



ATHENS  
EXCHANGE S.A.

# ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΗΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (WARRANTS)

ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Έκδοση 1.3 - 28 Μαΐου 2014

- Ανακοίνωση Εκδότριας
- Παράμετροι Διαδικασίας Άσκησης Warrants
- Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants
  - ✓ Στάδιο Α: Καταχώρηση εντολών συμμετοχής
  - ✓ Στάδιο Β: Διακανονισμός εντολών συμμετοχής
- Η Διαδικασία Άσκησης Warrants με μία ματιά
- Τιμολογιακή πολιτική ΕΛΚΑΤ
- Στοιχεία 1<sup>ης</sup> Άσκησης Warrants
- Στοιχεία 2<sup>ης</sup> Άσκησης Warrants

Η **Εκδότηρια**, σύμφωνα με το ισχύον Νομικό Πλαίσιο, τουλάχιστον 10 ημέρες πριν από κάθε ημερομηνία άσκησης των warrants, προβαίνει στα ακόλουθα:

- Ανακοινώνει τη διαδικασία άσκησης warrants και διακανονισμού των εντολών συμμετοχής σε αυτή των επενδυτών - κατόχων warrants, στην ιστοσελίδα της και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., προκειμένου να ενημερωθούν αναλυτικά οι επενδυτές.
- Στην παραπάνω ανακοίνωση, στο πλαίσιο της διαδικασίας άσκησης warrants μέσω του Σ.Α.Τ. και της Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. «ΕΛΚΑΤ» ως «Διαχειριστής Σ.Α.Τ.», προσδιορίζονται μεταξύ άλλων:
  - ✓ οι **παράμετροι της διαδικασίας** που αφορούν τους επενδυτές, και
  - ✓ η **διαδικασία χειρισμού των κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών** που τυχόν προκύψουν ανά δικαιούχο, όπως συγκεκριμένα προτείνεται από την ΕΛΚΑΤ, σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο (παρ. 4 του Άρθρου 3 της ΠΥΣ αρ. 38/9.11.2012, ΦΕΚ Α' 223) που ορίζει: *«τυχόν κλασματικές μετοχές αθροίζονται για όλα τα δικαιώματα αγοράς που ασκεί ο ίδιος δικαιούχος και στη συνέχεια στρογγυλοποιούνται στον πλησιέστερο κατώτερο ακέραιο αριθμό».*



# Παράμετροι Διαδικασίας Άσκησης Warrants

Η Εκδότηρια απαιτείται να προσδιορίσει προς την ΕΛΚΑΤ, συνολικά τα ακόλουθα:

- Την **ημερομηνία άσκησης warrants (T)**, όπου μέχρι την ώρα 20:00 (καταληκτική προθεσμία) θα μπορούν να καταχωρούνται από τους Χειριστές εντολές άσκησης warrants, ως εντολές συμμετοχής στην εταιρική πράξη, για λογαριασμό των δικαιούχων πελατών τους.
- Τις ακόλουθες **βασικές παραμέτρους** της προτεινόμενης **διαδικασίας διακανονισμού των εντολών άσκησης warrants** που θα καταχωρηθούν μέχρι την ανωτέρω καταληκτική προθεσμία:
  - ✓ Την (πληρωτέα) **τιμή άσκησης ανά ανταλλασσόμενη αξία** (μετοχή).
  - ✓ Το **αριθμό ανταλλασσόμενων αξιών ανά warrant** (πολλαπλασιαστής).
  - ✓ Την **ημερομηνία διακανονισμού (SD)**, επιλέγοντας **μεταξύ T+1 έως και T+3**:
    - Ο διακανονισμός των εντολών άσκησης warrants πραγματοποιείται **παράλληλα και σε όλη τη διάρκεια** του διακανονισμού συναλλαγών της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.
    - Ανάλογα με την τελική επιλογή της ημερομηνίας από την Εκδότηρια, προσδιορίζονται στη συνέχεια από την ΕΛΚΑΤ και ανακοινώνονται προς τους Χειριστές οι **επιμέρους καταληκτικές προθεσμίες** για τις σχετικές τεχνικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένου της προτεινόμενης διαδικασίας διακανονισμού των εντολών διαχείρισης κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών την επόμενη εργάσιμη (SD+1) του διακανονισμού.
  - ✓ Τη **Μερίδα της Εκδότηριας** στον Ειδικό Λογαριασμό της οποίας θα μεταφερθούν τα ασκηθέντα warrants για ακύρωση και τη **Μερίδα Επενδυτή του Τ.Χ.Σ.** από τον Ειδικό Λογαριασμό της οποίας θα παραληφθούν οι αναλογούσες ανταλλασσόμενες αξίες.
  - ✓ Τον **τραπεζικό λογαριασμό του Τ.Χ.Σ. (IBAN)** στον οποίο θα κατατεθεί από την ΕΛΚΑΤ το τίμημα για τα ασκηθέντα warrants που θα καταβάλουν οι Χειριστές στην ΕΛΚΑΤ μέσω των υφιστάμενων λογαριασμών χρηματικού διακανονισμού συναλλαγών επί Αξιών των Χειριστών στο Target2.



# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Α: Καταχώρηση εντολών συμμετοχής

- **Η ΕΛΚΑΤ** ορίζει στο Σ.Α.Τ. την εταιρική πράξη (Ε.Π.) για την άσκηση warrants και ανακοινώνει προς τους Χειριστές Σ.Α.Τ. το χρονοδιάγραμμα και τις τεχνικές λεπτομέρειες (α/α εταιρικής πράξης, επιμέρους καταληκτικές προθεσμίες στις σχετικές τεχνικές διαδικασίες, κ.α.) για την εκτέλεση της.
- Οι **Χειριστές Σ.Α.Τ.** α) συλλέγουν από τους επενδυτές - πελάτες τους τις εντολές άσκησης warrants που κατέχουν και β) καταχωρούν στο Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τις οδηγίες της ΕΛΚΑΤ, τις εντολές συμμετοχής τους στην αντίστοιχη εταιρική πράξη.

**Στάδιο Α: Καταχώρηση στο Σ.Α.Τ. από τους Χειριστές των εντολών άσκησης warrants για λογαριασμό των κατόχων warrants – πελατών τους (ως εντολές συμμετοχής τους στην αντίστοιχη εταιρική πράξη).**

- Διαρκεί **πέντε (5) εργάσιμες ημέρες: από την ημέρα T-4 έως την ημέρα T** (ημερομηνία άσκησης warrants) και **ώρα 20:00** (καταληκτική προθεσμία καταχώρησης εντολών).

*Σημείωση: Για τα warrants που αφορά η εταιρική πράξη, η έναρξη της διαδικασίας άσκησης δεν συνεπάγεται αναστολή της διαπραγμάτευσής τους στην Αγορά Αξιών Χ.Α., εκτός από την τελευταία ημερομηνία άσκησής τους (σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο), όπου η διαπραγμάτευσή τους απαιτείται να σταματήσει την ημέρα T-3.*

- Μια εντολή άσκησης warrants για λογαριασμό δικαιούχου καταχωρείται στο Σ.Α.Τ. από Χειριστή, ως «ενεργή» εντολή συμμετοχής του δικαιούχου στην αντίστοιχη εταιρική πράξη, μόνον εφόσον η δηλωθείσα ποσότητα warrants προς άσκηση είναι ελεύθερα διαθέσιμη και ταυτόχρονα δεσμευθεί στο Λογαριασμό Χειριστή του δικαιούχου.



# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Α: Καταχώρηση εντολών συμμετοχής (2)

- Μια εντολή άσκησης warrants καταχωρημένη στο Σ.Α.Τ. ως «ενεργή», μπορεί να απενεργοποιηθεί για λογαριασμό του δικαιούχου, με την καταχώρηση στο Σ.Α.Τ. της αντίστοιχης εντολής «απενεργοποίησης» από το Χειριστή του. Ταυτόχρονα αποδесμεύεται η δηλωθείσα ποσότητα άσκησης warrants και καθίσταται ελεύθερα διαθέσιμη στο Λογαριασμό Χειριστή του δικαιούχου.

*Σημείωση:* Η καταχώρηση εντολών άσκησης warrants στο Σ.Α.Τ., μπορεί να πραγματοποιείται από τους Χειριστές, είτε μέσω οθόνης, είτε μαζικά μέσω του αρχείου εντολών επενδυτή για εταιρικές πράξεις. Συγκεκριμένα, στη θέση 81 της γραμμογράφησης του παραπάνω αρχείου, έχει προβλεφθεί η παραπάνω δυνατότητα (ενεργοποίησης/απενεργοποίησης) μέσω των τιμών '1' (για καταχώρηση νέας εντολής) και '2' (για απενεργοποίηση ενεργής εντολής).

- Οι εντολές άσκησης warrants που θα παραμείνουν καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. ως «ενεργές» έως την καταληκτική προθεσμία καταχώρησης εντολών, την ημέρα T (ώρα 20:00), προχωρούν στο επόμενο στάδιο (B) του διακανονισμού τους με διαδικασία τύπου «Delivery versus Payment – DvP» (δηλαδή, ταυτόχρονη παραλαβή ασκηθέντων warrants & αναλογούντος τιμήματος και παράδοση των ανταλλασσόμενων αξιών που αναλογούν στους δικαιούχους).



# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Α: Καταχώρηση εντολών συμμετοχής (3)

- Με την ολοκλήρωση του σταδίου της καταχώρησης των εντολών άσκησης warrants για λογαριασμό των δικαιούχων:
- ✓ **Η ΕΛΚΑΤ ενημερώνει την Εκδότηρια** σχετικά με το συνολικό αποτέλεσμα των εντολών άσκησης warrants και τον μέγιστο αριθμό ανταλλασσόμενων αξιών που απαιτείται να μεταφερθούν *έγκαιρα (τουλάχιστον την προηγούμενη εργάσιμη της ημέρας διακανονισμού)* στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας Επενδυτή του ΤΧΣ, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν για το διακανονισμό των εντολών άσκησης warrants.
    - **Ο μέγιστος αριθμός ανταλλασσόμενων αξιών** υπολογίζεται, κατ' εκτίμηση, ως *το γινόμενο της συνολικής ποσότητας warrants, στην οποία αθροίζουν οι καταχωρημένες (ενεργές) εντολές άσκησης στο Σ.Α.Τ., επί τον αριθμό ανταλλασσόμενων αξιών ανά warrant (πολλαπλασιαστής), στρογγυλοποιημένο στον πλησιέστερο κατώτερο ακέραιο αριθμό.*
  - ✓ **Οι Χειριστές ενημερώνονται μέσω του Σ.Α.Τ.** (σχετική εκτύπωση και παραγόμενο αρχείο) για την κατάσταση των εντολών άσκησης warrants που καταχώρησαν και τις υποχρεώσεις διακανονισμού (τίμημα και σχετικά δικαιώματα ΕΛΚΑΤ) των «ενεργών» εντολών τους στο στάδιο του διακανονισμού τους. Ειδικότερα:
    - Το τίμημα, σε ευρώ, υπολογίζεται ανά καταχωρημένη (ενεργή) εντολή άσκησης warrants στο Σ.Α.Τ., ως το γινόμενο των ακόλουθων δύο παραγόντων: α) του γινομένου της ποσότητας warrants επί τον αριθμό ανταλλασσόμενων αξιών ανά warrant (πολλαπλασιαστής), στρογγυλοποιημένο στον πλησιέστερο κατώτερο ακέραιο αριθμό, και β) της τιμής άσκησης ανά ανταλλασσόμενη αξία.
    - Τα σχετικά δικαιώματα ΕΛΚΑΤ υπολογίζονται σύμφωνα με την τιμολογιακή πολιτική της εταιρείας.



# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Β: Διακανονισμός εντολών συμμετοχής

**Στάδιο Β: Διακανονισμός των εντολών άσκησης warrants που καταχωρήθηκαν στο Σ.Α.Τ. ως «ενεργές» έως την ημέρα T (ώρα 20:00).**

- **Η ημερομηνία διακανονισμού (SD) ορίζεται από την Εκδότρια μεταξύ T+1 και T+3:**
  - Κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία, ο διακανονισμός των εντολών άσκησης warrants πραγματοποιείται παράλληλα και σε όλη τη διάρκεια του διακανονισμού συναλλαγών της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.
  - Ανάλογα με την τελική επιλογή της ημερομηνίας διακανονισμού από την Εκδότρια, προσδιορίζονται στη συνέχεια από την ΕΛΚΑΤ οι επιμέρους καταληκτικές προθεσμίες (cutoff times) για τις σχετικές τεχνικές διαδικασίες.
- Ο διακανονισμός των «ενεργών» εντολών άσκησης warrants πραγματοποιείται με διαδικασία τύπου «Delivery versus Payment – DvP», δηλαδή ταυτόχρονη παραλαβή ασκηθέντων warrants & αναλογούντος τιμήματος και παράδοση ανταλλασσόμενων αξιών που αναλογούν στους δικαιούχους.

Συγκεκριμένα, η διαδικασία διακανονισμού των «ενεργών» εντολών άσκησης warrants πραγματοποιείται ως εξής:

- Εκτελείται, κατά προτεραιότητα, στους ίδιους κύκλους διακανονισμού συναλλαγών της Αγοράς Αξιών Χ.Α. και η παραλαβή του αναλογούντος τιμήματος πραγματοποιείται μέσω των υφιστάμενων λογαριασμών χρηματικού διακανονισμού συναλλαγών επί αξιών των Χειριστών στο Target2. Επιπλέον, οι χρηματικές υποχρεώσεις από την άσκηση των warrants δεν υπόκεινται σε συμψηφισμό με τις αντίστοιχες υποχρεώσεις και απαιτήσεις από το χρηματικό διακανονισμό της Αγοράς Αξιών που διακανονίζονται την ίδια ημέρα.





# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Β: Διακανονισμός εντολών συμμετοχής (2)

- Πριν την έναρξη κάθε τρέχοντος κύκλου διακανονισμού:
  - ✓ **Απαιτείται να καταβληθεί ολοσχερώς στο λογαριασμό χρηματικού διακανονισμού κάθε Χειριστή, το τίμημα που αναλογεί στις «ενεργές» εντολές άσκησης warrants που έχει καταχωρήσει, ώστε κατά τη διάρκεια του τρέχοντος κύκλου οι «ενεργές» εντολές να διακανονίζονται στο σύνολό τους, δηλ. να μεταφέρονται προς ακύρωση στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας της Εκδότριας τα ασκηθέντα warrants και να παραδίδονται στους δικαιούχους οι αναλογούσες ανταλλασσόμενες αξίες.**
  - ✓ Σε διαφορετική περίπτωση, **εφόσον δεν καταβληθεί ολοσχερώς το αναλογούν τίμημα, δεν διακανονίζεται καμία «ενεργή» εντολή άσκησης warrants.**

### Σημείωση:

- Η μεταφορά των δεσμευθέντων Warrants από τους Λογαριασμούς Χειριστή των δικαιούχων στον ειδικό λογαριασμό της Εκδότριας θα καταγράφεται με τύπο κίνησης **71-000045** («DELIVERY OF WARRANTS FROM CONVERSION») που αντιστοιχεί στην παράδοσή τους λόγω άσκησης.
- Η μεταφορά των ανταλλασσόμενων αξιών στους Λογαριασμούς Χειριστή των δικαιούχων, θα καταγράφεται με τύπο κίνησης **71-000046** («RECEIVE SHARES FROM WARRANTS CONVERSION») που αντιστοιχεί στην απόκτησή τους από την άσκηση warrants.



# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Β: Διακανονισμός εντολών συμμετοχής (3)

- Για σκοπούς διαχείρισης των υποχρεώσεων καταβολής του αναλογούντος τιμήματος από τους Χειριστές:
  - ✓ Παρέχεται η δυνατότητα «απενεργοποίησης/ενεργοποίησης» εντολών άσκησης warrants, ως μηχανισμός “hold-Αναμονή /release-Ελεύθερη” των αντίστοιχων εντολών, μέχρι μια καταληκτική προθεσμία πριν την έναρξη κάθε κύκλου διακανονισμού που ανακοινώνεται από την ΕΛΚΑΤ στις τεχνικές λεπτομέρειες εκτέλεσης της σχετικής εταιρικής πράξης.
  - ✓ Μέσω της δυνατότητας «απενεργοποίησης (hold)» εντολών, χωρίς να αποδεσμεύονται οι αντίστοιχες ποσότητες warrants, **οι Χειριστές μπορούν να διαμορφώνουν κατά βούληση το εκάστοτε τίμημα που δύνανται να καταβάλλουν έγκαιρα** πριν την έναρξη κάθε κύκλου διακανονισμού, προκειμένου να διακανονιστούν οι αντίστοιχες «ενεργές» εντολές άσκησης warrants.

### Σημείωση:

- Η δυνατότητα «απενεργοποίησης/ενεργοποίησης» εντολών άσκησης warrants στο στάδιο του διακανονισμού τους, ως μηχανισμός “hold/release” των αντίστοιχων εντολών μπορεί να πραγματοποιείται από τους Χειριστές, είτε μέσω οθόνης, είτε μαζικά μέσω του αρχείου εντολών επενδυτή για εταιρικές πράξεις.
  - Συγκεκριμένα, στη θέση 81 της γραμμογράφησης του παραπάνω αρχείου, έχει προβλεφθεί η δυνατότητα αλλαγής της κατάστασης συνθήκης διακράτησης μιας εντολής μέσω των τιμών ‘1’ («ΕΛΕΥΘΕΡΗ» / «RELEASE») και ‘2’ («ΑΝΑΜΟΝΗ» / «HOLD”).
- Τυχόν εντολές άσκησης warrants που θα παραμείνουν «απενεργοποιημένες» (ΑΝΑΜΟΝΗ/HOLD) έως την έναρξη του τελευταίου κύκλου διακανονισμού, **ακυρώνονται** με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διακανονισμού και αποδεσμεύονται οι αντίστοιχες ποσότητες warrants



# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Β: Διακανονισμός εντολών συμμετοχής (4)

- Τέλος, αμέσως μετά την ολοκλήρωση του τελευταίου κύκλου διακανονισμού, εκτελείται η ακόλουθη διαδικασία χειρισμού των κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών που τυχόν προκύψουν ανά δικαιούχο (αναφορικά με τις διακανονισθείσες εντολές του, μέσω ενός ή περισσότερων Χειριστών):
1. Για όλες τις διακανονισθείσες εντολές άσκησης warrants του ίδιου δικαιούχου:
    - Τυχόν κλασματικά υπόλοιπα ανταλλασσόμενων αξιών αθροίζονται ανά δικαιούχο και ανά Χειριστή, στρογγυλοποιούνται στον πλησιέστερο κατώτερο ακέραιο αριθμό ανταλλασσόμενων αξιών και **καταχωρούνται** από την ΕΛΚΑΤ (ως Διαχειριστής) **στο Σ.Α.Τ., για διακανονισμό από το Χειριστή που αφορά, οι αντίστοιχες εντολές διαχείρισης κλασματικών αξιών από εντολές συμμετοχής σε Ε.Π. του ίδιου Χειριστή** (τύπου «7-ΚΛΑΣΜΑΤΙΚΑ ΧΕΙΡΙΣΤΗ»), με αρχική κατάσταση συνθήκης διακράτησης **σε «ANAMONH» («HOLD»)**.
    - Τυχόν εναπομείναντα κλασματικά υπόλοιπα ανταλλασσόμενων αξιών, μετά το (α) παραπάνω, αθροίζονται ανά δικαιούχο, στρογγυλοποιούνται στον πλησιέστερο κατώτερο ακέραιο αριθμό ανταλλασσόμενων αξιών και **καταχωρείται** από την ΕΛΚΑΤ (ως Διαχειριστής) **στο Σ.Α.Τ., για διακανονισμό από το Χειριστή με το υψηλότερο ποσοστό ασκηθέντων warrants, μία (1) τελευταία εντολή ανά δικαιούχο για τη διαχείριση κλασματικών αξιών από εντολές συμμετοχής σε Ε.Π. μέσω πολλών Χειριστών** (τύπου «8-ΚΛΑΣΜΑΤΙΚΑ ΕΠΕΝΔΥΤΗ»), με αρχική κατάσταση συνθήκης διακράτησης **σε «ANAMONH» («HOLD»)**.
    - Τυχόν εναπομείναν κλάσμα ανταλλασσόμενων αξιών (< 1) ανά δικαιούχο, **παραβλέπεται** και (ως πληροφορία) χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς ενημέρωσης της Εκδότριας και του Τ.Χ.Σ. σχετικά με τα αποτελέσματα της συνολικής διαδικασίας άσκησης warrants.

# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Β: Διακανονισμός εντολών συμμετοχής (5)

2. Ο διακανονισμός των εντολών διαχείρισης κλασματικών αξιών που καταχωρούνται από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. υπό το (1) παραπάνω, πραγματοποιείται την **επόμενη εργάσιμη ημέρα (SD+1) της ημερομηνίας διακανονισμού (SD) των εντολών άσκησης warrants**, όπως στην περίπτωση των εντολών άσκησης warrants, με τις ίδιες επιμέρους καταληκτικές προθεσμίες (cutoff times) κατά τις σχετικές τεχνικές διαδικασίες της ΕΛΚΑΤ.

### Σημειώσεις:

- Κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων της παρ. 4 του άρθρου 3 της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου Αρ. 38/19.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223), οι εντολές άσκησης Warrants των Επενδυτών προς τους Χειριστές τους, περιλαμβάνουν και τα κλασματικά υπόλοιπα που ενδεχομένως προκύψουν κατά τα ανωτέρω. Οι Επενδυτές υποχρεούνται, συνεπώς, να καταβάλουν στους Χειριστές τους την αξία και των επιπλέον μετοχών που τυχόν προκύψουν από κλασματικά υπόλοιπα. Για την καταβολή της αξίας των επιπλέον μετοχών οι δικαιούχοι θα ενημερώνονται από τον αρμόδιο Χειριστή τους, η δε πίστωσή τους θα πραγματοποιείται σε λογαριασμό των δικαιούχων στο Χειριστή στον οποίο κατέβαλαν την αξία τους.
- Η μεταφορά των ανταλλασσόμενων αξιών στους Λογαριασμούς Χειριστή των δικαιούχων από τη διανομή τυχόν κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών, καταγράφεται:
  - ✓ με τύπο κίνησης **71-000047** ("RECEIVE FRACTIONAL SHARES FROM WARRANTS CONVERSION – OPERATOR") για παράδοση αξιών από το διακανονισμό εντολών τύπου «7 – ΚΛΑΣΜΑΤΙΚΑ ΧΕΙΡΙΣΤΗ»,
  - ✓ με τύπο κίνησης **71-000048** ("RECEIVE FRACTIONAL SHARES FROM WARRANTS CONVERSION – INVESTOR") για παράδοση αξιών από το διακανονισμό εντολών τύπου «8 – ΚΛΑΣΜΑΤΙΚΑ ΕΠΕΝΔΥΤΗ».
- Η εμπρόθεσμη εκτέλεση του διακανονισμού του συνόλου των εντολών διαχείρισης κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών για λογαριασμό των δικαιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα παραπάνω, αποτελεί υποχρέωση των Χειριστών. Σε διαφορετική περίπτωση, επιπλέον των όποιων άλλων κυρώσεων προβλέπονται από την ισχύουσα σχετική νομοθεσία, η ΕΛΚΑΤ διατηρεί το δικαίωμα επιβολής πρόσθετων χρεώσεων προς τους Χειριστές.



# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Β: Διακανονισμός εντολών συμμετοχής (6)

- **Καθ' όλη τη διάρκεια της διαδικασίας διακανονισμού εντολών άσκησης warrants και των εντολών διαχείρισης κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών των δικαιούχων:**
  - ✓ **Οι Χειριστές λαμβάνουν πληροφόρηση σχετικά με την κατάσταση (ενεργή / απενεργοποιημένη / διακανονισθείσα) κάθε εντολής και μπορούν να «ενεργοποιούν / απενεργοποιούν» εντολές αντίστοιχα, προκειμένου να διαμορφώνουν κατά βούληση το εκάστοτε τίμημα που δύνανται να καταβάλλουν έγκαιρα πριν την έναρξη κάθε κύκλου διακανονισμού.**
  - ✓ **Η ΕΛΚΑΤ, έχοντας τη δυνατότητα συνολικής πληροφόρησης για την κατάσταση των εντολών και των υποχρεώσεων καταβολής του αντίστοιχου τιμήματος από την πλευρά των Χειριστών, παρακολουθεί και συντονίζει κεντρικά την εκτέλεση της διαδικασίας διακανονισμού, παρέχοντας τυχόν ειδικές οδηγίες ανά Χειριστή, όπου και όπως απαιτηθεί.**



# Περιγραφή Διαδικασίας Άσκησης Warrants

## Στάδιο Β: Διακανονισμός εντολών συμμετοχής (7)

- Τέλος, με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διακανονισμού άσκησης warrants και των εντολών διαχείρισης κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών των δικαιούχων, η **ΕΛΚΑΤ**:
  - ✓ **Παρέχει στην Εκδότρια πλήρη πληροφόρηση** σχετικά με τα αποτελέσματα των εντολών που διακανονίστηκαν ή ακυρώθηκαν (απενεργοποιημένες εντολές που τελικά δεν διακανονίστηκαν). **Την επόμενη της ημερομηνίας διακανονισμού (SD+1)** η εκδότρια λαμβάνει μέσω της υπηρεσίας ΑξiAline τις πράξεις μεταβίβασης (και για τις μετοχές και για τα warrants) με τις κινήσεις:
    - 07** Πίστωση Εταιρικών Πράξεων (Αρχεία Κατανομής)
    - 08** Χρέωση Εταιρικών Πράξεων (Αρχεία Κατανομής)
  - ✓ **Επιβεβαιώνει τη μεταφορά προς ακύρωση στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας της Εκδότριας των ασκηθέντων warrants**, που αντιστοιχούν στις «ενεργές» εντολές άσκησης warrants που διακανονίστηκαν. Η ακύρωση των ασκηθέντων warrants πραγματοποιείται από την ΕΛΚΑΤ στο Μεταβατικό Λογαριασμό της Εκδότριας, κατόπιν σχετικού αιτήματός της.
  - ✓ **Μεταφέρει στον τραπεζικό λογαριασμό του ΤΧΣ** που θα υποδείξει η Εκδότρια **το τίμημα που καταβλήθηκε συνολικά από τους Χειριστές για τα ασκηθέντα warrants**.
  - ✓ **Μεταφέρει, από τον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας Επενδυτή του ΤΧΣ, στο Λογαριασμό Χειριστή του ΤΧΣ** που θα υποδείξει η Εκδότρια:
    - τυχόν ανταλλασσόμενες αξίες που τελικά δεν θα παραδοθούν σε δικαιούχους, λόγω ακύρωσης αντίστοιχων εντολών άσκησης warrants που τελικά δεν διακανονίστηκαν, και
    - τυχόν εναπομείναντες μετοχές που αντιστοιχούν σε κλασματικά υπόλοιπα ανταλλασσόμενων αξιών των ασκηθέντων warrants.

# Η Διαδικασία Άσκησης Warrants με μια ματιά

Ημέρα T-4 έως SD+1

Καταχώρηση  
εταιρικής  
πράξης στο  
Σ.Α.Τ., Έναρξη  
καταχώρησης  
Εντολών  
**(T-4)**

Ενημέρωση  
Εκδότριας &  
ΤΧΣ  
**(T+1)**

Διακανονισμός  
εντολών  
άσκησης  
warrants,  
Καταχώρηση  
εντολών  
διαχείρισης  
κλασματικών  
αξιών  
**(SD)**

Ενημέρωση  
εκδότριας,  
Ακύρωση  
Ασκηθέντων  
warrants,  
Μεταφορά  
τιμήματος στο  
Τ.Χ.Σ.  
**(SD+1)**

Λήξη  
καταχώρησης  
εντολών  
**(T) @ 20:00**

Μεταφορά  
των προς  
παράδοση  
αξιών του  
Τ.Χ.Σ. στον  
Ειδικό  
Λογαριασμό  
**(SD-1)**

Διακανονισμός  
εντολών διαχείρισης  
κλασματικών αξιών  
**(SD+1)**



# Τιμολογιακή πολιτική χρεώσεων της ΕΛΚΑΤ

- Ποσό **€ 0,50 ανά εντολή εξάσκησης** (Απόφαση αρ. 1 του ΔΣ ΕΛΚΑΤ, Άρθρο 7, παρ. 7)
- Η καταβολή του παραπάνω ποσού πραγματοποιείται **για κάθε καταχώρηση εντολής εξάσκησης, ανεξάρτητα αν αυτή διακανονιστεί**, και καταβάλλεται από τους Χειριστές Σ.Α.Τ., μέσω των Λογαριασμών Χρηματικού Διακανονισμού της Αγοράς Αξιών ΧΑ στο Target2:
  - Απολογιστικά την επόμενη ημέρα από την ημερομηνία διακανονισμού της αντίστοιχης εταιρικής πράξης.
  - Εναλλακτικά, και εφόσον ο χειριστής Σ.Α.Τ. υποβάλλει σχετικό αίτημα σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΛΚΑΤ, την τρίτη εργάσιμη ημέρα του επόμενου ημερολογιακού μήνα.





## Τιμολογιακή πολιτική χρεώσεων της ΕΛΚΑΤ (2)

- Τα παραπάνω δικαιώματα άσκησης warrants (€0,50 ανά εντολή εξάσκησης) για κάθε καταχώρηση εντολής άσκησης που θα διακανονιστεί, καλύπτουν επίσης τον εμπρόθεσμο διακανονισμό των αντίστοιχων εντολών διαχείρισης τυχόν κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών.
- Σε περίπτωση αδυναμίας τήρησης της υποχρέωσης των Χειριστών για εμπρόθεσμη εκτέλεση του διακανονισμού του συνόλου των εντολών διαχείρισης κλασματικών υπολοίπων ανταλλασσόμενων αξιών για λογαριασμό των δικαιούχων, δεδομένου ότι σύμφωνα με το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο δεν μπορούν να ακυρωθούν και απαιτείται η εκ νέου καταχώρησή τους στο Σ.Α.Τ. κάθε επόμενη εργάσιμη ημέρα μέχρι το διακανονισμό τους, καταβάλλεται στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. από τους Χειριστές ποσό €0,50 ανά εντολή διακανονισμού κλασματικών αξιών για κάθε εργάσιμη ημέρα καθυστέρησης του διακανονισμού της.

# Στοιχεία 1<sup>ης</sup> Άσκησης Warrants

Υποκείμενος εισηγμένος τίτλος	Τίτλος Warrant	Αριθμός εκδοθέντων warrants	Ημ/νία Έκδοσης	Ημ/νία έναρξης καταχώρησης εντολών συμμετοχής στην άσκηση warrants (T-4)	Ημ/νία 1ης Άσκησης (T)	Ημ/νία Διακανονισμού εντολών συμμετοχής στην άσκηση warrants: μεταξύ (SD)	Ημ/νία Διακανονισμού εντολών διαχείρισης κλασματικών αξιών (SD+1)	Πολλαπλασιαστής (αριθμός υποκείμενων αξιών που αντιστοιχούν στην άσκηση ενός warrant)	Τιμή 1ης Άσκησης
ΑΛΦΑ	ΑΛΦΑΤΠ	1.233.503.482	10/6/13	4/12/13	10/12/13	13/12/13	16/12/13	7,408683070	0,4488
ΕΤΕ	ΕΤΕΤΠ	245.779.626	26/6/13	19/12/13	27/12/13	30/12/13	31/12/13	8,22923881005499	4,3763
ΠΕΙΡ	ΠΕΙΡΤΠ	849.195.130	2/7/13	24/12/13	02/01/14	08/01/14	09/01/14	4,47577327722	1,734

# Στοιχεία 2ης Άσκησης Warrants

Υποκείμενος εισηγμένος τίτλος	Τίτλος Warrant	Αριθμός εκδοθέντων warrants σε ισχύ	Ημ/νία Έκδοσης	Ημ/νία έναρξης καταχώρησης εντολών συμμετοχής στην 2 <sup>η</sup> άσκηση warrants (T-4)	Ημ/νία 2ης Άσκησης (T)	Ημ/νία Διακανονισμού εντολών συμμετοχής στην 2 <sup>η</sup> άσκηση warrants: μεταξύ (T+1) έως και (T+3)* (SD)	Ημ/νία Διακανονισμού εντολών διαχείρισης κλασματικών αξιών (SD+1)	Πολλαπλασιαστής (αριθμός υποκείμενων αξιών που αντιστοιχούν στην άσκηση ενός warrant)	Τιμή 1ης Άσκησης
ΑΛΦΑ	ΑΛΦΑΤΠ	1.204.702.851	10/6/13	03/06/14	10/06/14	11/06/14 - 13/06/14	12/06/14 - 16/06/14	7,408683070	0,4576
ΕΤΕ	ΕΤΕΤΠ	245.748.580	26/6/13	20/06/14	26/06/14	27/06/14 - 01/07/14	30/06/14 - 02/07/14	8,22923881005499	4,4616
ΠΕΙΡ	ΠΕΙΡΤΠ	848.591.850	2/7/13	26/06/14	02/07/14	03/07/14 - 07/07/14	04/07/14 - 08/07/14	4,47577327722	1,768

\* Η ημερομηνία διακανονισμού (SD) ορίζεται από την Εκδότρια μεταξύ T+1 έως και T+3. Κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία, ο διακανονισμός των εντολών συμμετοχής στην άσκηση warrants πραγματοποιείται παράλληλα και σε όλη τη διάρκεια του διακανονισμού συναλλαγών της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.

## Τμήμα Εξυπηρέτησης Μελών

Τηλ: 210 - 33.66.393

Τηλ: 210 - 33.66.385

Fax: 210 - 33.66.286

E-mail: [Members-Support@helex.gr](mailto:Members-Support@helex.gr)

---

## Ελληνικά Χρηματιστήρια

Λ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα

Τηλ: 210 3366616

Fax: 210 3366333

[www.helex.gr](http://www.helex.gr)

[Investor-Relations@helex.gr](mailto:Investor-Relations@helex.gr)

ISIN: **GRS395363005**

OASIS: **EXAE**

Bloomberg: **EXAE GA**

Reuters: **EXCr.AT**

---

## Disclaimer

This presentation was prepared by Hellenic Exchanges S.A. Information contained herein has been obtained from company and external sources believed to be reliable, but not guaranteed as to its accuracy or completeness. Past performance is no guarantee of future results. This presentation is for informational purposes and is not to be construed as an offer to sell or a solicitation to buy shares of HELEX.