

# ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΩΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΙΚΟΥ ΜΕΛΟΥΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΙΠΕΔΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ & ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

(ΑΡΘΡ. 39 § 7 ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 648/2012)

## ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «Τράπεζα Πειραιώς», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής αριθ. 4), με αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 157660660000, ΑΦΜ: 996763330 και ΔΟΥ ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ (η «**Τράπεζα**») είναι Εκκαθαριστικό Μέλος που συμμετέχει στο Σύστημα για την εκκαθάριση και το διακανονισμό των συναλλαγών που εκκαθαρίζει η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «ATHEXCclear» (εφεξής, η «- **ΕΤ.ΕΚ.**»). Η ΕΤ.ΕΚ. λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 (European Markets Infrastructure Regulation – εφεξής «**Κανονισμός EMIR**») και διαχειριστής Συστήματος του ν. 3606/2007 για την εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α., ως και στην Ενεργειακή Χρηματοπιστωτική Αγορά (Ε.Χ.Α.) του Ε.Χ.Ε., που λειτουργεί ως Αγορά Παραγώγων (εφεξής χάριν συντομίας η κατά περίπτωση «**Αγορά Παραγώγων**»), σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων, όπως έχει υιοθετηθεί με την υπ' αριθμ. 103/28.7.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και έχει εγκριθεί δυνάμει της υπ' αριθμ. 1/704/22.01.2015 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιηθείς ισχύει (εφεξής ο «**Κανονισμός Εκκαθάρισης**»).

2. Η Τράπεζα ως Εκκαθαριστικό Μέλος τηρεί Λογαριασμούς Εκκαθάρισης στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. για λογαριασμό των πελατών της στο πλαίσιο και για τους σκοπούς παροχής υπηρεσιών εκκαθάρισης σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που εισάγονται και τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην Αγορά Παραγώγων, τα οποία συνιστούν παράγωγα εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά και υποκείμενα στην εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τη Νομοθεσία (εφεξής τα «**Χρηματιστηριακά Παράγωγα**»).

3. Η Τράπεζα ως Εκκαθαριστικό Μέλος έχει την υποχρέωση, σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR, να διαχωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις που τηρεί για ίδιο λογαριασμό από αυτά που τηρεί για λογαριασμό των πελατών της. Έχει επίσης την υποχρέωση να παρέχει τη δυνατότητα στους πελάτες της να επιλέγουν τον τρόπο τήρησης και διαχωρισμού των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων τους στην ΕΤ.ΕΚ. τηρώντας είτε ατομικό λογαριασμό ανά πελάτη που ορίζεται ως Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελάτη είτε συλλογικό λογαριασμό που ορίζεται ως Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας.

4. Η Τράπεζα έχει την υποχρέωση σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR (άρθρ. 39 παρ. 7) να δημοσιοποιεί τα διάφορα επίπεδα διαχωρισμού και προστασίας που παρέχει στους πελάτες της, σε σχέση με τους Λογαριασμούς Εκκαθάρισης που τηρεί για αυτούς στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. καθορίζοντας τις κυριότερες νομικές συνέπειες που επιφέρει η τήρησή τους για τους πελάτες, το εφαρμοστέο δίκαιο περί αφερεγγυότητας των αντίστοιχων περιοχών δικαιοδοσίας, ως και το κόστος που συνδέεται με κάθε επίπεδο και τους σχετικούς εμπορικούς όρους.

5. Η παρούσα συνιστά δημοσιοποίηση των αναφερόμενων παραπάνω (η «**Δημοσιοποίηση**»). Η παρούσα Δημοσιοποίηση διενεργείται από την Τράπεζα υπό την ιδιότητά της ως Εκκαθαριστικού Μέλους στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. λαμβανομένων υπόψη των αντίστοιχων στοιχείων και πληροφοριών δημοσιοποίησης της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR (άρθρ. 39 παρ. 7). Η δημοσιοποίηση της ΕΤ.ΕΚ. έχει αναρτηθεί στο σύνδεσμο (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/regulated-publication>). Διευκρινίζεται ότι η δημοσιοποίηση της ΕΤ.ΕΚ. αποτελεί ίδια υποχρέωση της ΕΤ.ΕΚ. ως προς τα παρεχόμενα δια αυτής στοιχεία και πληροφορίες τα οποία και περιλαμβάνει με βάση τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης που έχει αναρτηθεί στο σύνδεσμο (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/athexclear-regulations>).

6. Σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις που τηρεί η Τράπεζα στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. στο πλαίσιο των υπηρεσιών εκκαθάρισης, η Τράπεζα διατηρεί αντίστοιχους λογαριασμούς ανά πελάτη της με βάση τα αρχεία και βιβλία της σύμφωνα με τη νομοθεσία, διασφαλίζοντας την ξεχωριστή τήρηση των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων για τους πελάτες είτε οι πελάτες της ενεργούν για ίδιο λογαριασμό είτε για λογαριασμό άλλων πελατών τους.

Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΑΡΕΧΕΙ ΜΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΟΡΩΝ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟΝ ΤΡΟΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΩΣ ΚΑΙ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΩΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΙΚΟΥ ΜΕΛΟΥΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΕΤ.ΕΚ. ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΘΕΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΤΗΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΝΑΓΚΕΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΜΕ ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΗΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ ΚΑΙ ΜΟΝΟΝ (ΑΡΘΡΟ 39 ΠΑΡ. 7 ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ EMIR). Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΕΙ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΟΙ ΠΕΛΑΤΕΣ, ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΙ Ή ΕΝ ΔΥΝΑΜΕΙ, ΘΑ ΧΡΕΙΑΖΟΝΤΑΝ ΝΑ ΛΑΒΟΥΝ ΥΠΟΨΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΝΑΓΚΕΣ ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΧΡΗΣΗΣ ΤΩΝ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ. ΕΠΙΠΛΕΟΝ Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΧΕΙ ΑΜΙΓΓΩΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ ΚΑΙ ΔΕ ΣΥΝΙΣΤΑ ΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΗ, ΣΥΣΤΑΣΗ Ή ΚΑΘΟΔΗΓΗΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΡΟΣ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΙΝΑΙ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΕΙΔΙΚΟΤΕΡΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΣΥΜΒΑΤΙΚΗΣ ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΔΙΕΠΟΥΝ ΤΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ ΠΟΥ ΔΙΑΤΗΡΟΥΝ ΟΙ ΠΕΛΑΤΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ. ΣΥΝΙΣΤΑ ΑΠΟΚΛΕΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΚΑΙ ΕΥΘΥΝΗ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ, ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΥ Ή ΕΝ ΔΥΝΑΜΕΙ, Ο ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΑΙΩΝ ΟΡΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΛΟΓΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΝΑΓΚΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΤΩΝ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ. Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΕ ΣΥΝΙΣΤΑ ΔΗΛΩΣΗ Ή ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΑΨΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΚΑΙ ΟΥΤΕ ΔΗΜΙΟΥΡΓΕΙ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΔΕΣΜΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΝΑ ΠΡΟΧΩΡΗΣΕΙ ΣΤΗ ΣΥΝΑΨΗ ΤΗΣ, ΟΙ ΟΡΟΙ ΔΕ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΚΑΙ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΕ ΑΥΤΗ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΤΡΟΠΟΠΟΙΟΥΝΤΑΙ ΟΠΟΤΕΔΗΠΟΤΕ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΧΩΡΙΣ ΝΑ ΑΠΑΙΤΕΙΤΑΙ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ.

## **I. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ & ΕΠΙΠΕΔΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ**

1. Σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης, η εκκαθάριση των συναλλαγών στην Αγορά Παραγώγων πραγματοποιείται από την ΕΤ.ΕΚ. μέσω Λογαριασμών Εκκαθάρισης. Οι διαθέσιμοι τύποι Λογαριασμών Εκκαθάρισης που η Τράπεζα δύναται, κατ' επιλογή του πελάτη, να ανοίγει και να τηρεί στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR και τον Κανονισμό Εκκαθάρισης είναι οι ακόλουθοι:

α) Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελάτη

β) Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας

2. Οι ως άνω αναφερόμενοι τύποι Λογαριασμών Εκκαθάρισης υλοποιούν τις απαιτήσεις διασφάλισης επιπέδων ατομικού διαχωρισμού (individual client segregation) και συλλογικού διαχωρισμού πελατών (omnibus client segregation) αντίστοιχα σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR. Ειδικότερα:

α) Ο Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελάτη μέσω του οποίου η Τράπεζα ως Εκκαθαριστικό Μέλος εκκαθαρίζει τις συναλλαγές πελατών αυτής πλήρως διαχωρισμένα (ή ατομικά) ανά πελάτη (individual client segregation account) έναντι της ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης. Σε περίπτωση επιλογής Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελάτη, η εκκαθάριση των συναλλαγών ενός εκάστου πελάτη διενεργείται πλήρως διαχωρισμένα για το συγκεκριμένο πελάτη σε σχέση με τους λοιπούς Λογαριασμούς Εκκαθάρισης που θα διατηρεί η Τράπεζα στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. Ο Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελάτη εξασφαλίζει τον ατομικό διαχωρισμό πελατών της Τράπεζας και επιτρέπει την τήρηση σε ξεχωριστό λογαριασμό στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων του Πελάτη κατά τρόπο μεμονωμένο. Το είδος αυτό δημιουργεί ανά πελάτη συνθήκες πλήρους διαχωρισμού των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων του από τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις τόσο της Τράπεζας που τηρεί για ίδιο λογαριασμό όσο και αυτών που τηρούνται για λογαριασμό άλλων πελατών της Τράπεζας. Η τήρηση λογαριασμού υπό τον παραπάνω τύπο στο Σύστημα απευθείας στο όνομα και για λογαριασμό του πελάτη σε καμία περίπτωση δεν τον καθιστά πελάτη ή αντισυμβαλλόμενο της ΕΤ.ΕΚ. και ούτε παρέχει σε αυτόν οποιοδήποτε δικαίωμα να απευθύνεται στην ΕΤ.ΕΚ. ή να διαβιβάζει προς αυτή εντολές ή δηλώσεις προς διενέργεια πράξεων που αφορούν το σχετικό λογαριασμό, εκτός των περιπτώσεων που τούτο επιτρέπεται ρητά στον Κανονισμό Εκκαθάρισης. Σε κάθε περίπτωση το άνοιγμα και η εν γένει διαχείριση ως και κατάργηση/απενεργοποίηση κάθε σχετικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης εξυπηρετούνται αποκλειστικά μέσω της Τράπεζας ως Εκκαθαριστικού Μέλους που ενεργεί για τους πελάτες σύμφωνα με τις εντολές και επιλογές αυτών. Ως εκ τούτου ο πελάτης θα πρέπει να απευθύνεται στην ίδια την Τράπεζα για τη λειτουργία Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελάτη επ' ονόματι και για λογαριασμό του στο πλαίσιο των παρεχόμενων από την Τράπεζα προς αυτόν υπηρεσιών εκκαθάρισης.

β) Ο Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας μέσω του οποίου η Τράπεζα ως Εκκαθαριστικό Μέλος εκκαθαρίζει τις συναλλαγές πελατών αυτής συγκεντρωτικά (omnibus clearing account) έναντι της ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης. Ως Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας νοείται κατά περίπτωση:

- i. ο Λογαριασμός Άμεσης Πελατείας, ήτοι ο λογαριασμός που διατηρεί η Τράπεζα ως Εκκαθαριστικό Μέλος στο Σύστημα συγκεντρωτικά για απευθείας πελάτες της για την εκκαθάριση των συναλλαγών των σχετικών πελατών, σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.
- ii. ο Λογαριασμός Έμμεσης Πελατείας, ήτοι ο λογαριασμός που διατηρεί η Τράπεζα στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. αποκλειστικά για πελάτες των άμεσων πελατών της (έμμεσοι πελάτες) και όπου οι άμεσοι πελάτες είναι πιστωτικά ιδρύματα ή επιχειρήσεις επενδύσεων σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR, τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 149/2013 και τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.

3. Επισημαίνεται ότι, εκτός αν άλλως ορίζεται, όπου στην παρούσα αναφέρεται ο όρος Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας νοούνται ο Λογαριασμός Εκκαθάρισης Άμεσης Πελατείας και ο Λογαριασμός Εκκαθάρισης Έμμεσης Πελατείας από κοινού. Σε περίπτωση επιλογής Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελατείας, η εκκαθάριση των

συναλλαγών του πελάτη ή πελατών του πελάτη διενεργείται συγκεντρωτικά σε σχέση με τις λοιπές θέσεις πελατείας του σχετικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελατείας τον οποίο θα διατηρεί η Τράπεζα στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ.. Ο Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας εξυπηρετεί τη συγκεντρωτική τήρηση σε έναν Λογαριασμό Εκκαθάρισης στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων που ανήκουν σε διαφορετικούς πελάτες της Τράπεζας. Ο Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας ανοίγεται και τηρείται στο όνομα της Τράπεζας, ως Εκκαθαριστικού Μέλους, για λογαριασμό των πελατών και επιτρέπει το διαχωρισμό των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων τους από τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις της Τράπεζας που τηρεί για ίδιο λογαριασμό.

4. Η Τράπεζα διασφαλίζει σε κάθε περίπτωση και ανεξάρτητα από τον ειδικότερο τύπο Λογαριασμού που ο πελάτης εκάστοτε επιλέγει, σύμφωνα με την ανωτέρω περιγραφή, την τήρηση χωριστών αρχείων και λογαριασμών που της επιτρέπουν να διακρίνει τόσο στους Λογαριασμούς που διατηρεί στο Σύστημα όσο και στους δικούς της λογαριασμούς τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις που τηρεί για τους πελάτες σε σχέση με το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων που κατέχει η Τράπεζα για ίδιο λογαριασμό. Προς τούτο η Τράπεζα, ως Εκκαθαριστικό Μέλος στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ., ανοίγει και διατηρεί Λογαριασμό Εκκαθάρισης Ιδίου (Own Account) υλοποιώντας την ως άνω υποχρέωση διαχωρισμού των περιουσιακών στοιχείων και θέσεων που τηρεί η Τράπεζα επ' ονόματί της και για ίδιο λογαριασμό.

## **II. ΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΕΠΕΙΕΣ ΤΩΝ ΕΠΙΠΕΔΩΝ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ**

### **A. Παροχή ασφάλειας**

1. Ο κίνδυνος και οι υποχρεώσεις παροχής ασφάλειας σε ικανοποίηση των απαιτήσεων Περιθωρίου ασφάλισης της ΕΤ.ΕΚ., περιλαμβανομένων και των όρων παροχής πιστωτικών ορίων, υπολογίζονται ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης.

2. Οι πάσης φύσεως ασφάλειες που παρέχονται σε σχέση με Λογαριασμό Εκκαθάρισης τηρούνται διαχωρισμένα με βάση τα αρχεία της ΕΤ.ΕΚ. και χρησιμοποιούνται αποκλειστικώς και μόνο για την ικανοποίηση των απαιτήσεων που αφορούν στο σχετικό Λογαριασμό Εκκαθάρισης. Κατ' εξαίρεση, μπορεί κατά τους όρους του Κανονισμού Εκκαθάρισης να χρησιμοποιηθεί από την ΕΤ.ΕΚ. ασφάλεια του Λογαριασμού Εκκαθάρισης Ιδίου της Τράπεζας ως Εκκαθαριστικού Μέλους προς κάλυψη ζημίας προερχόμενης από Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελατείας ή Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελάτη της Τράπεζας, εφόσον είναι πλεονάζουσα σε σχέση με τις απαιτήσεις της ΕΤ.ΕΚ. που αφορούν στο Λογαριασμό Εκκαθάρισης Ιδίου.

3. Με την επιφύλαξη της ανωτέρω περίπτωσης, μια ενδεχόμενη ζημία που μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα αθέτησης υποχρέωσης σε σχέση με Λογαριασμό Εκκαθάρισης βαρύνει αποκλειστικώς και μόνο το σχετικό Λογαριασμό Εκκαθάρισης και τις παρασχεθείσες ως προς αυτόν ασφάλειες. Ως εκ τούτου οι λοιποί Λογαριασμοί Εκκαθάρισης της Τράπεζας ως Εκκαθαριστικού Μέλους, περιλαμβανομένων και των παρασχεθεισών ως προς αυτούς ασφαλειών, δεν θίγονται από την αθέτηση και τη σχετική ζημία.

4. Ανεξάρτητα από τον τύπο του Λογαριασμού Εκκαθάρισης που επιλέγεται, σύμφωνα με τα ανωτέρω υπό Ι, επί των ασφαλειών που παρέχονται συστήνεται σε κάθε περίπτωση υπέρ της ΕΤ.ΕΚ. νόμιμο ενέχυρο υπέρ ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με το άρθρο 77 του ν. 3606/2007, τις προβλέψεις του άρθρου 46 του Κανονισμού EMIR και τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.

5. Στην περίπτωση που η ασφάλεια παρέχεται για Λογαριασμό Εκκαθάρισης

Πελατείας ως ασφαλειοδότης νοείται έναντι της ΕΤ.ΕΚ. η Τράπεζα, ενώ σε περίπτωση ασφάλειας παρεχόμενης σε σχέση με Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελάτη, ως ασφαλειοδότης έναντι της ΕΤ.ΕΚ. νοείται ο Πελάτης.

## **B. Όροι κάλυψης ζημίας**

**1.** Σύμφωνα με το διαχωρισμό και τα επίπεδα προστασίας ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης κατά τους όρους που περιγράφονται υπό I, η κάλυψη ζημίας ανά Λογαριασμό Εκκαθάρισης σε περίπτωση υπερημερίας της Τράπεζας, διενεργείται από την ΕΤ.ΕΚ. με βάση τους όρους του Κανονισμού Εκκαθάρισης ως ακολούθως:

- 1.1.** Η ζημία που προκύπτει σε σχέση με τον υπερήμερο Λογαριασμό Εκκαθάρισης καλύπτεται από τις ασφάλειες που έχουν παρασχεθεί υπέρ ΕΤ.ΕΚ. για τον σχετικό Λογαριασμό Εκκαθάρισης.
- 1.2.** Εάν η υπερημερία αφορά Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελατείας ή Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελάτη και οι ασφάλειες του σχετικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης δεν επαρκούν για την κάλυψη της ζημίας με βάση τα αναφερόμενα υπό 1.1, η ΕΤ.ΕΚ. προς κάλυψη του εναπομείναντος μέρους της ζημίας, χρησιμοποιεί τις τυχόν πλεονάζουσες ασφάλειες του Λογαριασμού Εκκαθάρισης Ιδίου του Εκκαθαριστικού Μέλους, όπως προκύπτουν μετά την κάλυψη της ζημίας που απορρέει από το σχετικό Λογαριασμό Εκκαθάρισης Ιδίου του Εκκαθαριστικού Μέλους.
- 1.3.** Εάν οι ασφάλειες υπό 1.1 και 1.2 δεν επαρκούν, η ΕΤ.ΕΚ. προς κάλυψη του εναπομείναντος μέρους ζημίας, χρησιμοποιεί τη μερίδα της Τράπεζας στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης που διαχειρίζεται η ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.
- 1.4.** Εάν η ανωτέρω εισφορά δεν επαρκεί, η ΕΤ.ΕΚ. προς κάλυψη του εναπομείναντος μέρους ζημίας, χρησιμοποιεί τους Ειδικούς Ίδιους Πόρους της (skin in the game).
- 1.5.** Εάν και οι Ειδικοί Ίδιοι Πόροι δεν επαρκούν, το εναπομείναν μέρος της ζημίας καλύπτεται από τις λοιπές μερίδες στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης κατά τρόπο σύμμετρο (pro rata), με βάση το ποσοστό συμμετοχής τους στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης πριν την ενεργοποίηση του για την κάλυψη της συγκεκριμένης ζημίας.
- 1.6.** Τυχόν επιπλέον εναπομείναν μέρος της ζημίας, καλύπτεται από τους λοιπούς χρηματοοικονομικούς πόρους της ΕΤ.ΕΚ. που διαθέτει σε συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονισμού EMIR και τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.

**2.0** Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας, περιλαμβανομένων και των παρασχεθειών σε σχέση με αυτόν ασφαλειών, σε καμία περίπτωση δε θίγεται από υπερημερία και προκληθείσα ζημία άλλου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της Τράπεζας. Σε περίπτωση όμως ζημίας λόγω υπερημερίας του ιδίου του Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελατείας, η σχετική ζημία δύναται σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Τράπεζας να βαρύνει όλους τους πελάτες του σχετικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελατείας, ιδίως λόγω του συμψηφισμού των θέσεων των πελατών σε επίπεδο Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελατείας, ως και των απαιτήσεων Περιθωρίου ασφάλισης και των παρεχόμενων ασφαλειών που υπολογίζονται βάσει του συμψηφισμού αυτού, αλλά και του δικαιώματος της ΕΤ.ΕΚ. για συνολικό κλείσιμο των θέσεων και χρήση της ασφάλειας προς κάλυψη της συμψηφισμένης ζημίας συνεπεία του κλεισίματος.

3. Ο Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελάτη, περιλαμβανομένων και των παρασχεθεισών σε σχέση με αυτόν ασφαλειών, σε καμία περίπτωση δε θίγεται από υπερημερία και προκληθείσα ζημία άλλου Λογαριασμού Εκκαθάρισης της Τράπεζας.

4. Ως προς το χρηματικό διακανονισμό, που διενεργεί η ΕΤ.ΕΚ. σε σχέση με τις συναλλαγές που εκκαθαρίζει, εφαρμόζονται διαδικασίες συμψηφισμού ως προς το σύνολο των χρηματικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από τους τηρούμενους από την Τράπεζα Λογαριασμούς Εκκαθάρισης. Συνεπώς, χωρεί συμψηφισμός των χρηματικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων μεταξύ των Λογαριασμών Εκκαθάρισης της Τράπεζας, ανεξαρτήτως είδους αυτών.

#### Γ. Λογαριασμοί Θέσης

1. Επιπλέον των Λογαριασμών Εκκαθάρισης τηρούνται στο Σύστημα Λογαριασμοί Θέσης. Κάθε Λογαριασμός Θέσης συνδέεται μονοσήμαντα με Λογαριασμό Εκκαθάρισης. Οι Λογαριασμοί Θέσης που τηρούνται σε σχέση με Λογαριασμούς Εκκαθάρισης Πελατείας, εξυπηρετούν τις ανάγκες επιμερισμού από την Τράπεζα των θέσεων των σχετικών Λογαριασμών Εκκαθάρισης ανά πελάτη, με αποκλειστική ευθύνη της και βάσει των πελατειακών σχέσεων που συνάπτει, προς διευκόλυνση της παρακολούθησης των θέσεων, αλλά και διακανονισμού των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων παράδοσης επί κινητών αξιών που προκύπτουν από τις εν λόγω θέσεις, όπου συντρέχει περίπτωση.

2. Κάθε Λογαριασμός Θέσης ανοίγεται στο Σύστημα από την ΕΤ.ΕΚ. μετά από αίτηση της Τράπεζας ως Εκκαθαριστικό Μέλος, που χειρίζεται το Λογαριασμό Εκκαθάρισης με τον οποίο θα συνδέεται ο Λογαριασμός Θέσης, εφόσον παρασχεθούν τα στοιχεία που απαιτούνται σύμφωνα με τον Κανονισμό ή από την ίδια την Τράπεζα ως Εκκαθαριστικό Μέλος, κατά περίπτωση.

3. Λογαριασμοί Θέσης τηρούνται στο Σύστημα και για τις ανάγκες επιμερισμού σε επίπεδο Μέλους, Ειδικού Διαπραγματευτή ή Διαχειριστή ανάλογα με την περίπτωση και κατά τις ειδικότερες διακρίσεις των σχετικών Λογαριασμών Θέσης ως ορίζονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης.

#### Δ. Μεταφορά - Κλείσιμο θέσεων

1. Σε περίπτωση υπερημερίας της Τράπεζας, ως Εκκαθαριστικού Μέλους, διενεργείται μεταφορά των θέσεων που τηρούνται σε Λογαριασμούς Εκκαθάρισης Πελατείας ή Λογαριασμούς Εκκαθάρισης Πελάτη της Τράπεζας ως Εκκαθαριστικού Μέλους, περιλαμβανομένης και της μεταφοράς των σχετιζόμενων με αυτούς ασφαλειών, σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 48 του Κανονισμού EMIR, του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2154 και του Κανονισμού Εκκαθάρισης.

2. Για τους σκοπούς της ανωτέρω μεταφοράς, το Εκκαθαριστικό Μέλος στο οποίο μεταφέρονται οι θέσεις πρέπει να διαθέτει έγγραφη συμφωνία ως εξής:

- i. Σε περίπτωση Λογαριασμού Εκκαθάρισης Άμεσων Πελατών, η σχετική συμφωνία θα συναφθεί με τους πελάτες της Τράπεζας, ως υπερήμερου Εκκαθαριστικού Μέλους,
- ii. Σε περίπτωση Λογαριασμού Εκκαθάρισης Έμμεσων Πελατών για τον οποίο είναι υπεύθυνη η Τράπεζα, ως Εκκαθαριστικό Μέλος, σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού Εκκαθάρισης, η σχετική συμφωνία θα συναφθεί απευθείας με τους πελάτες της Τράπεζας, ως υπερήμερου Εκκαθαριστικού Μέλους
- iii. Σε περίπτωση Λογαριασμού Εκκαθάρισης Έμμεσης Πελατείας για τον οποίο ο πελάτης είναι υπεύθυνος για τη λήψη τυχόν επιστροφών ασφαλειών σε περίπτωση υπερημερίας, σύμφωνα με τους όρους του

Κανονισμού Εκκαθάρισης, η σχετική συμφωνία θα συναφθεί απευθείας με τον πελάτη, κατά τα ειδικώς προβλεπόμενα και στον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2154

- iv. Σε περίπτωση Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελάτη, η σχετική συμφωνία θα συναφθεί απευθείας με τον πελάτη.
3. Η ανωτέρω συμφωνία κοινοποιείται στην ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με τις διαδικασίες της, εντός της προθεσμίας που θέτει η ΕΤ.ΕΚ. και το αργότερο έως την ημέρα της υπερημερίας της Τράπεζας ως Εκκαθαριστικού Μέλους. Σε περίπτωση που η ΕΤ.ΕΚ. δε λάβει την εν λόγω γνωστοποίηση, η μεταφορά των θέσεων δεν πραγματοποιείται και η ΕΤ.ΕΚ. προβαίνει στο κλείσιμο των θέσεων της Τράπεζας ως υπερήμερου Εκκαθαριστικού και στην άσκηση των εν γένει προβλεπόμενων δικαιωμάτων της έναντι του Τράπεζας για τη διαχείριση της υπερημερίας. Εάν για οποιοδήποτε λόγο η κατά τα ανωτέρω μεταφορά θέσεων δεν είναι δυνατή, η ΕΤ.ΕΚ. προβαίνει σε κλείσιμο των θέσεων όχι μόνο του συγκεκριμένου Λογαριασμού Εκκαθάρισης σε σχέση με τον οποίο υφίσταται η υπερημερία, αλλά και όλων των άλλων Λογαριασμών Εκκαθάρισης που τηρεί η Τράπεζα, ως Εκκαθαριστικό Μέλος, και λαμβάνει μέτρα προκειμένου να καλυφθεί η ζημία, σύμφωνα με τα αναφερόμενα ανωτέρω υπό Β. Εάν από το κλείσιμο των θέσεων προκύψει θετική διαφορά, σε σχέση με το Λογαριασμό Εκκαθάρισης Ιδίου της Τράπεζας, η ΕΤ.ΕΚ. συμψηφίζει τη σχετική διαφορά με τη χρηματική ποινή που τυχόν επιβάλλει στο Εκκαθαριστικό Μέλος σε σχέση με την υπερημερία κατά τους όρους του Κανονισμού Εκκαθάρισης.
4. Οι ασφάλειες που χορηγούνται υπέρ της ΕΤ.ΕΚ. μπορούν να χρησιμοποιηθούν ή να ρευστοποιηθούν, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και του Κανονισμού Εκκαθάρισης.

### **III. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΠΕΡΙ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ**

1. Η ΕΤ.ΕΚ. ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαχειρίζεται το σύστημα εκκαθάρισης συναλλαγών επί παραγώγων και διέπεται από το ελληνικό δίκαιο τηρουμένων των διατάξεων της νομοθεσίας (ν. 2789/2000, Κανονισμός EMIR) ως και των όρων του Κανονισμού Εκκαθάρισης. Ως συνέπεια σε περίπτωση έναρξης διαδικασίας αφερεγγυότητας κατά Εκκαθαριστικού Μέλους, ως προς τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή του στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. ή που συνδέονται με αυτό, εφαρμοστέο δίκαιο είναι το ελληνικό δίκαιο (άρθρ. 8 ν. 2789/2000).
2. Περαιτέρω, η Τράπεζα ως πιστωτικό ίδρυμα με καταστατική έδρα την Ελλάδα διέπεται από το ελληνικό δίκαιο βάσει των προβλέψεων του ν. 4261/2014. Υπό το πλαίσιο αυτό ισχύουν τα εξής:
- α) Σύμφωνα με το άρθρο 145 του ν. 4261/2014, σε περίπτωση που πιστωτικό ίδρυμα τίθεται υπό ειδική εκκαθάριση, τα ανήκοντα στους πελάτες του πιστωτικού ιδρύματος χρηματοπιστωτικά μέσα, σε άυλη μορφή, που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, το πιστωτικό ίδρυμα, επί των οποίων η απαίτηση των πελατών επαληθεύεται με βάση τις εγγραφές στα βιβλία και στοιχεία του πιστωτικού ιδρύματος, καθώς και με κάθε άλλο έγγραφο αποδεικτικό μέσο αποχωρίζονται από την προς διανομή εταιρική περιουσία και αποδίδονται στους δικαιούχους τους, εκτός εάν:
- (i) έχει συσταθεί επ' αυτών ενέχυρο, οπότε παραδίδονται στον ενεχυρούχο δανειστή ή
- (ii) υφίσταται απαίτηση του πιστωτικού ιδρύματος κατά των δικαιούχων, οπότε συμψηφίζονται οι αντίθετες ομοειδείς απαιτήσεις.
- β) Σε περίπτωση επιβολής μέτρων εξυγίανσης με απόφαση των ελληνικών αρμοδίων διοικητικών ή δικαστικών αρχών σε ένα πιστωτικό ίδρυμα, με καταστατική έδρα στην Ελλάδα, τα μέτρα εξυγίανσης διέπονται από το ισχύον ελληνικό δίκαιο (ν. 3458/2006 σε συνδυασμό με το ν. 4335/2015), ενώ, βάσει των

προβλέψεων του νόμου, η άσκηση των δικαιωμάτων κυριότητας ή άλλων δικαιωμάτων επί τίτλων, των οποίων η ύπαρξη ή η μεταβίβαση προϋποθέτει την εγγραφή τους σε δημόσιο βιβλίο ή λογαριασμό ο οποίος τηρείται ή ευρίσκεται σε κράτος - μέλος, διέπεται από το δίκαιο του κράτους - μέλους στο οποίο τηρείται ή ευρίσκεται το δημόσιο βιβλίο, ο λογαριασμός στον οποίο έχουν εγγραφεί τα δικαιώματα αυτά. Συνεπώς, τηρουμένης της ανωτέρω νομοθεσίας, εφαρμοστέο δίκαιο που διέπει την άσκηση των δικαιωμάτων κυριότητας ή άλλων δικαιωμάτων σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία ή θέσεις που τηρούνται μέσω των Λογαριασμών Εκκαθάρισης σε περίπτωση εφαρμογής μέτρων εξυγίανσης κατά της Τράπεζας ως Εκκαθαριστικού Μέλους στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. θα είναι το ελληνικό δίκαιο.

3. Επιπλέον, σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 79 παρ. 3 του ν.3606/2007, σε περίπτωση αφερεγγυότητας Εκκαθαριστικού Μέλους, οι πράξεις εκκαθάρισης, διακανονισμού, διενέργειας συναλλαγών κάλυψης και εκκαθαριστικού συμφητισμού, συμπεριλαμβανομένης και της παροχής ασφάλειας από το εν λόγω Εκκαθαριστικό Μέλος, είναι πλήρως έγκυρες και αντιτάξιμες έναντι παντός τρίτου, εφόσον αφορούν εκκρεμείς υποχρεώσεις του αφερέγγυου Εκκαθαριστικού Μέλους στο Σύστημα ως αποτέλεσμα των συναλλαγών που έχουν πραγματοποιηθεί πριν η ΕΤ.ΕΚ. λάβει γνώση της έναρξης διαδικασίας αφερεγγυότητας (άρθρα 3-7 ν. 2789/2000).

4. Επιπροσθέτως, σε περίπτωση λήψης μέτρου αφερεγγυότητας που επιβάλλεται κατά Εκκαθαριστικού Μέλους ή άλλου λόγου αναστολής ή ανάκλησης της άδειας λειτουργίας του, η ΕΤ.ΕΚ. προβαίνει σε μεταφορά θέσεων, κατά τα ανωτέρω περιγραφόμενα υπό II Δ.

#### **IV. ΚΟΣΤΟΣ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ & ΕΜΠΟΡΙΚΟΙ ΟΡΟΙ**

1. Η τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας αναφορικά με το κόστος και τις χρεώσεις που ισχύουν για το άνοιγμα, τη διατήρηση και την εν γένει λειτουργία εκάστου εκ των Λογαριασμών Εκκαθάρισης, λαμβανομένων υπόψη και των διαφορετικών επιπέδων διαχωρισμού, περιλαμβάνει κατ' ελάχιστο τις χρεώσεις που προβλέπονται στην Απόφαση 10 της ΕΤ.ΕΚ., ([Απόφαση 10](#)) όπως έχει δημοσιοποιηθεί και κοινοποιείται στον Πελάτη μετά από αίτημα του στο [derivatives@piraeusbank.gr](mailto:derivatives@piraeusbank.gr).

2. Επισημαίνεται πως η Τράπεζα διαμορφώνει τους οικονομικούς όρους σε σχέση με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων και τα αντίστοιχα επίπεδα διαχωρισμού βάσει των υπηρεσιών που παρέχει στους πελάτες της.

#### **V. ΤΕΛΙΚΟΙ ΟΡΟΙ**

1. Η παρούσα Δημοσιοποίηση αναρτάται στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας.
2. Απαγορεύεται οποιαδήποτε αναπαραγωγή εν όλω ή εν μέρει των πληροφοριών της παρούσας, χωρίς προηγούμενη γραπτή συναίνεση της Τράπεζας.
3. Σε περίπτωση τροποποίησης των όρων της παρούσας, η Τράπεζα θα προβαίνει στην ανάρτηση αυτής, όπως θα τροποποιείται, χωρίς να απαιτείται άλλη διατύπωση ή προηγούμενη ενημέρωση των πελατών.