



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ  
Ν.Π.Δ.Δ.

---

**ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ ΑΡΙΘ. 6**

**ΘΕΜΑ: ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΤΙΣ Α.Ε.Λ.Δ.Ε.**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επισημαίνει στις Εταιρίες Λήψης και Διαβίβασης Εντολών (ΕΛΔΕ) ότι η λειτουργία τους διέπεται τόσο από τις σχετικές διατάξεις του ν. 2396/1996(άρθρα 3 παρ. 1 θ και 30), όσο και από τον Κώδικα Δεοντολογίας των ΕΠΕΥ, ο οποίος σύμφωνα με το άρθρο 30 παρ. 5 του ν. 2396/1996 εφαρμόζεται αναλογικά και στις ΕΛΔΕ καθώς επίσης και από την απόφαση υπ' αριθμ.123/20.1.1998 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σκοπός της παρούσας είναι να επιστήσει την προσοχή σε βασικά ζητήματα που θα πρέπει να έχουν υπόψη τους οι ΕΛΔΕ και οι επενδυτές ώστε να εξασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία της αγοράς και να αποτρέπονται φαινόμενα παράνομων δραστηριοτήτων.

1. Στην επωνυμία των ΕΛΔΕ πρέπει να περιλαμβάνεται οπωσδήποτε η φράση «Εταιρία Λήψης και Διαβίβασης Εντολών» και στο διακριτικό τους τίτλο τα αρχικά «ΕΛΔΕ». Απαγορεύεται να περιέχεται άλλη ένδειξη στην επωνυμία ή στο διακριτικό τίτλο που μπορεί να οδηγεί σε σύγχυση ή παραπλάνηση του επενδυτικού κοινού, όπως π.χ. «ΕΠΕΥ», «Επενδυτική», «Χρηματιστηριακές Εργασίες», «Σύμβουλοι Επενδύσεων» κ.ά.
2. Οι ΕΛΔΕ παρέχουν αποκλειστικά την Επενδυτική Υπηρεσία: «Λήψη και Διαβίβαση για λογαριασμό επενδυτών Εντολών για κατάρτιση συναλλαγών επί κινητών αξιών και μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων» .
3. Επομένως οι ΕΛΔΕ δεν επιτρέπεται να παρέχουν άλλες επενδυτικές υπηρεσίες, κύριες ή παρεπόμενες, όπως διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλευτικές

υπηρεσίες κλπ. Ως διαχείριση χαρτοφυλακίου νοείται κάθε περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής εξουσιοδοτεί την εταιρία να διαχειρίζεται χρήματα ή τίτλους χωρίς ρητές εντολές του .

4. Επίσης οι ΕΛΔΕ δεν επιτρέπεται να διαμεσολαβούν με οποιοδήποτε τρόπο για την κατάρτιση συναλλαγών με αντικείμενο τίτλους προθεσμιακών συμβάσεων (futures), δικαιώματα προαίρεσως (options), προθεσμιακά συμβόλαια επιτοκίου, συμβάσεις σε συνάλλαγμα (FOREX) ή συμβάσεις επαναγοράς (repos) σε τίτλους.
5. Τέλος οι ΕΛΔΕ δεν επιτρέπεται να μεσολαβούν με οποιοδήποτε τρόπο για τοποθετήσεις πελατών με εγγυημένη απόδοση .
6. Οι ΕΛΔΕ δε μπορούν να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες για την προώθηση συγκεκριμένων μετοχών. Σχετική είναι η υπ' αριθμ 3 εγκύκλιος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
7. Ιδιαίτερη υποχρέωση έχουν οι ΕΛΔΕ για αυστηρή επιλογή του προσωπικού τους ως προς την απαιτούμενη επαγγελματική καταλληλότητα, τη σοβαρότητα και το ήθος που επιβάλλει η σπουδαιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών αλλά και η ανάγκη ασφάλειας των συναλλαγών και της αγοράς γενικότερα.
8. Οι ΕΛΔΕ και το προσωπικό τους δεν επιτρέπεται σε οποιαδήποτε περίπτωση να κατέχουν ή να διακινούν χρήματα και τίτλους που ανήκουν σε πελάτες τους.
9. Οι ΕΛΔΕ οφείλουν να συνάπτουν με τους πελάτες τους έγγραφες συμβάσεις και να επιμελούνται για την ενημέρωση των πελατών τους σχετικά με τις συναλλαγές τους.
10. Στις διαφημίσεις των ΕΛΔΕ πρέπει να αναφέρεται απαραίτητα το ακριβές αντικείμενο των υπηρεσιών που παρέχουν και να μην περιλαμβάνονται ανακριβείς ή παραπλανητικές πληροφορίες, ενδείξεις ή στοιχεία.

11. Οι ΕΛΔΕ δεν μπορούν να χρησιμοποιούν για την προώθηση των εργασιών τους τρίτα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (παραγωγούς), έχουν δε την αποκλειστική ευθύνη της καλής και σύμφωνα με το νόμο λειτουργίας τυχόν υποκαταστημάτων τους.
12. Οι ΕΛΔΕ οφείλουν να κάνουν γνωστές στους πελάτες τους, με ανακοινώσεις σε εμφανή σημεία των γραφείων τους, τις ΑΧΕ/ΕΠΕΥ με τις οποίες συνεργάζονται. Επίσης οφείλουν να παρέχουν στις ΑΧΕ/ΕΠΕΥ με τις οποίες συνεργάζονται πλήρη κατάλογο με όλες τις λοιπές ΑΧΕ/ΕΠΕΥ με τις οποίες συνεργάζονται.
13. Ο αριθμός των ΑΧΕ/ΕΠΕΥ με τις οποίες συνεργάζονται οι ΕΛΔΕ θα πρέπει να είναι αντίστοιχος με την οργανωτική και λειτουργική τους υποδομή. Συνιστάται να αποφεύγεται η συνεργασία με περισσότερες από τρεις (3) ΑΧΕ/ΕΠΕΥ .
14. Οι ΕΛΔΕ οφείλουν να διαθέτουν στους πελάτες τους τις αναλύσεις και οποιοδήποτε άλλο πληροφοριακό υλικό των ΑΧΕ/ΕΠΕΥ με τις οποίες συνεργάζονται.
15. Οι ΕΛΔΕ οφείλουν να διαθέτουν υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου, η οποία ελέγχει την τήρηση των κανόνων της νομοθεσίας και του Κώδικα Δεοντολογίας των ΕΠΕΥ κατά τη διεξαγωγή των εργασιών τους και ενημερώνει σχετικά τη διοίκηση των ΕΛΔΕ σε τακτά χρονικά διαστήματα και εκτάκτως οπότε αυτό απαιτείται.

Επισυνάπτεται στην παρούσα για ενημέρωση των ΕΛΔΕ η ύπαριθ. 5/15-6-1999 εγκύκλιος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με θέμα «Συνεργασία των ΑΧΕ-ΕΠΕΥ με τις ΕΛΔΕ».

**Το Διοικητικό Συμβούλιο  
της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**