



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΚΩΔΙΚΟΠΟΙΗΣΗ
της από 26.10.2015 (ΦΕΚ Β 2452/13.11.2015)
Κοινής Απόφασης της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Θέμα: Ύλη εξετάσεων για την πιστοποίηση καταλληλότητας προσώπων που παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 3606/2007 (Β' 2452/13.11.2015).

Η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας της Ελλάδος και
το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (συνεδρίαση 14/773/20.12.2016)

Αφού έλαβαν υπόψη:

1. το άρθρο 14 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α' 195/17.8.2007), όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 13 του ν. 4141/2013 (ΦΕΚ Α' 81/5.4.2013) και το άρθρο 10 του ν. 4281/2014 (ΦΕΚ Α' 160/8.8.2014),
2. την υπ' αριθμ. 11/720/16.7.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Πιστοποίηση καταλληλότητας προσώπων που παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν.3606/2007», (ΦΕΚ Β'/1780/19.8.2015),
3. την υπ' αριθμ. 1/735/22.10.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς [Τροποποίηση της απόφασης 11/720/16.7.2015 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Πιστοποίηση καταλληλότητας προσώπων που παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν.3606/2007», (ΦΕΚ Β'/1780/19.8.2015)], (ΦΕΚ Β'/2385/6.11.2015),
4. την από 26.10.2016 κοινή απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (συνεδρίαση 2/735/22.10.2015) «Πιστοποίηση καταλληλότητας προσώπων απασχολούμενων σε πιστωτικά ιδρύματα που παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 3606/2007» (ΦΕΚ Β'/2452/13.11.2015),
5. την από 26.10.2016 κοινή απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (συνεδρίαση 3/735/22.10.2015) «Ύλη εξετάσεων για την πιστοποίηση καταλληλότητας προσώπων παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 3606/2007» (ΦΕΚ Β'/2452/13.11.2015),
6. τα άρθρα 28 και 55Α του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως ισχύει,
7. το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α' 98/22.4.2005) «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα»,
8. την από 16.12.2016 εισήγηση της Διεύθυνσης Μελετών.

ΑΠΟΦΑΣΙΖΟΥΝ

Άρθρο 1

Υψηλές εξετάσεων για τα Πιστοποιητικά (α1), (α2), (β1), (β), (γ) και (δ)

Η ύλη των εξετάσεων πιστοποίησης καταλληλότητας προσώπων που παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 3606/2007 ορίζεται ως ακολούθως για τα Πιστοποιητικά «α1», «α2», «β1», «β», «γ» και «δ»:

A. ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

1. ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

- 1.1 Επενδυτικές υπηρεσίες (ν. 3606/2007, άρθρο 4, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.2 Χρηματοπιστωτικά μέσα (ν. 3606/2007, άρθρο 5, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.3 Επιχειρήσεις που επιτρέπεται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ή να ασκούν δραστηριότητες (ν. 3606/2007, άρθρο 3, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.4 Χορήγηση άδειας λειτουργίας Ανώνυμης Εταιρείας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) (ν. 3606/2007, άρθρο 9, όπως εκάστοτε ισχύει) - Αναστολή/ ανάκληση άδειας λειτουργίας ΑΕΠΕΥ (ν. 3606/2007, άρθρα 20-23, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.5 Κανόνες συμπεριφοράς των ΑΕΠΕΥ
 - 1.5.1 Υποχρεώσεις επαγγελματικής συμπεριφοράς κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (ν. 3606/2007, άρθρα 6-7 και 25 και απόφαση 1/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρα 1-20 και 27, όπως εκάστοτε ισχύουν)
 - 1.5.2 Εκτέλεση εντολών (ν. 3606/2007, άρθρα 27-28 και απόφαση 1/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρα 21-26, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.6 Συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι (ν. 3606/2007, άρθρο 29, απόφαση 5/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.7 Οργανωτικές απαιτήσεις - Συγκρούσεις συμφερόντων (ν. 3606/2007, άρθρα 12-13, απόφαση 2/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Πράξη Διοικητή Τράπεζας της Ελλάδος 2577/9.3.2006, Παράρτημα 6, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.8 Το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών
 - 1.8.1 Γενικά (ν. 3606/2007, άρθρο 19, όπως εκάστοτε ισχύει)
 - 1.8.2 Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο (ν. 2533/1997, άρθρα 61-68, όπως εκάστοτε ισχύουν)
 - 1.8.3 Το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ν. 4370/2016, άρθρα 4, 5, 10, 12-16, 18, 30 και 46, όπως εκάστοτε ισχύουν)¹
- 1.9 Παροχή πίστωσης για αγορά κινητών αξιών (ν.4141/2013, άρθρα 5-12, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.10 Κεφαλαιακές απαιτήσεις (ν.4261/2014, Κεφ. Δ άρθρα 29-32, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.11 Ανώνυμες Εταιρείες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) (ν.3606/2007, άρθρα 36-40 και αποφάσεις 9/452/1.11.2007 και 5/461/24.1.2008 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)

2. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- 2.1 Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) - Αμοιβαία Κεφάλαια (Α/Κ) (ν. 4099/2012, άρθρα 2-8, 59, 75 και 80, όπως εκάστοτε ισχύουν)

¹ Αντικαταστάθηκε με βάση την από 21.12.2016 Κοινή Απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'4462/30.12.2016)

- 2.2 ΟΣΕΚΑ - Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (ΑΕΕΜΚ) (ν. 4099/2012, άρθρο 39, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.3 Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ): Υπηρεσίες και κανονισμοί συμπεριφοράς (ν. 4099/2012, άρθρα 12 και 23, και απόφαση 15/633/20.12.2012 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.4 Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ)
- 2.4.1 Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (ΑΕΕΧ) (ν. 3371/2005, άρθρα 27, 28 παρ. 1-3, 29-30 και 33, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.4.2 Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΑΚΕΣ) (ν. 2992/2002, άρθρο 7, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.4.3 Εταιρεία Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΕΚΕΣ) (ν. 2367/1995, άρθρο 5, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.4.4 Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) (ν. 2778/1999, άρθρα 21 παρ. 1, 22 παρ. 1-2, 23 παρ. 1, 25 και 30 παρ. 1, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.5 Διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων - Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ) (ν. 4209/2013, άρθρα 1-3, 4 παρ.1 στοιχ. α και β, 5, 6-8, 12, 14-17, 22-23, 31, 41, 53, κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 231/2013 της Επιτροπής προς συμπλήρωση της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 2-5, 16-29, 30-37, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.6 Οργάνωση δικτύου διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (απόφαση 2/462/7.2.2008 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.7 Εισφορά κινητών αξιών για την απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (απόφαση 1/438/1.8.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.8 Διάθεση μεριδίων ή μετοχών ΟΣΕ που δεν υπόκεινται στην Οδηγία 85/611/ΕΟΚ (απόφαση 21/530/19.11.2009 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.9 Τριμηνιαίοι πίνακες επενδύσεων αμοιβαίων κεφαλαίων του ν. 3283/2004 (απόφαση 2/317/11.11.2004 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.10 Κατηγοριοποίηση αμοιβαίων κεφαλαίων (απόφαση 6/587/2.6.2011 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.11 Συγχώνευση ΟΣΕΚΑ - Δομή κυρίου και τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ - Κοινοποίηση της διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ σε άλλο κράτος μέλος (απόφαση 16/633/20.12.2012 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.12 Ενημερωτικό δελτίο, ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση ΟΣΕΚΑ (απόφαση 17/633/20.12.2012 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.13 Μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο και του κινδύνου αντισυμβαλλομένου των ΟΣΕΚΑ και των ΑΕΕΧ (απόφαση 3/645/30.4.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.14 Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές: Δομή και περιεχόμενο - Συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης - Τρόπος υπολογισμού των τρεχουσών επιβαρύνσεων - Σενάρια απόδοσης για σύνθετους ΟΣΕΚΑ (απόφαση 12/638/11.2.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)

3. ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΗΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ & ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

- 3.1 Η έννοια της οργανωμένης αγοράς και τα κύρια στοιχεία λειτουργίας της (ν. 3606/2007, άρθρα 41-43 και 48Α, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 3.2 Άλλες αγορές (διαπραγμάτευσης) χρηματοπιστωτικών μέσων: Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης (ν. 3606/2007, άρθρο 15, όπως εκάστοτε ισχύει) και συστηματικοί εσωτερικοποιητές (ν.3606/2006, άρθρο 2 παρ.4, και Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1287/2006 της Επιτροπής, άρθρο 21, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 3.3 Η πρόσβαση στην οργανωμένη αγορά και η απόκτηση της ιδιότητας του μέλους αυτής (ν. 3606/2007, άρθρο 45, όπως εκάστοτε ισχύει)

- 3.4 Συναλλακτική διαφάνεια, (ν. 3606/2007, άρθρα 50-57, και Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1287/2006 της Επιτροπής, άρθρα 17-20 και 22-29, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 3.5 Οι υποχρεώσεις των μελών των Αγορών Αξιών και Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών: υπό 1.5.1-1.5.6, ενοτ. 2 παράγραφοι 2.2.8 (προτεραιότητα/ κατάταξη εντολών), 2.3.2.1. (μέθοδος 1) 2.3.3.1. - 2.3.3.3. (μέθοδος 2) και 2.6. (μέτρα προστασίας της αγοράς), όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 3.6 Λειτουργία της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (Κανονισμός ΗΔΑΤ της Τράπεζας της Ελλάδος, άρθρο 32 (ορισμός Βασικού Διαπραγματευτή Αγοράς, ΒΔ), άρθρο 33 (υποχρεώσεις ΒΔ) και άρθρα 37 - 43 (κανόνες διαπραγμάτευσης τίτλων), όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 3.7 Σύστημα Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών (Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών της ΕΤ.ΕΚ., Ενότητα II, Μέρος 2, παρ. 2.1. - 2.4.1. και παρ. 2.4.3., 2.4.7. και 2.4.9., Μέρος 4, παρ. 4.1. - 4.2. και Μέρος 5 παρ. 5.1., όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 3.8 Σύστημα Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων (Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ., Ενότητα II, Μέρος 2, παρ. 2.1 - 2.4.1., 2.4.3., 2.4.7., 2.4.9., Μέρος 5, παρ. 5.1 και 5.2. και Μέρος 6, παρ. 6.1., όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 3.9 Σύστημα Άυλων Τίτλων (Κανονισμός Λειτουργίας ΣΑΤ, ορισμός 32 και άρθρα 2, 3, 3α, 12, 13 και 15, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

- 4.1 Η διαδικασία και οι προϋποθέσεις εισαγωγής κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά (ν. 3371/2005, άρθρα 2-10, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 4.2 Εισαγωγή χρηματοπιστωτικών μέσων προς διαπραγμάτευση (ν. 3606/2007, άρθρο 44, Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1287/2006 της Επιτροπής, άρθρα 35-37, και Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών, υπό 3.1.1-3.1.2, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 4.3 Αναστολή διαπραγμάτευσης και διαγραφή χρηματοπιστωτικών μέσων (ν.3606/2007, άρθρο 46, και ν.3371/2005, άρθρο 17, όπως εκάστοτε ισχύουν)

5. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΦΑΝΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑ

- 5.1 Δημόσια Προσφορά: Ενημερωτικό δελτίο - Πληροφοριακό Δελτίο
- 5.1.1 Γενικά (ν. 3401/2005, άρθρο 1, και απόφαση 12/697/10.11.2014 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 5.1.2 Υποχρέωση δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου (ν. 3401/2005, άρθρα 3-4, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 5.1.3 Περιεχόμενο, έγκριση και δημοσίευση του ενημερωτικού δελτίου (ν. 3401/2005, άρθρα 5-7, 10 και 13-15, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 5.1.4 Κοινοτική διάσταση και ισχύς του ενημερωτικού Δελτίου (ν. 3401/2005, άρθρα 17-20, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 5.1.5 Υποχρέωση δημοσίευσης του πληροφοριακού δελτίου (ν. 3401/2005, άρθρο 24, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 5.1.6 Περιεχόμενο, έγκριση και δημοσίευση του πληροφοριακού δελτίου (απόφαση 12/697/10.11.2014 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 5.2 Υποχρεώσεις ενημέρωσης εκ μέρους των εισηγμένων εταιρειών
- 5.2.1 Γενικά (ν. 3556/2007, άρθρο 2, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 5.2.2 Υποχρεώσεις περιοδικής πληροφόρησης (ν. 3556/2007, άρθρα 4-8, όπως εκάστοτε ισχύουν)

- 5.2.3 Υποχρεώσεις διαρκούς πληροφόρησης (ν. 3556/2007, άρθρα 9-16, όπως εκάστοτε ισχύουν)²
- 5.2.4 Υποχρεώσεις παροχής διευκολύνσεων και πληροφοριών από εκδότες κινητών αξιών (ν. 3556/2007, άρθρο 17, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 5.2.5 Υποχρεώσεις διασφάλισης της πρόσβασης σε ρυθμιζόμενες πληροφορίες και ενημέρωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. (ν. 3556/2007, άρθρο 21, όπως εκάστοτε ισχύει)

6. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΡΟΝΟΜΙΑΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΧΕΙΡΑΓΩΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ (ΚΑΤΑΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ)

- 6.1 *Κατάχρηση αγοράς*
- 6.1.1 *Γενικά – Πεδίο εφαρμογής – Ορισμοί (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 1-3, ν. 4443/2016, άρθρο 35, όπως εκάστοτε ισχύουν)*
- 6.1.2 *Απαγόρευση κατάχρησης προνομιακών πληροφοριών (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 7-11, και 14, όπως εκάστοτε ισχύουν)*
- 6.1.3 *Απαγόρευση χειραγώγησης αγοράς (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 5-6, 12, 13, 15, Παράρτημα Ι, όπως εκάστοτε ισχύουν)*
- 6.1.4 *Υποχρεώσεις γνωστοποίησης συναλλαγών για διαχειριστές τόπων διαπραγμάτευσης, πρόσωπα που διαμεσολαβούν στην κατάρτιση συναλλαγών και άλλα πρόσωπα, υποχρεώσεις δημοσιοποίησης προνομιακών πληροφοριών, υποχρεώσεις προσώπων που παράγουν ή διαδίδουν επενδυτικές συστάσεις ή διαδίδουν στατιστικά στοιχεία (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 16-21, Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) της Επιτροπής αριθ. 957/2016, Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) της Επιτροπής αριθ. 958/2016, ν. 4443/2016, άρθρο 43, όπως εκάστοτε ισχύουν)³*
- 6.2 *Ανοικτές Πωλήσεις (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 236/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως εκάστοτε ισχύει).*

7. ΠΡΟΛΗΨΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΟΛΗ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΕΓΚΛΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΟΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

- 7.1 *Πρόληψη και καταστολή νομιμοποίησης παράνομων εσόδων και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας*
- 7.1.1 *Γενικά (ν. 3691/2008, άρθρα 1-2, όπως εκάστοτε ισχύει)*
- 7.1.2 *Η Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και Ελέγχου των Δηλώσεων Περιουσιακής Κατάστασης («Αρχή») (ν. 3691/2008, άρθρο 7, όπως εκάστοτε ισχύει)*
- 7.1.3 *Αρμόδιες αρχές και υπόχρεα πρόσωπα (ν. 3691/2008, άρθρα 5-6, όπως εκάστοτε ισχύουν)*
- 7.1.4 *Εγκληματικές δραστηριότητες - βασικά αδικήματα (ν. 3691/2008, άρθρο 3, ν. 3340/2005, άρθρα 29-30, ν. 3606/2007, άρθρα 8 και 22, όπως εκάστοτε ισχύουν)*
- 7.1.5 *Ποινικές και διοικητικές κυρώσεις (του ν. 3691/2008, άρθρα 45, 51-52, όπως εκάστοτε ισχύουν)*
- 7.1.6 *Τα μέτρα δέουσας επιμέλειας που οφείλουν να εφαρμόσουν τα υπόχρεα πρόσωπα για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρόνος*

² Αντικαταστάθηκε με βάση την από 21.12.2016 Κοινή Απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'4462/30.12.2016)

³ Η παράγραφος 6.1 του τμήματος Α του άρθρου 1 αντικαταστάθηκε με βάση την από 21.12.2016 Κοινή Απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'4462/30.12.2016).

πιστοποίησης της ταυτότητας των πελατών (ν. 3691/2008, άρθρα 12-25, απόφαση ΕΤΠΘ αριθμ. 281/2009 της Τράπεζας της Ελλάδος και απόφαση 1/506/8.4.2009 ΔΣ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)

7.1.7 Υποχρεώσεις αναφοράς (ν. 3691/2008, άρθρα 26 και 44, όπως εκάστοτε ισχύουν)

7.1.8 Ενδεικτική τυπολογία ασυνήθων ή ύποπτων συναλλαγών κατά την έννοια των παραγράφων 13-14 του άρθρου 4 του ν. 3691/2008 (απόφαση ΕΤΠΘ αριθμ. 285/2009 της Τράπεζας της Ελλάδος και εγκύκλιοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 41/8.4.2009 και 49/28.11.2012, όπως εκάστοτε ισχύουν)

7.2 Πληροφορίες για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρηματικών ποσών (Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1781/2006 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως εκάστοτε ισχύει)

B. ΕΙΔΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

1. ΛΗΨΗ, ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (A1)

1.1 Βασικές στατιστικές έννοιες (υπολογισμός χρηματοοικονομικού κινδύνου και απόδοσης, διαχρονική αξία χρήματος)

1.2 Είδη κινδύνου (αγοράς, επιτοκίου, λειτουργικός, αντισυμβαλλομένου, συστημικός)

1.3 Σχέση κινδύνου και απόδοσης

1.4 Χαρακτηριστικά αγορών κεφαλαίου

1.4.1 Δείκτες απόδοσης (απόδοση στη λήξη)

1.4.2 Πληροφόρηση, ρευστότητα, κόστος συναλλαγών

1.4.3 Κεφαλαιοποίηση, βάθος και εύρος αγοράς

1.5 Δομή και οργάνωση αγορών κεφαλαίου

1.5.1 Οργανωμένες-OTC αγορές, ιδιωτικές αγορές, αγορές δημοπρασίας

1.5.2 Πρωτογενείς-δευτερογενείς αγορές, τρίτες αγορές

1.6 Διαδικασία και μηχανισμοί συναλλαγών στις αγορές κεφαλαίου

1.6.1 Λήψη-διαβίβαση-εκτέλεση εντολών πελατών

1.6.2 Εκκαθάριση και διακανονισμός συναλλαγών πελατών

1.6.3 Καταχώρηση ιδιοκτησίας τίτλων, θεματοφυλακή τίτλων

1.7 Μετοχικοί τίτλοι (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις)

1.8 Τίτλοι σταθερού εισοδήματος (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις)

1.9 Τίτλοι Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες - ΟΣΕΚΑ (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις: μερίδια/ μετοχές, ενεργητικό, αποτίμηση ενεργητικού, καθαρή τιμή, προμήθειες, τιμή διάθεσης και εξαγοράς, επενδυτική πολιτική/ κατηγοριοποίηση, μεριδιούχος/ προφίλ κινδύνου επενδυτή)

1.10 Τίτλοι Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων - ΟΕΕ (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις)

1.11 Χρηματιστηριακοί δείκτες (βασικοί και κλαδικοί δείκτες ΧΑ)

2. ΛΗΨΗ, ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (A2)

2.1 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (βασικά χαρακτηριστικά)

2.1.1 Προθεσμιακά συμβόλαια (forwards- FRAs)

2.1.2 Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures)

2.1.3 Δικαιώματα προαίρεσης (options)

2.1.4 Συμβάσεις ανταλλαγής (swaps)

2.1.5 Άλλα παράγωγα μέσα

2.2 Εξισορροπητική κερδοσκοπία (arbitrage)

2.3 Θέσεις στην αγορά μετρητοίς

2.4 Αγορά παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών

2.5 Παράγωγα προϊόντα στο Χρηματιστήριο Αθηνών

3. ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (Β1)

3.1 Χρηματοπιστωτικό σύστημα (χαρακτηριστικά αγορών χρήματος και κεφαλαίου και αγορών συναλλάγματος, στοιχεία οικονομικής πολιτικής)

3.2 Οικονομικοί κύκλοι και οικονομικοί χρηματοοικονομικοί-δείκτες

3.3 Αποτελεσματικότητα και διαφάνεια αγορών κεφαλαίου

3.4 Μετοχικοί τίτλοι (απόδοση, κίνδυνος)

3.5 Τίτλοι σταθερού εισοδήματος (απόδοση, κίνδυνος)

3.6 Σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα (χαρακτηριστικά, κίνδυνοι, απόδοση)

3.7 Τιλοποίηση χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (asset securitization)

3.8 Συγχωνεύσεις και εξαγορές στην κεφαλαιαγορά (χαρακτηριστικά και μορφές)

3.9 Φορολογία κεφαλαιακής υπεραξίας, συναλλαγών, συλλογικών επενδύσεων

3.10 Επενδυτικά χαρακτηριστικά και προφίλ πελατών, σχέσεις πελατών και εταιριών

4. ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ (Β)

4.1 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα (αποτίμηση)

4.1.1 Προθεσμιακά συμβόλαια (forwards)

4.1.2 Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures)

4.1.3 Δικαιώματα προαίρεσης (options)

4.1.4 Συμβάσεις ανταλλαγής (swaps)

4.1.5 Άλλα παράγωγα μέσα (CDO, CDS, TRS, CLN, κίνδυνοι)

4.2 Εξισορροπητική κερδοσκοπία (arbitrage)

4.3 Αντιστάθμιση αγοράς (long hedging) και πώλησης (short hedging)

4.4 Αντιστάθμιση με χρήση προθεσμιακών συμβολαίων

4.5 Αντιστάθμιση με χρήση συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης (futures hedging)

4.6 Αντιστάθμιση με χρήση δικαιωμάτων προαίρεσης (option hedging)

4.7 Ασφάλιση χαρτοφυλακίου (portfolio insurance)

5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΛΑΤΩΝ (Γ)

5.1 Στατιστικές έννοιες τάσης, συγκέντρωσης και απόκλισης

5.2 Θεωρία χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών επενδύσεων

5.3 Θεωρία αποτίμησης χρηματοοικονομικών επενδύσεων (CAPM, APT)

5.4 Ενεργητική και παθητική διαχείριση χαρτοφυλακίου

5.5 Επιλογή τίτλων, κατανομή επενδύσεων, και συγχρονισμός εισόδου στην αγορά

5.6 Πολιτικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών πελατών (στόχοι, ορίζοντας, περιορισμοί)

5.7 Πολιτικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου θεσμικών πελατών (στόχοι, ορίζοντας, περιορισμοί)

5.8 Στρατηγικές αντιστάθμισης χρηματοπιστωτικού κινδύνου

5.8.1 Αντιστάθμιση κινδύνου αγοράς

5.8.2 Αντιστάθμιση κινδύνου επιτοκίου

5.8.3 Αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου

5.8.4 Αντιστάθμιση πιστωτικού κινδύνου

5.9 Μέτρηση απόδοσης και ανάλυση απόδοσης χαρτοφυλακίου

6. ΕΚΠΟΝΗΣΗ ΑΝΑΛΥΣΕΩΝ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ Η ΕΚΔΟΤΕΣ (Δ)

- 6.1 Μικροοικονομική ανάλυση (τιμολόγηση αγαθών και υπηρεσιών, ανάλυση δομή αγοράς)
- 6.2 Μακροοικονομική ανάλυση (δημοσιονομική και νομισματική πολιτική)
- 6.3 Κλαδική και εταιρική ανάλυση, ανάλυση κύκλου ζωής προϊόντων, καινοτομία
- 6.4 Αποτίμηση μετοχών (μέθοδοι, θεμελιώδης ανάλυση, τεχνική ανάλυση)
- 6.5 Αποτίμηση ομολόγων (μέθοδοι, διάρκεια, κυρτότητα)
- 6.6 Αποτίμηση παραγώγων προϊόντων (ΣΜΕ, δικαιώματα προαίρεσης, κλπ)
- 6.7 Αποτίμηση άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων (ακίνητη περιουσία, εμπορεύματα)
- 6.8 Αρχές και πρότυπα λογιστικής παρουσίασης
- 6.9 Ανάλυση χρηματοοικονομικών καταστάσεων εταιριών
- 6.10 Εταιρική διακυβέρνηση
- 6.11 Επιχειρηματική χρηματοδότηση (έκδοση ομολ. δανείου, αύξηση μετοχικού κεφαλαίου)
- 6.12 Κεφαλαιακή διάρθρωση επιχείρησης (κόστος κεφαλαίου, επιχειρηματικές αποφάσεις)

Άρθρο 2

Ύλη εξετάσεων για το Πιστοποιητικό (ε)

Η ύλη των εξετάσεων πιστοποίησης καταλληλότητας προσώπων που παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 3606/2007 ορίζεται ως ακολούθως για το Πιστοποιητικό «ε»:

A. ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

1. ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

- 1.1 Επενδυτικές υπηρεσίες (ν. 3606/2007, άρθρο 4, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.2 Χρηματοπιστωτικά μέσα (ν. 3606/2007, άρθρο 5, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.3 Εκτέλεση εντολών (ν. 3606/2007, άρθρα 27-28 και απόφαση 1/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρα 21-26, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.4 Υποχρεώσεις επαγγελματικής συμπεριφοράς κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (ν. 3606/2007, άρθρα 6-7 και 25 και απόφαση 1/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρα 1-20 και 27, όπως εκάστοτε ισχύουν)

2. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- 2.1 Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ)/ Αμοιβαία Κεφάλαια (Α/Κ) (ν. 4099/2012, άρθρα 2-8, 59, 75 και 80, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.2 Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (ΑΕΕΜΚ) / Αμοιβαία Κεφάλαια (Α/Κ) (ν. 4099/2012, άρθρο 39, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.3 Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ): Υπηρεσίες και κανονισμοί συμπεριφοράς, (ν. 4099/2012, άρθρα 12 και 23, και απόφαση 15/633/20.12.2012 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.4 Οργάνωση δικτύου διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (απόφαση 2/462/7.2.2008 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.5 Εισφορά κινητών αξιών για την απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (απόφαση 1/438/1.8.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.6 Διάθεση μεριδίων μετοχών ΟΣΕ που δεν υπόκεινται στην Οδηγία 85/611/ΕΟΚ (απόφαση 21/530/19.11.2009 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.7 Τριμηνιαίοι πίνακες επενδύσεων αμοιβαίων κεφαλαίων του ν.3283/2004 (απόφαση 2/317/11.11.2004 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.8 Κατηγοριοποίηση αμοιβαίων κεφαλαίων (απόφαση 6/587/2.6.2011 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)

2.9 Συγχώνευση ΟΣΕΚΑ - Δομή κυρίου και τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ - Κοινοποίηση της διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ σε άλλο κράτος μέλος (απόφαση 16/633/20.12.2012 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)

2.10 Ενημερωτικό δελτίο, ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση ΟΣΕΚΑ (απόφαση 17/633/20.12.2012 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)

2.11 Μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο και του κινδύνου αντισυμβαλλομένου των ΟΣΕΚΑ και των ΑΕΕΧ (απόφαση 3/645/30.4.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)

2.12 Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές: Δομή και περιεχόμενο - Συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης - Τρόπος υπολογισμού των τρεχουσών επιβαρύνσεων - Σενάρια απόδοσης για σύνθετους ΟΣΕΚΑ (απόφαση 12/638/11.2.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει)

3. ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΗΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ & ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

3.1 Η έννοια της οργανωμένης αγοράς και τα κύρια στοιχεία λειτουργίας της (ν. 3606/2007, άρθρα 41-43 και 48Α, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

4.1 Η διαδικασία και οι προϋποθέσεις εισαγωγής κινητών αξιών σε Οργανωμένη Αγορά (ν. 3371/2005, άρθρα 2-10, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.2 Εισαγωγή χρηματοπιστωτικών μέσων προς διαπραγμάτευση (ν. 3606/2007, άρθρο 44, όπως εκάστοτε ισχύει)

5. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΡΟΝΟΜΙΑΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΧΕΙΡΑΓΩΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ (ΚΑΤΑΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ)

5.1 Κατάχρηση αγοράς: Γενικά - Πεδίο εφαρμογής - Ορισμοί (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 1-3, όπως εκάστοτε ισχύουν)

5.2 Απαγόρευση κατάχρησης προνομιακών πληροφοριών (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 7-11, και 14, όπως εκάστοτε ισχύουν)

5.3 Απαγόρευση χειραγώγησης αγοράς (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 5-6, 12, 13, 15, όπως εκάστοτε ισχύουν)

5.4 Υποχρεώσεις προσώπων που διαμεσολαβούν στην κατάρτιση συναλλαγών (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρο 16 παρ. 2 και 3, ν. 4443/2016, άρθρο 43, όπως εκάστοτε ισχύουν)⁴

6. ΠΡΟΛΗΨΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΟΛΗ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΕΓΚΛΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΟΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

6.1 Πρόληψη και καταστολή νομιμοποίησης παράνομων εσόδων και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας

6.1.1 Γενικά (ν. 3691/2008, άρθρα 1-2, όπως εκάστοτε ισχύουν)

⁴ Η παράγραφος 5 του τμήματος Α του άρθρου 2 αντικαταστάθηκε με βάση την από 21.12.2016 Κοινή Απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'4462/30.12.2016).

- 6.1.2 Η Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και Ελέγχου των Δηλώσεων Περιουσιακής Κατάστασης («Αρχή») (ν. 3691/2008, άρθρο 7, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 6.1.3 Αρμόδιες αρχές και υπόχρεα πρόσωπα (ν. 3691/2008, άρθρα 5-6, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 6.1.4 Εγκληματικές δραστηριότητες - βασικά αδικήματα (ν. 3691/2008, άρθρο 3, ν. 3340/2005, άρθρα 29-30, ν. 3606/2007, άρθρα 8 και 22, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 6.1.5 Ποινικές και διοικητικές κυρώσεις (του ν. 3691/2008, άρθρα 45, 51-52, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 6.1.6 Τα μέτρα δέουσας επιμέλειας που οφείλουν να εφαρμόσουν τα υπόχρεα πρόσωπα για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρόνος πιστοποίησης της ταυτότητας των πελατών (ν. 3691/2008, άρθρα 12-25, απόφαση ΕΤΠΘ αριθμ. 281/2009 της Τράπεζας της Ελλάδος και απόφαση 1/506/8.4.2009 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 6.1.7 Υποχρεώσεις αναφοράς (ν. 3691/2008, άρθρα 26 και 44, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 6.1.8 Ενδεικτική τυπολογία ασυνήθων ή ύποπτων συναλλαγών κατά την έννοια των παραγράφων 13-14 του άρθρου 4 του ν. 3691/2008 (απόφαση ΕΤΠΘ αριθμ. 285/2009 της Τράπεζας της Ελλάδος και εγκύκλιοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 41/8.4.2009 και 49/28.11.2012, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 6.2 Πληροφορίες για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρηματικών ποσών (Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1781/2006 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως εκάστοτε ισχύει)

B. ΕΙΔΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

1. Βασικές στατιστικές έννοιες (υπολογισμός χρηματοοικονομικού κινδύνου και απόδοσης, διαχρονική αξία χρήματος)
2. Σχέση κινδύνου και απόδοσης
3. Χαρακτηριστικά αγορών κεφαλαίου
4. Δομή και οργάνωση αγορών κεφαλαίου
5. Διαδικασία και μηχανισμοί συναλλαγών στις αγορές κεφαλαίου (λήψη-διαβίβαση-εκτέλεση εντολών, εκκαθάριση και διακανονισμός συναλλαγών, καταχώρηση ιδιοκτησίας τίτλων, θεματοφυλακή τίτλων)
6. Μετοχικοί τίτλοι (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις)
7. Τίτλοι σταθερού εισοδήματος (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις)
8. Τίτλοι Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες - ΟΣΕΚΑ (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις: μερίδια/ μετοχές, ενεργητικό, αποτίμηση ενεργητικού, καθαρή τιμή, προμήθειες, τιμή διάθεσης και εξαγοράς, επενδυτική πολιτική/κατηγοριοποίηση, μεριδιούχος/ προφίλ κινδύνου επενδυτή)
9. Τίτλοι Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων - ΟΕΕ (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις)
10. Χρηματιστηριακοί δείκτες (βασικοί και κλαδικοί δείκτες ΧΑ)

Άρθρο 3

Ύλη εξετάσεων για το Πιστοποιητικό (στ1)

Η ύλη των εξετάσεων πιστοποίησης καταλληλότητας προσώπων που παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 3606/2007 ορίζεται ως ακολούθως για το Πιστοποιητικό «στ1»:

A. ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

1. ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

- 1.1 Επενδυτικές υπηρεσίες (ν. 3606/2007, άρθρο 4, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.2 Χρηματοπιστωτικά μέσα (ν. 3606/2007, άρθρο 5, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.3 Επιχειρήσεις που επιτρέπεται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ή να ασκούν δραστηριότητες (ν. 3606/2007, άρθρο 3, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.4 Χορήγηση άδειας λειτουργίας Ανώνυμης Εταιρείας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) (ν. 3606/2007, άρθρο 9, όπως εκάστοτε ισχύει) -Αναστολή/ ανάκληση άδειας λειτουργίας ΑΕΠΕΥ (ν.3606/2007, άρθρα 20-23, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.5 Κανόνες συμπεριφοράς των ΑΕΠΕΥ
 - 1.5.1 Υποχρεώσεις επαγγελματικής συμπεριφοράς κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (ν. 3606/2007, άρθρα 6-7 και 25 και απόφαση 1/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρα 1-20 και 27, όπως εκάστοτε ισχύουν)
 - 1.5.2 Εκτέλεση εντολών (ν. 3606/2007, άρθρα 27-28 και απόφαση 1/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρα 21-26, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.6 Συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι (ν. 3606/2007, άρθρο 29, απόφαση 5/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.7 Οργανωτικές απαιτήσεις - Συγκρούσεις συμφερόντων (ν. 3606/2007, άρθρα 12-13, απόφαση 2/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Πράξη Διοικητή Τράπεζας της Ελλάδος 2577/9.3.2006, Παράρτημα 6, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.8 Το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών
 - 1.8.1 Γενικά (ν. 3606/2007, άρθρο 19, όπως εκάστοτε ισχύει)
 - 1.8.2 Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο (ν. 2533/1997, άρθρα 61-68, όπως εκάστοτε ισχύουν)
 - 1.8.3 Το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ν. 4370/2016, άρθρα 4, 5, 10, 12-16, 18, 30 και 46, όπως εκάστοτε ισχύουν)⁵
- 1.9 Παροχή πίστωσης για αγορά κινητών αξιών (ν.4141/2013, άρθρα 5-12, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.10 Κεφαλαιακές απαιτήσεις (ν.4261/2014, Κεφ. Δ άρθρα 29-32, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.11 Ανώνυμες Εταιρείες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) (ν.3606/2007, άρθρα 36-40 και αποφάσεις 9/452/1.11.2007 και 5/461/24.1.2008 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)

2. ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΗΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ & ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

- 2.1 Η έννοια της οργανωμένης αγοράς και τα κύρια στοιχεία λειτουργίας της (ν. 3606/2007, άρθρα 41-43 και 48Α, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.2 Άλλες αγορές (διαπραγμάτευσης) χρηματοπιστωτικών μέσων: Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης (ν. 3606/2007, άρθρο 15, όπως εκάστοτε ισχύει) και συστηματικοί εσωτερικοποιητές, (ν.3606/2006, άρθρο 2 παρ.4, και Κανονισμός (ΕΚ) 1287/2006 της Επιτροπής, άρθρο 21, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.3 Η πρόσβαση στην οργανωμένη αγορά και η απόκτηση της ιδιότητας του μέλους αυτής (ν. 3606/2007, άρθρο 45, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.4 Συναλλακτική διαφάνεια, (ν. 3606/2007, άρθρα 50-57, και Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1287/2006 της Επιτροπής, άρθρα 17-20 και 22-29, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.5 Οι υποχρεώσεις των μελών των Αγορών Αξιών και Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών: υπό 1.5.1-1.5.6, ενοτ. 2 παράγραφοι 2.2.8 (προτεραιότητα/ κατάταξη εντολών), 2.3.2.1. (μέθοδος 1) 2.3.3.1. - 2.3.3.3. (μέθοδος 2) και 2.6. (μέτρα προστασίας της αγοράς), όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.6 Λειτουργία της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (Κανονισμός ΗΔΑΤ της Τράπεζας της Ελλάδος, άρθρο 32 (ορισμός Βασικού Διαπραγματευτή Αγοράς, ΒΔ), άρθρο 33

⁵ Αντικαταστάθηκε με βάση την από 21.12.2016 Κοινή Απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'4462/30.12.2016).

(υποχρεώσεις ΒΔ) και άρθρα 37 - 43 (κανόνες διαπραγμάτευσης τίτλων), όπως εκάστοτε ισχύουν).

2.7 Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (EMIR), άρθρα 14-20 και 36-50, όπως εκάστοτε ισχύουν)

2.8 Σύστημα Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών (Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών της ΕΤ.ΕΚ., Ενότητα II, Μέρος 2, παρ. 2.1. - 2.4.1., 2.4.3., 2.4.7. και 2.4.9., Μέρος 3, παρ.3.1, Μέρος 4, παρ. 4.1. - 4.2. και Μέρος 5 παρ. 5.1., Μέρος 6 και Ενότητα III Μέρος 2 και Μέρος 3 παρ. 3.1, 3.2.1 και 3.2.2, όπως εκάστοτε ισχύουν)

2.9 Σύστημα Αυλών Τίτλων (Κανονισμός Λειτουργίας ΣΑΤ, ορισμός 32 και άρθρα 2, 3, 3^α, 12, 13, 15, 19, 20,21 και 21B, όπως εκάστοτε ισχύουν)

3. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΡΟΝΟΜΙΑΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΧΕΙΡΑΓΩΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ (ΚΑΤΑΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ)

3.1 Κατάχρηση αγοράς

3.1.1 Γενικά - Πεδίο εφαρμογής - Ορισμοί (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 1-3, ν. 4443/2016, άρθρο 35, όπως εκάστοτε ισχύουν)

3.1.2 Απαγόρευση κατάχρησης προνομιακών πληροφοριών (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 7-11, και 14, όπως εκάστοτε ισχύουν)

3.1.3 Απαγόρευση χειραγώγησης αγοράς (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 5, 6, 12, 13, 15, Παράρτημα I, όπως εκάστοτε ισχύουν)

3.1.4 Υποχρεώσεις γνωστοποίησης συναλλαγών για διαχειριστές τόπων διαπραγμάτευσης, πρόσωπα που διαμεσολαβούν στην κατάρτιση συναλλαγών και άλλα πρόσωπα, υποχρεώσεις δημοσιοποίησης προνομιακών πληροφοριών, υποχρεώσεις προσώπων που παράγουν ή διαδίδουν επενδυτικές συστάσεις ή διαδίδουν στατιστικά στοιχεία (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 16-21, Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) της Επιτροπής αριθ. 957/2016, Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) της Επιτροπής αριθ. 958/2016), ν. 4443/2016, άρθρο 43, όπως εκάστοτε ισχύουν)⁶

3.2 Ανοικτές Πωλήσεις (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 236/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως εκάστοτε ισχύει)

4. ΠΡΟΛΗΨΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΟΛΗ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΕΓΚΛΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΟΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

4.1 Πρόληψη και καταστολή νομιμοποίησης παράνομων εσόδων και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας

4.1.1 Γενικά (ν. 3691/2008, άρθρα 1-2, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.1.2 Η Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και Ελέγχου των Δηλώσεων Περιουσιακής Κατάστασης («Αρχή») (ν. 3691/2008, άρθρο 7, όπως εκάστοτε ισχύει)

4.1.3 Αρμόδιες αρχές και υπόχρεα πρόσωπα (ν. 3691/2008, άρθρα 5-6, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.1.4 Εγκληματικές δραστηριότητες - βασικά αδικήματα (ν. 3691/2008, άρθρο 3, ν. 3340/2005, άρθρα 29-30, ν. 3606/2007, άρθρα 8 και 22, όπως εκάστοτε ισχύουν)

⁶ Η παράγραφος 3.1 του τμήματος Α του άρθρου 3 αντικαταστάθηκε με βάση την από 21.12.2016 Κοινή Απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'4462/30.12.2016).

- 4.1.5 Ποινικές και διοικητικές κυρώσεις (του ν. 3691/2008, άρθρα 45, 51-52, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 4.1.6 Τα μέτρα δέουσας επιμέλειας που οφείλουν να εφαρμόσουν τα υπόχρεα πρόσωπα για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρόνος πιστοποίησης της ταυτότητας των πελατών (ν. 3691/2008, άρθρα 12-25, απόφαση ΕΤΠΘ αριθμ. 281/2009 της Τράπεζας της Ελλάδος και απόφαση 1/506/8.4.2009 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 4.1.7 Υποχρεώσεις αναφοράς (ν. 3691/2008, άρθρα 26 και 44, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 4.1.8 Ενδεικτική τυπολογία ασυνήθων ή ύποπτων συναλλαγών κατά την έννοια των παραγράφων 13-14 του άρθρου 4 του ν. 3691/2008 (απόφαση ΕΤΠΘ αριθμ. 285/2009 της Τράπεζας της Ελλάδος και εγκύκλιοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 41/8.4.2009 και 49/28.11.2012, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 4.2 Πληροφορίες για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρηματικών ποσών (Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1781/2006 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως εκάστοτε ισχύει)

B. ΕΙΔΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

1. Βασικές στατιστικές έννοιες (υπολογισμός χρηματοοικονομικού κινδύνου και απόδοσης, διαχρονική αξία χρήματος)
2. Σχέση κινδύνου και απόδοσης
3. Χαρακτηριστικά αγορών κεφαλαίου
4. Δομή και οργάνωση αγορών κεφαλαίου
5. Διαδικασία και μηχανισμοί συναλλαγών στις αγορές κεφαλαίου (λήψη-διαβίβαση-εκτέλεση εντολών, εκκαθάριση και διακανονισμός συναλλαγών, καταχώρηση ιδιοκτησίας τίτλων, θεματοφυλακή τίτλων)
6. Χρηματοπιστωτικά προϊόντα (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις)
 - Μετοχικοί τίτλοι
 - Τίτλοι σταθερού εισοδήματος
 - Τίτλοι Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες - ΟΣΕΚΑ
 - Τίτλοι Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων - ΟΕΕ
7. Χρηματιστηριακοί δείκτες
8. Κίνδυνοι (μορφές-χαρακτηριστικά: αντισυμβαλλομένου/ αγοράς/ / λειτουργικός/ συστημικός, διαχείριση κινδύνου, περιθώριο ασφάλισης, ασφάλεια - *collateral*, κεφάλαιο εκκαθάρισης)
9. Το σύστημα εκκαθάρισης (δομή και λειτουργία, φορείς εκκαθάρισης, κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, διαδικασία εκκαθάρισης, ο ρόλος της ΕΤΕΚ, σχέση εκκαθαριστικού φορέα-μελών, σχέση εκκαθαριστικού μέλους-επενδυτή)
10. Διακανονισμός (δομή και λειτουργία, διαδικασία)

Άρθρο 4

Ύλη εξετάσεων για το Πιστοποιητικό (στ2)

Η ύλη των εξετάσεων πιστοποίησης καταλληλότητας προσώπων που παρέχουν υπηρεσίες σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 3606/2007 ορίζεται ως ακολούθως για το Πιστοποιητικό «στ2»:

A. ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

1. ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

- 1.1 Επενδυτικές υπηρεσίες (ν. 3606/2007, άρθρο 4, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.2 Χρηματοπιστωτικά μέσα (ν. 3606/2007, άρθρο 5, όπως εκάστοτε ισχύει)

- 1.3 Επιχειρήσεις που επιτρέπεται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ή να ασκούν δραστηριότητες (ν. 3606/2007, άρθρο 3, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.4 Χορήγηση άδειας λειτουργίας Ανώνυμης Εταιρείας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) (ν. 3606/2007, άρθρο 9, όπως εκάστοτε ισχύει) -Αναστολή/ ανάκληση άδειας λειτουργίας ΑΕΠΕΥ (ν.3606/2007, άρθρα 20-23, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.5 Κανόνες συμπεριφοράς των ΑΕΠΕΥ
- 1.5.1 Υποχρεώσεις επαγγελματικής συμπεριφοράς κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (ν. 3606/2007, άρθρα 6-7 και 25 και απόφαση 1/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρα 1-20 και 27, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.5.2 Εκτέλεση εντολών (ν. 3606/2007, άρθρα 27-28 και απόφαση 1/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρα 21-26, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.6 Συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι (ν. 3606/2007, άρθρο 29, απόφαση 5/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.7 Οργανωτικές απαιτήσεις - Συγκρούσεις συμφερόντων (ν. 3606/2007, άρθρα 12-13, απόφαση 2/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Πράξη Διοικητή Τράπεζας της Ελλάδος 2577/9.3.2006, Παράρτημα 6, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.8 Το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών
- 1.8.1 Γενικά (ν. 3606/2007, άρθρο 19, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 1.8.2 Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο (ν. 2533/1997, άρθρα 61-68, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.8.3 Το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ν. 4370/2016, άρθρα 4, 5, 10, 12-16, 18, 30 και 46, όπως εκάστοτε ισχύουν)⁷
- 1.9 Κεφαλαιακές απαιτήσεις (ν.4261/2014, Κεφ. Δ άρθρα 29-32, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 1.10 Εκκαθάριση συμβάσεων εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (EMIR), άρθρα 1-13, όπως εκάστοτε ισχύουν)

2. ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΗΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ & ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

- 2.1 Η έννοια της οργανωμένης αγοράς και τα κύρια στοιχεία λειτουργίας της (ν. 3606/2007, άρθρα 41-43 και 48Α, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.2 Άλλες αγορές (διαπραγμάτευσης) χρηματοπιστωτικών μέσων: Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης (ν. 3606/2007, άρθρο 15, όπως εκάστοτε ισχύει) και συστηματικοί εσωτερικοποιητές, (ν.3606/2006, άρθρο 2 παρ.4, και Κανονισμός (ΕΚ) 1287/2006 της Επιτροπής, άρθρο 21, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.3 Η πρόσβαση στην οργανωμένη αγορά και η απόκτηση της ιδιότητας του μέλους αυτής (ν. 3606/2007, άρθρο 45, όπως εκάστοτε ισχύει)
- 2.4 Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (EMIR), άρθρα 14-20 και 36-50, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.5 Οι υποχρεώσεις των μελών των Αγορών Αξιών και Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών: υπό 1.5.1-1.5.6, ενοτ. 2 παράγραφοι 2.2.8 (προτεραιότητα/ κατάταξη εντολών), 2.3.2.1. (μέθοδος 1) 2.3.3.1. - 2.3.3.3. (μέθοδος 2) και 2.6. (μέτρα προστασίας της αγοράς), όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.6 Σύστημα Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων (Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ., Ενότητα II, Μέρος 2, παρ. 2.1 - 2.4.1., 2.4.3., 2.4.7. και 2.4.9., Μέρος 4, παρ.4.1., Μέρος 5, παρ. 5.1 και 5.2., Μέρος 6, παρ. 6.1., Μέρος 7 και ενότητα III, όπως εκάστοτε ισχύουν)
- 2.7 Σύστημα Αυλών Τίτλων (Κανονισμός Λειτουργίας ΣΑΤ, ορισμός 32 και άρθρα 2, 3, 3^α, 12, 13, 15, 19, 20,21 και 21B, όπως εκάστοτε ισχύουν)

⁷ Αντικαταστάθηκε με βάση την από 21.12.2016 Κοινή Απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'4462/30.12.2016).

3. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΡΟΝΟΜΙΑΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΧΕΙΡΑΓΩΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ (ΚΑΤΑΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ)

3.1 Κατάχρηση αγοράς

3.1.1 Γενικά – Πεδίο εφαρμογής – Ορισμοί (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 1-3, ν. 4443/2016, άρθρο 35, όπως εκάστοτε ισχύουν)

3.1.2 Απαγόρευση κατάχρησης προνομιικών πληροφοριών (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 7-11, και 14, όπως εκάστοτε ισχύουν)

3.1.3 Απαγόρευση χειραγώγησης αγοράς (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 5, 6, 12, 13, 15, Παράρτημα Ι, όπως εκάστοτε ισχύουν)

3.1.4 Υποχρεώσεις γνωστοποίησης συναλλαγών για διαχειριστές τόπων διαπραγμάτευσης, πρόσωπα που διαμεσολαβούν στην κατάρτιση συναλλαγών και άλλα πρόσωπα, υποχρεώσεις δημοσιοποίησης προνομιικών πληροφοριών, υποχρεώσεις προσώπων που παράγουν ή διαδίδουν επενδυτικές συστάσεις ή διαδίδουν στατιστικά στοιχεία (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, άρθρα 16-21, Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) της Επιτροπής αριθ. 957/2016, Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) της Επιτροπής αριθ. 958/2016), ν. 4443/2016, άρθρο 43, όπως εκάστοτε ισχύουν)⁸

3.2 Ανουκτές Πωλήσεις (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 236/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως εκάστοτε ισχύει)

4. ΠΡΟΛΗΨΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΟΛΗ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΕΓΚΛΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΟΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

4.1 Πρόληψη και καταστολή νομιμοποίησης παράνομων εσόδων και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας

4.1.1 Γενικά (ν. 3691/2008, άρθρα 1-2, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.1.2 Η Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και Ελέγχου των Δηλώσεων Περιουσιακής Κατάστασης («Αρχή») (ν. 3691/2008, άρθρο 7, όπως εκάστοτε ισχύει)

4.1.3 Αρμόδιες αρχές και υπόχρεα πρόσωπα (ν. 3691/2008, άρθρα 5-6, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.1.4 Εγκληματικές δραστηριότητες - βασικά αδικήματα (ν. 3691/2008, άρθρο 3, ν. 3340/2005, άρθρα 29-30, ν. 3606/2007, άρθρα 8 και 22, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.1.5 Ποινικές και διοικητικές κυρώσεις (του ν. 3691/2008, άρθρα 45, 51-52, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.1.6 Τα μέτρα δέουσας επιμέλειας που οφείλουν να εφαρμόσουν τα υπόχρεα πρόσωπα για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρόνος πιστοποίησης της ταυτότητας των πελατών (ν. 3691/2008, άρθρα 12-25, απόφαση ΕΤΠΘ αριθμ. 281/2009 της Τράπεζας της Ελλάδος και απόφαση 1/506/8.4.2009 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.1.7 Υποχρεώσεις αναφοράς (ν. 3691/2008, άρθρα 26 και 44, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.1.8 Ενδεικτική τυπολογία ασυνήθων ή ύποπτων συναλλαγών κατά την έννοια των παραγράφων 13-14 του άρθρου 4 του ν. 3691/2008 (απόφαση ΕΤΠΘ αριθμ. 285/2009 της

⁸ Η παράγραφος 3.1 του τμήματος Α του άρθρου 4 αντικαταστάθηκε με βάση την από 21.12.2016 Κοινή Απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'4462/30.12.2016).

Τράπεζας της Ελλάδος και εγκύκλιοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 41/8.4.2009 και 49/28.11.2012, όπως εκάστοτε ισχύουν)

4.2 Πληροφορίες για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρηματικών ποσών (Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1781/2006 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως εκάστοτε ισχύει).

B. ΕΙΔΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

1. Βασικές στατιστικές έννοιες (υπολογισμός χρηματοοικονομικού κινδύνου και απόδοσης, διαχρονική αξία χρήματος)
2. Σχέση κινδύνου και απόδοσης
3. Χαρακτηριστικά αγορών κεφαλαίου
4. Δομή και οργάνωση αγορών κεφαλαίου
5. Διαδικασία και μηχανισμοί συναλλαγών στις αγορές κεφαλαίου (λήψη-διαβίβαση-εκτέλεση εντολών, εκκαθάριση και διακανονισμός συναλλαγών, καταχώρηση ιδιοκτησίας τίτλων, θεματοφυλακή τίτλων)
6. Χρηματοπιστωτικά προϊόντα (βασικά χαρακτηριστικά, δικαιώματα και υποχρεώσεις)
 - Μετοχικοί τίτλοι
 - Τίτλοι σταθερού εισοδήματος
 - Τίτλοι Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες - ΟΣΕΚΑ
 - Τίτλοι Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων - ΟΕΕ
 - Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα
 - Προθεσμιακά συμβόλαια (forwards-FRAs)
 - Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures)
 - Δικαιώματα προαίρεσης (options)
 - Συμβάσεις ανταλλαγής (swaps)
 - Άλλα παράγωγα μέσα
7. Χρηματιστηριακοί δείκτες
8. Κίνδυνοι (μορφές-χαρακτηριστικά: αντισυμβαλλομένου/ αγοράς/ λειτουργικός/ συστημικός, διαχείριση κινδύνου, περιθώριο ασφάλισης, ασφάλεια - collateral, κεφάλαιο εκκαθάρισης)
9. Το σύστημα εκκαθάρισης (δομή και λειτουργία, φορείς εκκαθάρισης, κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, διαδικασία εκκαθάρισης, ο ρόλος της ΕΤΕΚ, σχέση εκκαθαριστικού φορέα-μελών, σχέση εκκαθαριστικού μέλους-επενδυτή)
10. Διακανονισμός (δομή και λειτουργία, διαδικασία)

Άρθρο 5

Έναρξη Ισχύος

1. Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβέρνησης.
2. Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβέρνησης.

Αθήνα, 21 Δεκεμβρίου 2016

Η Εκτελεστική Επιτροπή της
Τράπεζας της Ελλάδος

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Γιάννης Στουρνάρας

Χαράλαμπος Γκότσης

Ιωάννης Μουρμούρας

Θεόδωρος Μητράκος