

ΑΠΟΦΑΣΗ 5

«Τεχνικοί όροι και διαδικασίες παροχής της Υπηρεσίας Διακανονισμού»

Κωδικοποιημένη σε ενιαίο κείμενο μετά τις από 26.07.2021, 25.10.2021, 31.01.2022, 28.02.2022, 14.10.2022, 20.02.2023 31.07.2023, 25.09.2023, 18.12.2023, 29.07.2024, 30.09.2024, 21.10.2024 και **26.05.2025** αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΕΛ.Κ.Α.Τ.)

(Συνεδρίαση 311/22-02-2021)

Αφού έλαβε υπόψη:

- α) τις διατάξεις των άρθρων 2.1, 2.2.1 τους Μέρους 2, του άρθρου 3.3 του Μέρους 3, των άρθρων 4.2, 4.3.1, 4.5, 4.6 του Μέρους 4, των άρθρων 5.2, 5.5, 5.10 του Μέρους 5, **του Μέρους 6**, του άρθρου 7.2 και του άρθρου 7.3 του Μέρους 7, του άρθρου 11.4 του Μέρους 11 της Ενότητας V και του άρθρο 10.2 του Μέρους 10 της Ενότητας III' **του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (ο «Κανονισμός»)**²
- β) τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 1229/2018 και 389/2017, όπως εκάστοτε ισχύουν
- γ) το περιεχόμενο του από 13/03/2023 εγγράφου Ερωτήσεων και Απαντήσεων (Q&A) αναφορικά με την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 που έχει εκδώσει η ΕΑΚΑΑ (ESMA) [ESMA70-156-4448], όπως αυτό εκάστοτε ισχύει³
- δ) την ανάγκη καθορισμού των τεχνικών όρων και διαδικασιών που αφορούν στην παροχή της Υπηρεσίας Διακανονισμού

¹ Η περίπτωση α) του Προοιμίου τροποποιήθηκε ως ανωτέρω, με την από 355/18.12.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ισχύει από 19.12.2023.

² Η περίπτωση α) του Προοιμίου τροποποιήθηκε ως ανωτέρω, με την από 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ισχύει από 30.06.2025.

³ Οι περιπτώσεις β) και γ) του Προοιμίου τροποποιήθηκαν ως ανωτέρω, με την από 362/29.07.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ισχύει από 02.09.2024.

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΩΣ ΕΞΗΣ:

Σκοπός & Πεδίο εφαρμογής

1. Η παρούσα Απόφαση καθορίζει τους τεχνικούς όρους και τις διαδικασίες βάσει των οποίων η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διενεργεί το διακανονισμό των συναλλαγών επί Αξιογράφων περιλαμβανομένου του χρηματικού διακανονισμού, των παραδόσεων και παραλαβών Αξιογράφων ή άλλων ανταλλαγμάτων συνεπεία εταιρικών πράξεων ως και των σχετικών καταχωρίσεων στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με τον Κανονισμό.
2. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διενεργεί διακανονισμό κατά τις προβλεπόμενες διαδικασίες του άρθρου 1.2 του Μέρους 1 της Ενότητας V του Κανονισμού. Επί των πράξεων και εντολών διακανονισμού όπως ορίζονται στην παρούσα Απόφαση ισχύει το αμετάκλητο σύμφωνα με τις διατάξεις του του ν. 2789/2000 και της Οδηγίας 98/26/EK.
3. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διενεργεί το διακανονισμό σύμφωνα με τις διατυπώσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής, όπως ειδικότερα καθορίζεται με τον Κανονισμό της και τους όρους της παρούσας Απόφασης⁴.

ΜΕΡΟΣ 1. Οι συμμετέχοντες στο διακανονισμό

1.1 Σ.Α.Τ. - Φορείς Χρηματικού Διακανονισμού - Συμμετέχοντες

1. Ο διακανονισμός των πάσης φύσεως παραδόσεων και παραλαβών Αξιογράφων και οι σε εκτέλεση αυτού καταχωρίσεις διενεργούνται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του Σ.Α.Τ. σύμφωνα με τον Κανονισμό και κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην παρούσα Απόφαση.
2. Η εκπλήρωση των πάσης φύσεως χρηματικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων των Συμμετεχόντων που προκύπτουν από το διακανονισμό των συναλλαγών και της παράδοσης και παραλαβής παροχών ή ανταλλαγμάτων στο πλαίσιο υλοποίησης εταιρικών πράξεων (χρηματικός διακανονισμός) διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω των παρακάτω Φορέων Χρηματικού Διακανονισμού:
 - α) Ο χρηματικός διακανονισμός σε ευρώ (€) διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του TARGET-GR στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ)

⁴ Προστέθηκε νέα παράγραφος 3 στο άρθρο 1.1 ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

2022/912 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 24ης Φεβρουαρίου 2022 σχετικά με ένα νέας γενιάς Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET), τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο TARGET-GR μετά του παραρτήματος και των προσαρτημάτων του, όπως αυτός ισχύει σήμερα δυνάμει της υπ' αριθμ. 122/15.09.2022 Πράξη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής (ΣΝΠ) της Τράπεζας της Ελλάδος (ΦΕΚ Β' 5020/26.9.2022), καθώς και τυχόν τροποποιήσεων του (εφεξής ο «Κανονισμός TARGET-GR»⁵) και τους όρους της παρούσας. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δύναται να⁶ παρέχει εξατομικευμένες υπηρεσίες διακανονισμού σύμφωνα με την παρ. 11 του άρθρου 4.2 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.).⁷

β) Ο χρηματικός διακανονισμός σε άλλο νόμισμα (εκτός του ευρώ) διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω της Alpha Bank αποκλειστικά και μόνο για σκοπούς Άμεσης ή Έμμεσης Σύνδεσης της ΕΛΚΑΤ. Για τη διασφάλιση των εισπράξεων μετρητών από τους Συμμετέχοντες μέσω της Alpha Bank σε εκτέλεση διακανονισμών Αξιογράφων που διενεργούνται μέσω των ως άνω Συνδέσεων η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διατηρεί λογαριασμό χρηματικού διακανονισμού ως εξής:

- i. αν πρόκειται για Άμεση Σύνδεση, στην Κεντρική Τράπεζα ή στο πιστωτικό ίδρυμα που συνδέεται κατά περίπτωση με το ΚΑΤ της σχετικής Σύνδεσης για της ανάγκες του χρηματικού διακανονισμού
- ii. αν πρόκειται για Έμμεση Σύνδεση, στον διαμεσολαβητή ή σε άλλο πιστωτικό ίδρυμα υποδεικνυόμενο με βάση τη σχετική Σύνδεση,

τηρουμένων των όρων σε κάθε περίπτωση των άρθρων 84 και 85 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/392 και υπό την προϋπόθεση ότι οι εισπράξεις μετρητών από διακανονισμούς Αξιογράφων καθίστανται διαθέσιμες για τους αποδέκτες το αργότερο μέχρι τη λήξη της

⁵ Αντικαθίσταται η αναφορά στην Κατευθυντήρια γραμμή της ΕΚΤ, της 5ης Δεκεμβρίου 2012, σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) και στον από 15/06/2015 Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο TARGET2-GR καθώς και η σχετική αναφορά στον Κανονισμό TARGET2-GR, που καταργήθηκαν και αντικαταστάθηκαν δυνάμει της Κατευθυντήριας Γραμμής (ΕΕ) 2022/912 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 24ης Φεβρουαρίου 2022 σχετικά με ένα νέας γενιάς Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET), τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο TARGET-GR, της υπ' αριθμ. 122/15.09.2022 Πράξη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής (ΣΝΠ) της Τράπεζας της Ελλάδος (ΦΕΚ Β' 5020/26.9.2022) και σύμφωνα με την με αριθμό 388/14.10.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία τίθεται σε ισχύ από τις 20.03.2023.

⁶ Το παρόν εδάφιο τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ'αριθμ. 352/25.09.2023 απόφαση του Δ.Σ της ΕΛ.Κ.Α.Τ και τίθεται σε ισχύ από 06.11.2023.

⁷ Το προηγούμενο εδάφιο καταργήθηκε ως ανωτέρω με την υπ'αριθμ. 352/25.09.2023 απόφαση του Δ.Σ της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ισχύει από 06.11.2023.

εργάσιμης ημέρας της προβλεπόμενης ημερομηνίας διακανονισμού σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 1.3 της Ενότητας V του Κανονισμού.

3. Προς το σκοπό αυτό η Alpha Bank προβαίνει στις πιστώσεις των Λογαριασμών Χρηματικού Διακανονισμού, αμέσως μόλις λάβει από την ΕΛΚΑΤ σχετική ενημέρωση για την είσπραξη των αντίστοιχων χρηματικών ποσών από τους προβλεπόμενους υπό i) ή ii) φορείς.
4. Ο διακανονισμός και οι σε εκτέλεση αυτού καταχωρίσεις στο Σ.Α.Τ. διενεργούνται με τη συμμετοχή των Συμμετεχόντων και κατ' εντολή αυτών κατά τους όρους της παρούσας. Ειδικά ως προς το χρηματικό διακανονισμό που διενεργείται μέσω του TARGET-GR, συμμετέχουν σε αυτόν και οι Τράπεζες Διακανονισμού, ως ορίζονται στον Κανονισμό TARGET-GR (εφεξής οι «Τράπεζες Διακανονισμού»), ενεργώντας για λογαριασμό Συμμετεχόντων που δεν έχουν την ιδιότητα της Τράπεζας Διακανονισμού σύμφωνα με την παρούσα και τους ειδικούς όρους του Παραρτήματος Ι της παρούσας, όπως επισυνάπτεται σε αυτή αποτελώντας αναπόσπαστο τμήμα της (εφεξής το «Παράρτημα Ι»).
5. Η κατάσταση με τους Συμμετέχοντες ως και με τους Φορείς Χρηματικού Διακανονισμού με ειδικότερη μνεία του είδους χρηματικού διακανονισμού, όπως ενδεικτικά ανά αγορά, νόμισμα ή άλλη σχετικό προσδιοριστικό στοιχείο, δημοσιοποιείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του διαδικτυακού τόπου της, επικαιροποιημένη κάθε φορά με βάση όποιες μεταβολές της.

1.2 Φορέας Χρηματικού Διακανονισμού – TARGET-GR

1. Ως προς το χρηματικό διακανονισμό που διενεργείται μέσω του TARGET-GR, οι Τράπεζες Διακανονισμού οφείλουν να τηρούν, υπό τον Ειδικό Λογαριασμό Μετρητών του διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (ΕΛΜ του ΔΣΧ) αυτών στο TARGET-GR, Υπολογαριασμό, κατά την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR, ανά Συμμετέχοντα προς τον οποίο παρέχουν σχετικές υπηρεσίες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Παράρτημα Ι. Κάθε Υπολογαριασμός που ανοίγεται από την Τράπεζα Διακανονισμού για Συμμετέχοντα συνιστά Λογαριασμό Χρηματικού Διακανονισμού για τις ανάγκες λειτουργίας του διακανονισμού κατά τους όρους της παρούσας.
2. Σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό που διενεργείται μέσω του TARGET-GR, αυτοτελή υποχρέωση γνωστοποίησης στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. των στοιχείων Υπολογαριασμού που ανοίγει Τράπεζα Διακανονισμού για Συμμετέχοντα έχει, πέραν του Συμμετέχοντα, και η Τράπεζα Διακανονισμού σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Παράρτημα Ι.

3. Σε περίπτωση αναγκαστικής διαγραφής Τράπεζας Διακανονισμού, ενδεικτικώς λόγω ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της ή υπαγωγής της σε διαδικασία αφερεγγυότητας, και άρα παύσης της παροχής από αυτή σχετικών υπηρεσιών σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR, ο Συμμετέχων δύναται, προσωρινώς και μέχρι το άνοιγμα νέου ή νέων Υπολογαριασμών για αυτόν από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού, να προβεί σε χρήση των αντιστοίχων υπηρεσιών της ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τη διευθέτηση των υποχρεώσεων του χρηματικού διακανονισμού, σύμφωνα με τους εκάστοτε εν ισχύ όρους και προϋποθέσεις του Κανονισμού. Ο Συμμετέχων οφείλει στην περίπτωση αυτή να μεριμνά άμεσα για την ως άνω εξυπηρέτησή του από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού.

ΜΕΡΟΣ 2. Μέθοδοι διακανονισμού

2.1 Μέθοδοι διακανονισμού

Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διακανονίζει τις συναλλαγές με βάση τις μεθόδους διακανονισμού που προβλέπονται στην Ενότητα V του Κανονισμού και τα προβλεπόμενα στους εκτελεστικούς Κανονισμούς (ΕΕ) 2017/392 και 2017/394 της Επιτροπής.

Σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διενεργεί δεσμεύσεις χρηματικών υπολοίπων στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού. Ειδικά ως προς το χρηματικό διακανονισμό που διενεργείται στο TARGET-GR με τη συμμετοχή των Τραπεζών Διακανονισμού, η σχετική δέσμευση λαμβάνει χώρα μέσω του TARGET-GR στους σχετικούς Υπολογαριασμούς που τηρούν οι Τράπεζες Διακανονισμού για τους Συμμετέχοντες.

2.2 Τεχνικές λεπτομέρειες

Κάθε διαδικαστική ή τεχνική λεπτομέρεια, που αφορά στη λειτουργία του διακανονισμού, όπως ορίζεται στον Κανονισμό και την παρούσα Απόφαση, ενδεικτικά αναφορικά με τις μεθόδους διακανονισμού, το ωράριο και τη διενέργεια του διακανονισμού, τις ειδικότερες προδιαγραφές του αλγορίθμου διακανονισμού, τον αριθμό και τη διάρκεια των κύκλων διακανονισμού, καθορίζεται σύμφωνα με τις τεχνικές διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ. οι οποίες ανακοινώνονται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στους Συμμετέχοντες μέσω του Σ.Α.Τ. ή με άλλο πρόσφορο μέσο ενημέρωσης και επικοινωνίας με αυτούς.

ΜΕΡΟΣ 3. Διακανονισμός κατ' εντολή Διαχειριστή Υποδομών Αγοράς

3.1 Αρχείο Διακανονισμού

1. Ως διακανονισμός κατ' εντολή Διαχειριστή Υποδομών Αγοράς ορίζεται για τις ανάγκες της παρούσας ο διακανονισμός που διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. βάσει Αρχείου

Διακανονισμού (ηλεκτρονικής κατάσταση) που της διαβιβάζει προς τούτο ο Διαχειριστής Υποδομών Αγοράς που είναι αρμόδιος για τη διευθέτηση και οριστικοποίηση του σχετικού διακανονισμού. Οι Διαχειριστές Υποδομών Αγοράς οφείλουν δια των νομίμων εκπροσώπων τους να συμπληρώνουν και να υπογράφουν τα τυποποιημένα έντυπα υποβολής αιτήσεων προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ. σχετικά με τους Διαχειριστές Υποδομών Αγοράς για τη χρήση των παρεχόμενων από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. υπηρεσιών και την προσχώρησή τους στις διατάξεις του Κανονισμού και τους όρους της παρούσας. Οφείλουν επίσης να παρέχουν στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. τα στοιχεία και δικαιολογητικά που απαιτούνται για τη χρήση από αυτούς των σχετικών υπηρεσιών. Σε εφαρμογή της παρούσας η ΕΛ.Κ.Α.Τ. μπορεί να δημοσιοποιεί στο διαδικτυακό της τόπο σχετικό οδηγό αίτησης και παροχής στοιχείων Διαχειριστή Υποδομών Αγοράς.

2. Ο Διαχειριστής Υποδομών Αγοράς οφείλει να διαβιβάζει τις εντολές διακανονισμού μέσω του Αρχείου Διακανονισμού της παρ. 1 το οποίο πληροί τους όρους και τα εχέγγυα τεχνικής λειτουργίας, όπως ανακοινώνονται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του Σ.Α.Τ. ή με άλλο πρόσφορο μέσο ενημέρωσης και επικοινωνίας. Ο Διαχειριστής Υποδομών Αγοράς δηλώνει εκ των προτέρων στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. τη μέθοδο, τον αλγόριθμο και τις ειδικότερες διαδικασίες που επιλέγει από αυτές που εφαρμόζει η ΕΛ.Κ.Α.Τ. για το διακανονισμό, τηρουμένων των όρων του άρθρου 4.3.1 παρ. 1 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού⁸.

Σε σχέση με την ΕΤ.ΕΚ. ως Διαχειριστή Συστήματος ισχύουν τα σχετικώς προβλεπόμενα στην παρ. 3.2 έως 3.6.

3.2 Διακανονισμός κατ' εντολή του Διαχειριστή Συστήματος ΕΤ.ΕΚ. ή κατ' εντολή του Χ.Α.

1. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διενεργεί το διακανονισμό των συναλλαγών κατ' εντολή του Διαχειριστή Συστήματος ΕΤ.ΕΚ. σε σχέση με τα παρακάτω τελούνται υπό τη διαχείριση της ΕΤ.ΕΚ. Συστήματα:
 - α) Το Σύστημα Αξιών, μέσω του οποίου εκκαθαρίζονται οι πάσης φύσεως συναλλαγές επί Αξιογράφων (εκτός των Παραγώγων), που διενεργούνται είτε πολυμερώς είτε διμερώς στις Αγορές Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή
 - β) Το Σύστημα Παραγώγων, μέσω του οποίου εκκαθαρίζονται οι πάσης φύσεως συναλλαγές επί Παραγώγων, που διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών

⁸ Το εδάφιο θ' της παραγράφου 2 του άρθρου 3.1 ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

και στην Ενεργειακή Χρηματοπιστωτική Αγορά του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας, ως και οι συναλλαγές των Συμβάσεων Χρηματοδότησης Τίτλων κατά την έννοια του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων⁹.

2. Κατ' εντολή του Χ.Α. η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δύναται επίσης να διενεργεί¹⁰ διακανονισμό εντολών σε διμερή βάση στο πλαίσιο Άμεσης ή Έμμεσης Σύνδεσης σύμφωνα με τους όρους του Μέρους 7 του Κανονισμού¹¹.
3. Ο διακανονισμός των συναλλαγών σε σχέση με το Σύστημα Αξιών διακρίνεται σε πολυμερή και διμερή διακανονισμό και διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις παρ. 3.3 και παρ. 3.5 αντίστοιχα. Ο διακανονισμός των συναλλαγών σε σχέση με το Σύστημα Παραγώγων διενεργείται πολυμερώς μεταξύ της ΕΤ.ΕΚ., ως κεντρικού αντισυμβαλλομένου, και των Εκκαθαριστικών Μελών αυτής σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ. 3.6.1¹².

3.3 Πολυμερής διακανονισμός σε σχέση με το Σύστημα Αξιών της ΕΤ.ΕΚ.

Σε σχέση με τις συναλλαγές που διενεργούνται στις Αγορές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και εκκαθαρίζονται μέσω του Συστήματος Αξιών πολυμερώς, διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. πολυμερής διακανονισμός βάσει σχετικού αλγορίθμου της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τους όρους των άρθρων 4.3.2.1 και 4.3.2.2. της Ενότητας V του Κανονισμού.

3.4 Διμερής διακανονισμός σε σχέση με το Σύστημα Αξιών της ΕΤ.ΕΚ.

3.4.1. Περιπτώσεις διμερούς διακανονισμού

Διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. διμερής διακανονισμός των συναλλαγών που εκκαθαρίζονται μέσω του Συστήματος Αξιών της ΕΤ.ΕΚ. βάσει σχετικού αλγορίθμου της ΕΤ.ΕΚ. στις παρακάτω περιπτώσεις συναλλαγών:

⁹ Το εδάφιο β' της παραγράφου 1 του άρθρου 3.2 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

¹⁰ Το παρόν εδάφιο τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 352/25.09.2023 απόφαση του Δ.Σ της ΕΛ.Κ.Α.Τ και τίθεται σε ισχύ από 06.11.2023.

¹¹ Η παράγραφος 2 του άρθρου 3.2 ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

¹² Η παράγραφος 3 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

α) Στις περιπτώσεις των προσυμφωνημένων συναλλαγών, που καθορίζονται στο κανονιστικό πλαίσιο της ΕΤ.ΕΚ., όπως αυτές διενεργούνται στις Αγορές Αξιών του Χ.Α. και εκκαθαρίζονται από την ΕΤ.ΕΚ. διμερώς, τηρουμένων των όρων του άρθρου 4.3.2.3 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού¹³.

β) Σε κάθε άλλη περίπτωση που δύναται να ορίζεται σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο της ΕΤ.ΕΚ., όπως ενδεικτικά σε¹⁴ περίπτωση ακύρωσης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. για συναλλαγές, σύμφωνα με το άρθρο 29 του ν. 2579/1998.

3.4.2. Όροι διμερούς διακανονισμού

1. Διακανονισμός των διμερώς διακανονιζόμενων συναλλαγών δεν χωρεί, εάν τα εκατέρωθεν συμβαλλόμενα μέρη δεν εκπληρώσουν πλήρως τις αναληφθείσες υποχρεώσεις τους.
2. Διμερής διακανονισμός χωρεί έως την ημέρα διακανονισμού, με την ημέρα διενέργειας της διμερώς διακανονιζόμενης συναλλαγής.

3.5 Διακανονισμός σε σχέση με το Σύστημα Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ.

3.5.1. Διακανονισμός συναλλαγών επί εισηγμένων στο Χ.Α. Παραγώγων

Σε σχέση με τις συναλλαγές επί εισηγμένων στο Χ.Α. Παραγώγων που διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών και εκκαθαρίζονται μέσω του Συστήματος Παραγώγων, διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. διακανονισμός βάσει σχετικού αλγορίθμου της ΕΤ.ΕΚ ως κεντρικού αντισυμβαλλομένου στο εν λόγω Σύστημα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 4.4.2.1, 4.4.2.2 και 4.4.2.3 του Μέρους IV της Ενότητας V του Κανονισμού.

3.5.2. Διακανονισμός συναλλαγών σε Συμβάσεις δανεισμού τίτλων

Ο διακανονισμός των συναλλαγών σε Συμβάσεις δανεισμού τίτλων του Χ.Α. όπως καθορίζονται στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στα κατά περίπτωση χαρακτηριστικά εισαγωγής και τυποποίησης στο Χρηματιστήριο αυτών των Συμβάσεων (Μηχανισμός Δανεισμού Τίτλων) και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων, διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

¹³ Η περίπτωση α) του άρθρου 3.4.1 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ισχύει από 30.06.2025.

¹⁴ Η περίπτωση β) του άρθρου 3.4.1 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ισχύει από 30.06.2025.

βάσει σχετικών εντολών της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 4.4.3 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού.

3.6 Προσωρινοί Λογαριασμοί Διακανονισμού Διαμεσολαβητών στο Σύστημα Αξιών και το Σύστημα Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ. – Τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης (fail rectification)

1. Στο πλαίσιο εκτέλεσης μέσω Διαμεσολαβητή των συναλλαγών που διενεργούνται επ' ονόματί του για λογαριασμό δικαιούχων τηρούνται στο Σύστημα Αξιών και στο Σύστημα Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ. Λογαριασμοί Διαμεσολαβητή (Λογαριασμός Εκκαθάρισης Διαμεσολαβητή – ΛΕΔ) ανά Διαμεσολαβητή σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ. (Κανονισμοί ΕΤ.ΕΚ.).
2. Κάθε Λογαριασμός Διαμεσολαβητή αντιστοιχεί σε Προσωρινό Λογαριασμό Διακανονισμού Διαμεσολαβητή που ανοίγεται από τον Συμμετέχοντα που ενεργεί για τον Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ.
3. Σε σχέση με το διακανονισμό των συναλλαγών μέσω του Προσωρινού Λογαριασμού Διακανονισμού Διαμεσολαβητή, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στο άρθρο 4.5 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού.

3.7 Τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης (fail rectification) μεταξύ Εκκαθαριστικού Μέλους της ΕΤ.ΕΚ. και πελατών του στο Σ.Α.Τ.

1. Για τις ανάγκες τακτοποίησης εκπρόθεσμης εκπλήρωσης μεταξύ Εκκαθαριστικού Μέλους και των πελατών του, από συναλλαγές στο Χ.Α. που διακανονίζονται μέσω Προσωρινού Λογαριασμού Διακανονισμού Μέλους, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στο άρθρο 4.6 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού.
2. Οι εντολές διακανονισμού που εισάγονται με ευθύνη του Εκκαθαριστικού Μέλους για τη σχετική τακτοποίηση:
 - α) ορίζουν ως αιτία κίνησης την ένδειξη «fail rectification» (τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης), με βάση και τα οριζόμενα στο Παράρτημα ΙΙ της παρούσας
 - β) ορίζουν ως ημερομηνία διακανονισμού (SD) την ημέρα διακανονισμού της συναλλαγής (SD) στην οποία αφορούν και

γ) ορίζουν ως Λογαριασμό Αξιογράφων για τη σχετική τακτοποίηση των Προσωρινό Λογαριασμό Διακανονισμού Μερίδας Μέλους ή το Λογαριασμών Αξιογράφων της Μερίδας Ιδίου του Εκκαθαριστικού Μέλους¹⁵.

3.8 Ενημέρωση Εκκαθαριστικών Μελών και Συμμετεχόντων (Άρθρο 4.3.1 παρ. 1 (ι), Μέρους 4, Ενότητας V του Κανονισμού)¹⁶

1. Η ενημέρωση των Εκκαθαριστικών Μελών και Συμμετεχόντων που εμπλέκονται στο διακανονισμό των συναλλαγών οι οποίες εκκαθαρίζονται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. γίνεται σύμφωνα με το άρθρο 4.3.1 παρ. 1 (ι) Μέρους 4 Ενότητας V του Κανονισμού και κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στις επόμενες παραγράφους.

2. Με βάση την πρόσβαση που παρέχει η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στην ΕΤ.Ε.Κ., σε εφαρμογή του άρθρου 4.2 παρ. 4 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού, η ΕΤ.Ε.Κ. ενημερώνεται σε πραγματικό χρόνο ως προς την κατάσταση της προς διακανονισμό ποσότητας Αξιογράφων και τις σχετικές δεσμεύσεις ανά Εκκαθαριστικό Μέλος ή Συμμετέχοντα που εμπλέκεται στο διακανονισμό των συναλλαγών με βάση τις γνωστοποιήσεις Λογαριασμού Αξιογράφων της παρ. 2 του άρθρου 1.3 του Μέρους 1 της Ενότητας V. Οι σχετικές ενημερώσεις τηρουμένων των όρων του άρθρου 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229, όπου συντρέχει περίπτωση, αφορούν:

α) τις εκκρεμείς εντολές διακανονισμού οι οποίες εξακολουθούν να μπορούν να διακανονιστούν κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού

β) τις εντολές διακανονισμού για τις οποίες υπήρξε αδυναμία διακανονισμού και οι οποίες δεν μπορούν να διακανονιστούν πλέον κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού

γ) τις πλήρως διακανονισθείσες εντολές διακανονισμού

δ) τις μερικώς διακανονισθείσες εντολές διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένου τόσο του διακανονισθέντος όσο και του μη διακανονισθέντος τμήματος είτε Αξιογράφων είτε μετρητών, εφόσον πρόκειται για συναλλαγές που διακανονίζονται πολυμερώς σύμφωνα με το άρθρο 4.3.1 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού

ε) τις ακυρωμένες εντολές διακανονισμού, στις περιπτώσεις διακανονισμού συναλλαγών στην Αγορά Αξιών ή στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. μέσω Προσωρινού Λογαριασμού Διακανονισμού Διαμεσολαβητή του άρθρου 4.5 παρ. 9 του Μέρους 4 της Ενότητας V του

¹⁵ Το εδάφιο γ) της παραγράφου 2 του άρθρου 3.7 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

¹⁶ Προστέθηκε νέο άρθρο 3.8 ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

Κανονισμού και σύμφωνα με τα σχετικώς προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Αξιογράφων και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων.

Αντίστοιχες ενημερώσεις με τις ανωτέρω λαμβάνουν μέσω της ως άνω πρόσβασης της ΕΤ.ΕΚ. στο Σ.Α.Τ. και τα Εκκαθαριστικά Μέλη και οι Συμμετέχοντες που εμπλέκονται στο σχετικό διακανονισμό.

3. Σε σχέση με το διακανονισμό συναλλαγών που εκκαθαρίζονται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις προηγούμενες παραγράφους, ενημερώσεις αναφορικά με τις διακανονισθείσες, μερικώς ή ολικώς, εντολές διακανονισμού λαμβάνουν τα Εκκαθαριστικά Μέλη και οι Συμμετέχοντες που εμπλέκονται στο σχετικό διακανονισμό, και μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

ΜΕΡΟΣ 4. Διακανονισμός συναλλαγών κατ' εντολή Συμμετεχόντων

4.1 Γενικές ρυθμίσεις

Για τις ανάγκες διακανονισμού συναλλαγών κατ' εντολή των Συμμετεχόντων εφαρμόζονται οι όροι του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού.

4.2 Αιτία Κίνησης

Οι διατιθέμενες Αιτίες Κίνησης ως υποχρεωτικού στοιχείου των εντολών διακανονισμού σύμφωνα με την περ. iv της παρ. 1 του άρθρου 5.2 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού είναι οι προβλεπόμενες στο Παράρτημα II της παρούσας που επισυνάπτεται σε αυτή αποτελώντας αναπόσπαστο τμήμα της (εφεξής το «Παράρτημα II»). Μέσω της Αιτίας Κίνησης οι Συμμετέχοντες προσδιορίζουν το είδος συναλλαγής στις εντολές διακανονισμού τηρουμένων των όρων της παραγράφου 4 του άρθρου 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229¹⁷.

Εάν η αιτία κίνησης δηλώνεται ως «Μεταφορά Αξιογράφων του ιδίου δικαιούχου» (NCBO – No Change Beneficiary Owner) του Παραρτήματος II της παρούσας Απόφασης, θα πρέπει στις σχετικές εντολές διακανονισμού να δηλώνεται ο δικαιούχος (ονοματεπώνυμο ή BIC – Business Identification Code). Για την αποδοχή τέτοιων εντολών προς διακανονισμό θα πρέπει μία από τις εκατέρωθεν εντολές να αφορά Αξιόγραφα τηρούμενα σε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας.

¹⁷ Η παράγραφος 1 του άρθρου 4.2 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

Εάν η αιτία κίνησης αφορά «Μεταφορά μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων της ίδιας Μερίδας» του Παραρτήματος II της παρούσας Απόφασης, για την αποδοχή των σχετικών εντολών διακανονισμού θα πρέπει αμφότερες οι εκατέρωθεν εντολές να αφορούν Λογαριασμούς Αξιογράφων της ίδιας Μερίδας. Το προηγούμενο εδάφιο δεν εφαρμόζεται όταν οι εντολές διακανονισμού προέρχονται από Διαχειριστή Συστήματος. Στην περίπτωση αυτή η μεταφορά Αξιογράφων γίνεται με μόνη την εντολή διακανονισμού του Διαχειριστή Συστήματος ή εντεταλμένου Μέλους ή Συμμετέχοντος που υλοποιεί τη μεταφορά για τη διευθέτηση της σχετικής υπερημερίας.

Εάν η αιτία κίνησης αφορά «Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μερίδων του ίδιου Πελάτη με σκοπό την ενοποίηση των Μερίδων αυτών στον Σ.Α.Τ» του Παραρτήματος II της παρούσας Απόφασης, για την αποδοχή των σχετικών εντολών διακανονισμού θα πρέπει να προκύπτει η ταυτοπροσωπία του ίδιου Πελάτη με ευθύνη των εμπλεκόμενων Συμμετεχόντων σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Εάν η αιτία κίνησης αφορά «Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων του ίδιου δικαιούχου ως Ειδικού Διαπραγματευτή» Συμμετέχοντα κατά την έναρξη ή τη λήξη Ειδικής Διαπραγμάτευσης” για την αποδοχή των σχετικών εντολών διακανονισμού θα πρέπει να προκύπτει η ταυτοπροσωπία του ίδιου δικαιούχου ως Ειδικού Διαπραγματευτή με ευθύνη των εμπλεκόμενων Συμμετεχόντων σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Εάν η αιτία κίνησης αφορά «Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Μερίδων Κεφαλαίου του ίδιου Κεφαλαίου» θα πρέπει η εν λόγω μεταφορά Αξιογράφων να διενεργείται μεταξύ Μερίδων του ίδιου Κεφαλαίου τηρουμένων των όρων της παρ. 4.9.2 της Ενότητας III του Κανονισμού, και στις σχετικές εντολές διακανονισμού να δηλώνονται η επωνυμία ή το BIC (Business Identification Code) του Κεφαλαίου.¹⁸

4.3 Όροι αποδοχής εντολής διακανονισμού- Ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού – Αντιστοίχιση¹⁹ – Επίπεδο ανοχής – Ακύρωση ή Μετασχηματισμός²⁰ εντολών

¹⁸ Το τελευταίο εδάφιο του άρθρου 4.2 καταργήθηκε ως ανωτέρω με την υπ’ αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ισχύει από 30.06.2025.

¹⁹ Ο τίτλος του άρθρου 4.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ’ αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.

²⁰ Ο τίτλος του άρθρου 4.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ’ αριθμ. 367/21.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.12.2024.

1. ²¹Υποχρεωτικά και προαιρετικά στοιχεία εντολής διακανονισμού

- A. Κατ' εφαρμογή της § 5.2. παρ. 1 α) της Ενότητας V 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 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. *Την ειδικότερη μέθοδο διακανονισμού*, όπως ιδίως «παράδοση έναντι πληρωμής» (delivery versus payment, dvp) ή «παράδοση χωρίς πληρωμή» (free of payment, forp) ή «πληρωμή χωρίς παράδοση» (payment free of delivery, pfod) ή άλλη μέθοδο σύμφωνα με τους εκτελεστικούς Κανονισμούς (ΕΕ) 2017/392 και 2017/394 της Επιτροπής.
 - iv. *Αιτία κίνησης*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν το είδος της προς διακανονισμό συναλλαγής. Οι διατιθέμενες αιτίες κίνησης στο Σ.Α.Τ. καθορίζονται στην § 4.2 της παρούσας Απόφασης.
 - 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 «παράδοσης χωρίς πληρωμή».
 - vi. *Ημερομηνία συναλλαγής*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν την ημέρα κατάρτισης της συναλλαγής.
 - vii. Η προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν την ημέρα κατά την οποία θα διενεργηθεί ο διακανονισμός της συναλλαγής.
 - 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, με δήλωση της ονομαστικής αξίας του Αξιογράφου ανάλογα με την περίπτωση, όπως στα ομόλογα.
 - x. *το νόμισμα*
 - xi. *τον αναγνωριστικό κωδικό του KAT* του αντισυμβαλλομένου του Συμμετέχοντος, στην περίπτωση Άμεσων και Έμμεσων Συνδέσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ., μεταξύ άλλων και στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 30 παράγραφος 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014.
 - xii. *Τόπο διακανονισμού*: Πρόκειται για το σύστημα μέσω του οποίου θα λάβει χώρα ο διακανονισμός.
 - xiii. *Λογαριασμό Διακανονισμού Αξιογράφων*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν τον Λογαριασμό Αξιογράφων, περιλαμβανομένων και των

²¹ Προστέθηκε νέα παράγραφος 1 στο άρθρο 4.3 και το άρθρο διαμορφώθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.

Μεταβατικών Λογαριασμών ως και των Προσωρινών Λογαριασμών Διακανονισμού, μέσω του οποίου θα λάβει χώρα η παράδοση ή η παραλαβή των προς διακανονισμό Αξιογράφων.

xiv. *Συνθήκη «Αναμονή» (Hold) ή Συνθήκη «Ελεύθερη» (Release)*: Συνθήκες όπως ορίζονται στο άρθρο 5.4 του Κανονισμού.

Β. Περαιτέρω, κατ' εφαρμογή της § 5.3. εντολή διακανονισμού που εισάγεται στο Σύστημα προς εκτέλεση μπορεί, πέραν των υποχρεωτικών στοιχείων της περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 5.2. του Κανονισμού 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) *Κωδικό αναφοράς Συμμετέχοντα*: Πρόκειται για τα στοιχεία που εισάγει ο Συμμετέχων προς διευκόλυνση της επικοινωνίας των συστημάτων του.
- δ) *Τιμή μονάδας*: Πρόκειται για την τιμή στην οποία διενεργήθηκε η προς διακανονισμό συναλλαγή.
- ε) *Πελάτης Εντολέα του Συμμετέχοντος*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν το δικαιούχο Πελάτη του Συμμετέχοντος
- στ) *Πελάτης Εντολέα του Αντισυμβαλλόμενου*: Πρόκειται για τα στοιχεία που προσδιορίζουν το δικαιούχο Πελάτη του Αντισυμβαλλόμενου Συμμετέχοντα²²
- ζ) *Σχόλια*: Πρόκειται για στοιχεία που εξειδικεύουν περαιτέρω τις εντολές διακανονισμού.

Άλλα στοιχεία ή συνθήκες σε σχέση με τις εντολές διακανονισμού που καθορίζονται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

2. ²³**Όροι αποδοχής εντολής διακανονισμού**

Για την αποδοχή της εντολής διακανονισμού κατ' εντολή Συμμετεχόντων σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 5.2 παρ.1 περ. β) της Ενότητας V του Κανονισμού:

- α) Η προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού δεν θα πρέπει να προηγείται της ημέρας εισαγωγής της για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των εξήντα (60) εργασίμων ημερών τηρουμένων των όρων της παραγράφου 4 του άρθρου 5.10 της Ενότητας V του Κανονισμού.

²² Τα πεδία ε) και στ) της περ. Β) της παραγράφου 1 του άρθρου 4.3 «Πελάτης Εντολέα του Συμμετέχοντος» και «Πελάτης Εντολέα του Αντισυμβαλλόμενου» αντίστοιχα προστέθηκαν ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύουν από την επομένη της ανακοίνωσης της ΕΛ.Κ.Α.Τ. περί επιτυχούς ολοκλήρωσης της σχετικής τεχνικής μετάβασης και σε κάθε περίπτωση έως 29.9.2025.

²³ Η παράγραφος 2 του άρθρου 4.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.

- β) Η προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού δεν θα πρέπει να έπεται της ημέρας εισαγωγής της για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των τριακοσίων εξήντα πέντε (365) ημερολογιακών ημερών.
- γ) Δεν υπάρχει χρονικό όριο ανάμεσα στην προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού και της ημερομηνίας συναλλαγής²⁴.

3. ²⁵Αντιστοίχιση – Επίπεδα ανοχής

Σε εκτέλεση των αναφερόμενων στην περίπτωση γ) της παρ. 1 της § 5.5. του Κανονισμού, για την αντιστοίχιση των εντολών διακανονισμού θα πρέπει να συμπίπτουν κατά περιεχόμενο, τα υποχρεωτικά αυτών στοιχεία των υποπεριπτώσεων ι) έως xii) της περίπτωσης Α. της παρ. 1 του παρόντος άρθρου, ως και των περιπτώσεων α) και β) της περίπτωσης Β της παρ. 1 του παρόντος, εφόσον έχει εισαχθεί το προβλεπόμενο στην εν λόγω περίπτωση στοιχείο.

Ειδικά για τα στοιχεία των περιπτώσεων ε) και στ) της περίπτωσης Β του παρόντος άρθρου η αντιστοίχιση επιτυγχάνεται εφόσον έχουν εισαχθεί τα προβλεπόμενα στις εν λόγω περιπτώσεις στοιχεία και από τους δύο αντισυμβαλλόμενους. Αντιστοίχιση εντολών διακανονισμού επιτυγχάνεται ακόμη και στην περίπτωση που τα παραπάνω στοιχεία έχουν καταχωρηθεί μόνο από τον ένα αντισυμβαλλόμενο ή από κανένα από τους δύο. Κατ' εξαίρεση, στις περιπτώσεις όπου η αιτία κίνησης δηλώνεται ως «Μεταφορά Αξιογράφων του ιδίου δικαιούχου» (NCBO – No Change Beneficiary Owner), «Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Μερίδων Κεφαλαίου του ιδίου Κεφαλαίου» και «Μεταφορά Αξιογράφων από Μερίδα Εκδότη σε Λογαριασμό Αξιογράφων του ιδίου δικαιούχου» του Παραρτήματος ΙΙ της παρούσας Απόφασης, θα πρέπει, προκειμένου να καταστεί δυνατή η καταχώρηση της εντολής, στις σχετικές εντολές διακανονισμού να δηλώνεται ο δικαιούχος (ονοματεπώνυμο ή BIC ('Business Identification Code')) ή η επωνυμία ή το BIC του Κεφαλαίου και για την αποδοχή των εκατέρωθεν εντολών τα ως άνω στοιχεία των δικαιούχων θα πρέπει να αντιστοιχίζονται (ταυτίζονται).

Σε εφαρμογή της παραγράφου 2 του άρθρου 5.5 της Ενότητας V του Κανονισμού αναφορικά με τα επίπεδα ανοχής, ισχύουν τα εξής:

- α) Αντιστοίχιση εντολών διακανονισμού επιτυγχάνεται ακόμη κι αν το πεδίο «χρηματική αξία» αυτών δεν αντιστοιχίζεται, εφόσον η διαφορά της χρηματικής αξίας δεν υπερβαίνει το επίπεδο ανοχής κατά την έννοια του άρθρου 6 του Κανονισμού (ΕΕ)

²⁴ Οι περιπτώσεις β) και γ) της παραγράφου 1 του άρθρου 4.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύουν από 30.06.2025.

²⁵ Προστέθηκε νέα παράγραφος 3 στο άρθρο 4.3 και το άρθρο διαμορφώθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.

1229/2018. Το επίπεδο ανοχής σε συμφωνία με την παραπάνω έννοια καθορίζεται ως εξής: α) για τις εντολές διακανονισμού σε ευρώ, ανά εντολή διακανονισμού ανέρχεται σε 2 EUR για ποσά διακανονισμού έως και 100.000 EUR και σε 25 EUR για ποσά διακανονισμού άνω των 100.000 EUR. Για τις εντολές διακανονισμού σε άλλα νομίσματα, το επίπεδο ανοχής ανά εντολή διακανονισμού ανέρχεται σε ισοδύναμα ποσά με βάση την επίσημη συναλλαγματική ισοτιμία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, όπου είναι διαθέσιμη.

β) Σε περίπτωση ύπαρξης χρηματικής διαφοράς ίσης ή μικρότερης με το επίπεδο ανοχής, όπως ορίζεται ανωτέρω, οι σχετικές εντολές διακανονίζονται με χρηματική αξία ίση με αυτή που προσδιορίζεται στην εντολή του πωλητή

4. Μεταφορά προς διακανονισμό σε επόμενη ημέρα (recycling)²⁶

Σε εφαρμογή του άρθρου 5.10 της Ενότητας V του Κανονισμού, εντολές διακανονισμού που βρίσκονται σε κατάσταση υπό μεταφορά προς διακανονισμό σε επόμενη ημέρα (recycling) ενώ επίκειται εταιρική ή άλλη συναφής πράξη, ακυρώνονται ή μετασχηματίζονται σε νέες, αν δεν έχουν διακανονιστεί μέχρι και την Ημερομηνία Καταγραφής (Record Date) ή την καταληκτική ημερομηνία καταχώρισης εντολών συμμετοχής σε εταιρική πράξη (Market Deadline), περιλαμβανομένης και τυχόν άλλης σχετικής ημερομηνίας ταυτοποίησης ή προσδιορισμού δικαιούχων κατά περίπτωση²⁷.

5. Ακύρωση ή Μετασχηματισμός εντολών²⁸

Σε εφαρμογή των άρθρων 5.10 και 11.6 της Ενότητας V του Κανονισμού, η διαδικασία ακύρωσης ή Μετασχηματισμού των εκκρεμών εντολών διακανονισμού σε νέες λόγω εταιρικής πράξης έχει ως εξής²⁹:

²⁶ Η παράγραφος 4 του άρθρου 4.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.

²⁷ Η παράγραφος 3 του άρθρου 4.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 367/21.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.12.2024.

²⁸ Η παράγραφος 5 του άρθρου 4.3 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 30.06.2025.

²⁹ Προστέθηκε νέα παράγραφος 4 στο άρθρο 4.3 ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 367/21.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.12.2024.

- A. Για τις εταιρικές ή συναφείς πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 5 περ. Α) της Απόφασης 8 της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (*Πράξεις που δύναται να οδηγήσουν σε ακύρωση εκκρεμών εντολών διακανονισμού*), Συμμετέχοντες οι οποίοι υποβάλλουν τις εντολές διακανονισμού τους σε κατάσταση υπό μεταφορά προς διακανονισμό σε επόμενη ημέρα, θεωρείται ότι αιτούνται τη σχετική ακύρωση από και δια της υποβολής των εντολών διακανονισμού τους στην ανωτέρω κατάσταση. Στην περίπτωση αυτή την ευθύνη για την τακτοποίηση των αποτελεσμάτων της εταιρικής ή άλλης συναφούς πράξης στους δικαιούχους φέρουν οι σχετικοί Συμμετέχοντες.
- B. Για τις εταιρικές ή συναφείς πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 5 περ. Β) της Απόφασης 8 της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (*Πράξεις που δύναται να οδηγήσουν σε Μετασχηματισμό εκκρεμών εντολών διακανονισμού σε νέες*), εφαρμόζεται η παρακάτω διαδικασία Μετασχηματισμού των εκκρεμών εντολών διακανονισμού σε νέες:

i. Εντολές διακανονισμού οι οποίες υπόκεινται σε Μετασχηματισμό

Οι εντολές διακανονισμού που θα εμπλέκονται στη διαδικασία Μετασχηματισμού είναι οι ταυτισμένες εξωχρηματιστηριακές εντολές, οι οποίες έχουν ημερομηνία συναλλαγής μικρότερη από την ημερομηνία καταγραφής των δικαιούχων (ημερομηνία αναφοράς Record Date ή Market Deadline) συμμετοχής σε εταιρική πράξη και δεν έχουν διακανονιστεί μέχρι την σχετική ημερομηνία αναφοράς.

Σημειώνεται ότι από τη διαδικασία Μετασχηματισμού θα εξαιρούνται οι ειδικές εντολές διακανονισμού (εντολές τύπου συναλλαγής Stock-EX), καθώς και οι εντολές με αιτία κίνησης «8-Τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης».

Οι Συμμετέχοντες δύναται να δηλώσουν από κοινού την πρόθεσή τους να εξαιρέσουν μία εντολή διακανονισμού από την διαδικασία του Μετασχηματισμού μέσω καταχώρισης συγκεκριμένης ένδειξης στην εντολή τους (opt-out). Εφόσον το opt-out δεν ασκηθεί από κοινού από τους Συμμετέχοντες, η ένδειξη αυτή θα αποτελεί κριτήριο μη αντιστοίχισης των εντολών διακανονισμού και η προκαθορισμένη τιμή της θα οδηγεί τελικά σε Μετασχηματισμό.

ii. Χρονισμός Μετασχηματισμού εντολών διακανονισμού

Σε περίπτωση εταιρικής πράξης διαγραφής Αξιογράφου, κατά την ημερομηνία διαγραφής του Αξιογράφου από το ΣΑΤ, η ATHEXCSD θα ακυρώνει τυχόν εκκρεμείς εντολές διακανονισμού που θα υπάρχουν στο προς διαγραφή Αξιόγραφο. Ο Μετασχηματισμός των

εκκρεμών ταυτισμένων εντολών θα πραγματοποιείται μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών διακανονισμού τις εξής ημερομηνίες:

- Την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής (PD-1) για εταιρικές πράξεις με ημερομηνία αναφοράς την Record Date (RD)
- Τη Market Deadline (MD) για εταιρικές πράξεις με ημερομηνία αναφοράς την MD.

Επιπροσθέτως, θα πραγματοποιείται Μετασχηματισμός για συγκεκριμένη χρονική περίοδο, που θα διαρκεί είκοσι (20) εργάσιμες ημέρες μετά από τις παραπάνω ημερομηνίες (στο εξής «Περίοδος Ανίχνευσης»). Κατά τη διάρκεια της Περιόδου Ανίχνευσης, ο Μετασχηματισμός θα πραγματοποιείται κάθε φορά που θα ταυτίζεται μία εντολή διακανονισμού που πληροί τις κατάλληλες προϋποθέσεις. Η ATHEXCSD δύναται να μειώσει τη διάρκεια της Περιόδου Ανίχνευσης, εάν απαιτηθεί η εξυπηρέτηση νέας εταιρικής πράξης εντός αυτής.

iii. Διαχείριση εκκρεμών εντολών διακανονισμού

Η διαχείριση των εκκρεμών εντολών διακανονισμού, ανάλογα με το είδος της εταιρικής πράξης θα είναι η ακόλουθη:

Για τις Υποχρεωτικές Αναδιοργανώσεις σε μετρητά (χωρίς επιλογές):

1. Ημερομηνία αναφοράς: RD.
2. Εντολές προς Μετασχηματισμό: Ταυτισμένες εντολές διακανονισμού με Trade Date (TD) < = RD.
3. Περίοδος Ανίχνευσης: Μετά την ολοκλήρωση του διακανονισμού της RD και καθημερινά για 20 εργάσιμες ημέρες.
4. Νέες εντολές: Δημιουργούνται εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή του ποσού αποπληρωμής των Αξιογράφων και, κατά περίπτωση, εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή της αξίας διακανονισμού των εντολών.
5. Καταχώριση εντολών στο παλαιό Αξιόγραφο: Θα μπορούν να καταχωρούνται για όσο διαρκεί η Περίοδος Ανίχνευσης.

Για τις Υποχρεωτικές Αναδιοργανώσεις σε Αξιόγραφα (χωρίς επιλογές):

1. Ημερομηνία αναφοράς: RD.
2. Εντολές προς Μετασχηματισμό: Ταυτισμένες εντολές διακανονισμού με $TD < = RD$.
3. Περίοδος ανίχνευσης: Μετά την ολοκλήρωση του διακανονισμού της PD-1 και καθημερινά για 20 εργάσιμες μέρες.

4. Νέες εντολές: Δημιουργείται ίδιος τύπος εντολής με αυτόν που ακυρώθηκε, με προσαρμογή, σύμφωνα με τα στοιχεία της εταιρικής πράξης, στις τιμές των παρακάτω πεδίων:

- Κωδικός Αξιογράφου: Θα περιέχει το νέο Κωδικό Αξιογράφου.
- Τιμή: Θα περιέχει τη νέα Τιμή
- Ποσότητα: Θα περιέχει τη νέα Ποσότητα
- Ημερομηνία Διακανονισμού: Η μεγαλύτερη μεταξύ της ημερομηνίας πληρωμής και της ημερομηνίας διακανονισμού της παλαιάς εντολής διακανονισμού.

5. Νέες εντολές για πληρωμή κλασματικών υπολοίπων: Δημιουργούνται εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή των κλασματικών υπολοίπων, για τις οποίες η ημερομηνία διακανονισμού θα είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της ημερομηνίας πληρωμής κλασματικών υπολοίπων και της ημερομηνίας διακανονισμού της αρχικής εντολής διακανονισμού.

6. Καταχώρηση εντολών στο παλαιό Αξιόγραφο: Θα μπορούν να καταχωρούνται για όσο διαρκεί η Περίοδος Ανίχνευσης.

Για τις Υποχρεωτικές Αναδιοργανώσεις (με επιλογές):

1. Ημερομηνία αναφοράς: MD.
2. Εντολές προς Μετασχηματισμό: Ταυτισμένες εντολές διακανονισμού με $TD < MD$.
3. Περίοδος Ανίχνευσης: Μετά την ολοκλήρωση του διακανονισμού της MD και καθημερινά για 20 εργάσιμες ημέρες.
4. Νέες εντολές:
 - Υποχρεωτική Εξαγορά: Δημιουργούνται εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή του ποσού εξαγοράς των Αξιογράφων και, κατά περίπτωση, εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή της αξίας διακανονισμού των εντολών.
 - Άσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης: Δημιουργούνται εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή της αξίας διακανονισμού των εντολών.
 - Συμμετοχή σε Εταιρική Πράξη: Δημιουργούνται εντολές ανάλογα με την προκαθορισμένη επιλογή της εταιρικής πράξης. Εάν αυτή είναι σε μετρητά τότε δημιουργούνται εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή της αξίας διακανονισμού των εντολών και εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή του ποσού το οποίο είναι το αποτέλεσμα της εταιρικής πράξης της προκαθορισμένης επιλογής. Εάν η προκαθορισμένη επιλογή είναι σε νέο Αξιόγραφο, δημιουργείται ίδιος τύπος εντολής με αυτόν που ακυρώθηκε, με

προσαρμογή, σύμφωνα με τα στοιχεία της εταιρικής πράξης, της προκαθορισμένης επιλογής, στις τιμές των παρακάτω πεδίων:

- Κωδικός Αξιογράφου: Θα περιέχει το νέο Κωδικό Αξιογράφου.
- Τιμή: Θα περιέχει τη νέα Τιμή
- Ποσότητα: Θα περιέχει τη νέα Ποσότητα
- Ημερομηνία Διακανονισμού: Η μεγαλύτερη μεταξύ της ημερομηνίας πληρωμής και της ημερομηνίας διακανονισμού της αρχικής εντολής διακανονισμού.

5. Νέες εντολές για πληρωμή κλασματικών: Δημιουργούνται εντολές Payment Free of Delivery (PFoD) για την πληρωμή των κλασματικών υπολοίπων, για τις οποίες η ημερομηνία διακανονισμού θα είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της ημερομηνίας πληρωμής κλασματικών υπολοίπων και της ημερομηνίας διακανονισμού της αρχικής εντολής διακανονισμού.

Για τον υπολογισμό της ποσότητας της νέας εντολής θα χρησιμοποιείται η μέθοδος round down σε ακέραια ποσότητα και για τον υπολογισμό της τιμής θα χρησιμοποιείται η μέθοδος round στα δύο δεκαδικά.

iv. Διαχείριση εντολών για πληρωμή κλασματικών υπολοίπων που προκύπτουν συνεπεία Μετασχηματισμού

Οι PFoD εντολές για την πληρωμή των κλασματικών υπολοίπων θα δημιουργούνται, πρώτη φορά, την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της ημερομηνίας πληρωμής κλασματικών (FPD-1). Σε περίπτωση που η πληρωμή των κλασματικών υπολοίπων πραγματοποιηθεί μετά την λήξη της Περιόδου Ανίχνευσης, η διαδικασία δημιουργίας των PFoD εντολών για την πληρωμή κλασματικών υπολοίπων θα εκτελεστεί μία φορά, ενώ εάν η πληρωμή κλασματικών υπολοίπων πραγματοποιηθεί κατά την διάρκεια της Περιόδου Ανίχνευσης, η διαδικασία δημιουργίας των PFoD εντολών για την πληρωμή κλασματικών υπολοίπων θα εκτελείται καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Ανίχνευσης. Εντολές πληρωμής κλασματικών υπολοίπων δεν θα δημιουργούνται:

- για εντολές οι οποίες έχουν ακυρωθεί από τους Συμμετέχοντες μετά το Μετασχηματισμό τους, καθώς και
- στις περιπτώσεις, που κατά τη φάση δημιουργίας εντολών, διαπιστωθεί ότι έχει επέλθει απενεργοποίηση Λογαριασμού Αξιογράφων, κατάργηση μερίδας ή παύση της ιδιότητας του Συμμετέχοντα.

Οι εντολές για την πληρωμή των κλασματικών υπολοίπων θα διακανονίζονται ανεξάρτητα από τις υπόλοιπες εντολές διακανονισμού που έχουν προκύψει από Μετασχηματισμό.

4.4 Διαδικασία διόρθωσης διακανονισμένης εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής³⁰

1. Επιτρέπεται η διόρθωση αιτίας κίνησης σε εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές που έχουν διακανονιστεί στις παρακάτω περιπτώσεις:
 - α) στην περίπτωση εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής που διακανονίστηκε με τη μέθοδο «παράδοση χωρίς πληρωμή» (Free of Payment- FOP) για διόρθωση στην αιτία κίνησης από “1-Συναλλαγή” σε “6-NCBO” (NCBO) και το αντίστροφο, σύμφωνα με τον Πίνακα του Παραρτήματος II της παρούσας.
 - β) στην περίπτωση εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής που διακανονίστηκε με τη μέθοδο «παράδοση χωρίς πληρωμή» (Free of Payment- FOP) ή «παράδοση αντί πληρωμής» (Delivery versus Payment, DVP) για διόρθωση στην αιτία κίνησης από “1-Συναλλαγή” (TRAD) σε «8- Fail rectification» και το αντίστροφο, σύμφωνα με τον Πίνακα του Παραρτήματος II της παρούσας.
 - γ) στην περίπτωση εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής που διακανονίστηκε με τη μέθοδο «παράδοση χωρίς πληρωμή» (Free of Payment- FOP) με διόρθωση στην αιτία κίνησης από “1-Συναλλαγή” (TRAD) σε “c- Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μερίδων χωρίς υπολογισμό φόρου από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.” και το αντίστροφο σύμφωνα με τον Πίνακα του Παραρτήματος II της παρούσας
 - δ) στην περίπτωση εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής που διακανονίστηκε με τη μέθοδο «παράδοση χωρίς πληρωμή» (Free of Payment- FOP) για διόρθωση στην αιτία κίνησης από “1-Συναλλαγή” σε “d-Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων ίδιας Μερίδας Πελάτη” (NCBO segregated account) και το αντίστροφο, σύμφωνα με τον Πίνακα του Παραρτήματος II της παρούσας³¹.
2. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. προβαίνει στη διόρθωση μετά από αίτηση του Συμμετέχοντα στην εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή της παραγράφου 1, με την οποία θα πρέπει να προσδιορίζονται πλήρως τα στοιχεία της σχετικής συναλλαγής σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 5.2 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού. Αν εμπλέκονται περισσότεροι του ενός Συμμετέχοντες στην αίτηση, αυτή θα πρέπει να φέρει υπογραφή με τη συναίνεση όλων των εμπλεκόμενων Συμμετεχόντων. Κατ’ εξαίρεση, δεν απαιτείται συναίνεση όλων των εμπλεκόμενων Συμμετεχόντων σε περίπτωση μεταφοράς Αξιογράφων προς

³⁰ Στο Μέρος 4 προστέθηκε νέο άρθρο 4.4 ως ανωτέρω, με την υπ’ αριθμ. 321/ 25.10.2021 Απόφαση του ΔΣ της ΕΛΚΑΤ και ισχύει από 25.10.2021.

³¹ Προστέθηκε νέα περίπτωση δ) στο άρθρο 4.4 ως ανωτέρω, με την από 350/31.07.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.08.2023.

Λογαριασμό Αξιογράφων άλλου κεντρικού αποθετηρίου τίτλων που τηρείται στο Σ.Α.Τ. μέσω έμμεσης σύνδεσης, κατά την οποία ο Συμμετέχων που τηρεί τον Λογαριασμό Αξιογράφων δεν μπορεί να βεβαιώσει από τις οδηγίες που έχει λάβει ότι η μεταφορά αφορά τον ίδιο δικαιούχο, μόνο εφόσον προσκομίζεται με την αίτηση διόρθωσης του Συμμετέχοντα βεβαίωση από το θεματοφύλακα που εξυπηρετεί τον Συμμετέχοντα στο άλλο κεντρικό αποθετήριο τίτλων ότι η εν λόγω μεταφορά αφορά τον ίδιο δικαιούχο και στην οποία προσδιορίζει τα στοιχεία του δικαιούχου.³²

3. Η αίτηση που υποβάλλεται περιλαμβάνει :

- α) τα στοιχεία της διακανονισμένης εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής την οποία αφορά η διόρθωση σύμφωνα,
- β) συγκατάθεση των Συμμετεχόντων αντισυμβαλλομένων μερών της συναλλαγής σχετικά με τη διόρθωση στην αιτία κίνησης.

4. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. αποδέχεται την ως άνω αίτηση εφόσον έχει υποβληθεί :

- α) είτε μέχρι και την δεύτερη εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού μήνα που έπεται του μήνα εντός του οποίου έλαβε χώρα ο διακανονισμός της προσδιοριζόμενης εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής
- β) είτε μετά τη δεύτερη εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού μήνα που έπεται του μήνα εντός του οποίου έλαβε χώρα ο διακανονισμός της προσδιοριζόμενης εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής.

Ανάλογα με τη χρόνο υποβολής της αίτησης σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 2 παρ.1 περ iii) υποπερ. 2) της Απόφασης 11 διενεργούνται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. οι αντίστοιχοι υπολογισμοί στον αναλογούντα Φόρο Πώλησης.

³² Στο τέλος της παρ. 2 του άρθρου 4.4 προστέθηκε νέο εδάφιο ως ανωτέρω με την από 350/31.07.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.08.2023.

4.5 Ενημέρωση Συμμετεχόντων (Άρθρο 5.11, Μέρους 5, Ενότητας V του Κανονισμού)³³

1. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. παρέχει στους Συμμετέχοντες πρόσβαση σε πληροφορίες σε πραγματικό χρόνο σχετικά με την κατάσταση των εντολών διακανονισμού τους στο Σ.Α.Τ., συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σε σχέση με:

- α) εκκρεμείς εντολές διακανονισμού οι οποίες εξακολουθούν να μπορούν να διακανονιστούν κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού
- β) εντολές διακανονισμού για τις οποίες υπήρξε αδυναμία διακανονισμού και οι οποίες δεν μπορούν να διακανονιστούν πλέον κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού.
- γ) πλήρως διακανονισθείσες εντολές διακανονισμού.
- δ) μερικώς διακανονισθείσες εντολές διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένου τόσο του διακανονισθέντος όσο και του μη διακανονισθέντος τμήματος είτε χρηματοπιστωτικών μέσων είτε μετρητών, εφόσον πρόκειται για συναλλαγές που διακανονίζονται πολυμερώς σύμφωνα με το άρθρο 3 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού.
- ε) ακυρωμένες εντολές διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με το αν οι εν λόγω εντολές ακυρώθηκαν από τον Συμμετέχοντα ή από το Σ.Α.Τ. σύμφωνα με το άρθρο 5.7 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού.

2. Οι πληροφορίες σε πραγματικό χρόνο που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο θα περιλαμβάνουν ειδικότερα την παρακάτω πληροφόρηση:

- α) αν η εντολή διακανονισμού έχει αντιστοιχιστεί
- β) αν η εντολή έχει διακανονιστεί μερικώς εφόσον πρόκειται για συναλλαγές που διακανονίζονται πολυμερώς σύμφωνα με το άρθρο 3 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού
- γ) αν η εντολή διακανονισμού βρίσκεται σε «Αναμονή» σύμφωνα με το άρθρο 5.4 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού.
- δ) τους λόγους της εκκρεμότητας ή της αδυναμίας διακανονισμού των εντολών.

³³ Προστέθηκε νέο άρθρο 4.5 ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

ΜΕΡΟΣ 5. Διακανονισμός συναλλαγών κατ' εντολή Συμμετεχόντων στο πλαίσιο Συνδέσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

5.1 Εφαρμοζόμενες ρυθμίσεις

1. Ως προς τις εντολές διακανονισμού Συμμετεχόντων που διαβιβάζονται από τους Συμμετέχοντες για το διακανονισμό συναλλαγών μέσω Συνδέσεων, εφαρμόζονται οι όροι του Μέρους 7 της Ενότητας V του Κανονισμού.
2. Η κατάσταση με τις Άμεσες Συνδέσεις και Έμμεσες Συνδέσεις της ΕΛ.Κ.Α.Τ. δημοσιοποιείται μέσω του διαδικτυακού τόπου της, επικαιροποιημένη κάθε φορά με βάση τις όποιες μεταβολές της.
3. Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού ως προς τις συναλλαγές που αναφέρονται στις προηγούμενες παραγράφους, εφαρμόζονται τα μέτρα αντιμετώπισης αδυναμίας διακανονισμού τηρουμένων των όρων της παρ. 5 του άρθρου 11.3 του Μέρους 11 της Ενότητας V του Κανονισμού και τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο Μέρος 10 της παρούσας³⁴.

ΜΕΡΟΣ 6. Διακανονισμός παράδοσης και παραλαβής ανταλλάγματος κατ' εντολή Εκδοτών ή Διαχειριστών Κεφαλαίων στο πλαίσιο υλοποίησης εταιριών πράξεων ή ενεργειών

Ο διακανονισμός παράδοσης και παραλαβής ανταλλάγματος κατ' εντολή Εκδοτών ή Διαχειριστών Κεφαλαίων στο πλαίσιο υλοποίησης εταιρικών πράξεων ή ενεργειών διεξάγεται εφόσον οι κατά περίπτωση χρήστες της Υπηρεσίας Εκδότες ή Διαχειριστές Κεφαλαίων της περ.

α) της παρ. 1 του άρθρου 8.1 της Ενότητας V του Κανονισμού υποβάλλουν σχετική αίτηση στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε έντυπο που χορηγείται από αυτή σύμφωνα με τις διαδικασίες της και αυτή γίνει αποδεκτή από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Με την αίτηση προσδιορίζεται και ο Συμμετέχων μέσω του οποίου πρόκειται να λάβουν χώρα οι παραδόσεις και παραλαβές Αξιογράφων ή άλλων ανταλλαγμάτων σε εφαρμογή της Υπηρεσίας.

³⁴ Προστέθηκε νέα παράγραφος 3 στο άρθρο 5.1 ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

ΜΕΡΟΣ 7. Διακανονισμός στο πλαίσιο παροχής της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. του Χρηματιστηρίου Αθηνών

7.1 Γενικές ρυθμίσεις

1. Το παρόν Μέρος καθορίζει τις διαδικασίες διακανονισμού αναφορικά με:
 - α) τον τρόπο εκτέλεσης στο Σ.Α.Τ. των πράξεων κατανομής που διενεργούνται μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με την Απόφαση 34/25.7.2016 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής η «Απόφαση 34») ως και
 - β) τον τρόπο παροχής λοιπών υπηρεσιών από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για την υλοποίηση εταιρικών πράξεων και ενεργειών μέσω της ίδιας διαδικασίας
2. Στο Σ.Α.Τ. δημιουργείται Μερίδα Εκδότη και αποδίδεται Μεταβατικός Λογαριασμός. Η Μερίδα αυτή χρησιμοποιείται αποκλειστικώς για τις ανάγκες εκτέλεσης των πράξεων κατανομής στο Σ.Α.Τ., όπως διενεργούνται σύμφωνα με την Απόφαση 34, ως και εκτέλεσης των εταιρικών πράξεων του Εκδότη μετά την εισαγωγή της.
3. Για τους σκοπούς τεχνικής διεκπεραίωσης της παρούσας διαδικασίας διακανονισμού, ρόλο Συμμετέχοντα/Χρήστη στο Σ.Α.Τ. δύναται να αναλαμβάνει και η ΕΛ.Κ.Α.Τ.
4. Η διαδικασία διακανονισμού, που αφορά στην εκτέλεση των πράξεων κατανομής και καταχώρισης των Αξιογράφων στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που δηλώνονται για τους δικαιούχους, ολοκληρώνεται κατά την προβλεπόμενη ημέρα διακανονισμού. Ο ως άνω χρηματικός διακανονισμός διενεργείται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο «TARGET-GR» σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
5. Για τις ανάγκες εκτέλεσης των πράξεων κατανομής το Χ.Α. παρέχει στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. κατάσταση που περιλαμβάνει ανά προσφορά αγοράς, όπως έχει εισαχθεί στο Η.ΒΙ.Π. από το Μέλος Η.ΒΙ.Π. και οριστικοποιηθεί σύμφωνα με την Απόφαση 34, τουλάχιστον τα στοιχεία της παρ. 2 του άρθρου 9.2.1 του Μέρους 9 της Ενότητας V του Κανονισμού όπως εξειδικεύονται παρακάτω:
 - i. Κωδικό Αξιογράφου
 - ii. Νόμισμα Διακανονισμού

- iii. Ποσότητα Αξιογράφων
 - iv. Αξία χρηματικού διακανονισμού
 - v. Κωδικό Μέλους Η.ΒΙ.Π. που εισήγαγε τη σχετική προσφορά αγοράς
 - vi. Κωδικό Η.ΒΙ.Π. για τον εντολέα, ήτοι εάν πρόκειται για Κωδικό Επενδυτή Η.ΒΙ.Π. ή Τεχνικό Κωδικό Ειδικού Επενδυτή (ΤεΚΕΕ) Η.ΒΙ.Π. ή Κωδικό Διαμεσολαβητή Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ της Απόφασης 34.
 - vii. Ημερομηνία (Τ) λήξης της περιόδου καταχωρίσεων προσφορών αγοράς της Φάσης 2 σύμφωνα με την Απόφαση 34/25.7.2016 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Απόφαση 34 ΧΑ).
6. Με την παροχή του Κωδικού Επενδυτή Η.ΒΙ.Π. κάθε σχετικής προσφοράς αγοράς της κατάστασης της παραγράφου 5 συσχετίζεται αυτός αυτόματα με το Λογαριασμό Αξιογράφων της Μερίδας που δηλώνεται για το δικαιούχο ως Ιδιώτη Επενδυτή ή Ειδικό Επενδυτή κατά περίπτωση ή για Διαμεσολαβητή που ενεργεί μέσω αυτής επ' ονόματί του και για λογαριασμό πελατών του δηλώνοντας τις κατηγορίες Ιδιωτών Επενδυτών ή Ειδικών Επενδυτών σύμφωνα με την Απόφαση 34 ΧΑ. επενδυτή. Ομοίως αυτόματα συσχετίζεται σε κάθε σχετική προσφορά αγοράς της κατάστασης ο Κωδικός Διαμεσολαβητή Η.ΒΙ.Π. με τον Προσωρινό Λογαριασμό Διακανονισμού της Μερίδας Διακανονισμού Διαμεσολαβητή του Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. ή με Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας Μερίδας Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή, όταν ο Διαμεσολαβητής διατηρεί ως Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας στο Σ.Α.Τ.
7. Στην περίπτωση του ΤεΚΕΕ Η.ΒΙ.Π. πρέπει η σχετική προσφορά αγοράς της κατάστασης της παραγράφου 5 να περιλαμβάνει επίσης τον Λογαριασμό Αξιογράφων της Μερίδας του Ειδικού Επενδυτή στον οποίο αφορά. Επίσης, θα πρέπει να έχει παρασχεθεί δήλωση συσχέτισης από τον Συμμετέχοντα του ως άνω Λογαριασμού μεταξύ αυτού και του ΤεΚΕΕ Η.ΒΙ.Π. το αργότερο μέχρι την έναρξη του διακανονισμού της ημέρας διακανονισμού. Σε διαφορετική περίπτωση, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ενημερώνει σχετικά τον Συντονιστή για τη λήψη μέτρων από αυτόν και το διακανονισμό της πράξης με βάση τις οδηγίες του Συντονιστή.

7.2 Ειδικοί όροι διακανονισμού

Για το διακανονισμό των οφειλόμενων υποχρεώσεων και αντιστοίχων δικαιωμάτων που προκύπτουν από τις πράξεις κατανομής μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. της Απόφασης 34,

ακολουθείται η διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 9.2.2 του Μέρους 9 της Ενότητας V του Κανονισμού.

ΜΕΡΟΣ 8. Διακανονισμός στο πλαίσιο της υπηρεσίας Προαγοράς στο Χ.Α.

8.1 Διαδικασίες διακανονισμού

Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διεξάγει το διακανονισμό των συναλλαγών που διενεργούνται στο πλαίσιο υπηρεσίας Προαγοράς στο Χ.Α. σύμφωνα με το Μέρος 10 της Ενότητας V του Κανονισμού ως και τους ειδικότερους όρους της Απόφασης 35/29.06.2018 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και τις διαδικασίες που περιγράφονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή.

ΜΕΡΟΣ 9. Τεχνικές διαδικασίες χρεώσεων

1. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. εφαρμόζει τις αναγκαίες διαδικασίες για την καταβολή των εκάστοτε προβλεπόμενων χρεώσεων υπέρ τρίτων, περιλαμβανομένων των φόρων ή και άλλων επιβαρύνσεων σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, που σχετίζονται με τις συναλλαγές που διακανονίζει, όπως ενδεικτικά το φόρο επί των χρηματιστηριακών και εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών επί κινητών αξιών.

2. Επιπλέον, η ΕΛ.Κ.Α.Τ., ενεργώντας για λογαριασμό των Συμμετεχόντων ή/και Εκκαθαριστικών Μελών (φορέων πληρωμής) των δανειοδοτών στα προϊόντα των Συμβάσεων Χρηματοδότησης Τίτλων, όπως των Συμβάσεων Δανεισμού Τίτλων στο Χ.Α., αποδίδει υπέρ Δημοσίου τον παρακρατηθέντα φόρο επί των τόκων στα σχετικά προϊόντα με βάση τις καταστάσεις και τα στοιχεία που λαμβάνει από την ΕΤ.ΕΚ.

ΜΕΡΟΣ 10. Χρηματικές ποινές³⁵,

10.1 Πεδίο εφαρμογής³⁶

Στη διαδικασία επιβολής ποινών, όπως ορίζεται παρακάτω, εμπίπτουν όλες οι μη διακανονισμένες εντολές διακανονισμού σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1229/2018.

³⁵ Προστέθηκε νέο Μέρος 10 και το Μέρος 10 αναριθμήθηκε σε 11 ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

³⁶ Το Άρθρο 10.1 του Μέρους 10 τροποποιήθηκε και οι υπόλοιπες παράγραφοι αναριθμήθηκαν ως ανωτέρω με την από 362/29.07.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

Δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του υπολογισμού των χρηματικών ποινών και συναφώς δεν υπολογίζονται από το Σύστημα Χρηματικών Ποινών, χρηματικές ποινές:

- α) στις προβλεπόμενες πράξεις και συναλλαγές που εξαιρούνται από το μηχανισμό κυρώσεων, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 7 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014.
- β) στις περιπτώσεις που προβλέπεται εξαίρεση με βάση το από 13/03/2023 έγγραφο Ερωτήσεων και Απαντήσεων (Q&A) αναφορικά με την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 που έχει εκδώσει η ΕΑΚΑΑ (ESMA) [ESMA70-156-4448], όπως αυτό εκάστοτε ισχύει.
- γ) σε συναλλαγές σε Αξιόγραφα Εισηγμένων Εκδοτών ή Διαχειριστών Κεφαλαίων, που δεν περιλαμβάνονται στη βάση δεδομένων της ESMA (FIRDS).

10.2 Διαχείριση χρηματικών ποινών σε περίπτωση έναρξης διαδικασίας αφερεγγυότητας κατά Συμμετέχοντος³⁷

Τηρουμένων των διατάξεων της παρ. 3 του άρθρου 7 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, από την ημερομηνία έναρξης διαδικασίας αφερεγγυότητας κατά Συμμετέχοντος, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. εφαρμόζει τα εξής:

- α. Οι χρηματικές ποινές δεν θα υπολογίζονται σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού που προκαλείται από τον αφερέγγυο Συμμετέχοντα.
- β. Χρηματικές ποινές που είχαν ήδη υπολογιστεί από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις εντολές διακανονισμού στις οποίες συμμετείχε ο αφερέγγυος Συμμετέχων 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 του ειδικού εκκαθαριστή ή του σύνδικου της πτώχευσης.
- γ. Δεν υπόκεινται επίσης σε υπολογισμό χρηματικών ποινών εντολές διακανονισμού που σχετίζονται με συναλλαγές κλεισίματος θέσης (close out) οι οποίες διενεργούνται για λογαριασμό αφερέγγυου Συμμετέχοντος. Οι εντολές αυτές αποστέλλονται από το Διαχειριστή Υποδομών Αγοράς προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ. με ειδική σήμανση.

³⁷ Το Άρθρο 10.2 του Μέρους 10 τροποποιήθηκε και οι υπόλοιπες παράγραφοι αναριθμήθηκαν ως ανωτέρω με την από 362/29.07.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

10.3 Διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών σε σχέση με αδυναμία διακανονισμού συναλλαγών κατ' εντολή Συμμετεχόντων του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού (OTC)

1. Σε εφαρμογή των όρων του Μέρους 11 της Ενότητας V του Κανονισμού και σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 11.2 του Μέρους 11 της Ενότητας V του Κανονισμού και στις παρακάτω παραγράφους, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. είναι υπεύθυνη για τη διεξαγωγή της διαδικασίας υπολογισμού, είσπραξης και κατανομής των χρηματικών ποινών που επιβάλλονται σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1229/2018, όπως τροποποιηθείς ισχύει, και με τον Κανονισμό (ΕΕ) 389/2017 καθώς και της σχετικής διαδικασίας ενστάσεων επί των ως άνω επιβαλλομένων ποινών σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού στο Σ.Α.Τ. σε σχέση με συναλλαγές κατ' εντολή Συμμετεχόντων του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού (OTC).³⁸
2. Στις περιπτώσεις της παραγράφου 1 η αδυναμία διακανονισμού διαπιστώνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του Σ.Α.Τ. και αφορά στους Συμμετέχοντες που έχουν την ευθύνη του διακανονισμού των μη διακανονισμένων εντολών διακανονισμού.
3. Ο υπολογισμός και η είσπραξη και διανομή των χρηματικών ποινών διενεργείται μέσω συστήματος υπολογισμού χρηματικών ποινών που έχει υλοποιήσει η ΕΛ.Κ.Α.Τ. (Σύστημα Χρηματικών Ποινών). Το Σύστημα Χρηματικών Ποινών υπολογίζει τις χρηματικές ποινές για όλες τις εντολές διακανονισμού της παρ. 1 που διακανονίζονται με τη μέθοδο της «παράδοσης έναντι πληρωμής» (DVP) ή «της παράδοσης χωρίς πληρωμή» (FOP) ή «της πληρωμής χωρίς παράδοση»³⁹ για τις οποίες υπάρχει αδυναμία διακανονισμού αν:
 - α) έχουν αντιστοιχιστεί πριν, κατά ή μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού (ISD), και
 - β) αδυνατούν να διακανονιστούν κατά ή μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού (ISD). Στο σχετικό υπολογισμό περιλαμβάνονται οι εντολές διακανονισμού που έχουν τεθεί σε Συνθήκη «Αναμονή» (hold).
4. Στις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού σύμφωνα με τις προηγούμενες παραγράφους επιβάλλονται χρηματικές ποινές με βάση το λόγο που δεν διακανονίστηκαν οι εντολές κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της διαδικασίας διακανονισμού στο Συμμετέχοντα που προκάλεσε

³⁸ Η παράγραφος 1 του Άρθρου 10.3 του Μέρους 10 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την από 362/29.07.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

³⁹ Η παράγραφος 3 του Άρθρου 10.3 του Μέρους 10 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την από 362/29.07.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

την αδυναμία διακανονισμού (υπερήμεροι Συμμετέχοντες) και διανέμονται, μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., αφού εισπραχθούν, στους αποδέκτες Συμμετέχοντες.

10.4 Διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών σε σχέση με αδυναμία διακανονισμού συναλλαγών κατ' εντολή Διαχειριστή Υποδομών Αγοράς του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού⁴⁰

Σε εφαρμογή των όρων του Μέρους 11 της Ενότητας V του Κανονισμού, και σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 11.4 του Μέρους 11 της Ενότητας V του Κανονισμού και στις παρακάτω παραγράφους για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού συναλλαγών κατ' εντολή Διαχειριστή Υποδομών Αγοράς του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού, σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού στο Σ.Α.Τ., η ΕΛ.Κ.Α.Τ. είναι υπεύθυνη για τη διεξαγωγή της διαδικασίας υπολογισμού, είσπραξης και κατανομής των χρηματικών ποινών που επιβάλλονται σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1229/2018 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 389/2017 καθώς και της σχετικής διαδικασίας ενστάσεων επί των ως άνω επιβαλλομένων ποινών..

Για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού συναλλαγών κατ' εντολή Διαχειριστή Υποδομών Αγοράς (π.χ. ΕΤ.ΕΚ.) του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού, η αδυναμία διακανονισμού απορρέει από:

- 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.

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.

Ο υπολογισμός των ποινών για τον πολυμερή διακανονισμό πραγματοποιείται τόσο για τον υπερήμερο Συμμετέχοντα που έχει την ιδιότητα του Εκκαθαριστικού Μέλους, για τις συναλλαγές πώλησης που δεν έχουν αναλυθεί και για τις συναλλαγές πώλησης που έχουν

⁴⁰ Το Άρθρο 10.4 του Μέρους 10 τροποποιήθηκε και οι υπόλοιπες παράγραφοι αναριθμήθηκαν ως ανωτέρω με την από 362/29.07.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

αναλυθεί αλλά δεν έχουν διακανονιστεί (ολικώς / μερικώς), όσο και για άλλους Συμμετέχοντες οι εντολές των οποίων παραμένουν σε εκκρεμότητα.

Σε περίπτωση ύπαρξης τυχόν υπόλοιπων καθαρών ποσών ποινών, πιστωτικών ή χρεωστικών, η ΕΤ.ΕΚ. ενημερώνει την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις διορθώσεις που πρέπει να πραγματοποιηθούν στην κατανομή των χρηματικών ποινών σύμφωνα με μηχανισμό που έχει υλοποιήσει η ΕΤ.ΕΚ., ώστε τα υπόλοιπα να εισπραχθούν ή διανεμηθούν από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στα Εκκαθαριστικά Μέλη σε μηνιαία βάση.

Τυχόν ενστάσεις υποβάλλονται εγγράφως σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 10.5, 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. Τα αρμόδια στελέχη δικαιούται να απαιτήσουν από τον αιτούντα, κάθε άλλο αναγκαίο, κατά την εύλογη κρίση τους, έγγραφο, διευκρίνιση ή στοιχείο προκειμένου να αποφασίσουν επί της ένστασης. Το αποτέλεσμα διαβιβάζεται στο Εκκαθαριστικό Μέλος ή άλλο εμπλεκόμενο στο σχετικό διακανονισμό Συμμετέχοντα σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

10.5 Χρονισμοί ενεργειών σε σχέση με την διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών⁴¹

1. Ειδικότερα, οι χρονισμοί ενεργειών σε σχέση με τη διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών, έχουν ως εξής:

α) Για τις ημερήσιες ποινές, οι Συμμετέχοντες, κατά περίπτωση, μπορούν να υποβάλλουν ένσταση μέχρι και την 10η εργάσιμη ημέρα ποινών ενώ τα Αποθετήρια- Συμμετέχοντες μπορούν να υποβάλλουν ένσταση μέχρι και την 11η εργάσιμη ημέρα ποινών κατά την έννοια του ECSDA CSDR Penalties Framework στο πλαίσιο του οποίου αργίες θεωρούνται μόνο η 1η Ιανουαρίου, η 25η Δεκεμβρίου, τα Σάββατα και οι Κυριακές κάθε έτους, του μήνα που έπεται αυτού κατά τον οποίο εκδηλώθηκε η αδυναμία του Συμμετέχοντα και να ζητήσουν διαγραφή, επαναφορά, επανυπολογισμό ή μετάθεση της ποινής στον αντισυμβαλλόμενο, προσκομίζοντας τη σχετική αίτηση με τον τύπο του αιτήματος και την αιτιολογία της ένστασης στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. σύμφωνα με τις διαδικασίες της. Τυχόν αποκλίσεις στις τιμές που χρησιμοποιεί η ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε σχέση με τις χρησιμοποιούμενες από άλλα Κ.Α.Τ. τιμές για το

⁴¹ Το Άρθρο 10.5 του Μέρους 10 τροποποιήθηκε και οι υπόλοιπες παράγραφοι αναριθμήθηκαν ως ανωτέρω με την από 362/29.07.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.09.2024.

ίδιο ISIN δεν αποτελούν λόγο για την αναθεώρηση χρηματικής ποινής. Ενστάσεις μετά την 10η εργάσιμη ημέρα ποινών του μήνα που έπεται αυτού κατά τον οποίο επιβλήθηκε η χρηματική ποινή, δεν θα λαμβάνονται υπόψη από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Αν η δέκατη (10η) εργάσιμη μέρα για τους Συμμετέχοντες ή η 11 εργάσιμη μέρα για τους Συμμετέχοντες - Αποθετήρια είναι αργία για το Σ.Α.Τ, τότε η περίοδος υποβολής της ένστασης είναι η προηγούμενη εργάσιμη μέρα. Κάθε φορά που μια ένσταση γίνεται δεκτή από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. και τροποποιείται η χρηματική ποινή θα ενημερώνεται αντίστοιχα ο Συμμετέχων για την τροποποίηση την επόμενη εργάσιμη ημέρα μέσω των αναφορών που θα λαμβάνει από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

β) Την δέκατη τέταρτη (14η) εργάσιμη ημέρα ποινών, κατά την παραπάνω έννοια, του μήνα που έπεται αυτού κατά τον οποίο εκδηλώθηκε η αδυναμία του Συμμετέχοντος, ο υπερήμερος Συμμετέχων πληροφορείται για το συμψηφιστικό ποσό των χρηματικών ποινών του προηγούμενου μήνα καθώς και το συμψηφιστικό ποσό των χρηματικών ποινών του προηγούμενου μήνα ανά αντισυμβαλλόμενο, τηρουμένης της τυχόν διαδικασίας ενστάσεων της περίπτωσης β), μέσω των αναφορών που του αποστέλλει η ΕΛ.Κ.Α.Τ. σύμφωνα με τις διαδικασίες της.

γ) Την δέκατη όγδοη (18η⁴²) εργάσιμη ημέρα ποινών, κατά την παραπάνω έννοια, του μήνα που έπεται αυτού κατά τον οποίο υπολογίστηκαν οι χρηματικές ποινές, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. εισπράττει από τους υπερήμερους Συμμετέχοντες που έχουν χρεωστικό ισοζύγιο χρηματικών ποινών τα σχετικώς οφειλόμενα χρηματικά ποσά και τα διανέμει εφόσον έχουν εισπραχθεί στους σχετικούς Συμμετέχοντες με πιστωτικό ισοζύγιο χρηματικών ποινών. Οι Συμμετέχοντες είναι υποχρεωμένοι να καταβάλλουν μέσω του Λογαριασμού Χρηματικού Διακανονισμού εγκαίρως τα οφειλόμενα ποσά των χρηματικών ποινών. Σε διαφορετική περίπτωση η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δικαιούται να επιβάλει μέτρα κατά του αθετήσαντος τη σχετική υποχρέωση Συμμετέχοντος μέτρα σύμφωνα με την Ενότητα XI του Κανονισμού.

Σε περίπτωση που η δέκατη όγδοη (18η⁴³) ημέρα είναι αργία για την Ελλάδα, τότε οι χρηματικές κινήσεις επί των ποινών θα διενεργηθούν την επόμενη της αργίας. Για την διευκόλυνση των Συμμετεχόντων ως προς τις ακριβείς ημερομηνίες παραγωγής των μηνιαίων αρχείων ποινών καθώς και των χρηματικών κινήσεων για την είσπραξη / διανομή

⁴² Η περίπτωση γ) της παραγράφου 5 του άρθρου 10.2 της παρούσας τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την από 343/20.02.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.03.2023 υπό την προϋπόθεση ότι θα δημοσιευθεί το αναθεωρημένο έγγραφο «ECSDA CSDR Penalties Framework» εντός του Μαρτίου 2023.

⁴³ Η περίπτωση γ) της παραγράφου 5 του άρθρου 10.2 της παρούσας τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την από 343/20.02.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.03.2023 υπό την προϋπόθεση ότι θα δημοσιευθεί το αναθεωρημένο έγγραφο «ECSDA CSDR Penalties Framework» εντός του Μαρτίου 2023.

τους, έχει αναρτηθεί σχετικό ημερολόγιο στο διαδικτυακό τόπο της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Σε περίπτωση που δεν εισπραχθούν οι χρηματικές ποινές από έναν Συμμετέχοντα, τότε την επόμενη εργάσιμη μέρα της δέκατης όγδοης (18ης⁴⁴) εργάσιμης μέρας ποινών το μη καταβληθέν ποσό των χρηματικών ποινών αφαιρείται από τη διαδικασία υπολογισμού και επανυπολογίζονται τα υπόλοιπα καταβληθέντα ποσά των χρηματικών ποινών για τους δικαιούχους Συμμετέχοντες. Στην περίπτωση αυτή, ενημερώνονται εκ νέου οι εμπλεκόμενοι Συμμετέχοντες και η ΕΛ.Κ.Α.Τ. προβαίνει την ίδια μέρα στην είσπραξη και διανομή των νέων χρηματικών ποινών.

2. Αν τα οφειλόμενα ποσά χρηματικών ποινών δεν καταβληθούν μέχρι και την τελευταία εργάσιμη μέρα του μήνα ποινών, τότε ακυρώνεται τόσο η διαδικασία είσπραξης τους όσο και αυτή της διανομής τους μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Στην περίπτωση αυτή, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. παρέχει τις απαραίτητες πληροφορίες στους Συμμετέχοντες ώστε να επιλύσουν τις διαφορές τους εκτός συστήματος.

10.6 Διαδικασία χρηματικών ποινών σε σχέση με συναλλαγές κατ' εντολή Συμμετεχόντων στο πλαίσιο Συνδέσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. του Μέρους 7 της Ενότητας V του Κανονισμού

Στις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού Συμμετέχοντος σε σχέση με συναλλαγές που διακανονίζονται στο πλαίσιο Άμεσης Σύνδεσης ή Έμμεσης Σύνδεσης της ΕΛ.Κ.Α.Τ. με άλλο ΚΑΤ, υπαγόμενο στις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 1229/2018, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. μετακυλίζει το κόστος καταβολής των σχετικών χρηματικών ποινών στο Συμμετέχοντα, όπως επιβάλλονται με βάση τη διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών του ΚΑΤ της Σύνδεσης. Η καταβολή από το Συμμετέχοντα των οφειλόμενων ποσών χρηματικών ποινών γίνεται σύμφωνα με τις εντολές και οδηγίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ. βάσει των διαδικασιών του ΚΑΤ της Σύνδεσης. Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης καταβολής η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δικαιούται να επιβάλει μέτρα κατά του Συμμετέχοντος σύμφωνα με την Ενότητα XI του Κανονισμού.

ΜΕΡΟΣ 11. Αναστολή διακανονισμού Αξιογράφων σε περίπτωση προβλήματος κατά τη διαδικασία αντιστοίχισης⁴⁵

⁴⁴ Η περίπτωση γ) της παραγράφου 5 του άρθρου 10.2 της παρούσας τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την από 343/20.02.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.03.2023 υπό την προϋπόθεση ότι θα δημοσιευθεί το αναθεωρημένο έγγραφο «ECSDA CSDR Penalties Framework» εντός του Μαρτίου 2023.

⁴⁵ Προστέθηκε νέο Μέρος 11 ως ανωτέρω μετά το Μέρος 10 και το Μέρος 11 (Ισχύς) αναριθμήθηκε ως Μέρος 12 με την υπ' αριθμ. 355/18.12.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 19.12.2023.

1. Εάν κατά τη διαδικασία αντιστοίχισης εκδόσεων Αξιογράφων που διενεργεί η ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με το άρθρο 10.2 του Μέρους 10 της Ενότητας III του Κανονισμού, διαπιστωθούν τυχόν αναντιστοιχίες και ασυνέπειες που προκύπτουν από τη διαδικασία αντιστοίχισης σε σχέση με κάποια Αξιόγραφα, τις αναλύει και καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να αιτιολογήσει την ασυμφωνία ή διαφορά και να επιλύσει το πρόβλημα που την προκάλεσε πριν από την έναρξη του διακανονισμού της επόμενης εργάσιμης ημέρας από εκείνη που αφορά το πρόβλημα αντιστοίχισης ή το συντομότερο δυνατό μετά από αυτήν.
2. Στις περιπτώσεις όπου από τη διαδικασία αντιστοίχισης προκύπτει πρόβλημα αδικαιολόγητης διαφοράς (αύξηση ή μείωση αξιογράφων) σε σχέση με τις συνολικά τηρούμενες εκδόσεις Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. και η ΕΛ.Κ.Α.Τ. παρόλες τις προσπάθειές της, αδυνατεί να αιτιολογήσει και να επιλύσει το εν λόγω πρόβλημα μέχρι το τέλος της εργάσιμης ημέρας που έπεται της ημέρας διακανονισμού που αφορά το πρόβλημα αντιστοίχισης, προβαίνει σε αναστολή του διακανονισμού των συναλλαγών των εν λόγω Αξιογράφων και ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, την Τράπεζα της Ελλάδος, την Ε.Τ.Ε.Κ., το Χ.Α., τον Εκδότη και τους Συμμετέχοντες.
3. Κατόπιν της αναστολής, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για την αποκατάσταση του προβλήματος της παρ. 2 και ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Τράπεζα της Ελλάδος για τα μέτρα αυτά το συντομότερο δυνατό.
4. Μετά την αιτιολόγηση και επίλυση του προβλήματος της παρ. 2, προβαίνει σε επανέναρξη του διακανονισμού και ενημερώνει τα πρόσωπα της παρ. 2 για αυτήν το συντομότερο δυνατό.
5. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. τεκμηριώνει και υλοποιεί κατάλληλα μέτρα προκειμένου να μην παρουσιαστεί ξανά το πρόβλημα που προκάλεσε την αναστολή του διακανονισμού.
6. Σε περίπτωση που αριθμός των περιστατικών αδικαιολόγητης διαφοράς σε σχέση με τις συνολικά τηρούμενες εκδόσεις Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ., σύμφωνα με την παρ. 2, υπερβαίνει τα πέντε (5) μηνιαίως, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. καταρτίζει και αποστέλλει εντός μήνα από τη σχετική υπέρβαση προτεινόμενο σχέδιο μέτρων μείωσης της εμφάνισης ανάλογων περιστατικών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. επικαιροποιεί το εν λόγω σχέδιο και υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μία έκθεση επί της εφαρμογής του, σε μηνιαία βάση, μέχρις ότου ο αριθμός των σχετικών περιστατικών να μειωθεί κάτω των πέντε (5) μηνιαίως.
7. Με την παρούσα εξουσιοδοτείται ο καθ' ύλην αρμόδιος επιτελικός ή αναπληρωτής επιτελικός διευθυντής, στην επιτελική διεύθυνση του οποίου εντάσσεται η αρμοδιότητα διενέργειας των ελέγχων αντιστοίχισης εκδόσεων Αξιογράφων να προβαίνει στην

αναστολή του διακανονισμού των συναλλαγών των εν λόγω Αξιογράφων, σύμφωνα με την παρ. 2, και στην επανέναρξη αυτού, σύμφωνα με την παρ. 4.

ΜΕΡΟΣ 12. Ισχύς

1. Η παρούσα απόφαση, μετά των παραρτημάτων της, δημοσιοποιείται μέσω του διαδικτυακού τόπου www.athexgroup.gr. Η παρούσα ισχύει από την δημοσιοποίηση της, ήτοι από 12.04.2021.
2. Η δημοσιοποίηση της παρούσας υπάγεται στις διατυπώσεις του άρθρου 2.6 του Μέρους 2 της Ενότητας Ι του Κανονισμού.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

**«Υποδείγματα Δηλώσεων Τραπεζών Διακανονισμού και Συμμετεχόντων σε σχέση με το
TARGET-GR»**

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ 1^ο

Προς

Την ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΕΛ.Κ.Α.Τ.)

Μονάδα Εξυπηρέτησης Μελών και Δικτύου

Λ. Αθηνών 110

ΤΚ 104 42

Αθήνα,

**ΔΗΛΩΣΗ & ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΤΟ
ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΕΛ.Κ.Α.Τ. ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ TARGET-GR**

Το νομικό πρόσωπο με την επωνυμία που εδρεύει
..... με ΑΦΜ και εκπροσωπείται νόμιμα για την
υπογραφή της παρούσας από τ....., το οποίο έχει την ιδιότητα του
Συμμετέχοντος στο TARGET-GR και θα ενεργεί ως Τράπεζα Διακανονισμού ως ορίζεται
ειδικότερα κατά τα αναφερόμενα κατωτέρω (εφεξής η Τράπεζα Διακανονισμού),

Λαμβάνοντας υπόψη:

- 1) Την Κατευθυντήρια γραμμή της (ΕΕ) 2022/912 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 24ης Φεβρουαρίου 2022 σχετικά με ένα νέας γενιάς Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET)
- 2) Τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο TARGET-GR, μετά του παραρτήματος και των προσαρτημάτων του, όπως αυτός ισχύει σήμερα δυνάμει της υπ' αριθμ. 122/15.09.2022 Πράξη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής (ΣΝΠ) της Τράπεζας της Ελλάδος (ΦΕΚ Β' 5020/26.9.2022) , καθώς και των τυχόν τροποποιήσεων του (εφεξής ο «Κανονισμός TARGET-GR»).
- 3) Το γεγονός ότι η ΕΛ.Κ.Α.Τ., ενεργώντας ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και τα άρθρα 1 έως 30 ν. 4569/2018 διενεργεί το διακανονισμό συναλλαγών, χρηματιστηριακών ή και εξωχρηματιστηριακών, επί Αξιογράφων ή/και Παραγώγων στο πλαίσιο παροχής σχετικών υπηρεσιών σε Συμμετέχοντες στο Σ.Α.Τ.,

περιλαμβανομένων ως τέτοιων και των Διαχειριστών Υποδομών Αγοράς ως και των συνδεδεμένων με το Σ.Α.Τ. αλλοδαπών Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων (ΚΑΤ).

4) Ότι ο χρηματικός διακανονισμός των συναλλαγών που διακανονίζει ως άνω (υπό 3) η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διενεργείται μέσω του TARGET-GR (ως συνιστώσα του TARGET), το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό TARGET-GR, καθώς και ότι το οικείο σύστημα διακανονισμού της ΕΛ.Κ.Α.Τ., το οποίο νοείται ως «επικουρικό σύστημα» κατά την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR (εφεξής το «Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ.»), έχει συνδεθεί με το TARGET-GR.

5) Τους όρους λειτουργίας των Τραπεζών Διακανονισμού σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR οι οποίες δύναται να παρέχουν υπηρεσίες χρηματικού διακανονισμού, μέσω του TARGET-GR στην Τράπεζα της Ελλάδος, σε επικουρικά συστήματα και συμμετέχοντες σε αυτά (Τράπεζες Διακανονισμού).

6) Την απόδήλωση «TARGET Registration form», section «Settlement Bank Account Group», όπως υπεγράφη από την Τράπεζα Διακανονισμού και την ΕΛ.Κ.Α.Τ. και διαβιβάσθηκε στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει του οποίου η Τράπεζα Διακανονισμού και η ΕΛ.Κ.Α.Τ. επιβεβαιώνουν ότι η Τράπεζα Διακανονισμού θα ενεργεί ως τέτοια και θα παρέχει σχετικές υπηρεσίες στο Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Δηλώνω με την παρούσα

Ότι θα ενεργώ ως Τράπεζα Διακανονισμού κατά την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR για το Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ότι θα παρέχω κάθε σχετική υπηρεσία στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. και στους Συμμετέχοντες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR αλλά και τα σχετικώς ειδικότερα προβλεπόμενα στις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Προς τούτο δηλώνω υπεύθυνα ότι θα προβώ στην υπογραφή όλων των απαραίτητων εγγράφων που θα μου υποδειχθούν από την εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR και την ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ότι θα διενεργήσω κάθε σχετική πράξη που ήθελε υποδειχθεί από τους εν λόγω φορείς, αποδεχόμενη ανεπιφύλακτα όλες τις πάσης φύσεως υποχρεώσεις μου που απορρέουν από την ιδιότητα αυτή ως και τις ειδικότερες υποχρεώσεις μου που προκύπτουν από τους Ειδικούς Όρους Παροχής Υπηρεσιών Τράπεζας Διακανονισμού στο Επικουρικό Σύστημα της ΕΛ.Κ.Α.Τ. βάσει του TARGET-GR στους οποίους προσχωρώ με την παρούσα, όπως αυτοί ορίζονται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. και έχουν ως εξής:

**Ειδικοί Όροι Παροχής Υπηρεσιών Τράπεζας Διακανονισμού στο Επικουρικό Σύστημα
ΕΛ.Κ.Α.Τ. βάσει του TARGET-GR (Ειδικοί Όροι)**

1. Για την εξυπηρέτηση του χρηματικού διακανονισμού των συναλλαγών που διακανονίζονται μέσω του Επικουρικού Συστήματος ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο TARGET-GR ισχύουν οι παρακάτω ειδικοί όροι, ως προς την παροχή υπηρεσιών από την Τράπεζα Διακανονισμού στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. και στους Συμμετέχοντες στο Σ.Α.Τ. κατά τον Κανονισμό TARGET-GR και τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

2. Η Τράπεζα Διακανονισμού υποχρεούται:

2.1 Να παρέχει στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. κάθε αναγκαίο στοιχείο και πληροφορία περιλαμβανομένων και των απαραίτητων εξουσιοδοτήσεων χρήσεως, με βάση τα προβλεπόμενα στον

Κανονισμό TARGET-GR, ώστε η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ως φορέας του Επικουρικού Συστήματος ΕΛ.Κ.Α.Τ. να είναι σε θέση να περιλαμβάνει την Τράπεζα Διακανονισμού στον κατάλογο τραπεζών διακανονισμού που αποστέλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR.

- 2.2** Να ενημερώνει την ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε κάθε περίπτωση μεταβολής των στοιχείων και πληροφοριών που της παρέσχε ως άνω υπό 2.1, ώστε η ΕΛ.Κ.Α.Τ. να μπορεί να παρέχει, αντίστοιχα, στην Τράπεζα της Ελλάδος ενημερωμένο κάθε φορά τον κατάλογο Τραπεζών Διακανονισμού σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR.
- 2.3** Να συμμορφώνεται με τους όρους της Διαδικασίας διακανονισμού ΕΣ Γ του ΔΣΧ του Κανονισμού TARGET-GR που υποστηρίζει τον διακανονισμό με τη χρήση ρευστότητας ειδικού σκοπού σε υπολογαριασμούς ή με τους όρους τυχόν άλλης διαδικασίας διακανονισμού που ήθελε υποδειχθεί από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. με βάση τον Κανονισμό TARGET-GR, και βάσει της οποίας διεξάγεται ή θα διεξάγεται ο χρηματικός διακανονισμός στο Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ..
- 2.4** Να ανοίγει και να τηρεί επ' ονόματί της Ειδικό Λογαριασμό Μετρητών του διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (ΕΛΜ του ΔΣΧ) στο TARGET-GR στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR της Τράπεζας Διακανονισμού, ώστε να είναι σε θέση να υποβάλλει εντολές πληρωμής ή να λαμβάνει πληρωμές μέσω του TARGET-GR, κατά τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό TARGET-GR.
- 2.5** Να ανοίγει και να τηρεί, με βάση τις υποδείξεις της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και πάντοτε σε συμμόρφωση προς τον Κανονισμό TARGET-GR, έναν ή και περισσότερους Υπολογαριασμούς, υπό τον ως άνω υπό 2.4 ΕΛΜ του ΔΣΧ, για τους Συμμετέχοντες προς τους οποίους παρέχει σχετικές υπηρεσίες, περιλαμβανομένης και της ίδιας ως Συμμετέχοντα όπου συντρέχει περίπτωση, ώστε να εξυπηρετούνται οι τυχόν διαφορετικές ανάγκες χρηματικού διακανονισμού, μέσω του TARGET-GR στην Τράπεζα της Ελλάδος, σε σχέση με τα εκάστοτε κατ' ιδίαν συστήματα διακανονισμού, κεντρικού αντισυμβαλλομένου ή εκκαθάρισης με τα οποία συνδέεται η ΕΛ.Κ.Α.Τ. Για το άνοιγμα κάθε Υπολογαριασμού, η Τράπεζα Διακανονισμού οφείλει να συμπληρώνει κατάλληλα την τυποποιημένη δήλωση «TARGET Registration form», section «Settlement Bank Account Group» και να την υποβάλει, η ίδια, στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR της Τράπεζας Διακανονισμού, αφού υπογραφεί από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. ή μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η Τράπεζα Διακανονισμού αποδέχεται το δικαίωμα της ΕΛ.Κ.Α.Τ. να προσδιορίζει τους ως άνω Υπολογαριασμούς με ειδικότερους όρους και γνωρίσματα, ώστε να μπορούν να διακρίνονται αυτοί στις διαδικασίες χρηματικού διακανονισμού και να ελέγχεται επαρκώς από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. η ενημερότητα αυτών και των Συμμετεχόντων έναντι του χρηματικού διακανονισμού.
- 2.6** Να ανοίγει, με απλή αίτηση Συμμετέχοντα, και να τηρεί για το Συμμετέχοντα στο TARGET-GR Υπολογαριασμό σε ΕΛΜ του ΔΣΧ αυτής, ως ορίζεται στον Κανονισμό TARGET-GR, για το διακανονισμό των χρηματικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα, όπως προκύπτουν με βάση τις εντολές πληρωμής της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 2.7** Να τηρεί έναν Υπολογαριασμό για κάθε Συμμετέχοντα, προς τον οποίο παρέχει σχετικές υπηρεσίες, για:
 - 2.7.1** το διακανονισμό των χρηματικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα σε σχέση με τις συναλλαγές επί Αξιογράφων που διακανονίζει, όπως ιδίως σε σχέση με τις συναλλαγές επί κινητών αξιών ή μεριδίων στο

Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) και την εκκαθάριση αυτών μέσω του διαχειριζόμενου από την ΕΤ.ΕΚ. Συστήματος Εκκαθάρισης Αξιών.

- 2.7.2** το διακανονισμό των χρηματικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα από τις λοιπές εξωχρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές επί Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ.
- 2.7.3** την καταβολή από το Συμμετέχοντα των πάσης φύσεως φόρων, χρεώσεων και λοιπών δικαιωμάτων υπέρ της ΕΛ.Κ.Α.Τ., της ΕΤ.ΕΚ., του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή άλλων τρίτων ως και
- 2.7.4** την είσπραξη από το Συμμετέχοντα των προσόδων από τα Αξιόγραφα (όπως μερισμάτων, τόκων κλπ).
- 2.8** Πλέον του υπό 2.7 Υπολογαριασμού να τηρεί έναν Υπολογαριασμό για το Συμμετέχοντα που μετέχει στο Σύστημα Εκκαθάρισης Παραγώγων ως Εκκαθαριστικό Μέλος, για:
- 2.8.1** το διακανονισμό των χρηματικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα ως Εκκαθαριστικού Μέλους από τις οικείες συναλλαγές Παραγώγων, περιλαμβανομένων και αυτών που προκύπτουν από τις συμβάσεις δανεισμού τίτλων του Χ.Α. (Μηχανισμός Δανεισμού Τίτλων)
- 2.8.2** την καταβολή από το Συμμετέχοντα των πάσης φύσεως φόρων, χρεώσεων και λοιπών δικαιωμάτων υπέρ της ΕΛ.Κ.Α.Τ., της ΕΤ.ΕΚ., του Χ.Α. ή άλλων τρίτων σε σχέση με τις άνω συναλλαγές ως και
- 2.9** Να τηρεί, πέραν των υπό 2.7 και 2.8 Υπολογαριασμών, και κάθε άλλο Υπολογαριασμό για Συμμετέχοντα ή μεμονωμένες κατηγορίες Συμμετεχόντων που ήθελε υποδειχθεί από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις ανάγκες χρηματικού διακανονισμού που διενεργεί ή προτίθεται να διενεργεί η ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε σχέση με άλλα Αξιόγραφα και εν γένει προϊόντα τα οποία γίνονται αποδεκτά ως αντικείμενο συναλλαγών στην κεφαλαιαγορά (όπως ενδεικτικά δικαιώματα εκπομπής ρύπων, ενεργειακά προϊόντα).
- 2.10** Να μεριμνά ώστε να διασφαλίζεται η επικοινωνία ενός εκάστου ως άνω Υπολογαριασμού του Συμμετέχοντα με τους υποδεικνυόμενους από το Συμμετέχοντα εμπορικούς χρηματικούς λογαριασμούς του, ώστε να μπορούν να διενεργούνται σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR και τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ. οι απαραίτητες χρηματοροές από τους εμπορικούς λογαριασμούς του Συμμετέχοντα στους οικείους Υπολογαριασμούς στην Τράπεζα Διακανονισμού και αντίστροφα, χάριν ομαλής λειτουργίας του διακανονισμού. Για τη διασφάλιση αυτής της επικοινωνίας η Τράπεζα Διακανονισμού θα έχει πρόσβαση στους εκάστοτε εμπορικούς χρηματικούς λογαριασμούς του Συμμετέχοντα ή, εναλλακτικά, ο Συμμετέχων θα μεριμνά ώστε να εμβάζει τα απαραίτητα κάθε φορά χρηματικά ποσά στην Τράπεζα Διακανονισμού μέσω των σχετικών λογαριασμών κατά τις ειδικότερες διαδικασίες που θα συμφωνούνται κάθε φορά μεταξύ της Τράπεζας Διακανονισμού και του Συμμετέχοντα .
- 2.11** Να διενεργεί εμπρόθεσμα τις απαραίτητες χρεωπιστώσεις μεταξύ του Υπολογαριασμού του Συμμετέχοντα και του ΕΛΜ του ΔΣΧ αυτής στο TARGET-GR στην Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με τις σχετικές εντολές του Συμμετέχοντα υποβάλλοντας εντολές πληρωμής ή λαμβάνοντας πληρωμές μέσω του TARGET-GR, σε εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα σε σχέση με το Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ.. Αναγνωρίζει ρητώς η Τράπεζα Διακανονισμού ότι η ΕΛ.Κ.Α.Τ. θα έχει κάθε δικαίωμα κίνησης των Υπολογαριασμών του Συμμετέχοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό TARGET-GR.

- 2.12** Να μη προβαίνει σε χρήση/χρέωση του υπολοίπου Υπολογαριασμού του Συμμετέχοντα για άλλη αιτία (ενδεικτικώς με συμψηφισμό ή επίσχεση) πέραν αυτής που αφορά στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα στο πλαίσιο του χρηματικού διακανονισμού.
- 2.13** Σε περίπτωση εναπομείναντος υπολοίπου στον υπολογαριασμό του Συμμετέχοντα μετά το πέρας της Διαδικασίας διακανονισμού, να προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια για τη μεταφορά του σχετικού υπολοίπου στον εμπορικό χρηματικό λογαριασμό του Συμμετέχοντα από τον άνω υπολογαριασμό ή μέσω του ΕΛΜ του ΔΣΧ αυτής κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό TARGET-GR.
- 2.14** Να ειδοποιεί άμεσα τους Συμμετέχοντες σε περίπτωση οποιασδήποτε βλάβης ή δυσλειτουργίας και εν γένει τεχνικών προβλημάτων ή άλλων έκτακτων αναγκών που διαταράσσουν τη λειτουργία των οικείων υπολογαριασμών τους και γενικά που επηρεάζουν την ομαλή λειτουργία του χρηματικού διακανονισμού.
- 2.15** Να ειδοποιεί άμεσα την ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε περίπτωση οποιασδήποτε βλάβης ή δυσλειτουργίας και εν γένει τεχνικών προβλημάτων ή άλλων έκτακτων αναγκών που διαταράσσουν τη λειτουργία των υπολογαριασμών μεμονωμένου Συμμετέχοντα ή όλων των Συμμετεχόντων προς τους οποίους παρέχει υπηρεσίες.
- 2.16** Να διαθέτει: α) εξειδικευμένο προσωπικό για την άσκηση των πάσης φύσεως εργασιών που αφορούν στη διεξαγωγή και επίβλεψη του χρηματικού διακανονισμού, β) προσωπικό ασφαλείας, σύμφωνα με τα καθοριζόμενα στη κείμενη νομοθεσία, για την επαρκή κάλυψη των αναγκών που σχετίζονται με τις εργασίες χρηματικού διακανονισμού, ιδίως σε περιπτώσεις απεργιών του προσωπικού της, γ) συστήματα ασφαλείας (back up) για την καταχώριση και αποθήκευση των πάσης φύσεως δεδομένων που σχετίζονται με τη λειτουργία της ως Τράπεζας Διακανονισμού, καθώς και διαδικασία αντιμετώπισης καταστροφών (disaster center) για τη διαχείριση και αντιμετώπιση εκτάκτων καταστάσεων, ιδίως σε περιπτώσεις δυσλειτουργίας των μηχανισμών σύνδεσής της με την Τράπεζα της Ελλάδος και, εν γένει, των συμμετεχόντων στο χρηματικό διακανονισμό ή άλλης έκτακτης ανάγκης, την οποία διαδικασία θα ενεργοποιεί για τη διασφάλιση της προσήκουσας διεξαγωγής του χρηματικού διακανονισμού.
- 2.17** Να τηρεί την οφειλόμενη εμπιστευτικότητα ως προς τα στοιχεία και τις πληροφορίες που θα περιέχονται στο ηλεκτρονικό της σύστημα στο πλαίσιο των υποχρεώσεών της ως Τράπεζας Διακανονισμού, καθώς και ως προς κάθε στοιχείο και πληροφορία αποκτά με αφορμή εκτέλεση πράξεων που σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με τις άνω υποχρεώσεις της, καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας της ως Τράπεζας Διακανονισμού αλλά και μετά την περάτωσή της, λαμβάνοντας όλα τα αναγκαία μέτρα για να παρεμποδίσει την αποκάλυψη τους, είτε εν όλω είτε εν μέρει σε τρίτα μη νομιμοποιούμενα πρόσωπα, οργανισμούς ή υπηρεσίες εν γένει, με εξαίρεση τις περιπτώσεις στις οποίες κάμπτεται η υποχρέωση εμπιστευτικότητας ή απορρήτου λόγω διατάξεων της νομοθεσίας και, ενδεικτικώς, στο πλαίσιο παροχής πληροφοριών σε αρμόδιες εποπτικές ή δικαστικές αρχές. Προς το σκοπό αυτό να μεριμνά για την τήρηση των ως άνω διαλαμβανόμενων και ως προς τα πρόσωπα που απασχολεί για τη λειτουργία της ως Τράπεζας Διακανονισμού. Εξυπακούεται ότι η Τράπεζα Διακανονισμού δύναται να παρέχει τα ανωτέρω στοιχεία και πληροφορίες ως προς τους Συμμετέχοντες στην ΕΛ.Κ.Α.Τ., στο πλαίσιο άσκησης των νομίμων καθηκόντων της.
- 3.** Η Τράπεζα Διακανονισμού οφείλει να προβαίνει στο άνοιγμα και την τήρηση των ως άνω Υπολογαριασμών κατά τους παρόντες Ειδικούς Όρους. Η Τράπεζα ευθύνεται για την έγκαιρη και ορθή διαβίβαση στο TARGET-GR των εντολών πληρωμής που λαμβάνει από τους

Συμμετέχοντες ως και για την έγκαιρη και ορθή καταβολή στους Συμμετέχοντες των πληρωμών που λαμβάνει για αυτούς μέσω του TARGET-GR. Ευθύνεται επίσης για την πληρότητα, ορθότητα και ακρίβεια των στοιχείων, κινήσεων και υπολοίπων των ως άνω υπολογαριασμών που παρέχει στους Συμμετέχοντες σύμφωνα με τους παρόντες Ειδικούς Όρους.

4. Η Τράπεζα Διακανονισμού δεν επιτρέπεται να προβεί στο κλείσιμο Υπολογαριασμού που τηρεί στο TARGET-GR για Συμμετέχοντα, εάν δεν έχει προηγουμένως ανοιχθεί νέος Υπολογαριασμός για τον Συμμετέχοντα από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού ή από τον ίδιο το Συμμετέχοντα, εφόσον ενεργεί ως Τράπεζα Διακανονισμού. Κλείσιμο υπολογαριασμού δύναται να λάβει χώρα άμεσα μόνο σε περίπτωση απώλειας της ιδιότητας του Συμμετέχοντα κατόπιν σχετικής ενημέρωσης της Τράπεζας Διακανονισμού από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Σε κάθε περίπτωση, για το κλείσιμο υπολογαριασμού η Τράπεζα Διακανονισμού οφείλει να συμπληρώνει, κατάλληλα την τυποποιημένη δήλωση «TARGET Registration form», section «Settlement Bank Account Group» και να την υποβάλει, η ίδια, στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR της Τράπεζας Διακανονισμού, αφού υπογραφεί από την ΕΛ.Κ.Α.Τ..

5. Η Τράπεζα Διακανονισμού δεν επιτρέπεται να μεταβιβάζει σε τρίτους δικαιώματα ή υποχρεώσεις της έναντι του Συμμετέχοντα απορρέουσες από την ιδιότητά της ως Τράπεζας Διακανονισμού σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR και τους παρόντες Ειδικούς Όρους. Στην απαγόρευση αυτή δε συμπεριλαμβάνεται η για οποιοδήποτε λόγο ή αιτία απορρόφησή της συνεπεία εταιρικού μετασχηματισμού (όπως ιδίως συγχώνευσης ή εξαγοράς της από άλλη τράπεζα).

6. Παραίτηση της Τράπεζας Διακανονισμού από την παροχή σχετικών υπηρεσιών στο Επικουρικό Σύστημα της ΕΛ.Κ.Α.Τ. επιτρέπεται εφόσον γνωστοποιηθεί αυτή εγγράφως στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. και συνιστά και καταγγελία όλων των πάσης φύσεως συμφωνιών που έχει συνάψει η Τράπεζα Διακανονισμού υπό την ιδιότητα αυτή με την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Τα αποτελέσματα της παραίτησης (και καταγγελίας) επέρχονται μετά πάροδο προθεσμίας τριάντα (30) ημερών από την ως άνω γνωστοποίηση με την επιφύλαξη των ειδικότερα οριζόμενων παρακάτω:

6.1 Η παραίτηση ισχύει με τον όρο ότι η Τράπεζα Διακανονισμού έχει τακτοποιήσει εντός της τιθέμενης ως άνω προθεσμίας κάθε εκκρεμότητα ή οφειλή της έναντι της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και οι Συμμετέχοντες προς τους οποίους παρέχει υπηρεσίες έχουν μεριμνήσει, ώστε να διαθέτουν τους απαραίτητους Υπολογαριασμούς σε άλλες Τράπεζες Διακανονισμού κατά τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό TARGET-GR και τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. μπορεί να τάξει μακρύτερη προθεσμία, εάν τούτο επιβάλλεται για την εκπλήρωση των ως άνω υποχρεώσεων της υπό παραίτηση Τράπεζας Διακανονισμού ή και την προστασία των συστημάτων εκκαθάρισης ή διακανονισμού που συνδέονται με την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Σε περίπτωση μακρύτερης προθεσμίας, η ημερομηνία της παραίτησης και των αποτελεσμάτων της παρατείνονται αντίστοιχα.

6.2 Με την πλήρωση των υπό 6.1 προϋποθέσεων, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. κάνει αποδεκτή την παραίτηση και ενημερώνει σχετικά την Τράπεζα Διακανονισμού. Σε περίπτωση μη αποδοχής της παραίτησης, παρέχει αιτιολογημένη απάντηση.

Για την Τράπεζα Διακανονισμού

(συμπληρώνεται η πλήρης επωνυμία του νομικού προσώπου και τίθεται το όνομα & η υπογραφή του νομίμου εκπροσώπου του)

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ 2ο

Προς

Την ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΕΛ.Κ.Α.Τ.)

Μονάδα Εξυπηρέτησης Μελών και Δικτύου

Λ. Αθηνών 110

ΤΚ 104 42

Αθήνα,

**ΚΟΙΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ & ΣΥΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΕΛ.Κ.Α.Τ. ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ TARGET-GR**

- 1) Το νομικό πρόσωπο με την επωνυμίαπου εδρεύει με ΑΦΜ και εκπροσωπείται νόμιμα για την υπογραφή της παρούσας από τ....., το οποίο είναι Συμμετέχων στο TARGET-GR και ενεργεί ως Τράπεζα Διακανονισμού για το Επικουρικό Σύστημα της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (εφεξής η «Τράπεζα Διακανονισμού») δυνάμει της από δήλωσης «TARGET Registration form», section «Settlement Bank Account Group» και της από δήλωσης «ΔΗΛΩΣΗ & ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΤΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΕΛ.Κ.Α.Τ. ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ TARGET-GR» προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 2) Το νομικό πρόσωπο με την επωνυμίαπου εδρεύει με ΑΦΜ και εκπροσωπείται νόμιμα για την υπογραφή της παρούσας από τ....., το οποίο είναι Συμμετέχων στο Σ.Α.Τ. με κωδικό κατά τους όρους του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (εφεξής ο «Κανονισμός ΕΛ.Κ.Α.Τ.»).

Λαμβάνοντας υπόψη:

- 1) Την Κατευθυντήρια γραμμή της (ΕΕ) 2022/912 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 24ης Φεβρουαρίου 2022 σχετικά με ένα νέας γενιάς Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET).
- 2) Τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο TARGET-GR μετά του παραρτήματος και των προσαρτημάτων του, όπως αυτός ισχύει σήμερα δυνάμει της υπ' αριθμ. 122/15.09.2022 Πράξη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής (ΣΝΠ) της Τράπεζας της Ελλάδος (ΦΕΚ Β' 5020/26.9.2022), και τυχόν τροποποιήσεών του (εφεξής ο «Κανονισμός TARGET-GR»).
- 3) Το γεγονός ότι η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ενεργώντας ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και τα άρθρα 1 έως 30 ν. 4569/2018 διενεργεί το διακανονισμό συναλλαγών, χρηματιστηριακών ή και εξωχρηματιστηριακών, επί Αξιογράφων ή/και Παραγώγων στο πλαίσιο παροχής σχετικών υπηρεσιών στους Συμμετέχοντες στο Σ.Α.Τ., περιλαμβανομένων ως τέτοιων και των Διαχειριστών Υποδομών Αγοράς, ως και των συνδεδεμένων με το Σ.Α.Τ. αλλοδαπών Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων (ΚΑΤ).
- 4) Ότι ο χρηματικός διακανονισμός των συναλλαγών που διακανονίζει ως άνω (υπό 3) η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διενεργείται μέσω του TARGET-GR (ως συνιστώσα του TARGET), το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό TARGET-GR, καθώς και ότι το οικείο σύστημα διακανονισμού της ΕΛ.Κ.Α.Τ., το οποίο νοείται ως «επικουρικό σύστημα» κατά την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR (εφεξής το «Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ.»), έχει συνδεθεί με το TARGET-GR.

- 5) Τους όρους λειτουργίας των τραπεζών διακανονισμού σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR οι οποίες δύνανται να παρέχουν υπηρεσίες χρηματικού διακανονισμού, μέσω του TARGET-GR στην Τράπεζα της Ελλάδος, σε επικουρικά συστήματα και συμμετέχοντες σε αυτά (Τράπεζες Διακανονισμού).
- 6) Ότι η Τράπεζα Διακανονισμού έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ως άνω δηλώσεις καθώς και τη προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ενεργεί κατόπιν τούτων ως Τράπεζα Διακανονισμού σε σχέση με το Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR και τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 7) Την από δήλωση «TARGET Registration form», section «Settlement Bank Account Group», όπως υπεγράφη από την Τράπεζα Διακανονισμού και την ΕΛ.Κ.Α.Τ. βάσει της οποίας η Τράπεζα Διακανονισμού έχει ανοίξει έναν ή περισσότερους υπολογαριασμούς για το Συμμετέχοντα στο TARGET-GR, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό TARGET-GR.

Δηλώνουμε με την παρούσα τα ακόλουθα:

Η Τράπεζα Διακανονισμού έχει συμφωνήσει με το Συμμετέχοντα να του παρέχει σχετικές υπηρεσίες σε σχέση με το Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ. προς εξυπηρέτησή του για τις ανάγκες του χρηματικού διακανονισμού των συναλλαγών, σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR και τους «Ειδικούς Όρους Παροχής Υπηρεσιών Τράπεζας Διακανονισμού στο Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ.» προς τους οποίους έχει προσχωρήσει η Τράπεζα Διακανονισμού δυνάμει της σχετικής από δήλωσής της με τίτλο «ΔΗΛΩΣΗ & ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΤΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΕΛ.Κ.Α.Τ. ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ TARGET-GR» προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα Διακανονισμού θα ανοίγει και θα τηρεί για το Συμμετέχοντα τους πάσης φύσεως υποδεικνυόμενους ως απαραίτητους Υπολογαριασμούς στο TARGET-GR, υπό τον Ειδικό Λογαριασμό Μετρητών του διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (ΕΛΜ του ΔΣΧ) αυτής στο TARGET-GR στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR της Τράπεζας Διακανονισμού, βάσει της από δήλωσής της «TARGET Registration form», section «Settlement Bank Account Group», όπως επισυνάπτεται (υπό 7) και τους όρους της παρούσας. Η Τράπεζα Διακανονισμού, γνωρίζοντας τις οικείες υποχρεώσεις της, θα προβαίνει σε όλες τις πάσης φύσεως απαραίτητες ενέργειες για την παροχή στο Συμμετέχοντα των υπηρεσιών τράπεζας διακανονισμού και θα ενημερώνει σχετικά την ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR και τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Ο Συμμετέχων έχει αποδεχθεί την παροχή από την Τράπεζα Διακανονισμού υπηρεσιών τράπεζας διακανονισμού σύμφωνα με τους παραπάνω όρους και θα εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό μέσω των ως άνω υπολογαριασμών.

Ειδικότερα η Τράπεζα Διακανονισμού θα ανοίγει με απλή αίτηση του Συμμετέχοντα Υπολογαριασμό που θα καθορίζεται ως Υπολογαριασμός Αξιών. Εάν ο Συμμετέχων είναι Μέλος στο Σύστημα Εκκαθάρισης Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ. η Τράπεζα Διακανονισμού θα ανοίγει μετά από σχετική αίτηση του Συμμετέχοντα επιπλέον υπολογαριασμό που θα καθορίζεται ως Υπολογαριασμός Παραγώγων.

Ο Υπολογαριασμός θα φέρει ειδική ονοματολογία του Υπολογαριασμού που θα έχει τη μορφή **ΤΔ-ΣΥΜ-Π** όπου:

- ΤΔ = το σχετικό πεδίο θα προσδιορίζεται βάσει των 6 πρώτων χαρακτήρων του BIC της Τράπεζας Διακανονισμού (μέγιστο 6 χαρακτήρες),
ΣΥΜ = το σχετικό πεδίο θα προσδιορίζεται βάσει του κωδικού του Συμμετέχοντα για τον οποίο ανοίγεται ο υπολογαριασμός (3 χαρακτήρες),

Π = το σχετικό πεδίο θα προσδιορίζεται βάσει του λατινικού γράμματος S προκειμένου για τον Υπολογαριασμό Αξιών ή του λατινικού γράμματος D προκειμένου για τον Υπολογαριασμό Παραγώγων

Τα στοιχεία των υπολογαριασμών που ανοίχτηκαν ήδη για το Συμμετέχοντα είναι τα ακόλουθα:

Όνομασία	Τράπεζας
Διακανονισμού	_____
BIC Τράπεζας Διακανονισμού	_____
Όνομασία Συμμετέχοντα	_____
Κωδικός Συμμετέχοντα ΣΤΑ	_____
BIC Συμμετέχοντα	_____
Υπολογαριασμός Αξιών	
Αριθμός	(IBAN)
υπολογαριασμού	_____
Όνομασία υπολογαριασμού	_____
Υπολογαριασμός Παραγώγων	
Αριθμός	(IBAN)
υπολογαριασμού	_____
Όνομασία υπολογαριασμού	_____

Ειδικώς επίσης συμφωνείται και δηλώνεται ότι η Τράπεζα Διακανονισμού και ο Συμμετέχων :

- 1) Δεσμεύονται όπως ενημερώνουν την ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε κάθε περίπτωση μεταβολής των στοιχείων των Υπολογαριασμών που η Τράπεζα Διακανονισμού τηρεί κατά τα ανωτέρω για τον Συμμετέχοντα ανάλογα με την περίπτωση.
- 2) Θα ενεργούν σύμφωνα με τη Διαδικασία διακανονισμού που υποδεικνύεται κάθε φορά από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. με βάση τον Κανονισμό TARGET-GR.
- 3) Θα υιοθετούν κατάλληλες διαδικασίες για την επικοινωνία των εμπορικών λογαριασμών του Συμμετέχοντα με τους Υπολογαριασμούς που τηρεί ως άνω η Τράπεζα Διακανονισμού για αυτόν και θα προβαίνουν στις απαραίτητες εκατέρωθεν χρεώσεις και πιστώσεις μέσω των ως άνω λογαριασμών και Υπολογαριασμών ώστε να διασφαλίζεται η εμπρόθεσμη και προσήκουσα εκπλήρωση των οικείων υποχρεώσεών τους έναντι της ΕΛ.Κ.Α.Τ. χάριν ομαλής λειτουργίας του χρηματικού διακανονισμού.
- 4) Θα συμπράττουν σε περίπτωση οποιασδήποτε βλάβης ή δυσλειτουργίας και εν γένει τεχνικών προβλημάτων ή άλλων έκτακτων αναγκών που διαταράσσουν τη λειτουργία των ως άνω υπό 3) λογαριασμών και Υπολογαριασμών και θα ενημερώνουν σχετικά την ΕΛ.Κ.Α.Τ. κατά τρόπο άμεσο ώστε να είναι σε θέση να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι αυτής, σύμφωνα και με τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ., σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό.
- 5) Θα συμπράττουν ώστε, σε περίπτωση κλεισίματος Υπολογαριασμού που τηρεί η Τράπεζα Διακανονισμού για το Συμμετέχοντα ή παραίτησης της Τράπεζας Διακανονισμού, ως ορίζεται στους «Ειδικούς Όρους Παροχής Υπηρεσιών Τράπεζας Διακανονισμού στο Επικουρικό Σύστημα ΕΛ.Κ.Α.Τ.» που ως άνω έχει υπογράψει η Τράπεζα Διακανονισμού, να διασφαλίζεται ότι έχει ανοιχθεί νέος αντίστοιχος Υπολογαριασμός για το Συμμετέχοντα στο TARGET-GR από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού ή από τον ίδιο το Συμμετέχοντα, εφόσον ενεργεί ως Τράπεζα Διακανονισμού, και ότι έχει λάβει τα στοιχεία αυτού η ΕΛ.Κ.Α.Τ. πριν το

κλείσιμο του οικείου Υπολογαριασμού. Η Τράπεζα Διακανονισμού αναγνωρίζει επίσης ότι δε θα προβαίνει σε άμεσο κλείσιμο υπολογαριασμού παρά μόνο εάν πρόκειται για κλείσιμο που διενεργείται λόγω απώλειας της ιδιότητας του Συμμετέχοντα και εφόσον λάβει προηγούμενη ενημέρωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.. Σε κάθε περίπτωση, για το κλείσιμο Υπολογαριασμού η Τράπεζα Διακανονισμού δηλώνει ότι θα συμπληρώνει κατάλληλα την τυποποιημένη δήλωση «TARGET Registration form», section «Settlement Bank Account Group» και θα την υποβάλει, η ίδια, στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-GR της Τράπεζας Διακανονισμού αφού υπογραφεί από την ΕΛ.Κ.Α.Τ..

Επίσης ο Συμμετέχων δηλώνει ότι έχει λάβει γνώση του δικαιώματός του βάσει των διαδικασιών της ΕΛ.Κ.Α.Τ. ότι, σε περίπτωση αναγκαστικής διαγραφής της Τράπεζας Διακανονισμού ως τέτοιας, ενδεικτικώς λόγω ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της ή υπαγωγής της σε διαδικασία αφερεγγυότητας, και άρα παύσης της παροχής από αυτή σχετικών υπηρεσιών σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-GR, θα δύναται, προσωρινώς και μέχρι το άνοιγμα νέου ή νέων Υπολογαριασμών για αυτόν από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού, να προβεί σε χρήση των αντιστοίχων υπηρεσιών της ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τη διευθέτηση των υποχρεώσεών του χρηματικού διακανονισμού, σύμφωνα με τους εκάστοτε εν ισχύ όρους και τις προϋποθέσεις του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και των αντίστοιχων αποφάσεων του. Προς τούτο ο Συμμετέχων δηλώνει ότι θα μεριμνά στην περίπτωση αυτή άμεσα για την ως άνω εξυπηρέτησή του από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού.

Η Τράπεζα Διακανονισμού και ο Συμμετέχων δεσμεύονται ότι θα ενεργούν γενικά σύμφωνα με τις υποδείξεις της ΕΛ.Κ.Α.Τ. για την ομαλή εκπλήρωση των αντιστοίχων υποχρεώσεών τους έναντι της ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό.

Για την Τράπεζα Διακανονισμού

Για το Συμμετέχοντα

(συμπληρώνεται η πλήρης επωνυμία του νομικού προσώπου και τίθεται το όνομα & η υπογραφή του νομίμου εκπροσώπου του)

(συμπληρώνεται η πλήρης επωνυμία του νομικού προσώπου και τίθεται το όνομα & η υπογραφή του νομίμου εκπροσώπου του)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II

«Αιτίες κίνησης εντολών διακανονισμού»

Κωδικός	Όνομα Αιτίας Κίνησης	Περιγραφή	Περιορισμοί	Χρηματικές Ποινές ⁴⁶
1	Συναλλαγή	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνεπεία συναλλαγής αγοραπωλησίας (OTC)		Ναι
2	Σύμβαση Χρηματοδότησης Τίτλων	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνεπεία συναλλαγής χρηματοδότησης τίτλων (securities financing)	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι
3	Επιστροφή Αξιογράφων από Σύμβαση Χρηματοδότησης Τίτλων	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνεπεία επιστροφής Αξιογράφων από συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων (securities financing)	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι
4	Ασφάλεια με Μεταβίβαση Τίτλου – (Collateral)	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνεπεία συναλλαγής σε Ασφάλεια με Μεταβίβαση Τίτλου	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι
5	Επιστροφή Αξιογράφων από Ασφάλεια με Μεταβίβαση Τίτλου – (Collateral)	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνεπεία επιστροφής Αξιογράφων από συναλλαγή Ασφάλεια με Μεταβίβαση Τίτλου	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι

⁴⁶ Προστέθηκε νέο πεδίο «Χρηματικές Ποινές» στο Παράρτημα II ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

6	α) Μεταφορά Αξιογράφων του ιδίου δικαιούχου (NCBO – No Change Beneficiary Owner)	α) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων όταν πρόκειται για τον ίδιο δικαιούχο, εκτός των περιπτώσεων μεταφοράς από Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη σε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη	Οι κινήσεις εκτελούνται εφόσον δηλώνεται ως ΚΑΤ διακανονισμού η ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η κίνηση εκτελείται ημερησίως με ταυτόχρονη υποχρεωτική καταχώριση του δικαιούχου Πελάτη (πεδίο ταύτισης)	Ναι
	β) Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Μερίδων Κεφαλαίου του ιδίου Κεφαλαίου ⁴⁷	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη της κάθε Μερίδας που έχει ανοίξει το ίδιο Κεφάλαιο	Οι κινήσεις εκτελούνται εφόσον δηλώνεται ως ΚΑΤ διακανονισμού η ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η κίνηση εκτελείται ημερησίως με ταυτόχρονη υποχρεωτική καταχώριση του Κεφαλαίου (πεδίο ταύτισης)	Ναι
	γ) Μεταφορά Αξιογράφων από Μερίδα Εκδότη σε Λογαριασμό Αξιογράφων του ιδίου δικαιούχου ⁴⁸	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων από Λογαριασμό Αξιογράφων της Μερίδας Εκδότη, στον οποίο τηρούνται για λογαριασμό του δικαιούχου σε εφαρμογή των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 3.3 της Ενότητας IV και των παραγράφων 4, 5 και 6 του άρθρου 2.7 της Ενότητας VIII του Κανονισμού σε Λογαριασμό Αξιογράφων που δηλώνει ο δικαιούχος.	Οι κινήσεις εκτελούνται εφόσον δηλώνεται ως ΚΑΤ διακανονισμού η ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η κίνηση εκτελείται ημερησίως με ταυτόχρονη υποχρεωτική καταχώριση	Ναι

⁴⁷ Προστέθηκε νέα περ. β) στην Αιτία Κίνησης υπό τον Κωδικό 6 του Παραρτήματος II ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 317/26.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.08.2021.

⁴⁸ Προστέθηκε νέα περ. γ) στην Αιτία Κίνησης υπό τον Κωδικό 6 του Παραρτήματος II ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 326/28.02.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.03.2022 και στη συνέχεια τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 366/30.09.2024 του Διοικητικού Συμβουλίου και έχει αναδρομική ισχύ από 04.09.2024.

			του δικαιούχου (πεδίο ταύτισης)	
8	Fail rectification – Τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης	<p>Αφορά την τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης συναλλαγής με χρήση Προσωρινού Λογαριασμού Διακανονισμού Διαμεσολαβητή ή Μέλους κατά περίπτωση. Ειδικότερα η τακτοποίηση συναλλαγών πώλησης θα αφορά α) μόνο συναλλαγές οι οποίες διακανονίστηκαν με Αξιόγραφα που αποκτήθηκαν συνεπεία Σύμβασης δανεισμού τίτλων, ενώ η τακτοποίηση συναλλαγών αγοράς θα αφορά συναλλαγές οι οποίες διακανονίστηκαν με ίδια διαθέσιμα και</p> <p>β) στο πεδίο Σχόλια θα είναι υποχρεωτική η καταχώριση της ημερομηνίας διακανονισμού της αρχικής συναλλαγής και το α/α του Σ.Α.Τ.</p> <p>Η τακτοποίηση θα πραγματοποιείται μεταξύ της συνδεδεμένης Μερίδας Επενδυτή του προσωρινού Λογαριασμού του Διαμεσολαβητή ή της Μερίδας Μέλους του Εκκαθαριστικού Μέλους και της Μερίδας Επενδυτή. Η ως άνω μεταφορά διενεργείται το αργότερο SD+2 (SD= η ημέρα διακανονισμού της χρηματιστηριακής συναλλαγής).</p> <p>Αν υπάρξει αδυναμία διακανονισμού οι εντολές αυτές δεν μεταφέρονται σε επόμενη μέρα αλλά ακυρώνονται αυτόματα στο τέλος της ημέρας διακανονισμού με τη συγκατάθεση των αντισυμβαλλομένων Συμμετεχόντων, η οποία διαβιβάζεται στο Σ.Α.Τ. με την επιλογή της συγκεκριμένης αιτίας κίνησης⁴⁹.</p>	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Όχι

⁴⁹ Το πεδίο «Περιγραφή» της Αιτίς Κίνησης 8 τροποποιήθηκε ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

9	Μεταφορά Αξιογράφων για τη δημιουργία αποθετηρίων εγγράφων (DR) ή μεριδίων (units)	<p>α) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων για τη δημιουργία αποθετηρίων εγγράφων ή μεριδίων εκτός του Σ.Α.Τ., κατά δήλωση των Συμμετεχόντων,</p> <p>β) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων από Λογαριασμούς Αξιογράφων των Συμμετεχόντων που ενεργούν για τους αιτούντες μεριδιούχους προς τον Λογαριασμό Αξιογράφων της Μερίδας Κεφαλαίου έναντι δημιουργίας μεριδίων και μεταφοράς τους από τον Μεταβατικό Λογαριασμό του Διαχειριστή Κεφαλαίων προς τους Λογαριασμούς Αξιογράφων των παραπάνω αιτούντων.</p>	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι
0	Μεταφορά Αξιογράφων για την εξαγορά αποθετηρίων εγγράφων (DR) ή μεριδίων (units)	<p>α) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων για τη εξαγορά αποθετηρίων εγγράφων ή μεριδίων εκτός του Σ.Α.Τ., κατά δήλωση των Συμμετεχόντων,</p> <p>β) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων από Λογαριασμό Αξιογράφων της Μερίδας Κεφαλαίου προς τους Λογαριασμούς Αξιογράφων των Συμμετεχόντων που ενεργούν για τους αιτούντες μεριδιούχους έναντι της εξαγοράς μεριδίων και μεταφοράς τους από τους Λογαριασμούς Αξιογράφων των παραπάνω αιτούντων στον Μεταβατικό Λογαριασμό του Διαχειριστή Κεφαλαίων</p>	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι

a	Μεταφορά Αξιογράφων μέσω Μεταβατικού Λογαριασμού Συμμετέχοντα για Συνδέσεις ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ του Μεταβατικού Λογαριασμού Συμμετέχοντα και του Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη ή Πελατείας στο πλαίσιο Συνδέσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. με άλλα Κ.Α.Τ.	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι
c	Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μεριδών χωρίς υπολογισμό φόρου από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων άνευ χρηματικού αντιτίμου και άνευ υπολογισμού φόρου από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μεριδών εφόσον διενεργούνται μέσω του ίδιου Συμμετέχοντα. Ενδεικτικά αναφέρεται σε δωρεές/γονικές παροχές (εφόσον έχει εξαντληθεί η φορολογική υποχρέωση), εισφορές σε είδος (μετά από έκδοση από την ΑΑΔΕ διαταγής απαλλαγής από το φόρο), μεταβιβάσεις Αξιογράφων από τον επικαρπωτή στον ψιλό κύριο για την σύσταση επικαρπίας, μεταφορές από/σε ΚΕΜ	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι
d	Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων ίδιας Μεριδας Πελάτη ή Μεταφορά Αξιογράφων με σκοπό την Ενοποίηση Μεριδών ή Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ λογαριασμών Αξιογράφων του ίδιου Δικαιούχου ως Ειδικού Διαπραγματευτή NCBO transfer	α) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Συμμετεχόντων της ίδιας Μεριδας β) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μεριδών του ίδιου Πελάτη με σκοπό την ενοποίηση των Μεριδών αυτών στο Σ.Α.Τ γ) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων του ίδιου δικαιούχου ως Ειδικού Διαπραγματευτή» εφόσον διενεργούνται μέσω του ίδιου Συμμετέχοντα	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι
e	Διευθέτηση αδυναμίας διακανονισμού ⁵⁰	Η εντολή αφορά κινήσεις για την διευθέτηση της αδυναμίας διακανονισμού μέσω ΟΤC σύμφωνα με τις διαδικασίες των Συμμετεχόντων	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού την ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Ναι

⁵⁰ Προστέθηκε νέα Αιτία Κίνησης «Διευθέτηση αδυναμίας διακανονισμού» ως ανωτέρω, με την από 325/31.01.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 01.02.2022.

Απόφαση 5 (26/05/2025)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ

Τεχνικές και διαδικαστικές λεπτομέρειες Συστήματος Διακανονισμού

Ημέρες λειτουργίας	Οι ημέρες λειτουργίας του Σ.Α.Τ. σύμφωνα με το ημερολόγιο συναλλαγών της ΕΛ.Κ.Α.Τ. ημερολόγιο συναλλαγών
Ωράριο λειτουργίας Σ.Α.Τ.	08:15 - 20:00 (τοπική ώρα) 07:15 - 19:00 (Central European Time-CET) ⁵¹

Α. Σχετικά με το διμερή διακανονισμό εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών ημεδαπών αξιών^{52 53}

Εισαγωγή Εντολών Διακανονισμού	
Εισαγωγή εντολών από Συμμετέχοντες	08:15 - 20:00 (τοπική ώρα) 07:15 - 19:00 (CET)
Εισαγωγή εντολών έναντι χρημάτων με ημερομηνία διακανονισμού την ίδια ημέρα (SD) έως :	SD 17:10 (τοπική ώρα) SD 16:10 (CET)
Εισαγωγή εντολών χωρίς ταμειακή κίνηση με ημερομηνία διακανονισμού την ίδια ημέρα (SD) έως :	SD 18:14 (τοπική ώρα) SD 17:14 (CET)
Μέγιστη διαφορά Αιτούμενης Ημερομηνίας Διακανονισμού με Ημερομηνία Συναλλαγής	χωρίς περιορισμό
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής με προγενέστερη Αιτούμενη Ημερομηνία Διακανονισμού	60 εργάσιμες ημέρες
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής (HE) με μεταγενέστερη Αιτούμενη Ημερομηνία Διακανονισμού (ΗΔ)	365 ημερολογιακές ημέρες
Αντιστοίχιση (ταύτιση) εντολών	
Κύκλοι αντιστοίχισης εντολών διακανονισμού εκτελούνται είτε με την εισαγωγή νέας εντολής διακανονισμού, είτε με την τροποποίηση σε πεδίο ταύτισης εντολής που έχει ήδη εισαχθεί	08:15 - 20:00 (τοπική ώρα) 07:15 - 19:00 (CET)
Ποσό ανοχής κατά την ταύτιση	<ul style="list-style-type: none">2 EUR, για ποσά διακανονισμού έως και 100.000 EUR, και25 EUR, για ποσά διακανονισμού από 100.000,01 EUR και άνω

Διακανονισμός	
Κύκλοι Διακανονισμού έναντι χρημάτων	09:30 - 17:25 (τοπική ώρα) 08:30 - 16:25 (CET) Κύκλοι Διακανονισμού εκτελούνται ανά 1 ώρα. Η ΕΛΚΑΤ δύναται να διενεργεί και έκτακτους κύκλους.
Κύκλοι Διακανονισμού χωρίς χρήματα	09:30 - 18:25 (τοπική ώρα) 08:30 - 18:25 (CET)

⁵¹ Τα πεδία «Ημέρες λειτουργίας» και «Ωράριο λειτουργίας Σ.Α.Τ.» του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκαν ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύουν από 02.06.2025.

⁵² Ο Πίνακας Α του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 352/25.09.2023 απόφαση του Δ.Σ της ΕΛ.Κ.Α.Τ και ισχύει από 06.11.2023

⁵³ Τα πεδία «Εισαγωγή εντολών από Συμμετέχοντες» και «Κύκλοι αντιστοίχισης εντολών διακανονισμού εκτελούνται είτε με την εισαγωγή νέας εντολής διακανονισμού, είτε με την τροποποίηση σε πεδίο ταύτισης εντολής που έχει ήδη εισαχθεί» του Πίνακα Α του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκαν ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύουν από 02.06.2025, ενώ τα πεδία «Μέγιστη διαφορά Αιτούμενης Ημερομηνίας Διακανονισμού με Ημερομηνία Συναλλαγής» και «Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής (HE) με μεταγενέστερη Αιτούμενη Ημερομηνία Διακανονισμού (ΗΔ)» του Πίνακα Α του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκαν ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύουν από 30.06.2025.

Μέγιστος αριθμός ημερών μεταφοράς προς διακανονισμό σε επόμενη ημέρα

20 εργάσιμες ημέρες για μη αντιστοιχιζόμενες εντολές ή 60 εργάσιμες μέρες για αντιστοιχιζόμενες εντολές από την αιτούμενη ημερομηνία διακανονισμού ή την τελευταία τροποποίηση της εντολής ανάλογα πια κίνηση έγινε τελευταία

Β. Σχετικά με το διμερή διακανονισμό εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών στο πλαίσιο συνδέσεων^{54 55}

Εισαγωγή Εντολών Διακανονισμού	
Εισαγωγή εντολών από Συμμετέχοντες	08:15 - 20:00 07:15 - 19:00 (CET)
Εισαγωγή εντολών έναντι χρημάτων με ημερομηνία διακανονισμού την ίδια ημέρα (SD) έως :	SD 13:00 (τοπική ώρα) SD 12:00 (CET)
Εισαγωγή εντολών χωρίς ταμειακή κίνηση με ημερομηνία διακανονισμού την ίδια ημέρα (SD) έως :	SD 16:00 (τοπική ώρα) SD 15:00 (CET)
Μέγιστη διαφορά Αιτούμενης Ημερομηνίας Διακανονισμού με Ημερομηνία Συναλλαγής	χωρίς περιορισμό
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής με προγενέστερη Αιτούμενη Ημερομηνία Διακανονισμού	60 εργάσιμες ημέρες
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής (HE) με μεταγενέστερη Αιτούμενη Ημερομηνία Διακανονισμού (HD)	365 ημερολογιακές ημέρες

Γ. Σχετικά με το διακανονισμό κατ' εντολή Διαχειριστών Υποδομών Αγοράς^{56 57}

Εισαγωγή Εντολών Διακανονισμού	
Εισαγωγή εντολών έναντι χρημάτων με ημερομηνία διακανονισμού την ίδια ημέρα (SD) έως :	SD 17:10 (τοπική ώρα) SD 16:10 (CET)
Εισαγωγή εντολών χωρίς ταμειακή κίνηση με ημερομηνία διακανονισμού την ίδια ημέρα (SD) έως :	SD 18:14 (τοπική ώρα) SD 17:14 (CET)
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής (HE) με Ημερομηνία Συναλλαγής (HΣ)	2 εργάσιμες ημέρες (HE - HΣ < =2)
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Διακανονισμού (HD) με Ημερομηνία Εισαγωγής (HE)	2 εργάσιμες ημέρες (HD - HE < =2)
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Διακανονισμού (HD) με Ημερομηνία Συναλλαγής (HΣ)	2 εργάσιμες ημέρες (HD - HΣ < = 2)
Αντιστοίχιση (ταύτιση) εντολών	
Κύκλοι αντιστοίχισης εντολών διακανονισμού εκτελούνται είτε με την εισαγωγή νέας εντολής	08:15 - 20:00 (τοπική ώρα) 07:15 - 19:00 (CET)

⁵⁴ Ο Πίνακας Β του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 352/25.09.2023 απόφαση του Δ.Σ της ΕΛ.Κ.Α.Τ και ισχύει από 06.11.2023

⁵⁵ Το πεδίο «Εισαγωγή εντολών από Συμμετέχοντες» του Πίνακα Β του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.06.2025, ενώ τα πεδία «Μέγιστη διαφορά Αιτούμενης Ημερομηνίας Διακανονισμού με Ημερομηνία Συναλλαγής» και «Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής (HE) με μεταγενέστερη Αιτούμενη Ημερομηνία Διακανονισμού (HD)» του Πίνακα Β του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκαν ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύουν από 30.06.2025.

⁵⁶ Ο Πίνακας Γ του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 352/25.09.2023 απόφαση του Δ.Σ της ΕΛ.Κ.Α.Τ και ισχύει από 06.11.2023

⁵⁷ Ο Πίνακας Γ του Παραρτήματος ΙΙΙ τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 374/26.05.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ισχύει από 02.06.2025.

διακανονισμού, είτε με την τροποποίηση σε πεδίο ταύτισης εντολής που έχει ήδη εισαχθεί

Ποσό ανοχής κατά την ταύτιση	0,00€
Διακανονισμός	
Κύκλοι Διακανονισμού έναντι χρημάτων	09:30 - 17:25 (τοπική ώρα) 08:30 - 16:25 (CET) Κύκλοι Διακανονισμού εκτελούνται ανά 1 ώρα. Η ΕΛΚΑΤ δύναται να διενεργεί και έκτακτους κύκλους.
Κύκλοι Διακανονισμού χωρίς χρήματα	01:00 - 18:25 (τοπική ώρα) 00:00 - 18:25 (CET)
Μέγιστος αριθμός ημερών μεταφοράς προς διακανονισμό σε επόμενη ημέρα	0 εργάσιμες ημέρες

Η αντιστοίχιση εντολών διακανονισμού διενεργείται εφόσον έχουν πληρωθεί τα κριτήρια αντιστοίχισης⁵⁸ σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ.5.2 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και της παρούσας Απόφασης [5 «Τεχνικοί Όροι κα Διαδικασίες παροχής της Υπηρεσίας Διακανονισμού»].

⁵⁸ Το παρόν εδάφιο τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ'αριθμ. 352/25.09.2023 απόφαση του Δ.Σ της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και ισχύει από 06.11.2023.