



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

ΤΗΣ

ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΟΥΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΙΤΛΩΝ

Η Δ Α Τ

Οκτώβριος 2011

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ
ΤΗΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΟΥΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΙΤΛΩΝ (Η.Δ.Α.Τ.)

ΜΕΡΟΣ 1^ο

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 1

Ορισμοί

Για τους σκοπούς και την εφαρμογή του παρόντος Κανονισμού νοούνται:

1. Ως Αξία Διακανονισμού νοείται η συνολική αξία διακανονισμού της καταρτιζόμενης στην Η.Δ.Α.Τ. συναλλαγής που περιλαμβάνει το γινόμενο της συμφωνηθείσας τιμής με την ποσότητα των τίτλων επί των οποίων καταρτίστηκε η συναλλαγή, πλέον των δεδουλευμένων τόκων.
2. Ως «Β.Δ.» νοούνται οι Βασικοί Διαπραγματευτές Αγοράς.
3. Ως Διαχειριστής νοείται η Τράπεζα της Ελλάδος.
4. Ως Διαχειριστής Συστήματος Άυλων Τίτλων νοείται η Τράπεζα της Ελλάδος όταν ενεργεί με την ιδιότητα του διαχειριστή του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Άυλων Τίτλων) του ν. 2198/1994.
5. Ως Εκδότες νοούνται οι Εκδότες των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ.
6. Ως Επιτροπή νοείται η Επιτροπή Εποπτείας και Ελέγχου της Η.Δ.Α.Τ., που προβλέπεται στο άρθρο 58 του παρόντος Κανονισμού.
7. Ως «Η.Δ.Α.Τ.» νοείται η Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων.
8. Ως Θεματοφύλακας νοείται ο φορέας που ενεργεί την εκκαθάριση και τον διακανονισμό των συναλλαγών των εξ αποστάσεως Μελών.
9. Ως Κανονισμός Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος νοείται ο εκάστοτε ισχύων Κανονισμός Λειτουργίας του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Άυλοι Τίτλοι), ο οποίος θεσπίστηκε με την ΠΔ/ΤΕ 314α/30.5.1995, όπως ισχύει .

10. Ως lot νοείται η ελάχιστη ονομαστική αξία διαπραγμάτευσης.
11. Ως Μέλος νοείται ο συμμετέχων στην Η.Δ.Α.Τ. που έχει το δικαίωμα διαπραγμάτευσης προς κατάρτιση συναλλαγών. Τα Μέλη καταρτίζουν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό και τις εκκαθαρίζουν επίσης στο όνομά τους.
12. Ως Μέλος εξ αποστάσεως νοείται κάθε μέλος της Η.Δ.Α.Τ. που δεν έχει έδρα ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα και δεν είναι το ίδιο φορέας του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος, ούτε άλλου Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Τίτλων, κατά την έννοια του άρθρου 52 του παρόντος Κανονισμού, αλλά εκκαθαρίζει και διακανονίζει τις συναλλαγές του στην Η.Δ.Α.Τ. μέσω αποδεκτού από την Η.Δ.Α.Τ. Φορέα του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ή μέσω άλλου Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού κατά την έννοια του άρθρου 52 του παρόντος Κανονισμού (στο εξής: ο «Φορέας Εκκαθάρισης και Διακανονισμού»).
13. Ως Συμβούλιο νοείται το Συμβούλιο Διαχείρισης της Η.Δ.Α.Τ. που προβλέπεται στο άρθρο 54 του παρόντος Κανονισμού.
14. Ως Συμμετέχων νοείται κάθε φορέας που έχει πρόσβαση στην Η.Δ.Α.Τ.
15. Ως Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος νοείται το Σύστημα Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Άυλοι Τίτλοι) της Τράπεζας της Ελλάδος, που διέπεται από το ν. 2198/1994.
16. Ως Σύστημα ή Σύστημα Συναλλαγών νοείται το ηλεκτρονικό σύστημα κατάρτισης συναλλαγών, που τελεί υπό τη διαχείριση της Η.Δ.Α.Τ., στο οποίο εισάγονται από τα Μέλη α) ζεύγη Προσφορών για κατάρτιση συναλλαγών επί Τίτλων και β) Εντολές για κατάρτιση συναλλαγών, προς αποδοχή προσφορών άλλων Μελών και μέσω του οποίου καταρτίζονται οι συναλλαγές στην Η.Δ.Α.Τ.
17. Ως Τίτλοι νοούνται οι κινητές αξίες κατά την έννοια της παρ. 1 του άρθρου 5 του παρόντος Κανονισμού.
18. Ως Υπουργείο νοείται το Υπουργείο Οικονομικών.

Άρθρο 2

Σκοπός της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (Η.Δ.Α.Τ.)

1. Στην Η.Δ.Α.Τ. αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης Τίτλοι που εισάγονται σ' αυτή κατά τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού.
2. Δικαίωμα συμμετοχής στην Η.Δ.Α.Τ. προς κατάρτιση συναλλαγών σ' αυτή έχουν τα Μέλη της κατά τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό.
3. Διαχειριστής της Η.Δ.Α.Τ. είναι η Τράπεζα της Ελλάδος.

Άρθρο 3

Περιεχόμενο του Κανονισμού

1. Ο παρών Κανονισμός ρυθμίζει:
 - α) τη λειτουργία, την οργάνωση και τη διαχείριση της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (Η.Δ.Α.Τ.),
 - β) τις υποχρεώσεις των Μελών της Η.Δ.Α.Τ. και τους όρους πρόσβασής τους σε αυτήν, καθώς και
 - γ) τους κανόνες διαπραγμάτευσης των Τίτλων και τις υποχρεώσεις των Εκδοτών τους.

2. Ο Κανονισμός αποφασίζεται από τον Διαχειριστή και υποβάλλεται για έγκριση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 43 παρ. 2 του ν. 3606/2007. Της εκδόσεως του Κανονισμού κατά τα ανωτέρω προηγείται διαβούλευση με τα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ., καθώς και τους Εκδότες τους κατ' ανάλογο εφαρμογή των παραγράφων 2 και 3 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού. Από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκρισή του, ο Κανονισμός δεσμεύει τους Συμμετέχοντες στην Η.Δ.Α.Τ. ή τους έχοντες υποβάλει αίτηση για συμμετοχή σ' αυτήν, τους Εκδότες ή τους εκδότες που έχουν υποβάλει αίτηση για την διαπραγμάτευση τίτλων τους στην Η.Δ.Α.Τ. και, εν γένει, τα πρόσωπα, τα οποία αφορά ο Κανονισμός αυτός, κατά τα ειδικότερον διαλαμβανόμενα σ' αυτόν.

3. Ο Κανονισμός Λειτουργίας αναρτάται στην επίσημη ιστοσελίδα της Η.Δ.Α.Τ. μετά την έγκρισή του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το άρθρο 43 παρ. 2 του ν. 3606/2007 και τουλάχιστον πέντε ημέρες πριν από την έναρξη ισχύος του.

4. Οι διατάξεις του Κανονισμού ερμηνεύονται σύμφωνα με την καλή πίστη, τα συναλλακτικά ήθη και την ισχύουσα συναλλακτική πρακτική, με γνώμονα τη διασφάλιση της ορθής και εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς και την προστασία των συμφερόντων των επενδυτών. Στον παρόντα Κανονισμό έχουν εφαρμογή ιδίως οι διατάξεις των άρθρων 173, 193, 196, 200 και 288 του Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 4

Διαδικασία τροποποίησης του Κανονισμού

1. Ο Κανονισμός δύναται να τροποποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου με απόφαση του Συμβουλίου, εγκρινόμενη από το Διοικητή της Τράπεζας Ελλάδος. Οι τροποποιήσεις ισχύουν μετά την έγκρισή τους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 6.

2. Τροποποιήσεις νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων στις οποίες παραπέμπει ο Κανονισμός ή οι οποίες ρυθμίζουν σχετικά θέματα ή εισάγουν νέες νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που επιδρούν στο περιεχόμενο του Κανονισμού, εφαρμόζονται και στις σχέσεις μεταξύ του Διαχειριστή, των Μελών του, των Συμμετεχόντων και των Εκδοτών από τον χρόνο έναρξης ισχύος τους.

3. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 2, τροποποιήσεις του Κανονισμού αποφασίζονται αφού προηγηθεί κατ' ιδίαν διαβούλευση μεταξύ του Διαχειριστή, των Μελών και των Εκδοτών.

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.

5. Αν ο Κανονισμός εισάγει μία ή περισσότερες τροποποιήσεις οι οποίες δεν επιβάλλονται από το κοινοτικό δίκαιο ή την εθνική νομοθεσία και οι οποίες επηρεάζουν κατά τρόπο σημαντικό τα δικαιώματα ή τις υποχρεώσεις των Μελών της Η.Δ.Α.Τ. ή των Εκδοτών, τα Μέλη ή οι Εκδότες μπορούν να ζητήσουν την αποχώρησή τους από την Η.Δ.Α.Τ. προβαίνοντας σε έγγραφη γνωστοποίηση της πρόθεσής τους αυτής μέσα σε προθεσμία δέκα ημερών από τη δημοσίευση, όπως προβλέπεται στην παρ. 4 του παρόντος άρθρου, του νέου Κανονισμού, που έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά την παρ. 2 του άρθρου 43 του ν. 3606/2007. Σε περίπτωση αποχώρησης Εκδότη από την Η.Δ.Α.Τ., πρέπει να πληρούνται οι προϋποθέσεις για τη διαγραφή Τίτλου από την Η.Δ.Α.Τ. κατά την παρ. 3 του άρθρου 10 του παρόντος Κανονισμού.

6. Τηρουμένων των διατάξεων του Κανονισμού ή των αποφάσεων του Συμβουλίου Διαχείρισης, οι οποίες διατάξεις προβλέπουν απώτερη ημερομηνία έναρξης ισχύος, ή και των ίδιων των τροποποιητικών αποφάσεων, εφόσον αυτές ορίζουν μεταγενέστερο χρονικό σημείο έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του Κανονισμού τίθενται σε ισχύ μετά την εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι τροποποιήσεις δεσμεύουν τους συμμετέχοντες στην Η.Δ.Α.Τ., τα υποψήφια Μέλη, τους Εκδότες ή όσους έχουν υποβάλει αίτηση για την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σ' αυτήν καθώς και, εν γένει, τα πρόσωπα τα οποία αφορά ο Κανονισμός αυτός.

7. Οι τροποποιούμενες διατάξεις του Κανονισμού καταχωρούνται στην ιστοσελίδα της Η.Δ.Α.Τ. μετά την έγκρισή τους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το άρθρο 43 παρ. 2 του ν. 3606/2007 πριν από την έναρξη ισχύος των τροποποιήσεων.

ΜΕΡΟΣ 2ο**ΤΙΤΛΟΙ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΤΗΝ****Η.Δ.Α.Τ.****Άρθρο 5****Χαρακτηριστικά αποδεκτών τίτλων**

1. Στην Η.Δ.Α.Τ. δύνανται να εισαχθούν και να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οι εξής Τίτλοι:

α) Τίτλοι που έχουν εκδοθεί από το ελληνικό δημόσιο κατά τις διατάξεις του άρθρου 5 του ν. 2198/1994.

β) Ομόλογα, ομολογίες και εν γένει χρεωστικοί τίτλοι σταθερού εισοδήματος που έχουν εκδοθεί από άλλα κράτη, ΝΠΔΔ, οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης και διεθνείς οργανισμούς δημόσιου χαρακτήρα,

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

2. Για να εισαχθούν τίτλοι στην Η.Δ.Α.Τ., πρέπει αυτοί να είναι καταχωρημένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ή, σε λογιστική μορφή, σε άλλο Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού συνδεδεμένο με την Η.Δ.Α.Τ. και αποδεκτό από αυτή κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 52 του παρόντος Κανονισμού, μέσω του οποίου θα πραγματοποιείται η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ. επί των τίτλων αυτών.

Άρθρο 6**Προϋποθέσεις εισαγωγής τίτλων στην Η.Δ.Α.Τ.**

1. Όλοι οι Τίτλοι που εισάγονται προς διαπραγμάτευση στην Η.Δ.Α.Τ. πρέπει να είναι

α) δεκτικοί δίκαιης, ομαλής και αποτελεσματικής διαπραγμάτευσης και β) ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι. Οι τίτλοι θεωρούνται ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι εφόσον είναι πράγματα αντικαταστατά και είναι δυνατή η διαπραγμάτευσή τους και η επακόλουθη μεταβίβασή τους χωρίς περιορισμό.

2. Τίτλοι των οποίων η μεταβίβαση υπόκειται σε περιορισμό δεν θεωρούνται ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι εκτός αν ο περιορισμός αυτός, κατά την κρίση του Διαχειριστή, δεν είναι πιθανό να προκαλέσει διαταραχή στην αγορά. Τίτλοι, οι οποίοι είναι εισηγμένοι σε άλλη οργανωμένη αγορά που τη διαχειρίζεται χρηματιστήριο, χωρίς να έχει ανασταλεί η διαπραγμάτευσή τους σ' αυτή, θεωρούνται ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι και ικανοί να αποτελέσουν αντικείμενο δίκαιης, ομαλής και αποτελεσματικής διαπραγμάτευσης.

3. Το Συμβούλιο λαμβάνει υπόψη, ανάλογα με το είδος του εισαγόμενου τίτλου, κατά πόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) οι όροι του τίτλου είναι σαφείς και ανεπίδεκτοι παρερμηνείας· β) υπάρχουν σαφείς ρυθμίσεις για τον προσδιορισμό της αξίας διακανονισμού του τίτλου.

4. Το Συμβούλιο με την απόφασή του για την αποδοχή της αίτησης για διαπραγμάτευση τίτλων στην Η.Δ.Α.Τ., καθορίζει το χρονικό σημείο εισαγωγής και έναρξης διαπραγμάτευσης το οποίο πρέπει να είναι μεταγενέστερο του χρονικού σημείου που οι τίτλοι έχουν περιέλθει στην κατοχή των δικαιούχων τους, μέσω των φορέων του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ή οποιουδήποτε άλλου Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών, στο οποίο τηρούνται οι τίτλοι αυτοί και μέσω του οποίου θα δύνανται να εκκαθαρίζονται οι σχετικές συναλλαγές, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 52 του παρόντος Κανονισμού.

5. Η αίτηση εισαγωγής στην Η.Δ.Α.Τ. πρέπει να αναφέρεται σε όλες τις ομολογίες της ίδιας εκδόσεως.

6. Με την εξαίρεση των τίτλων που περιλαμβάνονται στις διατάξεις του άρθρου 1 παρ. 3 του ν. 3401/2005, η εισαγωγή τίτλων προς διαπραγμάτευση στην Η.Δ.Α.Τ. επιτρέπεται μόνο εφόσον ο αιτών την εισαγωγή προσκομίσει ενημερωτικό δελτίο εγκεκριμένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή έχει κοινοποιηθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς πιστοποιητικό έγκρισης του ενημερωτικού δελτίου από την αρμόδια αρχή άλλου Κράτους-Μέλους Καταγωγής, κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 στ. ιδ' του ν. 3401/2005 σύμφωνα με τα άρθρα 17 και 18 του ν. 3401/2005. Στην αντίθετη περίπτωση ο αιτών ενημερώνει γραπτώς το Συμβούλιο για τους λόγους μη δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με τα άρθρα 3 και 4 του ν.3401/2005.

Το Συμβούλιο ενημερώνει γραπτώς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δεν εγκρίνει την εισαγωγή αν η τελευταία ανακοινώσει στο Συμβούλιο ότι απαιτείται η δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.

7. Ο Διαχειριστής ελέγχει τουλάχιστον ετησίως εάν οι τίτλοι που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης εξακολουθούν να πληρούν τους όρους εισαγωγής τους στην Η.Δ.Α.Τ. και κοινοποιεί τα αποτελέσματα του ελέγχου κατά την παρ. 2 του άρθρου 46 του παρόντος στους Συμμετέχοντες στην Η.Δ.Α.Τ. και κατά το άρθρο 48 του παρόντος στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Άρθρο 7

Διαδικασία εισαγωγής τίτλων στην Η.Δ.Α.Τ.

1. Ο εκδότης των τίτλων υποβάλλει στο Συμβούλιο αίτηση για την εισαγωγή των τίτλων που προσδιορίζει σ' αυτή, προσκομίζοντας τα απαιτούμενα για την εισαγωγή δικαιολογητικά. Από τα στοιχεία της αίτησης πρέπει να αποδεικνύεται ότι πληρούνται οι κατά τον παρόντα Κανονισμό προϋποθέσεις για την αποδοχή των τίτλων προς διαπραγμάτευση στην Η.Δ.Α.Τ.

2. Με απόφαση του Συμβουλίου μπορεί να εξειδικεύεται η διαδικασία υποβολής αιτήσεως, ιδίως ως προς τίτλους για τους οποίους ισχύει εξαίρεση από την υποχρέωση υποβολής ενημερωτικού δελτίου.

3. Το Συμβούλιο δικαιούται να αρνηθεί την εισαγωγή τίτλου στην Η.Δ.Α.Τ. αν κρίνει ότι δεν διασφαλίζεται η δίκαιη, ομαλή και αποτελεσματική διαπραγμάτευση του τίτλου στην αγορά ή η προστασία των επενδυτών.

4. Το Συμβούλιο μπορεί να εξαρτά την εισαγωγή τίτλου από οποιονδήποτε ειδικό όρο κρίνει αναγκαίο για την διασφάλιση της ομαλής και αποτελεσματικής διαπραγμάτευσης και της προστασίας των επενδυτών, τον οποίο θα ανακοινώνει έγκαιρα και με σαφήνεια στον αιτούντα.

5. Η αίτηση εισαγωγής πρέπει να αναφέρει αν παρόμοια αίτηση έχει ήδη υποβληθεί, ή υποβάλλεται ταυτόχρονα, ή πρόκειται να υποβληθεί στο άμεσο μέλλον, για την εισαγωγή σε οργανωμένη αγορά άλλου Κράτους – μέλους.

6. Η απόφαση για την εισαγωγή των τίτλων στην Η.Δ.Α.Τ. λαμβάνεται το αργότερο μέσα σε δύο μήνες από την υποβολή της αίτησης και κοινοποιείται στον εκδότη. Το Συμβούλιο καθορίζει την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων τίτλων και γνωστοποιεί στους Συμμετέχοντες την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στην Η.Δ.Α.Τ. τουλάχιστον τρεις μέρες πριν από την έναρξη της διαπραγμάτευσης.

Άρθρο 8

Προϋποθέσεις αναστολής διαπραγμάτευσης Τίτλου.

1. Με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή αναφέρεται στο άρθρο 46 παρ. 1 εδ. α' του ν. 3606/2007, η αναστολή διαπραγμάτευσης τίτλων αποφασίζεται από την Επιτροπή στις εξής περιπτώσεις:

α) αν δεν διασφαλίζεται ή απειλείται προσωρινά η ομαλή λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ. κατά την κρίση του Συμβουλίου,

β) αν ο Εκδότης δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που υπέχει βάσει του παρόντος Κανονισμού,

γ) αν ο τίτλος δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ. κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού.

Η Επιτροπή, παράλληλα με την αναστολή, δύναται να επιβάλει στον Εκδότη πρόσθετες υποχρεώσεις προς τον σκοπό διασφάλισης της ομαλής λειτουργίας της αγοράς και διασφάλισης της προστασίας του επενδυτικού κοινού.

2. Αναστολή διαπραγμάτευσης Τίτλου επιβάλλεται από την Επιτροπή αυτεπαγγέλτως ή κατόπιν αιτήματος του Εκδότη.

Άρθρο 9

Διαδικασία αναστολής διαπραγμάτευσης Τίτλων

1. Η Επιτροπή ενημερώνει τον Εκδότη, με έγγραφό της που γνωστοποιείται σ' αυτόν, για την απόφαση της να αναστείλει τη διαπραγμάτευση Τίτλου που έχει εκδώσει. Η ως άνω απόφαση προσδιορίζει τους λόγους αναστολής και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, την προθεσμία μέσα στην οποία ο Εκδότης οφείλει να λάβει τα αναγκαία μέτρα για την παύση των παραβάσεων και την άρση των συνεπειών τους.
2. Η Επιτροπή τάσσει στον εκδότη προθεσμία δύο ημερών για να εκθέσει τις απόψεις του επί των λόγων επιβολής της αναστολής και, αφού λάβει υπόψη του τις απόψεις του Εκδότη, αποφασίζει αιτιολογημένα για τη συνέχιση ή όχι της αναστολής το αργότερο εντός δύο εργασίμων ημερών από της ακροάσεως του Εκδότη, κατά τα ειδικότερον προβλεπόμενα στα άρθρα 64 επ.
3. Η διάρκεια της αναστολής δεν μπορεί να υπερβαίνει τους τρεις μήνες. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η προθεσμία αυτή μπορεί να παραταθεί για άλλες σαράντα πέντε (45) ημέρες. Η παράταση αυτή επιτρέπεται σε κάθε περίπτωση να δίδεται ύστερα από αίτηση του Εκδότη.
4. Η απόφαση περί αναστολής είναι αμέσως εκτελεστή και περιέχει στοιχεία για τη διάρκεια της αναστολής, καθώς και κάθε άλλη πληροφορία που απαιτείται για την ενημέρωση των Μελών της Η.Δ.Α.Τ. .
5. Η Επιτροπή δύναται να αποφασίσει την άρση της αναστολής οποτεδήποτε είτε αυτεπαγγέλτως είτε κατόπιν αιτήματος του Εκδότη εφόσον έχουν εκλείψει οι λόγοι που την οδήγησαν στην επιβολή της αναστολής.
6. Σε κατεπείγουσες περιπτώσεις, η αναστολή μπορεί να επιβάλλεται από το Συμβούλιο Διαχείρισης. Στις περιπτώσεις αυτές, οι αρμοδιότητες της Επιτροπής ασκούνται από το Συμβούλιο Διαχείρισης. Η επιβαλλόμενη από το Συμβούλιο αναστολή, δύναται να διαρκεί μέχρι και πέντε εργάσιμες ημέρες, για τη συνέχιση δε της αναστολής αποφαινεται η Επιτροπή.

Άρθρο 10

Προϋποθέσεις διαγραφής Τίτλου από την Η.Δ.Α.Τ.

1. Με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 46 παρ. 1 εδ. α΄ του ν. 3606/2007, η Επιτροπή ύστερα από εισήγηση του Συμβουλίου, αποφασίζει τη διαγραφή ενός τίτλου από την Η.Δ.Α.Τ., εφόσον ο Εκδότης δεν εκπληρώνει υποχρεώσεις που υπέχει βάσει του παρόντος Κανονισμού ή πτωχεύσει ή περιέλθει σε αντίστοιχο καθεστώς αφερεγγυότητας ή εφόσον ο Τίτλος δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ. κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, εις τρόπον ώστε, σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις, να μην διασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ. ή να τίθενται σε κίνδυνο τα συμφέροντα των επενδυτών.

2. Η διαγραφή Τίτλου επέρχεται αυτομάτως, αν έχει λήξει η διάρκειά του και έχει καταστεί ληξιπρόθεσμος.

3. Σε περίπτωση αποχώρησης Εκδότη λόγω τροποποίησης του Κανονισμού κατά την παρ. 3 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, αυτός οφείλει να έχει λάβει πρόνοια για την προστασία των επενδυτών διασφαλίζοντας την διαπραγμάτευση των τίτλων σε άλλη οργανωμένη αγορά της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κατά την έννοια της παρ.10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007 ή σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης κατά την έννοια της παρ. 11 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007. Διαφορετικά, υποχρεούται να υποβάλει στους δικαιούχους των τίτλων πρόταση για την απόκτηση των υπό διαπραγμάτευση τίτλων υπό εύλογους οικονομικούς όρους που αντανακλούν την πραγματική τους αξία, όπως δύναται να εξειδικεύει με αποφάσεις του το Συμβούλιο Διαχείρισης.

Άρθρο 11

Διαδικασία διαγραφής Τίτλων από την διαπραγμάτευση

1. Το Συμβούλιο ενημερώνει τον Εκδότη με έγγραφό του που γνωστοποιείται σ' αυτόν, για την πρόθεσή του να εισηγηθεί στην Επιτροπή τη διαγραφή Τίτλου που

αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ., αναφέροντας τους λόγους διαγραφής.

2. Η Επιτροπή τάσσει στον Εκδότη προθεσμία για να διατυπώσει τις απόψεις του και να λάβει τα αναγκαία μέτρα για την παύση των παραβάσεων και την άρση των συνεπειών τους. Η προθεσμία δεν μπορεί να είναι μικρότερη του ενός μηνός.

3. Η Επιτροπή, αφού λάβει υπόψη τις θέσεις του Εκδότη και αξιολογήσει τα μέτρα που έχει λάβει για την άρση των λόγων διαγραφής, αποφασίζει οριστικώς. Η απόφαση της Επιτροπής είναι αιτιολογημένη.

Άρθρο 12

Γνωστοποίηση της αναστολής από την διαπραγμάτευση ή της διαγραφής Τίτλων

1. Κάθε απόφαση της Επιτροπής ή του Συμβουλίου περί αναστολής διαπραγμάτευσης ή της Επιτροπής περί διαγραφής τίτλου από την Η.Δ.Α.Τ. ανακοινώνεται αμέσως από τον Διαχειριστή στους συμμετέχοντες σ' αυτήν και κοινοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παρέχοντας σ' αυτή κάθε απαραίτητη πληροφορία που ήθελε ζητηθεί.

2. Το Συμβούλιο ανακοινώνει επίσης στους συμμετέχοντες στην Η.Δ.Α.Τ. κάθε απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί διαγραφής Τίτλου από την Η.Δ.Α.Τ..

ΜΕΡΟΣ 3^ο

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ

Άρθρο 13

Ίση μεταχείριση των δικαιούχων των τίτλων

Με την επιφύλαξη της παρ.1 του άρθρου 22 ν.3556/2007, καθ' όλη τη διάρκεια της διαπραγμάτευσης Τίτλων στην Η.Δ.Α.Τ., ο Εκδότης των Τίτλων αυτών υπέχει τις εξής υποχρεώσεις:

- 1) Διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των δικαιούχων των τίτλων ίσης κατάταξης ως προς όλα τα δικαιώματα που ενσωματώνονται στις ομολογίες.
- 2) Παρέχει στους δικαιούχους των τίτλων όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται για την άσκηση των δικαιωμάτων τους και λαμβάνει όλα τα μέτρα που απαιτούνται για να καθίσταται δυνατή η άσκηση αυτών, παρέχοντας όλες τις σχετικές διευκολύνσεις.
- 3) Ενημερώνει χωρίς υπαίτια βραδύτητα το Διαχειριστή για οποιαδήποτε απόκλιση από τις παραπάνω υποχρεώσεις του.

Άρθρο 14

Τροποποίηση συστατικής πράξης ή καταστατικού Εκδότη

1. Όταν Εκδότης προτίθεται να τροποποιήσει τη συστατική πράξη ή το καταστατικό του, ανακοινώνει τούτο στον Διαχειριστή, μαζί με την προτεινόμενη τροποποίηση. Η ανακοίνωση αυτή πραγματοποιείται χωρίς υπαίτια βραδύτητα και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο κατά την ημερομηνία σύγκλησης της γενικής συνέλευσης που συνέρχεται για να αποφασίσει επί της προτεινόμενης τροποποίησης. Το Συμβούλιο μεριμνά για τη δημοσιοποίηση των ανακοινώσεων αυτών στην ιστοσελίδα της Η.Δ.Α.Τ.
2. Η ως άνω υποχρέωση ενημέρωσης δεν ισχύει προκειμένου για τις πληροφορίες, οι οποίες δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 10 του ν. 3340/2005.

Άρθρο 15

Ανακοίνωση πληροφοριών ως προς τους Τίτλους και Εταιρικών γεγονότων

1. Με την επιφύλαξη της παρ.1 του άρθρου 22 ν.3556/2007, ο Εκδότης δημοσιοποιεί και ανακοινώνει στον Διαχειριστή χωρίς υπαίτια βραδύτητα:
 - α) Κάθε μεταβολή στα δικαιώματα των δικαιούχων των Τίτλων συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών στους όρους και προϋποθέσεις που διέπουν την εξάσκηση των δικαιωμάτων που ενσωματώνουν οι Τίτλοι, η οποία θα μπορούσε

να επηρεάσει έστω και έμμεσα αυτά τα δικαιώματα. Τέτοιες μεταβολές περιλαμβάνουν, ιδίως, μεταβολές των όρων δανείου ή επιτοκίων.

β) Τις νέες εκδόσεις δανείων και ιδίως τις εγγυήσεις ή τις ασφάλειες που το συνοδεύουν.

γ) Εφόσον συντρέχει περίπτωση, εταιρικά γεγονότα που δύνανται να επηρεάσουν την ομαλή και αποτελεσματική διαπραγμάτευση των Τίτλων του Εκδότη.

2. Ο Εκδότης αποστέλλει στον Διαχειριστή πληροφοριακά σημειώματα εταιρικών γεγονότων χωρίς υπαίτια βραδύτητα. Το Συμβούλιο δύναται να ζητήσει περαιτέρω διευκρινίσεις ή την υποβολή εγγράφων τα οποία κρίνει απαραίτητα ώστε να διασφαλίζεται η ενημέρωση των επενδυτών.

Άρθρο 16

Περιοδική πληροφόρηση, προνομιακές πληροφορίες

Ο Εκδότης αποστέλλει στον Διαχειριστή χωρίς υπαίτια βραδύτητα τα παρακάτω:

α) Στοιχεία που αφορούν στην περιοδική πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού όπως προβλέπεται στο κεφάλαιο Β΄ του ν. 3556/2007 και στις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδονται κατ' εφαρμογή του. Οι εξαιρέσεις από την υποχρέωση περιοδικής πληροφόρησης που προβλέπονται στο άρθρο 8 ν. 3556/2007 εφαρμόζονται αναλόγως.

β) Ενημέρωση για τις προνομιακές πληροφορίες που υποχρεούται να δημοσιοποιεί βάσει του άρθρου 10 ν. 3340/2005, με την επιφύλαξη των εξαιρέσεων που προβλέπονται στο άρθρο 8 του ν. 3340/2005.

Άρθρο 17

Δημοσίευση πληροφοριών

1. Οι πληροφορίες, τις οποίες οι Εκδότες υποχρεούνται να αποστέλλουν στον Διαχειριστή σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 14, 15 και 16 του παρόντος, δημοσιεύονται, με ταυτόσημο περιεχόμενο, από τον Διαχειριστή στην ιστοσελίδα της Η.Δ.Α.Τ. χωρίς υπαίτια βραδύτητα.

2. Το Συμβούλιο διατηρεί το δικαίωμα μη δημοσίευσης ληφθείσας πληροφορίας ή δημοσίευσής της με παρατηρήσεις ή δημοσίευσής της σε μεταγενέστερο χρονικό σημείο αν κρίνει ότι αντίκειται στον παρόντα Κανονισμό ή στην κείμενη νομοθεσία ή ότι ενδέχεται να επηρεάσει την ομαλή λειτουργία της αγοράς. Το άρθρο 70 του παρόντος Κανονισμού περί ευθύνης του Διαχειριστή εφαρμόζεται και ως προς τη λειτουργία της ιστοσελίδας της Η.Δ.Α.Τ.

Άρθρο 18

Γλώσσα Δημοσιοποίησης Πληροφοριών

1. Σε περίπτωση τίτλων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ. και που έχουν εκδοθεί από εκδότη για το οποίο η Ελλάδα αποτελεί το κράτος μέλος καταγωγής, οι πληροφορίες των άρθρων 14-17 του παρόντος Κανονισμού δημοσιοποιούνται στην ελληνική γλώσσα.

2. Σε περίπτωση τίτλων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ. και σε άλλη οργανωμένη αγορά που βρίσκεται σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη και οι οποίοι έχουν εκδοθεί από εκδότη για το οποίο η Ελλάδα αποτελεί το κράτος μέλος καταγωγής, οι πληροφορίες των άρθρων 14-17 του παρόντος Κανονισμού δημοσιοποιούνται ταυτόχρονα: (α) στην ελληνική γλώσσα και (β) κατ' επιλογή του εκδότη, (αα) είτε σε γλώσσα αποδεκτή από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών υποδοχής, (ββ) είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα.

3. Σε περίπτωση τίτλων οι οποίοι έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην Η.Δ.Α.Τ. χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, οι υποχρεώσεις των παραγράφων 1 και 2 του παρόντος άρθρου δεν αφορούν στον εκδότη αλλά αποκλειστικά στο πρόσωπο το οποίο, χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, ζήτησε την εισαγωγή αυτή.

4. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 1 έως 3, σε περίπτωση τίτλων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ. και των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα ανέρχεται σε τουλάχιστον 50.000 ευρώ ή, τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, του οποίου η αντίστοιχη ονομαστική αξία την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με 50.000 ευρώ τουλάχιστον, οι πληροφορίες των άρθρων 14-17 του παρόντος Κανονισμού δημοσιοποιούνται στο επενδυτικό κοινό, κατ' επιλογή του εκδότη ή του προσώπου το οποίο ζήτησε αυτή την εισαγωγή χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη: (α) είτε σε γλώσσα που είναι αποδεκτή τόσο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς όσο και από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής ή καταγωγής κατά περίπτωση, (β) είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα.

5. Στην περίπτωση προσφυγής σε δικαστική αρχή κράτους μέλους αναφορικά με το περιεχόμενο των πληροφοριών των άρθρων 14-17 του παρόντος Κανονισμού, η υποχρέωση πληρωμής της δαπάνης μετάφρασης των πληροφοριών αυτών για τους σκοπούς της δικαστικής διαδικασίας αποφασίζεται σύμφωνα με το δίκαιο του εν λόγω κράτους μέλους.

Άρθρο 19

Μηχανισμός αποθήκευσης πληροφοριών

Στην Η.Δ.Α.Τ. τηρείται μηχανισμός κεντρικής αποθήκευσης των ρυθμιζόμενων, κατά την έννοια του ν. 3556/2007, πληροφοριών.

Άρθρο 20

Εταιρική διακυβέρνηση

Οι Εκδότες που είναι νομικά πρόσωπα ιδιωτικού δικαίου οφείλουν να συμμορφώνονται προς τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας για την εταιρική διακυβέρνηση.

ΜΕΡΟΣ 4ο**ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΕΣ ΣΤΗΝ Η.Δ.Α.Τ.****Άρθρο 21****Πρόσβαση στην Η.Δ.Α.Τ.**

1. Πρόσβαση στην Η.Δ.Α.Τ. μπορούν να έχουν τα Μέλη της σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 2 και 3 του παρόντος άρθρου και άλλοι συμμετέχοντες φορείς, στους οποίους αναγνωρίζεται το δικαίωμα πρόσβασης βάσει της παρ. 4 του παρόντος άρθρου. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των κατά τα ανωτέρω Μελών και άλλων συμμετεχόντων στην Η.Δ.Α.Τ. ορίζονται: α) στον παρόντα Κανονισμό και β) στις οικείες συμβάσεις μεταξύ των Μελών ή άλλων συμμετεχόντων και του Διαχειριστή.
2. Μέλος της Η.Δ.Α.Τ. είναι αυτοδικαίως η Τράπεζα της Ελλάδος. Το προσωπικό της Η.Δ.Α.Τ. δεν εμπλέκεται στην κατάρτιση συναλλαγών από την Τράπεζα Ελλάδος υπό την ιδιότητά της ως Μέλος της Η.Δ.Α.Τ..
3. Την ιδιότητα του Μέλους μπορούν επίσης να αποκτούν, κατά την οριζόμενη διαδικασία στα άρθρα 22 επ. του παρόντος :
 - i) Τα πιστωτικά ιδρύματα και οι ανώνυμες εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που εδρεύουν στην Ελλάδα, εφόσον έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος ή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αντιστοίχως, για τη διαπραγμάτευση χρηματοπιστωτικών μέσων για ίδιο λογαριασμό.
 - ii) Τα πιστωτικά ιδρύματα και οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που εδρεύουν σε άλλο Κράτος – μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε κάθε άλλο κράτος που έχει κυρώσει την συμφωνία για τον Ε.Ο.Χ. με ή χωρίς εγκατάσταση στην Ελλάδα, εφόσον πληρούνται τα οριζόμενα στα άρθρα 13 και 15 του ν. 3601/2007 και 31 και 32 του ν. 3606/2007, αντιστοίχως και υπό την περαιτέρω προϋπόθεση ότι αυτά έχουν λάβει άδεια από την αρμόδια εποπτική αρχή για τη διαπραγμάτευση χρηματοπιστωτικών μέσων για ίδιο λογαριασμό.
 - iii) Τα πιστωτικά ιδρύματα και οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που εδρεύουν σε τρίτη χώρα, όταν έχουν λάβει άδεια λειτουργίας υπό όρους ισοδύναμους προς τους ισχύοντες στο ελληνικό δίκαιο και εποπτεύονται από

αρμόδια αρχή, η οποία, κατά την κρίση του Διαχειριστή, παρέχει εχέγγυα επαρκούς εποπτείας, διασφάλισης της προστασίας των επενδυτών, καθώς και συνεργασίας και ανταλλαγής πληροφοριών με την Τράπεζα της Ελλάδος και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τηρουμένων των διατάξεων των παραγράφων 2 έως 7 του άρθρου 14 του ν. 3601/2007 και της παρ. 7 του άρθρου 32 του ν. 3606/2007 αντιστοίχως, και, εν γένει, των διατάξεων περί δραστηριοποίησης στην Ελλάδα πιστωτικών ιδρυμάτων και ΕΠΕΥ τρίτης χώρας, με ή χωρίς εγκατάσταση στην Ελλάδα.

iv) Άλλοι φορείς και επιχειρήσεις που παρέχουν εχέγγυα αξιοπιστίας και οργάνωσης αντίστοιχα προς τα προβλεπόμενα υπό i), κατόπιν αδείας του Συμβουλίου ύστερα από γνώμη της Επιτροπής κατά το άρθρο 56 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού.

4. Πρόσβαση στην Η.Δ.Α.Τ., χωρίς να αποκτούν το δικαίωμα διαπραγμάτευσης, μπορούν να έχουν οι εξής συμμετέχοντες φορείς:

i) Τα Διεθνή Δίκτυα Μετάδοσης Πληροφοριών (Information Providers), τα οποία συνδέονται απευθείας (on line and in real-time) με το Σύστημα και μεταδίδουν πληροφορίες στο εξωτερικό περιβάλλον της Η.Δ.Α.Τ. για τη δραστηριότητα της Αγοράς, και

ii) Οι Παρατηρητές (Viewers), οι οποίοι έχουν πρόσβαση σε στατιστικές πληροφορίες για την Αγορά. Ως Παρατηρητές χαρακτηρίζονται οι αρμόδιες υπηρεσίες του Υπουργείου, ως προς στοιχεία Τίτλων με Εκδότη το ελληνικό δημόσιο, τυχόν αντιπρόσωποι άλλων εκδοτών, ως προς τους τίτλους τους, όπως θα ορίζεται με αποφάσεις του Συμβουλίου καθώς και οι θεματοφύλακες των εξ αποστάσεως Μελών.

Άρθρο 22

Κτήση της ιδιότητας Μέλους της Η.Δ.Α.Τ.

1. Τα πρόσωπα της παρ. 3 του άρθρου 21 αποκτούν την ιδιότητα του Μέλους ύστερα από άδεια του Συμβουλίου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 24 του παρόντος Κανονισμού και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 23 του παρόντος Κανονισμού. Δυνατή είναι και η απόκτηση της ιδιότητας του Εξ

Αποστάσεως Μέλους, εφόσον διασφαλίζονται ομαλώς η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών που καταρτίζει το Εξ Αποστάσεως Μέλος από Μέλος, που αναλαμβάνει την εκκαθάριση υπό τους όρους που προσδιορίζει το Συμβούλιο .

2. Τα Μέλη ενεργούν διαμέσου σύνδεσης στο ηλεκτρονικό Σύστημα της Η.Δ.Α.Τ.. Η ιδιότητα του Μέλους είναι προσωποπαγής, δεν μεταβιβάζεται και δεν εκχωρείται σε τρίτο. Τα Μέλη έχουν την ιδιότητα του Διαπραγματευτή Αγοράς (Dealer). Σε ορισμένα Μέλη δίνεται η δυνατότητα να αποκτήσουν και την ιδιότητα του Βασικού Διαπραγματευτή Αγοράς (Β.Δ. - Primary Dealer), κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 32 επ. του παρόντος Κανονισμού.

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.

Άρθρο 23

Προϋποθέσεις κτήσης της ιδιότητας Μέλους

1. Για να αποκτήσει ο αιτών την ιδιότητα του Μέλους της Η.Δ.Α.Τ. θα πρέπει:

α) Να τηρεί λογαριασμό τίτλων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ή σε άλλο Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού συνδεδεμένο με την Η.Δ.Α.Τ. και αποδεκτό από αυτήν, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 52 του παρόντος Κανονισμού. Τα εξ Αποστάσεως Μέλη υποχρεούνται να τηρούν, μέσω του θεματοφύλακά τους, λογαριασμό τίτλων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ή σε άλλο Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού συνδεδεμένο με την Η.Δ.Α.Τ. και αποδεκτό από αυτή κατά την έννοια του άρθρου 52.

β) Να διαθέτει οργανωμένη υπηρεσιακή μονάδα (Dealing Room και Back Office) και επαρκείς οργανωτικές ρυθμίσεις που θα του επιτρέπουν να λειτουργεί ομαλά στην Η.Δ.Α.Τ. και να εκπληρώνει ομαλώς και προσηκόντως τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τη διενέργεια συναλλαγών στην Η.Δ.Α.Τ..

γ) Να έχει ικανή για την εκτέλεση του έργου που αναλαμβάνει κεφαλαιακή επάρκεια, την οποία κρίνει ο Διαχειριστής λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς.

δ) Να διαθέτει διοίκηση που διασφαλίζει εχέγγυα ήθους, τιμιότητας και ικανότητας.

ε) Να διαθέτει επαρκές επίπεδο συναλλακτικής ικανότητας και επάρκειας εξεταζομένης κυρίως προγενέστερης συναλλακτικής δραστηριότητας σε τίτλους, καθώς και μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου για την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

στ) Να διαθέτει προσωπικό με επαγγελματική επάρκεια, υπό την έννοια της γνωστικής επάρκειας και της εξοικείωσης προς τους κανονισμούς και τις τεχνικές διαδικασίες που διέπουν την λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ. Ο Διαχειριστής για να κρίνει το αν πληρούται η προϋπόθεση αυτή λαμβάνει υπόψη την ύπαρξη σχετικών πιστοποιήσεων, καθώς και τυχόν κριτήρια εξειδίκευσης, που δύναται να θέτει το Συμβούλιο.

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..

2. Οι ως άνω προϋποθέσεις πρέπει να ισχύουν κατά το χρόνο αίτησης για την απόκτηση της ιδιότητας Μέλους και μεταγενέστερα καθόλο το χρονικό διάστημα διατήρησης της ιδιότητας του Μέλους.

3. Οι επιχειρήσεις των περιπτώσεων i) και ii) της παραγράφου 3 του άρθρου 21 τεκμαίρεται ότι πληρούν γενικώς τις προϋποθέσεις των περιπτώσεων υπό στοιχεία (δ) και (ε) της παραγράφου 1.

Άρθρο 24

Διαδικασία χορήγησης άδειας πρόσβασης ή ιδιότητας Μέλους

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.
2. Κατά την εξέταση του υπομνήματος, το Συμβούλιο, αφού λάβει υπόψη του τη γνώμη της Επιτροπής κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 56 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού, αποφασίζει επί του αιτήματος βάσει των κριτηρίων των άρθρων 21 έως 23.
3. Το Συμβούλιο ανακοινώνει στον αιτούντα την απόφασή του εντός 60 ημερών από την ημέρα παραλαβής της αίτησής του.
4. Σε περίπτωση αποδοχής της αίτησης, στην απαντητική επιστολή θα προσδιορίζεται η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης του Μέλους στην Η.Δ.Α.Τ. Όλοι οι συμμετέχοντες υπογράφουν τις σχετικές συμβάσεις προσχώρησης, στις οποίες περιγράφονται οι υποχρεώσεις τους.
5. Το Συμβούλιο δύναται να απορρίψει αίτηση πρόσβασης φορέα αν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις του παρόντος Κανονισμού και ιδίως των άρθρων 21 έως και 24. Η απόφαση πρέπει να είναι επαρκώς αιτιολογημένη.

6. Φορέας του οποίου η αίτηση απορρίφθηκε δύναται να υποβάλει νέα αίτηση βασιζόμενη σε νέα στοιχεία.
7. Το Συμβούλιο με απόφασή του καθορίζει το κόστος εξέτασης της αίτησης που βαρύνει τους υποβάλλοντες αίτηση.

Άρθρο 25

Μητρώο Συμμετεχόντων

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.

Άρθρο 26

Υποχρεώσεις Συμμετεχόντων

1. Κάθε Συμμετέχων στην Η.Δ.Α.Τ. οφείλει, καθόλη τη διάρκεια ισχύος της ιδιότητάς του και μέχρι την οριστική της λήξη:
 - α) Να συμμορφώνεται με τον παρόντα Κανονισμό και να ακολουθεί πιστά τα εγχειρίδια χρήσης HDAT–Client, HDAT-Export files, και FT Console User’s Guide που εκδίδει ο Διαχειριστής.
 - β) Να συμμορφώνεται προς όλες τις αποφάσεις που εκδίδει το Συμβούλιο σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό.
 - γ) Να συμμορφώνεται με τα προβλεπόμενα στις συμβάσεις που έχει υπογράψει με τον Διαχειριστή, συμπεριλαμβανομένων και εκείνων, στις οποίες συμβάλλονται και άλλα πρόσωπα.
 - δ) Να εκπληρώνει τις οικονομικές του υποχρεώσεις έναντι του Διαχειριστή.
 - ε) Να υποδεικνύει στο Διαχειριστή τουλάχιστον δύο αρμόδια πρόσωπα επικοινωνίας.
 - στ) Να ενημερώνει εγκαίρως τον Διαχειριστή για κάθε αλλαγή στο καθεστώς λειτουργίας του, ιδίως αν η αλλαγή αφορά στοιχεία, βάσει των οποίων έγινε δεκτός στην Η.Δ.Α.Τ.

ζ) Να επιτρέπει τη διενέργεια επιτόπιου ελέγχου από τον Διαχειριστή και να χορηγεί σε αυτόν κάθε πληροφορία ή στοιχείο που κρίνονται απαραίτητα για την εξακρίβωση τήρησης του παρόντος Κανονισμού και τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της αγοράς.

2. Επιπλέον των ανωτέρω οριζομένων στην παράγραφο 1, κάθε Μέλος της Η.Δ.Α.Τ. υποχρεούται:

α) Να συνεχίζει να πληροί τις προϋποθέσεις για την απόκτηση και τη διατήρηση της ιδιότητας του μέλους, όπως αυτές ορίζονται στο παρόντα Κανονισμό παρ. 1 άρθρο 23.

β) Να συμμορφώνεται με την ισχύουσα νομοθεσία για τη διαφάνεια, καθώς και για την πρόληψη και αντιμετώπιση πράξεων που στρεβλώνουν την ομαλή λειτουργία και ακεραιότητα της αγοράς (πράξεις κατάχρησης προνομιακών πληροφοριών και χειραγώγησης), να διαθέτει κατάλληλες και επαρκείς διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, κανόνες αποτροπής συγκρούσεως συμφερόντων, να αποφεύγει ενέργειες και συναλλαγές που μπορεί να επηρεάσουν την ομαλή λειτουργία της αγοράς, και να επιδεικνύει την προσήκουσα επιμέλεια στην προάσπιση των συμφερόντων των πελατών του.

3. Οι Συμμετέχοντες στην Η.Δ.Α.Τ. υποχρεούνται να διασφαλίζουν τη συμμόρφωση προς τον παρόντα Κανονισμό και τις αποφάσεις του Διαχειριστή, όπου αυτές προβλέπονται από τον παρόντα Κανονισμό, από όλα τα όργανά τους, τους εν ευρεία έννοια συνεργάτες τους και εν γένει τα πρόσωπα που χρησιμοποιούν ως βοηθούς εκπλήρωσης ή προστηθέντες.

4. Τα Μέλη ευθύνονται έναντι του Διαχειριστή και των υπολοίπων Μελών για την προσήκουσα εκκαθάριση και τον προσήκοντα διακανονισμό των συναλλαγών που καταρτίζουν στην Η.Δ.Α.Τ., ευθύνονται δε για κάθε ζημία ήθελε προκύψει σε αντισυμβαλλόμενο τους, αλλά και στη φήμη του Διαχειριστή, σε περίπτωση που δεν είναι σε θέση να εκκαθαρίσουν και διακανονίσουν προσηκόντως τις καταρτιζόμενες από αυτά συναλλαγές.

Άρθρο 27**Απώλεια ιδιότητας Μέλους**

1. Μέλος της Η.Δ.Α.Τ. δύναται να χάσει την ιδιότητά του αυτή είτε οικειοθελώς, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 29 είτε κατόπιν αποφάσεως της Επιτροπής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 30.
2. Με απόφαση της Επιτροπής δύναται επίσης να ανασταλεί προσωρινώς το δικαίωμα Μέλους να συμμετέχει στο σύστημα συναλλαγών και διαπραγμάτευσης της Η.Δ.Α.Τ., κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 28.

Άρθρο 28**Αναστολή από το δικαίωμα συμμετοχής στο σύστημα διαπραγμάτευσης και κατάρτισης συναλλαγών**

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 τον 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 το 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 επιβάλλει 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.

3. Η απόφαση της Επιτροπής για την αναστολή του δικαιώματος συμμετοχής Μέλους στο Σύστημα πρέπει να είναι αιτιολογημένη και να ορίζει το χρονικό διάστημα ισχύος της. Η διάρκεια της αναστολής συνδέεται με το χρονικό διάστημα εντός του οποίου εκτιμάται ότι μπορεί να αρθούν οι λόγοι που οδήγησαν στη λήψη της απόφασης για την αναστολή. Με το πέρας αυτής της χρονικής περιόδου ή και νωρίτερα, εφόσον συντρέχει περίπτωση, η Επιτροπή αποφασίζει αιτιολογημένα για την άρση της αναστολής ή για τη διαγραφή του Μέλους. Η Επιτροπή δύναται να αποφασίζει την παράταση της περιόδου αναστολής για χρονικό διάστημα, το οποίο δεν δύναται να υπερβαίνει συνολικώς τους τρεις (3) μήνες, εφόσον βασίμως πιθανολογείται και αναμένεται η άρση των λόγων αναστολής εντός αυτού του χρονικού διαστήματος.
4. Οι αποφάσεις της Επιτροπής για αναστολή κατά το παρόν άρθρο λαμβάνονται κατά την διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 68 του παρόντος Κανονισμού.
5. Σε κατεπείγουσες περιπτώσεις, η αναστολή μπορεί να επιβάλλεται από το Συμβούλιο. Στις περιπτώσεις αυτές, οι αρμοδιότητες της Επιτροπής ασκούνται από το Συμβούλιο. Το Συμβούλιο δύναται να αποφασίζει την άμεση αναστολή της συμμετοχής του μέλους στο σύστημα συναλλαγών και διαπραγμάτευσης της Η.Δ.Α.Τ. και να ζητεί την έκθεση των απόψεων του Μέλους εντός της ίδιας ημέρας, αποφασίζει δε περί της συνέχισης της αναστολής τρεις εργάσιμες ημέρες μετά την ακρόαση του Μέλους η Επιτροπή. Η διαδικασία του άρθρου 68 του παρόντος Κανονισμού τηρείται για την παράταση της αναστολής πέραν των δέκα πέντε ημερών, που αποφασίζεται από την Επιτροπή.
6. Αν οι αρμόδιες Αρχές έχουν αναστείλει προσωρινά ή έχουν απαγορεύσει οριστικά τη δυνατότητα παροχής των επενδυτικών υπηρεσιών που αποτελούν προϋπόθεση για την κτήση της ιδιότητας του Μέλους, η αναστολή από τη συμμετοχή στο σύστημα διαπραγμάτευσης ή και η διαγραφή από την Η.Δ.Α.Τ. Μέλους δύναται να επιβάλλεται χωρίς την τήρηση της διαδικασίας του άρθρου 68 του παρόντος Κανονισμού. Η αναστολή στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου επιβάλλεται από το Συμβούλιο.

7. Το Συμβούλιο ενημερώνει για την αναστολή ή την άρση της αναστολής αμέσως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή τυχόν άλλη αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους-μέλους καταγωγής κατά την έννοια της παρ. 16 του άρθρου 2 ν. 3606/2007, το Σύστημα εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ. και τα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ.
8. Πάγιες συνδρομές ή άλλες οφειλές του Μέλους έναντι του Διαχειριστή οφείλονται και για το χρονικό διάστημα που αντιστοιχεί στην περίοδο της αναστολής.

Άρθρο 29

Παραίτηση Μέλους

1. Το Μέλος δικαιούται να παραιτηθεί οποτεδήποτε από την ιδιότητα του αυτή υπό τους εξής όρους:
 - α) Υποχρεούται να υποβάλει στο Διαχειριστή εγγράφως δήλωση για την παραίτησή του από την ιδιότητα του Μέλους, τουλάχιστον δέκα πέντε (15) εργάσιμες ημέρες πριν από την ημέρα κατά την οποία το Μέλος επιθυμεί να απολέσει αυτή του την ιδιότητα.
 - β) Οφείλει να τακτοποιήσει προσηκόντως κάθε εκκρεμότητα και να εξοφλήσει κάθε οφειλή του που απορρέει από την ιδιότητα του Μέλους, ενδεικτικώς έναντι του Διαχειριστή, των λοιπών Μελών και του Συστήματος Εκκαθάρισης και Διακανονισμού των συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ., εντός ευλόγου χρόνου μετά την ανακοίνωση της αποχώρησης από την Η.Δ.Α.Τ. και το αργότερο τρεις εργάσιμες ημέρες πριν επέλθουν τα αποτελέσματα της απώλειας της ιδιότητος του Μέλους.
2. Το Συμβούλιο μπορεί να ζητεί από το Μέλος να εκθέσει τους λόγους της παραίτησης.
3. Το Συμβούλιο εγκρίνει με απόφασή του την παραίτηση του Μέλους εφόσον διαπιστώσει ότι δεν εκκρεμούν οφειλές ή άλλες υποχρεώσεις προς την Η.Δ.Α.Τ. ή τα συστήματα εκκαθάρισης και διακανονισμού. Η απώλεια της ιδιότητος του

Μέλους ισχύει από την ημερομηνία που ορίζει στην απόφασή του το Συμβούλιο. Την απόφασή του κοινοποιεί το Συμβούλιο σε όλα τα Μέλη. Το Συμβούλιο δικαιούται να μην αποδεχθεί την παραίτηση και την, συνεπεία αυτής, απώλεια της ιδιότητας του Μέλους εφόσον υφίστανται ανεκπλήρωτες υποχρεώσεις του Μέλους που απορρέουν από την ιδιότητά του αυτή.

4. Το Συμβούλιο, με αιτιολογημένη απόφασή του, δύναται να αναβάλει την ημέρα επέλευσης των αποτελεσμάτων της παραίτησης και, κατά συνέπεια, της απώλειας της ιδιότητος του Μέλους, εφόσον κρίνει τούτο απαραίτητο για τη διασφάλιση των συμφερόντων της Η.Δ.Α.Τ., των Μελών της και, γενικώς, της εύρυθμης και ομαλής λειτουργίας της αγοράς. Το Συμβούλιο δύναται να θέτει όρους για την επέλευση των αποτελεσμάτων της παραίτησης που συνδέονται με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Μέλους έως την ημέρα απώλειας της ιδιότητος.
5. Ελλείψει αντιθέτου ρητής συμφωνίας, η υποβολή παραίτησης θεωρείται και ως καταγγελία από το Μέλος τυχόν συμβάσεων που έχει συνάψει με τον Διαχειριστή, οι οποίες συνδέονται με την ιδιότητα του Μέλους, σύμφωνα με όσα ειδικότερα προβλέπονται στις εν λόγω συμβάσεις.
6. Το Μέλος οφείλει να επιστρέψει στον Διαχειριστή τον τεχνικό εξοπλισμό, που αυτός του είχε διαθέσει, εντός ευλόγου χρόνου μετά την υποβολή της παραίτησής του και, σε κάθε περίπτωση, πριν από την απώλεια της ιδιότητας του Μέλους.

Άρθρο 30

Διαγραφή Μέλους

1. Η Επιτροπή αποφασίζει τη διαγραφή Μέλους σε περίπτωση:
 - α) Ανάκλησης από την αρμόδια εποπτική αρχή της άδειας παροχής από το Μέλος των επενδυτικών υπηρεσιών, η παροχή των οποίων αποτελεί προϋπόθεση για τη συμμετοχή του Μέλους στην Η.Δ.Α.Τ.
 - β) Λύσης του νομικού προσώπου του Μέλους.
 - γ) Έναρξης διαδικασίας πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας αφερεγγυότητας του Μέλους.

2. Η Επιτροπή μπορεί επίσης να αποφασίσει τη διαγραφή Μέλους σε περίπτωση:
 - α) Μη δραστηριοποίησης του Μέλους στην Η.Δ.Α.Τ. για τρεις (3) συνεχείς μήνες.
 - β) Διαπίστωσης της συνδρομής οποιοδήποτε λόγου αναστολής, ο οποίος έχει μόνιμο χαρακτήρα ή είναι ιδιαίτερα σοβαρός, έτσι ώστε να καθίσταται αναγκαία η διαγραφή του Μέλους για τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς.
 - γ) Παρόδου της περιόδου αναστολής του δικαιώματος συμμετοχής του Μέλους στο σύστημα διαπραγμάτευσης και κατάρτισης συναλλαγών, χωρίς να έχουν αρθεί οι λόγοι άρσης της αναστολής.
 - δ) Διαγραφής του Μέλους από άλλη οργανωμένη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης λόγω παραβάσεων των κανόνων λειτουργίας της.
3. Η Επιτροπή αποφασίζει τη διαγραφή ύστερα από γνώμη του Συμβουλίου Διαχείρισης, κατά τη διαδικασία του άρθρου 68 του παρόντος.

Άρθρο 31

Παραίτηση και Διαγραφή Συμμετέχοντος

Οι διατάξεις των άρθρων 29 και 30 για την παραίτηση και διαγραφή Μέλους εφαρμόζονται καταλλήλως και για τους υπόλοιπους Συμμετέχοντες που δεν έχουν την ιδιότητα του Μέλους.

ΜΕΡΟΣ 5ο

ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΤΕΣ ΑΓΟΡΑΣ

Άρθρο 32 – Ορισμός Β.Δ.

1. Μέλη που επιθυμούν να αναλάβουν καθήκοντα Β.Δ. ως προς ορισμένους Τίτλους ορίζονται ως Β.Δ. με απόφαση του Συμβουλίου, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 56 παρ. 2 του Παρόντος Κανονισμού, κατόπιν αιτήματός τους που συνοδεύεται από σύμφωνη γνώμη του Εκδότη.

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.

3. Οι Β.Δ. αποκτούν την ιδιότητα αυτή για χρονικό διάστημα ενός ημερολογιακού έτους και τη διατηρούν έως ότου ορισθούν νέοι Β.Δ. για τη νέα ετήσια περίοδο. Η θητεία των πρώτων Β.Δ. που ορίζονται μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος Κανονισμού λήγει στις 31.12. του αμέσως επόμενου ημερολογιακού έτους.

4. Για τον ορισμό Μέλους ως Β.Δ. πρέπει αυτό να υποβάλει σχετική αίτηση στο Συμβούλιο το αργότερο μέχρι τις 15 Δεκεμβρίου του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

5. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις και, ιδίως, σε περίπτωση μείωσης του αριθμού των ενεργών Β.Δ. λόγω παραίτησης ή αφαίρεσης της ιδιότητας αυτής, το Συμβούλιο, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 56 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού, δύναται να καλεί τα Μέλη για την κτήση της ιδιότητας Β.Δ. μέχρι το τέλος της θητείας των ενεργών Β.Δ. της περιόδου εκείνης.

6. Ο Διαχειριστής δημοσιεύει στην ιστοσελίδα της ΗΔΑΤ χωρίς υπαίτια βραδύτητα τον ορισμό Μέλους ως ΒΔ καθώς και τυχόν απώλεια ή παραίτηση σύμφωνα με τα άρθρα 34 και 35 του παρόντος.

Άρθρο 33 - Υποχρεώσεις των Β.Δ.

1. Οι Β.Δ. υποχρεούνται καθ' όλη τη διάρκεια της θητείας τους να παρέχουν συνεχώς στην ΗΔΑΤ και καθόλη τη διάρκεια του ωραρίου λειτουργίας της προσφορές για αγορά και πώληση (bid/offer) Τίτλων, κατά τα ειδικότερον οριζόμενα στο άρθρο 40.
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.

Άρθρο 34 - Απώλεια της ιδιότητας του Β.Δ.

1. Εάν το Συμβούλιο διαπιστώσει κατά τη διάρκεια της τρέχουσας θητείας των Β.Δ. ότι Β.Δ. δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του, επιφυλασσομένου του δικαιώματός του να αναστείλει άμεσα προσωρινώς τη λειτουργία του ως Μέλους, δύναται να αποφασίσει την αφαίρεση της ιδιότητας του Β.Δ., ύστερα από γνώμη της Επιτροπής σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 56 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού, κατά τη διαδικασία του άρθρου 68 του παρόντος Κανονισμού.
2. Η αφαίρεση της ιδιότητας του Βασικού Διαπραγματευτή Αγοράς συνεπάγεται απώλεια του δικαιώματος επανεκλογής για τα δύο επόμενα έτη.
3. Η αφαίρεση της ιδιότητας του Βασικού Διαπραγματευτή Αγοράς δεν επηρεάζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τις συναλλαγές που αυτός έχει συνάψει πριν από την ημερομηνία της αφαίρεσης της ιδιότητας του Β.Δ.

Άρθρο 35 - Παραίτηση από την ιδιότητα του Β.Δ.

1. Οι Β.Δ. μπορούν να παραιτηθούν από την ιδιότητά τους, εφόσον ειδοποιήσουν το Διαχειριστή δύο μήνες πριν από την ημερομηνία ενεργοποίησης της παραίτησής τους.
2. Η παραίτηση από την ιδιότητα του Β.Δ. συνεπάγεται απώλεια του δικαιώματος επανεκλογής για τα δύο επόμενα έτη.
3. Η παραίτηση από την ιδιότητα του Β.Δ. δεν επηρεάζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τις συναλλαγές που έχει συνάψει πριν την ημερομηνία της παραίτησης.

ΜΕΡΟΣ 6ο**ΚΑΝΟΝΕΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ****Άρθρο 36****Μέρες και ώρες λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ.**

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.

Άρθρο 37

Επιμέρους στάδια ημερήσιας λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ.

1. Κατά την ημερήσια λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ διακρίνονται τα εξής στάδια σε σχέση με τις συναλλαγές που καταρτίζονται σ' αυτήν: α) το Στάδιο Προετοιμασίας, β) το Στάδιο Λειτουργίας και γ) το Στάδιο Κλεισίματος.

Α. Στάδιο Προετοιμασίας: Κατά τη διάρκεια του Σταδίου Προετοιμασίας, το Σύστημα είναι διαθέσιμο μόνο στα Μέλη προκειμένου αυτά να εισάγουν στο Σύστημα προσφορές κατά την έννοια του άρθρου 38 του παρόντος. Κατά τη διάρκεια του Σταδίου Προετοιμασίας, οι προσφορές αυτές δεν δημοσιοποιούνται και δεν εμφανίζονται στην οθόνη του Συστήματος Συναλλαγών, ούτε είναι προσιτές στα άλλα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ. Κάθε Μέλος έχει πρόσβαση μόνο στις δικές του προσφορές και δεν μπορεί να δει τις προσφορές των άλλων ή να κάνει πράξεις επ' αυτών.

Β. Στάδιο Λειτουργίας: Με τη λήξη του Σταδίου Προετοιμασίας, αρχίζει το Στάδιο Λειτουργίας, κατά τη διάρκεια του οποίου η Η.Δ.Α.Τ. είναι διαθέσιμη σε όλους τους συμμετέχοντες. Οι προσφορές που έχουν εισαχθεί από τα Μέλη εμφανίζονται ανωνύμως στην οθόνη του Συστήματος Συναλλαγών και είναι προσιτές στους συμμετέχοντες στην Η.Δ.Α.Τ. Τα Μέλη μπορούν να εισάγουν νέες προσφορές ή/και να τροποποιήσουν τις ήδη εισηγμένες και να πραγματοποιήσουν συναλλαγές επ' αυτών.

Γ. Στάδιο Κλεισίματος: Με τη λήξη του Σταδίου Λειτουργίας αρχίζει το Στάδιο Κλεισίματος, το οποίο διαρκεί ως το πέρας του ωραρίου λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. Κατά τη διάρκεια του Σταδίου Κλεισίματος τα Μέλη μπορούν μόνο να στείλουν ή να δεχθούν μηνύματα, να τυπώσουν και να αποθηκεύσουν στατιστικές πληροφορίες για τις συναλλαγές της ημέρας και να πληροφορηθούν τις τιμές κλεισίματος των τίτλων που έχουν καταγραφεί από το Σύστημα. Η λήψη των στοιχείων αυτών είναι πάντως δυνατή για τους συμμετέχοντες στην Η.Δ.Α.Τ. και κατά τα υπόλοιπα στάδια ημερήσιας λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ.

2. Η διάρκεια κάθε επιμέρους Σταδίου ημερήσιας λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. καθορίζεται από το Συμβούλιο. Επιφυλασσομένου του δικαιώματος του Διαχειριστή να τροποποιεί το ωράριο του κάθε επιμέρους σταδίου λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ, το Στάδιο Προετοιμασίας διαρκεί από τις 10:00 έως τις 10:15, το Στάδιο Λειτουργίας από τις 10:15 έως τις 17:00 και το Στάδιο Κλεισίματος από τις 17:00 έως τις 20:00.

Άρθρο 38

Έννοια προσφορών

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.

Άρθρο 39

Κανόνες προσφορών

1. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής πώλησης (bid/ask spread) του ζεύγους των προτάσεων που εισάγονται στο Σύστημα με την προσφορά (εύρος τιμών προσφοράς) δεν δύναται να υπερβαίνει τα όρια που έχει, ανά κατηγορία Τίτλου, καθορίσει το Συμβούλιο, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 56 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού.
2. Το επιτρεπόμενο εύρος τιμών προσφοράς καθορίζεται από το Διαχειριστή, μετά από γνώμη της Επιτροπής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 56 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού, για τρεις κατηγορίες Τίτλων με βάση την εναπομένουσα διάρκειά τους: α) κατηγορία τίτλων εναπομένουσας διάρκειας κάτω των 5 ετών β) κατηγορία τίτλων εναπομένουσας διάρκειας από 5 έως 11 έτη και γ) κατηγορία τίτλων εναπομένουσας διάρκειας άνω των 11 ετών.
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..

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.

5. Κάθε Μέλος μπορεί να εισάγει ταυτόχρονα μέχρι 2 προσφορές για κάθε Τίτλο.

6. Τα Μέλη κατά την εισαγωγή των προσφορών τους, έχουν τη δυνατότητα να δημοσιοποιούν μέρος της ποσότητας της προσφοράς τους (ορατή ποσότητα προσφοράς).

7. Με το πέρας του Σταδίου Λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. όλες οι προσφορές διαγράφονται αυτόματα.

Άρθρο 40

Υποχρεωτικές προσφορές

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.

2. Κατά το Στάδιο Προετοιμασίας, οι Β.Δ. υποχρεούνται να εισάγουν στην Η.Δ.Α.Τ. προσφορές για τους Τίτλους υποχρεωτικών προσφορών εκάστου. Οι προσφορές αυτές δεν εμφανίζονται στα υπόλοιπα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ. μέχρι την έναρξη του Σταδίου Λειτουργίας.
3. Κατά το Στάδιο Λειτουργίας, σε περίπτωση απενεργοποίησης κάποιας υποχρεωτικής προσφοράς λόγω κατάρτισης συναλλαγής, ο Β.Δ. που είχε αρχικά εισαγάγει την προσφορά στην Η.Δ.Α.Τ. υποχρεούται να την επανεισαγάγει για ποσότητα και τιμή που επιθυμεί εντός των ορίων που ισχύουν γενικά. Αν δεν ορίζεται κάτι άλλο, επί των υποχρεωτικών προσφορών εφαρμόζονται οι κανόνες που ισχύουν γενικά για τις προσφορές. Το δικαίωμα απενεργοποίησης των υποχρεωτικών προσφορών για τους Β.Δ. δεν ισχύει όσον αφορά τους τίτλους αναφοράς (benchmarks) που έχει καθορίσει με απόφασή του το Συμβούλιο.
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 απόφασή 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.

Άρθρο 41

Κατάταξη των προσφορών

1. Οι προσφορές κατατάσσονται, ξεχωριστά για το σκέλος πώλησης και το σκέλος αγοράς που εμπεριέχουν, από τη βέλτιστη στην επόμενη καλύτερη, βάσει της τιμής, της ποσότητας και του χρόνου εισαγωγής τους ως εξής: Καλύτερη προσφορά είναι αυτή με την καλύτερη τιμή. Σε περίπτωση ίδιας τιμής, καλύτερη είναι η προσφορά που αφορά στη μεγαλύτερη ποσότητα. Σε περίπτωση ίδιας τιμής και ίδιας ποσότητας, καλύτερη είναι η προσφορά που έχει υποβληθεί πρώτη.
2. Σε σχετική σελίδα του Συστήματος εμφανίζεται το βάθος των προσφορών. Το βάθος των εμφανιζομένων προσφορών εκτείνεται σε μέχρι πέντε (5) προσφορές. Όταν πρόκειται για προσφορές με ίδιες τιμές, οι ποσότητες των προσφορών αυτών αθροίζονται αυτόματα και εμφανίζονται ως μία προσφορά με την ίδια τιμή και ποσότητα ίση με το άθροισμα των επιμέρους προσφορών.
3. Όλες οι προσφορές καταγράφονται και μπορούν να ανακτηθούν από την ιστορική βάση δεδομένων που τηρείται στην Η.Δ.Α.Τ. για χρονικό διάστημα που προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία.

Άρθρο 42

Εντολές αγοράς και πώλησης

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.

Άρθρο 43

Κατάρτιση συναλλαγών

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.
2. Χρόνος κατάρτισης της συναλλαγής είναι ο χρόνος εισαγωγής της εντολής στο Σύστημα.
3. Αν η τιμή για την οποία δίνεται εντολή αγοράς είναι μικρότερη από την τιμή της βέλτιστης υπάρχουσας ενεργής προσφοράς ως προς το σκέλος της πώλησης, η εντολή απορρίπτεται αυτόματα και αποσύρεται από το Σύστημα. Το ίδιο συμβαίνει αν η τιμή για την οποία δίνεται εντολή πώλησης είναι μεγαλύτερη από την τιμή της βέλτιστης υπάρχουσας ενεργής προσφοράς ως προς το σκέλος της αγοράς.

4. Αν η τιμή εντολής αγοράς είναι ίση ή υψηλότερη από την τιμή της βέλτιστης υπάρχουσας ενεργής προσφοράς όσον αφορά το σκέλος της πώλησης, καταρτίζεται η συναλλαγή ανάμεσα στο μέλος που έδωσε την εντολή και στο μέλος που εισήγαγε την προσφορά στην τιμή της βέλτιστης προσφοράς και για την ποσότητα για την οποία δίνεται η εντολή, εφόσον η ποσότητα αυτή είναι ίση ή μικρότερη από την ποσότητα της προσφοράς. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση που η εντολή πώλησης δίδεται για τιμή ίση ή χαμηλότερη από την τιμή της βέλτιστης υπάρχουσας ενεργής προσφοράς ως προς το σκέλος της αγοράς. Μετά την κατάρτιση της συναλλαγής η προσφορά απενεργοποιείται από το Σύστημα ακόμη κι αν η ποσότητα, την οποία αφορούσε, ήταν μεγαλύτερη από την ποσότητα της εντολής. Το μέλος που είχε εισαγάγει την προσφορά μπορεί να εισαγάγει νέα προσφορά για τους ίδιους τίτλους σύμφωνα με τους γενικούς κανόνες.

5. Εφόσον με τη συναλλαγή κατά την προηγούμενη παράγραφο καλύπτεται πλήρως η εντολή ως προς τη ζητούμενη ή προσφερόμενη ποσότητα, η εντολή αποσύρεται από το Σύστημα, διαφορετικά συνεχίζει να ισχύει για την αρχική τιμή και για την ποσότητα που απομένει μετά την συναλλαγή κατά την προηγούμενη παράγραφο. Για τη μειωμένη αυτή ποσότητα επαναλαμβάνεται η διαδικασία της προηγούμενης παραγράφου σε σχέση με την βέλτιστη υπάρχουσα ενεργή προσφορά όσες φορές απαιτείται μέχρι να καλυφθεί πλήρως η ποσότητα, την οποία αφορά η εντολή, ή να μην υπάρχει πλέον προσφορά σε τιμή που να επιτρέπει την κατάρτιση συναλλαγής. Στην περίπτωση αυτή η εντολή αποσύρεται από το Σύστημα.

6. Αμέσως μετά την πραγματοποίηση συναλλαγής, ειδοποιούνται αυτόματα με επιβεβαιωτικά μηνύματα οι δύο αντισυμβαλλόμενοι, οι αρμόδιοι Θεματοφύλακες, αν πρόκειται για Μέλη εξ αποστάσεως, καθώς επίσης και το Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος, μέσω του οποίου διενεργείται η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών. Επιπλέον, τα Μέλη ή και οι Θεματοφύλακες μπορούν μέσω της επίσημης ιστοσελίδας του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος να ενημερώνονται σε πραγματικό χρόνο για την πορεία της εκκαθάρισης και του διακανονισμού συναλλαγών τους. Το επιβεβαιωτικό μήνυμα της συναλλαγής, περιέχει τα ακόλουθα στοιχεία:

| | |
|------------------|-------------------------|
| Market ID | Κωδικός της Αγοράς. GR. |
|------------------|-------------------------|

| | |
|------------------------------------|--|
| Section ID | Είδος αγοράς όπως π.χ. “Primary”, “Secondary”, “Repos”. |
| Περιγραφή Τίτλου | Περιγραφή που ισχύει στην Η.Δ.Α.Τ. για τον τίτλο, επί του οποίου πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή . |
| ISIN Τίτλου | Κωδικός του τίτλου, επί του οποίου καταρτίστηκε η συναλλαγή . |
| A/A Κλεισμένης Πράξης | Μοναδικός αριθμός που δίδεται αυτόματα από το Σύστημα και χαρακτηρίζει τη συναλλαγή. |
| Ημερομηνία Συμφωνίας | Ημερομηνία που συμφωνήθηκε η συναλλαγή. |
| Χρόνος Αποδοχής Παραγγελίας | Χρόνος αποδοχής της συναλλαγής. |
| Είδος συναλλαγής | Το ρήμα “BUY” ή “SELL” υποδηλώνει αν το Μέλος που λαμβάνει την επιβεβαίωση πραγματοποίησε αγορά ή πώληση αντίστοιχα. |
| Τιμή | Τιμή στην οποία καταρτίστηκε η συναλλαγή. |
| Ποσότητα | Ποσότητα των τίτλων επί των οποίων καταρτίστηκε η συναλλαγή σε lots. |
| Ονομαστική Αξία Τίτλου | Ονομαστική αξία της συναλλαγής. |

| | |
|--|--|
| Δεδουλευμένοι Τόκοι | Ποσό δεδουλευμένων τόκων. |
| Αξία Διακανονισμού | Συνολική αξία διακανονισμού της καταρτιζόμενης στην Η.Δ.Α.Τ. συναλλαγής που περιλαμβάνει το γινόμενο της συμφωνηθείσας τιμής με την ποσότητα των τίτλων επί των οποίων καταρτίστηκε η συναλλαγή, πλέον των δεδουλευμένων τόκων.. |
| Ποσό Φόρου | Ποσό φόρου επί των δεδουλευμένων τόκων. |
| Ημερομηνία Διακανονισμού | Ημερομηνία διακανονισμού της συναλλαγής. |
| Φορέας Εκκαθάρισης | Φορέας μέσω του οποίου γίνεται εκκαθάριση των συναλλαγών των Μελών εξ αποστάσεως. Αν η συναλλαγή δεν αφορά μέλος εξ αποστάσεως το πεδίο αυτό μένει κενό. |
| Αριθμός Αποστολής | Μοναδικός αριθμός κάθε συναλλαγής του Μέλους που αντιστοιχεί στην επιβεβαίωση που λαμβάνει και στην αντίστοιχη αναγγελία στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος |
| Κωδικός Λογαριασμού Τίτλων | Ο τηρούμενος στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας Ελλάδος κωδικός λογαριασμού τίτλων ιδίου χαρτοφυλακίου του Μέλους που λαμβάνει την επιβεβαίωση. |
| Στοιχεία Χρήστη: | |
| Κωδικός μέλους | Κωδικός και ονομασία του Μέλους που αντιστοιχεί στην επιβεβαίωση. |
| Χρήστης για την Αποδοχή Εντολής | Κωδικός του χρήστη του Μέλους. |
| Στοιχεία Αντισυμβαλλόμενου: | |
| Κωδικός μέλους | Κωδικός και ονομασία του Αντισυμβαλλόμενου. |

7. Τα στοιχεία που αφορούν στις συναλλαγές (τίτλος, τιμή, ποσότητα, αντισυμβαλλόμενοι κ.λ.π) καταγράφονται στην ιστορική βάση δεδομένων της Η.Δ.Α.Τ. και διατηρούνται για διάστημα που προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία.

8. Ο Διαχειριστής όταν διαπιστώσει αντίστροφες συναλλαγές που καταρτίζονται μεταξύ των Μελών στην ίδια τιμή μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα, συνήθως ίσο ή μικρότερο του ενός λεπτού, θέτει το θέμα μέσω του Εσωτερικού Ελεγκτή στα συμβαλλόμενα Μέλη και ζητεί εξηγήσεις. Εφόσον οι εξηγήσεις δεν κριθούν ικανοποιητικές και η επαναλαμβανόμενη αυτή τακτική γεννά υπόνοια συμπεριφοράς κατάχρησης αγοράς, ο Εσωτερικός Ελεγκτής ενημερώνει αμέσως την Επιτροπή και η τελευταία την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εφόσον κρίνει ότι υφίστανται ενδείξεις συμπεριφοράς που συνιστούν κατάχρηση αγοράς.

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

Άρθρο 44

Πιστωτικά Όρια

1. Τα Μέλη και οι Θεματοφύλακες των εξ αποστάσεως Μελών δύνανται να θέτουν τα κατωτέρω πιστωτικά όρια συναλλαγών ως προς τους αντισυμβαλλομένους τους, προκειμένου να περιορίσουν τον κίνδυνο διακανονισμού που αναλαμβάνουν κατά την κατάρτιση συναλλαγών με τα λοιπά Μέλη:

α) Άμεσα πιστωτικά όρια που τίθενται από κάθε Μέλος για κάθε άλλο Μέλος ως δυνητικό αντισυμβαλλόμενο. Ενεργοποιούνται για τις εντολές αγοράς του αντισυμβαλλόμενου προς αποδοχή προσφορών του Μέλους που θέτει το όριο και έχουν ως αντικείμενο ανώτατο όριο αξίας συναλλαγών αγοράς που δύναται να καταρτίσει το Μέλος που κάνει την προσφορά ως προς κάθε δυνητικό αντισυμβαλλόμενο του, που επιθυμεί να αποδεχθεί την προσφορά μέσω εντολών που εισάγει στο Σύστημα.

β) Έμμεσα πιστωτικά όρια που τίθενται από τους Θεματοφύλακες-Μέλη στα Μέλη Εξ Αποστάσεως, των οποίων οι Θεματοφύλακες-Μέλη εκκαθαρίζουν και διακανονίζουν τις συναλλαγές, ως προς τις συναλλαγές που καταρτίζουν τα Εξ Αποστάσεως Μέλη στην Η.Δ.Α.Τ. Ενεργοποιούνται i) για τις εντολές των Μελών Εξ Αποστάσεως προς αποδοχή προσφορών πώλησης άλλων Μελών ii) στις δημοπρασίες τίτλων και iii) στις εντολές άλλων Μελών επί των προσφορών αγοράς των εξ αποστάσεως Μελών.

Το Σύστημα της Η.Δ.Α.Τ. δεν επιτρέπει την κατάρτιση συναλλαγών εκτός των πιστωτικών ορίων που έχουν τεθεί κατά τα ανωτέρω από τα Μέλη και τους Θεματοφύλακες των εξ αποστάσεως Μελών.

2. Η διαχείριση των ορίων (εισαγωγή, αλλαγή ποσού, χρονικοί περιορισμοί) από τα Μέλη μπορεί να πραγματοποιηθεί στη διάρκεια της ημερήσιας λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. και έχει ισχύ σε πραγματικό χρόνο.

3. Στην έναρξη κάθε εργάσιμης ημέρας τα πιστωτικά όρια επανέρχονται αυτόματα στα επίπεδα που έχουν οριστεί και ισχύουν για την τρέχουσα ημέρα.

4. Τα πιστωτικά όρια είναι απόρρητα.

5. Για να πραγματοποιηθεί συναλλαγή θα πρέπει τόσο το άμεσο, όσο και το έμμεσο (προκειμένου για εξ αποστάσεως Μέλη) πιστωτικό όριο να είναι τουλάχιστον ίσο με την αξία της συναλλαγής. Συναλλαγές, η κατάρτιση των οποίων απαιτεί αξία μεγαλύτερη από τα διαθέσιμα πιστωτικά όρια, απορρίπτονται.

6. Ύστερα από κάθε συναλλαγή τα αναφερόμενα στους συμβαλλομένους πιστωτικά όρια μειώνονται κατά την αξία της συναλλαγής. Επιπρόσθετα, το έμμεσο πιστωτικό όριο μειώνεται και ύστερα από κάθε προσφορά του Εξ Αποστάσεως Μέλους στις δημοπρασίες, εφόσον αυτή οδηγεί στην κατάρτιση της σχετικής συναλλαγής.

7. Τα πιστωτικά όρια μπορεί να υπόκεινται σε χρονικούς περιορισμούς που καθορίζουν τα Μέλη ή, κατά περίπτωση, και οι Θεματοφύλακες που τα θέτουν, εφόσον οι περιορισμοί αυτοί είναι συμβατοί με τις ανάγκες εύρυθμης λειτουργίας του Συστήματος. Αν τα Μέλη ή οι Θεματοφύλακες που έχουν θέσει πιστωτικά όρια στα άλλα Μέλη για την αποδοχή των προσφορών τους, δεν θέσουν νέα όρια, που θα

ισχύουν μετά τη λήξη χρονικής ισχύος των προηγούμενων ορίων, απορρίπτονται αυτόματα οι εντολές που εισάγονται στο Σύστημα και υπόκεινται σε έλεγχο πιστωτικών ορίων που έχουν θέσει τα Μέλη ή οι Θεματοφύλακες.

8. Στην περίπτωση απόρριψης συναλλαγής λόγω ανεπαρκούς άμεσου πιστωτικού ορίου του Μέλους που είχε εισαγάγει την προσφορά ως προς το Μέλος που εισήγαγε την εντολή, το Μέλος που εισήγαγε την εντολή μπορεί να ζητήσει, μέσω του Συστήματος Συναλλαγών, αύξηση του διαθέσιμου πιστωτικού ορίου από το Μέλος που έχει εισαγάγει την προσφορά. Το Σύστημα φροντίζει για την περιέλευση του αιτήματος του Μέλους που εισήγαγε την εντολή στο Μέλος που είχε εισαγάγει την προσφορά. Ο παραλήπτης του αιτήματος μπορεί είτε να προβεί στις αντίστοιχες τροποποιήσεις των ορίων, είτε να αγνοήσει το αίτημα, πράγμα που σημαίνει απόρριψή του.

Άρθρο 45

Διόρθωση σφαλμάτων - Οριστικοποίηση συναλλαγών

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.

ΜΕΡΟΣ 7^ο**ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ – ΔΙΑΦΑΝΕΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ****Άρθρο 46****Πληροφορίες προς τα Μέλη**

1. Ο Διαχειριστής παρέχει στα Μέλη ηλεκτρονικώς, μέσω του Συστήματος πληροφορίες και στοιχεία για την εύρυθμη λειτουργία της συναλλακτικής δραστηριότητας.
2. Ο Διαχειριστής, μέσω συγκεκριμένων σελίδων του Συστήματος, παρέχει πληροφορίες για κάθε Τίτλο (στοιχεία εκδότη, είδος, ημερομηνία έκδοσης, λήξης κλπ κύρια χαρακτηριστικά) καθώς και για τα Μέλη (επωνυμία, διεύθυνση, τηλέφωνα επικοινωνίας, εποπτεύουσα αρχή κλπ).
3. Κάθε Μέλος δύναται να ενημερωθεί για:
 - α) την τρέχουσα κατάσταση (ενεργή/ανενεργή) των προσφορών του,
 - β) τις συναλλαγές που έχει καταρτίσει (κλεισμένες συναλλαγές),
 - γ) τα όρια συναλλαγών που έχει θέσει στα άλλα Μέλη και τα αιτήματα αύξησης πιστωτικού ορίου που έχει δεχθεί.
4. Οι Θεματοφύλακες ενημερώνονται για τις συναλλαγές που έχουν καταρτίσει τα Μέλη, των οποίων τις συναλλαγές έχουν αναλάβει να εκκαθαρίζουν και διακανονίζουν, καθώς και για τα πιστωτικά όρια που έχουν τεθεί ως προς αυτά.

Άρθρο 47**Προσυναλλακτική και Μετασυναλλακτική διαφάνεια**

1. Οι συμμετέχοντες αντλούν σε πραγματικό χρόνο και συνεχώς κατά το Στάδιο Λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ., πληροφορίες ανά τίτλο για:
 - i) Τη βέλτιστη τιμή για αγορά και πώληση και την ποσότητα για την οποία ισχύει η προσφορά για τις τιμές αυτές, και

- ii) τις αμέσως τέσσερις (4) επόμενες καλύτερες τιμές που έχουν εισαχθεί στο Σύστημα για αγορά και πώληση, καθώς και την ποσότητα για την οποία ισχύει η κάθε τιμή.

Σε κάθε περίπτωση οι προαναφερθείσες ποσότητες που δημοσιοποιούνται είναι οι ορατές ποσότητες των προσφορών των Μελών.

2. Κατά τη διάρκεια του Σταδίου Λειτουργίας της Αγοράς, ο Διαχειριστής δημοσιοποιεί μέσω του Συστήματος, σε πραγματικό χρόνο, ανά τίτλο

- α) την κατώτατη, την ανώτατη και την μέση τιμή, στις οποίες καταρτίστηκαν συναλλαγές επ' αυτού του τίτλου την τρέχουσα ημέρα,
- β) την αξία των τίτλων, επί των οποίων καταρτίστηκαν συναλλαγές, σε lots,
- γ) τον συνολικό όγκο των συναλλαγών επί του τίτλου,
- δ) την τιμή, τον όγκο και το χρονικό σημείο κατάρτισης της εκάστοτε τελευταίας συναλλαγής επί του τίτλου.

3. Οι πληροφορίες των στοιχείων α' έως και γ' της παραγράφου 2 ομαδοποιούνται ανά ώρα.

4. Ο Διαχειριστής παρέχει, επίσης, μέσω του Συστήματος κάθε τρέχουσα ημέρα ενημέρωση στα Μέλη για τα υπό α' ως και γ' στοιχεία της παραγράφου 2 και ως προς όλες τις συναλλαγές που έχουν καταρτισθεί την αμέσως προηγούμενη εργάσιμη ημέρα.

Άρθρο 48

Πληροφορίες προς τις Εποπτικές Αρχές

Ο Διαχειριστής αποστέλλει καθημερινά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς πριν από την έναρξη του Σταδίου Λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. ηλεκτρονικά αρχεία που περιλαμβάνουν τους Τίτλους επί των οποίων δύναται να καταρτιστούν συναλλαγές την τρέχουσα ημέρα, καθώς και τα στοιχεία των συναλλαγών που καταρτίστηκαν την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα.

Άρθρο 49

Παροχή πληροφόρησης και Ημερήσιο Δελτίο Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Η.Δ.Α.Τ.

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.

Άρθρο 50

Δημοπρασία για την κάλυψη χρεωστικών θέσεων

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 ισόποσης 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.

ΜΕΡΟΣ 8^ο

ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Άρθρο 51

Προθεσμία και φορέας εκκαθάρισης και διακανονισμού

1. Η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των καταρτιζόμενων στην Η.Δ.Α.Τ. συναλλαγών επί Τίτλων πραγματοποιείται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος κατά τις διατάξεις του ν. 2198/1994 και του Κανονισμού Συστήματος Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος.

2. Οι καταρτιζόμενες στην Η.Δ.Α.Τ. συναλλαγές επί Τίτλων εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημέρα κατάρτισης της συναλλαγής.
3. Ο Διαχειριστής αποστέλλει μέσω του Συστήματος αυτομάτως προς το Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος τις ειδοποιήσεις για τον χρηματικό διακανονισμό και τη μεταφορά τίτλων μεταξύ λογαριασμών τίτλων φορέων, στο πλαίσιο της εκκαθάρισης και του διακανονισμού των συναλλαγών, την ημέρα κατάρτισης της συναλλαγής, μετά την οριστικοποίηση της κάθε συναλλαγής.
4. Ο Διαχειριστής ουδεμία ευθύνη αναλαμβάνει έναντι των Μελών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων τους στο Σύστημα Συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ. και, κατά τούτο, για την εκκαθάριση και το διακανονισμό των συναλλαγών τους στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος. Σε περίπτωση που συναλλαγή που καταρτίστηκε στην Η.Δ.Α.Τ. δεν εκκαθαρίστηκε στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος, ο Διαχειριστής γνωστοποιεί τούτο στα Μέλη που κατήρτισαν τις συναλλαγές, ανακοινώνοντας σ' αυτά και τους λόγους μη εκκαθάρισης που του γνωστοποιεί το Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος.

Άρθρο 52

Προϋποθέσεις εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών μέσω άλλου Συστήματος Εκκαθάρισης και Διακανονισμού

Με την επιφύλαξη των διατάξεων και συμφωνιών για την εκκαθάριση των συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ. στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος, κατόπιν αιτήματος Συστήματος Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών, κατά την έννοια του άρθρου 72 του ν. 3606/2007, συναλλαγές καταρτιζόμενες στην Η.Δ.Α.Τ. δύνανται να εκκαθαρίζονται και σ' αυτό το Σύστημα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών, εφόσον:

α) Τα Μέλη έχουν δηλώσει πως επιθυμούν οι συναλλαγές τους να εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται στο εν λόγω Σύστημα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών και τούτο έχει αναλάβει να εκκαθαρίζει και διακανονίζει τις συναλλαγές αυτές.

β) Το Σύστημα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών πληροί αθροιστικώς τις εξής τουλάχιστον προϋποθέσεις:

- i) διασφαλίζει την εκκαθάριση και τον διακανονισμό των συναλλαγών το αργότερο μέσα σε τρεις εργάσιμες ημέρες από την κατάρτισή τους,
- ii) πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 73 παρ. 2 του ν. 3606/2007,
- iii) αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης Κεντρικής Τράπεζας κράτους - μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή υπόκειται σε καθεστώς αδειοδότησης και εποπτείας αντίστοιχο εκείνου που προβλέπεται στα άρθρα 73, 74 και 75 του ν. 3606/2007,
- iv) είναι εφικτός, βάσει των κανόνων του Συστήματος Συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ., ο προσδιορισμός και η εξατομίκευση των συναλλαγών που έχουν καταρτισθεί μεταξύ Μελών της περιπτώσεως α' του παρόντος άρθρου, έτσι ώστε να είναι εφικτός ο διαχωρισμός τους από τις άλλες συναλλαγές που φέρονται προς εκκαθάριση και διακανονισμό στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος, χωρίς να διακινδυνεύει η ομαλή λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ. και η ομαλή εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών που φέρονται προς εκκαθάριση και διακανονισμό στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας Ελλάδος.
- v) υφίστανται οι τεχνικές και λειτουργικές προδιαγραφές και οι σύνδεσμοι επικοινωνίας μεταξύ, αφενός, του Συστήματος Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών και, αφετέρου του Συστήματος Συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ., που απαιτούνται για την εξασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας αυτής,
- vi) υφίστανται οι απαραίτητες συμβάσεις μεταξύ του Διαχειριστή, των Μελών της περιπτώσεως α' του παρόντος άρθρου και του Συστήματος Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ομαλή και εύρυθμη λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ., καθώς και ο ομαλός διακανονισμός των συναλλαγών που καταρτίζονται σ' αυτή,

vii) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει την εκκαθάριση και διακανονισμό συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ. στο εν λόγω Σύστημα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 58 του ν. 3606/2007.

Άρθρο 53

Διαδικασία υποβολής αιτήματος από Σύστημα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών

1. Τυχόν αίτημα Μελών και Συστήματος Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών προς τον Διαχειριστή πρέπει να είναι αιτιολογημένο και τεκμηριωμένο.
2. Εφόσον το Συμβούλιο κρίνει ότι το ως άνω αίτημα πληροί τις προδιαγραφές του παρόντος άρθρου, προωθεί τούτο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
3. Το σύνολο των εξόδων που προκύπτουν για τον Διαχειριστή για τη δημιουργία της υποδομής προς εκκαθάριση και διακανονισμό συναλλαγών σε άλλο Σύστημα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών πλην του Συστήματος Άυλων Τίτλων αναλαμβάνουν οι αιτούντες.

ΜΕΡΟΣ 9^ο

ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ Η.Δ.Α.Τ.

Άρθρο 54

Συμβούλιο Διαχείρισης της Η.Δ.Α.Τ.

1. Τη διοίκηση και διαχείριση της Η.Δ.Α.Τ., κατά τον παρόντα Κανονισμό και τις διατάξεις της νομοθεσίας, ασκεί το Συμβούλιο Διαχείρισης της Η.Δ.Α.Τ., τα μέλη του οποίου ορίζονται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

2. Το Συμβούλιο αποτελείται από τα εξής τρία (3) μέλη στελέχη του Διαχειριστή:
α) από τον Διευθυντή της Διεύθυνσης στην οποία υπάγεται το Τμήμα που υποστηρίζει την Η.Δ.Α.Τ., β) ένας εκ των Υποδιευθυντών της Διεύθυνσης στην οποία υπάγεται το εν λόγω Τμήμα και γ) ο Προϊστάμενος του Τμήματος. Πρόεδρος του Συμβουλίου Διαχείρισης ορίζεται εκ των ανωτέρω ο Διευθυντής.

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.

4. Το Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον παρευρίσκονται στην συνεδρίαση δύο (2) τουλάχιστον μέλη του. Το Συμβούλιο αποφασίζει με πλειοψηφία των παρισταμένων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

Άρθρο 55

Προσόντα μελών του Συμβουλίου Διαχείρισης της Η.Δ.Α.Τ. και διαδικασία αναπλήρωσης αυτών

1. Τα μέλη του Συμβουλίου πρέπει να διαθέτουν τις απαραίτητες γνώσεις, αξιοπιστία και πείρα, ούτως ώστε να είναι σε θέση να διασφαλίσουν την ορθή και ομαλή διοίκηση και λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ.

2. Σε περίπτωση που μείνει για οποιοδήποτε λόγο κενή θέση μέλους του Συμβουλίου Διαχείρισης, το μέλος αυτό αναπληρώνεται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Άρθρο 56

Αρμοδιότητες του Συμβουλίου Διαχείρισης της Η.Δ.Α.Τ.

1. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου, το Συμβούλιο είναι αρμόδιο γενικώς για την διοίκηση και την οργάνωση της Η.Δ.Α.Τ. και για τη διασφάλιση της τήρησης της νομοθεσίας, των διατάξεων του παρόντος Κανονισμού, καθώς και των αποφάσεων του Διαχειριστή, που εκδίδονται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 57 του παρόντος. Στις αρμοδιότητες του Συμβουλίου Διαχείρισης περιλαμβάνονται, ενδεικτικώς, και τα εξής:

α) Η στελέχωση των μονάδων της με πρόσωπα που διαθέτουν τα απαραίτητα προσόντα.

β) Η θέσπιση διαδικασιών και οργανωτικών μέτρων για την παρακολούθηση της τήρησης από τα Μέλη των υποχρεώσεών τους που προκύπτουν από τις συμβάσεις τους με τον Διαχειριστή, τον παρόντα Κανονισμό και των αποφάσεων του Διαχειριστή που εκδίδονται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 56 του παρόντος Κανονισμού, καθώς και η λήψη κατάλληλων μέτρων για τη διασφάλιση συμμόρφωσης των μελών στις παραπάνω υποχρεώσεις.

γ) Η θέσπιση διαδικασιών για την πρόληψη και αντιμετώπιση συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ των εν γένει απασχολούμενων στην Η.Δ.Α.Τ., καθώς και για τη διασφάλιση της εμπιστευτικότητας και της εχεμύθειας των πληροφοριών που περιέρχονται στα πρόσωπα αυτά στο πλαίσιο λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ..

δ) Η παροχή πληροφοριών στα Μέλη ως προς τη δραστηριότητά τους στην Η.Δ.Α.Τ., η δημόσια ανακοίνωση μέσω των Διεθνών Δικτύων Μετάδοσης Πληροφοριών, σε πραγματικό χρόνο, των προβλεπόμενων στον παρόντα Κανονισμό στοιχείων ως προς τις συναλλαγές και τις προσφορές και, γενικώς, η τήρηση των κανόνων διαφάνειας για τη λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ.

ε) Η παρακολούθηση των τεχνικών υποδομών και των δικτύων διασύνδεσης των Μελών με το Σύστημα, για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ.

στ) Η συνεχής υποστήριξη και παροχή βοήθειας στα Μέλη κατά τη χρήση του Συστήματος Συναλλαγών για την αντιμετώπιση πιθανών λαθών κατά την εισαγωγή προσφορών από τα Μέλη και τη διασφάλιση της εύρυθμης διεξαγωγής των συναλλαγών.

ζ) Η διασφάλιση της ύπαρξης και συντήρησης ιστορικής βάσης δεδομένων, ώστε να είναι δυνατή η ανάκτηση πληροφοριών ως προς τις συναλλαγές της Η.Δ.Α.Τ., τις προσφορές και τις εντολές των Μελών.

- η) Η συγκέντρωση και αποθήκευση σε ηλεκτρονικά μέσα όλων των συναλλακτικών στοιχείων της ημερήσιας διαπραγμάτευσης.
- θ) Η λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων για την αντιμετώπιση έκτακτων περιπτώσεων καταστροφής ή δυσλειτουργίας του Συστήματος Συναλλαγών.
- ι) Η έκδοση στατιστικών στοιχείων, καθώς και του Ημερήσιου Δελτίου Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Η.Δ.Α.Τ.
- ια) Ο εντοπισμός περιπτώσεων που γεννούν εύλογη υπόνοια συμπεριφοράς κατάχρησης αγοράς και την άμεση ενημέρωση της Επιτροπής, καθώς και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με γνωστοποίηση όλων των σχετικών πληροφοριών και παροχή κάθε αναγκαίας βοήθειας για τη διερεύνηση των υποθέσεων.
- 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.
- ιγ) Η συγκέντρωση πληροφοριών και επεξεργασία στοιχείων ως προς τη δραστηριότητα των Μελών της Η.Δ.Α.Τ. και, ιδίως, των Β.Δ., κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους και η παρουσίαση των εν λόγω πληροφοριών και στοιχείων στην Επιτροπή Εποπτείας και Ελέγχου και Β.Δ.
- ιδ) Η υποβολή προτάσεων για την πραγματοποίηση νέων επενδύσεων σε υλικό και λογισμικό, με στόχο τη συνεχή βελτίωση του υπάρχοντος συστήματος.
- ιστ) Η πρόταση συμβιβαστικών λύσεων στις διαφορές που ανακύπτουν μεταξύ των Μελών της Η.Δ.Α.Τ..
- ιε) Η αναζήτηση στοιχείων και πληροφοριών από τους Συμμετέχοντες και τους Εκδότες με σκοπό τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων του παρόντος Κανονισμού και των συμβάσεων των Συμμετεχόντων και Εκδοτών με τον Διαχειριστή.
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.

Άρθρο 57

Άσκηση αρμοδιοτήτων του Συμβουλίου Διαχείρισης

1. Όπου σε διατάξεις του παρόντος Κανονισμού γίνεται αναφορά σε απόφαση ή άλλη ενέργεια Διαχειριστή χωρίς περαιτέρω εξειδίκευση, η αρμοδιότητα λήψης της σχετικής απόφασης ανήκει κατά τεκμήριο στο Συμβούλιο Διαχείρισης.

2. Το Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει και να εκχωρεί αρμοδιότητές του στον Πρόεδρο αυτού, να συνιστά Επιτροπές, στις οποίες θα αναθέτει αρμοδιότητές του, καθώς και να εξουσιοδοτεί άλλα πρόσωπα, όπως ενεργούν συλλογικώς ή ατομικώς, για τη λήψη αποφάσεων ή τη διενέργεια διαφόρων πράξεων που εμπίπτουν στις αρμοδιότητές του.

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.

Άρθρο 58

Επιτροπή Εποπτείας και Ελέγχου της Η.Δ.Α.Τ.

1. Η Επιτροπή Εποπτείας και Ελέγχου της Η.Δ.Α.Τ. (εφεξής: η «Επιτροπή») είναι δεκαμελής. Αποτελείται από τρεις εκπροσώπους της Τράπεζας της Ελλάδος, τρεις εκπροσώπους των Εκδοτών, τρεις εκπροσώπους των Βασικών Διαπραγματευτών

Αγοράς, και ένα εκπρόσωπο των Διαπραγματευτών Αγοράς.. Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται ένας εκ των εκπροσώπων της Τράπεζας της Ελλάδος. Σε περίπτωση κωλύματος ή απουσίας του Προέδρου, αυτός αναπληρώνεται από έτερο εκπρόσωπο της Τράπεζας της Ελλάδος, που ορίζεται ως Αντιπρόεδρος αυτής. Στην Επιτροπή συμμετέχει, επίσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου και ο, κατά το οργανόγραμμα, Εσωτερικός Ελεγκτής της Η.Δ.Α.Τ. ο οποίος προβλέπεται στο άρθρο 66 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού.

2. Η Επιτροπή είναι αρμόδια για την εποπτεία και τον έλεγχο της εύρυθμης λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ., για τον έλεγχο περιπτώσεων παράβασης διατάξεων του παρόντος Κανονισμού, των διατάξεων που διέπουν την λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ. και των Αποφάσεων του Διαχειριστή που εκδίδονται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 57 του παρόντος Κανονισμού και την επιβολή των σχετικών κυρώσεων και για την άσκηση των αρμοδιοτήτων που της ανατίθενται από τον παρόντα Κανονισμό.

3. Η Επιτροπή, για την εκτέλεση του έργου της, δύναται να ζητεί από ελεγχόμενα πρόσωπα την παροχή πληροφοριών, στοιχείων, αρχείων ή εγγράφων που σχετίζονται με τον έλεγχο και την έρευνα σε μορφή που θα καθορίζει. Τα ελεγχόμενα πρόσωπα υποχρεούνται να παρέχουν τα στοιχεία αυτά χωρίς υπαίτια καθυστέρηση.

4. Τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να διαθέτουν τις απαραίτητες γνώσεις, αξιοπιστία και πείρα, ούτως ώστε να είναι σε θέση να επιτελούν τα καθήκοντά τους. Το Συμβούλιο με αποφάσεις του που εκδίδονται σύμφωνα με το άρθρο 57 παρ. 3 του παρόντος Κανονισμού δύναται να εξειδικεύει τις προϋποθέσεις συμμετοχής στην Επιτροπή.

5. Η Επιτροπή έχει διετή θητεία. Μετά το πέρας της θητείας, το Συμβούλιο ενεργοποιεί τη διαδικασία εκλογής νέων μελών της Επιτροπής.

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.

7. Τα μέλη της Επιτροπής δεν επιτρέπεται να ασκούν εκτελεστικές αρμοδιότητες στην Η.Δ.Α.Τ. Μέλη του Συμβουλίου δεν δύνανται να είναι μέλη της Επιτροπής.

Άρθρο 59

Ορισμός μελών της Επιτροπής

1. Τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.
2. Τα μέλη της Επιτροπής που προτείνονται από τους εκδότες, τους Β.Δ. και τους Διαπραγματευτές Αγοράς εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των εκδοτών, των Β.Δ. και των Διαπραγματευτών Αγοράς αντιστοίχως κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 62 έως 64 του παρόντος Κανονισμού και, εν συνεχεία, διορίζονται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Σε περίπτωση μη προσηκούσας πρότασης εκ μέρους φορέα, που είναι αρμόδιος να προτείνει μέλος της Επιτροπής, ο Διοικητής της Τράπεζας της Ελλάδος δικαιούται να ορίσει ο ίδιος το μέλος αυτό.

Άρθρο 60

Λειτουργία Επιτροπής

1. Η Επιτροπή συνεδριάζει στην έδρα του Διαχειριστή ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου της, που απευθύνεται στα μέλη του τουλάχιστον δύο εργάσιμες ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης. Σε επείγουσες περιπτώσεις και με σκοπό την προάσπιση της ομαλής λειτουργίας της αγοράς, δύναται να παραβλεφθεί η τήρηση της ως άνω προθεσμίας σύγκλησης της Επιτροπής ή να συζητηθούν θέματα και εκτός ημερήσιας διάταξης θέματα.
2. Ο Πρόεδρος προσκαλεί σε συνεδρίαση την Επιτροπή και όταν ζητήσουν τούτο τουλάχιστον δύο εκ των μελών της. Τον Πρόεδρο κωλυόμενο ή απόντα αναπληροί στην εκτέλεση των εν γένει καθηκόντων του ο Αντιπρόεδρος.

3. Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον παρευρίσκονται στην συνεδρίαση έξι τουλάχιστον μέλη της. Η Επιτροπή αποφασίζει με πλειοψηφία των παρισταμένων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

4. Η Επιτροπή δύναται να αναθέτει και να εκχωρεί ελεγκτικές αρμοδιότητες της στον Εσωτερικό Ελεγκτή, να συνιστά υπο-επιτροπές, στις οποίες θα αναθέτει αρμοδιότητες της, καθώς και να εξουσιοδοτεί άλλα πρόσωπα, όπως ενεργούν συλλογικώς ή ατομικώς, για τη λήψη αποφάσεων ή τη διενέργεια διαφόρων πράξεων που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της. Για τις αποφάσεις αυτές ενημερώνεται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

5. Τα μέλη της Επιτροπής που έχουν προταθεί από τα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ. και τους Εκδότες των οποίων οι τίτλοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ. υποχρεούνται να μην μετέχουν στην ψηφοφορία για ζητήματα τα οποία αφορούν το Μέλος ή τον Εκδότη στον οποίο απασχολούνται. Τέτοια ζητήματα αφορούν, ενδεικτικώς, στην αναστολή ή στην διαγραφή τίτλων από την διαπραγμάτευση κατά τα οριζόμενα στα άρθρο 8 και 10 του παρόντος Κανονισμού, αντιστοίχως, στην αναστολή από το δικαίωμα Μέλους για συμμετοχή στο σύστημα διαπραγμάτευσης και κατάρτισης συναλλαγών κατ' άρθρο 28 του παρόντος Κανονισμού και στην απώλεια ιδιότητας Μέλους κατ' άρθρο 30 του παρόντος Κανονισμού, καθώς και στη λήψη άλλων μέτρων ή την επιβολή κυρώσεων κατά του Μέλους ή του Εκδότη.

Άρθρο 61

Γενική συνέλευση Β.Δ.

1. Η γενική συνέλευση των Β.Δ. συνέρχεται στην έδρα του Διαχειριστή τουλάχιστον κάθε ημερολογιακό έτος, σε ημερομηνία και ώρα που ορίζει το Συμβούλιο.
2. Το Συμβούλιο συγκαλεί τη γενική συνέλευση των Β.Δ. με επιστολή του προς τους Β.Δ. τουλάχιστον δέκα (10) ημερολογιακές ημέρες πριν την πραγματοποίησή της. Η ημέρα αποστολής της πρόσκλησης και η ημέρα συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης

δεν υπολογίζονται. Το Συμβούλιο υποχρεούται επίσης να συγκαλέσει γενική συνέλευση εφόσον ζητήσουν τούτο τουλάχιστον τρεις Β.Δ..

3. Τα θέματα της ημερήσιας διάταξης ορίζει το Συμβούλιο στην πρόσκληση. Οι Β.Δ. δύνανται να συμπληρώσουν τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με επιστολή που αποστέλλουν στον Διαχειριστή το αργότερο επτά εργάσιμες ημέρες μετά την παραλαβή της παραπάνω πρόσκλησης. Το Συμβούλιο ανακοινώνει στους Β.Δ. πλήρη κατάλογο των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης με επιστολή που αποστέλλεται το αργότερο επτά ημέρες πριν από την ημέρα της γενικής συνέλευσης.

4. Η γενική συνέλευση των Β.Δ. βρίσκεται σε απαρτία αν είναι παρόντες σ' αυτή περισσότεροι από τους μισούς Β.Δ.. Αν δεν υπάρχει απαρτία, η γενική συνέλευση συνέρχεται εκ νέου, σε επαναληπτική γενική συνέλευση, στην ημερομηνία που ορίζει το Συμβούλιο. Η ημέρα αυτή δεν δύναται να απέχει λιγότερες από πέντε και περισσότερες από δέκα ημέρες από την ημέρα της πρώτης γενικής συνέλευσης. Στην επαναληπτική αυτή γενική συνέλευση υπάρχει απαρτία ανεξάρτητα από τον αριθμό των παρευρισκομένων Β.Δ..

5. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του επομένου άρθρου, η γενική συνέλευση των Β.Δ. αποφασίζει με πλειοψηφία των παρισταμένων μελών της. Κάθε Β.Δ. έχει δικαίωμα μιας ψήφου. Ειδικότερα θέματα επί της διαδικασίας και της ψηφοφορίας αποφασίζει η ίδια η γενική συνέλευση.

Άρθρο 62

Εκλογή εκπροσώπων των Β.Δ. στην Επιτροπή

1. Οι τρεις εκπρόσωποι των Β.Δ. στην Επιτροπή εκλέγονται από τη γενική συνέλευση των Β.Δ. και, εν συνεχεία, διορίζονται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

2. Υποψηφιότητες δύνανται να προτείνονται μέχρι και δέκα (10) ημέρες πριν από την ημέρα συνεδρίασεως της γενικής συνέλευσης. Κάθε Β.Δ. δύναται να προτείνει ένα υποψήφιο, γνωστοποιώντας το όνομά του στον Διαχειριστή. Ο Β.Δ. έχει την ευθύνη

προτάσεως προσώπων που πληρούν τις προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 58. Η Γενική Συνέλευση δύναται να αποκλείσει αιτιολογημένα υποψήφιο, αν αυτός δεν πληροί τις προϋποθέσεις της παρ.4 του άρθρου 58. Το Συμβούλιο γνωστοποιεί στους Β.Δ. τα ονόματα των υποψηφίων, καθώς και τον προτείνοντα Β.Δ., την επόμενη ημέρα εκείνης που λήγει η προθεσμία υποβολής υποψηφιοτήτων.

3. Μετά τη διαπίστωση απαρτίας στη γενική συνέλευση, ακολουθεί ψηφοφορία , που είναι μυστική. Κάθε Β.Δ. που παρευρίσκεται στη γενική συνέλευση, ασκώντας το δικαίωμα ψήφου του, γράφει σε ψηφοδέλτιο που του χορηγεί το Συμβούλιο τα ονόματα των υποψηφίων υπέρ των οποίων ψηφίζει. Κάθε Β.Δ. έχει τρεις ψήφους. Ψηφοδέλτιο με περισσότερες ψήφους από τις επιτρεπόμενες θεωρείται άκυρο και δεν προσμετράται υπέρ κανενός υποψηφίου. Άκυρο είναι επίσης κάθε ψηφοδέλτιο που πρόδηλα επιχειρεί να παρακάμψει τη μυστικότητα της ψηφοφορίας.

4. Το Συμβούλιο συλλέγει τα ψηφοδέλτια, καταμετρά τις ψήφους και ανακηρύσσει τους υποψηφίους που εξελέγησαν.

Άρθρο 63

Γενική Συνέλευση Διαπραγματευτών της Αγοράς

1. Ο εκπρόσωπος των Διαπραγματευτών Αγοράς στην Επιτροπή εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση των Διαπραγματευτών Αγοράς και, εν συνεχεία, διορίζεται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

2. Οι διατάξεις των άρθρων 61 και 62 για τη σύγκληση και τη λήψη αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των Β.Δ., καθώς και για την εκλογή των εκπροσώπων τους στη Γενική Συνέλευση, και, ενδεικτικώς, για την απαρτία, την υποβολή υποψηφιοτήτων, τα προσόντα των υποψηφίων, την ψηφοφορία και την ανακήρυξη των επιτυχόντων, εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τη γενική συνέλευση των Διαπραγματευτών της Αγοράς, νοουμένου ότι εκλέγεται σ' αυτή ένα μέλος της Επιτροπής.

Άρθρο 64

Γενική Συνέλευση Εκδοτών

1. Οι εκπρόσωποι των Εκδοτών στην Επιτροπή εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Εκδοτών και, εν συνεχεία, διορίζονται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.
2. Οι διατάξεις των άρθρων 61 και 62 για τη σύγκληση και τη λήψη αποφάσεων της γενικής συνέλευσης των Β.Δ., καθώς και για την εκλογή των εκπροσώπων τους στη Γενική Συνέλευση, όπως για την απαρτία, την υποβολή υποψηφιοτήτων, τα προσόντα των υποψηφίων, την ψηφοφορία και την ανακήρυξη των επιτυχόντων, εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τη Γενική Συνέλευση των Εκδοτών.
3. Για τον υπολογισμό των ψήφων κάθε εκδότη, λαμβάνεται υπόψη η κεφαλαιοποίηση των Τίτλων που αυτός έχει εκδώσει και οι οποίοι ήταν εισηγμένοι στην Η.Δ.Α.Τ. την 31.12. του αμέσως παρελθόντος έτους, όπως δύναται να εξειδικεύεται με απόφαση του Διαχειριστή, που εκδίδεται κατά το άρθρο 57 παρ. 3 του παρόντος.

Άρθρο 65

Διοικητικό προσωπικό υποστήριξης

1. Το Συμβούλιο και την Επιτροπή κατά την άσκηση του έργου τους, υποστηρίζει το Τμήμα της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων της Διεύθυνσης Εργασιών Δημοσίου της Τράπεζας της Ελλάδος.
2. Υπάλληλοι του Διαχειριστή που συμμετέχουν στην υποστήριξη της Επιτροπής δεν δικαιούνται να συμμετέχουν σε εκτελεστικές αρμοδιότητες του Διαχειριστή ως προς την Η.Δ.Α.Τ.
3. Το Συμβούλιο επιλέγει τα πρόσωπα που υποστηρίζουν, κατά την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, το Συμβούλιο και την Επιτροπή, καθώς και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν, εν γένει, τη λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ., κατά το οργανόγραμμά της, με γνώμονα τις εξειδικευμένες γνώσεις, την ικανότητα, την αξιοπιστία και την πείρα που απαιτούνται για τη λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ., την ορθή διαχείριση του Συστήματος, την τεχνική υποστήριξη των Μελών της, καθώς και τη διασφάλιση της ανάλυσης και επεξεργασίας των δεδομένων της Αγοράς.

ΜΕΡΟΣ 10^ο**ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ – ΕΠΙΒΟΛΗ ΚΥΡΩΣΕΩΝ****Άρθρο 66****Ελεγχόμενα πρόσωπα και διαδικασία ελέγχου**

1. Εφόσον εντοπισθούν ενδείξεις παραβίασης του Κανονισμού από πρόσωπα που υπάγονται στις διατάξεις του, δύναται να κινείται η εξεταστική διαδικασία που περιγράφεται στις επόμενες παραγράφους κατά των υποκείμενων στον παρόντα Κανονισμό και, ιδίως, των παρακάτω προσώπων:

- α) των Μελών του,
- β) υποψηφίων Μελών του,
- γ) εξουσιοδοτημένων χρηστών του Συστήματος,
- δ) πρώην Μελών του, για το χρονικό διάστημα που αυτά δεσμεύονταν από τον Κανονισμό,
- ε) Εκδοτών, τίτλοι των οποίων είναι εισηγμένοι στην Η.Δ.Α.Τ.,
- στ) Εκδοτών, τίτλοι των οποίων ήταν εισηγμένοι στην Η.Δ.Α.Τ., για το χρονικό διάστημα που αυτοί δεσμεύονταν από τον Κανονισμό,
- ζ) Εκδοτών που έχουν υποβάλει αίτηση εισαγωγής κινητών αξιών τους στην Η.Δ.Α.Τ., ως προς τις διατάξεις που αφορούν τη διαδικασία εισαγωγής,
- η) κάθε άλλου προσώπου που δεσμεύεται από τον Κανονισμό.

2. Αρμόδιοι να κινούν την εξεταστική διαδικασία είναι ο Εσωτερικός Ελεγκτής και η Επιτροπή.

3. Ο Εσωτερικός Ελεγκτής είναι λειτουργικώς ανεξάρτητος και λογοδοτεί έναντι της Επιτροπής, από την οποία και εποπτεύεται.

4. Ο Εσωτερικός Ελεγκτής διενεργεί τακτικούς και έκτακτους ελέγχους για τη διασφάλιση της τήρησης του παρόντος Κανονισμού.

5. Εφόσον οποιοσδήποτε υπάλληλος του Τμήματος της Η.Δ.Α.Τ. ή και, εν γένει, Εκδότης ή συμμετέχων στην Η.Δ.Α.Τ. διαπιστώσει παράβαση των κανόνων λειτουργίας της, υποχρεούται να δηλώσει τούτο στον Εσωτερικό Ελεγκτή.

6. Εφόσον ο Εσωτερικός Ελεγκτής διαπιστώσει ή λάβει γνώση οποιασδήποτε παράβασης των κανόνων λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. ή συμπεριφοράς που θα μπορούσε να συνιστά παράβαση της νομοθεσίας για την κατάχρηση αγοράς, υποχρεούται να εξετάσει την υπόθεση και, κατόπιν ελέγχου αυτής, εφόσον κρίνει ότι υφίσταται παράβαση ή τίθεται θέμα επιβολής κυρώσεων, υποχρεούται να φέρει το θέμα στην Επιτροπή. Παραβάσεις δύναται, επίσης, να αναφέρουν στην Επιτροπή το Συμβούλιο, οι Εκδότες και κάθε Συμμετέχων στην Η.Δ.Α.Τ.

7. Σε περίπτωση κατά την οποία απαιτείται άμεση λήψη μέτρων προς διασφάλιση της ομαλής και ασφαλούς λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ., ιδίως σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή άλλη εποπτική αρχή ανακοινώσει στον Διαχειριστή τη λήψη μέτρων κατά Μέλους, Εκδότη ή άλλου προσώπου που δεσμεύεται από τον Κανονισμό, το Συμβούλιο δύναται να λάβει άμεσα προσωρινά μέτρα με σκοπό την προστασία της αγοράς και τη διασφάλιση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος, κατά παρέκκλιση της διαδικασίας των άρθρων 67 επ. του παρόντος Κανονισμού.

8. Τα Μέλη και οι Εκδότες, καθώς και οι απασχολούμενοι σ' αυτούς, υποχρεούνται να παρέχουν στο Συμβούλιο, στην Επιτροπή και στον Εσωτερικό Ελεγκτή κάθε πληροφορία, στοιχείο ή έγγραφο σχετικά με ερευνώμενη υπόθεση, όπως επίσης και να απαντούν σε σχετικές ερωτήσεις. Η Επιτροπή δύναται να υποβάλει ερωτήσεις σε υπαλλήλους και στελέχη του ελεγχόμενου προσώπου καθώς και να διεξάγει επιτόπιο έλεγχο.

Άρθρο 67

Εξεταστικές αρμοδιότητες Εσωτερικού Ελεγκτή

1. Κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του ο Εσωτερικός Ελεγκτής δικαιούται:

- α) Να υποβάλει ερωτήσεις σε υπαλλήλους και μέλη της Διοίκησης Μελών ή Εκδοτών, να ζητεί στοιχεία και απαντήσεις σε σχέση με τη διερευνώμενη συμπεριφορά και να καταγράφει τις απαντήσεις αυτές με οποιοδήποτε τρόπο.
 - β) Να ζητεί την παρουσία εντός ευλόγου χρόνου, ύστερα από προηγούμενη ειδοποίηση, υπαλλήλου ή διευθυντικού στελέχους του ελεγχόμενου προσώπου, σε καθορισμένο τόπο και χρόνο για την παροχή από αυτούς διευκρινίσεων, εξηγήσεων ή απαντήσεων στις ερωτήσεις του ίδιου ή της Επιτροπής ή και άλλων οργάνων του Διαχειριστή ως προς τη διερευνώμενη παράβαση του Κανονισμού και να ζητεί από το ελεγχόμενο πρόσωπο να εξασφαλίζει την παρουσία αυτή.
 - γ) Να αποστέλλει σε εργάσιμες ώρες υπάλληλο του Διαχειριστή ή και τρίτο αρμοδίως εξουσιοδοτημένο πρόσωπο στα γραφεία ή υποκαταστήματα του ελεγχόμενου προσώπου για επιτόπιο έλεγχο και έρευνα ως προς θέματα τήρησης του Κανονισμού και να ζητεί άμεση πρόσβαση σε κάθε πληροφορία, στοιχεία, αρχείο ή έγγραφο που σχετίζεται με την διερευνώμενη παράβαση.
2. Τις αρμοδιότητες του Εσωτερικού Ελεγκτή δύναται να ασκεί και η Επιτροπή, μέσω των μελών της ή και εξωτερικού ελεγκτή.
3. Ο Εσωτερικός Ελεγκτής, μετά την ολοκλήρωση του ελέγχου και αφού μορφώσει γνώμη, υποβάλλει σχετικό πόρισμα στην Επιτροπή και στο Συμβούλιο. Το πόρισμα περιλαμβάνεται έκθεση, στην οποία αναφέρονται τα πραγματικά περιστατικά και τα ευρήματα του διενεργηθέντος ελέγχου και οι διατάξεις του Κανονισμού, που φέρεται να έχουν παραβιασθεί.

Άρθρο 68

Διαδικασία επιβολής πειθαρχικών μέτρων

1. Η Επιτροπή, αφού μελετήσει το πόρισμα που της υποβάλλει ο Εσωτερικός Ελεγκτής και ακούσει το Συμβούλιο και εφόσον κρίνει ότι τίθεται θέμα επιβολής κυρώσεων σε ελεγχόμενο πρόσωπο, θέτει υπόψη τούτου την υπόθεση και του παρέχει τη δυνατότητα να λάβει θέση εγγράφως επί του θέματος τάσσοντας, προς το σκοπό αυτό, εύλογο προθεσμία.

2. Μετά την παραλαβή και αξιολόγηση των απόψεων του ελεγχόμενου προσώπου, η Επιτροπή, αφού ακούσει και το Συμβούλιο, αποφαινεται ως προς την ελεγχόμενη παράβαση. Η απόφαση της Επιτροπής πρέπει να είναι αιτιολογημένη.

3. Εφόσον, σε κατεπείγουσες περιπτώσεις, ενδεικτικώς στις περιπτώσεις του άρθρου 9 παρ. 6 και του άρθρου 28 παρ. 5 του παρόντος Κανονισμού, ληφθεί μέτρο χωρίς την τήρηση της διαδικασίας του παρόντος άρθρου, ο χαρακτήρας του μέτρου αυτού έχει προσωρινό χαρακτήρα και δρομολογείται η τήρηση της διαδικασίας του παρόντος άρθρου.

4. Κυρώσεις δύνανται να επιβάλλονται και ατομικώς, σε στελέχη των Μελών και των Εκδοτών.

5. Για την εκτίμηση του είδους της κυρώσεως και την επιμέτρηση αυτής λαμβάνονται υπόψη το είδος και η σοβαρότητα του παραπτώματος, ο βαθμός πταισματος του ελεγχόμενου προσώπου, τυχόν υποτροπή ως προς την συγκεκριμένη παράβαση ή η συνδρομή περίπτωσης επανειλημμένων παραβάσεων του παρόντος Κανονισμού εν γένει, και ο βαθμός διακινδύνευσης της ομαλούς λειτουργίας της αγοράς.

Άρθρο 69

Επιβαλλόμενα μέτρα

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 αποβάλλει Β.Δ. από την ομάδα των Β.Δ για το υπόλοιπο της θητείας του,
- θ) να επιβάλλει 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.

2. Το Συμβούλιο δικαιούται να δημοσιοποιεί μέτρα που επιβάλλονται σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού.

3. Το Συμβούλιο ανακοινώνει τα μέτρα που επιβάλλει η Επιτροπή λόγω παράβασης διατάξεων του παρόντος Κανονισμού, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή και σε άλλη αρμόδια εποπτική αρχή.

ΜΕΡΟΣ 11^ο

ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ

Άρθρο 70

Ευθύνη Διαχειριστή

1. Ο Διαχειριστής μεριμνά για τη λήψη όλων των κατάλληλων μέτρων για την ορθή λειτουργία του Συστήματος, για την αποφυγή τεχνικών προβλημάτων στους ηλεκτρονικούς υπολογιστές του Συστήματος, την αποκατάσταση δυσλειτουργιών του

το ταχύτερο δυνατό, την ανάπτυξη και διατήρηση εναλλακτικών λύσεων για την αντιμετώπιση μακροχρόνιων βλαβών του Συστήματος και γενικώς για τη διασφάλιση της συνεχούς και ομαλής λειτουργίας του Συστήματος και της εμπιστευτικότητας των συναλλαγών.

2. Ο Διαχειριστής δεν υπέχει ευθύνη για τυχόν ζημίες που μπορούν να υποστούν τα Μέλη ή οι εκδότες λόγω γεγονότων που προκαλούνται από ανωτέρα βία, όπως π.χ. πόλεμο, απεργίες, ανταπεργίες, κινήματα, στάσεις, κοινωνικές αναταραχές, επιδημίες, έλλειψη ηλεκτρικής ενέργειας, καυσίμων, πρώτων υλών ή άλλες ελλείψεις, επιτάξεις, πυρκαγιές, πλημμύρες, αδυναμία μεταφορών, άσκηση κυριαρχικής εξουσίας ή πράξεις των δημοσίων αρχών ή άλλες αιτίες ανεξάρτητες από τη θέλησή του. Επίσης, δεν υπέχει ευθύνη συμβατική ή εξωσυμβατική, παρά μόνο για δόλο και βαρεία αμέλεια.

3. Ο Διαχειριστής υποχρεούται να λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέσα για την αποφυγή αδυναμιών στο ηλεκτρονικό Σύστημα της Η.Δ.Α.Τ. και να επιδιώκει την επισκευή τυχόν βλαβών ή τη διόρθωση τυχόν δυσλειτουργιών, το συντομότερο δυνατόν. Δεν ευθύνεται όμως για αδυναμία των ηλεκτρονικών υπολογιστών της από οποιαδήποτε αιτία, ακόμη και προσωρινή, ή για την περίπτωση απώλειας των δεδομένων που περιέχουν ή για οποιαδήποτε δόλια χρήση των δεδομένων από τρίτους.

4. Οι επιμέρους υποχρεώσεις του Διαχειριστή ως προς την παροχή υποστήριξης στα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ., καθώς και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις των συμμετεχόντων, όσον αφορά στη χρήση του συστήματος της Η.Δ.Α.Τ. ορίζονται περαιτέρω στις συμβάσεις μεταξύ του Διαχειριστή και των Μελών για την κτήση της ιδιότητας του μέλους. Οι επιμέρους υποχρεώσεις του Διαχειριστή όσον αφορά στη διαπραγμάτευση τίτλων στην Η.Δ.Α.Τ. έναντι των Μελών και των εκδοτών, των οποίων οι τίτλοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Η.Δ.Α.Τ. ορίζονται περαιτέρω στις οικείες συμβάσεις.

5. Τηρουμένης της παρ. 3 του άρθρου 1 της απόφασης 8/452/1.11.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ο Διαχειριστής μπορεί να αναθέτει εργασίες συνδεδεμένες με θέματα οργάνωσης και λειτουργίας της Η.Δ.Α.Τ. σε τρίτους, ιδίως δε σε παροχείς τηλεπικοινωνιακών ή άλλων δικτύων, εφόσον τούτο κρίνεται σκόπιμο για την

εκπλήρωση των υποχρεώσεων του. Η επιλογή των τρίτων προσώπων γίνεται με διαφανείς διαδικασίες και με γνώμονα την ομαλή λειτουργία της αγοράς και την προστασία του επενδυτικού κοινού. Ο Διαχειριστής ελέγχει τον τρόπο άσκησης των δραστηριοτήτων που έχουν ανατεθεί στους τρίτους σε τακτά χρονικά διαστήματα ανάλογα με τη φύση της ανατεθείσας δραστηριότητας.

6. Το Συμβούλιο, η Επιτροπή, τα στελέχη και οι υπάλληλοι του Διαχειριστή, οι βοηθοί εκπλήρωσης και οι προστηθέντες του κατά την παρ. 5 του παρόντος άρθρου υποχρεούνται να τηρούν το επαγγελματικό απόρρητο και απόλυτη εχεμύθεια ως προς όλες τις πληροφορίες που περιέχονται σε γνώση τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους. Κατ'εξίρεση, ο Διαχειριστής δύναται να παρέχει την ως άνω πληροφόρηση : α) στις Αρμόδιες Αρχές ή κάθε άλλο πρόσωπο ή φορέα, ο οποίος έχει από το νόμο δικαίωμα πρόσβασης και ελέγχου στα ως άνω στοιχεία και πληροφορίες, β) στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος ή σε άλλο Φορέα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού συνδεδεμένο με την Η.Δ.Α.Τ. και αποδεκτό από αυτή σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 52 του παρόντος Κανονισμού, γ) σε κάθε άλλο Διαχειριστή Αγοράς με τον οποίο συνεργάζεται η Η.Δ.Α.Τ. και δ) σε κάθε άλλη περίπτωση που αυτό επιβάλλεται από το νόμο. Η κατά τα ανωτέρω άρση του απορρήτου και του καθήκοντος εχεμύθειας προϋποθέτει ότι τα ως άνω πρόσωπα ή φορείς υπόκεινται σε καθήκον εχεμύθειας και επαγγελματικού απορρήτου.

ΜΕΡΟΣ 12^ο

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΚΑΙ ΕΚΔΟΤΩΝ

Άρθρο 71

Συνδρομές και λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις Μελών

1. Τα Μέλη καταβάλλουν τα δικαιώματα εγγραφής και τα έξοδα για την εγκατάσταση της τεχνολογικής υποδομής που απαιτείται για τη σύνδεσή τους με το Σύστημα Διαπραγμάτευσης, όπως αυτά ορίζονται με απόφαση του Συμβουλίου Διαχείρισης.

Τα δικαιώματα εγγραφής δεν επιστρέφονται σε περίπτωση απώλειας της ιδιότητας του Μέλους για οποιαδήποτε αιτία, συμπεριλαμβανομένης της συγχώνευσης Μέλους.

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.

3. Τα δικαιώματα και έξοδα που βαρύνουν τα Μέλη δύνανται να διαφοροποιούνται αναλόγως της έκτασης των δραστηριοτήτων των Μελών στην Η.Δ.Α.Τ.. Τα Μέλη βαρύνονται, επίσης, με τα έξοδα εγκατάστασης, σύνδεσης και λειτουργίας των τεματικών σταθμών τους με το Σύστημα Συναλλαγών της Η.Δ.Α.Τ., με τις χρεώσεις που αναλογούν στη χρήση του Συστήματος, καθώς και με τα πάσης φύσεως έξοδα λειτουργίας, όπως καθορίζει με απόφασή του το Συμβούλιο. Σε περίπτωση που το Συμβούλιο προμηθευθεί με έξοδά του κάθε είδους εξοπλισμό που απαιτείται για τη λειτουργία της Η.Δ.Α.Τ., τα Μέλη της Η.Δ.Α.Τ. υποχρεούνται να καταβάλουν το αναλογούν σ' αυτά μερίδιο, όπως καθορίζει το Συμβούλιο.

4. Τα Μέλη υποχρεούνται να καταβάλουν στον Διαχειριστή τυχόν περαιτέρω αμοιβές για κάθε παρεχόμενη υπηρεσία ή προσφερόμενο προϊόν, κατά τα ειδικότερον οριζόμενα στις συμβάσεις τους με το Διαχειριστή.

Άρθρο 72

Συνδρομές και λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις Συμμετεχόντων

Με απόφαση του Συμβουλίου Διαχείρισης, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής, ορίζονται τα δικαιώματα εγγραφής, οι ετήσιες συνδρομές και τα λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους λοιπούς, πλην των Μελών, Συμμετέχοντες στην Η.Δ.Α.Τ..

Άρθρο 73**Συνδρομές και λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις των Εκδοτών**

Με απόφαση του Συμβουλίου Διαχείρισης, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής, καθορίζονται τα δικαιώματα του Διαχειριστή επί υποβολής αιτήσεως για την αποδοχή τίτλων προς διαπραγμάτευση στην Η.Δ.Α.Τ., καθώς και το ύψος της καταβλητέας στον Διαχειριστή ετήσιας συνδρομής του Εκδότη.

ΜΕΡΟΣ 13^ο**ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ****Άρθρο 74****Τελικές διατάξεις**

1. Όπου σε διατάξεις του παρόντος Κανονισμού γίνεται παραπομπή σε διάταξη νόμου ή κανονιστικής απόφασης, νοείται ότι η παραπομπή γίνεται στο κείμενο της διάταξης όπως αυτή εκάστοτε ισχύει, εκτός εάν ρητώς προκύπτει κάτι διαφορετικό.
2. Τα υφιστάμενα κατά την έναρξη ισχύος του παρόντος Μέλη της Η.Δ.Α.Τ. δεσμεύονται από τον παρόντα Κανονισμό από την ημερομηνία ενάρξεως ισχύος του, της διενέργειας συναλλαγών στην Η.Δ.Α.Τ. τεκμαιρομένης ως αποδοχής του συνόλου των διατάξεων του παρόντος, εκτός εάν τα Μέλη ζητήσουν τη διαγραφή τους. Εκδότες, των οποίων Τίτλοι έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην Η.Δ.Α.Τ. κατά το χρόνο ενάρξεως ισχύος του παρόντος τεκμαίρεται επίσης ότι αποδέχονται τον παρόντα Κανονισμό ως προς όλες τις διατάξεις του, εκτός εάν κινήσουν και ολοκληρώσουν τη διαδικασία οικειοθελούς διαγραφής των αξιών τους από την Η.Δ.Α.Τ. σύμφωνα με το νόμο και τον παρόντα Κανονισμό.
3. Εκκρεμείς αιτήσεις εισαγωγής τίτλων, επί των οποίων κατά την έναρξη ισχύος του παρόντος Κανονισμού δεν έχει ληφθεί απόφαση για την εισαγωγή τους, κρίνονται βάσει των διατάξεων του παρόντος.

4. Όπου στον παρόντα γίνεται λόγος για επιστολή και επικοινωνία, αυτή μπορεί να γίνεται και μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

5. Η ισχύς του παρόντος αρχίζει εντός ενός (1) μηνός από την ημερομηνία δημοσίευσης στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που προβλέπεται στο άρθρο 43 παρ. 2 του ν. 3606/2007.