

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤΟ 15/6-9-2010 ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΤΟΥ ΔΣ ΤΟΥ Χ.Α

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών αποφάσισε την Τροποποίηση των διατάξεων του Κανονισμού ως ακολούθως:

1. Στην περί ορισμών ενότητα του Κανονισμού διαγράφεται ο ορισμός με τίτλο «Κεφάλαια Ασφαλειοδοτικού Χαρακτήρα» και αντικαθίστανται/προστίθενται οι παρακάτω ορισμοί ως εξής:

Αγορά ή Οργανωμένη Αγορά

Κάθε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 10 του ν. 3606/2007, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και της οποίας οι συναλλαγές εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. Όπου γίνεται αναφορά στον παρόντα Κανονισμό σε Αγορά Αξιών και Αγορά Παραγώγων νοούνται οι Οργανωμένες Αγορές του Χ.Α. με αντικείμενο διαπραγμάτευσης Κινητές Αξίες και Παράγωγα, αντίστοιχα

ΕΤ.ΕΚ.

Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «ATHEX Clear» που ενεργεί ως διαχειριστής του Συστήματος Αξιών και του Συστήματος Παραγώγων για την εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργούνται στην Αγορά Αξιών και στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων (Κανονισμοί ΕΤ.ΕΚ.) αντίστοιχα.

Ε.Χ.Α.Ε.

Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού & Καταχώρησης» που διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ. ως Διαχειριστής του ενεργώντας ως Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

Κανονισμός ή Κανονισμός του Χ.Α.

Ο παρών Κανονισμός λειτουργίας των Οργανωμένων Αγορών του Χ.Α. που καταρτίζεται από το Χ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43 του ν. 3606/2007. Όπου στο παρόν αναφέρεται ο όρος Κανονισμός νοούνται και οι εκάστοτε Αποφάσεις που εκδίδονται σε εφαρμογή του.

Μέλη (Αγοράς)

Τα πρόσωπα που συμμετέχουν σε Αγορές του Χ.Α. προς διενέργεια συναλλαγών σε διαπραγματεύσιμα σε αυτές Χρηματοπιστωτικά Μέσα σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό.

Μέλη ΕΤ.ΕΚ. ή Εκκαθαριστικά Μέλη

Τα πρόσωπα που συμμετέχουν στα Συστήματα της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τους Κανονισμούς και τις διαδικασίες της ΕΤ.ΕΚ. για την εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργούνται σε Αγορές του Χ.Α.

Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.)

Το μηχανογραφικό - λειτουργικό σύστημα καταχώρισης και παρακολούθησης σε λογιστική μορφή κινητών αξιών, παρακολούθησης των επ' αυτών μεταβολών και εν γένει διεξαγωγής των πράξεων και διαδικασιών που προβλέπονται στο ν. 3756/2009 και στον Κανονισμό

Λειτουργίας Σ.Α.Τ., το οποίο έχει δημιουργήσει και διαχειρίζεται η Ε.Χ.Α.Ε. Οι εγγραφές στο Σ.Α.Τ. θεωρούνται εγγραφές στα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε.

2. Η παράγραφος 1.1 του Κανονισμού αντικαθίσταται ως εξής:

1.1 Γενικές Ρυθμίσεις

1.1.1 Πρόσβαση στις Αγορές του Χ.Α.

Πρόσβαση στις Αγορές του Χ.Α. προς διενέργεια συναλλαγών έχουν τα Μέλη σε τοπική ή εξ αποστάσεως βάση σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό. Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο όρος «συναλλαγές» νοούνται οι συναλλαγές που καταρτίζονται από τα Μέλη σε Αγορά του Χ.Α. σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό.

1.1.2 Ιδιότητα Μέλους & Ειδικού Διαπραγματευτή

(1) Τα Μέλη διακρίνονται σε Μέλη της Αγοράς Αξιών και Μέλη της Αγοράς Παραγώγων σύμφωνα με τους παρακάτω ειδικούς όρους:

(α) Η ιδιότητα του Μέλους κτάται ανά Αγορά μετά από άδεια του Χ.Α. που χορηγείται σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού. Η απόκτηση της ιδιότητας του Μέλους παρέχει το δικαίωμα πρόσβασης στην Αγορά προς διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό πελατών ή για ίδιο λογαριασμό.

β) Τα Μέλη μπορούν να ενεργούν ως Ειδικοί Διαπραγματευτές μετά από άδεια του Χ.Α. που χορηγείται σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού. Η ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή κτάται ανά Αγορά και Χρηματοπιστωτικό Μέσο.

γ) Οι ιδιότητες του Μέλους και του Ειδικού Διαπραγματευτή είναι προσωποπαγείς, δεν μεταβιβάζονται και δεν εκχωρούνται σε τρίτο.

δ) Σε περίπτωση συγχώνευσης Μέλους με απορρόφηση ή εξαγορά του από Ε.Π.Ε.Υ. που δεν είναι Μέλος, η Ε.Π.Ε.Υ., για να διαδεχθεί το Μέλος ως προς όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιότητα αυτή, οφείλει να αποκτήσει τη σχετική ιδιότητα σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού. Στην περίπτωση αυτή, η Ε.Π.Ε.Υ. οφείλει να καταβάλει ως νέο Μέλος τα δικαιώματα εγγραφής σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην § 1.2.8. Εάν το απορροφούν ή εξαγοράζον πρόσωπο είναι Μέλος, διαδέχεται αυτοδικαίως το απορροφώμενο ή εξαγοραζόμενο Μέλος σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του τελευταίου που προκύπτουν από τη σχετική ιδιότητά του. Το απορροφούν ή εξαγοράζον Μέλος οφείλει πριν τη συγχώνευση να ενημερώσει σχετικά με επιστολή του το Χ.Α.. Με Απόφαση του Χ.Α. μπορεί να εξειδικεύεται κάθε σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.

(2) Τα Μέλη οφείλουν να ενεργούν ως Εκκαθαριστικά Μέλη ή να μεταθέτουν την εκκαθάριση των συναλλαγών τους σε Γενικά Εκκαθαριστικά Μέλη σύμφωνα με τους όρους του παρόντος και των Κανονισμών της ΕΤ.ΕΚ.

1.1.3 Ευθύνη Μέλους

(1) Τα Μέλη ευθύνονται έναντι του Χ.Α. για την εκπλήρωση κάθε υποχρέωσής τους που απορρέει από τον παρόντα Κανονισμό. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει κάθε πράξη ή παράλειψη των οργάνων που τα αντιπροσωπεύουν, των βοηθών εκπλήρωσης και προστηθέντων τους, ιδίως των προσώπων που χρησιμοποιούν για την πρόσβαση στα συστήματα των Αγορών του Χ.Α. προς διενέργεια συναλλαγών.

(2) Οι συναλλαγές καταρτίζονται στην Αγορά με τη συμμετοχή των αντισυμβαλλομένων σε αυτές Μελών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό. Κάθε Μέλος δηλώνει με την εντολή αγοράς ή πώλησης, που εισάγει προς κατάρτιση συναλλαγής στην Αγορά, ή και με τις τυχόν διορθώσεις της εντολής, το Εκκαθαριστικό Μέλος που το εκπροσωπεί και το οποίο θα είναι για λογαριασμό του αγοραστή ή του πωλητή, αντίστοιχα, υπεύθυνο έναντι της ΕΤ.ΕΚ. για την εκκαθάριση της συναλλαγής. Με την κατάρτιση της συναλλαγής αγοράς ή πώλησης, το δηλούμενο Εκκαθαριστικό Μέλος

υποκαθίσταται αυτοδίκαια στη θέση του Μέλους ως αντισυμβαλλόμενου αγοραστή ή πωλητή, που την κατήρτισε, και ευθύνεται έναντι της ΕΤ.ΕΚ. για την εκπλήρωση της συναλλαγής. Σε περίπτωση μη εκπλήρωσης από αντισυμβαλλόμενο Εκκαθαριστικό Μέλος των υποχρεώσεων του έναντι της ΕΤ.ΕΚ. σχετικά με την εκκαθάριση των συναλλαγών, εφαρμόζονται οι περί υπερημερίας διατάξεις σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

(3) Τα Μέλη οφείλουν να λαμβάνουν τα αναγκαία μέτρα για την αντιμετώπιση τυχόν νομικών ελαττωμάτων, όπως ενδεικτικά για την περίπτωση πλάνης ή απάτης, των εντολών και παραγγελιών που διαχειρίζονται προς κατάρτιση συναλλαγών στο Χ.Α. Τυχόν ακυρότητα ή ακυρωσία ή άλλη πλημμέλεια των εντολών και παραγγελιών δεν πλήττει το κύρος των συναλλαγών που το Μέλος κατήρτισε βάσει αυτών. Κάθε αντίθετη συμφωνία είναι άκυρη έναντι του Χ.Α. και της ΕΤ.ΕΚ.

(4) Η αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων του Μέλους σε σχέση με τις συναλλαγές του στο Χ.Α. συνεπεία επιβολής μέτρων κατά του Μέλους από δικαστικές ή διοικητικές αρχές ή η μη ομαλή διεξαγωγή των λειτουργιών των Αγορών του Χ.Α. από την επιβολή των εν λόγω μέτρων στοιχειοθετεί αντικειμενικό λόγο ευθύνης του Μέλους. Για την αντιμετώπιση των παραπάνω καταστάσεων λαμβάνονται τα ανάλογα μέτρα κατά του Μέλους σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Ενότητα 6 και στους κανονισμούς εκκαθάρισης της ΕΤ.ΕΚ.

3. Η υποπαράγραφος (2) της παραγράφου 1.2.1 αντικαθίσταται ως εξής:

(2) Το εξ αποστάσεως Μέλος πρέπει να έχει διορίσει αντίκλητο στην Αθήνα και να έχει γνωστοποιήσει τα στοιχεία του εγγράφως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Χ.Α.

4. Η υποπαράγραφος (11) της παραγράφου 1.2.3 αντικαθίσταται ως εξής:

(11) Το Χ.Α. ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, την ΕΤ.ΕΚ. και την Ε.Χ.Α.Ε. για κάθε έγκριση που παρέχει σε Ε.Π.Ε.Υ. για την απόκτηση της ιδιότητας Μέλους.

5. Η υποπαράγραφος (2) της παραγράφου 1.2.4 αντικαθίσταται ως εξής:

(2) Τα Μέλη οφείλουν επίσης, εάν ενεργούν ως Εκκαθαριστικά Μέλη, να συμμορφώνονται προς τις αντίστοιχες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που θέτει η ΕΤ.ΕΚ. σε αυτά.

6. Οι περιπτώσεις (δ) και (στ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 1.2.5 αντικαθίσταται ως εξής:

δ) την παρακολούθηση της ομαλής εκκαθάρισης των συναλλαγών που καταρτίζουν και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνουν σε σχέση με την εκκαθάριση των συναλλαγών,

στ) την αποτελεσματική παρακολούθηση, διαχείριση και εκπλήρωση, κατά περίπτωση, των υποχρεώσεων τους προς τις Αρμόδιες Αρχές, το Χ.Α., την ΕΤ.ΕΚ., την Ε.Χ.Α.Ε. και τα πάσης φύσεως συστήματα και φορείς συναλλαγών και εκκαθάρισης που συνδέονται με τις Αγορές του Χ.Α.

7. Η παράγραφος 1.2.7 αντικαθίσταται ως εξής:

1.2.7 Εκκαθάριση και διακανονισμός των συναλλαγών

(1) Για τη συμμετοχή του σε Αγορά του Χ.Α., το Μέλος θα πρέπει να ενεργεί ως Άμεσο Εκκαθαριστικό Μέλος στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ., μέσω του οποίου εκκαθαρίζονται οι συναλλαγές της Αγοράς, ή να έχει μεταθέσει την εκκαθάριση των συναλλαγών σε Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

(2) Το Μέλος θα ενεργεί ως:

α) Άμεσο Εκκαθαριστικό Μέλος, όταν εκκαθαρίζει μόνο τις συναλλαγές που καταρτίζει το ίδιο ως Μέλος της Αγοράς.

β) Μη Εκκαθαριστικό Μέλος, όταν δεν έχει την ιδιότητα του Εκκαθαριστικού Μέλους και μεταθέτει την εκκαθάριση των συναλλαγών σε ένα τουλάχιστον Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος, ήτοι σε Εκκαθαριστικό Μέλος που δικαιούται να εκκαθαρίζει συναλλαγές άλλων Μελών της Αγοράς.

(3) Το Μέλος μπορεί να ενεργεί ταυτόχρονα τόσο ως Άμεσο όσο και ως Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος. Η μετάθεση της εκκαθάρισης των συναλλαγών Μέλους σε Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος είναι υποχρεωτική εφόσον το Μέλος ενεργεί ως Μη Εκκαθαριστικό Μέλος. Μετάθεση εκκαθάρισης μπορεί να διενεργείται σε ένα ή και περισσότερα Γενικά Εκκαθαριστικά Μέλη.

(4) Το Μέλος οφείλει να δηλώνει στο Χ.Α. εάν ενεργεί ως Εκκαθαριστικό Μέλος ή, σε περίπτωση μετάθεσης της εκκαθάρισης, τα Γενικά Εκκαθαριστικά Μέλη με τα οποία συνεργάζεται, τόσο κατά την κτήση της ιδιότητάς του όσο και σε κάθε περίπτωση μεταβολής της λειτουργίας του από Εκκαθαριστικό Μέλος σε Μη Εκκαθαριστικό Μέλος και αντίστροφα.

(5) Το Μέλος δύναται να ενεργεί ως Χειριστής και να διατηρεί Μεριδα Μέλους και σχετικούς Λογαριασμούς στο Σ.Α.Τ. στο πλαίσιο του διακανονισμού των συναλλαγών σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ.

(6) Το Μέλος οφείλει να συμμορφώνεται προς τις υποχρεώσεις του έναντι των σχετικών Συστημάτων της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς και τις διαδικασίες λειτουργίας τους.

8. Η υποπαράγραφος (3) της παραγράφου 1.4.1 αντικαθίσταται ως εξής:

(3) Κάθε Μέλος μπορεί να έχει πρόσβαση στο Σύστημα μέσω ενός ή περισσότερων κόμβων σύνδεσης με το Δ.Χ.Σ. μετά από έγκριση του Χ.Α. Δεν αποκλείεται η κοινή χρήση κόμβου από περισσότερα Μέλη ή και Εκκαθαριστικών Μελών ή και Χειριστών, εφόσον τούτο μπορεί να υποστηριχθεί λειτουργικά και τεχνικά από το Χ.Α. Η έγκριση χορηγείται εφόσον το Μέλος υποβάλλει στο Χ.Α. σχετικό υπόμνημα, στο οποίο πρέπει να αιτιολογεί επαρκώς και σύμφωνα με τις υποδείξεις του Χ.Α. τους λόγους χρήσης του κόμβου και κάθε άλλο σχετικό θέμα. Το Χ.Α. με Απόφασή του μπορεί να εξειδικεύει κάθε τεχνικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια για την χρήση των παραπάνω κόμβων.

9. Η παράγραφος 1.5.5.2 αντικαθίσταται ως εξής:

1.5.5.2 Κανόνες τήρησης κωδικών και παροχής στοιχείων στο Χ.Α. από τα Μέλη

(1) Για τη διενέργεια συναλλαγών το Μέλος μπορεί να τηρεί τους παρακάτω τύπους κωδικών (ή λογαριασμών) διαπραγμάτευσης πελάτη:

α) Κωδικό διαπραγμάτευσης επενδυτή: Πρόκειται για τον κωδικό (ή λογαριασμό) διαπραγμάτευσης που διατηρεί το Μέλος προς διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό

επενδυτή. Για το άνοιγμα κωδικού διαπραγμάτευσης επενδυτή πρέπει να υφίσταται Μεριδα του επενδυτή στο Σ.Α.Τ. και ο σχετικός κωδικός να αντιστοιχεί σε Λογαριασμό Χειριστή της Μεριδας αυτής σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ. Ο κωδικός αυτός μπορεί να διατηρείται μόνο για πρόσωπο που διενεργεί συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό και όχι για λογαριασμό άλλου. Στη έννοια του προσώπου-επενδυτή ως ορίζεται στο προηγούμενο εδάφιο περιλαμβάνεται για τις ανάγκες του παρόντος, πέραν των φυσικών ή νομικών προσώπων και κάθε σύνολο περιουσίας με ή χωρίς νομική αυτοτέλεια που αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις ως υποκείμενο συναλλαγών, όπως ενδεικτικά αμοιβαίο κεφάλαιο ή ασφαλιστικό ταμείο. Το Μέλος διατηρεί έναν κωδικό διαπραγμάτευσης ανά επενδυτή. Το Μέλος διατηρεί κωδικό διαπραγμάτευσης επενδυτή και για τις συναλλαγές που διενεργεί για ίδιο λογαριασμό.

β) Κωδικό διαπραγμάτευσης διαμεσολαβητή: Πρόκειται για τον κωδικό (ή λογαριασμό) διαπραγμάτευσης που διατηρεί το Μέλος προς διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό Διαμεσολαβητή. Ως Διαμεσολαβητής νοείται Ε.Π.Ε.Υ. ή πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του ν. 3606/2007 και της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης διαμεσολαβητή πρέπει να αντιστοιχεί σε Λογαριασμό Διαμεσολαβητή ως ορίζεται στον ως άνω Κανονισμό. Ο κωδικός αυτός μπορεί να διατηρείται μόνο για λογαριασμό Διαμεσολαβητή.

γ) Κωδικό διαπραγμάτευσης ειδικού διαπραγματευτή. Πρόκειται για τον κωδικό (ή λογαριασμό) διαπραγμάτευσης που διατηρεί το Μέλος προς διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό ως ειδικός διαπραγματευτής σύμφωνα με τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (2). Για το άνοιγμα κωδικού διαπραγμάτευσης ειδικού διαπραγματευτή πρέπει υφίσταται αντίστοιχη Μεριδα Ειδικού Διαπραγματευτή στο Σ.Α.Τ. και ο σχετικός κωδικός να αντιστοιχεί στο Λογαριασμό Χειριστή της Μεριδας αυτής σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ. Ο κωδικός αυτός μπορεί να διατηρείται μόνο για λογαριασμό του Μέλους ως Ειδικού Διαπραγματευτή σύμφωνα με την υποπαράγραφο (2).

δ) Κωδικό διαπραγμάτευσης διαχειριστή: Πρόκειται για τον κωδικό (ή λογαριασμό) διαπραγμάτευσης που διατηρεί το Μέλος προς διενέργεια συναλλαγών σε εκτέλεση συγκεντρωτικών εντολών διαχειριστή, ήτοι προσώπου που δικαιούται κατ' επάγγελμα να προβαίνει σε συγκεντρωτική εκτέλεση εντολών για λογαριασμό άλλων, όπως ιδίως ορίζεται με τις διατάξεις του ν. 3606/2007 (Ε.Π.Ε.Υ. διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών) και της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ ως και του ν. 3283/2004 (ΑΕΔΑΚ) και της Οδηγίας 85/611/ΕΟΚ. Για το άνοιγμα κωδικού διαπραγμάτευσης διαχειριστή δεν απαιτείται να διατηρεί ο διαχειριστής Μεριδα στο Σ.Α.Τ. Ο κωδικός αυτός μπορεί να διατηρείται μόνο για λογαριασμό διαχειριστή κεφαλαίων. Το Μέλος μπορεί να διατηρεί έναν ή και περισσότερους κωδικούς διαπραγμάτευσης ανά διαχειριστή. Το Μέλος οφείλει με ευθύνη του και κατ' εντολή του διαχειριστή (α) να ανοίγει κωδικούς διαπραγμάτευσης επενδυτή, και (β) να επιμερίζει τις συναλλαγές που διενεργούνται από αυτό σε εκτέλεση των συγκεντρωτικών εντολών του διαχειριστή.

ε) Κωδικός διαπραγμάτευσης ομάδας επενδυτών (Ο): Πρόκειται για τον κωδικό (ή λογαριασμό) που διατηρεί το Μέλος προς διενέργεια συναλλαγών σε εκτέλεση συγκεντρωτικών εντολών Ε.Π.Ε.Υ. σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην § 2.2.6.2.

στ) Κωδικό λαθών. Στον κωδικό αυτό καταχωρούνται οι συναλλαγές που το Μέλος διενεργεί ως συνέπεια λανθασμένης εκτέλεσης εντολών. Μέσω του κωδικού λαθών, το Μέλος οφείλει να διενεργεί συναλλαγές για το κλείσιμο των θέσεων που προκύπτουν από τις καταχωρηθείσες σε αυτόν λανθασμένες συναλλαγές.

(2) Επιτρέπεται η διατήρηση από το Μέλος κωδικού διαπραγμάτευσης ειδικού διαπραγματευτή στις εξής περιπτώσεις:

α) Όταν το Μέλος διατηρεί την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή Αξιών επί Κινητών Αξιών εκτός Μεριδίων Δ.Α.Κ. ή Σ.Χ.Π. Στην περίπτωση αυτή, το Μέλος χρησιμοποιεί ξεχωριστό κωδικό αριθμό, αποκλειστικά για τη διενέργεια συναλλαγών σε εκτέλεση των υποχρεώσεων του ειδικής διαπραγμάτευσης επί των σχετικών Αξιών.

β) Όταν το Μέλος διατηρεί την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή Αξιών επί Μεριδίων Δ.Α.Κ. Στην περίπτωση αυτή, το Μέλος χρησιμοποιεί ξεχωριστό κωδικό αριθμό αποκλειστικά για τη διενέργεια συναλλαγών ειδικής διαπραγμάτευσης επί των σχετικών Μεριδίων.

γ) Όταν το Μέλος διατηρεί την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή Αξιών επί Σ.Χ.Π. Στην περίπτωση αυτή, το Μέλος χρησιμοποιεί ξεχωριστό κωδικό αριθμό για τα Σ.Χ.Π. αποκλειστικά για τη διενέργεια συναλλαγών ειδικής διαπραγμάτευσης επί των σχετικών Σ.Χ.Π.

δ) Όταν το Μέλος διεξάγει συναλλαγές επί Κινητών Αξιών για Ειδικό Διαπραγματευτή Παραγώγων για λόγους κάλυψης των κινδύνων που αναλαμβάνει αυτός από την ειδική διαπραγμάτευση. Στην περίπτωση αυτή, το Μέλος διατηρεί δύο κωδικούς για το εν λόγω πρόσωπο. Έναν για τις ίδιες συναλλαγές του προσώπου αυτού, πέραν αυτών της ειδικής διαπραγμάτευσης, και έναν για τις συναλλαγές του που σχετίζονται με την κάλυψη των κινδύνων του από την ειδική διαπραγμάτευση.

(3) Επιτρέπεται η αλλαγή από Μέλος κωδικού διαπραγμάτευσης πελάτη μετά την εκτέλεση της συναλλαγής και μέχρι την ημέρα διακανονισμού της (T+3, T+1 ανάλογα εάν πρόκειται για μετοχές ή ομόλογα και ομολογίες αντίστοιχα) στις εξής περιοριστικά προβλεπόμενες περιπτώσεις:

α) Εάν πρόκειται για λανθασμένη εκτέλεση εντολής. Στην περίπτωση αυτή το Μέλος μπορεί να προβεί στην αλλαγή του κωδικού μέσω των Συστημάτων της ΕΤ.ΕΚ, δηλώνοντας ανάλογα με τις τεχνικές διαδικασίες που ισχύουν, στο Χ.Α. τον παλιό και το νέο κωδικό, το λόγο της αλλαγής ως και κάθε άλλο σχετικό στοιχείο που αφορά στη διόρθωση της λανθασμένης συναλλαγής ή του ζητείται από το Χ.Α.

β) Εάν πρόκειται για συγκεντρωτική εκτέλεση εντολής σύμφωνα με τις περ. δ) της υποπαραγράφου (1). Στην περίπτωση αυτή το Μέλος οφείλει μετά τη συγκεντρωτική εκτέλεση μέσω του κωδικού διαπραγμάτευσης διαχειριστή να δηλώσει μέσω των Συστημάτων της ΕΤ.ΕΚ. τους κωδικούς διαπραγμάτευσης επενδυτή που αντιστοιχούν στη συγκεντρωτική εκτέλεση προβαίνοντας σε επιμερισμό στους σχετικούς κωδικούς των συναλλαγών που έχουν καταρτιστεί κατ' εντολή του διαχειριστή.

(4) Το Χ.Α. μπορεί να εξειδικεύει με Απόφασή του κάθε θέμα και τεχνική λεπτομέρεια που αφορά στην εφαρμογή των προηγούμενων υποπαραγράφων, ιδίως αναφορικά με τα τεχνικά χαρακτηριστικά των κωδικών διαπραγμάτευσης και τις ειδικότερες διαδικασίες ως προς το άνοιγμα και την εν γένει λειτουργία τους. Το Χ.Α. μπορεί επίσης με Απόφασή του να καθορίζει τα στοιχεία, τα τεχνικά χαρακτηριστικά, τον τρόπο ηλεκτρονικής κατάρτισης και διαβίβασης των αρχείων μεταξύ αυτού και των Μελών του αναφορικά με τις συναλλαγές που καταρτίζονται στις Αγορές του, καθώς και τις περιπτώσεις έγγραφης κατάρτισης και διαβίβασης των αρχείων και άλλων συναφών στοιχείων.

(5) Το Μέλος υποχρεούται να γνωστοποιεί άμεσα στο Χ.Α. κάθε μεταβολή των στοιχείων του, των υπευθύνων επικοινωνίας, των εξουσιοδοτημένων χρηστών, ιδίως δε την αλλαγή ή παύση χρήσης του Συστήματος από χρήστη, καθώς και τα στοιχεία ή πληροφορίες που αφορούν μεταβολή της νομικής μορφής του ή των δραστηριοτήτων του Μέλους.

10. Η παράγραφος 1.5.6 αντικαθίσταται ως εξής:

1.5.6 Υποχρέωση ως προς την εκκαθάριση και το διακανονισμό των συναλλαγών

(1) Το Μέλος οφείλει να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει έναντι της ΕΤ.ΕΚ. ως Εκκαθαριστικό Μέλος και, εάν δεν ενεργεί ως Εκκαθαριστικό Μέλος, να παρακολουθεί και να συμπράττει, όπου απαιτείται, στην εκπλήρωση των σχετικών υποχρεώσεων των Εκκαθαριστικών Μελών που ενεργούν για λογαριασμό του,

(2) Το Μέλος οφείλει για τη συμμετοχή του στις συνεδριάσεις της Αγοράς να διαθέτει πιστωτικό όριο, όπως προβλέπεται στους Κανονισμούς και τις διαδικασίες της ΕΤ.ΕΚ. Το πιστωτικό όριο αποδίδεται από την ΕΤ.ΕΚ. στο Μέλος ως Εκκαθαριστικό Μέλος ή, εάν δεν

ενεργεί ως Εκκαθαριστικό Μέλος, από το Εκκαθαριστικό Μέλος που ενεργεί για λογαριασμό του σύμφωνα με τους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ. Η παρακολούθηση του ορίου κάθε Μέλους, όπου τούτο προβλέπεται, γίνεται από το Σύστημα σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στις διατάξεις των παρακάτω παραγράφων:

α) Πριν από την έναρξη κάθε συνεδρίασης της Αγοράς, καταχωρούνται στο Σύστημα με ευθύνη της ΕΤ.ΕΚ. τα πιστωτικά όρια, όπως αυτά υπολογίζονται από την ΕΤ.ΕΚ. και επιμερίζονται από τα Εκκαθαριστικά Μέλη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς και τις διαδικασίες της ΕΤ.ΕΚ.

β) Επιπλέον, κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης της Αγοράς, καταχωρούνται στο Σύστημα τυχόν μεταβολές των ήδη καταχωρηθέντων με βάση τα παραπάνω ορίων, όπως οι εν λόγω μεταβολές μπορεί να προκύψουν για κάθε Μέλος σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς και τις διαδικασίες της ΕΤ.ΕΚ.

γ) Το Μέλος υποχρεούται να ενημερώνεται, μέσω του Συστήματος, ως προς το όριό του, όπως αυτό διαμορφώνεται σε ημερήσια και ενδοημερήσια βάση κατά τα οριζόμενα στις περιπτώσεις α) και β). Το Μέλος υποχρεούται να μη προβαίνει στην εισαγωγή εντολών στο Σύστημα εφόσον η εισαγωγή τους θα είχε ως συνέπεια την υπέρβαση του ορίου του.

δ) Σε περίπτωση εισαγωγής εντολής από Μέλος που συνεπάγεται υπέρβαση του ορίου του σύμφωνα με τα οριζόμενα από την ΕΤ.ΕΚ., η εντολή απορρίπτεται αυτόματα από το Σύστημα. Στην περίπτωση αυτή, το Μέλος ειδοποιείται από το Σύστημα μέσω σχετικού ηλεκτρονικού μηνύματος. .

ε) Εάν κατά το χρόνο της διακοπής πρόσβασης του Μέλους στο Σύστημα υφίστανται στο Σύστημα ανεκτέλεστες εντολές του Μέλους, οι εντολές αυτές δεν θίγονται από το μέτρο της διακοπής, αλλά διατηρούνται στο Σύστημα μέχρι την εκτέλεση ή τη διαγραφή τους, αναλόγως των όρων λειτουργίας τους.

(3) Το Χ.Α. μπορεί να ορίζει με Απόφασή του κάθε ειδικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια που αφορά στη διαδικασία και τον τρόπο επικοινωνίας μεταξύ της ΕΤ.ΕΚ. και του Χ.Α., τη διαδικασία και τον τρόπο ενημέρωσης των Μελών για τις υποχρεώσεις τους προκειμένου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις των Αγορών του Χ.Α., όπως ιδίως για τα όρια εισαγωγής εντολών των Μελών, για τις παραμέτρους, τους συντελεστές και τα λοιπά δεδομένα που σχετίζονται με τα εν λόγω όρια, ως και τη διαδικασία διαχείρισης και διάδοσης των στοιχείων και πληροφοριών που αφορούν στα εν λόγω όρια και γενικά τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις των Μελών.

11. Η παράγραφος 1.6 αντικαθίσταται ως εξής:

1.6 Παραίτηση Μέλους ή Ειδικού Διαπραγματευτή

(1) Το Μέλος δικαιούται να παραιτηθεί από την ιδιότητα του Μέλους ή του Ειδικού Διαπραγματευτή υπό τους όρους των επομένων παραγράφων.

(2) Η παραίτηση πρέπει να γνωστοποιηθεί εγγράφως στο Χ.Α. και συνιστά και καταγγελία των συμφωνιών που τυχόν έχει συνάψει το Μέλος με την ιδιότητα αυτή με το Χ.Α. Τα αποτελέσματα της γενόμενης παραίτησης και καταγγελίας επέρχονται μετά πάροδο προθεσμίας τριάντα (30) ημερών από την ως άνω γνωστοποίηση με την επιφύλαξη των ειδικότερα οριζόμενων στις επόμενες υποπαραγράφους. Δήλωση παραίτησης Ειδικού Διαπραγματευτή πριν την παρέλευση του προβλεπόμενου στην § 1.3.2. χρόνου γίνεται δεκτή μόνο για σπουδαίο λόγο. Ως σπουδαίος λόγος νοείται η επέλευση εταιρικών ή άλλων γεγονότων που επηρεάζουν τη λειτουργία της εταιρίας του Μέλους, όπως ενδεικτικά η λύση της εταιρίας, η ανάκληση της άδειας λειτουργίας της, η κήρυξη αυτής σε κατάσταση πτώχευσης. Η δήλωση παραίτησης από την ιδιότητα του Μέλους, ενώ αυτό είναι και Ειδικός Διαπραγματευτής, γίνεται δεκτή μόνο εφόσον υφίσταται σπουδαίος λόγος σύμφωνα με τα

παραπάνω, επιφέρει δε αναγκαστικά την απώλεια της ιδιότητας και του Ειδικού Διαπραγματευτή.

(3) Η παραίτηση ισχύει με τον όρο ότι το Μέλος έχει τακτοποιήσει εντός της τιθέμενης ως άνω προθεσμίας κάθε εκκρεμότητα ή οφειλή του έναντι του Χ.Α. Το Χ.Α. μπορεί να τάξει μακρύτερη προθεσμία, εάν τούτο επιβάλλεται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του υπό παραίτηση ή και την προστασία της αγοράς, όπως ενδεικτικά όταν αυτό είναι Εκκαθαριστικό Μέλος ή συντρέχει περίπτωση υπερημερίας σύμφωνα με τους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ. Σε περίπτωση μακρύτερης προθεσμίας, η ημερομηνία της παραίτησης και των αποτελεσμάτων της παρατείνονται αντίστοιχα.

(4) Με την πλήρωση των προϋποθέσεων των προηγούμενων υποπαραγράφων το Χ.Α. κάνει αποδεκτή την παραίτηση και ενημερώνει σχετικά το Εκκαθαριστικό Μέλος. Σε περίπτωση μη αποδοχής της παραίτησης, παρέχει αιτιολογημένη απάντηση.

(5) Το Χ.Α. μπορεί να θέτει ειδικότερους όρους ως προς τη συντέλεση της παραίτησης, όπως ιδίως στην περίπτωση που το υπό παραίτηση Μέλος ενεργεί ως Εκκαθαριστικό Μέλος ή εάν τούτο επιβάλλεται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Μέλους. Στην περίπτωση που το υπό παραίτηση Μέλος ενεργεί ως Εκκαθαριστικό Μέλος, ως τέτοιοι όροι νοούνται ενδεικτικά η μεταφορά των θέσεων πελατείας του Μέλους σε άλλο Εκκαθαριστικό Μέλος, η αναβολή της παραίτησης μέχρι τη λήξη των θέσεων αυτών ή η άμεση διευθέτησή τους από το Μέλος με πρόωρη ή αναγκαστική λήξη τους.

(6) Το Μέλος οφείλει σε περίπτωση παραίτησης να επιστρέψει στο Χ.Α. τον τεχνικό εξοπλισμό που του είχε διαθέσει εντός προθεσμίας που τίθεται από το Χ.Α.

(7) Η παραίτηση από την ιδιότητα του Μέλους ή του Ειδικού Διαπραγματευτή δεν αποκλείει το ενδεχόμενο εκ νέου απόκτησής της, υπό τον όρο ότι θα πληρούνται κατά το χρόνο της απόκτησης οι όροι που τη διέπουν.

(8) Οι όροι και η διαδικασία παραίτησης μπορεί να εξειδικεύονται με απόφαση του Χ.Α.

12. Οι υποπαραγράφοι (4) και (9) της παραγράφου 2.1.1 αντικαθίστανται ως εξής:

(4) Στο Σύστημα έχουν πρόσβαση για τη διενέργεια συναλλαγών τα Μέλη, το Χ.Α. για την εφαρμογή της Διαδικασίας Υποστήριξης Συναλλαγών της § 2.3.13.1., ως και η ΕΤ.ΕΚ. όταν τούτο επιβάλλεται, ιδίως για τη διαχείριση υπερημεριών, τη διαχείριση κινδύνων ή ποιτικών ορίων κατά τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της. .

(9) Την εκκαθάριση των συναλλαγών που καταρτίζονται στην Αγορά Αξιών και στην Αγορά Παραγώγων, περιλαμβανομένης της Αγοράς Repos, διενεργεί η ΕΤ.ΕΚ. ως διαχειριστής των αντιστοιχών Συστημάτων Αξιών και Παραγώγων σύμφωνα με το ν. 3606/2007 και κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ. Ο διακανονισμός των ως άνω συναλλαγών ως και οι πάσης φύσεως μεταβιβάσεις που προκύπτουν από την εκκαθάριση διενεργούνται από την Ε.Χ.Α.Ε., ιδίως όταν πρόκειται για συναλλαγές από τις οποίες απορρέουν υποχρεώσεις παράδοσης σε παρακολουθούμενες από το Σ.Α.Τ. κινητές αξίες. Η ΕΤ.ΕΚ. ευθύνεται ως Διαχειριστής Συστήματος για την εμπρόθεσμη και προσήκουσα εκπλήρωση των συναλλαγών που ως άνω εκκαθαρίζει. Ως προς την εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων ευθύνεται ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ως ορίζεται ειδικότερα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

13. Η υποπάργραφος (1) της παραγράφου 2.2.1 αντικαθίσταται ως εξής:

(1) Ως εντολή νοείται για τις ανάγκες του παρόντος Κανονισμού η δήλωση βούλησης που εισάγεται από Μέλος στο Σύστημα προς διενέργεια συναλλαγής. Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο όρος «καταχωρημένη εντολή», νοείται η εντολή που βρίσκεται

καταχωρημένη στο Σύστημα προς εκτέλεση και όπου αναφέρεται ο όρος «εισαγόμενη εντολή», νοείται η εντολή που εισάγεται στο Σύστημα προς εκτέλεση. Εντολή που εισάγεται στο Σύστημα, προκειμένου να γίνει δεκτή προς εκτέλεση, πρέπει να περιλαμβάνει τα εξής στοιχεία:

α) Υποχρεωτικά στοιχεία:

α1) Βασικά υποχρεωτικά στοιχεία είναι τα εξής:

- i. Θέση/Είδος εντολής: Προσδιορίζεται εάν πρόκειται για αγορά (Α) ή πώληση (Π)
- ii. Χρηματοπιστωτικό Μέσο: Προσδιορίζεται το Χρηματοπιστωτικό Μέσο στο οποίο αναφέρεται η εντολή. Κάθε Χρηματοπιστωτικό Μέσο εισηγμένο στο Σύστημα λαμβάνει μία μοναδική κωδικοποιημένη ονομασία που ορίζεται ως το σύμβολό του. Τα νέα σύμβολα ανακοινώνονται στα Μέλη πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης του Χρηματοπιστωτικού Μέσου. Εάν πρόκειται για Παράγωγο προσδιορίζεται η σειρά του Παραγώγου.
- iii. Ποσότητα/Ανακοινώσιμα: Για μεν τις Κινητές Αξίες, προσδιορίζεται ο ανακοινώσιμος αριθμός των προσφερόμενων ή ζητούμενων τεμαχίων, για δε τα Παράγωγα, ο συνολικός αριθμός συμβολαίων. Αποδεκτοί είναι μόνο ακέραιοι αριθμοί.
- iv. Τιμή: Προσδιορίζεται η τιμή της εντολής, εκτός εάν η εντολή είναι ελεύθερη οπότε δεν υφίσταται σχετικός περιορισμός. Εάν πρόκειται για εντολή στο άνοιγμα ή εντολή στο κλείσιμο, προσδιορίζεται η εντολή ως τέτοια με την προσθήκη σχετικού στοιχείου.
- v. Λογαριασμός ή κωδικός πελάτη: Προσδιορίζεται μέσω ενός αλφαριθμητικού κωδικού η ταυτότητα του εντολέα-πελάτη του Μέλους ως Π. Ο κωδικός αυτός χρησιμοποιείται και για την εκκαθάριση των συναλλαγών.
- vi. Κωδικός Μέλους: Προσδιορίζεται μέσω ενός κωδικού η ταυτότητα του Μέλους που εισάγει την εντολή και αυτόματα και του υπεύθυνου για την εκκαθάριση Μέλους, που μπορεί να είναι το ίδιο με αυτό που εισάγει την εντολή εκτός εάν έχει ορισθεί διαφορετικά.
- vii. Κωδικός Εκκαθάρισης: Ο Υπολογοριασμός Εκκαθάρισης, όπως ειδικότερα ορίζεται στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ., που διατηρεί το Εκκαθαριστικό Μέλος το οποίο αναλαμβάνει την εκκαθάριση της συναλλαγής σε εκτέλεση της εντολής. Εάν πρόκειται για εντολή προς εκτέλεση συναλλαγής επί Κινητής Αξίας, καθορίζεται μέσω του Κωδικού Εκκαθάρισης το πιστωτικό όριο του Μέλους ως ορίζεται στην § 1.5.6. του παρόντος και στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

α2) Για εντολές συναλλαγής επί Κινητών Αξιών πρόσθετα υποχρεωτικά στοιχεία είναι τα εξής:

- i. Αξία: Προκύπτει αυτόματα από το Σύστημα. Για τις αξίες σταθερού εισοδήματος το Σύστημα υπολογίζει και την καθαρή και την μικτή αξία (αξία συν δεδουλευμένοι τόκοι) της εντολής.
- ii. Μη ανακοινώσιμα: Προσδιορίζεται πέρα από την ανακοινώσιμη ποσότητα και η συνολική που περιλαμβάνει και τη μη ανακοινώσιμη, η οποία δεν λαμβάνεται υπόψη για την εκτέλεση της εντολής.

β) Προαιρετικά στοιχεία:

- i. Συγκεντρωτική εκτέλεση: Εάν πρόκειται για συγκεντρωτική εκτέλεση εντολών, εφόσον αυτές αφορούν Κινητή Αξία, προσδιορίζεται ο τύπος του λογαριασμού ως Ο, για την ομάδα επενδυτών, και, εφόσον αφορούν Παράγωγο, προσδιορίζεται ο μεταβατικός λογαριασμός διαπραγμάτευσης ως transitory account, για το σύνολο των επενδυτών, που αφορά η εκτέλεση.
- ii. Κωδικός σύμπτυξης (ομαδοποίησης): Πρόκειται για αλφαριθμητικό κωδικό ο οποίος χρησιμοποιείται για την σύμπτυξη των συναλλαγών κατά το στάδιο της εκκαθάρισης, όπως ορίζεται από τους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

- iii. Εσωτερικός Κωδικός Πελάτη: Ο αλφαριθμητικός κωδικός μέσω του οποίου προσδιορίζεται η εσωτερική ταυτότητα του εντολέα-πελάτη στο Μέλος.
- iv. Περιορισμός: Προσδιορίζεται η συνθήκη εντολής, όπου υφίσταται τέτοια.
- v. Σύμβολο STOP: Εάν υπάρχει συνθήκη STOP, ορίζεται σχετικό σύμβολο.
- vi. Τιμή STOP: Εάν υπάρχει συνθήκη STOP, ορίζεται σχετική τιμή για το σύμβολο STOP.
- vii. Διάρκεια: Αν δεν οριστεί ορισμένη διάρκεια, η εντολή θεωρείται ότι έχει ημερήσια διάρκεια. Για την περίπτωση εντολής συναλλαγής επί Κινητής Αξίας, εάν η τιμή εντολής διαρκείας με την πάροδο των συνεδριάσεων βρεθεί εκτός των ορίων της επιτρεπόμενης ημερήσιας διακύμανσης της Κινητής Αξίας ή εάν υφίστανται άλλοι όροι που αναιρούν την ισχύ της εντολής, η εντολή καθίσταται ανενεργή.
- viii. Σχόλια: Χώρος για προαιρετική χρήση από το Μέλος.
- ix. Ανενεργή Εντολή: Προσδιορίζει αν η εντολή θα καταχωρηθεί στο σύστημα ως ανενεργή. Σε αυτή τη περίπτωση υπάρχει η δυνατότητα ενεργοποίησης της εντολής σε μεταγενέστερη χρονική στιγμή. Οι ανενεργείς εντολές λαμβάνουν χρονική σήμανση (time stamp) μόλις ενεργοποιηθούν.
- x. Προσδιορισμός εντολής ανοιχτής πώλησης (short selling) ή εντολής για το κλείσιμο θέσης ανοιχτής πώλησης, ως ορίζεται στις κείμενες διατάξεις

14. Η περίπτωση (στ) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 2.2.81 αντικαθίσταται ως εξής:

στ) Κωδικό Μέλους και κωδικός Εκκαθαριστικού Μέλους

15. Η υποπαραγράφος (1) και η περίπτωση (β) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 2.3.8.3 αντικαθίσταται ως εξής:

(1) Ως πακέτο διακανονισμού Μεθόδου 6-2 νοείται η προσυμφωνημένη συναλλαγή της § 2.3.8.2. που διενεργεί Μέλος για την αγορά Κινητών Αξιών προς κάλυψη υποχρεώσεων παράδοσης που προκύπτουν από την εκκαθάριση και το διακανονισμό συναλλαγών στην Αγορά Αξιών ή Παραγώγων. Πακέτο διακανονισμού μπορεί να διενεργείται για λογαριασμό της ΕΤ.ΕΚ. ή Εκκαθαριστικού Μέλους ή και του ίδιου του Μέλους. Στην περίπτωση κάλυψης υποχρεώσεων από συναλλαγές στην Αγορά Παραγώγων, αγοραστής μπορεί να είναι και πελάτης του Μέλους που διατηρεί κωδικό εκκαθάρισης στο Σύστημα Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ. Το πακέτο διακανονισμού δεν υπόκειται σε κανένα περιορισμό ως προς την αξία του.

(2) Στο πακέτο διακανονισμού εφαρμόζονται οι παρακάτω ειδικοί όροι:

.....

β) Αγοραστής είναι υποχρεωτικά Μέλος που ενεργεί προς κάλυψη υποχρεώσεων και για λογαριασμό προσώπου σύμφωνα με την υποπαραγράφο (1).

16. Η παράγραφος 2.3.8.4 αντικαθίσταται ως εξής:

(1) Σε περίπτωση που το Μέλος ή Εκκαθαριστικό Μέλος έχει εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του για καταβολή χρημάτων από ίδια διαθέσιμα ή για παράδοση Κινητών Αξιών μέσω της διενέργειας συμβάσεων επαναγοράς του Χ.Α. (STRAs), η δε παραπάνω εκπλήρωση οφείλεται σε έλλειψη οδηγιών που οδήγησαν σε παράλειψη γνωστοποίησης ή σε εκπρόθεσμη

γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιών από Χειριστή σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ., το Μέλος μπορεί να προβεί σε πακέτο Μεθόδου 6-3 μέχρι την πέμπτη εργάσιμη ημέρα (T+5) μετά την ημέρα της συναλλαγής (T), που διακανονίστηκε είτε από ίδια διαθέσιμα είτε μέσω της κατάρτισης συμβάσεων επαναγοράς (STRAs).

(2) Ως πακέτο αποκατάστασης νοείται η προσυμφωνημένη συναλλαγή της § 2.3.8.2., με την οποία το Μέλος ή Εκκαθαριστικό Μέλος, που διακανόνισε σύμφωνα με τους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ. είτε (α) μία συναλλαγή αγοράς της προηγούμενης παραγράφου με ίδια διαθέσιμα, είτε (β) μία συναλλαγή πώλησης της προηγούμενης παραγράφου με Κινητές Αξίες που αγόρασε με σύμφωνο επαναπώλησης μέσω της Αγοράς Παραγώγων, διενεργώντας σχετική σύμβαση επαναγοράς (STRAs), πωλεί προς ή αγοράζει από τον επενδυτή τις Κινητές Αξίες της αρχικής συναλλαγής αγοράς ή πώλησης που έχει διακανονιστεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

(3) Για τη διενέργεια πακέτων αποκατάστασης εφαρμόζονται οι παρακάτω ειδικοί όροι:

α) Πωλητής είναι υποχρεωτικά Μέλος που ενεργεί για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό Εκκαθαριστικού Μέλους που διακανόνισε αγορά με ίδια διαθέσιμα ή αγοραστής είναι υποχρεωτικά Μέλος που ενεργεί για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό Εκκαθαριστικού Μέλους, που διακανόνισε πώληση με Κινητές Αξίες τις οποίες αγόρασε με σύμφωνο επαναπώλησης από συμφωνία για διενέργεια σύμβασης επαναγοράς (STRAs) μέσω της Αγοράς Παραγώγων.

β) Το πακέτο αποκατάστασης διενεργείται μεταξύ ενός μόνο αγοραστή και ενός μόνο πωλητή, από τους οποίους ο ένας είναι Μέλος ή Εκκαθαριστικό Μέλος που ενεργεί υποχρεωτικά για ίδιο λογαριασμό.

γ) Ο αριθμός και το είδος των μεταβιβαζόμενων Κινητών Αξιών ταυτίζονται υποχρεωτικά με τον αριθμό και το είδος των Κινητών Αξιών που εκκαθαρίστηκαν από το Μέλος ή το Εκκαθαριστικό Μέλος σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.. Εάν μεταξύ της εκκαθάρισης της αρχικής συναλλαγής και της διενέργειας του πακέτου αποκατάστασης λάβει χώρα εταιρική πράξη που έχει ως αποτέλεσμα τη μεταβολή του αριθμού των μετοχών, ο αριθμός των μεταβιβαζόμενων Κινητών Αξιών υποχρεωτικά αντιστοιχεί στον αριθμό των τίτλων που εκκαθαρίστηκαν από το Μέλος ή το Εκκαθαριστικό Μέλος σύμφωνα με τους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

δ) Δεν υπάρχει περιορισμός ως προς την αξία ή τον αριθμό των Κινητών Αξιών που μεταβιβάζονται μέσω του πακέτου.

(4) Μέλος, το οποίο διενήργησε πακέτο αποκατάστασης χωρίς να συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρούσας § 2.3.8.4., καταβάλλει στο Χ.Α. ποινική ρήτρα ίση με το πέντε τοις εκατό (5%) της αξίας του πακέτου αποκατάστασης.

(5) Οι όροι των προηγούμενων παραγράφων πρέπει να πληρούνται υποχρεωτικά προκειμένου για την εφαρμογή των διατάξεων της παρ. 3 του άρθρου 53 του ν. 3371/2005.

17. Αντικαθίσταται η λέξη ΕΧΑΕ από την λέξη ΕΤΕΚ στις παρακάτω παραγράφους του Κανονισμού:

- 2.1.3 (2)
- 2.2.6.3.(6)
- 2.3.10.2
- 2.3.10.3
- 2.3.10.4
- 2.3.12.2

- 2.3.13.1
- 2.3.13.2
- 2.5.3
- 2.6.10
- 2.6.13
- 2.7.1.1.
- 2.7.2.3.3
- 2.7.2.3.4.

18. Στην υποπαράγραφο (4) της παραγράφου 3.1.1 και την υποπαράγραφο (2) της παραγράφου 4.1.2 διαγράφεται η λέξη «Εμπορευσιμότητας»:

19. Η παράγραφος 3.1.2.1.3 αντικαθίσταται ως εξής:

(1) Ο εκδότης πρέπει να εμφανίζει κατ' ελάχιστον κέρδη προ φόρων τριετίας ύψους δύο εκατομμυρίων (2.000.000) ευρώ και κερδοφορία προ φόρων για τις δύο τελευταίες χρήσεις, ή EBITDA (κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών, αποτελεσμάτων και αποσβέσεων) τριετίας τουλάχιστον τριών εκατομμυρίων (3.000.000) ευρώ και θετικό EBITDA για τις δύο τελευταίες χρήσεις, σε ενοποιημένη βάση ή σε ατομική, εφόσον δεν ενοποιεί άλλες εταιρίες.

(2) Η προϋπόθεση της προηγούμενης παραγράφου δεν εφαρμόζεται:

α) στους εκδότες οι οποίοι δυνάμει ειδικών διατάξεων υποχρεούνται να υποβάλουν αίτηση εισαγωγής στο Χ.Α. εντός ορισμένου χρονικού διαστήματος και σε αυτούς που λαμβάνουν έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την § 3.1.2.1.2. (3).

β) στους εκδότες με κεφαλαιοποίηση (εκτιμώμενη τιμή εισαγωγής επί τον αριθμό των μετοχών προς εισαγωγή κατά τον χρόνο λήψης της απόφασης για την εισαγωγή) άνω των τριακοσίων εκατομμυρίων (300.000.000) ευρώ, μετά από απόφαση του Χ.Α.

γ) για την εισαγωγή συμπληρωματικής σειράς μετοχών της ίδιας κατηγορίας με τις ήδη εισηγμένες

δ) στους εκδότες με μετοχές δευτερογενώς εισαγόμενες στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. μετά από απόφαση του Χ.Α.

20. Η υποπαράγραφος (2) της παραγράφου 3.1.2.1.4 αντικαθίσταται ως εξής:

(2) Για την εκτίμηση της επάρκειας της διασποράς δεν λαμβάνονται υπόψη τα ποσοστά μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη που κατέχουν: μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του, διευθυντικά στελέχη αυτού, συγγενείς πρώτου βαθμού των υφιστάμενων μετόχων, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του μετοχικού κεφαλαίου του, και των διευθυντικών στελεχών του, ή υφιστάμενοι μέτοχοι που απέκτησαν μετοχές ένα έτος πριν την υποβολή της αίτησης εισαγωγής, εκτός αν πρόκειται για θεσμικούς επενδυτές ή εταιρίες επιχειρηματικών συμμετοχών.

21. Η παράγραφος 3.1.2.2.2 αντικαθίσταται ως εξής:

Ο εκδότης πρέπει να εμφανίζει κατ' ελάχιστον κέρδη προ φόρων τριετίας, ύψους έξι εκατομμυρίων (6.000.000) ευρώ και κερδοφορία προ φόρων για τις δύο τελευταίες χρήσεις, ή EBITDA τριετίας τουλάχιστον οκτώ εκατομμυρίων (8.000.000) ευρώ και θετικό EBITDA για τις δύο τελευταίες χρήσεις. Η προϋπόθεση αυτή δεν εφαρμόζεται στις περιπτώσεις εκδοτών οι μετοχές των οποίων εισάγονται στην Αγορά Αξιών κάνοντας χρήση της εξαιρέσεως από την κερδοφορία σύμφωνα με τις περιπτώσεις (α), (β) και (δ) της § 3.1.2.1.3. (2).

22. Η περίπτωση (α) της παραγράφου 3.1.2.3.1 αντικαθίσταται ως εξής:

α) Η μέση ημερήσια κεφαλαιοποίησή κατά το προηγούμενο της αναθεώρησης εξάμηνο της είναι μεγαλύτερη από εκατό εκατομμύρια (100.000.000) ευρώ.

23. Το στοιχείο (ii) της περίπτωσης (α) και το στοιχείο (ii) της περίπτωσης (β) της παραγράφου 3.1.2.3.2 αντικαθίστανται ως εξής:

(α) (ii) Η μέση ημερήσια κεφαλαιοποίησή της κατά το προηγούμενο της αναθεώρησης εξάμηνο είναι μικρότερη των εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) ευρώ και μεγαλύτερη από ενενήντα πέντε εκατομμύρια (95.000.000) ευρώ

(β) (ii) Η μέση ημερήσια κεφαλαιοποίηση κατά το προηγούμενο της αναθεώρησης εξάμηνο είναι μικρότερη από ενενήντα πέντε εκατομμύρια (95.000.000) ευρώ.

24. Στο τέλος της περίπτωσης (β) της παραγράφου 3.1.2.3.2 προστίθεται νέο στοιχείο (iii) ως εξής:

iii) Η μετοχή έχει, κατά το προηγούμενο της αναθεώρησης εξάμηνο, σταθμισμένη κυκλοφοριακή ταχύτητα μεγαλύτερη του διακόσια τοις εκατό (200%).

25. Η υποπαράγραφος (2) της παραγράφου 3.1.2.3.3 αντικαθίσταται ως εξής:

(2) Κατά την αναθεώρηση το κριτήριο της κεφαλαιοποίησης εξετάζεται με βάση τη μέση ημερήσια κεφαλαιοποίηση του προηγούμενου της αναθεώρησης εξαμήνου. Για τις ανάγκες του παρόντος, ως προηγούμενο της αναθεώρησης εξάμηνο νοείται, για μεν το α' εξάμηνο, το εξάμηνο που λήγει την τελευταία εργάσιμη ημέρα του μηνός Σεπτεμβρίου, για δε το β' εξάμηνο, το εξάμηνο που λήγει την τελευταία εργάσιμη ημέρα του μηνός Μαρτίου.

26. Στην παράγραφο 3.1.2.3.3 προστίθεται νέα υποπαράγραφος με τον αριθμό (5) ως εξής:

(5) Οι διατάξεις της παραγράφου της 3.1.2.4 (1) (δ) εφαρμόζονται στους εκδότες οι μετοχές

των οποίων διαπραγματεύονται στις Κατηγορίες Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών ή Επιτήρησης, καθώς και σε εκδότες οι μετοχές των οποίων βρίσκονται σε αναστολή διαπραγμάτευσης, εφόσον διαπιστωθεί, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό, ότι τα ετήσια συνολικά έσοδα του εκδότη, όπως αυτά προσδιορίζονται κατ' εφαρμογή της εν λόγω διάταξης, είναι μικρότερα των δύο εκατομμυρίων (2.000.000) ευρώ..

27. Η παράγραφος 3.1.2.4 αντικαθίσταται ως εξής:

3.1.2.4 Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών και Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση .

(1) Στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών (ΧΔΕ) και στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση («ΧΔΕ Εβδομαδιαία»), κατά περίπτωση, εντάσσονται οι μετοχές εκδότη σύμφωνα με τις ακόλουθες παραγράφους:

α) Εφόσον διαπιστωθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό, ότι η διασπορά των μετοχών είναι μικρότερη του δεκαπέντε τοις εκατό (15%) του συνόλου των κοινών μετοχών, οι μετοχές του εκδότη θα μεταφέρονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών (κριτήριο χαμηλής διασποράς).

Εφόσον διαπιστωθεί, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό, ότι η διασπορά κατέλθει από το δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των κοινών μετοχών, παρέχεται στον εκδότη προθεσμία έξι (6) μηνών, κατά την οποία η διασπορά πρέπει να ανέλθει σε ποσοστό τουλάχιστον 10% του συνόλου των κοινών μετοχών, με δυνατότητα παράτασης 6 επιπλέον μηνών προς επίτευξη του εν λόγω ποσοστού, μετά από αιτιολογημένη αίτηση του εκδότη που υποβάλλεται στο ΧΑ πριν τη λήξη του πρώτου εξαμήνου. Οι ενέργειες για την επίτευξη της διασποράς πρέπει να έχουν ολοκληρωθεί οπωσδήποτε εντός του συνολικού χρονικού διαστήματος.

Εφόσον παρέλθει άπρακτη και η δεύτερη εξαμήνη προθεσμία, χωρίς η παραπάνω διασπορά του εκδότη να έχει επιτευχθεί, το Χ.Α. θα μεταφέρει τις μετοχές στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση , από την οποία θα εξέρχονται, μετά την επίτευξη της προβλεπομένης διασποράς του 10%.

β) Εφόσον διαπιστωθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό, ότι η μέση τιμή κλεισίματός τους για διάστημα τριών (3) συνεχόμενων ημερών διαπραγμάτευσης είναι μικρότερη των τριάντα ευρώλεπτών (0,30) οι μετοχές του εκδότη θα μεταφέρονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών (κριτήριο χαμηλής τιμής). Η παραπάνω προθεσμία αρχίζει από την πρώτη ημέρα διαπραγμάτευσης κατά την οποία η τιμή κλεισίματος της μετοχής είναι μικρότερη του παραπάνω ορίου.

γ) Εφόσον διαπιστωθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό, ότι από έκτακτα γεγονότα που ανακοινώνονται από τον εκδότη, όπως ενδεικτικά δημόσια πρόταση ή άλλες αποκτήσεις συμμετοχών, προκύπτει μείωση της διασποράς των μετοχών κατά ποσοστό μικρότερο του δέκα τοις εκατό (10%) οι μετοχές του εκδότη θα μεταφέρονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών (κριτήριο χαμηλής διασποράς λόγω έκτακτου γεγονότος). Στην περίπτωση αυτή ισχύουν και τα οριζόμενα στη δεύτερη και στην τρίτη παράγραφο της παρούσας 3.1.2.4 (1) α).

δ) Εφόσον διαπιστωθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό, ότι τα ετήσια συνολικά έσοδα του εκδότη είναι μικρότερα των δύο εκατομμυρίων (2.000.000) ευρώ, οι μετοχές του εκδότη θα μεταφέρονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση (κριτήριο χαμηλών εσόδων), άμεσα, από τη συνεδρίαση της Αγοράς του ΧΑ που έπεται της λήψης της σχετικής απόφασης από το ΔΣ του ΧΑ. Ο ειδικότερος τρόπος εφαρμογής του κριτηρίου, ιδίως ως προς τον τρόπο και χρόνο υπολογισμού του ποσού των 2.000.000 ευρώ, το πεδίο εφαρμογής του και τα στοιχεία που λαμβάνονται υπ' όψιν, ρυθμίζεται με Απόφαση του Χ.Α.

Εφόσον κατά την ετήσια τακτική αναθεώρηση του Χ.Α. διαπιστωθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό, ότι τα ετήσια συνολικά έσοδα του εκδότη παραμένουν μικρότερα των δύο εκατομμυρίων (2.000.000) ευρώ, οι κινητές αξίες του εκδότη διαγράφονται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 46 του ν. 3606/2007 και 2.6.12 και 2.6.14 του Κανονισμού.

ε) Στους εκδότες οι μετοχές των οποίων εντάσσονται στη ΧΔΕ και στην ΧΔΕ Εβδομαδιαία, σύμφωνα με την 3.1.2.4. (1) α), εφαρμόζονται αυξημένες χρεώσεις, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα σε Απόφαση του ΧΑ.

(2) Αν κατά την πρωτογενή εισαγωγή μετοχών το κριτήριο της διασποράς είχε κριθεί με βάση την περίπτωση (β) της § 3.1.2.1.4. (1), δεν εφαρμόζεται η περίπτωση α) της προηγούμενης παραγράφου. Στην περίπτωση αυτή, ως χαμηλή διασπορά ορίζεται η διασπορά που είναι μικρότερη των δύο πέμπτων (2/5) του ποσοστού της πρωτογενούς εισαγωγής. Το ποσοστό αυτό δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να είναι κατώτερο του πέντε τοις εκατό (5%).

(3) Το Χ.Α. μπορεί με Απόφασή του να εξειδικεύει τον τρόπο εφαρμογής των κριτηρίων των παρουσών κατηγοριών.

28. Η υποπαράγραφος (1) της παραγράφου 3.1.2.5 αντικαθίσταται ως εξής:

(1) Στην Κατηγορία Επιτήρησης εντάσσονται οι μετοχές εκδότη εφόσον συντρέχει ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

α) Ο εκδότης έχει συνολικά αρνητικά ίδια κεφάλαια.

β) Οι ζημίες του εκδότη κατά την χρήση είναι μεγαλύτερες από το τριάντα τοις εκατό (30%) των ιδίων κεφαλαίων χωρίς παράλληλα ο εκδότης να έχει προχωρήσει σε πρόσκληση Γενικής Συνέλευσης για την αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου.

γ) Ο εκδότης έχει σημαντικές ληξιπρόθεσμες οφειλές.

δ) Έχει κατατεθεί αίτηση για την υπαγωγή του εκδότη στο άρθρο 99 του ν. 3588/2007. .

ε) Βάσει ανακοινώσεων ή γεγονότων δημιουργούνται σοβαρές αμφιβολίες ή αβεβαιότητα ως προς το αν ο εκδότης μπορεί να συνεχίσει την επιχειρηματική του δραστηριότητα.

29. Οι υποπαράγραφοι (2), (4) και (5) της παραγράφου 3.1.2.6 αντικαθίστανται ως εξής:

(2) Ο έλεγχος για την ένταξη μετοχών στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών για την περίπτωση α) της § 3.1.2.4. (1) διενεργείται δύο (2) φορές το χρόνο κατά τους μήνες Απρίλιο και Οκτώβριο, εκτός εάν το Χ.Α. ορίσει διαφορετική ημερομηνία με σχετική ανακοίνωσή του. Ο έλεγχος για την ένταξη μετοχών στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση για την περίπτωση δ) της § 3.1.2.4. (1) διενεργείται κατά την τακτική ετήσια αναθεώρηση, με βάση τα στοιχεία της ετήσιας οικονομικής έκθεσης του εκδότη.

(4) Για την έξοδο των μετοχών από την Κατηγορία Επιτήρησης θα πρέπει να πληρούνται σωρευτικά οι εξής προϋποθέσεις:

(α) Να έχουν αρθεί οι λόγοι ένταξης στην κατηγορία.

(β) Να μη συντρέχει κατά το χρόνο εξέτασης κάποιο από τα κριτήρια ένταξης στην κατηγορία.

(γ) Το πιστοποιητικό ελέγχου που συνοδεύει τις οικονομικές καταστάσεις να είναι με σύμφωνη γνώμη.

Με την έξοδο τους από την παραπάνω κατηγορία, οι μετοχές του εκδότη εντάσσονται στην Κατηγορία τις προϋποθέσεις τις οποίες πληρούσαν κατά την τελευταία αναθεώρηση. Η εν λόγω κατάταξη γίνεται κατά την πρώτη τακτική αναθεώρηση μετά την έξοδο των μετοχών από την Κατηγορία Επιτήρησης. Κατά τη διαμόρφωση της κρίσης του για την αναθεώρηση της ένταξης ή μη στην Κατηγορία Επιτήρησης, το Χ.Α. λαμβάνει υπόψη τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς και της προστασίας των επενδυτών.

(5) Η επανένταξη στις Κατηγορίες της περίπτωσης α) της § 3.1.2.4. (1) γίνεται καταρχήν κατά την τακτική εξαμηνιαία αναθεώρηση, με την επιφύλαξη εφαρμογής της δεύτερης και τρίτης υποπαραγράφου της περίπτωσης α) της § 3.1.2.4. (1), κατά περίπτωση. Εφόσον η ένταξη στις Κατηγορίες έχει γίνει λόγω έκτακτου γεγονότος, η έξοδος των μετοχών του εκδότη από τις εν λόγω Κατηγορίες μπορεί να αποφασιστεί και εκτός τακτικής αναθεώρησης μετά από αίτηση του εκδότη, ιδίως όταν κατά την εισαγωγή συμπληρωματικής σειράς μετοχών κρίνεται από το ΧΑ ότι αυτός διαθέτει την απαιτούμενη διασπορά. Σε περίπτωση επίτευξης της απαιτούμενης διασποράς σύμφωνα με τα παραπάνω, οι μετοχές του εκδότη θα επανέρχονται άμεσα στην Κατηγορία, τις προϋποθέσεις της οποίας πληρούσε κατά την τελευταία αναθεώρηση. Η επανένταξη στην περίπτωση δ) της § 3.1.2.4. (1_) γίνεται σε εξαμηνιαία βάση, κατόπιν της δημοσίευσης των εξαμηνιαίων ή ετησίων οικονομικών καταστάσεων και εφόσον διαπιστωθεί η επίτευξη του στόχου των 2.000.000 ευρώ στα συνολικά έσοδα του εκδότη. Σε περίπτωση επίτευξης του στόχου των συνολικών εσόδων, η μετοχή θα επανέρχεται άμεσα στην Κατηγορία τις προϋποθέσεις της οποίας πληρούσε κατά την τελευταία αναθεώρηση

30. Αντικαθίσταται η λέξη ΕΧΑΕ από την λέξη ΕΤΕΚ στις παρακάτω παραγράφους του Κανονισμού:

- 3.2.2.2
- 3.2.2.3
- 3.2.3.2.3
- 3.2.3.3.1
- 3.2.3.3.3
- 3.2.3.4.1
- 3.2.3.4.3
- 3.2.3.5.1
- 3.2.3.5.3
- 5.5
- 7.2.2 (7)

31. Η υποπάργραφος (1) της παραγράφου 4.1.3.4 αντικαθίσταται ως εξής:

(1) Ο εκδότης οφείλει να αποστέλλει άμεσα στο Χ.Α. ανακοίνωση με το ποσό του μερίσματος ή προμερίσματος (μικτό και καθαρό, εφόσον διαφέρουν), την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος ή προμερίσματος, την ημέρα αποκοπής, την ημέρα πληρωμής καθώς και την πληρώτρια τράπεζα, μέσω της οποίας θα γίνει η καταβολή του σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Ενότητα 5. Ως ημέρα πληρωμής μπορεί να προσδιοριστεί οποιαδήποτε ημέρα εντός διαστήματος τριών (3) εργασίμων ημερών από την αποστολή από την ΕΤ.ΕΚ. του αρχείου προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Σ.Α.Τ.

32. Η υποπαράγραφος (1) της παραγράφου 4.1.3.12 αντικαθίσταται ως εξής:

(1) Στις περιπτώσεις:

α) εξαγοράς μη εισηγμένης εταιρίας από εισηγμένη η οποία πραγματοποιείται χωρίς αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, και εφόσον το τίμημα εξαγοράς υπερβαίνει το τριάντα τοις εκατό (30%) των ιδίων κεφαλαίων της εισηγμένης εταιρίας σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη δημοσιευμένη, κατά το χρόνο λήψης της απόφασης του αρμοδίου οργάνου της, οικονομική κατάσταση, και σε περίπτωση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου.

β) μεταβολής της δραστηριότητας εισηγμένης εταιρίας ή και επέκτασης των δραστηριοτήτων της σε άλλες, για τις οποίες η διοίκηση της εισηγμένης εταιρίας εκτιμά ότι θα επιδράσουν σημαντικά στην οικονομική της κατάσταση, όπως ενδεικτικά ως προς τη μεταβολή στον κύκλο εργασιών, την κερδοφορία, το απασχολούμενο προσωπικό, τα ίδια κεφάλαια της εισηγμένης εταιρίας,

γ) απόσχισης κλάδου εισηγμένης εταιρίας, ο οποίος αντιπροσωπεύει το 30% τουλάχιστον του κύκλου εργασιών της κατά την τελευταία οικονομική χρήση, ή του κύκλου εργασιών του ομίλου, σε περίπτωση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

η εισηγμένη εταιρία υποχρεούται, μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς ή τη λήψη της περί μεταβολής της δραστηριότητας ή της απόσχισης κλάδου απόφασης από το αρμόδιο όργανο αυτής, να αποστείλει προς ανάρτηση στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και να διανείμει στο επενδυτικό κοινό πληροφοριακό σημείωμα, το περιεχόμενο του οποίου καθορίζεται με Απόφαση του Χ.Α.

33. Οι υποπαράγραφοι (2) και (3) της παραγράφου 4.1.4.3.1 αντικαθίσταται ως εξής:

(2) Στο Οικονομικό Ημερολόγιο ο εκδότης προσδιορίζει την ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης στον τύπο των ετήσιων συνοπτικών οικονομικών του στοιχείων, που συντάξε βάσει των Δ.Λ.Π/Δ.Π.Χ.Π., την ημερομηνία της ετήσιας ενημέρωσης αναλυτών σχετικά με τα οικονομικά του αποτελέσματα, την ημερομηνία της τακτικής Γενικής Συνέλευσης, την ημερομηνία αποκοπής, την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων και την ημερομηνία έναρξης καταβολής του μερίσματος.

(3) Σε περιπτώσεις λήψης απόφασης, μετά την αποστολή του Οικονομικού Ημερολογίου από το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη για καταβολή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου στους μετόχους του, το Ημερολόγιο συμπληρώνεται άμεσα από τον εκδότη, αναφέροντας το ύψος του ποσού, την ημερομηνία αποκοπής, την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων και την ημερομηνία έναρξης καταβολής του.

34. Η περίπτωση (ε) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 4.4 αντικαθίσταται ως εξής:

ε) τον αριθμό των νέο-εκδοθέντων και των εξαγορασθέντων Μεριδίων

35. Η παράγραφος 5.3.3.3 αντικαθίσταται ως εξής:

Το τρίτο στάδιο αφορά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων δωρεάν μετοχών τη δεύτερη (2^η) ή την τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων.

36. Η υποπαράγραφος (3) της παραγράφου 5.3.4.2 αντικαθίσταται ως εξής:

(3) Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων την έκτη (6^η) εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής. Στην περίπτωση reverse split η προσωρινή παύση της διαπραγμάτευσης των μετοχών πραγματοποιείται την τέταρτη (4^η) εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία έγκρισης εισαγωγής.

37. Η παράγραφος 5.3.4.3 αντικαθίσταται ως εξής

Το τρίτο στάδιο αφορά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων δωρεάν μετοχών τη δεύτερη (2^η) ή την τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων.

38. Η παράγραφος 5.3.7.3. αντικαθίσταται ως εξής:

Το τρίτο στάδιο αφορά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών την τέταρτη (4^η) ή την πέμπτη (5^η) εργάσιμη ημέρα από την ημέρα της προσωρινής παύσης της διαπραγμάτευσης.

39. Οι υποπαράγραφοι (1), (3) και (4) της παραγράφου 5.3.8.2 αντικαθίστανται ως εξής:

(1) Το δεύτερο στάδιο αφορά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Για την έναρξη απαιτείται:

α) να έχει υποβληθεί στο Χ.Α. η εγκριτική απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης για τη συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρίας και την καταχώρησή της στο Μ.Α.Ε. Από την επομένη της καταχώρησης, οι μετοχές της απορροφώμενης εταιρίας, εφόσον είναι εισηγμένες, παύουν να διαπραγματεύονται στο Χ.Α. Στις περιπτώσεις που λόγω της διακοπής διαπραγμάτευσης των μετοχών της απορροφώμενης εταιρίας δεν εξασφαλίζεται η ίση μεταχείριση των μετόχων, μπορεί να παύσει η διαπραγμάτευση και των μετοχών του εκδότη ως απορροφώσας εταιρίας μέχρι την ημερομηνία καταχώρησης των νέων μετοχών στις μερίδες των επενδυτών.

β) να έχει δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. το αργότερο την προηγούμενη εργάσιμη της ημέρας έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, ή της ημέρας αποκοπής δικαιώματος / παύσης διαπραγμάτευσης (εφόσον υφίσταται) σχετική ανακοίνωση του εκδότη.

(3) Η προσαρμογή της τιμής της μετοχής του εκδότη ως απορροφώσας εταιρίας, εφόσον απαιτείται, πραγματοποιείται: α) κατά την ημέρα έναρξης της διαπραγμάτευσης, εφόσον για τη συγκεκριμένη συγχώνευση ταυτίζεται η ημερομηνία αποκοπής με την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, και β) κατά την ημέρα αποκοπής του δικαιώματος / παύσης διαπραγμάτευσης, εφόσον

για τη συγκεκριμένη συγχώνευση διαφέρει η ημερομηνία αποκοπής / παύσης διαπραγμάτευσης από την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

(4) Ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών: α) το αργότερο την πέμπτη (5^η) εργάσιμη ημέρα από την ημέρα έγκρισης της εισαγωγής, εφόσον για τη συγκεκριμένη συγχώνευση ταυτίζεται η ημερομηνία αποκοπής με την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, και β) την τέταρτη (4^η) ή πέμπτη (5^η) εργάσιμη ημέρα από την ημέρα αποκοπής του δικαιώματος / παύσης διαπραγμάτευσης, εφόσον για τη συγκεκριμένη συγχώνευση διαφέρει η ημερομηνία αποκοπής / παύσης διαπραγμάτευσης από την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

40. Η υποπαράγραφος (3) της παραγράφου 5.3.11.2 αντικαθίσταται ως εξής

(3) Σε περίπτωση ακύρωσης μετοχών με αναλογία αντικατάστασης, ο εκδότης οφείλει να ορίσει ως ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών την τέταρτη (4^η) ή την πέμπτη (5^η) εργάσιμη ημέρα από την ημέρα προσωρινής παύσης της διαπραγμάτευσης των μετοχών.

41. Η περίπτωση (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 5.4.2 αντικαθίσταται ως εξής:

α) Ο εκδότης να εμφανίζει θετικά συνολικά ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με τις τελευταίες, πριν την εξέταση της αίτησης επαναδιαπραγμάτευσης ενοποιημένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ

42. Η περίπτωση (γ) της υποπαραγράφου (6) της παραγράφου 6.1 αντικαθίσταται ως εξής

γ) στην ΕΤ.ΕΚ. ή στην Ε.Χ.Α.Ε. ως και σε κάθε άλλο χρηματιστήριο ή διαχειριστή συστήματος με τον οποίο συνεργάζεται το Χ.Α. εφόσον δεσμεύεται ο εν λόγω διαχειριστής από υποχρέωση τήρησης επαγγελματικού απόρρητου από την κείμενη νομοθεσία ή συμβατικώς, από τη συνεργασία τους με το Χ.Α.

43. Η υποπαράγραφος (1) της παραγράφου 6.2.1 αντικαθίσταται ως εξής

(1) Το Χ.Α. δικαιούται να λαμβάνει τα εξής μέτρα κατά των Μελών:

α) Έγγραφο επίκληση.

β) Επιβολή όρων ή περιορισμών ως προς τη συμμετοχή του Μέλους σε μία ή και περισσότερες από τις Αγορές του Χ.Α., ενδεικτικά επιβολή ή μείωση των ορίων θέσεων του Μέλους ή επιβολή ως όρου τη συμμετοχή του Μέλους στις συναλλαγές αποκλειστικά και μόνο για τη μείωση του κινδύνου του.

γ) Απαγόρευση της συμμετοχής Πιστοποιημένου Διαπραγματευτή του Μέλους στις συνεδριάσεις του Χ.Α.

δ) Κατάπτωση ποινικών ρητρών ύψους τριακοσίων (300) μέχρι εκατόν πενήντα χιλιάδων (150.000) ευρώ, όπως αυτές προσδιορίζονται ειδικότερα σε σχετική Απόφαση του Χ.Α, σε

περίπτωση μη εκπλήρωσης ή μη προσήκουσας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού. Η κατάπτωση των εν λόγω ποινικών ρητρών δεν θίγει τυχόν αξίωση αποζημίωσης του Χ.Α. για την αποκατάσταση τυχόν ζημίας που έχει προκαλέσει σε αυτό το Μέλος. Οι εν λόγω ποινικές ρήτρες συμφωνούνται ρητώς ως κύρωση που επιβάλλεται και ενόψει της ιδιαίτερης σημασίας που διαδραματίζει η προσήκουσα και ακριβόχρονη εκπλήρωση των υποχρεώσεων εκ μέρους των Μελών σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού για την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαγοράς και, κατά συνέπεια, για τη διασφάλιση των εννόμων συμφερόντων των Μελών, των εκδοτριών εταιριών, του επενδυτικού κοινού, αλλά και των μετόχων του Χ.Α. Α.Ε.

ε) Αναστολή της ιδιότητας του Μέλους για χρονικό διάστημα που ορίζεται κατά περίπτωση από το Χ.Α. Η αναστολή μπορεί να επιβάλλεται μόνο ως προς την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή ή ακόμη και να αφορά την ιδιότητα του Μέλους γενικά. Συνέπεια της αναστολής είναι η άρση του δικαιώματος συμμετοχής του Μέλους στις συνεδριάσεις του Χ.Α. για το χρονικό διάστημα που διαρκεί η αναστολή. Η λήψη του μέτρου της αναστολής δεν απαλλάσσει το Μέλος από τις υποχρεώσεις του έναντι του Χ.Α. προς καταβολή οποιασδήποτε οφειλής, όπως ενδεικτικά από τις υποχρεώσεις καταβολής των δικαιωμάτων ετήσιας συνδρομής, των προμηθειών και λοιπών χρεώσεων που επιβάλλονται από το Χ.Α. στα Μέλη σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό, ακόμη κι αν αυτές γεννώνται κατά το διάστημα της αναστολής.

στ) Διαγραφή Μέλους. Συνέπεια της διαγραφής είναι η άμεση και αναγκαστική απώλεια της ιδιότητας του Μέλους. Με την επιβολή του μέτρου της διαγραφής καθίστανται αμέσως και αναγκαστικώς απαιτητές και ληξιπρόθεσμες οι πάσης φύσεως υποχρεώσεις του Μέλους προς το Χ.Α., την ΕΤ.ΕΚ. και λοιπών τρίτων φορέων εκκαθάρισης που συνεργάζεται το Χ.Α., του Μέλους υποχρεούμενου σε άμεση, ολοσχερή και προσήκουσα εκπλήρωση των υποχρεώσεων του, σύμφωνα με τις υποδείξεις αυτών.

44. Η περίπτωση (ν) της υποπαραγράφου (2) και οι υποπαραγράφοι (3) και (4) της παραγράφου 6.2.2 αντικαθίσταται ως εξής

ν) Μη πλήρωσης των προϋποθέσεων εκκαθάρισης των συναλλαγών, ιδίως στις περιπτώσεις υπερημερίας ως ορίζεται στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ

.....

(3) Αν το Μέλος δεν εκπληρώσει ή αν εκπληρώσει πλημμελώς τις τυχόν υποχρεώσεις που αναλαμβάνει, σύμφωνα με τα εκάστοτε οριζόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ., έναντι αυτής, ως προς την εκκαθάριση ή το διακανονισμό των συναλλαγών, ή έναντι των συμβεβλημένων με το Μέλος Εκκαθαριστικών Μελών, ενδεικτικά ως προς:

α) την καταβολή των εκάστοτε απαιτούμενων ασφαλειών και λοιπών εξασφαλίσεων,

β) την τήρηση των ορίων που τίθενται στα Μέλη,

γ) την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προκύπτουν από την εκκαθάριση και το διακανονισμό των συναλλαγών.

(4) Αν το Μέλος δεν συμμορφώνεται προς τις υποδείξεις του Χ.Α., της ΕΤ.ΕΚ. και εν γένει των φορέων εκκαθάρισης ή και διακανονισμού που συνεργάζεται το Χ.Α. για ορθή διαχείριση, διεκπεραίωση και άμεση τακτοποίηση των εκκρεμοτήτων που προκύπτουν στην εκκαθάριση ή το Μέλος περιέρχεται σε κατάσταση αδυναμίας εκπλήρωσης ή αφερεγγυότητας σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

45. Η υποπαραγράφος (2) της παραγράφου 6.2.4 αντικαθίσταται ως εξής:

(2) Το Δ.Σ. του Χ.Α. μπορεί να εξουσιοδοτεί άλλα όργανα αυτού για την επιβολή μέτρων ιδίως:

α) Όπου κρίνεται αναγκαία η άμεση επιβολή μέτρων για λόγους προστασίας της αγοράς και των συμφερόντων των επενδυτών ή αποτροπής κινδύνου ως προς την ομαλή εκκαθάριση των συναλλαγών. Το Χ.Α. ορίζει με Απόφασή του τις περιπτώσεις άμεσης επιβολής μέτρων και τα αρμόδια για την επιβολή τους όργανα.

β) Για θέματα κατάρπτωσης χρηματικών ποινών, ανάλογα με το είδος και τη βαρύτητα της παράβασης και βάσει των κριτηρίων που ορίζονται σε σχετική απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α.

γ) Ειδικά και προκειμένου για το μέτρο του αποκλεισμού Μέλους από το Σύστημα σε περίπτωση υπερημερίας σύμφωνα με τους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ., την περί αποκλεισμού απόφαση λαμβάνουν και εκτελούν άμεσα οι αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α., εκτός εάν επιμεληθεί το Δ.Σ. του Χ.Α. μετά από εισήγηση των ως άνω υπηρεσιών.

46. Η υποπαράγραφος (2) της παραγράφου 7.1.1 αντικαθίσταται ως εξής:

(2) Η συνολική τροποποίηση του Κανονισμού για θέματα που δεν εμπίπτουν στην επόμενη παράγραφο αποφασίζεται αφού προηγηθεί διαβούλευση μεταξύ του Χ.Α. και φορέων που εκπροσωπούν τα Μέλη και τους εκδότες. Για τους σκοπούς της διαβούλευσης συνιστάται επιτροπή σύμφωνα με την § 7.1.2. Για την υιοθέτηση νομοθετικής φύσεως τροποποιήσεων, βελτιώσεων ή διορθώσεων επιμέρους διατάξεων του Κανονισμού δεν απαιτείται προηγούμενη διαβούλευση.

47. Μετά την παράγραφο 7.2.3 προστίθεται νέα παράγραφος 7.2.4 ως εξής:

7.2.4 Ισχύς της 3^{ης} τροποποίησης του Κανονισμού, όπως υιοθετήθηκε κατά την από 6.9.2010 συνεδρίαση του Δ.Σ. του Χ.Α.

(α) Η ισχύς της 3^{ης} τροποποίησης του Κανονισμού, όπως υιοθετήθηκε κατά την από 6.9.2010 συνεδρίαση του Δ.Σ. του Χ.Α., αρχίζει από 27 Σεπτεμβρίου 2010, με την προϋπόθεση της προηγούμενης έγκρισής της από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(β) Η ισχύς της παραγράφου 3.1.2.4 (1) (α) άρχεται από την τακτική εξαμηνιαία αναθεώρηση της 1^{ης} Οκτωβρίου 2010. Στους εκδότες με μετοχές που κατά τον χρόνο έναρξης ισχύος της διάταξης διαπραγματεύονται ήδη στην Κατηγορία ΧΔΕ με ποσοστό διασποράς κατώτερο του 10% του συνόλου των κοινών μετοχών, παρέχεται προθεσμία έξι (6) μηνών για την επίτευξη του ανωτέρω ποσοστού διασποράς 10%, μετά την άπρακτη πάροδο της οποίας το ΧΑ θα μεταφέρει τις μετοχές του εκδότη στην Κατηγορία Εβδομαδιαίας Ωριαίας Διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την 3.1.2.4 (1) (α).

(γ) Η παράγραφος 3.1.2.3.3(5) και η παράγραφος 3.1.2.4 (1) (δ) έχουν για πρώτη φορά εφαρμογή στους εκδότες που δημοσιοποιούν την ετήσια οικονομική τους έκθεση από την 1-1-2011.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε όπως οι εγκριθείσες τροποποιήσεις ενσωματωθούν σε ενιαίο κείμενο και αναρτηθούν στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της Εταιρείας μετά την έγκρισή του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.