



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
Ν.Π.Δ.Δ.

ΑΠΟΦΑΣΗ

/***

του Διοικητικού Συμβουλίου

ΘΕΜΑ: Παροχή πίστωσης από Ανώνυμες Εταιρίες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Λαμβάνοντας υπόψη:

- α) Το άρθρο 6 παρ. 4 του ν. 4141/2013 «Επενδυτικά εργαλεία ανάπτυξης, παροχή πιστώσεων και άλλες διατάξεις».
- β) το άρθρο 90 του ΠΔ 63/2005 «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» (ΦΕΚ Α/98/2005),

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Άρθρο 1

Σκοπός και πεδίο εφαρμογής

Με την παρούσα απόφαση ρυθμίζονται ζητήματα για τα οποία έχει παρασχεθεί εξουσιοδότηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχετικά με την παροχή πίστωσης(στο εξής: η «Πίστωση») από Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (στο εξής: η «ΑΕΠΕΥ») προς εντολέα της (στο εξής: «ο Πελάτης»),

για την αγορά κινητών αξιών, όπως αυτές ορίζονται στην περίπτωση α του άρθρου 5 του ν. 4141/2013.

Άρθρο 2

Χαρτοφυλάκιο ασφαλείας

1. Η ΑΕΠΕΥ διασφαλίζει επαρκή βαθμό διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου ασφαλείας με γνώμονα τη διασπορά κινδύνου μεταξύ των στοιχείων του χαρτοφυλακίου ασφαλείας, λαμβάνοντας υπόψη κάθε πρόσφορο κριτήριο. Σε κάθε περίπτωση, το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας απαρτίζεται από κινητές αξίες τουλάχιστον τριών εκδοτών και η αξία οποιουδήποτε στοιχείου που περιλαμβάνεται σε αυτό δεν υπερβαίνει σε ποσοστό το 40% της τρέχουσας αξίας αυτού. Η παρούσα υποχρέωση δεν ισχύει όταν στη σύμβαση πίστωσης έχει συνομολογηθεί μεταξύ ΑΕΠΕΥ και Πελάτη της, ότι η εξόφληση της Πίστωσης γίνεται εντός της προθεσμίας εκκαθάρισης των συναλλαγών.

2. Δεν μπορούν να περιληφθούν στο χαρτοφυλάκιο ασφαλείας κινητές αξίες που τελούν υπό αναστολή διαπραγμάτευσης.

3. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας είναι της αποκλειστικής κυριότητας του Πελάτη, ελεύθερα από κάθε βάρος και εν γένει οποιουδήποτε δικαίωμα τρίτου.

4. Η ΑΕΠΕΥ μπορεί να θέτει ειδικότερα κριτήρια ως προς την επιλογή των στοιχείων του χαρτοφυλακίου ασφαλείας.

Άρθρο 3

Αποτίμηση του χαρτοφυλακίου ασφαλείας

1. Οι κινητές αξίες και τα μερίδια ΑΚΕΣ που αποτελούν το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας αποτιμούνται στη λήξη κάθε εργάσιμης ημέρας, με βάση την πιο πρόσφατη τιμή κλεισίματος της οργανωμένης αγοράς ή του Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ αποτιμώνται στην καθαρή τιμή της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας.

2. Η σύμβαση πίστωσης μπορεί να προβλέπει ειδικότερες ρυθμίσεις σχετικά με την αποτίμηση κινητών αξιών ως στοιχείων του χαρτοφυλακίου ασφάλειας στην περίπτωση:

(α) που αποφασίζεται από την εκδότρια εταιρία συνένωση κινητών αξιών ή έκδοση δωρεάν νέων κινητών αξιών για οποιοδήποτε λόγο,

(β) εταιρικού μετασχηματισμού ή δημόσιας πρότασης απόκτησης ή ανταλλαγής κινητών αξιών.

Άρθρο 4

Πίστωση εντός της προθεσμίας εκκαθάρισης των συναλλαγών

Δεν συνιστά εμπρόθεσμη εξόφληση του τιμήματος αγοράς κινητών αξιών, η πληρωμή του τιμήματος με το προϊόν της πώλησης των κινητών αξιών που αγοράστηκαν ή με το προϊόν της πώλησης άλλων κινητών αξιών αν δεν έχει συμφωνηθεί πίστωση σύμφωνα με τα άρθρα 5 έως 10 του ν. 4141/2013, εάν η εκκαθάριση της χρηματιστηριακής συναλλαγής πώλησης γίνεται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας εκκαθάρισης της χρηματιστηριακής συναλλαγής αγοράς.

Άρθρο 5

Αρχικό και διατηρητέο περιθώριο

1. Το ποσοστό του αρχικού περιθωρίου ορίζεται σε τουλάχιστον σαράντα τοις εκατό (40%) της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφάλειας.
2. Το ποσοστό του διατηρητέου περιθωρίου ορίζεται σε τουλάχιστον τριάντα τοις εκατό (30%) της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφάλειας.
3. Η παρ. 2 του άρθρου 8 του ν. 4141/2013, αναφέρεται στην έναρξη της επόμενης συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αξιών.

Άρθρο 6

Πληροφόρηση Πελατών

Η ΑΕΠΕΥ τηρεί διαδικασίες έτσι ώστε να διασφαλίζει ότι οι Πελάτες στους οποίους παρέχει την παρεπόμενη υπηρεσία της πίστωσης λαμβάνουν επαρκή πληροφόρηση, ώστε να είναι σε θέση να κατανοούν τους κινδύνους που ενέχει η συγκεκριμένη παρεπόμενη υπηρεσία.

Άρθρο 7

Ενημέρωση Πελάτη

Επιπλέον των επιβαλλόμενων από την κείμενη νομοθεσία υποχρεώσεων ενημέρωσης, η ΑΕΠΕΥ μέσω σταθερού μέσου (όπως ορίζεται στην παρ. 11 του άρθρου 2 της απόφασης 1/452/2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς) τουλάχιστον μία φορά το μήνα ενημερώνει τον Πελάτη:

(α) αναλυτικά για τις συναλλαγές του και την κίνηση του λογαριασμού του σε χρήματα και σε στοιχεία του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας κατά τον προηγούμενο μήνα και

(β) για την αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας και το ύψος της Πίστωσης κατά την τελευταία ημέρα της περιόδου στην οποία αναφέρεται η ενημέρωση.

Άρθρο 8

Τήρηση αρχείων

1. Η ΑΕΠΕΥ τηρεί σε καθημερινή βάση τα εξής στοιχεία:

(α) Συνολικά υπόλοιπα ως προς τις συναλλαγές για τις οποίες δεν παρέχεται Πίστωση (χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα) με ιδιαίτερη ανά πελάτη αναφορά τυχόν εκπρόθεσμων χρεωστικών υπολοίπων.

(β) Συνολικά υπόλοιπα ως προς τις συναλλαγές για τις οποίες παρέχεται Πίστωση (χρεωστικά υπόλοιπα και συνολική τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας των πελατών αυτών) με ιδιαίτερη ανά πελάτη αναφορά τυχόν εκπρόθεσμων χρεωστικών υπολοίπων.

(γ) Τον συνολικό αριθμό των ενεργών συμβάσεων Πίστωσης.

2. Η ΑΕΠΕΥ τηρεί ιδιαίτερο λογαριασμό στα βιβλία της για κάθε Πελάτη, στον οποίο καταχωρεί τις χρεοπιστώσεις και κάθε άλλο στοιχείο που αφορά την παροχή Πιστώσεων σύμφωνα με την παρούσα Απόφαση.

Άρθρο 9

Υποβολή στοιχείων

1. Η ΑΕΠΕΥ υποβάλλει μηνιαίως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τα στοιχεία της παραγράφου 1 του άρθρου 8, με ημερομηνία αναφοράς την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα, εντός της εβδομάδας που ακολουθεί η ενημέρωση.
2. Τα ανωτέρω στοιχεία δύναται να υποβάλλονται και στην Τράπεζα της Ελλάδος κατόπιν σχετικού αιτήματός της.

Άρθρο 10

Τελικές διατάξεις

1. Η απόφαση αυτή ισχύει από τη δημοσίευση της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
2. Από την έναρξη ισχύος της παρούσας απόφασης καταργείται η απόφαση 2/363/30.11.2005 (ΦΕΚ Β' 1755/14.12.2005).
3. Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.
4. Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β').

Η Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Η Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Κωνσταντίνος Μποτόπουλος

Βασιλική Λαζαράκου

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα μέλη