



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

Αθήνα, 10 Δεκεμβρίου 2013

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority-ESMA) ξεκινά προπαρασκευαστικές εργασίες για το νέο κανονιστικό πλαίσιο για την Κατάχρηση Αγοράς

Η ESMA δημοσίευσε Κείμενο Διαβούλευσης παραθέτοντας τις αρχικές απόψεις της για τα μέτρα προσαρμογής τα οποία πρέπει να αναπτύξει για τον νέο Κανονισμό για την Κατάχρηση Αγοράς.

Ο Κανονισμός για την Κατάχρηση Αγοράς σκοπεύει να ενισχύσει την ακεραιότητα αγοράς και την προστασία των επενδυτών. Θα επιτύχει κάτι τέτοιο με την επικαιροποίηση και την ενίσχυση του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου για την κατάχρηση αγοράς, με την επέκταση του πεδίου εφαρμογής σε νέες αγορές και στρατηγικές διαπραγμάτευσης και με την πρόταση νέων προαπαιτούμενων.

Το Κείμενο Διαβούλευσης παρουσιάζει θέσεις και εναλλακτικές επιλογές σε αυτά τα θέματα που η ESMA θα πρέπει να αναπτύξει εκτελεστικά μέτρα για τον Κανονισμό για την Κατάχρηση Αγοράς, όπως μέσω Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων, Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξεων και Κατευθυντήριων Οδηγιών. Αυτά τα εκτελεστικά μέτρα είναι θεμελιώδους σημασίας για το νέο πλαίσιο, καθώς προδιαγράφουν πως το διευρυμένο πεδίο εφαρμογής του Κανονισμού για την Κατάχρηση Αγοράς θα εφαρμοσθεί στην πράξη από τους συμμετέχοντες στην αγορά, τις πλατφόρμες διαπραγμάτευσης, τους επενδυτές, τις εισηγμένες εταιρείες και τα πρόσωπα που σχετίζονται με τις χρηματοπιστωτικές αγορές.

Αναπτύσσοντας τις ρυθμιστικές εναλλακτικές επιλογές, η ESMA, όπου υπάρχουν παρόμοια προαπαιτούμενα στο πλαίσιο της ισχύουσας Οδηγίας για την Κατάχρηση Αγοράς, έχει λάβει υπόψη της τα υπάρχοντα κείμενα Επιπέδου 2, καθώς και τις κατευθυντήριες οδηγίες της ESMA/CESR για τις θέσεις του Κειμένου Διαβούλευσης, λαμβάνοντας υπόψη το διευρυμένο πεδίο εφαρμογής του Κανονισμού για την Κατάχρηση Αγοράς.

Το Κείμενο Διαβούλευσης βασίζεται στο κείμενο του Κανονισμού για την Κατάχρηση Αγοράς 1 που συμφωνήθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις 24 Ιουνίου 2013.

Η καταληκτική ημερομηνία για την υποβολή απαντήσεων είναι η Δευτέρα 27 Ιανουαρίου 2014.

Πεδία πολιτικής του Κανονισμού για την Κατάχρηση Αγοράς

Το Κείμενο Διαβούλευσης καλύπτει 10 θεματικές ενότητες του Κανονισμού για την Κατάχρηση Αγοράς όπου αναμένεται η ESMA να υποβάλει προτάσεις και αυτές είναι:

- Οι προϋποθέσεις που πρέπει να εκπληρώνονται από τα προγράμματα επαναγοράς τίτλων και τα μέτρα σταθεροποίησης για να τύχουν των εξαιρέσεων από τις απαγορεύσεις για κατάχρηση αγοράς,
- Μέτρα και διαδικασίες που απαιτούνται για το χειρισμό φημών /καταγγελιών,
- Δείκτες και σημάδια χειραγώγησης αγοράς,
- Κριτήρια για τη δημιουργία Αποδεκτών Πρακτικών Αγοράς,
- Μέτρα, συστήματα και διαδικασίες που πρέπει να υπάρχουν για το σκοπό υποβολής αναφορών ύποπτων συναλλαγών και εντολών καθώς και το περιεχόμενό τους και τη μορφή τους,
- Θέματα που σχετίζονται με την δημοσίευση εσωτερικής πληροφόρησης και τις προϋποθέσεις για την καθυστέρηση δημοσιοποίησης εσωτερικής πληροφόρησης,
- Μορφή της λίστας των προσώπων που κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση,
- Θέματα που σχετίζονται με την υποβολή αναφορών και την δημοσιοποίηση των συναλλαγών των προσώπων που κατέχουν διευθυντικές θέσεις,
- Μέτρα για την δίκαιη παρουσίαση και την δημοσιοποίηση των συγκρούσεων συμφερόντων από αυτούς που προετοιμάζουν και διαχέουν τις επενδυτικές συστάσεις και αναλύσεις,
- Υποβολή αναφορών των παραβάσεων και σχετικών διαδικασιών.

Επόμενα βήματα

Η ESMA θα αξιολογήσει το υλικό που θα συγκεντρώσει κατά τη διάρκεια της συγκεκριμένης διαβούλευσης στο πρώτο τρίμηνο του 2014 και θα το ενσωματώσει στα ενιαία κείμενα της προς διαβούλευση τόσο για το σχέδιο Τεχνικών Προτύπων όσο και στο σχέδιο της Τεχνικής Εισήγησής της προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Οι ημερομηνίες για την υποβολή των σχετικών κειμένων εξαρτώνται από τη δημοσίευση του τελικού κειμένου του Κανονισμού για την Κατάχρηση Αγοράς.

Σημειώσεις για τους εκδότες

1. 2013/1649 Discussion Paper - ESMA's policy orientations on possible implementing measures under the Market Abuse Regulation

<http://www.esma.europa.eu/content/ESMA%E2%80%99s-policy-orientations-possible-implementing-measures-under-Market-Abuse-Regulation>

2. Proposal for a Regulation of the European Parliament and of the Council on insider dealing and market manipulation (market abuse) (MAR)

<http://register.consilium.europa.eu/pdf/en/13/st11/st11384.en13.pdf>

3. Η ESMA είναι ανεξάρτητη Αρχή της Ευρωπαϊκής Ένωσης που ιδρύθηκε στις 1 Ιανουαρίου 2011 και εργάζεται στενά με τις άλλες Ευρωπαϊκές Αρχές που είναι υπεύθυνες για τις τράπεζες (EBA), για την ασφάλιση και τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά κεφάλαια (EIOPA) και το Συμβούλιο Ευρωπαϊκού Συστημικού Κινδύνου (ESRB)

4. Η αποστολή της ESMA είναι να βελτιώσει την προστασία των επενδυτών και να προάγει σταθερές και εύρυθμες χρηματοπιστωτικές αγορές στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Ως ανεξάρτητος οργανισμός, η ESMA επιτυγχάνει αυτό το στόχο δημιουργώντας ένα ενιαίο βιβλίο κανόνων για τις χρηματοπιστωτικές αγορές της Ευρωπαϊκής Ένωσης και διασφαλίζοντας την συνεπή εφαρμογή του σε όλη την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ESMA συνεισφέρει στη ρύθμιση των χρηματοπιστωτικών εταιριών με Πανευρωπαϊκή προσέγγιση, είτε μέσω άμεσης εποπτείας είτε μέσω ενεργού συντονισμού της εθνικής εποπτικής δραστηριότητας.

Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλούμε να επικοινωνείτε με:

Στην ESMA:

David Cliffe
Senior Communications Officer
Tel: +33 (0) 158 36 43 24
Email: david.cliffe@esma.europa.eu

Στην ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ:

κα. Ελευθερία Αποστολίδου, Διευθύντρια
Δ/νση Διεθνών Σχέσεων
Τηλ. + 30 210 33 77 215-6
Fax. +30 210 33 77 210
E-mail στην διεύθυνση: e.apostolidou@cmc.gov.gr
Internet Home Page: www.hcmc.gr