



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 237901000 Αρ. ΜΑΕ: 6062/06/Β/86/01

+30 210 4848484

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

## **ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΓΕΝΙΚΩΝ ΟΡΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΜΜΕΣΗΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΕ ΕΜΜΕΣΟΥΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 30 ΤΟΥ ΜΙFΙR**

### **I. Προοίμιο**

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. («ΕΤΕ» ή «πελάτης») παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης συναλλαγών χρηματιστηριακών παραγώγων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές είτε ως Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος είτε συνεργαζόμενη με άλλα Εκκαθαριστικά Μέλη. Στη δεύτερη περίπτωση, η ΕΤΕ θεωρείται πελάτης Εκκαθαριστικού Μέλους Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου, η οποία παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης στους πελάτες της («έμμεσοι πελάτες»)

Ως ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης νοούνται η σειρά συμβατικών σχέσεων μεταξύ των παρόχων και των αποδεκτών των υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης, που παρέχονται από πελάτη, έμμεσο πελάτη ή δεύτερο έμμεσο πελάτη σύμφωνα με τις διατάξεις των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τις ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης, ήτοι του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2154 ("RTS" για τις ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης").

Σύμφωνα με το άρθρο 30 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 ("MIFIR") και με βάση τα ειδικότερα προβλεπόμενα στα RTS για τις ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης, η ΕΤΕ έχει την υποχρέωση να δημοσιοποιεί τους γενικούς όρους και προϋποθέσεις βάσει των οποίων παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης στους πελάτες της.

### **II. Λογαριασμοί Εκκαθάρισης**

Το Εκκαθαριστικό Μέλος που παρέχει υπηρεσίες έμμεσης εκκαθάρισης ανοίγει και διατηρεί τουλάχιστον τους ακόλουθους λογαριασμούς («Λογαριασμοί Εκκαθάρισης»), σύμφωνα με το σχετικό αίτημα της ΕΤΕ:

α) έναν συλλογικό λογαριασμό με τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις που τηρούνται από την ΕΤΕ για λογαριασμό των έμμεσων πελατών της («Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας» ή «Net Omnibus Segregated Account for Indirect Clearing»)

β) έναν συλλογικό λογαριασμό με τα περιουσιακά στοιχεία και τις θέσεις που τηρούνται από την ΕΤΕ για λογαριασμό των έμμεσων πελατών της, στο πλαίσιο του οποίου το Εκκαθαριστικό Μέλος διασφαλίζει ότι οι θέσεις του έμμεσου πελάτη δεν συμψηφίζονται με τις θέσεις άλλου έμμεσου πελάτη, και ότι τα περιουσιακά στοιχεία του έμμεσου πελάτη δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη των θέσεων άλλου έμμεσου πελάτη («Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελάτη» ή «Gross Omnibus Segregated Account for Indirect Clearing»).

Επισημαίνεται ότι σε αλυσίδες έμμεσης εκκαθάρισης, όπως στην περίπτωση παροχής υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης από έμμεσους πελάτες σε δεύτερους έμμεσους πελάτες, η παροχή των υπηρεσιών αυτών παρέχονται σε συμμόρφωση με τις σχετικές προβλέψεις των RTS για τις ρυθμίσεις έμμεσης εκκαθάρισης.

Η ΕΤΕ, στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης προσφέρει στους έμμεσους πελάτες τη δυνατότητα να επιλέξουν μεταξύ είτε ενός Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελατείας είτε ενός Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελάτη.

Η ΕΤΕ δύναται να αποδώσει ένα από τα είδη λογαριασμού εκκαθάρισης στους έμμεσους πελάτες που δεν έχουν επιλέξει είδος λογαριασμού εντός εύλογης προθεσμίας που καθορίζεται από την ΕΤΕ. Η ΕΤΕ ενημερώνει, χωρίς αναίτια καθυστέρηση, τον έμμεσο πελάτη σχετικά με τους κινδύνους που συνδέονται με το είδος λογαριασμού που του αποδόθηκε. Ο έμμεσος πελάτης δύναται, ανά πάσα στιγμή, να επιλέξει διαφορετικό είδος λογαριασμού, υποβάλλοντας σχετικό γραπτό αίτημα στην ΕΤΕ.

Σε κάθε περίπτωση, η ΕΤΕ τηρεί χωριστά αρχεία και λογαριασμούς, που της επιτρέπουν να διακρίνει μεταξύ των ίδιων περιουσιακών στοιχείων και θέσεων και εκείνων που τηρεί για λογαριασμό των έμμεσων πελατών της.

### Βασικά Χαρακτηριστικά Λογαριασμών

|   | <b>Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελατείας<br/>(Net Omnibus Segregated Account for Indirect Clearing)</b>  | <b>Λογαριασμός Εκκαθάρισης Πελάτη<br/>(Gross Omnibus Segregated Account for Indirect Clearing)</b>  |
|---|--|---|
| A. Τήρηση ανοικτών θέσεων   | Οι ανοικτές θέσεων πελατών τηρούνται συνολικά στο λογαριασμό πελατείας χωρίς να γίνεται διάκριση ανά πελάτη  | Οι ανοικτές θέσεις τηρούνται διακριτά ανά πελάτη. Η ΕΤΕ παρέχει στο Εκκαθαριστικό Μέλος, επί καθημερινής βάσεως, όλες τις αναγκαίες πληροφορίες, ούτως ώστε το Εκκαθαριστικό Μέλος να είναι σε θέση να προσδιορίζει τις θέσεις που τηρούνται για λογαριασμό κάθε πελάτη |
| B. Τήρηση ασφαλειών   |  |   |
| Γ. Περιθώριο Ασφάλισης  | Οι ασφάλειες τηρούνται συνολικά και καλύπτουν τη συνολική θέση του λογαριασμού πελατείας   | Οι ασφάλειες τηρούνται σε λογαριασμό και δύναται να διακριθούν ανά πελάτη   |
| Δ. Διαχείριση θέσης και ασφαλειών σε περίπτωση default Εκκαθαριστικού Μέλους ή της ΕΤΕ ως παρόχου υπηρεσιών έμμεσης εκκαθάρισης | Υπολογίζεται από το Εκκαθαριστικό Μέλος συνολικά για τη θέση του λογαριασμού   | Υπολογίζεται από το Εκκαθαριστικό Μέλος χωρίς συμψηφισμό μεταξύ των θέσεων των επιμέρους πελατών  |
|   | Πραγματοποιείται ρευστοποίηση των θέσεων του λογαριασμού. Το ποσό που προκύπτει από τη ρευστοποίηση συμψηφίζεται με τις ασφάλειες του λογαριασμού και δημιουργείται μια συνολική απαίτηση ή πλεόνασμα για το λογαριασμό. | Πραγματοποιείται ρευστοποίηση των θέσεων του λογαριασμού. Το ποσό που προκύπτει ανά πελάτη συμψηφίζεται με τις αντίστοιχες ασφάλειες του πελάτη και δημιουργείται μια συνολική απαίτηση ή πλεόνασμα προς απόδοση στον πελάτη  |
| Ε. Κόστος τήρησης λογαριασμού   | Δεν υπάρχει επιπλέον χρέωση για την εκκαθάριση συναλλαγών με χρήση αυτού του τύπου λογαριασμού   | Ίσχύει η εκάστοτε χρέωση του Εκκαθαριστικού Μέλους, του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου και επιπρόσθετα ειδική προμήθεια της ΕΤΕ σύμφωνα με την τιμολογιακή πολιτική της.   |

Η ΕΤΕ, σύμφωνα με την επιλογή των έμμεσων πελατών, ζητά από το Εκκαθαριστικό Μέλος να ανοίξει και να διατηρεί στον Κεντρικό Αντισυμβαλλόμενο τους Λογαριασμούς Εκκαθάρισης.

Η εκκαθάριση διενεργείται από τον Κεντρικό Αντισυμβαλλόμενο μέσω των Λογαριασμών Εκκαθάρισης.

### III. Πληροφορίες σχετικά με Εκκαθαριστικά Μέλη

1. DEUTSCHE BANK AG  
[https://www.db.com/index?language\\_id=1&kid=sl.redirect-en.shortcut](https://www.db.com/index?language_id=1&kid=sl.redirect-en.shortcut)
2. J.P. MORGAN SE  
<https://www.jpmorgan.com/DE/en/about-us>

### IV. Λοιπές Πληροφορίες

Σε περίπτωση μεταβολής των παρόντων όρων συνεπεία ιδίως τροποποίησης του ισχύοντος κανονιστικού και νομοθετικού πλαισίου, οι σχετικοί όροι θα τροποποιούνται αντίστοιχα.