

ΑΠΟΦΑΣΗ 35

«Υπηρεσία κατάρτισης συναλλαγών μέσω Προαγοράς»

Η ΔΙΟΙΚΟΥΣΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.

(Συνεδρίαση 29/06/2018)

Αφού έλαβε υπόψη:

- 1) Το άρθρο 2.5.1 του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών ως και τους όρους της Ενότητας 4 των Κανόνων Λειτουργίας της ΕΝ.Α. (εφεξής από κοινού ο «Κανονισμός»)
- 2) Την ανάγκη καθορισμού των όρων και προϋποθέσεων παροχής υπηρεσιών κατάρτισης συναλλαγών μέσω Προαγοράς, επί κινητών αξιών ως προς τις οποίες έχει υποβληθεί αίτηση για πρωτογενή ή δευτερογενή εισαγωγή τους στο Χ.Α.

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΩΣ ΕΞΗΣ

Άρθρο 1. Γενικοί Όροι

1. Η υπηρεσία κατάρτισης συναλλαγών μέσω Προαγοράς (εφεξής η «Υπηρεσία Προαγοράς») παρέχεται σε πιστωτικά ιδρύματα ή επιχειρήσεις επενδύσεων που παρέχουν τις επενδυτικές υπηρεσίες της αναδοχής ή τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με ή χωρίς δέσμευση ανάληψης σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ν. 4514/2018 και την οδηγία 2014/65/ΕΕ ή και προς συμβούλους του άρθρου 34 των Κανόνων Λειτουργίας της ΕΝ.Α. (εφεξής οι «Χρηματοπιστωτικές Επιχειρήσεις»). Η Υπηρεσία Προαγοράς παρέχεται ύστερα από αίτηση της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης (Αίτηση Προαγοράς), με την πλήρωση των προϋποθέσεων που προβλέπεται στην παρούσα απόφαση.

Σκοπός της Υπηρεσίας Προαγοράς είναι η παροχή της αναγκαίας υλικοτεχνικής υποστήριξης και συνδρομής για την ενίσχυση της λειτουργίας διαμόρφωσης τιμής σε κινητές αξίες, των οποίων επίκειται πρωτογενής εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών ή την ΕΝ.Α. του Χ.Α. (εφεξής η/οι «Αγορά/-ες Αξιών») ή/και σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) εκτός Ελλάδος, όπως ορίζεται στην οδηγία 2014/65/ΕΕ (εφεξής η «Αλλοδαπή Αγορά»), στο πλαίσιο παράλληλης ή ταυτόχρονης εισαγωγής τους σε σχέση με την Αγορά Αξιών σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος άντλησης κεφαλαίων, ιδίως το ενημερωτικό δελτίο ή άλλο πληροφοριακό έντυπο που εκδίδεται για τους σκοπούς της άντλησης (εφεξής το «Πρόγραμμα Άντλησης Κεφαλαίων») με βάση τις κατά περίπτωση εφαρμοστέες διατάξεις ή η δευτερογενής εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών.

2. Η Υπηρεσία Προαγοράς δύναται να αφορά κινητές αξίες Εκδότη που επιθυμεί την άντληση κεφαλαίων, μέσω δημοσίων προσφορών κινητών αξιών, προσφορών για τις οποίες εκδίδεται πληροφοριακό δελτίο και την εισαγωγή (ή ένταξη) των προσφερόμενων κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών στο πλαίσιο πρωτογενούς ή δευτερογενούς εισαγωγής σύμφωνα με την παρ. 1. Η Υπηρεσία Προαγοράς δύναται επίσης να αφορά κινητές αξίες προσφέροντα ή προσώπου, πέραν του Εκδότη, που ζητά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση (εφεξής ο «Προσφέρων») στην Αγορά Αξιών σύμφωνα με τις κατά περίπτωση εφαρμοστέες διατάξεις, ιδίως το ν. 3401/2005.
3. Η Υπηρεσία Προαγοράς περιλαμβάνει ιδίως τις παρακάτω ειδικότερες υπηρεσίες:
 - α) Υποστηρικτικές υπηρεσίες που αφορούν στην προετοιμασία για την έναρξη της περιόδου διαπραγμάτευσης Προαγοράς. Η περίοδος διαπραγμάτευσης Προαγοράς, όπως καθορίζεται ειδικότερα στο άρθρο 5, αρχίζει την ημέρα που δηλώνεται από τη Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση ως ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης μέσω Προαγοράς, με βάση την Αίτηση Προαγοράς που υποβάλλει στο Χ.Α. σύμφωνα με την παρ. 1 (β) και 2 του άρθρου 3, και λήγει την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της ημέρας έναρξης της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών, στις οποίες αφορά η Προαγορά, όπως αυτή καθορίζεται υπό τον όρο πλήρωσης της προϋπόθεσης έγκρισης εισαγωγής των σχετικών κινητών αξιών στην Αγορά Αξιών.
 - β) Υπηρεσίες διάχυσης πληροφόρησης προς τρίτους μέσω του Συστήματος που αφορούν ιδίως τις πληροφορίες που ανακοινώνονται στο πλαίσιο χρήσης των

συστημάτων και υποδομών του Χ.Α. ανάλογα με τις κατά περίπτωση εφαρμοστέες διατάξεις.

γ) Υπηρεσίες εκκαθάρισης που παρέχονται σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΤ.ΕΚ. και κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Απόφαση 6 του Δ.Σ. της ΕΤ.ΕΚ. και υπηρεσίες διακανονισμού που παρέχονται σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Απόφαση 4 του Δ.Σ. της ΕΛ.Κ.Α.Τ. ως και

δ) κάθε άλλη συναφή υπηρεσία.

4. Το Χ.Α. παρέχει την Υπηρεσία Προαγοράς σύμφωνα με τους όρους της παρούσας εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 3.
5. Εάν ως προς τις προς εισαγωγή κινητές αξίες εφαρμόζεται πέραν της διαδικασίας Προαγοράς και διαδικασία Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με την Απόφαση 34 του Χ.Α., η διαδικασία της Προαγοράς διεξάγεται κατά τους όρους της παρούσας εφαρμοζομένων σε συνδυασμό με την Απόφαση 34 του Χ.Α.
6. Η παρούσα απόφαση εφαρμόζεται και δεσμεύει κάθε πρόσωπο που σχετίζεται με τη διαδικασία διεξαγωγής συναλλαγών μέσω Προαγοράς, περιλαμβανομένων ιδίως των Εκδοτών ή Προσφερόντων, των Χρηματοπιστωτικών Επιχειρήσεων, των Μελών Αγοράς του άρθρου 2, της ΕΤ.ΕΚ. και των Εκκαθαριστικών Μελών, της ΕΛ.Κ.Α.Τ., των Χειριστών, των επενδυτών και κάθε άλλου τρίτου σχετιζόμενου με αυτούς.

Άρθρο 2. Συμμετέχοντες στη διαδικασία Προαγοράς

1. Στη διαδικασία Προαγοράς συμμετέχουν τα παρακάτω πρόσωπα:
 - α) Η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση που αιτείται τη χρήση της Υπηρεσίας Προαγοράς σύμφωνα την Αίτηση Προαγοράς του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ι της παρούσας που επισυνάπτεται σε αυτή αποτελώντας αναπόσπαστο τμήμα της, έχοντας την κύρια ευθύνη για το συντονισμό και την προετοιμασία της Προαγοράς με βάση το Πρόγραμμα Άντλησης Κεφαλαίων, τις κατά περίπτωση ανακοινώσεις για την Προαγορά και τους όρους της παρούσας.
 - β) Τα Μέλη Αγοράς της Αγοράς Αξιών στην οποία αφορά η Προαγορά.
2. Τα Μέλη Αγοράς συμμετέχουν στη διαδικασία Προαγοράς εισάγοντας μέσω του Συστήματος εντολές αγοράς ή πώλησης για τους πελάτες τους ή για ίδιο λογαριασμό

- επί των κινητών αξιών που αφορούν στην Προαγορά, σύμφωνα με τον Κανονισμό και τους όρους του άρθρου 5.
3. Η εκκαθάριση των συναλλαγών, που διενεργούνται στην Προαγορά, διεξάγεται με βάση τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και την Απόφαση 6 της ΕΤ.ΕΚ. κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 5.
 4. Ο διακανονισμός των συναλλαγών που διενεργούνται στην Προαγορά υπάγεται στις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ., όπως καθορίζονται με την Απόφαση 4 αυτής. Ο διακανονισμός των ως άνω συναλλαγών διενεργείται υπό τον όρο πλήρωσης της προϋπόθεσης έγκρισης της εισαγωγής των σχετικών κινητών αξιών στην Αγορά Αξιών σύμφωνα με το άρθρο 5 (5.2).
 5. Σε περίπτωση που για οποιονδήποτε λόγο δεν λάβει χώρα η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των σχετικών κινητών αξιών στην Αγορά Αξιών, στην οποία αφορά η Προαγορά, οι πάσης φύσεως εισαχθείσες εντολές στην Προαγορά και οι διενεργηθείσες βάσει αυτών συναλλαγές θεωρούνται ως μη γενόμενες. Στην περίπτωση αυτή, τα πρόσωπα που συμμετείχαν στην Προαγορά άμεσα ή έμμεσα ουδεμία υποχρέωση αναλαμβάνουν και ουδέν δικαίωμα αποκτούν σε σχέση με τις συναλλαγές που διενεργήθηκαν στην Προαγορά. Σε περίπτωση μη εισαγωγής των σχετικών κινητών αξιών κατά τα ανωτέρω, η ΕΤ.ΕΚ. αναπροσαρμόζει αντίστοιχα τα αποτελέσματα της εκκαθάρισης έναντι των Εκκαθαριστικών Μελών της.

Άρθρο 3. Προϋποθέσεις για τη χρήση της υπηρεσίας Προαγοράς

1. Το Χ.Α. παρέχει την Υπηρεσία Προαγοράς εφόσον πληρούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:
 - α) Έχει εγκριθεί και δημοσιοποιηθεί το Πρόγραμμα Άντλησης Κεφαλαίων σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις
 - β) Η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση έχει υποβάλει στο Χ.Α. Αίτηση Προαγοράς σύμφωνα με το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι της παρούσας. Με την Αίτηση Προαγοράς η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση δηλώνει εάν για τις προς εισαγωγή κινητές αξίες στις οποίες αφορά η Προαγορά γίνεται χρήση της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. της Απόφασης 34 του Χ.Α. ή άλλης διαδικασίας κατανομής. Σε περίπτωση κατανομής μέσω βιβλίου προσφορών, εκτός του Η.ΒΙ.Π., η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση οφείλει να διασφαλίζει ότι τα Μέλη Αγοράς ενημερώνονται πλήρως και επαρκώς πριν την Προαγορά ως προς

την αναμενόμενη ποσότητα κινητών αξιών που κατανέμονται βάσει της σχετικής διαδικασίας κατανομής, ανά Μέλος Αγοράς και κωδικό ΟΑΣΗΣ για τους πελάτες του Μέλους Αγοράς προκειμένου για τη συμμετοχή τους στην Προαγορά. Στην περίπτωση αυτή, η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση οφείλει να δηλώνει μέσω της Αίτησης Προαγοράς τις απαραίτητες πληροφορίες για τον τρόπο βάσει του οποίου επιτυγχάνεται η ως άνω ενημέρωση των Μελών Αγοράς ως και να βεβαιώνει την άνευ όρων ευθύνη της για τη διασφάλιση της ενημέρωσης αυτής.

γ) Εάν πρόκειται για πρωτογενή εισαγωγή ή δευτερογενή που διενεργείται με πρωτοβουλία του Εκδότη, ο Εκδότης έχει δηλώσει εγγράφως στο Χ.Α. τη συναίνεσή του για την εφαρμογή της διαδικασίας Προαγοράς κατά τους όρους της παρούσας (Δήλωση Συναίνεσης). Εάν πρόκειται για δευτερογενή εισαγωγή που διενεργείται από Προσφέροντα, η Δήλωση Συναίνεσης υποβάλλεται στο Χ.Α. από τον Προσφέροντα.

δ) Σε περίπτωση που η Υπηρεσία Προαγοράς παρέχεται για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση κινητών αξιών στην Αγορά Αξιών και σε άλλη Αλλοδαπή Αγορά, ταυτόχρονα ή παράλληλα, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Άντλησης Κεφαλαίων, η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση παρέχει κάθε άλλο στοιχείο, πληροφορία ή σχετική επιβεβαίωση που της ζητείται από το Χ.Α. ως προς τους ειδικότερους όρους λειτουργίας της Προαγοράς σε σχέση με τυχόν αντίστοιχες προαγορές (conditional trading, when-issued securities) που θα διενεργούνται στην Αλλοδαπή Αγορά και τα συστήματα αυτής.

ε) Έχει γνωστοποιηθεί στο Χ.Α. Δήλωση Σταθεροποίησης, εάν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής σχετικής διαδικασίας σταθεροποίησης κατά τις προβλέψεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ως και του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1052 της Επιτροπής.

2. Η Αίτηση Προαγοράς υποβάλλεται σε τυποποιημένο έντυπο που θέτει το Χ.Α. στη διάθεση των ενδιαφερομένων. Το περιεχόμενο της Αίτησης Προαγοράς μπορεί να προσαρμόζεται με βάση τις ειδικότερες ανάγκες της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης ανάλογα με την Προαγορά κατόπιν σχετικής συνεννόησης με το Χ.Α. Η Αίτηση Προαγοράς πρέπει να υπογράφεται από τους νόμιμους εκπροσώπους της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης και να συνοδεύεται από τα απαιτούμενα δικαιολογητικά που καθορίζονται στο ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι της παρούσας, υπέχει δε θέση υπεύθυνης δήλωσης της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης ότι προσχωρεί στους όρους της παρούσας με βάση και τα ειδικότερα ισχύοντα στον Κανονισμό. Αντίστοιχα, υποβάλλεται και η Δήλωση Συναίνεσης του Εκδότη ή του Προσφέροντα σε έντυπη

μορφή κατά το υπόδειγμα του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ II της παρούσας, που επισυνάπτεται σε αυτή αποτελώντας αναπόσπαστο τμήμα της, το οποίο μπορεί να προσαρμόζεται ανάλογα με τις ανάγκες της Προαγοράς κατόπιν σχετικής συνεννόησης με το Χ.Α.

3. Κατά τον έλεγχο των υποβληθέντων των παρ. 1 και 2, το Χ.Α. δικαιούται να ζητά κάθε άλλο πρόσθετο ή συμπληρωματικό στοιχείο ή πληροφορία που κρίνει αναγκαίο.
4. Το Χ.Α. δύναται να μη κάνει αποδεκτή την Αίτηση Προαγοράς της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης, ακόμη κι αν πληρούνται οι προϋποθέσεις της παρούσας, εφόσον κρίνει τούτο σκόπιμο για λόγους διαφύλαξης της εύρυθμης λειτουργίας της Αγοράς Αξιών και της προστασίας των επενδυτών γενικότερα. Στην περίπτωση αυτή, το Χ.Α. ενημερώνει τη Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση για τη μη αποδοχή της Αίτησης Προαγοράς και η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση μεριμνά για τις αναγκαίες ενέργειες ενημέρωσης του κοινού.
5. Με την πλήρωση των προϋποθέσεων αποδοχής της Αίτησης Προαγοράς βάσει των προηγουμένων παραγράφων, οι αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. ενημερώνουν τη Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση για την αποδοχή της σχετικής Αίτησης. Για την ενεργοποίηση της διαδικασίας Προαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 5 (5.1) απαιτείται επιπλέον:
 - α) Έγγραφο επιβεβαίωση της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης προς το Χ.Α. για την ολοκλήρωση της Φάσης 2 της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. και της τιμής κατανομής ή διάθεσης, όπως προβλέπεται στην Απόφαση 34 του Χ.Α., εάν γίνεται χρήση της σχετικής διαδικασίας, ή άλλη αντίστοιχη επιβεβαίωση ως προς την κατανομή και την τιμή κατανομής μέσω βιβλίου προσφορών (book building) ή άλλης εφαρμοστέας διαδικασίας που ακολουθεί ο Εκδότης ή ο Προσφέρων κατά περίπτωση.
 - β) Να έχει δημοσιοποιηθεί η τιμή κατανομής, όπως προκύπτει με βάση την περ. (α), από τον Εκδότη, τον Προσφέροντα ή τη Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση ανάλογα με την περίπτωση
 - γ) Ο Εκδότης, ο Προσφέρων ή η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση να έχει παράσχει κατάλληλη πληροφόρηση στο επενδυτικό κοινό για τη διεξαγωγή και τους όρους της Προαγοράς είτε μέσω του Προγράμματος Άντλησης Κεφαλαίων ή με άλλο τρόπο.
6. Το Χ.Α., αφού κάνει αποδεκτή την Αίτηση Προαγοράς, δημοσιοποιεί την αποδοχή της, καθιστώντας δημόσια γνωστή την ταυτότητα της αιτούσας Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης και των λοιπών απαραίτητων στοιχείων και πληροφοριών της Προαγοράς. Ταυτόχρονα ενημερώνει τα Μέλη Αγοράς για τα στοιχεία και τις παραμέτρους της διαδικασίας Προαγοράς, όπως καθορίζονται με βάση το Πρόγραμμα Άντλησης

Κεφαλαίων και τους όρους της παρούσας, προκειμένου για την ενεργοποίησής της σύμφωνα με το άρθρο 5.

Άρθρο 4. Ειδικές υποχρεώσεις συμμετοχής Μέλους Αγοράς

1. Σε σχέση με τη συμμετοχή του στη διαδικασία Προαγοράς κάθε Μέλος Αγοράς υπέχει τις παρακάτω υποχρεώσεις :

- α) Να εισάγει στο Σύστημα εντολές Προαγοράς, με βάση τους όρους διαπραγμάτευσης της Προαγοράς του Παραρτήματος ΙΙΙ της παρούσας το οποίο επισυνάπτεται σε αυτή αποτελώντας αναπόσπαστο τμήμα της, ενεργώντας πάντοτε σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα Άντλησης Κεφαλαίων και τα όσα ορίζει η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση. Οι εντολές Προαγοράς αφορούν εντολές αγοράς ή πώλησης που εισάγουν τα Μέλη Αγοράς στο Σύστημα επί των υπό εισαγωγή προς διαπραγμάτευση κινητών αξιών, στις οποίες αφορά η Προαγορά, προς διενέργεια σχετικών συναλλαγών Προαγοράς για πελάτες τους ή για ίδιο λογαριασμό σύμφωνα με την παρούσα.
- β) Να τηρεί τα απαραίτητα στοιχεία και αρχεία προς επιβεβαίωση (confirmation) της συμφωνίας μεταξύ των εντολών Προαγοράς που εισάγει στο Σύστημα και των ειδικότερων συμφωνιών που συνάπτει προς τούτο με τους πελάτες του.
- γ) Να διασφαλίζει ότι οι πελάτες ως προς τους οποίους εισάγει στο Σύστημα εντολές Προαγοράς έχουν την απαραίτητη ετοιμότητα για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους εκκαθάρισης και διακανονισμού τηρουμένων των όρων που θέτει η ΕΤ.ΕΚ. και η ΕΛ.Κ.ΑΤ. αντίστοιχα. Εάν το Μέλος Αγοράς δεν είναι Εκκαθαριστικό Μέλος, αντίστοιχες υποχρεώσεις εκπλήρωσης αναλαμβάνει έναντι της ΕΤ.ΕΚ. το Εκκαθαριστικό Μέλος που εκκαθαρίζει τις σχετικές συναλλαγές Προαγοράς σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και τους ειδικότερους όρους της Απόφασης 6 της ΕΤ.ΕΚ.
- δ) Ειδικότερα, εάν η εντολή Προαγοράς αφορά την πώληση κινητών αξιών της Προαγοράς, θα πρέπει να διασφαλίζεται σύμφωνα με την περ. (γ) η διαθεσιμότητα των πωλούμενων κινητών αξιών κατά την ημέρα διακανονισμού των σχετικών συναλλαγών Προαγοράς όπως προβλέπεται στην παρ. 3 του άρθρου 5.

- ε) Να ενεργεί σύμφωνα με τις διαδικασίες εκκαθάρισης και διακανονισμού της ΕΤ.ΕΚ. και της ΕΛ.Κ.Α.Τ. αντίστοιχα ώστε να διασφαλίζεται κατά τρόπο εμπρόθεσμο και προσηκόντα ο διακανονισμός των σχετικών συναλλαγών Προαγοράς.
- στ) Να απέχει από κάθε ενέργεια που θα μπορούσε να διαταράξει την ομαλή λειτουργία της διαδικασίας Προαγοράς, ιδίως σε σχέση με τον τρόπο χειρισμού και εισαγωγής των εντολών Προαγοράς στο Σύστημα με βάση τους προβλεπόμενους κατά περίπτωση όρους της Προαγοράς.
- ζ) Να συμμορφώνεται προς τις κατά περίπτωση εφαρμοστέες διατάξεις που αφορούν τη συμμετοχή σε τέτοιες διαδικασίες όπως μπορεί να εξειδικεύονται με αποφάσεις, οδηγίες ή άλλες κατευθυντήριες γραμμές των αρμοδίων αρχών.
- η) Να τηρεί την οφειλόμενη εμπιστευτικότητα ως προς τα στοιχεία και τις πληροφορίες που θα περιέρχονται στην κατοχή του σε σχέση με τις εντολές Προαγοράς και τη συμμετοχή του στην Προαγορά σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.
2. Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκκαθάρισης που προκύπτουν από τις συναλλαγές Προαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 5 (5.1) ή των υποχρεώσεων διακανονισμού σύμφωνα με το άρθρο 5 (5.2), ενεργοποιούνται οι περί υπερημερίας διατάξεις του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών. Στην περίπτωση αυτή, η ΕΤ.ΕΚ. λαμβάνει κατά του Εκκαθαριστικού Μέλους που έχει την ευθύνη υπερημερίας τα κατά περίπτωση αναγκαία μέτρα προς αντιμετώπισή της.
3. Σε περίπτωση αθέτησης από τα Μέλη Προαγοράς των υποχρεώσεών τους, κατά τους όρους της παρούσας, η αθέτηση αυτή συνιστά αθέτηση του Κανονισμού και το Χ.Α. δύναται να λαμβάνει τα κατά περίπτωση αναγκαία μέτρα κατά του αθετήσαντος Μέλους Προαγοράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6.2 του Κανονισμού.

Άρθρο 5. Όροι λειτουργίας της διαδικασίας Προαγοράς

1. Η διαδικασία Προαγοράς περιλαμβάνει 2 Φάσεις που έχουν ως εξής:
 - α) Φάση 1 - «Περίοδος Διαπραγμάτευσης Προαγοράς» και
 - β) Φάση 2 - «Οριστικοποίηση & Διακανονισμός».
2. Οι όροι διαπραγμάτευσης για την Προαγορά καθορίζονται στο Παράρτημα ΙΙΙ της παρούσας. Η χρονική περίοδος και ο χρονισμός με βάση το ωράριο λειτουργίας της

Προαγοράς, καθορίζονται από το Χ.Α. ανά Προαγορά με βάση τα προσκομισθέντα δικαιολογητικά της Αίτησης Προαγοράς της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης, τις τυχόν προβλέψεις του Προγράμματος Άντλησης Κεφαλαίων και τους ειδικότερους τεχνικούς όρους ή περιορισμούς που θέτει και ανακοινώνει το Χ.Α. Ως προς τις κινητές αξίες ως προς τις οποίες εφαρμόζεται διαδικασία Προαγοράς κατά τους όρους της παρούσας, δεν διενεργούνται προσυμφωνημένες συναλλαγές διακανονισμό της Μεθόδου 6, όπως ορίζεται στην υποπαρ. 2.3.8 του Κανονισμού, καθ' όλη τη διάρκεια της Προαγοράς. Εάν έχει προηγηθεί διαδικασία Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με την Απόφαση 34 του Χ.Α., η διενέργεια προσυμφωνημένων συναλλαγών με αυθημερόν διακανονισμό της Μεθόδου 6 δεν επιτρέπεται έως την ημέρα διακανονισμού των συναλλαγών της Η.ΒΙ.Π. .

3. Αντίστοιχα, καθορίζονται οι τεχνικές διαδικασίες εκκαθάρισης από την ΕΤ.ΕΚ. και διακανονισμού από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Ως ημέρα διακανονισμού των συναλλαγών Προαγοράς ορίζεται η επομένη εργάσιμη ημέρα της ημέρας έναρξης της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών στην Αγορά Αξιών, όπως αυτή καθορίζεται υπό τον όρο πλήρωσης της προϋπόθεσης της έγκρισης εισαγωγής των σχετικών κινητών αξιών στην Αγορά Αξιών, στην οποία αφορά η Προαγορά.

5.1 Φάση 1 : Περίοδος διαπραγμάτευσης Προαγοράς & Εκκαθάρισης

1. Η Φάση 1 περιλαμβάνει την περίοδο διαπραγμάτευσης Προαγοράς. Η περίοδος διαπραγμάτευσης Προαγοράς αρχίζει την ημέρα που δηλώνεται από τη Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση ως ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης μέσω Προαγοράς, κατά τους όρους της παρούσας, και λήγει την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της ημέρας έναρξης της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών, στις οποίες αφορά, στην Αγορά Αξιών όπως αυτή καθορίζεται υπό τον όρο πλήρωσης της προϋπόθεσης έγκρισης εισαγωγής τους.
2. Κατά τη Φάση 1, τα Μέλη Αγοράς δύνανται να εισάγουν κάθε ημέρα συνεδρίασης εντός της περιόδου διαπραγμάτευσης Προαγοράς εντολές Προαγοράς στο Σύστημα και να διενεργούν βάσει αυτών συναλλαγές για την αγορά ή πώληση κινητών αξιών της Προαγοράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρούσα και στο Παράρτημα ΙΙΙ.
3. Το Χ.Α. παρέχει στην ΕΤ.ΕΚ. αρχείο συναλλαγών Προαγοράς ανά ημέρα συνεδρίασης της περιόδου διαπραγμάτευσης Προαγοράς μετά το πέρας της συνεδρίασης κάθε ημέρας για τον υπολογισμό του κινδύνου σύμφωνα με την παρ. 4.

4. Οι συναλλαγές που διενεργούνται βάσει των εντολών Προαγοράς εντός της περιόδου διαπραγμάτευσης Προαγοράς, όπως διαβιβάζονται σύμφωνα με την παρ. 3 από το Χ.Α. στην ΕΤ.ΕΚ., υπάγονται στις απαιτήσεις πιστωτικού ορίου και περιθωρίου ασφάλισης σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και την Απόφαση 6 της ΕΤ.ΕΚ. Η συμμετοχή των Μελών Αγοράς στην Προαγορά κατά τη Φάση 1 προϋποθέτει την τήρηση των υποχρεώσεων εκκαθάρισης που αφορούν στη συμμετοχή αυτή.

5.2 Φάση 2 : Οριστικοποίηση & Διακανονισμός

1. Η Φάση 2 περιλαμβάνει την οριστικοποίηση και το διακανονισμό των συναλλαγών Προαγοράς. Οι συναλλαγές Προαγοράς, όπως διενεργούνται βάσει της Φάσης 1, με την πλήρωση της προϋπόθεσης έγκρισης της εισαγωγής των σχετικών κινητών αξιών στην Αγορά Αξιών οριστικοποιούνται και καθίστανται απολύτως δεσμευτικές και ανέκκλητες.
2. Η Φάση 2 αρχίζει μετά την πλήρωση της προϋπόθεσης έγκρισης της εισαγωγής των σχετικών κινητών αξιών στην Αγορά Αξιών και λήγει την ημέρα διακανονισμού των σχετικών συναλλαγών, όπως η ημέρα αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 5.
3. Ειδικότερα, κατά τη Φάση 2 το Χ.Α. διαβιβάζει στην ΕΤ.ΕΚ. αρχείο για όλες τις συναλλαγές Προαγοράς συγκεντρωτικά για όλες τις ημέρες συνεδρίασης της Φάσης 1. Για τις ανάγκες εκκαθάρισης και διακανονισμού οι συναλλαγές του ως άνω αρχείου θεωρούνται ως συναλλαγές της τελευταίας ημέρας συνεδρίασης της περιόδου διαπραγμάτευσης Προαγοράς. Εν συνεχεία διενεργείται η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών Προαγοράς σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και την Απόφαση 4 της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
4. Αν για τις κινητές αξίες της Προαγοράς έχει διενεργηθεί διαδικασία Η.ΒΙ.Π. της Απόφασης 34 του Χ.Α. ή άλλη διαδικασία κατανομής, ο διακανονισμός βάσει των παρ. 2 και 3 διενεργείται μετά την ολοκλήρωση της Φάσης 3 της Απόφασης 34 του Χ.Α. ή της αντίστοιχης διαδικασίας κατανομής.

Άρθρο 6. Αναστολή ή ακύρωση διαδικασίας Προαγοράς

Το Χ.Α. δύναται να αναστείλει τη διενέργεια της διαδικασίας Προαγοράς ή να ακυρώσει τις συναλλαγές που διενεργήθηκαν σε αυτή όταν τούτο επιβάλλεται για λόγους διαφύλαξης της εύρυθμης λειτουργίας της Αγοράς Αξιών και προστασίας των επενδυτών γενικότερα.

Άρθρο 7. Ευθύνη

Το Χ.Α. ουδεμία ευθύνη υπέχει έναντι παντός τρίτου ως προς την αναστολή ή την ακύρωση της διαδικασίας Προαγοράς βάσει του άρθρου 6 εφαρμοζόμενων κατά τα λοιπά των οικείων διατάξεων του Κανονισμού.

Άρθρο 8. Ισχύς

Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη δημοσίευσή της στην ιστοσελίδα του Χ.Α.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευτεί στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα του Χ.Α.
www.athexgroup.gr

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι «Αιτήσεις, Δικαιολογητικά, Έντυπα»

1. «Αίτηση Προαγοράς - Δικαιολογητικά για την ενεργοποίηση της διαδικασίας Προαγοράς»

Η αίτηση χρήσης της υπηρεσίας Προαγοράς (Αίτηση Προαγοράς) υποβάλλεται στο Χ.Α. από την Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση το αργότερο μία (1) εργάσιμη ημέρα, πριν την ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης μέσω Προαγοράς. Στην αίτηση θα πρέπει να αναφέρονται:

- α. Ο Εκδότης των κινητών αξιών, ως και ο υπεύθυνος επικοινωνίας του Εκδότη και της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης για την Προαγορά, καθώς και τα στοιχεία επικοινωνίας τους.
- β. Η περίοδος κατάρτισης της διαπραγμάτευσης μέσω Προαγοράς
- γ. Η Αγορά Αξιών στην οποία αναφέρεται η αίτηση εισαγωγής
- δ. Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης μέσω Προαγοράς
- ε. Στοιχεία των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση μέσω Προαγοράς:
 - (i) Τύπος και είδος της κινητής αξίας
 - (ii) Σύνολο των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση
 - (iii) Ονομαστική αξία της κινητής αξίας
 - (iv) Ελάχιστη μονάδα διαπραγμάτευσής της
 - (v) Κωδικοί ISIN, CFI, LEI και FISN
 - (vi) Κλάδος κατηγοριοποίησης κατά ICB classification model (FTSE/Russel)
 - (vii) Κωδικός ΟΑΣΗΣ
- στ. Το νόμισμα διαπραγμάτευσης της κινητής αξίας
- ζ. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης στην Αγορά Αξιών ή στην ΕΝ.Α.
- η. Στις περιπτώσεις όπου η ΕΛ.Κ.Α.Τ. λειτουργεί σε σχέση με τις προς εισαγωγή κινητές αξίες ως ΚΑΤ:
 - (i) πρωτογενούς καταχώρισης, η μερίδα του Εκδότη ή του Προσφέροντος
 - (ii) δευτερογενούς καταχώρισης, η Μερίδα του Παρόχουσύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ. μέσω του οποίου εξυπηρετείται η δευτερογενής καταχώριση.

- θ. Εάν για τις προς εισαγωγή κινητές αξίες γίνεται χρήση της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. της Απόφασης 34 του Χ.Α. ή άλλης διαδικασίας κατανομής. Σε περίπτωση κατανομής μέσω βιβλίου προσφορών, εκτός του Η.ΒΙ.Π., πρέπει επιπλέον η Χρηματοπιστωτική Επιχείρηση να αναφέρει τις απαραίτητες πληροφορίες για τον τρόπο βάσει του οποίου διασφαλίζει ότι τα Μέλη Αγοράς έχουν ενημερωθεί πλήρως και επαρκώς ως προς την αναμενόμενη ποσότητα κινητών αξιών που κατανέμονται, βάσει της σχετικής διαδικασίας κατανομής, ανά Μέλος Αγοράς και κωδικό ΟΑΣΗΣ για τους πελάτες του Μέλους Αγοράς προκειμένου για τη συμμετοχή τους στην Προαγορά, ως και να βεβαιώνει την άνευ όρων ευθύνη της για τη διασφάλιση της ενημέρωσης αυτής.
- ι. Λοιπά στοιχεία, ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες παροχής της υπηρεσίας Προαγοράς

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ «Δήλωση Συναίνεσης»

Παρατίθεται υπόδειγμα της Δήλωσης που υποβάλλεται από τον Εκδότη ή τον Προσφέροντα ανάλογα με την περίπτωση:

ΠΡΟΣ

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.

Λ.ΑΘΗΝΩΝ 110

Δήλωση Συναίνεσης

Της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «.....»

Με την παρούσα η Εταιρεία μας, ενεργώντας υπό την ιδιότητά της ως
(Εκδότη ή Προσφέροντα, συμπληρώστε αντίστοιχα), σε σχέση με τις
..... (καθορίζεται το είδος των προς εισαγωγή κινητών αξιών και της σχετικής εκδόσεως) ως προς τις οποίες έχει υποβληθεί αίτηση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην (Κύρια Αγορά του Χ.Α. ή ΕΝ.Α. του Χ.Α., συμπληρώνεται αντίστοιχα), δηλώνουμε ότι:

α) Επιθυμούμε τη διενέργεια Προαγοράς στο πλαίσιο της ως άνω αίτησης εισαγωγής σύμφωνα με τους όρους της Αίτησης Προαγοράς της Χρηματοπιστωτικής Επιχείρησης (συμπληρώνεται πλήρης επωνυμία) που ενεργεί ως (Ανάδοχος ή, με βάση τους Κανόνες της ΕΝ.Α., Σύμβουλος, συμπληρώνεται αντίστοιχα) η οποία σας υποβλήθηκε την (συμπληρώνεται η σχετική ημερομηνία), όπως επισυνάπτεται στην παρούσα, καθώς και σύμφωνα με τους όρους της Απόφασης 35/29.06.2018 του Χ.Α., τους οποίους αποδεχόμαστε πλήρως και ανεπιφυλάκτως

β) Το Πρόγραμμα Άντλησης Κεφαλαίων που αφορά στην εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των ανωτέρω κινητών αξιών είναι πλήρες και επιπλέον
(ουδεμία μεταβολή έλαβε χώρα από τη δημοσίευσή του μέχρι σήμερα που να καθιστά αναγκαία τη συμπλήρωση αυτού σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις /ή έχει συμπληρωθεί σύμφωνα με την από συμπλήρωση όπως έχει νομίμως ολοκληρωθεί και δημοσιευθεί, συμπληρώνεται αντίστοιχα)

Η παρούσα δήλωση συναίνεσης υπογράφεται από τον Νόμιμο Εκπρόσωπο της Εταιρείας για την επικοινωνία της με το Χ.Α.

Τόπος, ημερομηνία

(Υπογραφή Νομίμου Εκπροσώπου Εταιρείας)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ Όροι Διαπραγμάτευσης Προαγοράς

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι όροι διαπραγμάτευσης που εφαρμόζονται στην Προαγορά. Ως προς τις εντολές και συναλλαγές της Προαγοράς ισχύουν οι όροι προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής πληροφόρησης πληροφορίες της υποπαραρ. 2.7.1.2 του Κανονισμού.

| Περίοδος | Μέθοδοι Διαπραγμάτευσης | Επιτρεπτές Εντολές (*) | Από | Έως |
|---|--|--|--|----------------------------|
| Προσυνεδρίαση | «Μέθοδος 2» | LMT/MKT/ΑΤΟ/ΑΤ C STOP GFD/GTD/GTC | Ανακοινώνεται ανά Προαγορά RTP: ΝΑΙ | |
| PAP/V | Καθ' όλη την διάρκεια της προηγούμενης περιόδου | | | |
| Συνεδρίαση | «Μέθοδος 1» | LMT/MKT/ΑΤC STOP/ΙΟC/FOK GFD/GTD/GTC | Με την λήξη της προηγούμενης περιόδου | Ανακοινώνεται ανά Προαγορά |
| Συναλλαγές στο κλείσιμο | «Μέθοδος 3» Οι συναλλαγές καταρτίζονται στην Τιμή Κλεισίματος | ΑΤC/GFD | Με την λήξη της προηγούμενης περιόδου | Ανακοινώνεται ανά Προαγορά |
| Όρια Διαπραγμάτευσης | Απεριόριστα | | | |
| Βήμα Τιμής | Ισχύει το Tick Size Table του Παραρτήματος του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/588: Επιλέγεται, η τελευταία Liquidity Band εκείνου του επιπέδου τιμών στο οποίο αντιστοιχεί η τιμή εκκίνησης του τίτλου κατά την 1 ^η ημέρα διενέργειας της αντίστοιχης Προαγοράς ώστε να υπάρχει η μεγαλύτερη δυνατή ανάλυση επί των τιμών των εντολών και ως εκ τούτου διευκόλυνση για την κατάρτιση συναλλαγών | | | |
| Αυτόματος μηχανισμός ελέγχου μεταβλητότητας | ΣΤΑΤ. ΟΡΙΟ: 10% ΔΥΝ. ΟΡΙΟ: 3% | | | |

| Περίοδος | Μέθοδοι Διαπραγμάτευσης | Επιτρεπτές Εντολές (*) | Από | Έως |
|------------------|---|------------------------|-----|-----|
| Τιμή κλεισίματος | Η τιμή κλεισίματος για τις προς εισαγωγή Κινητές Αξίες που υπάγονται στη Προαγορά υπολογίζεται με τη Μέθοδο που εφαρμόζεται στην Κατηγορία Διαπραγμάτευσης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. στην οποία πρόκειται να εισαχθούν οι σχετικές Κινητές Αξίες βάσει της αίτησης εισαγωγής. | | | |

(*) Εντολές

Διάκριση ως προς την Τιμή Διάκριση ως προς τη Συνθήκη Διάκριση ως προς τη Διάρκεια

Market Order – MKT

STOP

Good For Day – GFD

Limit Order – LMT

Immediate Or Cancel - IOC

Good Till Cancel – GTC

At The Open – ATO

Fill Or Kill - FOK

Good Till Date - GTD

At the Close – ATC