



ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

24 Απριλίου 2020

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

Αρ. Φύλλου 1568

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Αριθμ. απόφ. 1/871/28-2-2020

Επέκταση της άδειας λειτουργίας της εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τροποποίηση του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Έχοντας υπόψη:

1. Τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθμ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4ης Ιουλίου 2012 για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών, όπως ισχύει, καθώς και τους κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθέντες Κανονισμούς.

2. Τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2099 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Οκτωβρίου 2019 για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 648/2012 όσον αφορά τις διαδικασίες αδειοδότησης κεντρικών αντισυμβαλλομένων και τις συμμετέχουσες αρχές καθώς και τις απαιτήσεις αναγνώρισης κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτων χωρών.

3. Το άρθρο 16 του ν. 4425/2016 «Επείγουσες ρυθμίσεις των Υπουργείων Οικονομικών, Περιβάλλοντος και Ενέργειας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων και Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης και Κοινωνικής Αλληλεγγύης για την εφαρμογή της συμφωνίας δημοσιονομικών στόχων και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει (ΦΕΚ Α' 185/30-9-2016).

4. Τις διατάξεις του άρθρου 73 του ν. 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 195/17-8-2007).

5. Την αριθμ. 1/704/22-1-2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 237/17-2-2015) με θέμα «Χορήγηση άδειας λειτουργίας στην Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία», όπως ισχύει.

6. Την αίτηση της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» (ΕΤ.ΕΚ.) με αριθμ. εισερχ. Ε.Κ. 11660/14-11-2019 με την οποία αιτείται την επέκταση

της άδειας λειτουργίας κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

7. Την γνώμη της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών με αριθμ. εισερχ. Ε.Κ. 1840/26-2-2020.

8. Την από 27-2-2020 γνώμη του σώματος.

9. Την αριθμ. εισερχ. 728/23-1-2020 γνώμη της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας.

10. Την αίτηση της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» (ΕΤ.ΕΚ.) με αριθμ. εισερχ. Ε.Κ. 1960/28-2-2020 με την οποία αιτείται την έγκριση της τροποποίησης του «Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων».

11. Τα πρακτικά της αριθμ. 173/24-6-2019 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» (ΕΤ.ΕΚ.).

12. Τα πρακτικά της αριθμ. 182/24-2-2020 συνεδρίασης του ΔΣ της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» (ΕΤ.ΕΚ.).

13. Την από 28-2-2020 εισήγηση της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

14. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α'/98/2005) «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα».

15. Την παρ. 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α' 137) όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 1 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α' 146), αποφασίζει ομόφωνα:

Άρθρο 1

Την επέκταση της άδειας λειτουργίας κεντρικού αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών, της εταιρείας με την επωνυμία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤ.ΕΚ.) για την εκκαθάριση των ακόλουθων παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων της Ενεργειακής Χρηματοπιστωτικής Αγοράς του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας διακανονιζόμενα με ρευστά διαθέσιμα:

α) Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ) με υποκείμενο δείκτες ηλεκτρικής ενέργειας.

β) Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης με υποκείμενο ΣΜΕ επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας (European options).

γ) Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ) με υποκείμενο δείκτες φυσικού αερίου.

δ) Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (ΔΠ) με υποκείμενο ΣΜΕ επί δεικτών φυσικού αερίου (European options).

Άρθρο 2

Εγκρίνει τις ακόλουθες τροποποιήσεις του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Κεντρικού Αντισυμβαλλομένου με τίτλο «Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων» που περιλαμβάνονται στα πρακτικά της αριθμ. 182/24-2-2020 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» (ΕΤ.ΕΚ.):

1. Στο κεφάλαιο Πεδίο Εφαρμογής του Κανονισμού η παράγραφος 1, αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Από την ημερομηνία ισχύος της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του παρόντος Κανονισμού, ως και των τυχόν τροποποιήσεών του, ο Κανονισμός, όπως εκάστοτε ισχύει, δεσμεύει σύμφωνα με το ν. 3606/2007, περιλαμβανομένου και του άρθρου 16 του ν. 4425/2016, τους Διαχειριστές Αγοράς, τα Μέλη Αγοράς, τα Εκκαθαριστικά Μέλη, την Ε.Λ.Κ.Α.Τ., τους Χειριστές, τα λοιπά συνεργαζόμενα με την ΕΤ.ΕΚ. συστήματα και φορείς πληρωμών και διακανονισμού, ως και κάθε άλλο πρόσωπο σχετιζόμενο με τις συναλλαγές, που εκκαθαρίζει η ΕΤ.ΕΚ., ή και την εκκαθάριση και το διακανονισμό αυτών».

2. Α) Στο κεφάλαιο Ορισμοί του Κανονισμού ο ορισμός «Αγορά Παραγώγων», αντικαθίσταται ως εξής:

«Αγορά Παραγώγων: Οι παρακάτω ρυθμιζόμενες αγορές του ν. 4514/2018 και του ν. 4425/2016 που εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, οι συναλλαγές των οποίων εκκαθαρίζονται από την ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις και τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό:

α) η Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. που λειτουργεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Χρηματιστηρίου Αθηνών και

β) η Ενεργειακή Χρηματοπιστωτική Αγορά του ΕΧΕ που λειτουργεί σύμφωνα με τον ν. 4425/2016 και τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό της Αγοράς Παραγώγων του ΕΧΕ η οποία καλείται για τις ανάγκες του παρόντος ως Αγορά Παραγώγων του ΕΧΕ. Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο όρος Αγορά Παραγώγων, σε ενικό ή πληθυντικό αριθμό, νοούνται αμφότερες οι παραπάνω αγορές ή έκαστη κατά περίπτωση, εκτός αν άλλως ορίζεται ρητά».

Β) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Αγορά» αντικαθίσταται ως εξής:

«Αγορά: Η Αγορά Παραγώγων του Χ.Α., η Αγορά Παραγώγων του ΕΧΕ και ο Μηχανισμός Δανεισμού Τίτλων του Χ.Α. Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο όρος

Αγορά, σε ενικό ή πληθυντικό αριθμό, νοούνται όλες οι παραπάνω αγορές ή έκαστη κατά περίπτωση, εκτός αν άλλως ορίζεται ρητά».

Γ) Στο ίδιο κεφάλαιο εισάγεται ο ορισμός «Δήλωση Φυσικού Διακανονισμού», ως εξής:

«Δήλωση Φυσικού Διακανονισμού: Η δήλωση που διαβιβάζεται στο ΣΣΑΕ από την ΕΤ.ΕΚ. για λογαριασμό Εκκαθαριστικού Μέλους, που ενεργεί για Συμμετέχοντα, και αφορά τη διενέργεια Φυσικού Διακανονισμού από τον Συμμετέχοντα ως συνέπεια άσκησης σχετικού δικαιώματος αυτού σύμφωνα με το άρθρο 7.17 του Μέρους 7 της Ενότητας II.»

Δ) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Διαχειριστής Αγοράς» αντικαθίσταται ως εξής: «Διαχειριστής Αγοράς»: Οι παρακάτω διαχειριστές αγοράς του ν. 4514/2018 και του ν. 4425/2016 που εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς:

α) η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια- Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.» (Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α.) ως διαχειριστής αγοράς της Αγοράς Παραγώγων του Χ.Α.

β) η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε.» (ΕΧΕ) ως διαχειριστής αγοράς της Αγοράς Παραγώγων του ΕΧΕ.

Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο όρος ιαχειριστής Αγοράς, σε ενικό ή πληθυντικό αριθμό, νοούνται αμφότεροι οι παραπάνω Διαχειριστές Αγοράς ή έκαστος κατά περίπτωση, εκτός αν άλλως ορίζεται ρητά».

Ε) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Εκκαθαριστικό Μέλος» αντικαθίσταται ως εξής: «Εκκαθαριστικό Μέλος: Ε.Π.ΕΥ. ή πιστωτικό ίδρυμα, ως ορίζονται κατά τις κείμενες διατάξεις ιδίως το ν. 4514/2018 και την Οδηγία 2014/65/ΕΕ, που συμμετέχει στο Σύστημα για την εκκαθάριση και το διακανονισμό των συναλλαγών που εκκαθαρίζει η ΕΤ.ΕΚ. και ευθύνεται έναντι της ΕΤ.ΕΚ. για την εκπλήρωση των πάσης φύσεως υποχρεώσεων που απορρέουν από τη συμμετοχή αυτή σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού. Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο όρος «Εκκαθαριστικά Μέλη», σε ενικό ή πληθυντικό αριθμό, νοούνται τόσο τα Άμεσα Εκκαθαριστικά Μέλη όσο και τα Γενικά Εκκαθαριστικά Μέλη, όπως ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό, ή έκαστο κατά περίπτωση εκτός εάν άλλως ορίζεται ρητά».

ΣΤ) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «ΕΤ.ΕΚ.» αντικαθίσταται ως εξής:

«ΕΤ.ΕΚ.: Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «ΑΤΗΕΧClear» που λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 και διαχειριστής Συστήματος του ν. 3606/2007 για την εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α., στον Μηχανισμό Δανεισμού Τίτλων του Χ.Α., ως και στην Αγορά Παραγώγων του ΕΧΕ σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό».

3. Α) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Ε.Λ.Κ.Α.Τ.» αντικαθίσταται ως εξής: «Ε.Λ.Κ.Α.Τ.: Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία "Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων", που ενεργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σύμφωνα

με τις κείμενες διατάξεις, ιδίως τον ν. 3756/2009 και το ν. 4569/2018».

Β) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Κανονισμός Αγοράς» αντικαθίσταται ως εξής:

«Κανονισμός Αγοράς: Ο Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.) σε σχέση με την Αγορά Παραγώγων και τον Μηχανισμό Δανεισμού Τίτλων του Χ.Α. ως και ο Κανονισμός Ενεργειακής Χρηματοπιστωτικής Αγοράς ως Αγορά Παραγώγων του ΕΧΕ που έχουν εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το ν. 4514/2018. Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο όρος «Κανονισμός Αγοράς», σε ενικό ή πληθυντικό αριθμό, νοούνται αμφότεροι οι παραπάνω Κανονισμοί ή έκαστος κατά περίπτωση εκτός αν άλλως ορίζεται ρητά».

Γ) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Κεφάλαιο Εκκαθάρισης», αντικαθίσταται ως εξής:

«Κεφάλαιο Εκκαθάρισης: Το προχρηματοδοτημένο κεφάλαιο που λειτουργεί σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 648/2012 και το ν. 3606/2007 που διαχειρίζεται η ΕΤ.ΕΚ. για την προστασία του Συστήματος από πιστωτικούς κινδύνους των Εκκαθαριστικών Μελών, όπως προκύπτουν από την εκκαθάριση των συναλλαγών της Αγοράς Παραγώγων του Χ.Α. και του Μηχανισμού Δανεισμού Τίτλων του Χ.Α. ως και της Αγοράς Παραγώγων του ΕΧΕ, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού».

Δ) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Κινητές Αξίες», αντικαθίσταται ως εξής:

«Κινητές Αξίες: Οι κινητές αξίες που συνιστούν υποκείμενη αξία Παραγώγου διακανονιζόμενου με φυσική παράδοση κατά τους όρους του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών ή που αποτελούν αντικείμενο ασφάλειας παρεχόμενης κατά τους όρους του παρόντος, ανάλογα με την περίπτωση».

Ε) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Λογαριασμός Αξιών» αντικαθίσταται ως εξής:

«Λογαριασμός Αξιών: Ο Λογαριασμός Αξιών Μερίδας στο Σ.Α.Τ. κατά την έννοια του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ., κατά τα προβλεπόμενα στον ως άνω Κανονισμό. Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο όρος "Λογαριασμός Αξιών" νοείται ο Λογαριασμός Αξιών Μερίδας στο Σ.Α.Τ. ανεξαρτήτου κατηγορίας».

ΣΤ) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Λογαριασμός Διακανονισμού Αξιών», αντικαθίσταται ως εξής:

«Λογαριασμός Διακανονισμού Αξιών: Ο λογαριασμός που διατηρεί Χειριστής στο Σ.Α.Τ. ή, όπου συντρέχει περίπτωση, σε άλλο αντίστοιχο σύστημα, για το διακανονισμό επί κινητών αξιών των συναλλαγών σύμφωνα με τον Κανονισμό Χρηματιστηρίου Αθηνών και τους όρους του παρόντος Κανονισμού. Για τις ανάγκες του παρόντος Κανονισμού, οι Λογαριασμοί Χειριστή στο Σ.Α.Τ. θεωρούνται ως Λογαριασμοί Διακανονισμού Αξιών».

Ζ) Στο ίδιο κεφάλαιο εισάγεται ο ορισμός «Μέλος Αγοράς» ως εξής:

«Μέλος Αγοράς: Μέλος της Αγοράς Παραγώγων του Χ.Α., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Χρηματιστηρίου Αθηνών, ή Μέλος της Αγοράς Παραγώγων του ΕΧΕ, όπως ορίζεται στον Κανονισμό Αγοράς Παραγώγων του ΕΧΕ, ανάλογα με την περίπτωση».

4. Α) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Παράγωγα ή συναλλαγές (συμβάσεις) Παραγώγων», αντικαθίσταται ως εξής:

«Παράγωγα ή συναλλαγές (συμβάσεις) Παραγώγων: Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που ορίζονται στα σημεία 4 έως 10 του Τμήματος Γ του Παραρτήματος Ι του ν. 4514/2018 και της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, περιλαμβανομένων και των εκτελεστικών πράξεων που εκδίδονται σε εφαρμογή της, τα οποία εισάγονται ή είναι εισηγμένα στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. και την Αγορά Παραγώγων του ΕΧΕ, τηρουμένων των διατάξεων του ν. 4425/2016 αντίστοιχα και εκκαθαρίζονται από την ΕΤ.ΕΚ. κατά τους όρους του παρόντος Κανονισμού».

Β) Στο ίδιο κεφάλαιο ο ορισμός «Σειρά Παραγώγου», αντικαθίσταται ως εξής:

«Σειρά Παραγώγου: Κατηγορία εισηγμένου Παραγώγου, η οποία προσδιορίζεται ιδίως με βάση την υποκείμενη αξία, την περίοδο παράδοσης, την ημερομηνία λήξης, όπως καθορίζεται κατά περίπτωση, ή και την τιμή άσκησης».

Γ) Στο ίδιο κεφάλαιο εισάγεται ο ορισμός «Συμμετέχων στις Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας ή Συμμετέχων», ως εξής:

«Συμμετέχων στις Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας ή Συμμετέχων: Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που δικαιούται να πραγματοποιεί Συναλλαγές σε μια ή περισσότερες Αγορές Ενέργειας που διαχειρίζεται το ΕΧΕ, σύμφωνα με το ν. 4425/2016 και τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Ενέργειας».

Δ) Στο ίδιο κεφάλαιο εισάγεται ο ορισμός «Σύστημα Συναλλαγών Αγορών Ενέργειας (ΣΣΑΕ)», ως εξής:

«Σύστημα Συναλλαγών Αγορών Ενέργειας (ΣΣΑΕ): Το σύστημα συναλλαγών το οποίο διαχειρίζεται όλες τις διαδικασίες της Αγοράς Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσιας Αγοράς του ΕΧΕ, εκτελεί όλους τους απαραίτητους υπολογισμούς και τις εγγραφές δεδομένων και αποτελεσμάτων των παραπάνω αγορών και διαχειρίζεται τη διεπαφή μεταξύ των προαναφερθεισών αγορών και της Αγοράς Εξισορρόπησης την οποία λειτουργεί ο Διαχειριστής του Ε.Σ.Μ.Η.Ε., κατά τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας της Αγοράς Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσιας Αγοράς του ΕΧΕ».

Ε) Στο ίδιο κεφάλαιο εισάγεται ο ορισμός «Φυσικός Διακανονισμός», ως εξής:

«Φυσικός Διακανονισμός: Ο διακανονισμός της Φυσικής Παράδοσης, που διενεργείται σε σχέση με συναλλαγές επί Παραγώγων του ΕΧΕ, οι οποίες καταχωρίζονται με βάση τις διαδικασίες Καταχώρισης και Υποβολής Δηλώσεων Προγραμμάτων Φυσικής Παράδοσης/Απόληψης, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Αγοράς Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσιας Αγοράς του ΕΧΕ και τους όρους του παρόντος».

5. Α) Η παράγραφος 1 του άρθρου 2.1 του Μέρους 2 της Ενότητας Ι του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Η ΕΤ.ΕΚ. είναι αρμόδια ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος και διαχειριστής Συστήματος κατά τις κείμενες διατάξεις για την εκκαθάριση των συναλλαγών Παραγώγων που διενεργούνται στις Αγορές σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού. Η ΕΤ.ΕΚ. δεν ενεργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ως προς τον Φυσικό

Διακανονισμό στις συναλλαγές επί Παραγώγων του ΕΧΕ. Τα γενικά χαρακτηριστικά των Παραγώγων και προϊόντων δανεισμού τίτλων καθορίζονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Κανονισμού. Σε περίπτωση μεταβολής των όρων και χαρακτηριστικών λειτουργίας τους ή προσθήκης νέων με βάση τον Κανονισμό Αγοράς, η μεταβολή ή προσθήκη θα ισχύει για τις ανάγκες εφαρμογής του παρόντος χωρίς να απαιτείται τροποποίηση του Παραρτήματος τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 3.3 και 3.4. του ΜΕΡΟΥΣ 3 της παρούσας ΕΝΟΤΗΤΑΣ».

Β) Η παράγραφος 5 του ίδιου άρθρου, αντικαθίσταται ως εξής:

«5. Ο διακανονισμός των συναλλαγών, περιλαμβανομένων των πάσης φύσεως μεταβιβάσεων επί κινητών αξιών που προκύπτουν από την εκκαθάριση, διενεργείται από την Ε.Λ.Κ.Α.Τ. κατ' ανάθεση της ΕΤ.ΕΚ. εφαρμοζόμενων των περί αμετάκλητου του διακανονισμού διατάξεων του ν. 2789/2000 και της οδηγίας 98/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου».

Γ) Εισάγεται νέα παράγραφος 6 στο ίδιο άρθρο και οι παράγραφοι 6 και 7 αναριθμούνται σε 7 και 8 αντίστοιχα, ως εξής:

«6. Στις διαδικασίες διακανονισμού δεν περιλαμβάνεται ο Φυσικός Διακανονισμός για τον οποίο εφαρμόζεται το άρθρο 7.17 του Μέρους 7 της Ενότητας II.».

6. Η περίπτωση β) της παραγράφου 2 του άρθρου 3.1 του Μέρους 3 της Ενότητας Ι του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«β) Στις περιπτώσεις Παραγώγων με υποκείμενη αξία χρηματιστηριακούς ή άλλους δείκτες, περιλαμβανομένων ως τέτοιων και των Παραγώγων του ΕΧΕ, τους κανόνες διαχείρισης και υπολογισμού των τιμών των δεικτών από το οικείο χρηματιστήριο ή το φορέα που είναι αρμόδιος για την κατάρτιση, τη διαχείριση και τον υπολογισμό των τιμών του σχετικού δείκτη. Οι εν λόγω κανόνες θα πρέπει σε κάθε περίπτωση να παρέχουν τα εχέγγυα για αμερόληπτη και βάσει αντικειμενικών κριτηρίων διαχείριση και υπολογισμό των τιμών των δεικτών καθώς και να θέτουν διαδικασίες δημοσίευσης των τιμών αυτών».

7. Η περίπτωση α) της παραγράφου 1 του άρθρου 1.1. του Μέρους 1 της Ενότητας II του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

«α) τους όρους και τις προϋποθέσεις λειτουργίας των Εκκαθαριστικών Μελών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ΜΕΡΟΣ 2».

8. Εισάγεται νέο εδάφιο β) στην παράγραφο 1 του άρθρου 2.3. του Μέρους 2 της Ενότητας II του Κανονισμού, ως εξής:

«Τα Μέλη Αγοράς που δεν είναι πιστωτικά ιδρύματα ή ΕΠΕΥ κατά την έννοια του ν. 4514/2018 και της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ είναι υποχρεωτικώς Μη Εκκαθαριστικά Μέλη».

9. Α) Η εσωτερική παράγραφος 1 της παραγράφου 2.4.1 του άρθρου 2.4 του Μέρους 2 της Ενότητας II του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Την ιδιότητα του Εκκαθαριστικού Μέλους μπορούν να αποκτήσουν πιστωτικά ιδρύματα ή Ε.Π.Ε.Υ., όπως ορίζονται στο ν. 4514/2018 και την Οδηγία 2014/65/ΕΕ. Τα Εκκαθαριστικά Μέλη μπορούν να ενεργούν με καταστα-

τική έδρα ή εγκατάσταση (υποκατάστημα) στην Ελλάδα ή και εξ αποστάσεως».

Β) Η εσωτερική παράγραφος 3 της ίδιας παραγράφου, αντικαθίσταται ως εξής:

«3. Για να γίνει δεκτή ως Εκκαθαριστικό Μέλος Ε.Π.Ε.Υ. θα πρέπει να έχει την άδεια της φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, όπως ορίζεται στο ν. 4514/2018 και την Οδηγία 2014/65/ΕΕ. Για την απόκτηση της ιδιότητας του Άμεσου Εκκαθαριστικού Μέλους το υποψήφιο πρόσωπο θα πρέπει να έχει προηγουμένως αποκτήσει την ιδιότητα του Μέλους Αγοράς σύμφωνα με τους κανόνες που διέπουν τη λειτουργία της σχετικής Αγοράς».

Γ) Η περίπτωση α) της εσωτερικής παραγράφου 1 της παραγράφου 2.4.4 του άρθρου 2.4 του Μέρους 2 της Ενότητας II του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«α) τη διαρκή παρακολούθηση, διαχείριση και ομαλή εκπλήρωση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνουν σε σχέση με την εκκαθάριση και το διακανονισμό σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις και τους όρους του παρόντος Κανονισμού, ενδεικτικά σε σχέση με την παροχή περιθωρίων ασφάλισης και τη συμμετοχή τους στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης, την καταβολή των τιμημάτων, την άσκηση δικαιωμάτων, τον ημερήσιο και οριστικό χρηματικό διακανονισμό, την παράδοση και παραλαβή κινητών αξιών, ως και την υποβολή δηλώσεων άσκησης δικαιώματος Φυσικού Διακανονισμού, ανάλογα με τα κατά περίπτωση χαρακτηριστικά των συναλλαγών και θέσεων που κατέχουν, ως και την παρακολούθηση των θέσεων και Πιστωτικών Ορίων που τίθενται με βάση τους όρους του παρόντος Κανονισμού».

10. Η περίπτωση α) της εσωτερικής παραγράφου 4 της παραγράφου 2.6.2 του άρθρου 2.6 του Μέρους 2 της Ενότητας II του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«α) Εάν ενόσω διαρκεί η προθεσμία παραίτησης υφίσταται σε εκκρεμότητα υπερημερία μία ή και περισσότερες και υπό την προϋπόθεση ότι το υπό παραίτηση Εκκαθαριστικό Μέλος έχει εξοφλήσει πλήρως τις υποχρεώσεις του έναντι της ΕΤ.ΕΚ., η μερίδα του στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης συμμετέχει στην κάλυψη των υπερημεριών κατά τους όρους του άρθρου 2.5 της ΕΝΟΤΗΤΑΣ IV, της ΕΤ.ΕΚ. υποχρεούμενης σε επιστροφή του εναπομείναντος και μόνο υπολοίπου της μετά την κάλυψη αυτών. Σε περίπτωση που λάβει χώρα αναπροσαρμογή του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ενόσω διαρκεί η προθεσμία παραίτησης, το υπό παραίτηση Εκκαθαριστικό Μέλος οφείλει να μετάρχει στην αναπροσαρμογή μόνο εφόσον διατηρεί ανοικτές θέσεις».

11. Το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 5 του άρθρου 3.1 του Μέρους 3 της Ενότητας II του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«Ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος συμμετέχει επίσης σε περιοδικούς και τελικούς χρηματικούς διακανονισμούς, και σε διακανονισμούς παράδοσης των υποκείμενων κινητών αξιών βάσει των χαρακτηριστικών λειτουργίας των συναλλαγών».

12. Η παράγραφος 3 του άρθρου 3.2 του Μέρους 3 της Ενότητας II του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«3. Εάν σύμφωνα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά Παραγώγου, ο διακανονισμός των συναλλαγών συνε-

πάγεται την παράδοση της υποκείμενης κινητής αξίας, η ΕΤ.ΕΚ. δύναται να αναθέτει το διακανονισμό των συναλλαγών αυτών ως προς την παράδοση της υποκείμενης κινητής αξίας, το χρηματικό διακανονισμό του τιμήματος έναντι της παράδοσης ή και την παρακολούθηση της παράδοσης έναντι της καταβολής του τιμήματος, στην Ε.Λ.Κ.Α.Τ., σε άλλα κεντρικά αποθετήρια τίτλων ή συστήματα ή Μητρώα τήρησης άυλων τίτλων, περιλαμβανομένου του Συστήματος Λογιστικής Παρακολούθησης Άυλων Τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου που τελεί υπό τη διαχειριστική ευθύνη της Τράπεζας της Ελλάδος, σε Φορείς χρηματικού διακανονισμού ή και πιστωτικά ιδρύματα υιοθετώντας τις προβλέψεις του Κανονισμού (ΕΕ) 153/2013».

13. Α) Η παράγραφος 4 του άρθρου 4.1 του Μέρους 4 της Ενότητας II του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«4. Οι Λογαριασμοί Θέσης εξυπηρετούν ανάγκες επιμερισμού από τα Εκκαθαριστικά Μέλη των θέσεων μεταξύ πελατών τους ή πελατών των Πελατών τους, με αποκλειστική ευθύνη τους και βάσει των πελατειακών σχέσεων που συνάπτουν, προς διευκόλυνση της παρακολούθησης των θέσεων, αλλά και διακανονισμού των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων παράδοσης επί κινητών αξιών που προκύπτουν από τις εν λόγω θέσεις, ως και παρακολούθησης των θέσεων Παραγώγων του ΕΧΕ που επιτρέπουν την άσκηση δικαιώματος Φυσικού Διακανονισμού σύμφωνα με το άρθρο 7.17 του Μέρους 7 της Ενότητας II».

Β) Η περίπτωση α) της εσωτερικής παραγράφου 6 της παραγράφου 4.1.3 του Μέρους 4 της Ενότητας II του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«α) Τα στοιχεία του Υπολογαριασμού Εκκαθάρισης Πελατείας και του Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελατείας με τους οποίους θα συνδέονται».

Γ) Εισάγεται νέα περίπτωση ζ) στην ίδια εσωτερική παράγραφο, ως εξής:

«ζ) Σε Λογαριασμό Θέσης Πελατείας, Δήλωση άσκησης δικαιώματος Φυσικού Διακανονισμού Παραγώγων του ΕΧΕ δεν χωρεί».

Δ) Εισάγεται νέα περίπτωση ε) στην εσωτερική παράγραφο 7 της ίδιας παραγράφου, ως εξής:

«ε) Ειδικά για τις ανάγκες Φυσικού Διακανονισμού Παραγώγων του ΕΧΕ, τα απαραίτητα στοιχεία ταυτοποίησης του Συμμετέχοντα στην Αγορά Επόμενης Ημέρας του ΕΧΕ, ώστε να είναι δυνατή η καταχώριση Δήλωσης Φυσικού Διακανονισμού στο ΣΣΑΕ του ΕΧΕ».

Ε) Εισάγεται νέα περίπτωση ε) στην εσωτερική παράγραφο 8 της ίδιας παραγράφου, ως εξής:

«ε) Ειδικά για τις ανάγκες Φυσικού Διακανονισμού Παραγώγων του ΕΧΕ, τα απαραίτητα στοιχεία ταυτοποίησης του Συμμετέχοντα στην Αγορά Επόμενης Ημέρας του ΕΧΕ, ώστε να είναι δυνατή η καταχώριση Δήλωσης Φυσικού Διακανονισμού στο ΣΣΑΕ του ΕΧΕ».

14. Α) Η παράγραφος 3 του άρθρου 6.1. του Μέρους 6 της Ενότητας II του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής:

«3. Η ΕΤ.ΕΚ. διαχειρίζεται το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης για την κάλυψη των ζημιών συνεπεία υπερημερίας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 2.5 της ΕΝΟΤΗΤΑΣ IV».

Β) Οι παράγραφοι 1, 2 και 3 του άρθρου 6.8 του ιδίου Μέρους, αντικαθίστανται ως εξής:

«1. Η ΕΤ.ΕΚ. δύναται να προβαίνει σε προσωρινή χρήση των διαθεσίμων του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ως ασφαλειολήπτης κατ' ενάσκηση του δικαιώματος χρήσης του άρθρου 6.1 του παρόντος ΜΕΡΟΥΣ σε περίπτωση υπερημερίας Εκκαθαριστικού Μέλους. Η ΕΤ.ΕΚ. προβαίνει σε τέτοια χρήση προς κάλυψη κινδύνου ρευστότητας σε σχέση με εκκρεμείς συναλλαγές, θέσεις και υποχρεώσεις του υπερήμερου Εκκαθαριστικού Μέλους των Λογαριασμών Εκκαθάρισης που χειρίζεται ως και από συναλλαγές κάλυψης που διενεργεί η ΕΤ.ΕΚ. για τη διαχείριση της υπερημερίας του κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 2.3 της ΕΝΟΤΗΤΑΣ IV, περιλαμβανομένων και των πάσης φύσεως εξόδων που σχετίζονται με την εκπλήρωση των συναλλαγών ή τη διενέργεια συναλλαγών κάλυψης κατά περίπτωση».

2. Σε περίπτωση χρήσης των διαθεσίμων του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, η ΕΤ.ΕΚ. προβαίνει σε αναπλήρωση τους εντός ευλόγου χρόνου και πάντως πριν τη χρήση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης προς κάλυψη προκληθείσας από υπερημερία ζημίας, όπως ορίζεται στο άρθρο 2.5 της ΕΝΟΤΗΤΑΣ IV. Εναλλακτικά, η ΕΤ.ΕΚ. μπορεί να συμψηφίζει την αξία των προς αναπλήρωση διαθεσίμων με το ποσό που αντιστοιχεί στη ζημία που καλύπτεται από το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 2.5 της ΕΝΟΤΗΤΑΣ IV.

3. Σε περίπτωση που ενόσω εκκρεμεί η διευθέτηση της πρώτης υπερημερίας προκληθεί δεύτερη ή και περισσότερες, η χρήση των διαθεσίμων ως προς κάθε υπερημερία κατά τις προηγούμενες παραγράφους λαμβάνει χώρα διαδοχικά και κατά χρονική προτεραιότητα, με την κάλυψη κατά τους όρους του άρθρου 2.5 της ΕΝΟΤΗΤΑΣ IV της ζημίας κάθε προηγούμενης υπερημερίας».

15. Α) Στην παράγραφο 2 του άρθρου 7.1. του Μέρους 7 της Ενότητας II του Κανονισμού εισάγεται νέα περίπτωση ια) και η προηγούμενη περίπτωση ια) αναριθμείται σε ιβ), ως εξής:

«ια) την αναπροσαρμογή των θέσεων λόγω καταμερισμού (cascading)».

Β) Στην παράγραφο 3 του ιδίου άρθρου εισάγεται νέα περίπτωση ε) ως εξής:

«ε) άσκηση δικαιώματος Φυσικού Διακανονισμού και διαβίβαση από την ΕΤ.ΕΚ. προς καταχώριση στο ΣΣΑΕ του ΕΧΕ Δηλώσεων Φυσικού Διακανονισμού».

Γ) Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 του άρθρου 7.2. του ιδίου Μέρους, αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Τα ακόλουθα αναλυτικά στοιχεία των συναλλαγών είναι υποχρεωτικά ανά πράξη (πώληση ή αγορά)».

16. Εισάγονται νέα άρθρα 7.17 και 7.18 στο Μέρος 7 της Ενότητας II του Κανονισμού ως εξής:

«7.17. Ειδικότεροι όροι ως προς τις Δηλώσεις Φυσικού Διακανονισμού.

1. Για τα παράγωγα του ΕΧΕ στα οποία προβλέπεται η δυνατότητα Φυσικού Διακανονισμού ακολουθείται η παρακάτω διαδικασία:

α) Το Εκκαθαριστικό Μέλος δύναται να υποβάλει Δήλωση άσκησης δικαιώματος Φυσικού Διακανονισμού για λογαριασμό Συμμετέχοντα στην Αγορά Επόμενης Ημέρας, ανά Λογαριασμό Θέσης αυτού, σε προκαθορισμέ-

νη περίοδο ανά σειρά λήξης του σχετικού Παραγώγου, όπως καθορίζεται από τα χαρακτηριστικά εισαγωγής του και σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα που ορίζει η ΕΤ.ΕΚ. με σχετική απόφασή της.

β) Ως ελάχιστα απαιτούμενα στοιχεία της Δήλωσης άσκησης δικαιώματος Φυσικού Διακανονισμού ορίζονται ο Λογαριασμός Θέσης που διατηρεί ο Συμμετέχων, η περίοδος της φυσικής παράδοσης καθώς και η ποσότητα αυτής.

γ) Η Δήλωση άσκησης δικαιώματος Φυσικού Διακανονισμού διαβιβάζεται από το Εκκαθαριστικό Μέλος στην ΕΤ.ΕΚ. αποκλειστικά μέσω του Συστήματος.

δ) Προκειμένου η Δήλωση άσκησης δικαιώματος Φυσικού Διακανονισμού να γίνει δεκτή από το Σύστημα θα πρέπει:

(i) η ποσότητα της φυσικής παράδοσης να είναι μικρότερη ή ίση από την αντίστοιχη ποσότητα των σχετικών συμβολαίων Παραγώγου που αφορά

(ii) να έχουν καταχωρηθεί για το σχετικό Λογαριασμό Θέσης όλα τα απαραίτητα στοιχεία ταυτοποίησης του Συμμετέχοντα στην Αγορά Επόμενης Ημέρας του ΕΧΕ, ώστε να είναι δυνατή η καταχώριση στο ΣΣΑΕ του ΕΧΕ ως και

(iii) να υποβάλλεται εντός προθεσμίας πριν την έναρξη του μήνα παράδοσης που τίθεται με βάση τα χαρακτηριστικά εισαγωγής του Παραγώγου.

ε) Εάν με βάση τα χαρακτηριστικά εισαγωγής των Παραγώγων του ΕΧΕ επιτρέπεται η διαπραγμάτευση των σειρών κατά τη διάρκεια της περιόδου παράδοσης, η ΕΤ.ΕΚ. επανεξετάζει σε ημερήσια βάση κατά πόσο η ποσότητα της φυσικής παράδοσης της παραπάνω Δήλωσης είναι μικρότερη ή ίση από την τρέχουσα ανοιχτή θέση του Λογαριασμού Θέσης που αφορά. Αν δεν ισχύει το παραπάνω, τροποποιείται αυτόματα η Δήλωση ώστε η ποσότητα φυσικής παράδοσης να είναι ίση με την ανοιχτή θέση και η τροποποίηση αυτή ισχύει μέχρι το τέλος της περιόδου παράδοσης.

στ) Η ΕΤ.ΕΚ. σε καθημερινή βάση κατά την περίοδο παράδοσης, διαβιβάζει στο ΣΣΑΕ του ΕΧΕ προς καταχώριση τις Δηλώσεις Φυσικού Διακανονισμού των Εκκαθαριστικών Μελών που έχουν γίνει δεκτές από το Σύστημα.

2. Η ΕΤ.ΕΚ. δεν φέρει ευθύνη ή οποιαδήποτε υποχρέωση για την ολοκλήρωση του Φυσικού Διακανονισμού που πραγματοποιείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας της Αγοράς Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσιας Αγοράς.

3. Η ΕΤ.ΕΚ. μπορεί να καθορίζει με Απόφαση της κάθε τεχνικό ή διαδικαστικό θέμα που αφορά την εφαρμογή των ανωτέρω, όπως ιδίως αναφορικά με το ωράριο εντός του οποίου υποβάλλονται οι Δηλώσεις άσκησης δικαιώματος Φυσικού διακανονισμού, το περιεχόμενο των σχετικών Δηλώσεων, τους όρους διαβίβασης αυτών προς καταχώριση στο ΣΣΑΕ του ΕΧΕ, συνεκτιμώντας τις τεχνικές απαιτήσεις του ΣΣΑΕ όπως καθορίζονται από το ΕΧΕ.

7.18. Διαδικασία καταμερισμού (cascading)

1. Η ΕΤ.ΕΚ. προβαίνει σε αναπροσαρμογή των θέσεων επί Παραγώγων του ΕΧΕ με βάση τις διαδικασίες καταμερισμού τους όπως προβλέπονται στα χαρακτηριστικά εισαγωγής των σχετικών Παραγώγων.

2. Η ΕΤ.ΕΚ. κατά τη διαδικασία του καταμερισμού υπολογίζει τις χρηματικές υποχρεώσεις και τα αντίστοιχα δικαιώματα με βάση τις τιμές εκκαθάρισης των Παραγώγων που λήγουν και αυτών που προκύπτουν από τον καταμερισμό.

17. Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 του Μέρους 1 της Ενότητας III του Κανονισμού, αντικαθίσταται ως εξής: «2. Η ΕΤ.ΕΚ. παρέχει στην Ε.Λ.Κ.Α.Τ. κατάσταση σε καθημερινή ή και σε έκτακτη βάση με ηλεκτρονικό τρόπο, σύμφωνα με τις διαδικασίες της για τη διενέργεια από την Ε.Λ.Κ.Α.Τ. του χρηματικού διακανονισμού των συναλλαγών, όπου συντρέχει περίπτωση, ως και των πάσης φύσεως μεταβιβάσεων και σχετικών καταχωρήσεων στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με τους όρους της παρούσας και τον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.».

18. Α) Οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 3.2 του Μέρους 3 της Ενότητας III του Κανονισμού αντικαθίστανται ως εξής:

«1. Επί συναλλαγών Παραγώγου που συνεπάγεται την παράδοση των υποκείμενων κινητών αξιών η παράδοση διενεργείται εντός της αντίστοιχης προθεσμίας που ορίζεται στα ειδικότερα χαρακτηριστικά Παραγώγου.

2. Εκτός αν προβλέπεται άλλως από τα ειδικότερα χαρακτηριστικά Παραγώγου, η παράδοση των υποκείμενων κινητών αξιών διενεργείται με τον όρο της ταυτόχρονης καταβολής του τιμήματος (dvp)».

Β) Το δεύτερο εδάφιο της περίπτωσης α) της παραγράφου 3 του ίδιου άρθρου αντικαθίσταται ως εξής:

«Η Ε.Λ.Κ.Α.Τ. ως Διαχειριστής του Σ.Α.Τ., κατόπιν σχετικής εντολής της ΕΤ.ΕΚ. διενεργεί διακανονισμό στις συναλλαγές Παραγώγων με βάση την αρχή της παράδοσης έναντι καταβολής του τιμήματος (dvp)».

19. Α) Η παράγραφος 1 του άρθρου 1.1 του Μέρους 1 της Ενότητας IV του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Σε περίπτωση που Εκκαθαριστικό Μέλος αθετήσει έναντι της ΕΤ.ΕΚ. τις υποχρεώσεις του εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών, όπως απορρέουν ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης αυτού και ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό, περιέρχεται αυτό σε κατάσταση υπερμερίας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις της παρούσας ΕΝΟΤΗΤΑΣ».

Β) Η περίπτωση β) της παραγράφου 2 του ίδιου άρθρου, αντικαθίσταται ως εξής:

«β) Όταν το Εκκαθαριστικό Μέλος ή ο Χειριστής, στον οποίο έχει μετατεθεί ο διακανονισμός των συναλλαγών, θέσεων και ασκήσεων δικαιώματος που συνεπάγεται παράδοση των υποκείμενων κινητών αξιών, δεν προβεί σε γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιών σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό και στο σχετικό Λογαριασμό της Μερίδας στο Σ.Α.Τ. του Εκκαθαριστικού Μέλους δεν είναι διαθέσιμη κατά την ημέρα διακανονισμού η προς παράδοση ποσότητα κινητών αξιών ή όταν στο γνωστοποιηθέντα Λογαριασμό Διακανονισμού Αξιών και στον ως άνω της Μερίδας του δεν είναι διαθέσιμη η προς παράδοση ποσότητα σύμφωνα και με τα ειδικότερα οριζόμενα στην περίπτωση β) της παραγράφου 3».

20. Α) Οι παράγραφοι 2, 3, 4, 5 του άρθρου 2.1 του Μέρους 2 της ίδιας Ενότητας, αντικαθίστανται ως εξής:

«2 Σε περίπτωση που η υπερημερία αφορά στη μη εκπλήρωση υποχρεώσεων προς παράδοση υποκείμενων κινητών αξιών, η ΕΤ.ΕΚ. δικαιούται να μετατρέψει τη μη εκπληρωθείσα ως άνω απαίτηση της σε χρηματική, λαμβάνοντας υπόψη την ανώτερη τιμή των προς παράδοση κινητών αξιών στην οργανωμένη αγορά διαπραγμάτευσης αυτών, κατά την ημέρα της υπερημερίας.

3. Σε περίπτωση που η υπερημερία αφορά στη μη εκπλήρωση υποχρεώσεων του δικαιούχου παραλαβής κατά την ημερομηνία παραλαβής υποκείμενων κινητών αξιών, η ΕΤ.ΕΚ. δικαιούται να μετατρέψει την υποχρέωση της προς παράδοση σε χρηματική, λαμβάνοντας υπόψη τη χαμηλότερη τουλάχιστον τιμή των προς παράδοση κινητών αξιών στην οργανωμένη αγορά διαπραγμάτευσης αυτών, κατά την ημέρα της υπερημερίας.

4. Η ΕΤ.ΕΚ. δικαιούται να μετατρέψει, μερικά ή ολικά, σε χρηματικές τυχόν υποχρεώσεις της προς παράδοση υποκείμενων κινητών αξιών έναντι αντισυμβαλλομένων της εκ Παραγώγων σε περίπτωση αδυναμίας της προς εξασφάλιση των αξιών αυτών, ενδεικτικά οφειλόμενης σε αδυναμία απόκτησης των προς παράδοση κινητών αξιών μέσω της διενέργειας πράξεων δανεισμού τίτλων ή μέσω της σύναψης άλλων συναλλαγών για την κάλυψη σχετικών υπερημεριών αντισυμβαλλομένων της.

5. Για την εν λόγω μετατροπή των υποχρεώσεων της σε χρηματικές η ΕΤ.ΕΚ. λαμβάνει υπόψη την ανώτερη τιμή συναλλαγής των προς παράδοση κινητών αξιών στην οργανωμένη αγορά διαπραγμάτευσης αυτών, κατά την ημέρα της παράδοσης, προσαυξημένη με τις αποζημιώσεις, όπως αυτές ορίζονται στα ειδικότερα χαρακτηριστικά των αντιστοίχων παραγώγων».

Β) Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 του άρθρου 2.3 του ίδιου Μέρους, αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Εάν απαιτείται κατάρτιση συναλλαγών στην Αγορά, οι συναλλαγές καταρτίζονται από Μέλος Αγοράς της σχετικής Αγοράς που επιλέγεται από την ΕΤ.ΕΚ.».

21. Α) Το άρθρο 1 της Ενότητας VIII του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής: «Ανάλογα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά των Παραγώγων και προϊόντων δανεισμού τίτλων που τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στις Αγορές γεννώνται τα αντίστοιχα δικαιώματα και υποχρεώσεις για τους συναλλασσόμενους».

Β) Οι περιπτώσεις γ) και δ) της παραγράφου 1 του άρθρου 2 της ίδιας Ενότητας, αντικαθίσταται ως εξής:

«γ) Κατά τη λήξη του Παραγώγου, όπως ορίζεται με βάση τα χαρακτηριστικά εισαγωγής του Παραγώγου, ο πωλητής οφείλει στον αγοραστή το ποσό, κατά το οποίο η τιμή εκκαθάρισης της προηγούμενης συνεδρίασης του Παραγώγου υπολείπεται της τελικής τιμής εκκαθάρισης του Παραγώγου, όπως προσδιορίζεται την ημερομηνία εκείνη από την ΕΤ.ΕΚ., με διαδικασία που επιλέγει ανά προϊόν, βάσει της τρέχουσας τιμής της υποκείμενης αξίας

(τελική τιμή) και ο αγοραστής οφείλει στον πωλητή το ποσό, κατά το οποίο η τελική τιμή της υποκείμενης αξίας του Παραγώγου υπολείπεται της τιμής εκκαθάρισης της προηγούμενης συνεδρίασης του Παραγώγου.

δ) Η τιμή εκκαθάρισης ορίζεται από το Διαχειριστή Αγοράς, βάσει μεθόδου της επιλογής του και των ειδικότερων χαρακτηριστικών του Παραγώγου προϊόντος. Εάν κατά τη λήξη ΣΜΕ προβλέπεται η παράδοση υποκείμενης κινητής αξίας, ισχύουν οι σχετικές διατάξεις παράδοσης του παρόντος Κανονισμού».

Γ) Οι περιπτώσεις α) και β) της παραγράφου 3 του άρθρου 3 της ίδιας Ενότητας, αντικαθίστανται ως εξής:

«α) Ο πωλητής δικαιώματος αγοράς (call) οφείλει να πωλήσει τις υποκείμενες αξίες στον αγοραστή του ίδιου δικαιώματος σε τιμή ίση με την τιμή άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης.

β) Ο πωλητής δικαιώματος πώλησης (put) οφείλει να αγοράσει τις υποκείμενες αξίες από τον αγοραστή του ίδιου δικαιώματος σε τιμή ίση με την τιμή άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης».

Δ) Εισάγεται νέα παράγραφος 4 στο ίδιο άρθρο ως εξής:

«4. Εάν σύμφωνα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά των δικαιωμάτων προαίρεσης, η άσκηση τους συνεπάγεται την απόκτηση θέσεων σε ΣΜΕ, οι προκύπτουσες υποχρεώσεις και τα αντίστοιχα δικαιώματα επί των ΣΜΕ ως και η σχετική λειτουργία των ΣΜΕ περιλαμβάνονται στα χαρακτηριστικά εισαγωγής του Παραγώγου, όπως καθορίζονται από τον Διαχειριστή Αγοράς».

22. Εισάγεται νέο άρθρο 2 στην Ενότητα ΙΧ με τίτλο «2η Τροποποίηση» ως εξής:

«2. 2η Τροποποίηση

1. Η 2η τροποποίηση του Κανονισμού όπως υιοθετήθηκε κατά την από 24-2-2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. ισχύει από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία χορηγείται η έγκριση της ως άνω τροποποίησης».

Οι εγκριθείσες τροποποιήσεις ενσωματώνονται σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων» και αναρτώνται στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της «Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία».

Άρθρο 3

Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη λήψη της.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Η Πρόεδρος

ΒΑΣΙΛΙΚΗ ΛΑΖΑΡΑΚΟΥ



ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ

Το Εθνικό Τυπογραφείο αποτελεί δημόσια υπηρεσία υπαγόμενη στην Προεδρία της Κυβέρνησης και έχει την ευθύνη τόσο για τη σύνταξη, διαχείριση, εκτύπωση και κυκλοφορία των Φύλλων της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (ΦΕΚ), όσο και για την κάλυψη των εκτυπωτικών - εκδοτικών αναγκών του δημοσίου και του ευρύτερου δημόσιου τομέα (ν. 3469/2006/Α' 131 και π.δ. 29/2018/Α' 58).

1. ΦΥΛΛΟ ΤΗΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ (ΦΕΚ)

- Τα **ΦΕΚ σε ηλεκτρονική μορφή** διατίθενται δωρεάν στο **www.et.gr**, την επίσημη ιστοσελίδα του Εθνικού Τυπογραφείου. Όσα ΦΕΚ δεν έχουν ψηφιοποιηθεί και καταχωριστεί στην ανωτέρω ιστοσελίδα, ψηφιοποιούνται και αποστέλλονται επίσης δωρεάν με την υποβολή αίτησης, για την οποία αρκεί η συμπλήρωση των αναγκαίων στοιχείων σε ειδική φόρμα στον ιστότοπο **www.et.gr**.
- Τα **ΦΕΚ σε έντυπη μορφή** διατίθενται σε μεμονωμένα φύλλα είτε απευθείας από το Τμήμα Πωλήσεων και Συνδρομητών, είτε ταχυδρομικά με την αποστολή αιτήματος παραγγελίας μέσω των ΚΕΠ, είτε με ετήσια συνδρομή μέσω του Τμήματος Πωλήσεων και Συνδρομητών. Το κόστος ενός ασπρόμαυρου ΦΕΚ από 1 έως 16 σελίδες είναι 1,00 €, αλλά για κάθε επιπλέον οκτασέλιδο (ή μέρος αυτού) προσαυξάνεται κατά 0,20 €. Το κόστος ενός έγχρωμου ΦΕΚ από 1 έως 16 σελίδες είναι 1,50 €, αλλά για κάθε επιπλέον οκτασέλιδο (ή μέρος αυτού) προσαυξάνεται κατά 0,30 €. Το τεύχος Α.Σ.Ε.Π. διατίθεται δωρεάν.

• Τρόποι αποστολής κειμένων προς δημοσίευση:

- Α. Τα κείμενα προς δημοσίευση στο ΦΕΚ, από τις υπηρεσίες και τους φορείς του δημοσίου, αποστέλλονται ηλεκτρονικά στη διεύθυνση **webmaster.et@et.gr** με χρήση προηγμένης ψηφιακής υπογραφής και χρονοσήμανσης.
- Β. Κατ' εξαίρεση, όσοι πολίτες δεν διαθέτουν προηγμένη ψηφιακή υπογραφή μπορούν είτε να αποστέλλουν ταχυδρομικά, είτε να καταθέτουν με εκπρόσωπό τους κείμενα προς δημοσίευση εκτυπωμένα σε χαρτί στο Τμήμα Παραλαβής και Καταχώρισης Δημοσιευμάτων.

- Πληροφορίες, σχετικά με την αποστολή/κατάθεση εγγράφων προς δημοσίευση, την ημερήσια κυκλοφορία των Φ.Ε.Κ., με την πώληση των τευχών και με τους ισχύοντες τιμοκαταλόγους για όλες τις υπηρεσίες μας, περιλαμβάνονται στον ιστότοπο (**www.et.gr**). Επίσης μέσω του ιστότοπου δίδονται πληροφορίες σχετικά με την πορεία δημοσίευσης των εγγράφων, με βάση τον Κωδικό Αριθμό Δημοσιεύματος (ΚΑΔ). Πρόκειται για τον αριθμό που εκδίδει το Εθνικό Τυπογραφείο για όλα τα κείμενα που πληρούν τις προϋποθέσεις δημοσίευσης.

2. ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΕΣ - ΕΚΔΟΤΙΚΕΣ ΑΝΑΓΚΕΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

Το Εθνικό Τυπογραφείο ανταποκρινόμενο σε αιτήματα υπηρεσιών και φορέων του δημοσίου αναλαμβάνει να σχεδιάσει και να εκτυπώσει έντυπα, φυλλάδια, βιβλία, αφίσες, μπλοκ, μηχανογραφικά έντυπα, φακέλους για κάθε χρήση, κ.ά.

Επίσης σχεδιάζει ψηφιακές εκδόσεις, λογότυπα και παράγει οπτικοακουστικό υλικό.

Ταχυδρομική Διεύθυνση: Καποδιστρίου 34, τ.κ. 10432, Αθήνα

ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ: 210 5279000 - fax: 210 5279054

ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΚΟΙΝΟΥ

Πωλήσεις - Συνδρομές: (Ισόγειο, τηλ. 210 5279178 - 180)

Πληροφορίες: (Ισόγειο, Γρ. 3 και τηλεφ. κέντρο 210 5279000)

Παραλαβή Δημ. Ύλης: (Ισόγειο, τηλ. 210 5279167, 210 5279139)

Ωράριο για το κοινό: Δευτέρα ως Παρασκευή: 8:00 - 13:30

Ιστότοπος: **www.et.gr**

Πληροφορίες σχετικά με την λειτουργία του ιστότοπου: **helpdesk.et@et.gr**

Αποστολή ψηφιακά υπογεγραμμένων εγγράφων προς δημοσίευση στο ΦΕΚ: **webmaster.et@et.gr**

Πληροφορίες για γενικό πρωτόκολλο και αλληλογραφία: **grammateia@et.gr**

Πείτε μας τη γνώμη σας,

για να βελτιώσουμε τις υπηρεσίες μας, συμπληρώνοντας την ειδική φόρμα στον ιστότοπό μας.

