



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

Α Π Ο Φ Α Σ Η
2/477/1.7.2008
του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα : Χορήγηση άδειας λειτουργίας πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ)

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Λαμβάνοντας υπόψη:

1. Την παράγραφο 7 του άρθρου 15 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α/195/17.8.2007).
2. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 «Κωδικοποίηση της Νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα Κυβερνητικά Όργανα» (ΦΕΚ Α/98/22.4.2005).

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Άρθρο 1
Αντικείμενο και Ορισμοί

1. Η απόφαση αυτή εξειδικεύει τις προϋποθέσεις και τη διαδικασία για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (εφεξής «ΠΜΔ») σε ΑΕΠΕΥ, πιστωτικό ίδρυμα ή διαχειριστή αγοράς.
2. Για τους σκοπούς της απόφασης αυτής νοούνται ως:
 - (α) «διαχειριστής ΠΜΔ»: ΑΕΠΕΥ, πιστωτικό ίδρυμα, ή διαχειριστής αγοράς που έχει λάβει άδεια λειτουργίας ΠΜΔ και
 - (β) «αρμόδια αρχή»: η Τράπεζα της Ελλάδος όταν διαχειριστής του ΠΜΔ είναι πιστωτικό ίδρυμα ή η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς όταν διαχειριστής του ΠΜΔ είναι ΑΕΠΕΥ ή διαχειριστής αγοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 15 του ν. 3606/2007.

Άρθρο 2
Προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας

1. Για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΠΜΔ ο υποψήφιος διαχειριστής ΠΜΔ υποβάλλει στην αρμόδια αρχή αίτηση η οποία συνοδεύεται από τα δικαιολογητικά που προβλέπονται στο Παράρτημα.
2. Για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΠΜΔ η αρμόδια αρχή εξετάζει εάν:

- (α) η ΑΕΠΕΥ ή το πιστωτικό ίδρυμα που αιτείται τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΠΜΔ διαθέτουν ανεξάρτητη και αυτοτελή υπηρεσία λειτουργίας ΠΜΔ,
- (β) το πρόσωπο που διευθύνει τις δραστηριότητες του ΠΜΔ διαθέτει εντιμότητα, φερεγγυότητα, επαρκές μορφωτικό επίπεδο, επαρκή επαγγελματική εμπειρία στο χώρο της κεφαλαιαγοράς, καθώς και επαρκείς γνώσεις ως προς τη διαχείριση κινδύνων και τη διαχείριση πληροφορικών συστημάτων,
- (γ) ο διαχειριστής ΠΜΔ διαθέτει κανόνες για τη λειτουργία του ΠΜΔ σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 15 του ν.3606/2007 και το άρθρο 3 της απόφασης αυτής,
- (δ) η ΑΕΠΕΥ ή το πιστωτικό ίδρυμα που αιτείται τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΠΜΔ λειτουργεί για χρονικό διάστημα τουλάχιστον τριών ετών.

Άρθρο 3 **Κανόνες λειτουργίας του ΠΜΔ**

1. Οι κανόνες λειτουργίας του ΠΜΔ ρυθμίζουν κατ' ελάχιστο τα ακόλουθα:
 - (α) την οργάνωση, τη λειτουργία του ΠΜΔ, καθώς και τα τεχνικά συστήματα που υποστηρίζουν τη λειτουργία του,
 - (β) ότι οι κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης έχουν άυλη μορφή και ορίζεται το μητρώο άυλων τίτλων στο οποίο καταχωρούνται,
 - (γ) τα χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης,
 - (δ) τα κριτήρια που λαμβάνονται υπόψη προκειμένου χρηματοπιστωτικά μέσα να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης. Κατ' ελάχιστον λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα κριτήρια:
 - (αα) η ύπαρξη επαρκούς αριθμού προσώπων που έχουν στην κατοχή τους το χρηματοπιστωτικό μέσο κατά την έναρξη της διαπραγμάτευσής του,
 - (ββ) η ύπαρξη διαδικασιών λήψης επαρκών πληροφοριών προκειμένου ο διαχειριστής ΠΜΔ να αποφασίζει την αναστολή της διαπραγμάτευσης ενός χρηματοπιστωτικού μέσου,
 - (ε) τη διαδικασία υπό την οποία τα χρηματοπιστωτικά μέσα μπορεί να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ,
 - (στ) τη διαδικασία διαπραγμάτευσης, αναφέροντας τις μεθόδους, τις κατηγορίες και τις ώρες διαπραγμάτευσης, τον τρόπο υπολογισμού της τιμής κλεισίματος, τους μηχανισμούς για τον περιορισμό της διακύμανσης ενδοσυνεδριακά των τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων, τις προϋποθέσεις και διαδικασίες για την αναστολή διαπραγμάτευσης, την επαναδιαπραγμάτευση και την οριστική παύση της διαπραγμάτευσης χρηματοπιστωτικών μέσων,
 - (ζ) τους όρους διενέργειας συναλλαγών στον ΠΜΔ και τα πρόσωπα που δύνανται να καταρτίζουν συναλλαγές σε αυτόν, καθώς και τις συνέπειες της παραβίασής των κανόνων λειτουργίας του ΠΜΔ,
 - (η) τις διαδικασίες για την πραγματοποίηση εταιρικών πράξεων επί κινητών αξιών, οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ,
 - (θ) σε περίπτωση που οι κανόνες προβλέπουν την υποχρέωση δημόσιας πρότασης για αγορά κινητών αξιών που είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ΠΜΔ και δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, να προβλέπονται οι όροι, οι προϋποθέσεις και η διαδικασία που θα εφαρμόζεται κατά τη δημόσια πρόταση,
 - (ι) τις υποχρεώσεις των εταιριών των οποίων οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ, ιδίως όσον αφορά τον τρόπο και χρόνο παροχής της περιοδικής και διαρκούς πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού,
 - (ια) τα κριτήρια που διέπουν την πρόσβαση στον ΠΜΔ, καθώς και τους μηχανισμούς και τις διαδικασίες κατ' αναλογία της παραγράφου 3 του άρθρου 45 του ν.3606/2007,
 - (ιβ) τους μηχανισμούς και τις διαδικασίες που εφαρμόζονται, ώστε να πληρούνται οι υποχρεώσεις του άρθρου 55 του ν.3606/2007,

- (ιγ) τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς για τη δημοσιοποίηση πληροφοριών, υπό εύλογους εμπορικούς όρους, για τις εντολές που εισάγονται και τις συναλλαγές που εκτελούνται στα συστήματά του (κανόνες προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής διαφάνειας) και αφορούν, πέραν των μετοχών που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά και τα λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ,
- (ιδ) τις διαδικασίες ως προς τη δημοσιοποίηση, χωρίς υπαίτια βραδύτητα, κάθε ουσιώδους απόφασης που αφορά τη λειτουργία του ΠΜΔ, όπως είναι ενδεικτικά οι αποφάσεις ως προς τη θέση σε διαπραγμάτευση, αναστολή, επαναδιαπραγμάτευση, οριστική παύση της διαπραγμάτευσης χρηματοπιστωτικού μέσου και την πραγματοποίηση εταιρικών πράξεων επί κινητών αξιών, οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ και
- (ιε) τους μηχανισμούς και τις διαδικασίες εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών που καταρτίζονται στον ΠΜΔ.

2. Ο διαχειριστής ΠΜΔ δημοσιοποιεί τους κανόνες λειτουργίας του ΠΜΔ, όπως και κάθε τροποποίησή τους, με κάθε πρόσφορο μέσο και τουλάχιστον με ανάρτηση στην ιστοσελίδα του. Οι κανόνες λειτουργίας καθώς και κάθε μεταγενέστερο κωδικοποιημένο κείμενο που προκύπτει από τροποποίησή τους, υπογράφεται από τον διαχειριστή του ΠΜΔ, και καταχωρείται σε ειδικό βιβλίο που τηρείται από τον ίδιο.

Άρθρο 4

Ενημέρωση της αρμόδιας αρχής

1. Ο διαχειριστής ΠΜΔ υποχρεούται να γνωστοποιεί, χωρίς υπαίτια βραδύτητα, στην αρμόδια αρχή κάθε μεταβολή των ουσιωδών στοιχείων βάσει των οποίων χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας ΠΜΔ.
2. Ο διαχειριστής ΠΜΔ υποχρεούται να υποβάλει στην αρμόδια αρχή κάθε τροποποίηση των κανόνων λειτουργίας του τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την ημερομηνία που πρόκειται να εφαρμοσθούν.
3. Ο διαχειριστής ΠΜΔ ενημερώνει, χωρίς υπαίτια βραδύτητα, την αρμόδια αρχή για κάθε απόφαση του που αφορά στη θέση σε διαπραγμάτευση, αναστολή, επαναδιαπραγμάτευση, οριστική παύση της διαπραγμάτευσης χρηματοπιστωτικών μέσων και στην πραγματοποίηση εταιρικών πράξεων κινητών αξιών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ.

Άρθρο 5

Ανάκληση άδειας λειτουργίας ΠΜΔ από διαχειριστή αγοράς

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να ανακαλεί την άδεια λειτουργίας ΠΜΔ που έχει χορηγηθεί σε διαχειριστή αγοράς εάν:
 - (α) ο διαχειριστής δεν έχει κάνει χρήση της άδειας λειτουργίας, εντός δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία χορήγησή της, έχει παραιτηθεί ρητώς από αυτήν ή ο ΠΜΔ δεν έχει λειτουργήσει για συνεχόμενο χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών,
 - (β) ο διαχειριστής απέκτησε την άδεια λειτουργίας με ψευδείς δηλώσεις ή με οποιονδήποτε άλλον παράνομο τρόπο,
 - (γ) ο ΠΜΔ έχει παύσει να πληροί πλέον τις προϋποθέσεις με βάση τις οποίες έλαβε άδεια λειτουργίας,
 - (δ) ο διαχειριστής της αγοράς έχει υποπέσει, κατά τη λειτουργία του ΠΜΔ, σε σοβαρές και επανειλημμένες παραβάσεις των διατάξεων της νομοθεσίας για την κεφαλαιαγορά,

(ε) έχει ανακληθεί η άδεια λειτουργίας του διαχειριστή αγοράς.

2. Πριν προχωρήσει στην ανάκληση της άδειας λειτουργίας ΠΜΔ, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιεί στο διαχειριστή αγοράς τις διαπιστωθείσες ελλείψεις ή παραβάσεις, καθώς και την πρόθεση της να προχωρήσει σε ανάκληση της άδειας λειτουργίας του ΠΜΔ, τάσσοντας του ταυτόχρονα προθεσμία, που δεν μπορεί να είναι μικρότερη από δέκα (10) ημέρες από την παραπάνω γνωστοποίηση, μέσα στην οποία ο διαχειριστής αγοράς οφείλει να διατυπώσει τις απόψεις του και να λάβει, όταν συντρέχει περίπτωση, τα κατάλληλα μέτρα για την παύση των παραβιάσεων ή την άρση των συνεπειών τους. Μετά την πάροδο της προθεσμίας και αφού λάβει υπόψη της τις θέσεις του διαχειριστή αγοράς και αξιολογήσει τα μέτρα που έχει λάβει, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίζει οριστικώς.

Άρθρο 6 **Έναρξη Ισχύος**

1. Η απόφαση αυτή ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
2. Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β).
3. Από τις διατάξεις της απόφασης αυτής δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Ο Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Ο Α΄ Αντιπρόεδρος

Ο Β΄ Αντιπρόεδρος

Αλέξιος Α. Πιλάβιος

Γιάγκος Χαραλάμπους

Αναστάσιος Θ. Γαβριηλίδης

Τα μέλη

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Δικαιολογητικά για την παροχή άδειας λειτουργίας ΠΜΔ

1. ΑΕΠΕΥ, ή πιστωτικό ίδρυμα που προτίθεται να λάβει άδεια λειτουργίας ΠΜΔ υποβάλλει τα ακόλουθα δικαιολογητικά και στοιχεία:

- (α) πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου, από το οποίο να προκύπτει η απόφαση του υποψήφιου διαχειριστή ΠΜΔ για λήψη άδειας λειτουργίας ΠΜΔ,
- (β) κανόνες λειτουργίας ΠΜΔ,
- (γ) επιχειρηματικό σχέδιο για τα δύο (2) πρώτα χρόνια της λειτουργίας του ΠΜΔ, στο οποίο περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, προϋπολογισμός εσόδων - εξόδων και τα χρηματοοικονομικά μέσα για την υλοποίηση του σχεδίου,
- (δ) το οργανόγραμμα της εταιρείας, στο οποίο απεικονίζεται η θέση της υπηρεσίας λειτουργίας ΠΜΔ,
- (ε) στοιχεία για το πρόσωπο που διευθύνει τις δραστηριότητες του ΠΜΔ, ειδικότερα:
 - (αα) πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας από το οποίο να προκύπτει ο ορισμός του ως προσώπου που διευθύνει τις δραστηριότητες του ΠΜΔ,
 - (ββ) βιογραφικό σημείωμα,
 - (γγ) βεβαιώσεις προϋπηρεσίας,
 - (δδ) αντίγραφο ποινικού μητρώου και πιστοποιητικό μη πτωχέσεως ή εξουσιοδότηση προς την αρμόδια αρχή για την αναζήτηση αντίγραφου ποινικού μητρώου και πιστοποιητικού μη πτωχέσεως,
 - (εε) υπεύθυνη δήλωση για την ακρίβεια των υποβαλλομένων στοιχείων,
- (στ) σύμβαση συνεργασίας με σύστημα εκκαθάρισης και διακανονισμού το οποίο έχει λάβει άδεια λειτουργίας είτε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είτε από αρμόδια αρχή άλλου κράτους μέλους του ΕΟΧ. Σε περίπτωση που το ανωτέρω σύστημα έχει λάβει άδεια λειτουργίας από αρμόδια αρχή άλλου κράτους μέλους του ΕΟΧ, κατατίθενται και οι κανόνες λειτουργίας του,
- (ζ) βεβαίωση από τον διαχειριστή του συστήματος εκκαθάρισης και διακανονισμού, ότι ο ΠΜΔ πληροί τις τεχνολογικές και λειτουργικές προϋποθέσεις που απαιτούνται για τη διασύνδεση του με το συγκεκριμένο σύστημα εκκαθάρισης και διακανονισμού,
- (η) οποιοδήποτε άλλο στοιχείο που η αρμόδια αρχή κρίνει απαραίτητο.

2. Διαχειριστής αγοράς που προτίθεται να λάβει άδεια λειτουργίας ΠΜΔ, υποβάλλει πλέον των δικαιολογητικών και στοιχείων της παραγράφου 1 και τα ακόλουθα δικαιολογητικά και στοιχεία:

- (α) τις οικονομικές καταστάσεις για τις δύο (2) τελευταίες οικονομικές χρήσεις, εφόσον υφίστανται,
- (β) πληροφορίες σχετικά με τους μηχανισμούς που διαθέτει ο ΠΜΔ για την ορθή διαχείριση των τεχνικών λειτουργιών των συστημάτων του, και ιδίως πληροφορίες σχετικά με τους μηχανισμούς έκτακτης ανάγκης για την αντιμετώπιση των κινδύνων δυσλειτουργίας των συστημάτων,
- (γ) περιγραφή των μηχανισμών και των διαδικασιών της λειτουργίας του εσωτερικού ελέγχου, των διαδικασιών της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης, των διαδικασιών της λειτουργίας της διαχείρισης κινδύνων, των όρων εξωτερικής ανάθεσης επιχειρησιακών λειτουργιών, την πολιτική σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων και τις διαδικασίες για την τήρηση αρχείων.