



ΕΘΝΙΚΗ ΑΡΧΗ ΔΙΑΦΑΝΕΙΑΣ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 74 ΤΟΥ Ν. 4622/2019

ΑΠΟΦΑΣΗ 17/2024

Η Επιτροπή Δεοντολογίας του άρθρου 74 του Ν. 4622/2019 συνήλθε σε συνεδρίαση την 31η Μαΐου 2024, ημέρα Παρασκευή και ώρα 11.30 π.μ. κατόπιν της από 17.05.2024 προσκλήσεως του ασκούντος καθήκοντα Προέδρου της Επιτροπής Δεοντολογίας προς τα λοιπά τακτικά μέλη, η οποία εστάλη διά ηλεκτρονικού ταχυδρομείου μετά της ημερησίας διατάξεως. Η συνεδρίαση πραγματοποιήθηκε με τη διαδικασία της τηλεδιάσκεψης και σε αυτήν παρέστησαν τα ακόλουθα μέλη της Επιτροπής: Νικόλαος Δουλαδέρης ως ασκών δυνάμει της από 18.01.2024 απόφασης του Συμβουλίου Διοίκησης της Εθνικής Αρχής Διαφάνειας καθήκοντα Προέδρου του Συμβουλίου και κατ' επέκταση σύμφωνα με το άρθρο 74 παρ. 2 του Ν. 4622/2019 και καθήκοντα Προέδρου της Επιτροπής Δεοντολογίας (Πρόεδρος), Κωνσταντίνος Γεωργιάκης, Νομικός Σύμβουλος του Κράτους (τακτικό μέλος), Νικόλαος Καραγιώργης, Νομικός Σύμβουλος του Κράτους (τακτικό μέλος), Διονύσιος Λασκαράτος, Α' Αντιπρόεδρος Α.Σ.Ε.Π. (τακτικό μέλος) και Ανδρέας Ποττάκης, Συνήγορος του Πολίτη (τακτικό μέλος). Γραμματειακή υποστήριξη παρείχε η Ελένη Μαγκαφά, υπάλληλος κατηγορίας ΔΕ, κλάδου διοικητικών γραμματέων με βαθμό Α', της Γενικής Διεύθυνσης Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών και Ηλεκτρονικής Διακυβέρνησης της Εθνικής Αρχής Διαφάνειας.

Αντικείμενο της ως άνω συνεδρίασης ήταν η συζήτηση της υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου εισερχομένων 24/14.05.2024 αιτήσεως του κυρίου, ο οποίος υπηρέτησε από τις 05.09.2019 έως τις 31.12.2023 ως Α' Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο αιτών παραιτήθηκε από την ως άνω θέση στις 19.12.2023, η δε παραίτησή του έγινε αποδεκτή με την από 28.02.2024 απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, πλην όμως με ισχύ από 31.12.2023 και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ στις 28.02.2024 (ΦΕΚ ΥΟΔΔ' 182/28-2-2024). Ο αιτών έχει υποβάλει, προ της υπό κρίση αιτήσεως, άλλες τρεις αιτήσεις ενώπιον της Επιτροπής Δεοντολογίας.



Με την υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου εισερχομένων 55364/27.12.2023 αίτηση, έθεσε στην Επιτροπή Δεοντολογίας το γνωμοδοτικής φύσεως ερώτημα αν μπορούσε να απασχοληθεί σε επενδυτικές εταιρείες, χωρίς να περιγράφει έστω σε αδρές γραμμές το περίγραμμα των καθηκόντων ορισμένης θέσης σε μία συγκεκριμένη εταιρεία, με αποτέλεσμα η Επιτροπή να μην μπορεί να προβεί σε αξιολόγηση του ουσιαστικού περιεχομένου της αίτησης και να μην μπορεί να διαγνώσει τη συνδρομή ή όχι σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ της προτέρας θέσης του αιτούντος και μίας θέσης σε οιαδήποτε επενδυτική εταιρεία. Η αίτηση αυτή κρίθηκε ότι έπασχε από αοριστία και συνεπεία τούτου απορρίφθηκε ομόφωνα ως απαράδεκτη με την υπ' αριθμόν 10/2024 απόφαση της Επιτροπής Δεοντολογίας.

Εν συνεχεία, υπέβαλε την υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου εισερχομένων 7938/21.02.2024 αίτηση, με την οποία ζητούσε από την Επιτροπή Δεοντολογίας την άδεια να αναλάβει θέση Διευθύνοντος Συμβούλου, αλλά και να μετάσχει μετοχικά στην ανώνυμη και μη εισηγμένη στο Χρηματιστήριο εταιρεία με την επωνυμία, που συστάθηκε στις και έχει ως αντικείμενο δραστηριότητας την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Η αίτηση αυτή απορρίφθηκε από την Επιτροπή Δεοντολογίας με την υπ' αριθμόν 13/2024 απόφασή της κατά πλειοψηφία ως απαράδεκτη και δη ως προώρως ασκηθείσα, διότι κατά τον χρόνο κατάθεσής της, δεν συνέτρεχε η προϋπόθεση της ενεργητικής νομιμοποίησης του αιτούντος, όπως αυτή προσδιορίζεται στην παρ. 1 του άρθρου 73 ν. 4622/2019, δεδομένου ότι τόσο η απόφαση του αρμοδίου οργάνου (Υπουργός Οικονομικών) με την οποία έγινε αποδεκτή η παραίτηση του του αιτούντος, όσο και το ΦΕΚ, στο οποίο αυτή η απόφαση δημοσιεύτηκε, εκδόθηκαν σε χρόνο μεταγενέστερο της κατάθεσης της αίτησης.

Τέλος, με την υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου εισερχομένων 16/14.03.2024 αίτησή του, ο αιτών ζήτησε την άδεια να αναλάβει θέση Διευθύνοντος Συμβούλου, αλλά και να μετάσχει μετοχικά στην ανώνυμη και μη εισηγμένη στο Χρηματιστήριο εταιρεία με την επωνυμία, η οποία συστάθηκε στις και έχει ως αντικείμενο δραστηριότητας την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Με την υπ' αριθμόν 15/2024 απόφασή της η Επιτροπή Δεοντολογίας αποφάσισε ομόφωνα να μην χορηγήσει στον αιτούντα την αιτηθείσα άδεια, διότι αφ' ενός υφίστατο σχέση εποπτεύοντος και εποπτευόμενου μεταξύ του παλιού και του νέου φορέα απασχόλησής του και επιπλέον, οι αρμοδιότητες που ο ίδιος είχε κατά τη διάρκεια της θητείας του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παρουσίαζαν αρκετά σημεία συνάφειας με τον τομέα



των επενδυτικών εταιρειών και δη με τις αρμοδιότητες της διευθυντικής θέσης σε μία τέτοια εταιρεία και αφ' ετέρου η επιθυμητή από τον αιτούντα συμμετοχή του στο κεφάλαιο νομικού προσώπου ιδιωτικού δικαίου, το αντικείμενο δραστηριότητας του οποίου σχετίζεται με τη δραστηριότητα του φορέα όπου ήταν διορισμένος, εμπίπτει στις ενδεικτικά απαριθμούμενες στο άρθρο 73 παρ. 1 εδ β του Ν. 4622/2019 περιπτώσεις, κατά τις οποίες συντρέχει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων.

Με τη νυν υπό κρίση αίτησή του ο αιτών ζητά την άδεια της Επιτροπής Δεοντολογίας, προκειμένου να απασχοληθεί στην ίδια ως άνω εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, αλλά αποκλειστικά και μόνο στη θέση του διαπραγματευτή παραγώγων (ελληνικών και ξένων) στο Τμήμα Συναλλαγών Πελατών, χωρίς την κατοχή μετοχών και χωρίς θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ή άλλη διοικητική θέση, όπως ρητά δηλώνει. Η εν λόγω θέση πρώτον, συνάδει με την επαγγελματική εμπειρία που διαθέτει δυνάμει της προηγούμενης απασχόλησής του σε χρηματιστηριακές εταιρείες ήδη από το έτος 1999 και έως το έτος 2019, οπότε ανέλαβε τη θέση του Α' Αντιπροέδρου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και δεύτερον, δεν συνιστά θέση διευθυντική και εν γένει διοικητικής φύσεως, αλλά θέση που ανήκει στο Τμήμα Συναλλαγών Πελατών, το οποίο υπάγεται στη Διεύθυνση Ανάπτυξης Εργασιών της εν λόγω εταιρείας και αποτελεί χωριστό τμήμα έναντι του Τμήματος Επενδυτικών Συμβουλών, όπως προκύπτει από το προσκομισθέν οργανόγραμμα της εταιρείας αυτής. Κατά δήλωση του αιτούντος, τα καθήκοντα αυτής της θέσης συνίστανται στην εξυπηρέτηση πελατών διά τηλεφωνικής ή ηλεκτρονικής επικοινωνίας με αυτούς, κατά την οποία εκείνος θα λαμβάνει τις εντολές τους και θα τις διαβιβάζει στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αν πρόκειται για ελληνικά παράγωγα ή σε άλλη συνεργαζόμενη εταιρεία, αν πρόκειται για ξένα παράγωγα.

Δυνάμει του άρθρου 73 του Ν. 4622/2019, ορίζεται, μεταξύ άλλων, ότι τα πρόσωπα που διορίζονται στις θέσεις του άρθρου 68 του ίδιου νόμου, ήτοι (α) τα μέλη της Κυβέρνησης και οι Υφυπουργοί, (β) οι Γενικοί και Ειδικοί Γραμματείς, καθώς και οι Συντονιστές των Αποκεντρωμένων Διοικήσεων, (γ) οι Πρόεδροι ή επικεφαλής Ανεξαρτήτων Αρχών και οι Πρόεδροι, Αντιπρόεδροι, Διοικητές, Αναπληρωτές Διοικητές, Υποδιοικητές, διευθύνοντες ή εντεταλμένοι σύμβουλοι των νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου (Ν.Π.Δ.Δ.) και ιδιωτικού δικαίου (Ν.Π.Ι.Δ.), των οποίων η επιλογή ανήκει στην Κυβέρνηση, με εξαίρεση τους φορείς που υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής του Κεφαλαίου Β' του ν. 3429/2005 (Α' 314), οφείλουν για ένα (1) έτος



μετά από την αποχώρηση από τη θέση τους για οποιονδήποτε λόγο, να λαμβάνουν άδεια για οποιαδήποτε επαγγελματική ή επιχειρηματική δραστηριότητα, που σχετίζεται με τη δραστηριότητα του φορέα στον οποίο διορίστηκαν, εφόσον αυτή μπορεί να δημιουργήσει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, κατά την έννοια του άρθρου 71 του Ν. 4622/2019. Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο αυτό, σύγκρουση συμφερόντων συνιστά οιαδήποτε κατάσταση κατά την οποία αντικειμενικά επηρεάζεται η αμερόληπτη εκτέλεση των καθηκόντων των ελεγχόμενων προσώπων.

Η αμερόληπτη εκτέλεση των καθηκόντων επηρεάζεται ιδίως όταν προκύπτει: (α) όφελος, οικονομικό ή μη, για τους ίδιους, τους συζύγους ή τους συμβιούντες κατά την έννοια του άρθρου 1 του ν. 4356/2015, τους συγγενείς εξ αίματος ή εξ αγχιστείας, κατ' ευθείαν μεν γραμμή απεριορίστως, εκ πλαγίου δε, έως και δευτέρου βαθμού, καθώς και για πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, με τα οποία έχουν ιδιαίτερο δεσμό ή ιδιάζουσα σχέση, και (β) βλάβη, οικονομική ή μη, για πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, με τα οποία υπάρχει ιδιαίτερη εχθρότητα. Τέτοια κατάσταση συντρέχει ιδίως: (α) μέσω της παροχής εκ μέρους τους υπηρεσιών - με οποιαδήποτε έννομη σχέση - σε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου της ημεδαπής ή της αλλοδαπής ή (β) μέσω της συμμετοχής τους στο κεφάλαιο ή στη διοίκηση των ως άνω νομικών προσώπων, εξαιρουμένων των περιπτώσεων απόκτησης μετοχών, εταιρικών μεριδίων ή άλλων δικαιωμάτων μέσω κληρονομικού δικαιώματος. Στην υπό κρίση περίπτωση ο αιτών, σύμφωνα με τη ρητή του δήλωση, δεν προτίθεται να μετάσχει ούτε στο κεφάλαιο ούτε στο διοικητικό όργανο της ανωτέρω εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Τα ανωτέρω πρόσωπα που προτίθενται να ασκήσουν δραστηριότητα που δύναται να εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 1 του άρθρου 73 του Ν. 4622/2019, οφείλουν να υποβάλουν σχετική αίτηση στην Επιτροπή Δεοντολογίας του άρθρου 74 του ίδιου νόμου. Η Επιτροπή, αφού λάβει υπ' όψιν την αίτηση του προσώπου, εκδίδει, εντός αποκλειστικής προθεσμίας ενός (1) μηνός, αιτιολογημένη απόφαση. Κατά τη διάρκεια της προθεσμίας αυτής το πρόσωπο οφείλει να απέχει από την άσκηση της δραστηριότητας την οποία αφορά η αίτηση. Εάν η Επιτροπή δεν αποφανθεί εντός της τιθέμενης προθεσμίας, λογίζεται ότι, η άδεια έχει χορηγηθεί. Η Επιτροπή, η οποία δυνάμει του άρθρου 73 παρ. 3 εδ. τέταρτο του Ν. 4622/2019 δύναται να ζητήσει από τον αιτούντα τα συμπληρωματικά στοιχεία που θεωρεί αναγκαία για τη λήψη απόφασης, μπορεί, με τη λαμβανόμενη κατά διακριτική ευχέρεια, βάσει του άρθρου 73 παρ. 4 του Ν. 4622/2019 απόφασή της, η οποία δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της



Εθνικής Αρχής Διαφάνειας: (α) να επιτρέπει την εν λόγω δραστηριότητα χωρίς περιορισμούς ή όρους, (β) να την επιτρέπει με τους αναγκαίους περιορισμούς και όρους, (γ) να την απαγορεύει απολύτως. Οι περιπτώσεις (β) και (γ) δεν δύνανται να υπερβαίνουν το χρονικό όριο του ενός (1) έτους μετά από την αποχώρηση του προσώπου από τη θέση του άρθρου 68 του Ν. 4622/2019 για οποιονδήποτε λόγο. Με τις αποφάσεις των περιπτώσεων (β) και (γ) η Επιτροπή μπορεί να καθορίσει εύλογη αποζημίωση για το πρόσωπο, η οποία επιβαρύνει τον Κρατικό Προϋπολογισμό.

Η εν θέματι αίτηση είναι παραδεκτή, καθώς έχει την απαιτούμενη νομοτυπική μορφή της αιτήσεως του άρθρου 73 παρ. 1 και 2 του Ν. 4622/2019 και υποβάλλεται από πρόσωπο που νομιμοποιείται προς τούτο, διότι ο αιτών υπό την ιδιότητά του ως Αντιπροέδρου νομικού προσώπου δημοσίου δικαίου (Ν.Π.Δ.Δ.) ανήκει στα πρόσωπα του άρθρου 68 παρ. 1 στοιχ. γ του Ν. 4622/2019, το οποίο στο προσωπικό πεδίο εφαρμογής του περιλαμβάνει Προέδρους, Αντιπροέδρους, Διοικητές, Αναπληρωτές Διοικητές, Υποδιοικητές, διευθύνοντες ή εντεταλμένους συμβούλους των νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου (Ν.Π.Δ.Δ.) και ιδιωτικού δικαίου (Ν.Π.Ι.Δ.), των οποίων η επιλογή ανήκει στην Κυβέρνηση. Εν προκειμένω, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ιδρύθηκε ως Ν.Π.Δ.Δ. διά του Ν. 1969/1991 και ο αιτών διορίστηκε στις 05.09.2019 ως Α΄ Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δυνάμει σχετικής απόφασης του Υφυπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ ΥΟΔΔ΄ 697/5-9-2019), συνεπώς, οφείλει να υποβάλει την ως άνω αίτηση ενώπιον της Επιτροπής Δεοντολογίας σύμφωνα με το άρθρο 73 παρ. 1 του Ν. 4622/2019, δεδομένου ότι δεν έχει παρέλθει ένα έτος από τη λήξη της θητείας του. Επίσης, κατά την υποβολή της αίτησης στις 14.05.2024 πληρούτο η προϋπόθεση της αποχώρησης του αιτούντος από τη θέση που κατείχε και η οποία τον καθιστά πρόσωπο υπαγόμενο στην υποχρέωση λήψης άδειας από την Επιτροπή Δεοντολογίας, διότι, κατά τα ανωτέρω εκτεθέντα, η παραίτησή του από την ως άνω θέση έγινε αποδεκτή από τον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών στις 28.02.2024 και η απόφαση αυτή δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ την ίδια ημέρα.

Εν συνεχεία, εξεταστέο είναι αν η προτέρα ιδιότητα του αιτούντος ως Α΄ Αντιπροέδρου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί, εν όψει της θέσης που επιθυμεί να αναλάβει, να δημιουργήσει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων κατά την έννοια του άρθρου 71 παρ. 2 και 3 του Ν. 4622/2019, όπως το εν λόγω άρθρο αναλύθηκε ανωτέρω. Προς διερεύνηση της ύπαρξης ή όχι συνάφειας μεταξύ του αντικειμένου δραστηριότητας του φορέα προηγούμενης απασχόλησης του αιτούντος, ήτοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς



και της επαγγελματικής δραστηριότητας που εκείνος πλέον επιθυμεί να ασκήσει, σημειώνεται ότι από το άρθρο 78 του Ν. 1969/1991 προκύπτει ότι οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι: α. η έκδοση πράξεων κανονιστικού χαρακτήρα όπου προβλέπεται διά νόμου, όπως επί θεμάτων σχετικών με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των Ανωνύμων Χρηματιστηριακών Εταιρειών, των Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και των Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, επί καθορισμού νέων χρηματιστηριακών πραγμάτων και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αποθετηρίου τίτλων, κεφαλαίου ασφαλείας χρηματιστηριακών συναλλαγών, των ορίων της επενδυτικής πολιτικής των Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και των Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, των μεθόδων αποτιμήσεως μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο κινητών αξιών, του ανωτάτου αριθμού μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, επί καθορισμού των κριτηρίων ασκήσεως του λειτουργήματος αυτών, εξειδικεύσεως των κριτηρίων χορηγήσεως άδειας λειτουργίας των Ανωνύμων Χρηματιστηριακών Εταιρειών, Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων και αναπροσαρμογής του ελάχιστου ύψους του μετοχικού κεφαλαίου των ανωτέρω εταιρειών, β. η χορήγηση και ανάκληση αδειών Ανωνύμων Χρηματιστηριακών Εταιρειών, Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων και η τήρηση μητρώου των εταιρειών αυτών, η απόφαση επί της εισαγωγής εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών στις περιπτώσεις των άρθρων 3 επ. του π.δ. 350/1985, η αναστολή της διαπραγματεύσεως των μετοχών, η διαγραφή αυτών, ο διορισμός επιτρόπων όπου προβλέπεται διά νόμου, η χορήγηση αδειών εκδόσεως τίτλων σταθερού εισοδήματος και αυξήσεως μετοχικών κεφαλαίων διά δημοσίας εγγραφής, αδειών μεταβιβάσεως μετοχών Ανωνύμων Χρηματιστηριακών Εταιρειών και Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, η έγκριση και τροποποίηση κανονισμών και καταστατικών αυτών και ο διορισμός χρηματιστηριακών εκπροσώπων και χρηματιστών, γ. η γνωμοδότηση προς τον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας επί θεμάτων της κεφαλαιαγοράς, δ. η διενέργεια ελέγχων σε εταιρείες, των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, σε Ανώνυμες Χρηματιστηριακές Εταιρείες, σε συμβούλους χρηματιστηριακών επενδύσεων, σε Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, στην Α.Ε. Αποθετηρίων Τίτλων, σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων της κειμένης νομοθεσίας, ιδίως, ο έλεγχος της τήρησης των κανόνων δεοντολογίας από τα στελέχη αυτών των εταιρειών και η ανακοίνωση των αποτελεσμάτων των ελέγχων, ε. η επιβολή των εκ του νόμου προβλεπόμενων



πειθαρχικών κυρώσεων, στ. ο χειρισμός περιπτώσεων που συνδέονται με την εκμετάλλευση εσωτερικών πληροφοριών, σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις, ζ. η ρύθμιση κάθε θέματος που έχει σχέση με την ομαλή λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς, την τήρηση της χρηματιστηριακής νομοθεσίας και κάθε άλλου θέματος που απορρέει από άλλες διατάξεις, η. η εποπτεία τήρησης των διατάξεων του Ν. 1969/1991 και η αναζήτηση των πληροφοριών που είναι αναγκαίες για την άσκηση του έργου της Επιτροπής, θ. η συνεργασία με τις άλλες αρμόδιες αρχές για την άσκηση εποπτείας και ελέγχου στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό τομέα, καθώς και με τις αντίστοιχες αρχές των άλλων Κρατών-Μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ι. η αποτίμηση της αξίας κινητών και ακινήτων που εξυπηρετούν άμεσες λειτουργικές ανάγκες των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου.

Επιπροσθέτως, κατά το άρθρο 11 του π.δ. 65/2009 (Οργανισμός Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς), το Γραφείο Προέδρου και τα δύο Γραφεία Αντιπροέδρων είναι αρμόδια για την τήρηση και διεκπεραίωση της αλληλογραφίας τους, για τον προγραμματισμό των συναντήσεων, επισκέψεων και επαφών τους, καθώς και για κάθε άλλο θέμα που υποβοηθά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Επιπλέον, σύμφωνα με το άρ. 5 του Ν. 4514/2018, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι αρμόδια να χορηγήσει άδεια Α.Ε.Π.Ε.Υ. στις εταιρείες που επιθυμούν να δραστηριοποιηθούν στο πεδίο της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή να ασκήσουν επενδυτική δραστηριότητα ως συνήθη επιχειρηματική δραστηριότητα σε επαγγελματική βάση.

Επιπροσθέτως, στον Ν. 4514/2018 περιέχονται διατάξεις αφ' ενός περί γενικής εποπτείας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επί της λειτουργίας των Α.Ε.Π.Ε.Υ. και αφ' ετέρου περί εποπτείας επί ειδικότερων θεμάτων λειτουργίας των Α.Ε.Π.Ε.Υ.. Στο άρθρο 67 του νόμου αυτού ορίζεται ότι Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι αρμόδια για την εποπτεία της εφαρμογής των διατάξεων του εν λόγω νόμου και διαθέτει όλες τις εξουσίες εποπτείας που είναι αναγκαίες για την άσκηση των αρμοδιοτήτων της, συμπεριλαμβανομένων των εξουσιών ελέγχου και επιβολής επανορθωτικών μέτρων. Εξάλλου, σε ό,τι αφορά στα ειδικότερα πεδία εποπτείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επί των Α.Ε.Π.Ε.Υ., δυνάμει του άρθρου 18 παρ. 6 του Ν. 4514/2018, με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εξειδικεύονται οι προϋποθέσεις και η διαδικασία για τη χορήγηση και την ανάκληση άδειας λειτουργίας πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), καθώς και οι σχετικές υποχρεώσεις των Α.Ε.Π.Ε.Υ., ενώ



δυνάμει του άρθρου 31, οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. που διαχειρίζονται πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) ενημερώνουν αμέσως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για σημαντικές παραβάσεις των κανόνων τους.

Επομένως, *prima facie* η αδειοδότηση και η εποπτεία λειτουργίας των Α.Ε.Π.Ε.Υ. σε διαρκή βάση, η εξειδίκευση των υποχρεώσεών τους, η τακτική αναζήτηση πληροφοριών από τις εταιρείες αυτές, η επιβολή πρόσθετων απαιτήσεων, η διενέργεια ελέγχων και η επιβολή κυρωτικών μέτρων σε βάρος των εταιρειών αυτών σε περίπτωση διαπίστωσης παραβάσεων εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και συνεπώς, η εταιρεία στην οποία ο αιτών επιθυμεί να απασχοληθεί ανήκει στους εποπτευόμενους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εν γένει φορείς.

Εντούτοις, ο αιτών δεν μετέσχε στη διαδικασία αδειοδότησης της συγκεκριμένης εταιρείας κατά τη διάρκεια της θητείας του ως Α΄ Αντιπροέδρου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αφού αυτή έλαβε χώρα μετά τη λήξη της θητείας του με αναδρομική ισχύ από τις 31.12.2023. Επιπλέον, δεν επιθυμεί να αναλάβει θέση που περιλαμβάνει αρμοδιότητα εκπροσώπησης της ως άνω εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών έναντι του εποπτευόντος αυτήν φορέα, ήτοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ούτε στο πλαίσιο της γνωστοποίησης προς την Επιτροπή τυχόν μεταβολών σχετικά με τους όρους της αδειοδότησης ή της εκπλήρωσης τυχόν πρόσθετων απαιτήσεων σχετικά με την πληροφόρηση των πελατών ή των δυνητικών πελατών της εταιρείας ούτε στο πλαίσιο της άσκησης εποπτικών αρμοδιοτήτων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επί της εταιρείας προς διασφάλιση της τήρησης των υποχρεώσεών της και ειδικότερα στο πλαίσιο της διενέργειας επιτόπιων ελέγχων, της λήψης περαιτέρω μέτρων και της επιβολής κυρώσεων σε περίπτωση διαπίστωσης παραβατικής συμπεριφοράς ή στο πλαίσιο του ελέγχου της λειτουργίας τυχόν υποκαταστημάτων και της επάρκειας των φυσικών προσώπων που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές. Επομένως, ο αιτών δεν επιθυμεί να αναλάβει καθήκοντα, κατά την άσκηση των οποίων θα κληθεί να συνομιλήσει, να διαπραγματευθεί με ή να υπαχθεί στον έλεγχο πρώην υφισταμένων ή προϊσταμένων και εν γένει συνεργατών του και ως εκ τούτου, δεν είναι δυνατό να ανακύψει ζήτημα άσκησης αθέμιτης επιρροής στα πρόσωπα αυτά κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Επίσης, το Τμήμα Επενδυτικών Συμβουλών της εταιρείας όπου προτίθεται να εργαστεί αποτελεί ξεχωριστό Τμήμα έναντι του Τμήματος Συναλλαγών Πελατών, στο οποίο εντάσσεται η δική του θέση και συνεπώς, δεν θα κριθεί η



επιστημονική και επαγγελματική του επάρκεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αφού δεν θα έχει την ιδιότητα του παρέχοντος επενδυτικές συμβουλές.

Περαιτέρω, όσον αφορά στις ειδικότερες αρμοδιότητες που είχαν ανατεθεί στον αιτούντα ως Α΄ Αντιπρόεδρο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 37 παρ. 2 του Ν. 2324/1995, οι αρμοδιότητες των δύο Αντιπροέδρων σχετικά με την εποπτεία των Διευθύνσεων καθορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν εισηγήσεως του/της Προέδρου αυτού. Ειδικότερα, βάσει της υπ' αριθμ. 1/851/9.9.2019 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στον Α΄ Αντιπρόεδρο ανατέθηκε η εποπτεία των Διευθύνσεων Εισηγμένων Εταιρειών (εκτός των θεμάτων Εταιρικής Διακυβέρνησης), η Διεύθυνση Μελετών, η Διεύθυνση Διοικητικών Υπηρεσιών, το τμήμα Επικοινωνίας της Διεύθυνσης Εποπτείας Αγορών, το τμήμα Αγορών και Συστημάτων της Διεύθυνσης Φορέων (δηλαδή ο Όμιλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών).

Η Διεύθυνση Εισηγμένων Εταιρειών διαθέτει αρμοδιότητες που αφορούν αποκλειστικά στις εισηγμένες εταιρείες και η Διεύθυνση Διοικητικών Υπηρεσιών ασχολείται με ζητήματα σχετικά με την εσωτερική οργάνωση και το προσωπικό της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το Τμήμα Μελετών της Διεύθυνσης Μελετών, μεταξύ άλλων, επεξεργάζεται, σε συνεργασία με τις άλλες Διευθύνσεις, προτάσεις για την προώθηση κανονιστικών και νομοθετικών ρυθμίσεων που αφορούν στη βελτίωση του θεσμικού πλαισίου της κεφαλαιαγοράς. Το δε τμήμα Επικοινωνίας της Διεύθυνσης Εποπτείας Αγορών έχει τις εξής αρμοδιότητες: απαντά σε ερωτήματα επενδυτών σε συνεργασία με τις αρμόδιες Διευθύνσεις, καθώς επίσης, παραλαμβάνει και διερευνά καταγγελίες και παράπονα επενδυτών και τρίτων για παραβάσεις της νομοθεσίας της κεφαλαιαγοράς σε συνεργασία, όπου απαιτείται, με τις αρμόδιες Διευθύνσεις, προβαίνει σε επιτόπιους έκτακτους ελέγχους, όταν συντρέχουν σοβαροί λόγοι, σε συνεργασία με τις αρμόδιες διευθύνσεις, συνεργάζεται με τον Μεσολαβητή Τραπεζικών και Επενδυτικών Υπηρεσιών, ενημερώνει τους καταγγέλλοντες για την έκβαση των καταγγελιών τους, εισηγείται αρμοδίως την επιβολή κυρώσεων για παραβάσεις της νομοθεσίας της κεφαλαιαγοράς σε θέματα της αρμοδιότητάς του σε συνεργασία, όπου απαιτείται, με τη Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών. Τέλος, το τμήμα Αγορών και Συστημάτων της Διεύθυνσης Φορέων, μεταξύ άλλων, συλλέγει και εξετάζει τα προβλεπόμενα από το νόμο στοιχεία και εισηγείται τη χορήγηση άδειας για τη λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) σε Α.Ε.Π.Ε.Υ.,



διαχειριστές αγοράς και πιστωτικά ιδρύματα και επιπλέον, ελέγχει την πλήρωση των κριτηρίων για τον προσδιορισμό των συστηματικών εσωτερικοποιητών, τηρεί και δημοσιεύει κατάλογο Α.Ε.Π.Ε.Υ. που ενεργούν ως συστηματικοί εσωτερικοποιητές. Δυνάμει της ίδιας απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην Β' Αντιπρόεδρο ανατέθηκε, μεταξύ άλλων, η εποπτεία της Διεύθυνσης Φορέων, δηλαδή των εταιρειών που αδειοδοτούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και έχουν ως αντικείμενο την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, ενώ η Πρόεδρος ανέλαβε τη Διεύθυνση Εποπτείας (Τμήματα Ελέγχου και Παρακολούθησης Συναλλαγών). Επιπροσθέτως, δυνάμει της υπ' αριθμ. 2/851/9.9.2019 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απόφασης, ο αιτών ορίστηκε μέλος της Επιτροπής Λήψης Μέτρων και Εξυγίανσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επομένως, ο αιτών, κατά τη διάρκεια της θητείας του είχε υπό την εποπτεία του τμήματα που δεν διαθέτουν αρμοδιότητες άμεσα σχετιζόμενες με τις εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και η θέση του διαπραγματευτή παραγώγων που θέλει να αναλάβει δεν περιλαμβάνει επ' ουδενί λόγω την εκπροσώπηση της εταιρείας στην οποία επιθυμεί να εργαστεί έναντι προσώπων που ήταν προηγουμένως υφιστάμενοί ή συνεργάτες του στο πλαίσιο διερεύνησης τυχόν καταγγελίας ή παραπόνου επενδυτή ή τρίτου για παράβαση της νομοθεσίας της κεφαλαιαγοράς σε βάρος της συγκεκριμένης επενδυτικής εταιρείας ή κατά την τυχόν διενέργεια επιτόπιου ελέγχου, συνοδευόμενου ενδεχομένως από την επιβολή κυρώσεων, στην εταιρεία αυτή από τα αρμόδια τμήματα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επίσης, ασκώντας τις αρμοδιότητες της θέσης στην οποία επιθυμεί να απασχοληθεί δεν θα συμπράξει στην υποβολή/υποστήριξη έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αίτησης περί χορήγησης άδειας για τη λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) σε Α.Ε.Π.Ε.Υ..

Λαμβάνοντας υπ' όψιν τα προεκτεθέντα, δεν προκύπτει συνάφεια ούτε μεταξύ των εν γένει αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επί Α.Ε.Π.Ε.Υ. ούτε μεταξύ των ειδικότερων αρμοδιοτήτων του αιτούντος ως Α' Αντιπροέδρου της Επιτροπής και των καθηκόντων που συνδέονται με τη θέση που επιθυμεί να αναλάβει στην ως άνω εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Εν όψει των ανωτέρω, η Επιτροπή Δεοντολογίας αποφασίζει ομόφωνα να χορηγήσει στον αιτούντα την άδεια να ασκήσει την επιθυμητή του επαγγελματική δραστηριότητα, όπως αυτή προσδιορίζεται στην από 14.05.2024 αίτησή του, υπό τον όρο να μην παραστεί ο ίδιος, μέχρι τη συμπλήρωση ενός έτους από τη λήξη της θητείας του ως Α'



Αντιπροέδρου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ήτοι μέχρι τις 31.12.2024, σε οιαδήποτε τυχόν συνάντηση με ή σε τυχόν επιτόπιο έλεγχο διενεργούμενο από στελέχη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ο ασκόν καθήκοντα Προέδρου
της Επιτροπής Δεοντολογίας

Νικόλαος Δουλαδέρης