



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

Α Π Ο Φ Α Σ Η

10/277/31.07.2003

του Διοικητικού Συμβουλίου

ΘΕΜΑ: Τροποποίηση του Κανονισμού Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών και Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Έχοντας υπόψη:

1. Τις παρ. 2 και 3 του άρθρου 105 του ν. 2533/1997, όπως συμπληρώθηκε με την παρ. 1 του άρθρου 9 του ν. 2651/1998 (ΦΕΚ 248 Α΄) «Ρυθμίσεις θεμάτων της χρηματιστηριακής αγοράς, Συγχώνευση Οργανισμού Ύδρευσης Θεσσαλονίκης (Ο.Υ.Θ) και Οργανισμού Αποχέτευσης Θεσσαλονίκης και άλλες διατάξεις (Ο.Α.Θ)».
2. Τις διατάξεις των άρθρων 39-58 του ν. 2396/96 (ΦΕΚ 73 Α΄) για τις «Επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα των κινητών αξιών, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και των πιστωτικών ιδρυμάτων και άυλες μετοχές» καθώς και των άρθρων 13, 58 και 105 του ν. 2533/97 όπως ισχύουν.
3. Τις διατάξεις του άρθρου 25 του ν. 3091/2002 (ΦΕΚ 330 Α΄) « Βελτιώσεις Φορολογίας Εισοδήματος Κεφαλαίου ΦΠΑ Επενδύσεων κλπ » όπως ισχύει.
4. Τις διατάξεις του άρθρου 9 του ν. 2579/1998 (ΦΕΚ 31Α΄) «Φορολογικές διαρρυθμίσεις και άλλες διατάξεις » όπως ισχύει.
5. Το άρθρο 2 της απόφασης 53/25-7-2000 Δ.Σ. του Χ.Π.Α. όπως ισχύει.
6. Την απόφαση 1/216/17-5-2001 Δ.Σ. της Ε.Κ. « Ειδικός Διαπραγματευτής στην Κύρια και Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΦΕΚ 667 Β΄)» όπως ισχύει.
7. Το από 13/05/2003 απόσπασμα πρακτικών της 220/15-04-2003 συνεδριάσεως του Δ.Σ. του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών Α.Ε.
8. Την Επιστολή Αρ.Πρωτ. Ε.Κ. 9170/21.4.2003 του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών.
9. Τις διατάξεις του άρθρου 29Α του Ν. 1558/1985 «Κυβέρνηση και κυβερνητικά όργανα» όπως ισχύουν.

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Τροποποιεί την 9820/154/16-3-1999 (ΦΕΚ Β' 900) απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς "Κανονισμός Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών και Λειτουργίας του Συστήματος Άυλων Τίτλων (στο εξής "Κανονισμός"), όπως ισχύει, ως εξής:

Άρθρο 1

Στο τέλος της παραγράφου 3 του άρθρου 6 του Κανονισμού προστίθεται εδάφιο ως εξής:

«Κατ' εξαίρεση, σε περίπτωση θανάτου συγκυρίου το Κ.Α.Α. δύναται, αφού ακολουθηθεί η προβλεπόμενη στο άρθρο 64 του παρόντος διαδικασία από όλες τις Εκδότριες και εφόσον τα στοιχεία των δικαιούχων και των ποσοστών συγκυριότητας συμπίπτουν, να τροποποιήσει τα πρόσωπα των συνδικαιούχων τοποθετώντας στη θέση του θανόντος τους κληρονόμους και μεταβάλλοντας αντίστοιχα τα ποσοστά συγκυριότητας».

Άρθρο 2

Το άρθρο 7 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Εάν διαπιστωθεί μέσω των ελέγχων που διενεργούνται στο ΣΑΤ, ότι επενδυτής έχει ανοίξει και διατηρεί περισσότερες της μίας Μερίδες, το Κ.Α.Α. ειδοποιεί τους Χειριστές των Μερίδων αυτών προκειμένου να ενημερώσουν τον επενδυτή και να τον καλέσουν να προχωρήσει στην ενοποίησή τους.

2. Επενδυτής ο οποίος έχει ανοίξει και διατηρεί περισσότερες Μερίδες στο ΣΑΤ υποχρεούται να υποβάλει αίτημα στο Κ.Α.Α για ενοποίησή τους, ακόμη και αν οι αυτόματοι έλεγχοι του ΣΑΤ δεν έχουν διαπιστώσει την ύπαρξη των πολλαπλών Μερίδων. Εάν οι Μερίδες έχουν τον ίδιο μοναδικό Χειριστή, η ενοποίηση μπορεί να γίνει και με αίτημά του Χειριστή αυτού.

3. Η ενοποίηση των Μερίδων γίνεται από το Κ.Α.Α με μεταφορά του συνόλου των αξιών της προς απορρόφηση Μερίδα από τον Ειδικό Λογαριασμό, στον οποίο οι αξίες έχουν μεταφερθεί από τον Χειριστή, στον Ειδικό Λογαριασμό της διατηρούμενης Μερίδα. Αφού η παραπάνω μεταφορά ολοκληρωθεί, η απορροφώμενη Μερίδα απενεργοποιείται στο ΣΑΤ.

4. Ο Δικαιούχος των Απορροφώμενων Μερίδων που έχει υποβάλει στο Κ.Α.Α. αίτημα ενοποίησής τους δύναται να διενεργεί μόνο πωλήσεις ή μεταφορές των αξιών που είναι καταχωρημένες στις Μερίδες που θα απορροφηθούν προς την Μερίδα που θα διατηρήσει, χωρίς να μπορεί να καταχωρήσει εκ νέου με οποιονδήποτε τρόπο αξίες στις Μερίδες αυτές».

Άρθρο 3

Το στοιχείο α της παραγράφου 6 του άρθρου 15 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

« α. από το Χειριστή του συγκεκριμένου Λογαριασμού, εφόσον έχει μηδενικό υπόλοιπο αξιών και εφόσον ο Χειριστής έχει ενημερώσει τον επενδυτή από τον οποίο έχει λάβει τη σύμφωνη γνώμη του εγγράφως».

Άρθρο 4

Στο τέλος της παραγράφου 1 του άρθρου 16 του Κανονισμού προστίθεται εδάφιο ως εξής:

« Τα Γενικά στοιχεία του άρθρου 4, παρ. 2β της Μερίδας Επενδυτή μπορούν να τροποποιούνται και από τον Χειριστή κατόπιν σχετικού γραπτού αιτήματος του δικαιούχου».

Άρθρο 5

Μετά το στοιχείο ιν του στοιχείου γ της παραγράφου 2 του άρθρου 26 του Κανονισμού προστίθεται νέα περίπτωση ν ως εξής:

« ν. Σχετική ένδειξη εάν πρόκειται για αγορά για το κλείσιμο θέσης ανοικτής πώλησης.»

Η υπάρχουσα περίπτωση ν αναριθμείται σε νι.

Άρθρο 6

Η περίπτωση β της παραγράφου 3 του άρθρου 53 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

« β. Το Κ.Α.Α δεν μπορεί να ακυρώσει ή να μεταβάλει τις καταχωρήσεις που διενήργησε. Κατ' εξαίρεση μπορούν να γίνουν διορθώσεις στις εξής περιπτώσεις:

1. Κατά το στάδιο της μετατροπής ενσώματων μετοχών σε άυλες, με αίτημα της Εκδότριας με το οποίο θα γνωστοποιεί στο Κ.Α.Α και τον αριθμό του αποθετηρίου εγγράφου, εάν οι μετοχές ήταν ενσωματωμένες σε τέτοιο έγγραφο.

2. Κατά την εισαγωγή αξιών η οποία έχει εγκριθεί από το Χ.Α., με αίτημα της Εκδότριας στο ΧΑ και κοινοποίησή του στο Κ.Α.Α., και μόνο σε περιπτώσεις κατά τις οποίες οι καταχωρήσεις που έγιναν σύμφωνα με το Αρχείο Κατανομής Δικαιούχων που προσκόμισε η Εκδότρια δεν συμπίπτουν με τα υποβληθέντα στο Χ.Α στοιχεία. Το Κ.Α.Α. προχωρεί στην υλοποίηση του αιτήματος εφόσον έχει προηγουμένως ληφθεί η σύμφωνη γνώμη του Χ.Α.

3. Κατά την εισαγωγή αξιών εταιρείας που εισάγεται για πρώτη φορά στο Χ.Α., με αίτημα της Εκδότριας και του κυρίου αναδόχου προς το Κ.Α.Α., και το Χ.Α. και μόνο σε περιπτώσεις κατά τις οποίες οι καταχωρήσεις που έγιναν σύμφωνα με το Αρχείο Κατανομής Δικαιούχων που προσκόμισε η Εκδότρια δεν συμπίπτουν με τα υποβληθέντα στο Χ.Α. στοιχεία. Το Κ.Α.Α. προχωρεί στην ικανοποίηση του αιτήματος εφόσον έχει προηγουμένως ληφθεί η σύμφωνη γνώμη του Χ.Α.

Διόρθωση δεν επιτρέπεται αν οι εσφαλμένα καταχωρηθείσες αξίες έχουν ήδη μεταβιβασθεί περαιτέρω σε τρίτον ή έχει λάβει χώρα οποιαδήποτε άλλη εμπράγματη δικαιοπραξία επί αυτών, όπως σύσταση βάρους και δουλείας. Η διόρθωση ενεργεί έναντι του Κ.Α.Α. μόνο για το μέλλον και δεν δύναται να έχει αναδρομικά αποτελέσματα στους Λογαριασμούς των δικαιούχων».

Άρθρο 7

Το τρίτο εδάφιο της παράγραφου 1 του άρθρου 76 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

«Μετά την έγκριση εισαγωγής των αξιών της Εκδότριας εταιρείας από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., καμία τροποποίηση των Αρχείων Κατανομής δεν επιτρέπεται, παρά μόνο με τους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 53 του παρόντος Κανονισμού. Ειδικά για την Εκδότρια της οποίας οι αξίες εισάγονται προς διαπραγμάτευση στη ΝΕ.Χ.Α., η Εκδότρια αυτή αποστέλλει στο Κ.Α.Α πέραν του Αρχείου Κατανομής Δικαιούχων και Αρχείο Κατανομής Δικαιούχων Δεσμευμένων Αξιών ΝΕ.Χ.Α. σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 49α και 52 του παρόντος Κανονισμού».

Άρθρο 8

Η παράγραφος 1 του άρθρου 114 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Στο Κ.Α.Α. καταβάλλεται εκ μέρους κάθε Εκδότριας μετοχών ή Εκδότριας ΕΛ.ΠΙΣ ή Διαχειρίστριας Ε.Κ.Α.Α. ποσό 0,10 ΕΥΡΩ και εκ μέρους κάθε Εκδότριας ομολογιών ποσό 0,05 ΕΥΡΩ ανά εγγραφή σε Μερίδα Επενδυτή σε κάθε περίπτωση που μεταβάλλεται ο αριθμός ή η κατηγορία των αξιών του άρθρου 109, όπως ενδεικτικά σε περιπτώσεις μετατροπής ανωνύμων μετοχών σε ονομαστικές και αντίστροφα, μετατροπής προνομιούχων σε κοινές, μείωσης μετοχικού κεφαλαίου, μεταβολής του αριθμού των μετοχών μετόχων απορροφώσης εταιρείας, split, reverse split κ.λ.π. ».

Άρθρο 9

Στο άρθρο 1 του Κανονισμού προστίθεται παράγραφος 8 ως εξής:

« 8. Ως Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων νοείται ο Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Β (market maker) της παραγράφου 1 του άρθρου 13 ν.2533/1997 και του άρθρου 2 της απόφασης 53/25.7.2000 του ΔΣ του ΧΠΑ όπως ισχύει».

Άρθρο 10

Το άρθρο 9 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

Άρθρο 9

«Μερίδα Μέλους, Μερίδα Ειδικού Διαπραγματευτή και Μερίδα Ειδικού Διαπραγματευτή Παραγώγων.

1. Για κάθε Μέλος τηρείται στο ΣΑΤ, πέραν της Μερίδας που αυτό τηρεί ως επενδυτής, μία ακόμη Μερίδα, η οποία ονομάζεται Μερίδα Μέλους και δημιουργείται από το Κ.Α.Α.

2. Το Μέλος που έχει την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή διατηρεί στο ΣΑΤ μία επιπλέον Μερίδα, η οποία ονομάζεται Μερίδα Ειδικού Διαπραγματευτή. Η Μερίδα αυτή δημιουργείται αποκλειστικά από το Κ.Α.Α. αφού το Μέλος προσκομίσει σε αυτό:

α) για μετοχές εισηγμένες στη ΝΕ.Χ.Α., τη σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 της υπ' αρ. 7Δ/182/25-1-2000 αποφάσεως του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 171 Β'/17.2.2000) απόφαση του Χ.Α. με την οποία το Μέλος έχει αποκτήσει την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή ΝΕ.Χ.Α.

β) για μετοχές εισηγμένες στην Κύρια ή την Παράλληλη αγορά του Χ.Α. την έγγραφη διαπίστωση του Χ.Α. ότι πληρεί τις προϋποθέσεις ειδικής διαπραγμάτευσης.

3. Ο Λογαριασμός Αξιών της Μερίδας Ειδικού Διαπραγματευτή περιλαμβάνει έναν μόνο Λογαριασμό Χειριστή, ο οποίος είναι προσβάσιμος και τελεί υπό την αποκλειστική διαχείριση του συγκεκριμένου Μέλους υπό την ιδιότητά του ως Ειδικού Διαπραγματευτή. Ο Λογαριασμός Χειριστή της Μερίδας Ειδικού Διαπραγματευτή συνδέεται με συγκεκριμένο Κωδικό ΟΑΣΗΣ, που το Μέλος έχει αποδώσει στον εαυτό του για τις ανάγκες της ειδικής διαπραγμάτευσης των μετοχών όλων των Εκδοτριών για τις οποίες αυτό έχει οριστεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής.

Κατ' εξαίρεση του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου, στον παραπάνω Λογαριασμό Αξιών δύναται να δημιουργηθεί και δεύτερος Λογαριασμός Χειριστή, ο οποίος, με ευθύνη του Ειδικού Διαπραγματευτή, χρησιμοποιείται αποκλειστικά για τις μεταφορές αξιών που προκύπτουν από την εκκαθάριση των συναλλαγών του άρθρου 67 που το Μέλος διενεργεί υπό την ιδιότητά του ως Ειδικός Διαπραγματευτής.

4. Στο Λογαριασμό της Μερίδας Ειδικού Διαπραγματευτή καταχωρούνται με ευθύνη του Μέλους αποκλειστικά μετοχές για τις οποίες αυτό έχει οριστεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής. Ο ορισμός Ειδικού Διαπραγματευτή από Εκδότρια γνωστοποιείται στο Κ.Α.Α. από την Εκδότρια, το Χ.Α. και το Μέλος. Αξίες για τις οποίες το Μέλος ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής δεν δύναται, με ευθύνη του, να είναι καταχωρημένες σε άλλο Λογαριασμό Μερίδας του, εκτός από το Λογαριασμό Χειριστή της Μερίδας Ειδικού Διαπραγματευτή που το Μέλος τηρεί και κινεί αποκλειστικά για τις ανάγκες ειδικής διαπραγμάτευσης στην αγορά αξιών του Χ.Α.

5. Ο Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων πέραν της μερίδας επενδυτή διατηρεί στο ΣΑΤ Μερίδα, η οποία ονομάζεται Μερίδα Ειδικού Διαπραγματευτή Παραγώγων, και δημιουργείται αποκλειστικά από το Κ.Α.Α., αφού ο Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων προσκομίσει σε αυτό βεβαίωση του Χ.Α. από την οποία να προκύπτει η ιδιότητά του ως Ειδικού Διαπραγματευτή Παραγώγων. Στη Μερίδα αυτή ο Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων καταχωρεί, με ευθύνη του, αποκλειστικά αξίες που προκύπτουν:

α) από την εκκαθάριση συναλλαγών που διενεργεί στην αγορά παραγώγων του Χ.Α. υπό την ιδιότητά του αυτή και

β) από την εκκαθάριση συναλλαγών σε αξίες που διενεργεί για την κάλυψη κινδύνων τους οποίους αναλαμβάνει υπό την ιδιότητά του αυτή. Ως τέτοιες αξίες νοούνται αξίες που αποτελούν υποκείμενη αξία παραγώγων προϊόντων ή που συμμετέχουν σε δείκτη που αποτελεί υποκείμενη αξία παραγώγων προϊόντων ως προς τα οποία ο Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων έχει αναλάβει υποχρεώσεις ειδικής διαπραγμάτευσης τύπου Β στην αγορά παραγώγων του Χ.Α.

6. Κατά παρέκκλιση των οριζομένων στο τελευταίο εδάφιο της παρ. 4 του παρόντος άρθρου, Μέλος που ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων επί αξιών για τις οποίες έχει την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή ή επί δείκτη στον οποίο συμμετέχουν οι εν λόγω αξίες, καταχωρεί υποχρεωτικά και τηρεί με ευθύνη του αξίες τέτοιες στην Μερίδα που τηρεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου, εφόσον αυτές δεν έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο της ειδικής διαπραγμάτευσης στην αγορά αξιών του Χ.Α. Σε κάθε

περίπτωση, συναλλαγές που το Μέλος διενεργεί σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 7 της απόφασης 1/216/17.5.2001 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύει, εκκαθαρίζονται υποχρεωτικά μέσω των αξιών που το Μέλος διαθέτει στην παραπάνω Μερίδα που τηρεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων.

7. Οι Λογαριασμοί της Μερίδας Μέλους, της Μερίδας Ειδικού Διαπραγματευτή και Ειδικού Διαπραγματευτή Παραγώγων θεωρούνται λογαριασμοί διακανονισμού σε αξίες και μπορούν να χρησιμοποιούνται από το Κ.Α.Α για τους σκοπούς της εκκαθάρισης των χρηματιστηριακών συναλλαγών».

Άρθρο 11

1. Μετά το στοιχείο η της παραγράφου 1 του άρθρου 18 του Κανονισμού προστίθεται νέα περίπτωση θ και η υπάρχουσα περίπτωση θ αναριθμείται σε ι και τροποποιείται ως εξής:

« θ. Με την επιφύλαξη της επόμενης περίπτωσης, μεταξύ μερίδων που ο Χειριστής διατηρεί στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού».

ι. Από και προς τη Μερίδα Ειδικού Διαπραγματευτή μόνο στις περιπτώσεις έναρξης ή λήξης διενέργειας ειδικής διαπραγμάτευσης κατόπιν σχετικού αιτήματος του Μέλους που θα συνοδεύεται από την απόφαση του Χ.Α για την έναρξη ή την παύση της ειδικής διαπραγμάτευσης».

2. Οι περιπτώσεις ι και ια της παραγράφου 1 του άρθρου 18 του Κανονισμού αναριθμούνται σε ια και ιβ αντίστοιχα.

Άρθρο 12

Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευτεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β΄).

Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Α΄ ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ

ΣΤΑΥΡΟΣ Β. ΘΩΜΑΔΑΚΗΣ

Β΄ ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ