

ΑΠΟΦΑΣΗ 17

«Συμβάσεις Δανειοδοσίας ή Δανειοληψίας (Stock Lending)»

(Κωδικοποιημένη σε ενιαίο κείμενο σύμφωνα με τις από 17.04.2015, 31.01.2023, 26.09.2023 και 15.04.2024 αποφάσεις της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α)

Η ΔΙΟΙΚΟΥΣΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.

(Συνεδρίαση 13.11.2014)

Αφού έλαβε υπόψη τους όρους της παραγράφου 3.3. του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής ο «Κανονισμός Χ.Α.») ως και των όρων των άρθρων 3.2, 3.3, 3.4 του Μέρους 3 της Ενότητας Ι και του άρθρου 4 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων (εφεξής ο «Κανονισμός Εκκαθάρισης»)

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΩΣ ΕΞΗΣ

Για τις ανάγκες της παρούσας Απόφασης, οι προβλεπόμενοι σε αυτήν όροι έχουν την ίδια έννοια με τους οριζόμενους στον Κανονισμό Χ.Α. και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης.

ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Με την παρούσα απόφαση ορίζονται οι όροι λειτουργίας των Συμβάσεων δανεισμού τίτλων στον Μηχανισμό Δανεισμού Τίτλων του Χ.Α. και ειδικότερα:

- α. Τα τυποποιημένα χαρακτηριστικά λειτουργίας των Συμβάσεων δανειοδοσίας ή δανειοληψίας ,
- β. Τα όρια θέσης που αφορούν στο άνοιγμα θέσης δανειοδοσίας ή δανειοληψίας στις Συμβάσεις δανειοδοσίας ή δανειοληψίας
- γ. Οι όροι λειτουργίας του Αλγορίθμου Διάθεσης Ποσοτήτων και Επιτοκίων
- δ. Οι ειδικοί όροι που αφορούν στη λειτουργία της Μεθόδου 8-1, 8-2 και 8-3 και
- ε. Οι διαδικασίες αναπροσαρμογής των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων ως προς τις θέσεις δανειοδοσίας και δανειοληψίας στις περιπτώσεις εταιρικών πράξεων που αφορούν στις κινητές αξίες αναφοράς των Συμβάσεων Δανεισμού Τίτλων.

Άρθρο 1. Χαρακτηριστικά Προϊόντος

Είδος Συμβολαίου	Σύμβαση δανειοδοσίας ή δανειοληψίας που καταρτίζεται επί Προϊόντων Δανεισμού Τίτλων στις κινητές αξίες αναφοράς και εκκαθαρίζεται από την ΕΤ.ΕΚ. ως κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.
Υποκείμενη κινητή αξία¹	Οι κινητές αξίες που αποτελούν κινητή αξία αναφοράς στις Συμβάσεις δανειοδοσίας ή δανειοληψίας και αφορούν σε Μετοχές και Μεριδία «Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (ΔΑΚ) σύμφωνα με τους παρακάτω όρους: Α. Συμβάσεις δανειοδοσίας ή δανειοληψίας σε Μετοχές: - Υποκείμενη κινητή αξία αποτελούν οι μετοχές που πληρούν τα εξής κριτήρια: (i) υπάγονται στην Γενική Κατηγορία (Κύρια Αγορά) και (ii) αποτελούν υποκείμενη αξία ή συμμετέχουν σε δείκτη που αποτελεί υποκείμενη αξία εισηγμένων στο Χ.Α. Παραγώγων ή συμμετέχουν σε δείκτη τον οποίο αναπαράγουν Δ.Α.Κ. ή συμμετέχουν στους δείκτες FTSE/XA Large Cap και FTSE/XA Mid Cap. Στις περιπτώσεις αυτές ισχύουν τα εξής: - Εάν μετοχή παύσει να αποτελεί υποκείμενη αξία εισηγμένων στο Χ.Α. Παραγώγων και ανεξαρτήτως εάν η μετοχή παραμένει ή όχι ενταγμένη στην Κατηγορία της Κύριας Αγοράς, η διαπραγμάτευση στα Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων με Υποκείμενη Κινητή Αξία τη μετοχή παύει κατά την ημέρα κατά την οποία η μετοχή παύει να αποτελεί υποκείμενη αξία των σχετικών Παραγώγων. - Εάν μετοχή, συμμετέχουσα σε δείκτη που αποτελεί υποκείμενη αξία εισηγμένων στο Χ.Α. Παραγώγων ή συμμετέχουσα σε δείκτη που αναπαράγουν Δ.Α.Κ. ή συμμετέχουσα στους δείκτες FTSE/XA Large Cap και FTSE/XA Mid Cap, διαγραφεί από το σχετικό δείκτη, και ανεξαρτήτως εάν η μετοχή παραμένει ή όχι ενταγμένη στην Κατηγορία της Κύριας Αγοράς, η διαπραγμάτευση στα Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων με Υποκείμενη Κινητή Αξία τη μετοχή παύει την ημέρα διαγραφής της από το σχετικό δείκτη. - Εάν μετοχή, που αποτελεί υποκείμενη αξία ή συμμετέχει σε δείκτη που αποτελεί υποκείμενη αξία εισηγμένων στο Χ.Α. παραγώγων ή συμμετέχει σε δείκτη που αναπαράγουν Δ.Α.Κ. ή συμμετέχουσα στους δείκτες FTSE/XA Large Cap και FTSE/XA Mid Cap, μεταταγεί από την Κύρια Αγορά σε άλλη, η διαπραγμάτευση στα Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων με Υποκείμενη κινητή αξία τη μετοχή παύει την ημέρα της μετάταξης.

¹ Η πρώτη παράγραφος του πεδίου «Υποκείμενη κινητή αξία» τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 201/15.04.2024 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. και ισχύει από 22.04.2024.

	2. Θέσεις δανειοδοσίας ή δανειοληψίας που υφίστανται σε Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων ως προς τα οποία παύει σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παράγραφο 1 η διαπραγμάτευση, λήγουν αναγκαστικά εντός χρονικού διαστήματος που ορίζεται από το Χ.Α. και την ΕΤ.ΕΚ. με άσκηση του δικαιώματος επιστροφής των Υποκείμενων κινητών αξιών από το δανειοδότη ή το δανειολήπτη ή την ΕΤ.ΕΚ. 3. Το Χ.Α. δύναται να μεταβάλλει τους όρους παύσης διαπραγμάτευσης ή και λήξης θέσεων δανειοδοσίας ή δανειοληψίας επί των Προϊόντων Δανεισμού Τίτλων, όπως αυτοί καθορίζονται στις παρ. 1 και 2, εφόσον τούτο κρίνεται αναγκαίο για λόγους διαφύλαξης της ομαλής λειτουργίας της αγοράς και προστασίας των συμφερόντων των επενδυτών. 4. Το Χ.Α. ανακοινώνει στο διαδικτυακό του τόπο κατάλογο των μετοχών ως προς τις οποίες εισάγονται Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων στον Μηχανισμό Δανεισμού Τίτλων και τον επικαιροποιεί άμεσα σε περίπτωση μεταβολών σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 1 έως 3, ανακοινώνοντας κάθε φορά νέο πλήρη κατάλογο. Β. Συμβάσεις δανειοδοσίας ή δανειοληψίας σε Μεριδία ΔΑΚ: 1. Υποκείμενη κινητή αξία αποτελούν Μεριδία Δ.Α.Κ. που υπάγονται στην Κατηγορία «Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Χ.Α. 2. Σε περίπτωση διαγραφής Μεριδίων Δ.Α.Κ. από το Χ.Α., η διαπραγμάτευση επί των Προϊόντων Δανεισμού Τίτλων παύει κατά την ημέρα της διαγραφής. Θέσεις δανειοδοσίας ή δανειοληψίας που υφίστανται σε Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων λήγουν αναγκαστικά εντός χρονικού διαστήματος που ορίζεται από το Χ.Α. και την ΕΤ.ΕΚ. με άσκηση του δικαιώματος επιστροφής των Υποκείμενων κινητών αξιών από το δανειοδότη ή το δανειολήπτη ή την ΕΤ.ΕΚ. 3. Το Χ.Α. δύναται να μεταβάλλει τους όρους παύσης διαπραγμάτευσης ή και λήξης θέσεων δανειοδοσίας ή δανειοληψίας επί των Προϊόντων Δανεισμού Τίτλων, όπως αυτοί καθορίζονται στις παρ. 1 και 2, εφόσον τούτο κρίνεται αναγκαίο για λόγους διαφύλαξης της ομαλής λειτουργίας της αγοράς και προστασίας των συμφερόντων των επενδυτών. 4. Το Χ.Α. ανακοινώνει στο δικτυακό του τόπο κατάλογο των Μεριδίων ΔΑΚ, ως προς τα οποία εισάγονται Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων στον Μηχανισμό Δανεισμού Τίτλων, και τον επικαιροποιεί άμεσα σε περίπτωση μεταβολών σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 1 έως 3, ανακοινώνοντας κάθε φορά νέο πλήρη κατάλογο.
--	--

Μέγεθος Συμβολαίου	1 τεμάχιο (μετοχή ή ΔΑΚ κατά περίπτωση).
Λήξη Συμβολαίου	Τα Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων δεν έχουν λήξη.
Εντολές Δανειοδοσίας²	Οι εντολές που εισάγονται στο Σύστημα που διαχειρίζεται η ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό και προσδιορίζουν την ποσότητα των Υποκείμενων κινητών αξιών που ο δανειοδότης (επενδυτής) προτίθεται να δανείσει καθώς και το είδος της εντολής (απλή / πάγια) ³ .
Συγκεντρωτικές Εντολές Δανειοδοσίας⁴	Με βάση τις εντολές δανειοδοσίας και τον «Αλγόριθμο Διάθεσης Ποσοτήτων και Επιτοκίων» καθορίζονται από το Σύστημα που διαχειρίζεται η ΕΤ.ΕΚ. οι Συγκεντρωτικές Εντολές Δανειοδοσίας. Οι εντολές αυτές περιλαμβάνουν ποσότητα Υποκείμενων κινητών αξιών σε πολλαπλάσια της μονάδας και ετήσιο επιτόκιο δανεισμού εκφρασμένο σε ποσοστό επί τοις εκατό.
Εντολές Δανειοληψίας	Οι Συμμετέχοντες δανειοληψίας εισάγουν εντολές δανειοληψίας που περιλαμβάνουν την ποσότητα Υποκείμενων κινητών αξιών σε πολλαπλάσια της μονάδας και το ετήσιο επιτόκιο δανεισμού εκφρασμένο σε ποσοστό επί τοις εκατό την οποία ο δανειολήπτης (επενδυτής) προτίθεται να δανειστεί.
Τιμή Συναλλαγής Δανειοληψίας	Η τιμή συναλλαγής δανειοληψίας είναι υπό μορφή ποσοστού επί της εκατό και εκφράζει το ετήσιο επιτόκιο. Καθορίζεται από το Σύστημα κατά την εκτέλεση των Μεθόδων 8.1 «Μέθοδος κατάρτισης συναλλαγών δανεισμού τίτλων με δημοπρασία» ή τη Μέθοδο 8.2 «Μέθοδος Κατάρτισης Συναλλαγών Δανεισμού Τίτλων με αυτόματα και συνεχή κατάρτιση». Στην περίπτωση της Μεθόδου 8.3.3 «Δανειοδοσία ή δανειοληψία βάσει Συγκεντρωτικών Εντολών Δανειοδοσίας», η τιμή συναλλαγής καθορίζεται ως το μέγιστο επιτόκιο του Αλγορίθμου Διάθεσης Ποσοτήτων και Επιτοκίων που αναφέρεται στη σχετική κινητή αξία κατά την ημέρα της συναλλαγής.
Κατώτατο Όριο Μεταβολής Τιμής Δανειοληψίας	0.01%.
Ημέρα Παράδοσης των κινητών αξιών στην ΕΤ.ΕΚ.	Η ημέρα της συναλλαγής (T+0).
Ημερήσιος Τόκος Δανειοληψίας	Ο τόκος δανειοληψίας ανά συναλλαγή υπολογίζεται ως εξής: $S * P * 1/360 * N$ όπου:

² Το πεδίο «Εντολές Δανειοδοσίας» τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 201/15.04.2024 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. και ισχύει από 28.05.2024.

³ Το πεδίο «Εντολές Δανειοδοσίας» του Πίνακα «Χαρακτηριστικά Προϊόντος» του άρθρου 1 της παρούσας Απόφασης, τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 190/31.01.2023 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών και ισχύει από 20.02.2023

⁴ Το πεδίο «Συγκεντρωτικές Εντολές Δανειοδοσίας» τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 201/15.04.2024 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. και ισχύει από 28.05.2024.

	S: η τιμή κλεισίματος της Υποκείμενης κινητής αξίας στην Αγορά Αξιών που διαπραγματεύεται, την ημέρα πριν την ημέρα της συναλλαγής P: η τιμή της συναλλαγής δανειοληψίας και N: ο αριθμός κινητών αξιών της συναλλαγής Ο τόκος δανειοληψίας η υπολογίζεται τόκος μέχρι και την ημέρα επιστροφής των Κινητών Αξιών.
Υπολογισμός και απόδοση του Τόκου Δανειοληψίας	Ο υπολογισμός του Τόκου Δανειοληψίας διενεργείται σε καθημερινή βάση για το σύνολο των συναλλαγών του δανειολήπτη ανά Λογαριασμό Θέσης αυτού. Εάν ο Τόκος Δανειοληψίας ανά Υποκείμενη κινητή αξία είναι μικρότερος του ποσού των 0,01€, στρογγυλοποιείται στο ποσό των 0,01€. Η καταβολή του Τόκου Δανειοληψίας διενεργείται την επόμενη εργάσιμη της ημέρας υπολογισμού.
Συνολικό Ημερήσιο Έσοδο Δανεισμού	Είναι το άθροισμα των Τόκων Δανειοδοσίας που οφείλεται ανά κινητή αξία και ημέρα υπολογισμού από το σύνολο των δανειοληπτών που έχουν θέσεις δανειοληψίας επί της σχετικής κινητής αξίας.
Ημερήσιο Έσοδο Δανεισμού	Το έσοδο το οποίο δικαιούται να εισπράξει κάθε δανειοδότης από την ΕΤ.ΕΚ ανά κινητή αξία και ημέρα υπολογισμού, όπως υπολογίζεται από την ΕΤ.ΕΚ με βάση το Συνολικό Ημερήσιο Έσοδο Δανεισμού για τη σχετική Υποκείμενη κινητή αξία και εκφράζεται με έξι (6) δεκαδικά ψηφία. Υπολογίζεται ως το Συνολικό Ημερήσιο Έσοδο Δανεισμού διά τον αριθμό των δανεισμένων κινητών αξιών.
Ημερήσιο Έσοδο του Δανειοδότη	Το έσοδο του δανειοδότη ανά κινητή αξία υπολογίζεται ως το γινόμενο του Ημερήσιου Εσόδου Δανεισμού επί τον αριθμό των κινητών αξιών που έχει δανείσει και δεν του έχουν επιστραφεί, στρογγυλοποιημένο στα δύο (2) δεκαδικά ψηφία. Ο δανειοδότης λαμβάνει Ημερήσιο Έσοδο μέχρι και την ημέρα που θα του επιστραφούν οι κινητές αξίες.
Υπολογισμός και απόδοση του Ημερήσιου Εσόδου του Δανειοδότη	Ο υπολογισμός του Ημερήσιου Εσόδου του Δανειοδότη γίνεται σε καθημερινή βάση και αποδίδεται την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα μέσω της ΕΤ.ΕΚ. με βάση τις διαδικασίες χρηματικού διακανονισμού αφαιρουμένων των τυχόν παρακρατήσεων φόρου που αποδίδονται υπέρ Δημοσίου από την ΕΛΚΑΤ για λογαριασμό του Εκκαθαριστικού Μέλους (φορέα πληρωμής) σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Απόφαση 4/223/28.1.2014 του Δ.Σ. της ΕΛΚΑΤ. Η συγκέντρωση των ποσών του φόρου διενεργείται με μέριμνα της ΕΤ.ΕΚ. μέσω της διαδικασίας ημερήσιου χρηματικού διακανονισμού. Σε περίπτωση που επιστραφούν κινητές αξίες κατά τη διάρκεια του μήνα, η απόδοση του Ημερήσιου Εσόδου για τις επιστρεφόμενες κινητές αξίες γίνεται κατά την επόμενη εργάσιμη της επιστροφής τους.
Άσκηση Δικαιώματος Επιστροφής Δανειοδότη	Ο δανειοδότης ή η ΕΤ.ΕΚ. μπορούν να ασκήσουν το δικαίωμα επιστροφής οποιαδήποτε ημέρα συναλλαγών.

	Η άσκηση και η ανάκληση της άσκησης του σχετικού δικαιώματος μπορεί να γίνει από την έναρξη της συνεδρίασης του Μηχανισμού Δανεισμού Τίτλων μέχρι και δύο (2) ώρες πριν τη λήξη της. Η άσκηση του δικαιώματος από τον δανειοδότη δε μπορεί να υπερβαίνει ανά ημέρα το μηδέν κόμμα μηδέν τρία τοις εκατό (0,03%) του συνολικού αριθμού των εισηγμένων κινητών αξιών ανά εκδότη. Αν ο δανειοδότης ή η ΕΤ.ΕΚ. ασκήσει το δικαίωμα επιστροφής, οι κινητές αξίες παραδίδονται από τον δανειολήπτη στον δανειοδότη έως και την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημέρα άσκησης (T+3). Ο δανειολήπτης που θα πρέπει να παραδώσει Κινητές Αξίες επιλέγεται αυτόματα από το Σύστημα με βάση το χρόνο κατάρτισης των συναλλαγών δανειοληψίας, αρχής γενομένης από την παλαιότερη.
Άσκηση Δικαιώματος Επιστροφής Δανειολήπτη	Ο δανειολήπτης μπορεί να ασκήσει το δικαίωμα επιστροφής οποιαδήποτε ημέρα συναλλαγών. Η άσκηση και η ανάκληση της άσκησης του σχετικού δικαιώματος μπορεί να γίνει από την έναρξη της συνεδρίασης του Μηχανισμού Δανεισμού Τίτλων μέχρι και μισή ώρα μετά τη λήξη της. Αν ο δανειολήπτης, ασκήσει το δικαίωμα επιστροφής, οι κινητές αξίες παραδίδονται από τον δανειολήπτη την ημέρα της άσκησης. Ο δανειοδότης που θα παραλάβει κινητές αξίες επιλέγεται αυτόματα από το Σύστημα με βάση το χρόνο κατάρτισης των συναλλαγών των δανειοδοτών, αρχής γενομένης από την παλαιότερη. Αν η Εντολή Δανειοδοσίας φέρει την ένδειξη της πάγιας τότε με αυτόματη διαδικασία θα πραγματοποιείται εκ νέου δήλωση πρόθεσης δανεισμού της ποσότητας των κινητών αξιών που επεστράφησαν στο δανειοδότη⁵.
Αλγόριθμος Διάθεσης Ποσοτήτων Επιτοκίων⁶ και	Ο καθορισμός των ποσοτήτων και αντιστοίχων επιτοκίων των Συγκεντρωτικών Εντολών Δανειοδοσίας διενεργείται από το Σύστημα που διαχειρίζεται η ΕΤ.ΕΚ. βάσει του «Αλγορίθμου Διάθεσης Ποσοτήτων και Επιτοκίων» που λαμβάνει υπόψη τα εξής: 1. Το ελάχιστο επιτόκιο δανεισμού, το οποίο είναι ίσο με το ήμισυ του δικαιοπρακτικού επιτοκίου.⁷

⁵ Στο πεδίο «Άσκηση Δικαιώματος Επιστροφής Δανειολήπτη» του Πίνακα «Χαρακτηριστικά Προϊόντος» του άρθρου 1 της παρούσας, προστέθηκε νέα παράγραφος ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 190/31-01-2023 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών και ισχύει από 20/2/2023.

⁶ Το πεδίο «Αλγόριθμος Διάθεσης Ποσοτήτων και Επιτοκίων» τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 201/15.04.2024 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. και ισχύει από 28.05.2024.

⁷ Η πρώτη παράγραφος του πεδίου «Αλγόριθμος Διάθεσης Ποσοτήτων και Επιτοκίων» τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 196/26.09.2023 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηρίου Αθηνών και ισχύει από 02.10.2023.

	2. Το μέγιστο επιτόκιο δανεισμού, το οποίο είναι ίσο με το δικαιοπρακτικό επιτόκιο⁸. 3. Το κεντρικό επιτόκιο δανεισμού, το οποίο είναι ίσο με τον μέσο όρο του ελάχιστου και μέγιστου δικαιοπρακτικού επιτοκίου⁹. 4. Τη συνολική διαθέσιμη προς δανεισμό ποσότητα για κάθε Υποκείμενη κινητή αξία με βάση τις εντολές δανειοδοσίας, αφαιρουμένης της ποσότητας που υπολογίζεται από την ΕΤ.ΕΚ. για τις ανάγκες κάλυψης υποχρεώσεων ατελούς διακανονισμού (fail settlement) βάσει της Μεθόδου 8.3.3. Ότι οι δανεισμένες κινητές αξίες ανά δανειοδότη και κινητή αξία δεν μπορεί να υπερβαίνουν το 0,5% του συνολικού αριθμού των εισηγμένων κινητών αξιών. 5. Ότι ο συνολικός αριθμός δανεισμένων κινητών αξιών κατά πάντα χρόνο δεν μπορεί να υπερβαίνει το 5% του συνολικού αριθμού των εισηγμένων κινητών αξιών. 6. Οι ποσότητες διάθεσης ανά επιτόκιο ακολουθούν κανονική κατανομή γύρω από το κεντρικό επιτόκιο.
Τιμή Κλεισίματος	Ορίζεται με βάση τη Μέθοδο τελευταίας πράξης σύμφωνα με τη παράγραφο 2.1.9 του Κανονισμού Χ.Α.
Τιμή Εκκίνησης	Ορίζεται για κάθε ημέρα διαπραγμάτευσης σε 0,01% ¹⁰ .

Άρθρο 2. Β. Ονοματολογία προϊόντων

1. Η ονοματολογία των προϊόντων στα Συμβόλαια περιλαμβάνει μέχρι δεκαπέντε (15) χαρακτήρες.
2. Το όνομα του Συμβολαίου θα αποτελείται από δώδεκα (12) το πολύ στοιχεία της λατινικής αλφαβήτου που προσδιορίζουν την Υποκείμενη Αξία και το σταθερό συνθετικό «BOR» (τρεις λατινικοί χαρακτήρες από την αγγλική ονομασία borrowing)

⁸ Η δεύτερη παράγραφος του πεδίου «Αλγόριθμος Διάθεσης Ποσοτήτων και Επιτοκίων» τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 196/26.09.2023 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηρίου Αθηνών και ισχύει από 02.10.2023.

⁹ Νέα τρίτη παράγραφος προστέθηκε στο πεδίο «Αλγόριθμος Διάθεσης Ποσοτήτων και Επιτοκίων» ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 196/26.09.2023 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηρίου Αθηνών και ισχύει από 02.10.2023 και οι υπόλοιπες παράγραφοι αναριθμήθηκαν.

¹⁰ Το πεδίο «Τιμή Εκκίνησης» τροποποιήθηκε ως ανωτέρω με την υπ' αριθμ. 196/26.09.2023 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηρίου Αθηνών και ισχύει από 02.10.2023.

3. Αν απαιτείται σε περιπτώσεις δημιουργίας παρακολουθητικών σειρών, ή αλλαγής των χαρακτηριστικών του προϊόντος προβλέπεται η εισαγωγή ενός διακριτικού λατινικού χαρακτήρα στο τέλος του ονόματος.

Άρθρο 3. Βασικός τύπος αναπροσαρμογής των δικαιωμάτων στα συμβόλαια στις περιπτώσεις εταιρικών πράξεων

1. Αναπροσαρμογές στην ποσότητα κινητών αξιών μιας θέσης γίνονται με σκοπό να διατηρηθεί σταθερή η αξία της θέσης στις περιπτώσεις των αναφερόμενων εταιρικών πράξεων.
2. Οι αναπροσαρμογές αυτές έχουν ισχύ από την ημέρα της εταιρικής πράξης. Μη θιγομένων των διατάξεων των Αποφάσεων του Χ.Α. που ρυθμίζουν θέματα αναπροσαρμογών στα Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων ισχύουν τα εξής:

Εταιρικές Πράξεις	Βασικός Τύπος Αναπροσαρμογής
Σχέση Αναπροσαρμογής Μεγέθους Θέσης εξαιτίας Εταιρικής Πράξης	$N_{new} = N_{old} \frac{n_{after}}{n_{before}} \quad (1)$ όπου N_{new} : ο νέος αριθμός μετοχών θέσης N_{old} : ο παλιός αριθμός μετοχών της θέσης n_{after} : ο αριθμός μετοχών μετά την εταιρική πράξη n_{before} : ο αριθμός μετοχών πριν την εταιρική πράξη
Διανομή Δωρεάν Μετοχών	Στην περίπτωση κατά την οποία διανέμονται δωρεάν μετοχές στους μετόχους, το νέο μέγεθος της θέσης αναπροσαρμόζεται με βάση την σχέση (1).
Διάσπαση Μετοχών (Split)	Στην περίπτωση διάσπασης των υποκείμενων μετοχών, το νέο μέγεθος της θέσης προσαρμόζεται με βάση την σχέση (1).
Συνένωση Μετοχών (Reverse Split)	Στην περίπτωση συνένωσης υποκείμενων μετοχών, το νέο μέγεθος της θέσης προσαρμόζεται με βάση την σχέση (1).
ΑΜΚ με καταβολή μετρητών	Στην περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων και με καταβολή μετρητών, ο δανειολήπτης αποδίδει στην ΕΤΕΚ και αυτή με τη σειρά της στον δανειοδότη τον αριθμό δικαιωμάτων προτίμησης που αναλογεί στις δανεισμένες Κινητές Αξίες που δεν έχουν επιστραφεί μέχρι την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων της εταιρικής πράξης, έτσι ώστε ο δανειοδότης να

Εταιρικές Πράξεις	Βασικός Τύπος Αναπροσαρμογής
	είναι σε θέση να ασκήσει τα δικαιώματα αυτά από την εταιρική πράξη.
Επιστροφή Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών, Διανομή Μερισματος ή Προμερίσματος	Στην περίπτωση αποκοπής δικαιώματος που αφορά την Επιστροφή Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών, τη Διανομή Μερισματος ή Προμερίσματος σε υποκείμενες κινητές αξίες, ο δανειολήπτης αποδίδει στην ΕΤ.ΕΚ. και αυτή στον δανειοδότη, ποσό ίσο με την αξία της Επιστροφής Κεφαλαίου ή του Μερισματος ή του Προμερίσματος που αναλογεί στις κινητές αξίες οι οποίες δεν έχουν επιστραφεί μέχρι και την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων της εταιρικής πράξης, αφαιρουμένων των τυχόν παρακρατήσεων φόρου στον οποίο υπόκεινται οι ημεδαποί επενδυτές σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις κείμενες διατάξεις. Η ΕΤ.ΕΚ. καταβάλλει το ποσό αυτό άτοκα εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την ημέρα έναρξης Επιστροφής Κεφαλαίου ή διανομής του Μερισματος ή του Προμερίσματος από τον εκδότη.
Δικαιώματα Ψήφου	Ο δανειολήπτης από την ημέρα κατάρτισης της συναλλαγής και εφεξής, για όσο διάστημα έχει στην κατοχή τις υποκείμενες κινητές αξίες, αποκτά δικαίωμα ψήφου. Οι συμμετέχοντες στις συμβάσεις αυτές είναι υποχρεωμένοι να τηρούν τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας περί γνωστοποίησης ποσοστών σημαντικής συμμετοχής.
Μετατροπή	Σε περίπτωση μετατροπής των υποκείμενων μετοχών σε νέες αξίες εφαρμόζεται η παρακάτω σχέση : $N_{new} = N_{old} n = N_{old} \frac{n_{new}}{n_{old}} \quad (2)$ όπου N_{new} : ο νέος αριθμός αξιών ανά θέση N_{old} : ο παλιός αριθμός αξιών ανά θέση n : ο λόγος μετατροπής παλαιών αξιών προς νέες n_{new} : ο αριθμός νέων αξιών, μετά την εταιρική πράξη n_{old} : ο παλιός αριθμός αξιών, πριν την εταιρική πράξη
Λοιπές Εταιρικές Πράξεις	Για οποιοσδήποτε εταιρικές πράξεις που θα υποστηρίζονται από το Χ.Α. και την ΕΤ.ΕΚ. σε σχέση με τα Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων, οι οποίες είτε δεν εμπίπτουν σε μια από τις παραπάνω ή δεν αποτελούν σύνθεση των παραπάνω, το Χ.Α. και η ΕΤ.ΕΚ. δύνανται να μην ακολουθήσουν τις ως άνω μεθόδους αναπροσαρμογής

Εταιρικές Πράξεις	Βασικός Τύπος Αναπροσαρμογής
	εφόσον κρίνουν ότι το αποτέλεσμα της αναπροσαρμογής όπως προκύπτει από τις μεθόδους αυτές δεν ανταποκρίνεται στην πραγματική οικονομική μεταβολή των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων της ΕΤ.ΕΚ. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες δεν είναι δυνατή η τεχνική υποστήριξη εταιρικής πράξης, η ΕΤ.ΕΚ. θα ασκεί τα δικαιώματα επιστροφής έναντι δανειολήπτη που διατηρεί ανοιχτές θέσεις στα συμβόλαια, έτσι ώστε οι δανειοδότες να είναι σε θέση να ασκήσουν τα δικαιώματά τους από την εταιρική πράξη.
Κλασματικά Υπόλοιπα	Τα κλασματικά υπόλοιπα από εταιρικές πράξεις υπολογίζονται ανά δανειοδότη, δανειολήπτη και εκκαθαρίζονται χρηματικά με βάση την τιμή κλεισίματος της πρώτης ημέρας διαπραγμάτευσης του αποτελέσματος της εταιρικής πράξης.

Άρθρο 4. Ισχύς

Η παρούσα απόφαση ισχύει από 1^η Δεκεμβρίου 2014. Από την έναρξη ισχύος της παρούσας απόφασης οι αποφάσεις 17 και 18/17.7.2008 καταργούνται.

Η παρούσα να δημοσιευτεί στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. www.athexgroup.gr.