



European Securities and
Markets Authority

Κατευθυντήριες γραμμές

σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων



Πίνακας περιεχομένων

1	Πεδίο εφαρμογής.....	3
2	Ορισμοί	4
3	Σκοπός.....	5
4	Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και υποβολής εκθέσεων	6
4.1	Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών.....	6
4.2	Απαιτήσεις αναφοράς στοιχείων.....	6
5	Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τα διοικητικά όργανα δυνάμει του άρθρου 45 παράγραφος 9 και του άρθρου 65 παράγραφος 3 της οδηγίας MiFID II	6
5.1	Αφιέρωση επαρκούς χρόνου: γενικοί όροι	6
5.2	Αφιέρωση επαρκούς χρόνου: υπολογισμός του αριθμού θέσεων μέλους ΔΣ	8
5.3	Γνώσεις, δεξιότητες και πείρα.....	9
5.4	Ειλικρίνεια και ακεραιότητα.....	10
5.5	Ανεξάρτητη βούληση.....	11
5.6	Επαρκείς ανθρώπινοι και οικονομικοί πόροι για την ανάληψη καθηκόντων και την κατάρτιση των μελών του διοικητικού οργάνου των διαχειριστών αγοράς	14
5.7	Πολυμορφία	15
5.8	Τήρηση αρχείων.....	16

1 Πεδίο εφαρμογής

Ποιος;

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται στις εθνικές αρμόδιες αρχές, στους διαχειριστές αγοράς και στους παρόχους υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων.

Τι;

2. Οι κατευθυντήριες γραμμές βάσει του άρθρου 45 παράγραφος 9 για τους διαχειριστές αγοράς και του άρθρου 63 παράγραφος 2 για τους παρόχους υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων της οδηγίας 2014/65/ΕΕ (MiFID II)¹ διευκρινίζουν τις απαιτήσεις που εφαρμόζονται στα μέλη των διοικητικών οργάνων των διαχειριστών αγοράς ή των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων. Οι κατευθυντήριες γραμμές βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 (κανονισμός ESMA)² διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι διαχειριστές αγοράς και οι πάροχοι υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) πρέπει να καταχωρίζουν τις πληροφορίες προκειμένου να τις θέτουν στη διάθεση των αρμόδιων αρχών για την άσκηση των εποπτικών τους καθηκόντων.

Πότε;

3. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα ισχύσουν από τις 3 Ιανουαρίου 2018.

¹ Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349-496).

² Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84).

2 Ορισμοί

4. Οι όροι που χρησιμοποιούνται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στην οδηγία MiFID II, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά.

3 Σκοπός

5. Σκοπός αυτών των κατευθυντήριων γραμμών είναι να αναπτυχθούν κοινά πρότυπα τα οποία θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από τους διαχειριστές αγοράς και τους παρόχους υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) κατά τον διορισμό νέων μελών και κατά την αξιολόγηση των υφιστάμενων μελών του διοικητικού οργάνου, καθώς και να παρασχεθούν κατευθύνσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να καταχωρίζονται οι πληροφορίες από τους διαχειριστές αγοράς και τους ΠΥΑΔ προκειμένου να τίθενται στη διάθεση των αρμόδιων αρχών για την άσκηση των εποπτικών τους καθηκόντων.

4 Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και υποβολής εκθέσεων

4.1 Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

6. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 45 παράγραφος 9 και του άρθρου 63 παράγραφος 2 της οδηγίας MiFID II και κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού ESMA. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές και οι συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφώνονται προς τις κατευθυντήριες γραμμές και τις συστάσεις.
7. Για τον σκοπό αυτό, οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να ενσωματώνουν τις κατευθυντήριες γραμμές στις εποπτικές τους πρακτικές, περιλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου επιμέρους κατευθυντήριες γραμμές του παρόντος εγγράφου αφορούν πρωτίστως συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές.

4.2 Απαιτήσεις αναφοράς στοιχείων

8. Οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές οφείλουν να γνωστοποιούν στην ESMA εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις κατευθυντήριες γραμμές και να αναφέρουν τους λόγους ενδεχόμενης μη συμμόρφωσης, εντός δύο μηνών μετά την ημερομηνία δημοσίευσής τους από την ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ στη διεύθυνση smk@esma.europa.eu. Εφόσον η ως άνω προθεσμία παρέλθει άπρακτη, οι αρμόδιες αρχές θεωρείται ότι δεν συμμορφώνονται. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον δικτυακό τόπο της ESMA.
9. Οι διαχειριστές αγοράς και οι πάροχοι υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων δεν υποχρεούνται να γνωστοποιούν αν συμμορφώνονται ή όχι προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

5 Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τα διοικητικά όργανα δυνάμει του άρθρου 45 παράγραφος 9 και του άρθρου 65 παράγραφος 3 της οδηγίας MiFID II

5.1 Αφιέρωση επαρκούς χρόνου: γενικοί όροι

10. Οι διαχειριστές αγοράς και οι ΠΥΑΔ θα πρέπει να διαθέτουν γραπτή πολιτική στην οποία θα καθορίζονται λεπτομερώς τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες του διοικητικού οργάνου και θα περιγράφονται αναλυτικά τα καθήκοντα και ο χρόνος που θα πρέπει να αφιερώνει

ο κάτοχος της εκάστοτε θέσης. Ο προβλεπόμενος χρόνος απασχόλησης θα πρέπει να είναι εξαρτάται από τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες, λαμβάνοντας κυρίως υπόψη αν πρόκειται για θέση εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού μέλους.

11. Όταν ένα πρόσωπο επιλέγεται για μέλος του διοικητικού οργάνου θα πρέπει να καταγράφεται ο χρόνος που προβλέπεται να αφιερώνει για τα καθήκοντα της θέσης αυτής και ο διαχειριστής αγοράς ή ο ΠΥΑΔ θα πρέπει να απαιτούν από το υποψήφιο μέλος να επιβεβαιώνει γραπτώς ότι μπορεί να αφιερώνει τον χρόνο αυτό για την επιτέλεση των καθηκόντων του, λαμβάνοντας υπόψη και το ενδεχόμενο ότι θα πρέπει να αφιερώσει επιπλέον χρόνο σε περιόδους αυξημένης δραστηριότητας του διαχειριστή αγοράς ή του ΠΥΑΔ. Ο διορισμός στη συγκεκριμένη θέση δεν θα πρέπει να πραγματοποιείται χωρίς να έχει παρασχεθεί η εν λόγω γραπτή επιβεβαίωση από το υποψήφιο μέλος.
12. Όταν ένα πρόσωπο επιλέγεται για μέλος του διοικητικού οργάνου ενός διαχειριστή αγοράς ο οποίος είναι σημαντικός από την άποψη μεγέθους, και εσωτερικής οργάνωσης, καθώς και από την άποψη της φύσης, του πεδίου και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να επιβεβαιώνει γραπτώς ότι συμμορφώνεται με τους περιορισμούς του αριθμού των θέσεων που μπορεί να κατέχει ένα μέλος του ΔΣ, όπως προβλέπεται στο άρθρο 45 παράγραφος 2 στοιχείο α) της οδηγίας MiFID II.
13. Τα υποψήφια μέλη θα πρέπει να ενημερώνουν τον διαχειριστή αγοράς ή τον ΠΥΑΔ σχετικά με:
 - α. τις θέσεις μέλους ΔΣ που κατέχουν σε άλλες χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές εταιρείες, μεταξύ άλλων και όταν ενεργούν εξ ονόματος νομικού προσώπου ή έχουν διοριστεί αναπληρωτές από μέλος του διοικητικού οργάνου για να συμμετέχουν σε συνεδριάσεις·
 - β. τις θέσεις μέλους ΔΣ που κατέχουν σε οργανισμούς που δεν επιδιώκουν πρωτίστως εμπορικούς στόχους·
 - γ. άλλα καθήκοντα και επαγγελματικές δραστηριότητες εντός και εκτός του χρηματοοικονομικού τομέα, που είναι σημαντικά από την άποψη του χρόνου που χρειάζεται να αφιερώνεται· και,
 - δ. τη φύση των αρμοδιοτήτων τους στο πλαίσιο οποιουδήποτε από τα ανωτέρω σημεία.
14. Τα μέλη του διοικητικού οργάνου διαχειριστών αγοράς ή ΠΥΑΔ θα πρέπει να ενημερώνουν τον διαχειριστή αγοράς ή τον ΠΥΑΔ για κάθε ουσιαστική μεταβολή των πληροφοριών που παρέχονται σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο.
15. Τα αρχεία που προβλέπονται στην ενότητα 5.8 του παρόντος εγγράφου θα πρέπει να επικαιροποιούνται κάθε φορά που ένα μέλος ενημερώνει τον διαχειριστή αγοράς ή τον

ΠΥΑΔ ότι υπάρχει αλλαγή στις εξωτερικές επαγγελματικές του δραστηριότητες και/ή κάθε φορά που μία τέτοια αλλαγή περιέρχεται σε γνώση του διαχειριστή αγοράς ή του ΠΥΑΔ. Στη συνέχεια, ο διαχειριστής αγοράς ή ο ΠΥΑΔ θα πρέπει να επανεξετάζει την ικανότητα του μέλους να αφιερώνει τον χρόνο που απαιτείται για την εκπλήρωση των καθηκόντων του.

16. Η επιτροπή αξιολόγησης υποψηφίων (εφόσον υπάρχει) ή το διοικητικό όργανο κατά την άσκηση της εποπτικής του αρμοδιότητας θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τον συνολικό χρόνο που απαιτείται να αφιερώνουν τα μέλη του διοικητικού οργάνου, στον οποίο περιλαμβάνεται και ο χρόνος συμμετοχής στις συνεδριάσεις.

5.2 Αφιέρωση επαρκούς χρόνου: υπολογισμός του αριθμού θέσεων μέλους ΔΣ

17. Στην περίπτωση που μια θέση που κατέχει μέλος ΔΣ περιλαμβάνει ταυτόχρονα εκτελεστικές και μη εκτελεστικές αρμοδιότητες, η εν λόγω θέση θα πρέπει να υπολογίζεται ως θέση εκτελεστικού μέλους ΔΣ.
18. Στην περίπτωση που πολλαπλές θέσεις μέλους ΔΣ υπολογίζονται ως μία θέση μέλους ΔΣ βάσει του άρθρου 45 παράγραφος 2 στοιχείο α) τρίτο εδάφιο της οδηγίας MiFID II (θέσεις μέλους ΔΣ μέσα στον ίδιο όμιλο ή σε επιχειρήσεις στις οποίες ο διαχειριστής αγοράς έχει ειδική συμμετοχή), αυτή η μία θέση μέλους ΔΣ θα πρέπει να υπολογίζεται ως μία θέση εκτελεστικού μέλους ΔΣ όταν περιλαμβάνει τουλάχιστον μία θέση εκτελεστικού μέλους ΔΣ. Διαφορετικά, θα πρέπει να υπολογίζεται ως μία θέση μη εκτελεστικού μέλους ΔΣ.
19. Όλες οι θέσεις μέλους ΔΣ σε επιχειρήσεις στις οποίες ο διαχειριστής αγοράς έχει ειδική συμμετοχή υπολογίζονται ως μία θέση μέλους ΔΣ. Αυτή η μία θέση μέλους ΔΣ θα πρέπει να προστίθεται στη θέση μέλους ΔΣ που κατέχεται στον διαχειριστή αγοράς.
20. Όλες οι θέσεις μέλους ΔΣ σε θυγατρικές του ίδιου ομίλου και η θέση μέλους ΔΣ στον διαχειριστή αγοράς υπολογίζονται ως μία θέση μέλους ΔΣ.
21. Όταν θυγατρικές εντός του ίδιου ομίλου έχουν ειδική συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις, οι θέσεις μέλους ΔΣ στις εν λόγω επιχειρήσεις θα πρέπει να υπολογίζονται ως μία χωριστή θέση μέλους ΔΣ. Κατά συνέπεια, οι θέσεις μέλους ΔΣ στις θυγατρικές και η θέση μέλους ΔΣ στον διαχειριστή αγοράς θα πρέπει να υπολογίζονται ως μία θέση μέλους ΔΣ και οι θέσεις μέλους ΔΣ στις ως άνω επιχειρήσεις ως άλλη χωριστή θέση μέλους ΔΣ.
22. Οι θέσεις μέλους ΔΣ σε οργανισμούς που δεν επιδιώκουν πρωτίστως εμπορικούς στόχους δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό του αριθμού των θέσεων μέλους ΔΣ. Ωστόσο, οι δραστηριότητες αυτές θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση του χρόνου απασχόλησης του ενδιαφερόμενου μέλους.

23. Στους οργανισμούς που δεν επιδιώκουν πρωτίστως εμπορικούς στόχους περιλαμβάνονται:
- α. φιλανθρωπικές οργανώσεις·
 - β. άλλοι μη κερδοσκοπικοί οργανισμοί και
 - γ. επιχειρήσεις που έχουν συσταθεί με αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση των ιδιωτικών οικονομικών συμφερόντων του μέλους του διοικητικού οργάνου, υπό την προϋπόθεση ότι δεν απαιτούν καθημερινή διαχείριση.

5.3 Γνώσεις, δεξιότητες και πείρα

24. Οι διαχειριστές αγοράς και οι ΠΥΑΔ θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι το διοικητικό τους όργανο διαθέτει, συλλογικά, τη διαχειριστική ικανότητα που απαιτείται για την εκτέλεση του ρόλου και των καθηκόντων του, καθώς και ότι κατανοεί επαρκώς τις δραστηριότητες της εταιρείας και τους κινδύνους που ενέχουν οι δραστηριότητες αυτές ανάλογα με την κλίμακα του διοικητικού οργάνου. Κατά την αξιολόγηση της συνολικής καταλληλότητας του διοικητικού τους οργάνου, οι διαχειριστές αγοράς και οι ΠΥΑΔ θα πρέπει να εξετάζουν τουλάχιστον τους ακόλουθους τομείς γνώσης και τα ακόλουθα πεδία εμπειρογνωμοσύνης:
- α. καθεμία από τις βασικές δραστηριότητες του διαχειριστή αγοράς/ΠΥΑΔ·
 - β. λογιστική και χρηματοοικονομική αναφορά·
 - γ. στρατηγικός σχεδιασμός·
 - δ. διαχείριση κινδύνων·
 - ε. κανονιστική συμμόρφωση και εσωτερικός έλεγχος·
 - στ. τεχνολογία των πληροφοριών και ασφάλεια·
 - ζ. τοπικές, περιφερειακές και παγκόσμιες αγορές, κατά περίπτωση·
 - η. κανονιστικό περιβάλλον· και
 - θ. διαχείριση (διεθνών ή) εθνικών ομίλων και των κινδύνων που συνδέονται με τις δομές ομίλων, κατά περίπτωση.
25. Σε ατομικό επίπεδο, τα υποψήφια μέλη του διοικητικού οργάνου θα πρέπει να είναι καλά ενημερωμένα για τις δραστηριότητες του διαχειριστή αγοράς ή του ΠΥΑΔ και για τους συναφείς κινδύνους, για το καθεστώς διακυβέρνησης του διαχειριστή αγοράς ή του ΠΥΑΔ, για την προβλεπόμενη θέση και τις αρμοδιότητές της και, όπου απαιτείται, για τη δομή του

ομίλου σε επίπεδο ανάλογο των αρμοδιοτήτων τους. Θα πρέπει επίσης να διαθέτουν επαρκή γνώση των τομέων για τους οποίους δεν είναι άμεσα αρμόδιο το κάθε μέλος χωριστά αλλά είναι συλλογικά υπεύθυνο μαζί με τα υπόλοιπα μέλη του διοικητικού οργάνου.

26. Όσον αφορά την εκπαίδευση, θα πρέπει να εξετάζεται το επίπεδο και το είδος της εκπαίδευσης και η συνάφειά της με χρηματοοικονομικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες ή με οποιονδήποτε άλλον συναφή τομέα γνώσης από αυτούς που περιγράφονται ανωτέρω (χρηματοοικονομική λογιστική και κατάρτιση αναφορών, στρατηγικός σχεδιασμός κλπ). Για τον σκοπό αυτό, οι διαχειριστές αγοράς και οι ΠΥΑΔ θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τόσο τις θεωρητικές γνώσεις και δεξιότητες που έχουν αποκτηθεί μέσω της εκπαίδευσης και της κατάρτισης όσο και την πρακτική πείρα που έχει αποκτηθεί σε προηγούμενες θέσεις απασχόλησης του υποψήφιου μέλους.
27. Όσον αφορά την πρακτική πείρα, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη η πρακτική και επαγγελματική πείρα που έχει αποκτηθεί σε διοικητική θέση για επαρκές χρονικό διάστημα. Οι θέσεις σύντομης διάρκειας ή οι προσωρινές θέσεις μπορούν μεν να λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση αλλά συνήθως δεν επαρκούν για την τεκμηρίωση επαρκούς εμπειρογνωμοσύνης.

5.4 Ειλικρίνεια και ακεραιότητα

28. Κατά την αξιολόγηση της ειλικρίνειας και της ακεραιότητας ενός υποψήφιου μέλους του διοικητικού οργάνου, οι διαχειριστές αγοράς και οι ΠΥΑΔ θα πρέπει να ζητούν και να ελέγχουν την ορθότητα των εγγράφων που παρατίθενται στο άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/571 της Επιτροπής, της 2ας Ιουνίου 2016, σχετικά με τη χορήγηση άδειας λειτουργίας, τις οργανωτικές απαιτήσεις και τη δημοσίευση συναλλαγών για παρόχους υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων³ και θα πρέπει να λαμβάνουν ιδιαίτερος υπόψη αν το υποψήφιο μέλος:
- α. έχει αποτελέσει αντικείμενο κυρώσεων στο πλαίσιο πειθαρχικής διαδικασίας ασκηθείσας από ρυθμιστική αρχή ή κρατικό φορέα, ή αποτελεί αντικείμενο τυχόν τέτοιας διαδικασίας η οποία δεν έχει περατωθεί·
 - β. έχει αποτελέσει αντικείμενο κυρώσεων σε αστική δίκη σε σχέση με την παροχή χρηματοπιστωτικών ή συναφών με δεδομένα υπηρεσιών, ή σε σχέση με πράξεις

³ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/571 της Επιτροπής, της 2ας Ιουνίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τη χορήγηση άδειας λειτουργίας, τις οργανωτικές απαιτήσεις και τη δημοσίευση συναλλαγών για παρόχους υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, σ. 126).

απάτης ή απιστίας, ή για ατασθαλία ή απάτη όσον αφορά τη διαχείριση επιχείρησης·

- γ. έχει συμμετάσχει στο διοικητικό όργανο επιχείρησης που έχει αποτελέσει αντικείμενο κυρώσεων ή ποινής από ρυθμιστική αρχή ή της οποίας έχει ανακληθεί η εγγραφή ή η άδεια από ρυθμιστική αρχή·
 - δ. έχει στερηθεί το δικαίωμα να ασκεί δραστηριότητες που απαιτούν εγγραφή ή άδεια από ρυθμιστική αρχή·
 - ε. έχει συμμετάσχει στο διοικητικό όργανο επιχείρησης που έχει κηρύξει πτώχευση ή τελούσε υπό εκκαθάριση, ενόσω το εν λόγω πρόσωπο απασχολούνταν από την επιχείρηση ή εντός ενός έτους από τότε που το πρόσωπο έπαυσε να απασχολείται από την επιχείρηση·
 - στ. έχει αποτελέσει αντικείμενο προστίμου, καταδίκης, αναστολής ή αποκλεισμού από την άσκηση καθηκόντων ή αντικείμενο οποιασδήποτε άλλης κύρωσης σε σχέση με απάτη, απιστία ή σε σχέση με την παροχή χρηματοπιστωτικών ή συναφών με δεδομένα υπηρεσιών, από επαγγελματικό φορέα, ή
 - ζ. έχει αποκλειστεί από διοικητικά καθήκοντα, αποκλειστεί από καθήκοντα διευθυντικού στελέχους, απολυθεί από απασχόληση ή άλλη σύνδεση με επιχείρηση, συνεπεία παραπτωμάτων ή παρατυπιών.
29. Τα μέλη του διοικητικού οργάνου θα πρέπει να αναφέρουν αμέσως στον διαχειριστή αγοράς ή στον ΠΥΑΔ οποιαδήποτε από τις περιπτώσεις που αναφέρονται ανωτέρω για την επανεξέταση της καταλληλότητάς τους.
30. Θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τυχόν σχετικό ποινικό ή διοικητικό μητρώο που τηρείται βάσει του εθνικού δικαίου, με συνεκτίμηση του είδους της καταδικαστικής απόφασης ή του κατηγορητηρίου, του βαθμού προσφυγής, της κύρωσης που επιβλήθηκε, του σταδίου στο οποίο έφτασε η ένδικη διαδικασία, καθώς και του αποτελέσματος τυχόν μέτρων αποκατάστασης. Θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι σχετικές επίσημες περιστάσεις, καθώς και οι ελαφρυντικές περιστάσεις και η σοβαρότητα κάθε σχετικού αδικήματος ή διοικητικού ή εποπτικού μέτρου, το χρονικό διάστημα και η συμπεριφορά του μέλους από τον χρόνο του αδικήματος ή του διοικητικού ή εποπτικού μέτρου και η σημασία του αδικήματος ή του διοικητικού ή εποπτικού μέτρου για τη θέση.

5.5 Ανεξάρτητη βούληση

31. Τα μέλη ή τα υποψήφια μέλη του διοικητικού οργάνου διαχειριστή αγοράς / ΠΥΑΔ θα πρέπει να εντοπίζουν και να αναφέρουν στο διοικητικό όργανο οποιοσδήποτε περιστάσεις μπορεί να οδηγήσουν σε συγκρούσεις συμφερόντων και να παρεμποδίσουν τη

δυνατότητά τους να εκτελούν τα καθήκοντά τους με ανεξάρτητο και αντικειμενικό τρόπο, καθώς και να ασκήσουν στα μέλη αθέμιτη επιρροή λόγω:

- α. προσωπικών, επαγγελματικών ή οικονομικών σχέσεων με άλλα πρόσωπα (όπως μετόχους του σχετικού διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ ή ανταγωνιστή διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ)·
 - β. προηγούμενων ή σημερινών θέσεων που κατέχουν·
 - γ. προσωπικών, επαγγελματικών ή οικονομικών σχέσεων με άλλα μέλη του διοικητικού οργάνου ή με ανώτερα στελέχη (ή με άλλες οντότητες εντός του ομίλου)·
 - δ. άλλων οικονομικών συμφερόντων (π.χ. δάνεια προς την εταιρεία του μέλους ή του υποψήφιου μέλους)· ή
 - ε. άλλων συμφερόντων, όπως οικογενειακών συμφερόντων, που ενδέχεται να δημιουργήσουν πραγματικές συγκρούσεις συμφερόντων.
32. Για τον προσδιορισμό των περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων, όπως περιγράφονται στην προηγούμενη παράγραφο, θα πρέπει τουλάχιστον να εξετάζεται αν το μέλος ή το υποψήφιο μέλος:
- α. είναι ή υπήρξε μέτοχος με συμμετοχή ίση ή μεγαλύτερη του 5% των δικαιωμάτων ψήφου ενός διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ, ή είναι ή υπήρξε υπάλληλος μετόχου, ή με άλλον τρόπο άμεσα συνδεδεμένος με μέτοχο του οποίου η συμμετοχή είναι ίση ή μεγαλύτερη του 5% των δικαιωμάτων ψήφου ενός διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ·
 - β. απασχολείται, ή απασχολήθηκε κατά τους προηγούμενους 18 μήνες σε εκτελεστική θέση από διαχειριστή αγοράς / ΠΥΑΔ ή από άλλη οντότητα ομίλου διαχειριστή αγοράς / ΠΥΑΔ·
 - γ. είναι ή υπήρξε, εντός των προηγούμενων 18 μηνών, ανώτατο στέλεχος βασικού επαγγελματικού συμβούλου ή βασικός σύμβουλος σε διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ ή σε άλλη οντότητα του ομίλου ενός διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ, ή υπάλληλος που συνδεόταν ουσιαστικά με την παρεχόμενη υπηρεσία·
 - δ. είναι ή υπήρξε για το διοικητικό όργανο διαχειριστών αγοράς, εντός των προηγούμενων 18 μηνών, μέτοχος με συμμετοχή ίση ή μεγαλύτερη του 5% των δικαιωμάτων ψήφου ή μέλος του διοικητικού οργάνου εισηγμένης εταιρείας στην εν λόγω αγορά·
 - ε. είναι ή υπήρξε βασικός προμηθευτής ή πελάτης διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ ή άλλης οντότητας του ομίλου ενός διαχειριστή αγοράς / ΠΥΑΔ, ή υπάλληλος ή με άλλον τρόπο άμεσα ή έμμεσα συνδεδεμένος με βασικό προμηθευτή ή πελάτη· και

- στ. διατηρεί ή διατηρούσε οποιαδήποτε άλλη ουσιαστική συμβατική σχέση με διαχειριστή αγοράς / ΠΥΑΔ ή με άλλη οντότητα του ομίλου ενός διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ, πλην της ιδιότητας του μέλους του διοικητικού οργάνου.
33. Οι αναφορές στην προηγούμενη παράγραφο σε «διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ» περιλαμβάνουν τόσο τον διαχειριστή αγοράς ή τον ΠΥΑΔ του οποίου το πρόσωπο είναι μέλος ή υποψήφιο μέλος όσο και τον ανταγωνιστή διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ.
34. Η ύπαρξη περιστάσεων που ενδέχεται να συνεπάγονται σύγκρουση συμφερόντων δεν αποκλείει αυτομάτως τη δυνατότητα ενός μέλους ή υποψήφιου μέλους να συμμετέχει στο διοικητικό όργανο ενός διαχειριστή αγοράς ή ΠΥΑΔ. Πριν από τον διορισμό του μέλους, ο διαχειριστής αγοράς / ΠΥΑΔ θα πρέπει να αξιολογεί όλες τις περιστάσεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σύγκρουση συμφερόντων ή να συνιστούν πραγματική σύγκρουση συμφερόντων, κυρίως με βάση την πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων του διοικητικού οργάνου που περιγράφεται κατωτέρω, και να αποφασίζει, κατά περίπτωση, τη λήψη μέτρων για τον μετριασμό των επιπτώσεων. Μετά τον διορισμό του μέλους, κάθε νέα κατάσταση που μπορεί να προκαλέσει σύγκρουση συμφερόντων ή συνιστά πραγματική σύγκρουση συμφερόντων θα πρέπει να δημοσιοποιείται και τα μέτρα μετριασμού των επιπτώσεων θα πρέπει να εγκρίνονται από το διοικητικό όργανο.
35. Το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των ΠΥΑΔ θα πρέπει να διαθέτει επίσημη γραπτή πολιτική για τη σύγκρουση συμφερόντων και αντικειμενική διαδικασία συμμόρφωσης για την εφαρμογή της εν λόγω πολιτικής. Η πολιτική αυτή θα πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον:
- α. το καθήκον του μέλους να αποφεύγει στον μέγιστο δυνατό βαθμό δραστηριότητες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων·
 - β. παραδείγματα περιπτώσεων στις οποίες μπορεί να προκύψουν συγκρούσεις κατά την άσκηση των καθηκόντων του μέλους του διοικητικού οργάνου·
 - γ. αυστηρή διαδικασία εξέτασης και έγκρισης που θα ακολουθούν τα μέλη πριν από την άσκηση ορισμένων δραστηριοτήτων (όπως η θητεία σε άλλο διοικητικό όργανο), ώστε να διασφαλίζεται ότι η δραστηριότητα αυτή δεν θα δημιουργήσει σύγκρουση συμφερόντων·
 - δ. το καθήκον του μέλους να γνωστοποιεί αμέσως οποιοδήποτε θέμα μπορεί να καταλήξει, ή έχει ήδη καταλήξει, σε σύγκρουση συμφερόντων, λαμβανομένων ιδιαίτερως υπόψη των περιστάσεων που περιγράφονται ανωτέρω·
 - ε. το καθήκον του μέλους να μην συμμετέχει σε ψηφοφορία που αφορά οποιοδήποτε θέμα σε σχέση με το οποίο το μέλος μπορεί να βρίσκεται σε σύγκρουση συμφερόντων ή σε σχέση με το οποίο μπορεί να διακυβεύεται με άλλον τρόπο η αντικειμενικότητα

ή η δυνατότητα του μέλους να εκπληρώνει δεόντως τα καθήκοντά του προς τον διαχειριστή αγοράς / ΠΥΑΔ·

- στ. επαρκείς διαδικασίες για συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ώστε οι συναλλαγές να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές της αγοράς· και
 - ζ. τον τρόπο με τον οποίο το διοικητικό όργανο θα διαχειρίζεται περιπτώσεις μη συμμόρφωσης με την πολιτική.
36. Το διοικητικό όργανο θα πρέπει να διασφαλίζει ότι η πολιτική του διαχειριστή αγοράς και του ΠΥΑΔ σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων γνωστοποιούνται δημοσίως. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές ενημερώνονται για κάθε ουσιώδη σύγκρουση συμφερόντων που διαπιστώνεται καθώς και για τα μέτρα που λαμβάνονται από το διοικητικό όργανο για τον μετριασμό των επιπτώσεων.

5.6 Επαρκείς ανθρώπινοι και οικονομικοί πόροι για την ανάληψη καθηκόντων και την κατάρτιση των μελών του διοικητικού οργάνου των διαχειριστών αγοράς

37. Κάθε μέλος του διοικητικού οργάνου των διαχειριστών αγοράς θα πρέπει να είναι και να παραμένει ικανό για την εκπλήρωση των καθηκόντων του, μεταξύ άλλων μέσω της συνεχούς εκπαίδευσής του. Οι διαχειριστές αγοράς θα πρέπει να καταρτίζουν πολιτική για τη διαδικασία ανάληψης καθηκόντων από τα μέλη του διοικητικού τους οργάνου. Οι διαχειριστές αγοράς θα πρέπει να τηρούν συνεχώς ενήμερα τα μέλη τόσο για τις δραστηριότητες, τη δομή, το επιχειρηματικό μοντέλο, το προφίλ κινδύνου, το κανονιστικό περιβάλλον και το καθεστώς διακυβέρνησης των διαχειριστών αγοράς όσο και για τον ρόλο που ασκούν ως μέλη του διοικητικού οργάνου. Οι διαχειριστές αγοράς θα πρέπει επίσης να παρέχουν συναφή γενικά και, κατά περίπτωση, εξατομικευμένα προγράμματα εκπαίδευσης για να διασφαλίζουν ότι όλα τα μέλη τηρούνται συνεχώς ενήμερα. Η πολιτική κατάρτισης θα πρέπει επίσης να προωθεί την ευαισθητοποίηση σχετικά με την πολυμορφία εντός του διοικητικού οργάνου.
38. Η πολιτική κατάρτισης θα πρέπει να εγκρίνεται από το διοικητικό όργανο στο πλαίσιο της εποπτικής του αρμοδιότητας. Το διοικητικό όργανο θα πρέπει να εξασφαλίζει τη συμμετοχή της επιτροπής αξιολόγησης υποψηφίων, εφόσον προβλέπεται.
39. Στην πολιτική κατάρτισης θα πρέπει να καθορίζονται:
- α. οι στόχοι για την ανάληψη καθηκόντων και για την κατάρτιση για το διοικητικό όργανο, χωριστά για τις αρμοδιότητες διοίκησης και τις αρμοδιότητες εποπτείας και, όπου απαιτείται, για συγκεκριμένες θέσεις ανάλογα με τις συγκεκριμένες αρμοδιότητές τους και τη συμμετοχή τους σε επιτροπές·

- β. οι αρμοδιότητες για την ανάπτυξη αναλυτικού προγράμματος εκπαίδευσης·
 - γ. οι διαθέσιμοι οικονομικοί και ανθρώπινοι πόροι που θα διασφαλίζουν ότι το πρόγραμμα για την ανάληψη καθηκόντων και την κατάρτιση των μελών είναι σύμφωνο με την προβλεπόμενη πολιτική· και
 - δ. σαφής διαδικασία βάσει της οποίας κάθε μέλος του διοικητικού οργάνου θα μπορεί να ζητά την παρακολούθηση προγράμματος για την ανάληψη καθηκόντων και την κατάρτισή του.
40. Η πολιτική και τα προγράμματα εκπαίδευσης θα πρέπει να επικαιροποιούνται και να λαμβάνουν υπόψη τις αλλαγές που σημειώνονται στη διακυβέρνηση, τη στρατηγική, τα καλυπτόμενα προϊόντα και άλλες συναφείς διαδικασίες, καθώς και τις αλλαγές στην εφαρμοστέα νομοθεσία και τις εξελίξεις στην αγορά.
41. Οι διαχειριστές αγοράς θα πρέπει να χρησιμοποιούν διαδικασίες αξιολόγησης για να επανεξετάζουν την αποτελεσματικότητα της παρεχόμενης εκπαίδευσης.

5.7 Πολυμορφία

42. Οι διαχειριστές αγοράς θα πρέπει, ανάλογα με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητάς τους, να εφαρμόζουν πολιτική για τις προσλήψεις και την πολυμορφία ώστε να διασφαλίζουν ότι λαμβάνεται υπόψη ευρύ φάσμα προσόντων και ικανοτήτων κατά την πρόσληψη μελών στο διοικητικό όργανο. Για τον σκοπό αυτό, θα πρέπει να θέτουν συγκεκριμένους στόχους όσον αφορά την πολυμορφία.
43. Ένας από τους στόχους των διαχειριστών αγοράς θα πρέπει να είναι η αύξηση της παρουσίας του υποεκπροσωπούμενου φύλου.
44. Η πολιτική προσλήψεων και πολυμορφίας θα πρέπει τουλάχιστον να λαμβάνει υπόψη της το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό υπόβαθρο, το φύλο, την ηλικία και τη γεωγραφική καταγωγή, ώστε να επιτυγχάνεται ποικιλία απόψεων και εμπειριών. Με την επιφύλαξη του εθνικού δικαίου, η πολιτική για την πολυμορφία θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη της τη γεωγραφική καταγωγή σε περίπτωση που ο διαχειριστής αγοράς δραστηριοποιείται σε περισσότερες από μία δικαιοδοσίες.
45. Με την επιφύλαξη του εθνικού δικαίου, η πολιτική για τις προσλήψεις και την πολυμορφία μπορεί να προβλέπει την εκπροσώπηση υπαλλήλων στο διοικητικό όργανο, οι οποίοι θα προσφέρουν μια διαφορετική οπτική, καθώς και ουσιαστική γνώση και εμπειρία σε σχέση με τις δραστηριότητες που ασκεί ο διαχειριστής αγοράς.
46. Στις διαδικασίες επιλογής των διαχειριστών αγοράς θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι οι επικρατέστεροι υποψήφιοι για το διοικητικό όργανο καλύπτουν τουλάχιστον έναν από τους

τομείς πολυμορφίας που περιγράφονται ανωτέρω και δεν περιλαμβάνονται ήδη στο διοικητικό όργανο. Οι διαχειριστές αγοράς δεν θα πρέπει να προσλαμβάνουν μέλη του διοικητικού οργάνου αποκλειστικά και μόνο με γνώμονα την αύξηση της πολυμορφίας, καθώς αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη λειτουργία και την καταλληλότητα είτε του διοικητικού οργάνου στο σύνολό του είτε των μελών του.

47. Οι ΠΥΑΔ δύνανται να εφαρμόζουν τις ανωτέρω κατευθυντήριες γραμμές για τη πολυμορφία, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις στις οποίες η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους και το μέγεθος του διοικητικού τους οργάνου είναι συγκρίσιμα με αυτά ενός διαχειριστή αγοράς.

5.8 Τήρηση αρχείων

48. Με την επιφύλαξη της εφαρμοστέας νομοθεσίας σχετικά με την προστασία δεδομένων, οι διαχειριστές αγοράς και οι ΠΥΑΔ θα πρέπει να καταχωρίζουν και να διατηρούν για τουλάχιστον πέντε έτη σε σταθερό μέσο και να καθιστούν διαθέσιμα κατόπιν αιτήματος της εθνικής αρμόδιας αρχής τουλάχιστον τα ακόλουθα:
- α. γραπτή πολιτική στην οποία θα περιγράφονται αναλυτικά τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες διοίκησης·
 - β. γραπτή επιβεβαίωση από το υποψήφιο μέλος σχετικά με την ικανότητά του να ανταποκριθεί στις απαιτήσεις της θέσης·
 - γ. πληροφορίες που παρέχονται από το μέλος ή το υποψήφιο μέλος του διοικητικού οργάνου σχετικά με άλλες θέσεις μέλους ΔΣ, καθήκοντα ή επαγγελματικές δραστηριότητες που μπορούν να επηρεάσουν τη δυνατότητά του να αφιερώνει επαρκή χρόνο στο διοικητικό όργανο·
 - δ. πληροφορίες που παρέχονται από το μέλος ή το υποψήφιο μέλος του διοικητικού οργάνου σχετικά με τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα του·
 - ε. αξιολόγηση σχετικά με τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα του διοικητικού οργάνου ως συνόλου·
 - στ. αρχεία που παρέχονται ή λαμβάνονται σε σχέση με την αξιολόγηση της εντιμότητας και της ακεραιότητας του μέλους ή του υποψήφιου μέλους του διοικητικού οργάνου·
 - ζ. αρχεία που παρέχονται ή λαμβάνονται σε σχέση με την αξιολόγηση της ανεξάρτητης βούλησης του μέλους ή του υποψήφιου μέλους του διοικητικού οργάνου·

- η. γραπτή πολιτική για τις συγκρούσεις συμφερόντων και σχετική διαδικασία συμμόρφωσης για την εφαρμογή της πολιτικής·
- θ. δημοσιοποίηση και/ή ενημέρωση των εποπτικών φορέων σχετικά με τις πολιτικές για τις ουσιώδεις ή μη συγκρούσεις συμφερόντων·
- ι. πολιτική των διαχειριστών αγοράς σχετικά με τη διαδικασία ανάληψης καθηκόντων και κατάρτισης των μελών του διοικητικού οργάνου·
- ια. πολιτική για τις προσλήψεις και την πολυμορφία· και
- ιβ. έγγραφα των διαδικασιών επιλογής που συνδέονται με τις απαιτήσεις του παρόντος εγγράφου.