

## ΑΠΟΦΑΣΗ 11

### «Τεχνικές διαδικασίες εκκαθάρισης»

*Κωδικοποιημένη μετά τις από 8.11.2010, 18.4.2011, 27.6.2011, 5.3.2012, 18.9.2014, 18.5.2015, 29.6.2015, 26.11.2018, 31.01.2022, 26.06.2023, 30.10.2023, 30.09.2024, 31.03.2025, 26.05.2025 και 29.09.2025 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.*

## ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

### ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΕΤ.Ε.Κ.)

(Συνεδρίαση 48/20.9.2010)

Αφού έλαβε υπόψη τις διατάξεις της § 2.5 της Ενότητας Ι, της § 5.9.4 της Ενότητας ΙΙ σε συνδ. με την § 1.1 (3) β) της Ενότητας ΙV, της § 4.5, της §<sup>1</sup> 5.9.1 (2) και (3), της § 5.9.2, της § 5.9.3 και της § 5.8.1 της Ενότητας ΙΙ και των § 6.1., 6.2., 6.3. και 6.5. του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Αξιογράφων σε Λογιστική Μορφή (εφεξής ο «Κανονισμός»)

## ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΩΣ ΕΞΗΣ

### ΜΕΡΟΣ 1. Γνωστοποίηση Λογαριασμών Διακανονισμού Αξιογράφων<sup>2</sup>

#### 1.1. Ωράριο γνωστοποίησης

Η γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιογράφων διενεργείται από:

- α) τα Εκκαθαριστικά Μέλη, το αργότερο μέχρι την έναρξη του τελευταίου κύκλου διακανονισμού στις 17:00<sup>3</sup>.
- β) τους Συμμετέχοντες, το αργότερο μέχρι την 16:00 της ημέρας διακανονισμού και στις περιπτώσεις της παραγράφου 3.3, της παρούσης μέχρι την 17:00 της ημέρας διακανονισμού<sup>4 5</sup>.

## 1.2. Παράλειψη γνωστοποίησης

Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης κατά τα ανωτέρω γνωστοποίησης από το Εκκαθαριστικό Μέλος ή το Συμμετέχοντα επέρχονται οι συνέπειες που προβλέπονται στην § 1.1 (3) β) της Ενότητας IV του Κανονισμού. Ειδικά για προσυμφωνημένες συναλλαγές – πακέτου «Μέθοδος 6-1, Διακανονιζόμενα Αυθημερόν Πακέτα Χωρίς Κατανάλωση Πιστωτικού Ορίου» επέρχονται οι συνέπειες που προβλέπονται στην § 7.2 (2) του Μέρους 7 της παρούσας απόφασης<sup>6</sup>.

## ΜΕΡΟΣ 2. Διαδικασία Διάρθρωσης Συναλλαγών και Διόρθωσης Λογαριασμών Εκκαθάρισης<sup>7</sup>

### 2.1. Διαδικασία Διάρθρωσης από Μέλη Αγοράς του Χ.Α. και Εκκαθαριστικά Μέλη

8

1. Τα Μέλη Αγοράς του Χ.Α. μπορούν να έχουν πρόσβαση στο Σύστημα (υποσύστημα διάρθρωσης των συναλλαγών) για την εξυπηρέτηση ενεργειών διάρθρωσης των πράξεων που έχουν αναλάβει Εκκαθαριστικά Μέλη α) με την συμπλήρωση πληροφοριακών στοιχείων σε συναλλαγές που έχουν καταρτίσει στο ΟΑΣΗΣ και β) με την αντικατάσταση ενός συνόλου συναλλαγών με ένα νέο.
2. Τα ενημερωτικά πεδία που μπορεί να καταχωρήσει το Μέλος Αγοράς του Χ.Α. κατά τη διαδικασία της πρότασης διάρθρωσης σε Εκκαθαριστικό Μέλος είναι τα παρακάτω:
  1. Μικτή Αξία Συναλλαγής
  2. Νόμισμα Μικτής Αξίας
  3. Εντολέας Εκκαθαριστικού Μέλους –Συμμετέχοντας
  4. Προτεινόμενος Συμμετέχοντας
  5. Κωδικός Αναφοράς<sup>1</sup>
3. Σε περίπτωση αντικατάστασης ενός συνόλου συναλλαγών με ένα νέο, η συνολική ποσότητα και αξία θα πρέπει να είναι ίσες και τα βασικά στοιχεία των συναλλαγών στο νέο και το παλιό σύνολο θα πρέπει να είναι τα ίδια. Συγκεκριμένα θα πρέπει να είναι τα ίδια τα εξής πεδία:
  1. Ημερομηνία συναλλαγής
  2. Ημερομηνία εκκαθάρισης
  3. Είδος συναλλαγής (αγορά ή πώληση)
  4. Μέλος Διαπραγμάτευσης

5. Εκκαθαριστικό Μέλος
  6. Συμμετέχοντας
  7. ISIN Χρεογράφου
  8. Τύπος Συναλλαγής
  9. Αν έχει σημειωθεί ως ανοικτή αγορά ή πώληση
  10. Αν αφορά ομάδα (group) επενδυτών
  11. Αγορά Διαπραγμάτευσης
  12. Κωδικός ΣΔΧ
  13. Νόμισμα Συναλλαγής
  14. Λογαριασμός Εκκαθάρισης
  15. Υπολογαριασμός Εκκαθάρισης
4. Το Εκκαθαριστικό Μέλος έχει το δικαίωμα ορισμού των πράξεων που έχει υπό τον χειρισμό του σε κατάσταση εκκαθάρισης με την οποία δεν μπορούν να τροποποιηθούν οι πράξεις προς εκκαθάριση από τα Μέλη Αγοράς του Χ.Α.
  5. Η συνένωση πράξης αγοράς ή πώλησης σε προσυμφωνημένη συναλλαγή – πακέτο δεν επιτρέπεται.
  6. Δεν επιτρέπεται η διάρθρωση όταν αυτή συνεπάγεται μεταφορά συναλλαγής μεταξύ Κωδικών Διαπραγμάτευσης, Ειδικού Διαπραγματευτή ανεξαρτήτου κατηγορίας, ή μεταφορά συναλλαγής από κωδικό Ειδικού Διαπραγματευτή σε Κωδικό διαπραγμάτευσης Επενδυτή ή Διαχειριστή ή Διαμεσολαβητή και αντίστροφα.<sup>9</sup>
  7. Η προσυμφωνημένη συναλλαγή – πακέτο, όταν διακανονίζεται πολυμερώς, έχει την ένδειξη της απλής συναλλαγής, ενώ αν διακανονίζεται διμερώς, έχει την ένδειξη πακέτο<sup>10</sup>.
  8. Οι τύποι προσυμφωνημένων συναλλαγών και ο τρόπος διακανονισμού τους περιγράφονται παρακάτω<sup>11</sup>:

| Τύπος προσυμφωνημένης συναλλαγής                                                  | Μέθοδος διακανονισμού |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| «Μέθοδος 6-1» - Απλά πακέτα                                                       | Πολυμερώς             |
| «Μέθοδος 6-1» Διακανονιζόμενα Αυθημερόν<br>Πακέτα μη εκκαθαριζόμενα από την ET.EK | Διμερώς               |

|                                                                            |         |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|
| «Μέθοδος 6-1» Απλά πακέτα με αυθημερόν διακανονισμό με ειδική χρέωση ή όχι | Διμερώς |
| «Μέθοδος 6-1» - Απλά πακέτα με Ειδική Χρέωση                               | Διμερώς |
| «Μεθόδου 6-1 – Διμερώς»                                                    | Διμερώς |
| «Μεθόδου 6-2 (Πακέτο διακανονισμού-spot1)»                                 | Διμερώς |
| «Μεθόδου 6-2 (Πακέτο διακανονισμού-spot2)»                                 | Διμερώς |
| «Μεθόδου 6-3 (Πακέτο αποκατάστασης)                                        | Διμερώς |

Η διαδικασία της πρότασης διόρθωσης από Μέλος Αγοράς του Χ.Α. είναι ενεργή προς αποδοχή της από το Εκκαθαριστικό Μέλος, στο οποίο απευθύνεται, **το αργότερο εντός προθεσμίας τριάντα λεπτών (30΄) από τη γνωστοποίηση των στοιχείων συναλλαγών του άρθρου 6.2 της Ενότητας II του Κανονισμού στο Εκκαθαριστικό Μέλος για συναλλαγές που έχουν διενεργηθεί κατά την ίδια ημέρα.**<sup>12</sup>

## **2.2.Διαδικασία Διόρθωσης Λογαριασμών Εκκαθάρισης από Μέλη Αγοράς του Χ.Α.**

1. Τα Μέλη Αγοράς του Χ.Α. δικαιούνται να προβαίνουν στη διόρθωση Κωδικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης ή Υπολογαριασμού Εκκαθάρισης σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6.3 του Κανονισμού και κατά τους παρακάτω ειδικότερους όρους:

α) Το Μέλος Αγοράς του Χ.Α. προβαίνει σε δήλωση διόρθωσης το αργότερο εντός προθεσμίας τριάντα λεπτών (30΄) από τη γνωστοποίηση των στοιχείων συναλλαγών του άρθρου 6.2 της Ενότητας II του Κανονισμού.

β) Η διόρθωση θα πρέπει να αφορά συναλλαγές που έχουν διενεργηθεί κατά την ίδια ημέρα.

γ) Η διόρθωση μπορεί να συνεπάγεται και αλλαγή του Εκκαθαριστικού Μέλους.<sup>13</sup>

2. Η δήλωση διόρθωσης γίνεται αποδεκτή εφόσον:

α) υφίσταται ενεργή συσχέτιση του Μέλους Αγοράς του Χ.Α. με το Εκκαθαριστικό Μέλος που θα αναλάβει τη συναλλαγή συνεπεία της διόρθωσης

β) έκαστο εκ των συμμετεχόντων στη διόρθωση Εκκαθαριστικό Μέλος έχει διαθέσει Πιστωτικό Όριο στο Μέλος Αγοράς ισόποσο με το Πιστωτικό Όριο που έχει καταναλωθεί για την κατάρτιση της σχετικής συναλλαγής.

Δεν επιτρέπεται η διόρθωση Κωδικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης ή Υπολογαριασμού Εκκαθάρισης ή και Εκκαθαριστικού Μέλους σε προσυμφωνημένη συναλλαγή – πακέτο εφόσον η συναλλαγή έχει προκύψει από διάρθρωση.<sup>14</sup>

## **ΜΕΡΟΣ 3. Μετάθεση διακανονισμού**

### **3.1. Ωράριο μετάθεσης**

Η μετάθεση πράξης για το διακανονισμό της διενεργείται με αυτόματη διαδικασία από την ΕΤ.ΕΚ. στις 18:30 την Τ εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρακάτω παραγράφου 3.2. Η μετάθεση πράξης για το διακανονισμό της δύναται να διενεργείται από το Εκκαθαριστικό Μέλος με τη γνωστοποίηση των στοιχείων συναλλαγών του άρθρου 6.2 της Ενότητας II του Κανονισμού για συναλλαγές που έχουν διενεργηθεί την Τ και το αργότερο έως τις 17:00 της Τ+2, αν ο διακανονισμός της πράξης γίνεται την Τ+2. Στην περίπτωση της παρ. 3.3. της παρούσας, το Εκκαθαριστικό Μέλος δικαιούται να προβεί σε ανάκληση της μετάθεσης της πράξης και να μεταθέσει εκ νέου την πράξη στον ίδιο ή σε διαφορετικό Συμμετέχοντα μέχρι τις 17:00 της ημέρας διακανονισμού.<sup>15, 16</sup> Η αρμόδια υπηρεσία της ΕΤ.ΕΚ. έχει τη δυνατότητα να προσαρμόσει αναλόγως το χρονισμό της αυτόματης μετάθεσης σε περιπτώσεις καθυστερήσεων ή δυσλειτουργιών σχετιζόμενων με την έναρξη των εργασιών εκκαθάρισης των συναλλαγών της Τ.<sup>17</sup>

### **3.2.Μετάθεση**

Πέραν των όρων που προβλέπονται στην παρ. 6.9.3. της Ενότητας II του Κανονισμού, για τη μετάθεση αγοράς ή πώλησης, απαιτείται επιπλέον να έχει προηγηθεί κοινή δήλωση του Συμμετέχοντα και του Εκκαθαριστικού Μέλους προς την ΕΤ.ΕΚ. ότι ο μεν Συμμετέχων αποδέχεται μεταθέσεις από το συγκεκριμένο Εκκαθαριστικό Μέλος, το δε Εκκαθαριστικό Μέλος ότι επιθυμεί να μεταθέτει στον συγκεκριμένο Συμμετέχοντα (Τυποποιημένο κείμενο του Παραρτήματος Α της παρούσας). Η αυτόματη διαδικασία της μετάθεσης από την ΕΤ.ΕΚ. πραγματοποιείται εφόσον πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις και υπάρχει μοναδική συσχέτιση κωδικού διαπραγμάτευσης εντολέα, με το Μέλος Αγοράς που κατήρτισε τη σχετική πράξη και με το Λογαριασμό Διακανονισμού Αξιογράφων του δικαιούχου σε Συμμετέχοντα.<sup>18</sup>

### **3.3.Ανάκληση – Εκ νέου μετάθεση<sup>19</sup>**

1. Εντός του ωραρίου της παρ. 3.1 της παρούσας το Εκκαθαριστικό Μέλος δικαιούται να ανακαλέσει τη μετάθεση της πράξης και να μεταθέσει εκ νέου την πράξη στον ίδιο ή σε διαφορετικό Συμμετέχοντα μέχρι τις 17:00<sup>20</sup> της ημέρας διακανονισμού στις περιπτώσεις που ο Συμμετέχων:

- α) είτε δεν έχει διαθέσει στο διακανονισμό τα οφειλόμενα Αξιόγραφα ολικά σύμφωνα με την παρ. 6.9.3 (4) β) της Ενότητας II του Κανονισμού σε περίπτωση πώλησης,
- β) είτε δεν έχει προβεί σε γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιογράφων της πράξης στην οποία αφορά η μετάθεση σύμφωνα με την παρ. 6.9.3 (4) β) της Ενότητας II του Κανονισμού σε περίπτωση αγοράς,
2. Στις 17:00<sup>21</sup> της ημέρας διακανονισμού η ΕΤ.ΕΚ προβαίνει σε επιστροφή από τους Συμμετέχοντες στα Εκκαθαριστικά Μέλη των μετατεθεισών συναλλαγών για τις οποίες, είτε, κατά τα ανωτέρω υπό 1α) δεν έχουν διατεθεί από το Συμμετέχοντα στο διακανονισμό τα οφειλόμενα Αξιόγραφα ολικά, είτε, κατά τα ανωτέρω υπό 1β) δεν έχει γνωστοποιηθεί από το Συμμετέχοντα Λογαριασμός Διακανονισμού Αξιογράφων.
3. Μετά την επιστροφή αυτή το Εκκαθαριστικό Μέλος δεν<sup>22</sup> δύναται να μεταθέσει εκ νέου την πράξη στον ίδιο ή σε διαφορετικό Συμμετέχοντα.
4. Η γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιογράφων από το Συμμετέχοντα θεωρείται ως αποδοχή της μετάθεσης. Με την αποδοχή της μετάθεσης αγοράς ή πώλησης, το Εκκαθαριστικό Μέλος υποκαθίσταται από το Συμμετέχοντα στο σύνολο των απαιτήσεων και υποχρεώσεων του ως προς το διακανονισμό.

## **ΜΕΡΟΣ 4. Διάσπαση και συνένωση πράξεων**

### **4.1. Ωράριο διάσπασης**

Η διάσπαση και συνένωση πράξης διενεργείται το αργότερο έως τις 17:00 της T+2, αν ο διακανονισμός της πράξης γίνεται την T+2<sup>23</sup>.

### **4.2. Ανάκληση – Εκ νέου διάσπαση ή συνένωση**

Εντός του ωραρίου της παρ. 4.1 της παρούσας και με την προϋπόθεση ότι ο Συμμετέχων δεν έχει διαθέσει στο διακανονισμό τα οφειλόμενα Αξιόγραφα, το Εκκαθαριστικό Μέλος δικαιούται να ανακαλέσει τη διάσπαση ή και συνένωση της πράξης και να προβεί σε νέα εντός του ως άνω ωραρίου.

### **4.3. Τεχνικά πεδία δηλώσεων διάσπασης και συνένωσης πράξεων**

Η διάσπαση ή συνένωση διενεργείται με βάση τα παρακάτω πεδία, τα οποία πρέπει να είναι ίδια:

1. Ημερομηνία συναλλαγής
2. Ημερομηνία εκκαθάρισης
3. Είδος συναλλαγής (αγοράς ή πώλησης)

4. Μέλος Αγοράς του Χ.Α.
5. Εκκαθαριστικό Μέλος
6. Συμμετέχων
7. Κινητή αξία (ISIN)
8. Τύπος συναλλαγής (απλή/ πακέτο)
9. Ένδειξη ανοικτής αγοράς / πώλησης, εφόσον επιτρέπεται από τις κείμενες διατάξεις
10. Ένδειξη αν πρόκειται για πράξη που προήλθε από εντολή που δόθηκε για λογαριασμό Ομάδας επενδυτών (basket order)
11. Αγορά Διαπραγμάτευσης
12. Κωδικός ΣΔΧ
13. Νόμισμα συναλλαγής
14. Λογαριασμός Εκκαθάρισης
15. Υπολογαριασμός Εκκαθάρισης.

## **ΜΕΡΟΣ 5. Πιστωτικά Όρια**

### **5.1. Ενημέρωση ΟΑΣΗΣ για στοιχεία Λογαριασμών Εκκαθάρισης μέσω του Συστήματος**

Προκειμένου για την καταχώριση και παρακολούθηση μέσω του ΟΑΣΗΣ των Πιστωτικών Ορίων των Εκκαθαριστικών Μελών και των Μελών Αγοράς του Χ.Α. ως προς κάθε ημέρα συνεδρίασης, η ΕΤ.ΕΚ. διαβιβάζει μέσω του Συστήματος στο ΟΑΣΗΣ του Χ.Α. μετά τις 20:00 της προηγούμενης αυτής εργάσιμης ημέρας (εκκαθάρισης) κάθε τεχνικό στοιχείο προσδιοριστικό των Λογαριασμών και Υπολογαριασμών Εκκαθάρισης και των Εκκαθαριστικών Μελών και των Μελών Αγοράς του Χ.Α. των σχετικών Λογαριασμών και Υπολογαριασμών αντίστοιχα, όπως αυτά έχουν προσδιοριστεί μέχρι την λήξη της συνεδρίασης του ΧΑ. Τα Πιστωτικά Όρια δηλώνονται μέσω του Συστήματος σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην επόμενη παράγραφο στο ΟΑΣΗΣ με ευθύνη των Εκκαθαριστικών Μελών.

### **5.2. Δήλωση-κατανομή Πιστωτικών Ορίων**

1. Η δήλωση και κατανομή σε Υπολογαριασμούς Εκκαθάρισης διενεργείται από κάθε Εκκαθαριστικό Μέλος το αργότερο μέχρι τις 20:00 της προηγούμενης ημέρας κάθε ημέρας συνεδρίασης. Για τη σχετική κατανομή το Εκκαθαριστικό Μέλος μπορεί εναλλακτικά είτε να χρησιμοποιεί πάγιες

εντολές ποσοστιαίου επιμερισμού του συνολικού διαθέσιμου Πιστωτικού Ορίου του σχετικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης αυτού ανά Υπολογαριασμό Εκκαθάρισης και Μέλος Αγοράς του Χ.Α. είτε να το επιμερίζει ανά Υπολογαριασμό Εκκαθάρισης και Μέλος Αγοράς του Χ.Α. βάσει εντολών που καθορίζει κατά περίπτωση ως προς το μέγεθος του σχετικού επιμερισμού.

2. Το Εκκαθαριστικό Μέλος δύναται να μεταβάλλει τα ποσοστά κατανομής σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ. 6.8.1 (4 & 5) δ) της Ενότητας II του Κανονισμού<sup>24</sup>.
3. Σε κάθε περίπτωση, μετά την κατανομή και μεταβολή σύμφωνα με τις προηγούμενες υποπαραγράφους του Πιστωτικού Ορίου βάσει των δηλώσεων των Εκκαθαριστικών Μελών διενεργείται μέσω του Συστήματος αυτόματη καταχώριση των Πιστωτικών Ορίων ανά Υπολογαριασμό Εκκαθάρισης και Μέλος Αγοράς του Χ.Α. στο ΟΑΣΗΣ. Η ΕΤ.ΕΚ. ευθύνεται μόνο για την ορθή καταχώριση των σχετικών Ορίων.

## ΜΕΡΟΣ 6. Ειδικές οδηγίες εντολών διακανονισμού

### 1. Υποχρεωτικά και προαιρετικά στοιχεία εντολής διακανονισμού<sup>25</sup>

- A. Κατ' εφαρμογή της § 6.2. παρ. 1 α) της Ενότητας III του Κανονισμού, τα **υποχρεωτικά στοιχεία** που πρέπει να περιλαμβάνει εντολή διακανονισμού κατά το χρόνο εισαγωγής της στο Σύστημα προκειμένου να γίνει δεκτή προς εκτέλεση από το Σύστημα και να διακανονιστεί μέσω του Σ.Α.Τ., είναι τα ακόλουθα:
  - i. *Στοιχεία Συμβαλλόμενων Μελών Διακανονισμού*: Πρόκειται για τα στοιχεία μέσω των οποίων προσδιορίζεται η ταυτότητα των Συμμετεχόντων που συμμετέχουν στο διακανονισμό της συναλλαγής.
  - ii. *Είδος Εντολής*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν εάν η εντολή διακανονισμού αφορά παραλαβή ή παράδοση του Αξιογράφου.
  - iii. *Παράδοση με ή χωρίς πληρωμή (dnp/for)*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν, εάν ο διακανονισμός λαμβάνει χώρα με τη μέθοδο της «παράδοσης με την πληρωμή» (Delivery versus Payment, dvp) ή τη μέθοδο «άνευ πληρωμής» (Free of Payment, for).
  - iv. *Αιτία κίνησης*: Πρόκειται για το πεδίο τύπου συναλλαγής όπου συμπληρώνεται «Συναλλαγή» ή «Τεχνική Κίνηση Εκκαθάρισης» για τη διευκόλυνση της διαδικασίας εκκαθάρισης. Το πεδίο «αιτία κίνησης» συμπληρώνεται με τον όρο «Συναλλαγή» και, εάν πρόκειται για παράδοση στην εκκαθάριση από την Μερίδα του Διαμεσολαβητή στον αντίστοιχο Λογαριασμό Διαμεσολαβητή για την τεχνική διευκόλυνση της εκκαθάρισης, θα χρησιμοποιείται ο όρος: «Τεχνική Κίνηση Εκκαθάρισης».
  - v. *Χρηματική Αξία*: Πρόκειται για την αξία που προσδιορίζει το προς διακανονισμό χρηματικό ποσό, το οποίο εκφράζεται σε ευρώ. Η χρηματική αξία



μπορεί να είναι μηδενική όταν η συναλλαγή διακανονίζεται με τη μέθοδο «άνευ πληρωμής» (FoP).

- vi. *Ημερομηνία συναλλαγής*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν την ημέρα κατάρτισης της συναλλαγής.
  - vii. *Ημερομηνία διακανονισμού*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν την ημέρα κατά την οποία θα διενεργηθεί ο διακανονισμός της συναλλαγής. Για την εκτέλεση της πράξης Διαμεσολαβητή προς τους δικαιούχους η ημερομηνία διακανονισμού της εκτέλεσης θα πρέπει να κείται εντός της προθεσμίας διακανονισμού της σχετικής πράξης.
  - viii. *ISIN Αξιογράφου*: Πρόκειται για το μοναδικό κωδικό έκδοσης του προς διακανονισμό Αξιογράφου (ISIN: International Securities Identification Number).
  - ix. *Ποσότητα*: Πρόκειται για την ποσότητα των προς διακανονισμό Αξιογράφων. Η ποσότητα εκφράζεται σε αριθμό τεμαχίων, ή εναλλακτικά, εάν το Αξιόγραφο αφορά ομόλογα, με δήλωση της ονομαστικής αξίας του ομολόγου.
  - x. *Τόπο διακανονισμού*: Πρόκειται για το σύστημα μέσω του οποίου θα λάβει χώρα ο διακανονισμός. Ως τόπος διακανονισμού για τις ανάγκες του παρόντος θεωρείται το Σ.Α.Τ.
  - xi. *Λογαριασμό Αξιογράφων*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν τα στοιχεία του Λογαριασμού Αξιογράφων του πελάτη ή του Διαμεσολαβητή, μέσω του οποίου θα λάβει χώρα η παράδοση ή η παραλαβή των Αξιογράφων.
  - xii. *Συνθήκη «Αναμονή» (Hold) ή Συνθήκη «Ελεύθερη» (Release)*: Συνθήκες όπως ορίζονται στην παράγραφο **Error! Reference source not found..** του Κανονισμού
- B. Περαιτέρω, κατ' εφαρμογή της § 6.3. παρ. 1, εντολή διακανονισμού που εισάγεται στο Σύστημα προς εκτέλεση μπορεί, πέραν των υποχρεωτικών στοιχείων της περίπτωσης Α. της παραγράφου 1, μπορεί να περιλαμβάνει ένα ή και περισσότερα από τα παρακάτω **προαιρετικά στοιχεία**:
- α) *Εξωτερικό κωδικό αντιστοίχισης*: Πρόκειται για τον κωδικό που εισάγουν κατόπιν συμφωνίας οι αντισυμβαλλόμενοι Συμμετέχοντες για λόγους διάκρισης ζεύγους εντολών διακανονισμού από άλλες όμοιες κατά περιεχόμενο.
  - β) *Τόπο συναλλαγής*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν τον τόπο διενέργειας της προς διακανονισμό συναλλαγής.
  - γ) *Πελάτης Εντολέα του Συμμετέχοντος*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν το δικαιούχο Πελάτη του Συμμετέχοντος
  - δ) *Πελάτης Εντολέα του Αντισυμβαλλόμενου*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν το δικαιούχο Πελάτη του Αντισυμβαλλόμενου Συμμετέχοντα<sup>26</sup>

ε) *Κωδικό αναφοράς Συμμετέχοντα*: Πρόκειται για τα στοιχεία που εισάγει ο Συμμετέχων προς διευκόλυνση της επικοινωνίας των συστημάτων του.

στ) *Τιμή μονάδας*: Πρόκειται για την τιμή στην οποία διενεργήθηκε η προς διακανονισμό συναλλαγή.

ζ) *Σχόλια*: Πρόκειται για στοιχεία που εξειδικεύουν περαιτέρω τις εντολές διακανονισμού.

η) Άλλα στοιχεία ή συνθήκες σε σχέση με τις εντολές διακανονισμού που καθορίζονται από την ΕΤ.ΕΚ., αφού προηγουμένως λάβει υπόψη τις τεχνικές προδιαγραφές και διαδικασίες του Σ.Α.Τ.

## **2. Αντιστοίχιση εντολών διακανονισμού**

Σε εκτέλεση των αναφερόμενων στην περίπτωση γ) της παρ. 1 της § 6.5. του Κανονισμού, για την αντιστοίχιση των εντολών διακανονισμού θα πρέπει να συμπίπτουν κατά περιεχόμενο, τα υποχρεωτικά αυτών στοιχεία των υποπεριπτώσεων ι) έως κ) της περίπτωσης Α. της παρ. 1 του παρόντος άρθρου, ως και των περιπτώσεων α) και β) της υποπερίπτωσης α) της περίπτωσης Β. της παρ. 1 του παρόντος, εφόσον έχει εισαχθεί το προβλεπόμενο στην εν λόγω περίπτωση στοιχείο.

Ειδικά για τα στοιχεία των περιπτώσεων γ) και δ) της περίπτωσης Β, εφόσον έχουν εισαχθεί τα προβλεπόμενα στις εν λόγω περιπτώσεις στοιχεία και από τους δύο αντισυμβαλλόμενους τότε η αντιστοίχιση των εντολών επιτυγχάνεται. Αντιστοίχιση εντολών διακανονισμού επιτυγχάνεται ακόμη και στην περίπτωση που τα παραπάνω στοιχεία έχουν καταχωρηθεί μόνο από τον ένα αντισυμβαλλόμενο.

Εφόσον η αντιστοίχιση διενεργείται σε κύκλους, για την αντιστοίχιση ελέγχεται σε κάθε κύκλο η πλήρωση των όρων της περίπτωσης Α. της παρ. 1 και, όπου συντρέχει περίπτωση, και η πλήρωση των όρων της περίπτωσης Β. της παρ. 1 του παρόντος.

Ειδικά ως προς το στοιχείο της Χρηματικής Αξίας της υποπερίπτωσης ν) της περίπτωσης Α. της παρ. 1 του παρόντος άρθρου, η αντιστοίχιση επιτυγχάνεται, ακόμη και σε περίπτωση μη αντιστοίχισης του εν λόγω στοιχείου, εφόσον η διαφορά της χρηματικής αξίας μεταξύ των εκατέρωθεν εντολών διακανονισμού δεν υπερβαίνει το επίπεδο ανοχής, όπως ειδικότερα ορίζεται στην παρούσα απόφαση.

Η αντιστοίχιση εντολών διακανονισμού διενεργείται εφόσον έχουν πληρωθεί τα κριτήρια αντιστοίχισης σύμφωνα με προβλεπόμενα στην παρ. 6.5 της Ενότητας ΙΙΙ του Κανονισμού και στην παρούσα απόφαση, και με την προϋπόθεση ότι στο ένα σκέλος της εντολής διακανονισμού πρέπει ο Λογαριασμός Αξιογράφων να αντιστοιχεί σε Λογαριασμό Διαμεσολαβητή.

## **3. Τεχνικές και διαδικαστικές λεπτομέρειες**

Οι τεχνικές και διαδικαστικές λεπτομέρειες εφαρμογής, σχετικά με τις ειδικές οδηγίες διακανονισμού (stock EX), προσδιορίζονται ως εξής:<sup>27 28 29</sup>

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ημέρες λειτουργίας                                                          | Οι ημέρες λειτουργίας του Συστήματος Εκκαθάρισης σύμφωνα με το Ημερολόγιο Συναλλαγών, Εκκαθάρισης & Διακανονισμού της ΕΤ.Ε.Κ. που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της<br><a href="https://www.athexgroup.gr/el/post-trade/ccp/clearing/schedules">https://www.athexgroup.gr/el/post-trade/ccp/clearing/schedules</a> <sup>30</sup> |
| Ωράριο λειτουργίας                                                          | 08:15 – 20:00 (τοπική ώρα)<br>07:15 – 19:00 (Central European Time-CET)                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Εισαγωγή Εντολών Διακανονισμού                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Εισαγωγή εντολών από Συμμετέχοντες                                          | 08:15 – 20:00<br>07:15 – 19:00 (CET)                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Εισαγωγή εντολών με ημερομηνία διακανονισμού την ίδια ημέρα (SD) έως:       | SD 16:45 (τοπική ώρα)<br>SD 15:45 (CET) <sup>31</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής (HE) με Ημερομηνία Συναλλαγής (HΣ)    | 2 εργάσιμες ημέρες<br>(HE – HΣ ≤ 2)                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Διακανονισμού (HΔ) με Ημερομηνία Εισαγωγής (HE) | 2 εργάσιμες ημέρες<br>(HΔ – HE ≤ 2)                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Διαφορά Ημερομηνίας Διακανονισμού (HΔ) με Ημερομηνία Συναλλαγής (HΣ)        | 2 εργάσιμες ημέρες<br>(HΔ – HΣ = 2)                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                                             | 0 έως 1 εργάσιμες ημέρες<br>σε περίπτωση που η ειδική εντολή διακανονισμού αφορά το διακανονισμό προσυμφωνημένης χρηματιστηριακής συναλλαγής που διακανονίσθηκε νωρίτερα από T+2 για Αξιόγραφα                                                                                                                                  |
| Αντιστοίχιση εντολών                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Αντιστοίχιση εντολών διακανονισμού διενεργείται με την εισαγωγή της         | 08:15 – 20:00 (τοπική ώρα)<br>07:15 – 19:00 (CET)                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| εντολής διακανονισμού ή με την τροποποίηση αυτής <sup>32</sup>       |                                                                                                                                                                                                                                           |
| Ποσό ανοχής κατά την αντιστοίχιση                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>σε 2 EUR, για ποσά διακανονισμού έως και 100.000 EUR, και</li> <li>σε 25 EUR, για ποσά διακανονισμού από 100.000,01 EUR και άνω</li> </ul>                                                         |
| <b>Διακανονισμός</b>                                                 |                                                                                                                                                                                                                                           |
| Κύκλοι Διακανονισμού                                                 | <p>09:30 – 17:15 (τοπική ώρα)</p> <p>08:30 – 16:15 (CET)</p> <p>Κύκλοι Διακανονισμού εκτελούνται σε συνεχή βάση.</p> <p>Η αρμόδια υπηρεσία της ET.EK. δύναται να διενεργεί και έκτακτους κύκλους, διακανονισμού εκτός του άνω ωραρίου</p> |
| Μέγιστος αριθμός ημερών μεταφοράς προς διακανονισμό σε επόμενη ημέρα | 0 εργάσιμες ημέρες                                                                                                                                                                                                                        |

## ΜΕΡΟΣ 7. Πίνακες ωραρίου τεχνικών διαδικασιών εκκαθάρισης

### 7.1. Τεχνικές διαδικασίες για την εκκαθάριση Αξιογράφων<sup>33</sup>

| Ημέρα Συναλλαγής T                                      | Πρώτη ημέρα T+1                                                                                                                                 | Ημ. Διακανονισμού T+2 <sup>34</sup>                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ενημέρωση από το ΧΑ ηλεκτρονικά με το αρχείο συναλλαγών | Μετάθεση πράξεων από Εκκαθαριστικό Μέλος σε Συμμετέχοντα για διακανονισμό                                                                       | Γνωστοποίηση από τους Συμμετέχοντες του Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιογράφων του πελάτη και σύνδεσή του με συγκεκριμένη πράξη συναλλαγής στο ΧΑ                                  |
| Εισαγωγή του αρχείου στο Σύστημα Εκκαθάρισης            | Γνωστοποίηση από τους Συμμετέχοντες του Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιογράφων του πελάτη και σύνδεσή του με συγκεκριμένη πράξη συναλλαγής στο ΧΑ | Πραγματοποίηση πολλαπλών κύκλων διακανονισμού εντός της ημέρας διακανονισμού σύμφωνα με τους κύκλους Target2 όπως ανακοινώνονται από την ΕΛΚΑΤ (Αναλυτικό χρονοδιάγραμμα Target2 |

| Ημέρα Συναλλαγής T                                                                                              | Πρώτη ημέρα T+1                                                                                   | Ημ. Διακανονισμού T+2 <sup>34</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                 |                                                                                                   | <a href="https://www.athexgroup.gr/el/post-trade/csd/services/settlement-services/cash">https://www.athexgroup.gr/el/post-trade/csd/services/settlement-services/cash</a> ) <sup>35</sup><br>Η αρμόδια υπηρεσία της ΕΤ.ΕΚ. δύναται να διενεργεί και έκτακτους κύκλους, διακανονισμού εκτός του άνω ωραρίου. |
| Σύμπτυξη και οριστικοποίηση συναλλαγών προς εκκαθάριση                                                          |                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Υπολογισμός Κινδύνου και απαιτήσεων ασφαλειών                                                                   |                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Δυνατότητα διενέργειας δήλωσης διόρθωσης των συναλλαγών από τα Μέλη Διαπραγμάτευσης έως τις 18:15 <sup>36</sup> |                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Μετάθεση πράξεων από Εκκαθαριστικό Μέλος σε Συμμετέχοντα για διακανονισμό                                       | Συνέχεια μετάθεσης πράξεων από Εκκαθαριστικό Μέλος σε Συμμετέχοντα για διακανονισμό έως τις 20:00 | Συνέχεια μετάθεσης πράξεων από Εκκαθαριστικό Μέλος σε Συμμετέχοντα για διακανονισμό έως τις 17:00. Επιστροφή των μετατεθειμένων συναλλαγών από Συμμετέχοντες σε Εκκαθαριστικά Μέλη στις 17:00. <sup>37</sup>                                                                                                |
|                                                                                                                 |                                                                                                   | <sup>38</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Διάσπαση και συνένωση πράξεων από Εκκαθαριστικό Μέλος                                                           | Συνέχεια διάσπασης και συνένωσης πράξεων από Εκκαθαριστικό Μέλος                                  | Συνέχεια διάσπασης και συνένωσης πράξεων από Εκκαθαριστικό Μέλος έως τις 17:00. <sup>39</sup>                                                                                                                                                                                                               |
| Γνωστοποίηση από τους Συμμετέχοντες του Λογαριασμού                                                             |                                                                                                   | Τελευταίος κύκλος διακανονισμού 17:00 και δύναται να παραταθεί σε περίπτωση πακέτου διακανονισμού (spot1) ή                                                                                                                                                                                                 |

| Ημέρα Συναλλαγής T                                                                                      | Πρώτη ημέρα T+1 | Ημ. Διακανονισμού T+2 <sup>34</sup>                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Διακανονισμού<br>Αξιογράφων του πελάτη και<br>σύνδεσή του με<br>συγκεκριμένη πράξη<br>συναλλαγής στο ΧΑ |                 | Συμβάσεων Δανεισμού Τίτλων που<br>διενεργούνται στην Αγορά Δανεισμού<br>Τίτλων του ΧΑ (SB / RA) <sup>40</sup>                                                                                                                    |
| Καταχώριση Ειδικών<br>εντολών Διακανονισμού σε<br>Λογαριασμό Εκκαθάρισης<br>Διαμεσολαβητή               |                 | Καταχώριση Ειδικών εντολών<br>Διακανονισμού σε Λογαριασμό<br>Εκκαθάρισης Διαμεσολαβητή έως στις<br>16:45 αν η ημερομηνία διακανονισμού<br>είναι για την ίδια ημέρα (SD).<br>Τελευταίος κύκλος διακανονισμού 17:15. <sup>41</sup> |
|                                                                                                         |                 | Μεταφορά ποσοτήτων από τον<br>Λογαριασμό Διαμεσολαβητή στη<br>συνδεδεμένη μερίδα του Διαμεσολαβητή<br>διενεργείται μετά τη λήξη του<br>διακανονισμού. <sup>42</sup>                                                              |

### 7.2.7.2 Τεχνικές διαδικασίες για εκκαθάριση/διακανονισμό προσυμφωνημένης συναλλαγής – πακέτου<sup>43</sup>

1. Σε περίπτωση προσυμφωνημένης συναλλαγής – πακέτου που προβλέπεται στην παρ. 5.1. (1) α) του Μέρους 5 της Ενότητας III του Κανονισμού ο διακανονισμός δύναται να διενεργείται T+0 ή T+1 . Σε ό,τι αφορά αυθημερόν διακανονισμό (T+0) το Μέλος του ΧΑ, κατά την εισαγωγή της συναλλαγής στο ΟΑΣΗΣ, οφείλει να εισάγει ειδική σήμανση. Διακανονισμός T+1 θα διενεργείται κατόπιν σχετικού αιτήματος των εμπλεκομένων Εκκαθαριστικών Μελών ή και Συμμετέχοντα του Σ.Α.Τ. που θα υποβάλλεται με το έντυπο «Αίτηση για διακανονισμό Πακέτου T+1» που χορηγεί η ΕΤ.ΕΚ. και βρίσκεται αναρτημένο στο διαδικτυακό τόπο της.

2. Για προσυμφωνημένη συναλλαγή – πακέτου «Μέθοδος 6-1, Διακανονιζόμενα Αυθημερόν Πακέτα Χωρίς Κατανάλωση Πιστωτικού Ορίου» σύμφωνα με τα οριζόμενα στην απόφαση 22 του Χ.Α. για την οποία ο διακανονισμός διενεργείται αυθημερόν (T+0), αυτή ακυρώνεται από την ΕΤ.ΕΚ. στις 17:05 εφόσον δεν εκπληρωθούν σωρευτικά οι υποχρεώσεις του διακανονισμού, ήτοι στις εξής περιπτώσεις: α) Όταν στο Λογαριασμό Χρηματικού Διακανονισμού του Εκκαθαριστικού Μέλους ή του Συμμετέχοντα, στον οποίο έχει μετατεθεί ο διακανονισμός, δεν υπάρχει επαρκές διαθέσιμο χρηματικό υπόλοιπο για την κάλυψη των

πάσης φύσεως χρηματικών υποχρεώσεων του Εκκαθαριστικού Μέλους ή του Συμμετέχοντα αντίστοιχα.  
β) Όταν το Εκκαθαριστικό Μέλος ή ο Συμμετέχων, στον οποίο έχει μετατεθεί ο διακανονισμός των συναλλαγών, δεν προβεί σε γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιογράφων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό.

Με την ακύρωση της προσυμφωνημένης συναλλαγής η γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιογράφων από το Εκκαθαριστικό Μέλος ή το Συμμετέχοντα καθίστανται ανενεργή και η ΕΤ.ΕΚ. προβαίνει σε επιστροφή των μετατεθεισών συναλλαγών από τους Συμμετέχοντες στα Εκκαθαριστικά Μέλη.

Σε περίπτωση ακύρωσης προσυμφωνημένης συναλλαγής – πακέτου «Μέθοδος 6-1, Διακανονιζόμενα Αυθημερόν Πακέτα Χωρίς Κατανάλωση Πιστωτικού Ορίου», σύμφωνα με τις προηγούμενες υποπαραγράφους, ενημερώνεται το Χ.Α. μέσω του Συστήματος για να προβεί στην αντίστοιχη ακύρωση στο ΟΑΣΗΣ σύμφωνα με τα οριζόμενα στην απόφαση 22 του Χ.Α.<sup>44</sup>

3. Η διαδικασία διάρθρωσης εκκαθάρισης διενεργείται από τα Εκκαθαριστικά Μέλη έως τις 17:00 της εκάστοτε ημέρας διακανονισμού, όπως αυτή έχει οριστεί κατά τα ανωτέρω, η δε αρμόδια υπηρεσία της ΕΤ.ΕΚ. δύναται να διενεργεί και έκτακτους κύκλους διακανονισμού εκτός του άνω ωραρίου.

## **ΜΕΡΟΣ 8. Λοιπά Θέματα**

### **8.1. Συναλλαγή κάλυψης υποχρεώσεων παράδοσης από υπερήμερο Εκκαθαριστικό Μέλος**

Συναλλαγές κάλυψης γίνονται δεκτές από την ΕΤ.ΕΚ. μέχρι τη λήξη του ωραρίου διενέργειας πακέτων διακανονισμού, ως ορίζονται στον Κανονισμό Χ.Α. και τις Αποφάσεις του Χ.Α.

### **8.2. Εκτέλεση Πράξεων Διαμεσολαβητή**

1. Ο Λογαριασμός Διαμεσολαβητή συνδέεται στο Σύστημα Εκκαθάρισης με μία και μόνον Μερίδα, η οποία είναι υποχρεωτικώς η Μερίδα του Διαμεσολαβητή (Μερίδα Διακανονισμού Διαμεσολαβητή).
2. Δίνεται η δυνατότητα καταχώρισης εντολών διακανονισμού παράδοσης ή παραλαβής Αξιογράφων καθ' όλη την διάρκεια του ενεργού κύκλου μιας συναλλαγής μέχρι 16:45.<sup>45</sup>
3. Είναι δυνατή η διαδοχική μεσολάβηση περισσότερων του ενός Λογαριασμών Διαμεσολαβητή για το διακανονισμό πράξεων που εκτελέστηκαν επ' ονόματι του με την καταχώριση των σχετικών εντολών διακανονισμού με την προϋπόθεση ότι υποχρεωτικά για το ένα σκέλος της εντολής αντισυμβαλλόμενος είναι Λογαριασμός Διαμεσολαβητή.

4. Μεταφορές από την ΕΤ.ΕΚ. υπολοίπων του Λογαριασμού Διαμεσολαβητή στη συνδεδεμένη Μεριδα του Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. διενεργούνται μετά το πέρας των διαδικασιών διακανονισμού της ημέρας διακανονισμού μετά τις 17:45.<sup>46</sup>
5. Γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιογράφων στη συνδεδεμένη Μεριδα του Διαμεσολαβητή, επιτρέπεται μόνο αν υπάρχει ενεργή συσχέτιση του κωδικού ΟΑΣΗΣ του Διαμεσολαβητή στο Μέλος Χ.Α. με τον κωδικό Λογαριασμού Διαμεσολαβητή.
6. Σε περίπτωση που η προς διακανονισμό πράξη είναι πώληση, γνωστοποίηση Λογαριασμού Διαμεσολαβητή για το διακανονισμό της επιτρέπεται μόνο την ημέρα διακανονισμού της σχετικής πράξης.

### **8.3. Ασφάλειες με τη μορφή Αξιογράφων**

Για τη λήψη από την ΕΤ.ΕΚ. ασφάλειας σύμφωνα με το άρθρο 4.5 της Ενότητας II του Κανονισμού, το Εκκαθαριστικό Μέλος δηλώνει μέσω του Συστήματος την κατανομή της ασφάλειας ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης. Η ΕΤ.ΕΚ. αποτιμά τις ασφάλειες με τη μορφή Αξιογράφων που έχουν παρασχεθεί υπέρ αυτής για κάθε Λογαριασμό Εκκαθάρισης ημερησίως, σε σχεδόν πραγματικό χρόνο καθ' όλη τη διάρκεια της συνεδρίασης της Αγοράς καθώς και<sup>47</sup> μετά την οριστικοποίηση των θέσεων ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους, από τις 9:00 έως 18:00.

Εάν προκύψει απαίτηση Περιθωρίου ασφάλισης της ΕΤ.ΕΚ σε σχέση με Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους, μετά την οριστικοποίηση των θέσεων Λογαριασμού Εκκαθάρισης, το Εκκαθαριστικό Μέλος υποχρεούται να προβεί στην κάλυψή της με καταβολή μετρητών εντός προθεσμίας πριν από την έναρξη της επόμενης συνεδρίασης της Αγοράς.

Για την αποδέσμευση από την ΕΤ.ΕΚ. ασφάλειας με τη μορφή Αξιογράφων σύμφωνα με το άρθρο 4.5 παρ. 5 της Ενότητας II του Κανονισμού, απαιτείται δήλωση αποδέσμευσης που διαβιβάζεται από το Εκκαθαριστικό Μέλος στην ΕΤ.ΕΚ. ηλεκτρονικά μέσω του Συστήματος<sup>48</sup>. Η επιστροφή της ασφάλειας διενεργείται κατά την ημέρα της δήλωσης και έως τις 17:15, εκτός εάν οι αρμόδιες υπηρεσίες της ΕΤ.ΕΚ κρίνουν αναγκαία την επιστροφή των Αξιογράφων μετά τον οριζόμενο χρονισμό για λόγους κάλυψης υποχρεώσεων σχετιζόμενες με το Σύστημα<sup>49</sup>.

### **8.4. Ασφάλειες με τη μορφή μετρητών<sup>50</sup>**

Για τη λήψη από την ΕΤ.ΕΚ. ασφάλειας σύμφωνα με το άρθρο 4.5 της Ενότητας II του Κανονισμού, το Εκκαθαριστικό Μέλος δηλώνει μέσω του Συστήματος την κατανομή της ασφάλειας ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης από τις 9:00 έως τις 17:15. Η κατάθεση μετρητών για σκοπούς κάλυψης απαιτήσεων Περιθωρίου ασφάλισης καθώς και για αύξηση Πιστωτικού Ορίου θα διενεργείται από τις 9:00 έως τις



17:00. (Αναλυτικό χρονοδιάγραμμα Target2 <https://www.athexgroup.gr/el/post-trade/csd/services/settlement-services/cash>)<sup>51</sup>

Η ΕΤ.ΕΚ. αποτιμά, ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους τις ασφάλειες με τη μορφή μετρητών που έχουν παρασχεθεί υπέρ αυτής για το σχετικό Λογαριασμό Εκκαθάρισης από τις 9:00 έως 17:15.

Εάν προκύψει απαίτηση Περιθωρίου ασφάλισης της ΕΤ.ΕΚ σε σχέση με Λογαριασμό Εκκαθάρισης Εκκαθαριστικού Μέλους, μετά την οριστικοποίηση των θέσεων Λογαριασμού Εκκαθάρισης, το Εκκαθαριστικό Μέλος υποχρεούται να προβεί στην κάλυψή της με καταβολή μετρητών την επόμενη εργάσιμη από τις 9:30 έως τις 9:45.

Για την αποδέσμευση από την ΕΤ.ΕΚ ασφάλειας με τη μορφή μετρητών σύμφωνα με το άρθρο 4.5 παρ. 5 της Ενότητας II του Κανονισμού, απαιτείται δήλωση αποδέσμευσης που διαβιβάζεται από το Εκκαθαριστικό Μέλος στην ΕΤ.ΕΚ. ηλεκτρονικά μέσω του Συστήματος από τις 9:00 έως τις 17:15.<sup>52</sup> Η επιστροφή της ασφάλειας διενεργείται την επόμενη εργάσιμη της ημέρας της δήλωσης, εκτός εάν οι αρμόδιες υπηρεσίες της ΕΤ.ΕΚ κρίνουν αναγκαία την επιστροφή της νωρίτερα για λόγους κάλυψης υποχρεώσεων σχετιζόμενες με το Σύστημα.

Παράρτημα Α<sup>53</sup>

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΤ.ΕΚ.)

(Σύστημα Αξιών)

Η ανώνυμη εταιρεία, με την επωνυμία....., που εκπροσωπείται νόμιμα από τον ..... είναι Εκκαθαριστικό Μέλος της ΕΤ.ΕΚ. (καλούμενη εφεξής το «Μέλος») και έχει κωδικό Συμμετέχοντα στο ΣΑΤ ..... δηλώνει ρητά προς την ανώνυμη εταιρεία, με την επωνυμία ..... που εκπροσωπείται νόμιμα από τον ..... είναι Συμμετέχων στο Σ.Α.Τ. (καλούμενη εφεξής ο «Συμμετέχων») και έχει κωδικό Συμμετέχοντα στο Σ.Α.Τ. ...., και ο Συμμετέχων αποδέχεται, ότι το Εκκαθαριστικό Μέλος θα προβαίνει σε μεταθέσεις διακανονισμού προς το Συμμετέχοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Αξιογράφων σε Λογιστική Μορφή και τις Αποφάσεις του Δ.Σ. της ΕΤ.ΕΚ. που εκδίδονται σε εφαρμογή του, ως και τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

ΓΙΑ ΤΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ

- <sup>1</sup> Το προοίμιο τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 253/30.09.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 07.10.2024.
- <sup>2</sup> Ο «όρος κινητές αξίες» αντικαταστάθηκε από τον όρο «Αξιόγραφα» στο σύνολο του κειμένου ως ανωτέρω, με την υπ' αριθμ. 215/31.01.2022 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 01.02.2022
- <sup>3</sup> Το στοιχείο α) της παρ. 1.1 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/05.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>4</sup> Το στοιχείο β) της παρ. 1.1 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/05.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>5</sup> Ο όρος «Χειριστής» αντικαταστάθηκε από τον όρο «Συμμετέχων» στο σύνολο του κειμένου ως ανωτέρω, με την υπ' αριθμ. 215/31.01.2022 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 01.02.2022
- <sup>6</sup> Στην παρ.1.2 του Μέρους 1 προστέθηκε β' εδάφιο ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 236/26.06.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 11.09.2023.
- <sup>7</sup> Η επικεφαλίδα του Μέρους 2 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 120/29.6.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>8</sup> Η παρ. 2.1 του Μέρους 2 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 120/29.6.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>9</sup> Η παρ. 6 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 120/29.06.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>10</sup> Προστέθηκε νέα παρ. 7 στο άρθρο 2.1 του Μέρους 2 και έγινε αναρίθμηση των υπολοίπων παραγράφων ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 260/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 30.06.2025.
- <sup>11</sup> Προστέθηκε νέα παρ. 8 στο άρθρο 2.1 του Μέρους 2 και έγινε αναρίθμηση των υπολοίπων παραγράφων ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 260/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 30.06.2025.
- <sup>12</sup> Η παράγραφος 8 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 267/29.9.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 27.10.2025.
- <sup>13</sup> Η παρ. 2.2. προστέθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 120/29.6.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>14</sup> Η τελευταία παράγραφος προστέθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 120/29.06.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>15</sup> Η παρ. 3.1 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 105/18.09.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και εφαρμόζεται για την εκκαθάριση των συναλλαγών που θα πραγματοποιηθούν από την ημερομηνία της 6.10.2014 και εφεξής.
- <sup>16</sup> Η παρ. 3.1 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 253/30.09.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 07.10.2024.
- <sup>17</sup> Η παρ. 3.1 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 267/29.09.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 27.10.2025.
- <sup>18</sup> Η παρ. 3.2 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 267/29.09.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 27.10.2025.
- <sup>19</sup> Η παρ. 3.3 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 51/08.11.2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και εφαρμόζεται από 01.10.2010
- <sup>20</sup> Η υποπαρ. 1 της παρ. 3.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 253/30.09.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 07.10.2024.
- <sup>21</sup> Η υποπαρ.2 της παρ. 3.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 253/30.09.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 07.10.2024.
- <sup>22</sup> Η υποπαρ. 3 της παρ. 3.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 253/30.09.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 07.10.2024.
- <sup>23</sup> Η παρ. 4.1.αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 105/18.09.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και εφαρμόζεται για την εκκαθάριση των συναλλαγών που θα πραγματοποιηθούν από την ημερομηνία της 6.10.2014 και εφεξής.
- <sup>24</sup> Η παράγραφος 2 του άρθρου 5.2 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω, με την υπ' αριθμ. 215/31.01.2022 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 01.02.2022
- <sup>25</sup> Το Μέρος 6 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 260/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.
- <sup>26</sup> Τα πεδία γ ) και δ) της περ. Β) της παρ. 1 του Μέρους 6 «Πελάτης Εντολέα του Συμμετέχοντος» και «Πελάτης Εντολέα του Αντισυμβαλλόμενου» αντίστοιχα προστέθηκαν ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 260/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύουν από την επομένη της ανακοίνωσης της ΕΤ.ΕΚ περί επιτυχούς ολοκλήρωσης της σχετικής τεχνικής μετάβασης και σε κάθε περίπτωση έως 29.9.2025.

- <sup>27</sup> Ο Πίνακας των τεχνικών και διαδικαστικών λεπτομερειών εφαρμογής, σχετικά με τις ειδικές οδηγίες διακανονισμού (stock EX), του Μέρους 6 της απόφασης αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 105/18.9.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και εφαρμόζεται για την εκκαθάριση των συναλλαγών που θα πραγματοποιηθούν από την ημερομηνία της 6.10.2014 και εφεξής.
- <sup>28</sup> Ο Πίνακας των τεχνικών και διαδικαστικών λεπτομερειών εφαρμογής, σχετικά με τις ειδικές οδηγίες διακανονισμού (stock EX), του Μέρους 6 ως ανωτέρω, με την υπ' αριθμ. 215/31.01.2022 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 01.02.2022
- <sup>29</sup> Ο Πίνακας των τεχνικών και διαδικαστικών λεπτομερειών εφαρμογής, σχετικά με τις ειδικές οδηγίες διακανονισμού (stock EX), του Μέρους 6 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω, με την υπ' αριθμ. 260/26.05.2025 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 02.06.2025.
- <sup>30</sup> Το πεδίο τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 260/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.
- <sup>31</sup> Το πεδίο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/5.3.2012 απόφαση του Δ.Σ. της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>32</sup> Το πεδίο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 242/30.10.2023 απόφαση του Δ.Σ. της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 06.11.2023.
- <sup>33</sup> Η τρίτη στήλη του Πίνακα με τις Τεχνικές διαδικασίες για την εκκαθάριση Αξιογράφων της παρ. 7.1 του Μέρους 7 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την 260/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 02.06.2025.
- <sup>34</sup> Στην επικεφαλίδα της τρίτης στήλης του Πίνακα με τις Τεχνικές διαδικασίες για εκκαθάριση κινητών αξιών της παρ. 7.1 του Μέρους 7 της απόφασης ο όρος «T+3» αντικαταστάθηκε με τον όρο «T+2» με την υπ' αριθμ. 105/18.9.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και εφαρμόζεται για την εκκαθάριση των συναλλαγών που θα πραγματοποιηθούν από την ημερομηνία της 06.10.2014 και εφεξής.
- <sup>35</sup> Το πεδίο τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 260/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.
- <sup>36</sup> Το πεδίο του πίνακα του 7.1 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 267/29.09.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 27.10.2025.
- <sup>37</sup> Το πεδίο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/05.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>38</sup> Το πεδίο καταργήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 253/30.09.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 07.10.2024.
- <sup>39</sup> Το πεδίο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/05.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>40</sup> Το πεδίο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/05.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ..
- <sup>41</sup> Το πεδίο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/05.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>42</sup> Το πεδίο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 51/08.11.2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και εφαρμόζεται από 01.10.2010
- <sup>43</sup> Η προηγούμενη παρ. 7.2. του Μέρους 7 της απόφασης καταργήθηκε και η υφιστάμενη παρ. 7.3. αναριθμήθηκε σε 7.2. και αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 105/18.09.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και εφαρμόζεται για την εκκαθάριση των συναλλαγών που θα πραγματοποιηθούν από την ημερομηνία της 06.10.2014 και εφεξής.
- <sup>44</sup> Η υποπαρ. 2 της παρ. 7.2. του Μέρους 7 της απόφασης προστέθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 236/26.06.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 11.09.2023.
- <sup>45</sup> Η υποπαρ. 2 της παρ. 8.2. αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/05.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>46</sup> Η υποπαρ. 4 της παρ. 8.2. αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 70/05.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ.
- <sup>47</sup> Η υποπαρ. 1 της παρ. 8.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 267/29.09.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 17.11.2025.
- <sup>48</sup> Το εδ. α' της υποπαρ. 3 της παρ. 8.3 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 165/26.11.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 10.12.2018.
- <sup>49</sup> Το άρθρο 8.3 προστέθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 117/18.5.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 02.06.2015
- <sup>50</sup> Προστέθηκε νέο άρθρο 8.4 ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 253/30.09.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από τις 07.10.2024.
- <sup>51</sup> Η υποπαρ. 1 της παρ. 8.4 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 267/29.09.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 27.10.2025.
- <sup>52</sup> Το πεδίο τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 267/29.09.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και ισχύει από 27.10.2025.
- <sup>53</sup> Το Παράρτημα Α αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 51/08.11.2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και εφαρμόζεται από 01.10.2010