



ΑΠΟΦΑΣΗ

1/595/31.08.2011

του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα : Έγκριση τροποποίησης διατάξεων του Κανονισμού της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Έχοντας υπόψη:

1. Τα άρθρα 43 και ιδίως την παρ. 2 αυτού και 85 του ν. 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' /195/17.8.2007).
2. Την απόφαση 8/452/1.11.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας οργανωμένης αγοράς» (ΦΕΚ Β' /2138/1.11.2007) και ιδίως το άρθρο 2.
3. Το με αριθμ. πρωτ. ΕΚ 11515/19.07.2011 αίτημα της Τραπέζης της Ελλάδος για τροποποίηση του Κανονισμού της ΗΔΑΤ, το επισυναπτόμενο πρακτικό της υπ. αριθμ. 1/26/11.7.2011 απόφασης του Συμβουλίου Διαχείρισης της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων και το με αριθμ. πρωτ. ΕΚ 12050/28.07.2011 και 12959/24.08.2011 παράρτημα του πρακτικού της προαναφερθείσας απόφασης.
4. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 «Κίνητρα ανάπτυξης επιχειρήσεων, διαρρυθμίσεις στην έμμεση και άμεση φορολογία και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 «Αύξηση αποδοχών δημοσίων υπαλλήλων εν γένει, σύναψη δανείων υπό του Ελληνικού Δημοσίου και δημιουργία στην Τράπεζα της Ελλάδος Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Ύψιλοι Τίτλοι) και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ.

6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 «Τροποποίηση της νομοθεσίας για τα Χρηματιστήρια Αξιών, Οργάνωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Σύστημα Εγγύησης Καταθέσεων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 146).

5. Την από 29.7.2011 εισήγηση της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
6. 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

Εγκρίνονται οι τροποποιήσεις διατάξεων του Κανονισμού της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων όπως αυτές αναφέρονται στην υπ' αριθμ. 1/26/11.7.2011 απόφαση του Συμβουλίου Διαχείρισης της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων και περιέχονται στο Παράρτημα, ως ακολούθως:

« ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤΟ ΥΠ' ΑΡΙΘ. 26/11.7.2011 ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΗΔΑΤ

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΗΔΑΤ

1. Στο άρθρο 1 των Ορισμών, αντικαθίστανται οι ορισμοί Νο 10 και 18 ως εξής :

«10. Ως lot νοείται η ελάχιστη ονομαστική αξία διαπραγμάτευσης».

«18. Ως Υπουργείο νοείται το Υπουργείο Οικονομικών».

2. Η παράγραφος 4 του άρθρου 4 αντικαθίσταται ως ακολούθως:

« 4. Σχέδιο τροποποίησης του Κανονισμού αποστέλλεται προς τα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ. και στους Εκδότες, προς υποβολή από αυτούς των παρατηρήσεων τους μέσα σε προθεσμία που ορίζεται στο σχετικό έγγραφο αποστολής του Σχεδίου, η οποία δεν δύναται να είναι μικρότερη του χρόνου που απαιτείται για τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των Μελών (των Βασικών

Διαπραγματευτών και των Διαπραγματευτών Αγοράς κατά τα άρθρα 61 και 63 του παρόντος) και των Εκδοτών (κατά το άρθρο 64 του παρόντος), που θα κληθεί να αποφασίσει σχετικά. Το Συμβούλιο λαμβάνει υπόψη τις υποβληθείσες παρατηρήσεις για τη σύνταξη του τελικού κειμένου του Κανονισμού και υποβάλλει το οριστικό κείμενο προς έγκριση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 43 ν. 3606/2007. Οι παρατηρήσεις αυτές υποβάλλονται το αργότερο εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ημέρα πραγματοποίησης της οικείας γενικής συνέλευσης. Παράλειψη υποβολής παρατηρήσεων εμπροθέσμως δεν κωλύει την πρόοδο των εργασιών τροποποίησης του Κανονισμού.»

3. Η παράγραφος 1γ) του άρθρου 5 αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«γ) Ομόλογα, ομολογίες και εν γένει χρεωστικοί τίτλοι σταθερού εισοδήματος που εκδίδονται από εταιρίες ή και άλλους εκδότες με εγγύηση του ελληνικού δημοσίου.»

4. Η παράγραφος 3 του άρθρου 22 τροποποιείται ως ακολούθως:

«3. Τα Μέλη μπορούν να εισάγουν στο Σύστημα:

α) Προσφορές για κατάρτιση συναλλαγών επί Τίτλων κατά το άρθρο 39.

β) Εντολές για κατάρτιση συναλλαγών, προς αποδοχή προσφορών άλλων Μελών κατά το άρθρο 43.»

5. Στην παράγραφο 1 του άρθρου 23 προστίθεται η υποπαράγραφος ζ) ως ακολούθως:

« ζ) Να διαθέτει υποδομή, οργανωτική αρτιότητα, στελεχιακό δυναμικό και αξιοπιστία, έτσι ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του ως Μέλους της Η.Δ.Α.Τ.»

6. Η παράγραφος 1 του άρθρου 24 τροποποιείται ως ακολούθως:

« 1. Οι φορείς που επιθυμούν να αποκτήσουν την ιδιότητα του Μέλους ή πρόσβαση στην Η.Δ.Α.Τ., αποστέλλουν στο Συμβούλιο σχετική αίτηση, που συνοδεύεται από υπόμνημα που περιλαμβάνει ολοκληρωμένη παρουσίαση του αιτούντος, καθώς και των επιχειρησιακών του σχεδίων συνοδευόμενα από τα δικαιολογητικά για τη χορήγηση άδειας πρόσβασης τα οποία καθορίζονται με απόφαση του Συμβουλίου. Ειδικώς, όταν πρόκειται για την απόκτηση της ιδιότητας του Μέλους, το υπόμνημα περιλαμβάνει στοιχεία σχετικά με την οργανωτική, λειτουργική και τεχνική υποδομή του ενδιαφερόμενου, καθώς και αναλυτική παρουσίαση των

συστημάτων και του παρόχου τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών (Network Provider) που θα χρησιμοποιήσει προκειμένου να επιτευχθεί η σύνδεση με την Η.Δ.Α.Τ.. Το Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει επιπλέον στοιχεία ή πληροφορίες που θεωρεί απαραίτητα, προκειμένου να μορφώσει γνώμη ως προς την οργανωτική δομή, τη στελέχωση, τη λειτουργία και την αξιοπιστία του αιτούντος, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία της αγοράς και η προστασία του επενδυτικού κοινού.»

7. Το άρθρο 25 τροποποιείται ως ακολούθως:

« Ο Διαχειριστής τηρεί Μητρώο Συμμετεχόντων, στο οποίο αναγράφονται τα στοιχεία των Συμμετεχόντων, που αυτά δηλώνουν στον Διαχειριστή, καθώς και τα αρμόδια για την επικοινωνία με τους Συμμετέχοντες πρόσωπα και ο τρόπος επικοινωνίας με αυτά.

Ο Διαχειριστής ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για κάθε έγκριση μέλους. »

8. Οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 28 τροποποιούνται ως εξής:

«1. Η Επιτροπή αναστέλλει το δικαίωμα συμμετοχής Μέλους στο σύστημα διαπραγμάτευσης και κατάρτισης συναλλαγών για χρονικό διάστημα μέχρι τριών (3) μηνών κατ' ανώτατο όριο, αν:

α) η αρμόδια, κατά περίπτωση, εποπτική αρχή του Μέλους ανακοινώσει στον Διαχειριστή ότι έχει ανασταλεί η άδεια παροχής από το Μέλος επενδυτικών υπηρεσιών, η παροχή των οποίων αποτελεί προϋπόθεση για τη συμμετοχή του Μέλους στην Η.Δ.Α.Τ.

β) το Σύστημα Άυλων Τίτλων, στο οποίο εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται οι συναλλαγές της Η.Δ.Α.Τ. ενημερώσει το Διαχειριστή για λύση της Σύμβασης Συμμετοχής του Μέλους στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ή σε Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού κατά την έννοια του άρθρου 52 του παρόντος Κανονισμού.

γ) το Σύστημα Άυλων Τίτλων, στο οποίο εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται οι συναλλαγές της Η.Δ.Α.Τ. ενημερώσει το Διαχειριστή για την ύπαρξη εκκρεμοτήτων ως προς την εκκαθάριση συναλλαγών που έχει διενεργήσει το Μέλος στην Η.Δ.Α.Τ. Ωστόσο κατ' εξαίρεση και σε ειδικές περιπτώσεις, η Επιτροπή δύναται με αιτιολογημένη απόφασή της να μην προβαίνει στην εφαρμογή της αναστολής για χρονικό διάστημα

που θα ορίζεται στην απόφασή της και το οποίο θα είναι συνάρτηση του κινδύνου της αγοράς.

2. Η Επιτροπή δύναται, επίσης, να επιβάλει το ανωτέρω μέτρο εφόσον κρίνει ότι η αναστολή απαιτείται για τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργία της αγοράς και, ιδίως, στις παρακάτω περιπτώσεις:

α) Εάν δεν πληρούνται πλέον οι προϋποθέσεις απόκτησης της ιδιότητας Μέλους ή διαπιστωθεί ότι η ιδιότητα του Μέλους αποκτήθηκε βάσει παραπλανητικών στοιχείων που υπεβλήθησαν με την αίτηση για την απόκτηση της ιδιότητας του Μέλους.

β) Αν το Μέλος καταγγείλει σύμβαση στην οποία συμμετέχει το Μέλος, η οποία συνδέεται με την ιδιότητα του Μέλους, ή αν, καθ' οιονδήποτε τρόπο, λυθεί τέτοια σύμβαση, έτσι ώστε να καθίσταται, και στις δύο περιπτώσεις, επισφαλής η εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Μέλους και η εύρυθμη λειτουργία του.

γ) Σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης ή υπερημερίας ως προς τις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε σύμβαση έχει συνάψει το Μέλος με το Διαχειριστή.

δ) Εάν το Μέλος δεν διαθέτει τα απαραίτητα για τη λειτουργία του τεχνικά μέσα και δε συμμορφώνεται προς τα μέτρα που οφείλει να λάβει ως συμμετέχων στην Η.Δ.Α.Τ. εντός της εύλογης προθεσμίας που του τάσσει η Επιτροπή.

ε) Σε περίπτωση παραβίασης διατάξεων της νομοθεσίας, του Κανονισμού και των Αποφάσεων του Διαχειριστή, η οποία, κατά την εύλογη κρίση του Διαχειριστή, δύναται να θέσει σε κίνδυνο την εύρυθμη λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ. Η Επιτροπή συνεκτιμά σχετικώς τη σοβαρότητα της παράβασης, καθώς και αν το Μέλος είναι υπότροπο.

στ) Σε περίπτωση υπερημερίας ως προς την καταβολή ληξιπρόθεσμης οφειλής του Μέλους προς τον Διαχειριστή.

ζ) Εφόσον συντρέχει οποιοσδήποτε άλλος λόγος, συνεπεία του οποίου η συμμετοχή του Μέλους στο σύστημα συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ. θέτει σε σοβαρό κίνδυνο την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς.»

9. Στο άρθρο 32 προστίθεται η παράγραφος 2 ως ακολούθως ενώ οι επόμενες παράγραφοι του ίδιου άρθρου αναριθμούνται σε 3,4,5,6:

« 2. Πέραν των οργανωτικών και τεχνικών προϋποθέσεων του άρθρου 23, για να αποκτήσει Μέλος της Η.Δ.Α.Τ την ιδιότητα του Β.Δ. θα πρέπει:

α) Να έχει ήδη αποκτήσει την ιδιότητα του Βασικού Διαπραγματευτή Αγοράς (ή άλλη ισοδύναμη ιδιότητα) σε οποιοδήποτε Κράτος – μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από τις αρμόδιες Αρχές του Κράτους (αρμόδια Εποπτική Αρχή ή αρμόδιο Υπουργείο που εκπροσωπεί τους Εκδότες κρατικών ομολόγων),

β) Να διαθέτει ελάχιστα ίδια κεφάλαια ύψους 375 εκατ. ευρώ, όπως αυτό αποδεικνύεται από επίσημα έγγραφα της αρμόδιας εποπτικής αρχής τα οποία προσκομίζει το Μέλος στο Διαχειριστή. Για τα υποκαταστήματα των ξένων τραπεζών, ως ίδια κεφάλαια νοούνται τα ίδια κεφάλαια των μητρικών ιδρυμάτων στις χώρες που εδρεύουν .»

10. Η παράγραφος 2 του άρθρου 33 αναδιατυπώνεται ως ακολούθως:

« 2. Η διαφορά των τιμών αγοράς και πώλησης που δίδονται μέσω των προσφορών δεν μπορεί να υπερβαίνει το εύρος που έχει, ανά κατηγορία τίτλου, καθορίσει το Συμβούλιο, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής σύμφωνα με το άρθρο 56 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού, κατά τα ειδικότερον οριζόμενα στο άρθρο 39 παρ. 2. Κατά τις περιόδους που οι συνθήκες της αγοράς χαρακτηρίζονται ως μη κανονικές, το Συμβούλιο μετά από γνώμη της Επιτροπής, προβαίνει σε τροποποίηση των επιτρεπόμενων διαφορών τιμών αγοράς και πώλησης κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 40 παρ. 4 του παρόντος Κανονισμού.»

11. Το Μέρος 6ο μετονομάζεται σε « ΚΑΝΟΝΕΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ»

12. Το άρθρο 36 τροποποιείται ως ακολούθως:

«1. Η Η.Δ.Α.Τ. λειτουργεί όλες τις εργάσιμες μέρες του χρόνου, τις οποίες ανακοινώνει το Συμβούλιο στα Μέλη και στους Συμμετέχοντες μέσω του Συστήματος. Η σχετική απόφαση του Συμβουλίου δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Η.Δ.Α.Τ. στο διαδίκτυο.

2. Το ωράριο λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. καθορίζεται από το Συμβούλιο, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 56 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού, και κοινοποιείται στα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ. Η κοινοποίηση μπορεί να γίνεται και με δημοσίευση στην ιστοσελίδα της Η.Δ.Α.Τ.. Οι τροποποιήσεις του ωραρίου λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. καθορίζονται από το Συμβούλιο και δύνανται να αφορούν και τα επιμέρους στάδια λειτουργίας της. »

13. Το άρθρο 38 καταργείται και τα επόμενα άρθρα αναριθμούνται αντίστοιχα.

14. Το άρθρο 38 (πρώην 39) μετονομάζεται σε « Έννοια προσφορών» και τροποποιείται ως ακολούθως:

« 1. Ως «προσφορά» νοείται η ταυτόχρονη εισαγωγή στο Σύστημα από Μέλος ζεύγους προτάσεων α) για πώληση ορισμένης ποσότητας ενός Τίτλου σε ορισμένη τιμή (σκέλος πώλησης) και β) για αγορά ορισμένης ποσότητας του ίδιου Τίτλου σε ορισμένη τιμή (σκέλος αγοράς).

2. Οι προσφορές εμφανίζονται στο Σύστημα ανώνυμα.»

15. Το άρθρο 39 (πρώην 40) μετονομάζεται σε « Κανόνες προσφορών».

16. Στο άρθρο 39 η παράγραφος 3 καταργείται και οι επόμενες παράγραφοι αναριθμούνται.

Η νέα παράγραφος 3 του άρθρου αυτού, τροποποιείται ως ακολούθως:

« 3. Η ελάχιστη επιτρεπόμενη ποσότητα προσφοράς εκφράζεται σε lots. Κάθε προσφορά μεγαλύτερη της ελάχιστης θα πρέπει να είναι ακέραιο πολλαπλάσιο του 1 lot. Προσφορά μικρότερη της ελάχιστης δεν γίνεται δεκτή στο Σύστημα. Η ελάχιστη επιτρεπόμενη ποσότητα προσφοράς και η αξία του lot ορίζονται και τροποποιούνται με αποφάσεις του Συμβουλίου ύστερα από γνώμη της Επιτροπής, οι οποίες κοινοποιούνται στους συμμετέχοντες της Η.Δ.Α.Τ.»

Η νέα παράγραφος 4 του άρθρου αυτού, τροποποιείται ως εξής:

« 4. Τα Μέλη έχουν τη δυνατότητα να τροποποιούν τις προσφορές τους ως προς την τιμή ή/και την ποσότητα. Από τη στιγμή που θα εισάγουν μια προσφορά υποχρεούνται να τη διατηρούν συνεχώς ενεργή καθ' όλο το Στάδιο Λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. Έχουν όμως τη δυνατότητα να απενεργοποιούν τη προσφορά τους για χρονικό διάστημα, το οποίο δεν μπορεί να υπερβαίνει συνολικά τις δύο (2) ώρες. Τα Μέλη υποχρεούνται να παρέχουν διευκρινίσεις για τους λόγους που έκαναν χρήση της δυνατότητας απενεργοποίησης των προσφορών, εφόσον τούτο ζητηθεί από την Επιτροπή. Μετά την απενεργοποίηση προσφοράς, η εκ νέου ενεργοποίηση γίνεται με ευθύνη του Μέλους που εισήγαγε την προσφορά. Η προσφορά δεν ανακαλείται από τη στιγμή και στο μέτρο που καταρτίζεται συναλλαγή με βάση την προσφορά αυτή.

17. Το άρθρο 40 (πρώην 41) μετονομάζεται σε « Υποχρεωτικές προσφορές».

18. Η παράγραφος 1 του άρθρου 40 τροποποιείται ενώ προστίθεται η παρ. 4 ως ακολούθως:

« 1. Με την έναρξη κάθε ημερολογιακού έτους, το Συμβούλιο, καθορίζει για κάθε Β.Δ. τους Τίτλους υποχρεωτικών προσφορών, για τους οποίους ο Β.Δ. υποχρεούται να εισάγει προσφορά στην Η.Δ.Α.Τ. (υποχρεωτική προσφορά). Το υποχρεωτικό της προσφοράς αφορά την υποχρέωση υποβολής πρότασης για αγορά και πώληση, όχι όμως την ποσότητα των προσφερόμενων τίτλων και τις τιμές αγοράς και πώλησης, οι οποίες καθορίζονται, μέσα στα γενικά όρια που προβλέπει ο Κανονισμός, ελεύθερα από τον Β.Δ. που προβαίνει στην προσφορά.»

« 4. Το Συμβούλιο με απόφασή του που λαμβάνεται ύστερα από γνώμη της Επιτροπής, δύναται να χαρακτηρίζει τις συνθήκες της αγοράς ως μη κανονικές, και ταυτόχρονα προβαίνει σε τροποποίηση των παραμέτρων που αφορούν στη διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής πώλησης (bid/ask spread) ή/και στην ελάχιστη ποσότητα προσφοράς. Την απόφαση αυτή λαμβάνει το Συμβούλιο συνυπολογίζοντας τα ακόλουθα:

- α) αποφάσεις αρμοδίων εποπτικών αρχών στην Ευρωπαϊκή Ένωση,
- β) ανακοινώσεις Κεντρικών Τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αφορούν στα κρατικά ομόλογα,
- γ) αποφάσεις Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου των Βασικών Διαπραγματευτών Αγοράς του άρθρου 26 του Ν.2515/1997,
- δ) οποιαδήποτε άλλη διαθέσιμη πληροφόρηση προερχόμενη από την αγορά ομολόγων και ειδικότερα την ταυτόχρονη μη εισαγωγή προσφορών στην Η.Δ.Α.Τ. τουλάχιστον από τα τρία τέταρτα ($\frac{3}{4}$) των Β.Δ.

Ο Διαχειριστής ενημερώνει αμέσως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τα Μέλη για την απόφασή του περί καθορισμού των συνθηκών της αγοράς ως μη κανονικών καθώς και για οποιαδήποτε τροποποίηση των παραπάνω παραμέτρων.

Με βάση τα παραπάνω κριτήρια α) ως δ), το Συμβούλιο αποφασίζει για τον επαναχαρακτηρισμό των συνθηκών της αγοράς ως κανονικών και προβαίνει σε τροποποίηση των παραπάνω παραμέτρων.»

19. Το άρθρο 42 (πρώην 43) τροποποιείται ως ακολούθως:

«1. Κάθε Μέλος, μπορεί να εισάγει δήλωση βούλησης περί αποδοχής ενεργών προσφορών που υπάρχουν στο Σύστημα προς κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης (στο εξής, για τις ανάγκες του παρόντος κεφαλαίου, «εντολές αγοράς» ή «εντολές πώλησης»). Τα Μέλη δεν μπορούν να εισάγουν εντολές επί των δικών τους προσφορών.

2. Η εντολή αγοράς ή πώλησης δεν ανακαλείται από τη στιγμή που το σχετικό μήνυμα περιέλθει στον Διαχειριστή.

3. Η ποσότητα κάθε εντολής πρέπει να είναι ακέραιο πολλαπλάσιο του ενός (1) lot με ελάχιστη επιτρεπόμενη ποσότητα την εκάστοτε ισχύουσα ελάχιστη ποσότητα προσφοράς.

4. Κάθε εντολή περιέχει την ποσότητα τίτλων και όριο τιμής, στην οποία το Μέλος επιθυμεί να καταρτίσει συναλλαγή.

5. Οι εντολές εμφανίζονται στο Σύστημα ανωνύμως. Αν καταρτιστεί συναλλαγή, κατά το άρθρο 43, η ταυτότητα των συμβαλλομένων Μελών γνωστοποιείται μόνο στα ίδια, στους αρμόδιους Θεματοφύλακες, αν πρόκειται για Μέλη εξ αποστάσεως, και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ή τυχόν άλλο Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού που έχει αναλάβει την εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ. κατά το άρθρο 52 του παρόντος Κανονισμού προς διακανονισμό»

20. Το άρθρο 43 (πρώην 44) μετονομάζεται σε « Κατάρτιση συναλλαγών» και η παράγραφος 1 τροποποιείται ως ακολούθως:

«1. Συναλλαγές μεταξύ των Μελών (spot trades) καταρτίζονται με την εισαγωγή από Μέλος εντολής αγοράς ή πώλησης Τίτλων ενόψει υφιστάμενης και ενεργής προσφοράς άλλου Μέλους, εφόσον η συναλλαγή καλύπτεται από τα πιστωτικά όρια που κάθε μέλος έχει θέσει για τον αντισυμβαλλόμενο του σύμφωνα με το άρθρο 44. »

Επιπλέον, η παράγραφος 9 του άρθρου αυτού τροποποιείται ως ακολούθως:

«9. Ως ημερομηνία διακανονισμού (valeur) των συναλλαγών ορίζεται η τρίτη εργάσιμη μέρα μετά την ημερομηνία συναλλαγής (T+3), για όλες τις κατηγορίες των τίτλων. »

21. Το άρθρο 45 (πρώην 46), τροποποιείται ως ακολούθως:

«1. Τα Μέλη ενημερώνονται κατά τη διάρκεια της ημέρας σε πραγματικό χρόνο, μέσω σχετικής σελίδας του Συστήματος Συναλλαγών, για τις συναλλαγές που έχουν πραγματοποιήσει.

2. Αιτήματα περί ακύρωσης συναλλαγών των Μελών υποβάλλονται έως τις 12:30 για συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν έως τις 12:00, έως τις 14:30 για συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν από τις 12:00 έως τις 14:00, και έως μισή ώρα μετά το πέρας του Σταδίου Λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. για συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν από τις 14:00 και μετά. Μετά από την παρέλευση αυτού του χρονικού διαστήματος οι συναλλαγές θεωρούνται αυτόματα οριστικές.

3. Τα αιτήματα των Μελών υποβάλλονται με μήνυμα προς τον Διαχειριστή, το οποίο εμπεριέχει τον αριθμό συναλλαγής, την ώρα κατάρτισής της, την τιμή της συναλλαγής, τον αντισυμβαλλόμενο και την ποσότητα των τίτλων που είχαν αποτελέσει αντικείμενο της συναλλαγής.

4. Ο Διαχειριστής διερευνά κάθε αίτημα Μέλους περί ακύρωσης συναλλαγής, που υποβάλλεται είτε μονομερώς είτε από κοινού από τους δύο αντισυμβαλλόμενους και ενημερώνει το Συμβούλιο για το πόρισμα της διερεύνησης. Το Συμβούλιο προβαίνει σε ακύρωση γενομένης συναλλαγής εντός της ημέρας κατάρτισης της συναλλαγής, εφόσον ο Διαχειριστής διαπιστώσει ότι:

α) η αμφισβητούμενη από το Μέλος προσφορά εισήχθη μεν σωστά στο Σύστημα, μεταβιβάστηκε όμως εσφαλμένα λόγω τεχνικού προβλήματος (είτε στο Σύστημα είτε στο τερματικό του Μέλους),

β) η προσφορά δεν εισήχθη σωστά στο Σύστημα λόγω λανθασμένης πληκτρολόγησης με αποτέλεσμα η τιμή της συναλλαγής να παρουσιάζει, κατά την κρίση του Συμβουλίου, απόκλιση από τα όρια διαπραγμάτευσης. Στην περίπτωση αυτή απαιτείται η, από κοινού από τα δύο αντισυμβαλλόμενα Μέλη, υποβολή αιτήματος.

5. Συναλλαγή που ακυρώθηκε θεωρείται ότι δεν έγινε ποτέ.

6. Ο Διαχειριστής ενημερώνει για κάθε ακύρωση συναλλαγής τους δύο αντισυμβαλλόμενους αλλά και τα Μέλη της Αγοράς.

7. Ο Διαχειριστής ευθύνεται για εσφαλμένη διαβίβαση προσφοράς ή εντολής που εισήχθη σωστά στο Σύστημα από Μέλος μόνο εφόσον η εσφαλμένη διαβίβαση ανάγεται σε μη τήρηση των προβλεπόμενων μέτρων συντήρησης των τεχνικών συστημάτων που ο ίδιος ελέγχει, η οποία οφείλεται σε δόλο ή αμέλεια δική του ή των προσώπων που χρησιμοποιεί για την τήρηση των παραπάνω μέτρων.

8. Ο Διαχειριστής παρακολουθεί και αξιολογεί τη συχνότητα υποβολής αιτημάτων των Μελών περί ακύρωσης συναλλαγών, ενημερώνει το Συμβούλιο και τα στοιχεία αυτά λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγησή τους. Σε περίπτωση εκτεταμένης χρήσης της δυνατότητας συναινετικής ακύρωσης συναλλαγών για λόγους λανθασμένης πληκτρολόγησης από τα Μέλη, ο Διαχειριστής εξετάζει την επιβολή κυρώσεων σύμφωνα με τα οριζόμενα στα σχετικά άρθρα του Κανονισμού.»

22. Το άρθρο 47 καταργείται και η αρίθμηση των επόμενων άρθρων αναπροσαρμόζεται κατάλληλα.

23. Το άρθρο 49 (πρώην 51) μετονομάζεται σε «Παροχή πληροφόρησης και Ημερήσιο Δελτίο Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Η.Δ.Α.Τ.» και τροποποιείται ως ακολούθως:

«1. Ο Διαχειριστής παρέχει καθημερινά, σε πραγματικό χρόνο, κατά το Στάδιο Λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. στα Διεθνή Δίκτυα Μετάδοσης Πληροφοριών που επιθυμούν (ενδεικτικώς, Thomson-Reuters και Bloomberg) στοιχεία σχετικά με τις καλύτερες προσφορές ανά τίτλο, την αξία συναλλαγών ανά τίτλο καθώς και τη μέγιστη, την ελάχιστη και τη μέση τιμή ανά τίτλο βάσει των συναλλαγών που έχουν καταρτισθεί.

2. Ο Διαχειριστής θέτει καθημερινά, εντός ευλόγου χρόνου μετά το κλείσιμο της αγοράς, στη διάθεση των μέσων μαζικής επικοινωνίας και ενημέρωσης στοιχεία ως προς το σύνολο της ημερήσιας αξίας συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ., καθώς και ως προς τους τίτλους που εμφάνισαν τη μεγαλύτερη συναλλακτική δραστηριότητα.

3. Ο Διαχειριστής δημοσιεύει καθημερινά στο Ημερήσιο Δελτίο Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Η.Δ.Α.Τ., τον όγκο συναλλαγών ανά τίτλο καθώς επίσης και την ελάχιστη, τη μέγιστη και τη μέση τιμή ανά τίτλο βάσει των συναλλαγών που έχουν καταρτισθεί στην Η.Δ.Α.Τ. την εκάστοτε προηγούμενη εργάσιμη ημέρα.»

24. Σε αντικατάσταση του καταργούμενου άρθρου 47, προστίθεται το άρθρο 50 με την ονομασία «Δημοπρασία για την κάλυψη χρεωστικών θέσεων» ως ακολούθως:

« Για την κάλυψη χρεωστικών θέσεων σε λογαριασμούς τίτλων, οι οποίες προκύπτουν κατά τον οριστικό διακανονισμό των συναλλαγών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος, ο διαχειριστής του Συστήματος Άυλων Τίτλων προβαίνει στα ακόλουθα:

α. Ο διαχειριστής του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ενεργώντας εν προκειμένω στο όνομα και για λογαριασμό του φορέα του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος που παρουσιάζει χρεωστική θέση, κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος, προβαίνει σε δημοπρασία, αντικείμενο της οποίας είναι η αγορά τίτλων αξίας ισοποίησης της διαπιστωθείσας χρεωστικής θέσης, μέσω συναλλαγών «buy/sell back» διάρκειας overnight (O/N).

β. Ο διαχειριστής του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος εξουσιοδοτεί το Διαχειριστή της ΗΔΑΤ να ενημερώσει όλα τα Μέλη του Συστήματος για την επικείμενη δημοπρασία. Για το σκοπό αυτό, ο Διαχειριστής της ΗΔΑΤ μέσω του Συστήματος αποστέλλει μήνυμα που εμπεριέχει τα στοιχεία του δημοπρατούμενου τίτλου, το ποσό της συναλλαγής και το χρονικό διάστημα εισαγωγής των προσφορών.

γ. Τα Μέλη που ενδιαφέρονται να καλύψουν τη δημιουργηθείσα χρεωστική θέση δηλώνουν μέσω του Συστήματος την ποσότητα των τίτλων που προσφέρουν προς πώληση καθώς και το επιτόκιο επαναγοράς (repo rate) για το οποίο υποβάλλουν προσφορά.

δ. Μετά την ολοκλήρωση της εισαγωγής των προσφορών αποστέλλεται στο διαχειριστή του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος αρχείο με τις υποβληθείσες προσφορές. Την ευθύνη για την κατάρτιση των «buy/sell back» συναλλαγών, την αποστολή των επιβεβαιωτικών μηνυμάτων και τον οριστικό διακανονισμό των συναλλαγών σύμφωνα με τον Κανονισμό του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος έχει ο διαχειριστής του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος.»

25. Η παράγραφος 3 του άρθρου 54 τροποποιείται ως ακολούθως:

« 3. Το Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα του Διαχειριστή κατά κανόνα μία (1) φορά ανά ημερολογιακό μήνα συγκαλούμενο ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου του, που απευθύνεται στα μέλη του τουλάχιστον δύο (2) εργάσιμες ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης. Ο Πρόεδρος προσκαλεί σε συνεδρίαση το Συμβούλιο και όταν ζητήσει τούτο τουλάχιστον ένα (1) εκ των μελών του. »

26. Στην παράγραφο 1 του άρθρου 56 (πρώην 57), η υποπαράγραφος ιζ) διαγράφεται ενώ οι υποπαράγραφοι ι) και ιβ) αντικαθίστανται ως ακολούθως:

« ι) Η έκδοση στατιστικών στοιχείων, καθώς και του Ημερήσιου Δελτίου Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Η.Δ.Α.Τ.

ιβ) Η διακοπή της διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ, εφόσον συντρέχει αποχρών λόγος, όπως στην περίπτωση εξαιρετικά ακραίων συνθηκών στην αγορά ελληνικών ομολόγων ή σοβαρού τεχνικού προβλήματος και η άμεση ενημέρωση τόσο των συμμετεχόντων της ΗΔΑΤ όσο και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.»

27. Η παράγραφος 2 του άρθρου 56 (πρώην 57), αντικαθίστανται ως ακολούθως:

« 2. Το Συμβούλιο λαμβάνει αποφάσεις για τα ακόλουθα θέματα ύστερα από γνώμη της Επιτροπής:

α) Για τον καθορισμό της τιμολογιακής πολιτικής που εφαρμόζεται στην Η.Δ.Α.Τ. και η οποία αναγράφεται στις σχετικές συμβάσεις προσχώρησης,

β) Για τον καθορισμό και την τροποποίηση των παραμέτρων που σχετίζονται με το ωράριο λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ., τη διαφορά των τιμών αγοράς και πώλησης (bid/ask spread), την ελάχιστη ποσότητα προσφοράς και την αξία του ενός lot.

γ) Για την κτήση της ιδιότητας Μέλους ή της άδειας πρόσβασης στην Η.Δ.Α.Τ.

δ) Για τον ορισμό Μέλους ως Β.Δ. στην Η.Δ.Α.Τ. και την αφαίρεση της ιδιότητας αυτού.

ε) Για το χαρακτηρισμό των συνθηκών αγοράς ως μη κανονικών.»

28. Η παράγραφος 3 του άρθρου 57 τροποποιείται ως ακολούθως:

« 3. Ο Διαχειριστής μπορεί να ρυθμίζει τεχνικά ή λεπτομερειακά θέματα της λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. με αποφάσεις του Συμβουλίου, οι οποίες λαμβάνονται ύστερα από γνώμη της Επιτροπής. Οι αποφάσεις αυτές ανακοινώνονται στους Συμμετέχοντες και στους Εκδότες και

δημοσιοποιούνται μέσω ανάρτησης στην ιστοσελίδα της Η.Δ.Α.Τ τουλάχιστον 3 ημέρες πριν από την έναρξη ισχύος τους.»

29. Στο άρθρο 58 (πρώην 59) προστίθεται η παράγραφος 6 ως ακολούθως ενώ η επόμενη παράγραφος αναριθμείται σε 7.

« 6. Σε περίπτωση που μείνει για οποιοδήποτε λόγο κενή θέση μέλους της Επιτροπής, το μέλος αυτό αναπληρώνεται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος κατόπιν εισήγησης του φορέα (Εκδότες, Βασικοί Διαπραγματευτές, Διαπραγματευτές, Τράπεζα Ελλάδος), από τον οποίο προέρχεται το μέλος που αποχωρεί .»

30. Η παράγραφος 1 του άρθρου 69 (πρώην 70) τροποποιείται ως ακολούθως:

« 1. Σε περίπτωση παράβασης του Κανονισμού, πέραν των μέτρων που προβλέπονται ειδικώς στις οικείες διατάξεις, η Επιτροπή μπορεί να επιβάλει και τα παρακάτω μέτρα, με τη ακόλουθη κλιμάκωση, βάσει της διαδικασίας του άρθρου 68 παρ. 5, αλλά και των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, εφόσον κρίνεται ότι αυτές επηρεάζουν τη συγκεκριμένη παράβαση:

α) να υποδεικνύει στον παραβάτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τον Κανονισμό και να ζητεί άρση της παραβίασης ή διόρθωση της συμπεριφοράς του εντός εύλογης προθεσμίας που του τάσσει,

β) να απευθύνει επίπληξη στον παραβάτη δικαιούμενος να δημοσιοποιεί το εν λόγω μέτρο,

γ) να απευθύνει σύσταση στον παραβάτη δημοσιοποιώντας το εν λόγω μέτρο,

δ) να απαγορεύει τη συμμετοχή συγκεκριμένου χρήστη Μέλους στο Σύστημα Διαπραγμάτευσης,

ε) να απαγορεύει σε Μέλος, Εκδότη ή στελέχη αυτών την άσκηση συγκεκριμένων δικαιωμάτων, καθηκόντων ή ευχερειών που απορρέουν από την ιδιότητά τους σε σχέση με την Η.Δ.Α.Τ.,

στ) να αναστέλλει το δικαίωμα συμμετοχής Μέλους στο Σύστημα Συναλλαγών,

ζ) να διαγράφει Μέλος από την Η.Δ.Α.Τ.,

η) να αποβάλει Β.Δ. από την ομάδα των Β.Δ για το υπόλοιπο της θητείας του,

θ) να επιβάλει προσωρινή αναστολή διαπραγμάτευσης Τίτλου στην Η.Δ.Α.Τ.,

ι) να διαγράφει Τίτλο από την Η.Δ.Α.Τ.,

κ) να κινεί κατά παραβάτη διαδικασία αποζημίωσης για την πραγματική ζημία που υπέστη ο Διαχειριστής, λαμβανομένων υπόψη και των συνεπειών της παράβασης στην φήμη, αξιοπιστία και ομαλή λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ., καθώς και στη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος.»

31. Η παράγραφος 2 του άρθρου 71 (πρώην 72) τροποποιείται ως ακολούθως :

«2. Τα Μέλη καταβάλλουν στο Διαχειριστή α) πάγιες ετήσιες συνδρομές για τη χρήση του Συστήματος της Η.Δ.Α.Τ. και β) τέλη συναλλαγών που προσδιορίζονται ανά καταρτιζόμενη συναλλαγή. Οι παραπάνω συνδρομές και χρεώσεις εξειδικεύονται με απόφαση του Συμβουλίου και ισχύουν από το επόμενο ημερολογιακό έτος. »

Άρθρο 2

Οι παραπάνω τροποποιήσεις, όπως αυτές εγκρίνονται με την παρούσα απόφαση, πρέπει να ενσωματωθούν σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων» και να αναρτηθούν στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων.

Άρθρο 3

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

Ο Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Η Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Αναστάσιος Θ. Γαβριηλίδης

Μαρίνα Σουγιουλτζή

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα Μέλη

Παναγιώτης Καβουρόπουλος

Δημήτριος Αυγητίδης

Ιωάννης Γούσιος

Σωκράτης Λαζαρίδης

