



**ATHEXGROUP**  
Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών

# Securities Financing Transaction Regulation

Μονάδα Εκκαθάρισης  
23/06/2020



Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25<sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2015

Περιγράφει τη διαδικασία αναφοράς των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης, καθώς και τυχόν τροποποίηση ή λήξη τους σε αναγνωρισμένο στην ΕΕ Αρχείο Καταγραφής Συναλλαγών

Αποσκοπεί στην διαφάνεια των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης (τροποποίηση του Κανονισμού 648/2012)



# Αντικείμενο Αναφοράς

Συναλλαγές οι οποίες αποτελούν αντικείμενο αναφοράς σύμφωνα με τον Κανονισμό 2015/2365 είναι:

1. Πράξεις Επαναγοράς (Repurchase Transactions)
2. Δανειοδοσία Τίτλων ή εμπορευμάτων και δανειοληψία τίτλων ή εμπορευμάτων (Securities Lending – Borrowing Transactions)
3. Συναλλαγή Αγοράς Επαναπώλησης ή συναλλαγή Πώλησης Επαναγοράς (Sell Buy – Back Transactions)
4. Πράξη Δανεισμού σε Λογαριασμό Περιθωρίου Ασφάλισης (Margin Lending Transactions)

## Δεν περιλαμβάνονται:

- A. Οι συναλλαγές σε συμβάσεις παραγώγων προϊόντων που υπόκεινται σε υποχρέωση αναφοράς λόγω οδηγίας EMIR
- B. Οι συναλλαγές που υπόκεινται σε αναφορά λόγω της MIFID II



**Υπόχρεοι Αναφοράς Συναλλαγών** λόγω του Κανονισμού 2015/2365 για τα Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων του ΧΑ είναι:

- **Κεντρικοί Αντισυμβαλλόμενοι** με άδεια λειτουργίας βάσει του 648/2012 Καν. ΕΕ
- **Επιχείρηση επενδύσεων** με άδεια λειτουργίας βάσει του 2014/65/ΕΕ
- **Πιστωτικό ίδρυμα** με άδεια λειτουργίας βάσει του 2013/36/ΕΕ, ή τον 2013/1024/ΕΕ

**Υπόχρεοι Αναφοράς Συναλλαγών** για τα Προϊόντα Δανεισμού Τίτλων του ΧΑ με δυνατότητα εξουσιοδότησης στα Εκκαθαριστικά Μέλη της ΕΤ.ΕΚ, είναι και οι αντισυμβαλλόμενοι πελάτες Επιχειρήσεων Επενδύσεων και Πιστωτικών Ιδρυμάτων και διακρίνονται σε:

- Χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλόμενους, ή
- Μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλόμενους



# Χρηματοοικονομικοί Αντισυμβαλλόμενοι και μη Χρηματοοικονομικοί Αντισυμβαλλόμενοι 1/2

Ως «χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι» μπορούν να είναι:

- **Επιχείρηση επενδύσεων** με άδεια λειτουργίας βάσει του 2014/65/ΕΕ
- **Πιστωτικό ίδρυμα** με άδεια λειτουργίας βάσει του 2013/36/ΕΕ ή τον 2013/1024/ΕΕ
- Ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση με άδεια λειτουργίας βάσει του 2009/138/ΕΕ
- ΟΣΕΚΑ (*UCITS*) ή εταιρεία διαχείρισής τους με άδεια λειτουργίας βάσει του 2009/65/ΕΚ
- ΔΟΕΕ (*AIF*) με άδεια λειτουργίας βάσει του 2011/61/ΕΕ
- Ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών με άδεια λειτουργίας βάσει του 2003/41/ΕΚ
- **Κεντρικοί Αντισυμβαλλόμενοι** με άδεια λειτουργίας βάσει του 648/2012 Καν. ΕΕ
- Κεντρικά Αποθετήρια με άδεια λειτουργίας βάσει του 909/2014 Καν. ΕΕ
- Οντότητες Τρίτης χώρας με χαρακτηριστικά των παραπάνω οντοτήτων, εφόσον ήταν εγκατεστημένες στην ΕΕ

Ως «μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι» νοούνται επιχειρήσεις εγκατεστημένες στην ΕΕ ή σε Τρίτη χώρα πλην των παραπάνω οντοτήτων



# Χρηματοοικονομικοί Αντισυμβαλλόμενοι και μη Χρηματοοικονομικοί Αντισυμβαλλόμενοι 2/2

---

Ως «μικροί» μη Χρηματοοικονομικοί Αντισυμβαλλόμενοι νοούνται οι μη Χρηματοοικονομικοί Αντισυμβαλλόμενοι που πληρούν 2 από τα παρακάτω 3 κριτήρια:

1. Σύνολο ισολογισμού: κάτω από 20.000.000 €
2. Καθαρό ύψος του κύκλου εργασιών: κάτω από 40.000.000 €
3. Μέσος αριθμός εργαζομένων κατά την διάρκεια του έτους: 250, ή μικρότερος



# Πλαίσιο αναφοράς

- Οι αναφορές θα πρέπει να υποβάλλονται από τους υπόχρεους αναφοράς σε **Αρχεία Καταγραφής** αδειοδοτημένα από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή με βάση την οδηγία SFTR 2015/2365
- Οι αναφορές που αποστέλλονται σε **Αρχεία Καταγραφής** περιέχουν πληροφορίες σύμφωνα με τις «Τεχνικές Προδιαγραφές της οδηγίας SFTR» που έχουν δημοσιευτεί από την ESMA
- Η **υποχρέωση αναφοράς αφορά και τους δύο** αντισυμβαλλόμενους:
  - Την ΕΤ.ΕΚ με το Εκκαθαριστικό Μέλος
  - Το Εκκαθαριστικό Μέλος με τον αντισυμβαλλόμενο πελάτη του
- Δυνατότητα εξουσιοδότησης αναφοράς συναλλαγών στην ΕΤ.ΕΚ έχουν τα Εκκαθαριστικά Μέλη και οι αντισυμβαλλόμενοι πελάτες αυτών
- Οι αναφορές των συναλλαγών (σύναψη, τροποποίηση, τερματισμός) θα πρέπει να αποστέλλονται στο αρχείο καταγραφής την επόμενη εργάσιμη της ημερομηνίας συναλλαγής (T+1)
- Οι αναφορές (αναφορά συναλλαγής, τροποποίηση, τερματισμός) θα πρέπει να είναι διαθέσιμες από τους αντισυμβαλλόμενους για διάστημα τουλάχιστον 5 ετών
- Υποχρέωση Backloading για συναλλαγές οι οποίες είναι ανοιχτές κατά το Go Live (13/07/2020) και οι οποίες δεν έχουν κλείσει μέσα στις επόμενες 180 ημέρες



# Ενέργειες αναφοράς συναλλαγών ΕΤ.ΕΚ

---

- ✓ Η ΕΤ.ΕΚ έχει την υποχρέωση:
  - Να συμβληθεί με Αρχείο Καταγραφής Συναλλαγών (Trade Repository)
  - Να ανακοινώνει σε αδειοδοτημένο Trade Repository το σύνολο των συναλλαγών που πραγματοποιεί και των θέσεων που διατηρεί καθώς και κάθε τροποποίηση ή λήξη της σύμβασης επί προϊόντων Δανεισμού Τίτλων του ΧΑ με αντισυμβαλλόμενους τα Εκκαθαριστικά Μέλη της
- ✓ Ανέπτυξε σύστημα προκειμένου να καλύπτει την υποχρέωση να αποστέλλει ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αναφορές για τις συναλλαγές που εμπλέκεται





# Αναφορά συναλλαγών Εκκαθαριστικών Μελών

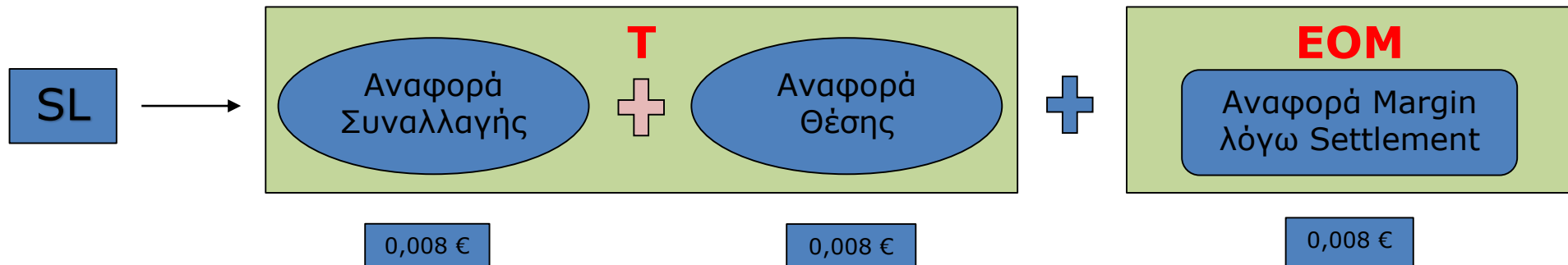
---

- ✓ Η ΕΤ.ΕΚ ανέπτυξε σύστημα και σχεδίασε μια νέα υπηρεσία προκειμένου να εξυπηρετεί τα Εκκαθαριστικά Μέλη της, αλλά και τους πελάτες αυτών ώστε:
  - Να καλύπτουν την υποχρέωση αναφοράς επί προϊόντων Δανεισμού Τίτλων του ΧΑ με βάση τον Κανονισμό SFTR
  - Να έχουν τη δυνατότητα διόδευσης μέσω της ΕΤ.ΕΚ σε αδειοδοτημένο Trade Repository των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης, καθώς και τυχόν τροποποίηση ή λήξη τους που συνάπτουν εξωχρηματιστηριακά ή σε άλλες οργανωμένες/ρυθμιζόμενες αγορές
- ✓ Η ΕΤ.ΕΚ για την παραπάνω υπηρεσία SFTR όρισε:
  - Θεσμικό πλαίσιο για τα Εκκαθαριστικά Μέλη
  - Τεχνικές Προδιαγραφές
  - Τιμολογιακή πολιτική



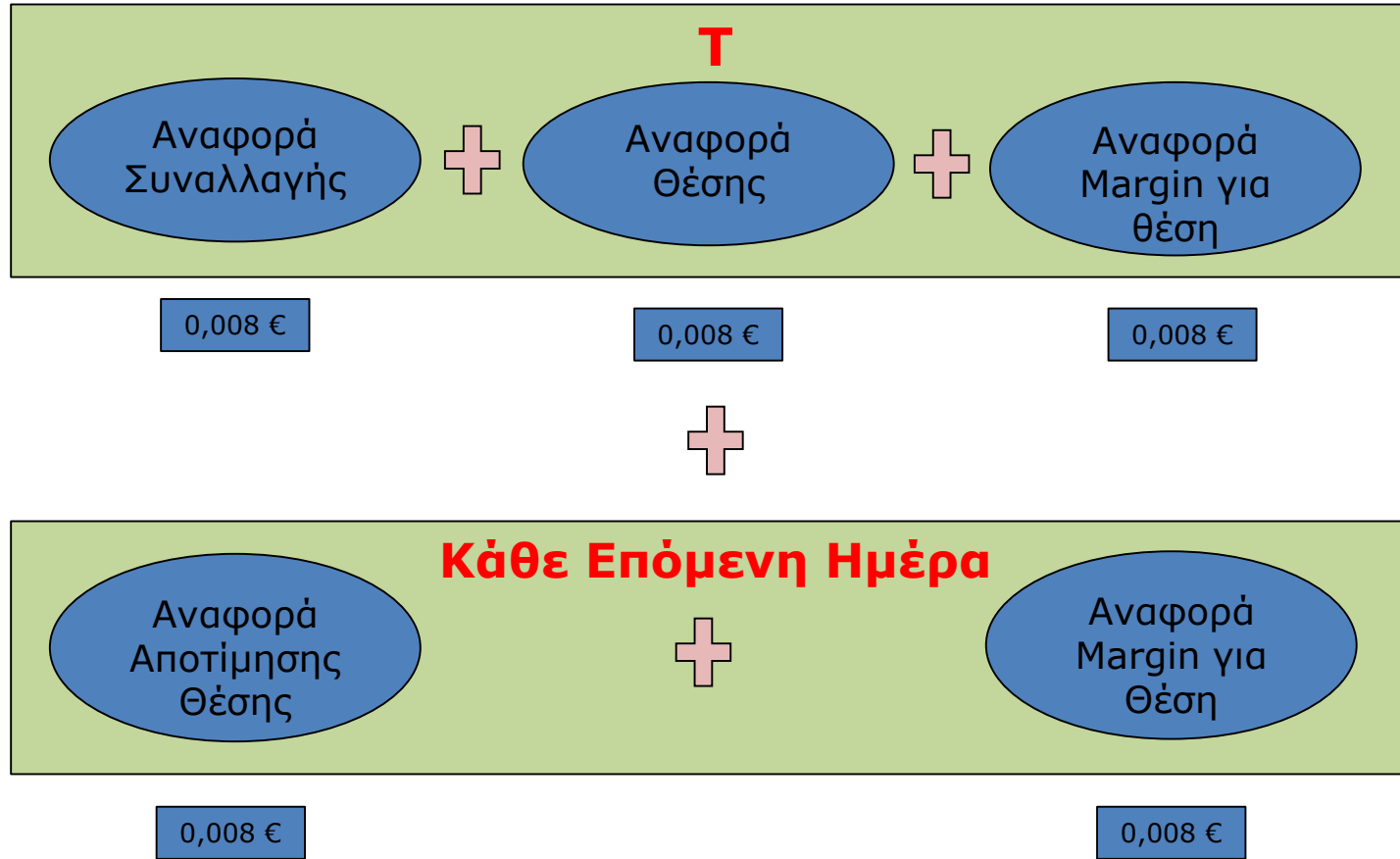
# Τιμολογιακή Πολιτική για τα Εκκαθαριστικά Μέλη 1/2

Membership fees	50 € ανά μήνα
Fees per LEI	5 € ανά μήνα
Fees per SFT record	0.008 €



# Τιμολογιακή Πολιτική για τα Εκκαθαριστικά Μέλη 2/2

SB / RA



# Χρονοδιάγραμμα Έναρξης Αναφορών

---

Η έναρξη της διαδικασίας αποστολής αναφορών λόγω της οδηγίας SFTR αναμένεται να ξεκινήσει ως εξής:

- A. 13/07/2020:** Για **Κεντρικούς Αντισυμβαλλόμενους**, Κεντρικά Αποθετήρια, **Εταιρείες Επενδύσεων** (Investment Firms) και **Τραπεζικά Ιδρύματα** (Credit Institutions)
  
- B. 12/10/2020:** Για Χρηματοοικονομικούς Αντισυμβαλλόμενους που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία Α (όπως Ασφαλιστικές – Αντασφαλιστικές Εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, κτλ)
  
- C. 11/01/2021:** Για Μη Χρηματοοικονομικούς Αντισυμβαλλόμενους



# Χρονοδιάγραμμα Εργασιών Εφαρμογής Υπηρεσίας

- **09/06/2020:** Υπογραφή σύμβασης της ΕΤ.ΕΚ. με το REGIS TR
- **23/06/2020:** Ενημέρωση Εκκαθαριστικών Μελών για τη νέα υπηρεσία SFTR
- **24/06/2020:** Αποστολή στα Εκκαθαριστικά Μέλη:
  - Έντυπο - Σύμβαση για την παροχή της υπηρεσίας SFTR
  - Γενικοί Όροι
  - Τεχνικές Προδιαγραφές Υπηρεσίας SFTR
  - Χρεώσεις Υπηρεσίας SFTR
- **30/06/2020:** Έως τις 30/06/2020 θα πρέπει τα ΕΜ να έχουν αποστείλει υπογεγραμμένα στη Μονάδα Εκκαθάρισης:
  - Το έντυπο «ΣΥΜΒΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΤΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ SFTR» για να προσχωρήσουν στην υπηρεσία SFTR της ΕΤ.ΕΚ
  - Τους χρήστες που θα έχουν πρόσβαση στην υπηρεσία SFTR
- **09/07/2020:** Έως 09/07/2020 τα ΕΜ πρέπει να φορτώσουν στην εφαρμογή SFTR το αρχείο πελατών για τους οποίους θα αναφέρουν τις συναλλαγές
- **13/07/2020:** Go live



# Χρήσιμο υλικό για SFTR

---

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32015R2365&from=EN>

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32019R0356&from=EN>

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32019R0363&from=EN>

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32019R0358&from=EN>

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32019R0357&from=EN>





**ATHEXGROUP**  
Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών

*Ευχαριστούμε για την προσοχή σας*

