθε τεχνικού θέματος και αναγκαίας λεπτομέρειας αναφορικά με

¹ Το εδάφιο α) του Προοιμίου τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250/17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

² Το εδάφιο δ) του Προοιμίου τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250/17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

τον υπολογισμό και την κατανομή των ως άνω χρηματικών ποινών ως και τη σχετική διαδικασία ενστάσεων.

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΩΣ ΕΞΗΣ

1. Πεδίο εφαρμογής- Γενικοί όροι

1. Η ΕΤ.ΕΚ. **συμμετέχει στη** διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών σε υπερήμερα Εκκαθαριστικά Μέλη σύμφωνα με τις διατάξεις και τους όρους του προοιμίου της παρούσας και κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα παρακάτω.
2. Για τις ανάγκες εφαρμογής της παρούσας η αδυναμία διακανονισμού του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και όπως καθορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. (**ορισμός³ 1**, Μέρος 1, Ενότητα Ι) αναφέρεται στη μη πραγματοποίηση ή μερική πραγματοποίηση εκ μέρους Εκκαθαριστικού Μέλους, ενεργούντος και ως Συμμετέχοντος, του διακανονισμού στο Σ.Α.Τ. λόγω έλλειψης Αξιογράφων ή χρημάτων κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού στις παρακάτω περιπτώσεις υποκείμενης αιτίας:
 - α) συναλλαγές Αξιογράφων που καταρτίζονται στην Αγορά Αξιών και στην ΕΝ.Α. του Χ.Α.
 - β) υποχρεώσεις παράδοσης Αξιογράφων που προκύπτουν κατά τη λήξη Παραγώγου ή την άσκηση δικαιώματος από Παράγωγο εισηγμένο στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. ως και
 - γ) υποχρεώσεις παράδοσης Αξιογράφων που προκύπτουν κατά την άσκηση δικαιώματος επιστροφής Αξιογράφων σε Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων του Χ.Α.

2. Διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών σε υπερήμερα Εκκαθαριστικά Μέλη σε σχέση με αδυναμία διακανονισμού συναλλαγών

1. Στις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού σύμφωνα με την **παράγραφο 2 του άρθρου 1⁴** επιβάλλονται χρηματικές ποινές με βάση τις μη διακανονισμένες πράξεις του Εκκαθαριστικού Μέλους κατά περίπτωση. Αν η αδυναμία διακανονισμού απορρέει από την Αγορά Αξιών του Χ.Α. και την ΕΝ.Α. του Χ.Α., χρηματικές ποινές επιβάλλονται στο ως άνω υπερήμερο Εκκαθαριστικό Μέλος και ως προς το σκέλος της παράδοσης ή παραλαβής που αφορά Αξιογράφα τα οποία

³ Οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 1 τροποποιήθηκαν ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250/17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

⁴ Η παράγραφος 1 του άρθρου 2 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250/17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

δεσμεύονται στο σχετικό διακανονισμό του Εκκαθαριστικού Μέλους ως όριο κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 4.2. του Μέρους 4 της Ενότητας III του Κανονισμού Εκκαθάρισης Αξιογράφων ΕΤ.ΕΚ. και το άρθρο 4.3.2.2. του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

2. Για τις ανάγκες εφαρμογής της παρούσας, η αδυναμία διακανονισμού σε σχέση με το διακανονισμό των περιπτώσεων της παραγράφου 1 διαπιστώνεται από την ΕΤ.ΕΚ. μέσω της πρόσβασης που διαθέτει στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 4.2 της Ενότητας V του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
3. Η ΕΤ.ΕΚ. αποστέλλει στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. αρχείο με τα στοιχεία των εντολών διακανονισμού για τις οποίες υπήρξε αδυναμία διακανονισμού στο Σύστημα Εκκαθάρισης την ημέρα διακανονισμού, ώστε η ΕΛ.Κ.Α.Τ. να προβεί στον υπολογισμό και την κατανομή των χρηματικών ποινών στο Εκκαθαριστικό Μέλος ή άλλο εμπλεκόμενο στο σχετικό διακανονισμό Συμμετέχοντα.⁵
4. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ενημερώνει για τις ποινές μέσω αναφορών που αποστέλλει στην ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τις διαδικασίες της.⁶
5. Η ΕΤ.ΕΚ. προβαίνει σε συμφωνία των χρηματικών ποινών βάσει δικού της υπολογισμού των ποινών από το Σύστημα Εκκαθάρισης και των στοιχείων που έλαβε από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Στην περίπτωση που διαπιστωθεί από την ΕΤ.ΕΚ. ασυμφωνία (ύπαρξη υπολοίπων στα καθαρά ποσά των ποινών πιστωτικά ή χρεωστικά), η ΕΤ.ΕΚ. ενημερώνει την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις διορθώσεις που πρέπει να πραγματοποιηθούν στην κατανομή των χρηματικών ποινών.⁷
6. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ενημερώνει την ΕΤ.ΕΚ. για τυχόν ενστάσεις που υποβάλλονται εγγράφως από Εκκαθαριστικό Μέλος ή άλλο εμπλεκόμενο στο διακανονισμό Συμμετέχοντα, οι οποίες εξετάζονται από αρμόδια στελέχη της Μονάδας Εκκαθάρισης της ΕΤ.ΕΚ., από κοινού με την ΕΛ.Κ.Α.Τ, τα οποία αποφασίζουν επί των ενστάσεων σε πρώτο και τελευταίο βαθμό. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διαβιβάζει το αποτέλεσμα στο Εκκαθαριστικό Μέλος ή άλλο εμπλεκόμενο στο σχετικό διακανονισμό Συμμετέχοντα.⁸

⁵ Η παράγραφος 3 του άρθρου 2 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250 /17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

⁶ Η παράγραφος 4 του άρθρου 2 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250 /17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

⁷ Η παράγραφος 5 του άρθρου 2 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250 /17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

⁸ Η παράγραφος 6 του άρθρου 2 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250 /17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

7. Δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του υπολογισμού των χρηματικών ποινών και συναφώς δεν υπολογίζονται χρηματικές ποινές στις περιπτώσεις όπου προβλέπεται εξαίρεση με βάση την κείμενη εθνική και ενωσιακή νομοθεσία, καθώς και τυχόν σχετικές συστάσεις, υποδείξεις ή κατευθυντήριες γραμμές που δύνανται να εκδίδονται από την ΕΑΚΑΑ (ESMA).

Επίσης σε περίπτωση έναρξης διαδικασίας αφερεγγυότητας κατά Συμμετέχοντος, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, η ΕΤ.ΕΚ., τηρουμένων των σχετικών προβλέψεων των Κανονισμών Εκκαθάρισης, από την ημερομηνία έναρξης της παραπάνω διαδικασίας αφερεγγυότητας, εφαρμόζει τα εξής:

- α) Δεν αποστέλλονται εντολές διακανονισμού από την ΕΤ.ΕΚ. στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού που προκαλείται από Εκκαθαριστικό Μέλος σε κατάσταση αφερεγγυότητας και δεν υπολογίζονται χρηματικές ποινές από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- β) Χρηματικές ποινές που είχαν ήδη υπολογιστεί από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις εντολές διακανονισμού στις οποίες συμμετείχε το αφερέγγυο Εκκαθαριστικό Μέλος μέχρι την ημερομηνία αυτή, δε συμπεριλαμβάνονται στα αθροιστικά καθαρά ποσά που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229, αλλά υπολογίζονται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. ξεχωριστά και τίθενται στη διάθεση του έχοντος έννομο συμφέρον να ενημερωθεί σχετικά, όπως ενδεικτικά στον ειδικό εκκαθαριστή ή το σύνδικο της πτώχευσης.
- γ) Δεν υπόκεινται σε υπολογισμό χρηματικών ποινών εντολές διακανονισμού που σχετίζονται με συναλλαγές κλεισίματος θέσης (close out) οι οποίες διενεργούνται για λογαριασμό αφερέγγυου Εκκαθαριστικού Μέλους. Οι εντολές αυτές αποστέλλονται από την ΕΤ.ΕΚ. με ειδική σήμανση προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ.⁹

3. Ισχύς

1. Η παρούσα απόφαση, δημοσιοποιείται μέσω του διαδικτυακού τόπου www.athexgroup.gr . Η παρούσα ισχύει από τη δημοσιοποίησή της, ήτοι από 31.01.2022.
2. Η δημοσιοποίηση της παρούσας υπάγεται στις διατυπώσεις του άρθρου 2.7 του Μέρους 2 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Εκκαθάρισης Αξιογράφων και του άρθρου 2.6 του Μέρους 2 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Εκκαθάρισης Παραγώγων.

⁹ Η παράγραφος 7 του άρθρου 2 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθ. 250 /17.06.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.