ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Βρυξέλλες, 16.12.2015
COM(2015) 647 final

ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΠΡΟΣ ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Διεθνής αντιμετώπιση των δημόσιων φορέων που έχουν την ευθύνη ή παρεμβαίνουν στη διαχείριση του δημόσιου χρέους και των τραπεζών τρίτων χωρών στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 για την κατάχρηση της αγοράς

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το άρθρο 6 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 για την κατάχρηση της αγοράς (εφεξής «MAR»)[1] απαλλάσσει τα κράτη μέλη, συμπεριλαμβανομένων των μελών που απαρτίζουν την ομοσπονδία στην περίπτωση που ένα κράτος μέλος είναι ομόσπονδο κράτος, τα μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ), τα υπουργεία και άλλους οργανισμούς και φορείς ειδικού σκοπού ενός ή περισσότερων κρατών μελών ή τα πρόσωπα που ενεργούν εξ ονόματός τους από την εφαρμογή του κανονισμού MAR σε συναλλαγές, εντολές ή συμπεριφορές, εφόσον αυτές πραγματοποιούνται κατά την άσκηση της νομισματικής ή συναλλαγματικής πολιτικής ή της πολιτικής διαχείρισης δημόσιου χρέους.

Αυτή η απαλλαγή από το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού MAR μπορεί, σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5 του κανονισμού MAR, να διευρυνθεί, δυνάμει κατ' εξουσιοδότηση πράξης της Επιτροπής σύμφωνα με το άρθρο 35 του κανονισμού MAR, ώστε να συμπεριλάβει ορισμένους δημόσιους φορείς που έχουν την ευθύνη ή παρεμβαίνουν στη διαχείριση του δημόσιου χρέους καθώς και κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών.

Στην παρούσα έκθεση αξιολογείται η διεθνής μεταχείριση δημόσιων φορέων που έχουν την ευθύνη ή παρεμβαίνουν στη διαχείριση του δημόσιου χρέους και κεντρικών τραπεζών σε τρίτες χώρες ώστε να αξιολογηθεί η καταλληλότητα της διεύρυνσης της ανωτέρω αναφερόμενης απαλλαγής.

2. ΝΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5 δεύτερο εδάφιο του κανονισμού MAR, η Επιτροπή καταρτίζει και υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έως τις 3 Ιανουαρίου 2016 με την οποία αξιολογείται η διεθνής μεταχείριση των δημόσιων φορέων που είναι επιφορτισμένοι με τη διαχείριση του δημόσιου χρέους ή παρεμβαίνουν στη διαχείρισή του, καθώς και των κεντρικών τραπεζών σε τρίτες χώρες. Όσον αφορά το περιεχόμενο, σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5 τρίτο εδάφιο του κανονισμού MAR, η έκθεση της Επιτροπής πρέπει να περιλαμβάνει συγκριτική ανάλυση της αντιμετώπισης των εν λόγω οργάνων και των κεντρικών τραπεζών εντός του νομικού πλαισίου των τρίτων χωρών, καθώς και των προτύπων διαχείρισης κινδύνου που ισχύουν για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται από τα εν λόγω όργανα και τις κεντρικές τράπεζες στις δικαιοδοσίες αυτές. Επίσης, το άρθρο 6 παράγραφος 5 τρίτο εδάφιο του κανονισμού MAR ορίζει ότι αν η έκθεση καταλήγει στο συμπέρασμα, ιδίως όσον αφορά τη συγκριτική ανάλυση, ότι είναι απαραίτητη η απαλλαγή των νομισματικών αρμοδιοτήτων των εν λόγω κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών από τις υποχρεώσεις και τις απαγορεύσεις του κανονισμού MAR, η Επιτροπή πρέπει να διευρύνει την ανωτέρω αναφερόμενη απαλλαγή ώστε να καλύψει και τις κεντρικές τράπεζες των εν λόγω τρίτων χωρών.

[1] Κανονισμός 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 1).

3. ΤΕΧΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΑΚΑΑ ΚΑΙ ΕΞΕΤΑΖΟΜΕΝΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑΣ

Δεδομένου του παγκόσμιου χαρακτήρα των χρηματοπιστωτικών αγορών και των διαφορών μεταξύ των νομικών πλαισίων τρίτων χωρών, καθώς και των προτύπων διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζονται σε συναλλαγές σε περιοχές δικαιοδοσίας τρίτων χωρών, η Επιτροπή ζήτησε στις 21 Οκτωβρίου 2013 από την ΕΑΚΑΑ να προσδιορίσει τις σημαντικότερες περιοχές δικαιοδοσίας τρίτων χωρών που πρέπει να αξιολογηθούν. Κατά τη σύνταξη αυτών των καταλόγων τρίτων χωρών, η Επιτροπή ζήτησε από την ΕΑΚΑΑ να λάβει υπόψη της στοιχεία παρεχόμενα από αρμόδιες αρχές και συμμετέχοντες στην αγορά, κατά περίπτωση, ενώ όσον αφορά τον κατάλογο τρίτων χωρών που αποτελούν προτεραιότητα, να εξετάσει μόνο τις χώρες που παρουσιάζουν σημαντικό όγκο συναλλαγών εντός του πεδίου εφαρμογής του κανονισμού MAR. Στις 25 Νοεμβρίου 2013, η ΕΑΚΑΑ υπέβαλε στην Επιτροπή τεχνικά στοιχεία τα οποία περιείχαν κριτήρια για τον προσδιορισμό ενός ονομαστικού καταλόγου τρίτων χωρών που εξετάζονται κατά προτεραιότητα. Επίσης, η ΕΑΚΑΑ υπέβαλε στην Επιτροπή συστάσεις σχετικά με την ανάπτυξη μιας διαδικασίας επιλογής και τα στοιχεία που πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά την αξιολόγηση των τρίτων χωρών που πρόκειται να διενεργηθεί.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης τρίτων χωρών, η ΕΑΚΑΑ θεώρησε σκόπιμο να ληφθεί υπόψη και να χρησιμοποιηθεί η μεθοδολογία του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) για τον προσδιορισμό περιοχών δικαιοδοσίας που διαθέτουν έναν συστημικά σημαντικό χρηματοπιστωτικό τομέα, για την οποία είναι υποχρεωτική η εφαρμογή του Προγράμματος Αξιολόγησης του Χρηματοπιστωτικού Τομέα (FSAP) του ΔΝΤ. Κατά την άποψη της ΕΑΚΑΑ, η μεθοδολογία του ΔΝΤ συνδυάζει το μέγεθος και τη διασύνδεση του χρηματοπιστωτικού τομέα κάθε χώρας και, επομένως, λαμβάνει υπόψη τη διάσταση των χρηματοπιστωτικών αγορών. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, αυτή η ομάδα χωρών καλύπτει σχεδόν το 90% του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος και το 80% της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας και περιλαμβάνει την πλειονότητα των χωρών της G20 και των μελών του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (FSB). Επίσης, η ΕΑΚΑΑ εφάρμοσε δύο συμπληρωματικά κριτήρια: πρώτον, την εγγραφή στον κατάλογο των «υψηλού κινδύνου και μη συνεργάσιμων περιοχών δικαιοδοσίας» της ομάδας χρηματοοικονομικής δράσης (FATF), ο οποίος περιλαμβάνει χώρες που εμφανίζουν στρατηγικά κενά στα μέτρα καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και, δεύτερον, τη μη υπογραφή του πολυμερούς μνημονίου συμφωνίας της Διεθνούς Οργάνωσης Επιτροπών Εποπτείας Χρηματιστηρίων (IOSCO).

Εξαιρώντας από τη μελέτη τις χώρες που είναι κράτη μέλη της ΕΕ και του ΕΟΧ και συμπεριλαμβάνοντας την Τουρκία ως υποψήφια προς ένταξη στην ΕΕ, η Επιτροπή κατέληξε σε έναν κατάλογο αποτελούμενο από 13 περιοχές δικαιοδοσίας (Αυστραλία, Βραζιλία, Καναδάς, Κίνα, ΕΔΠ Χονγκ Κονγκ, Ιαπωνία, Ινδία, Μεξικό, Σιγκαπούρη, Νότιος Κορέα, Ελβετία, Τουρκία και Ηνωμένες Πολιτείες). Η Επιτροπή αποφάσισε να επικεντρωθεί στην έκθεσή της σε αυτές τις περιοχές δικαιοδοσίας κατά προτεραιότητα ώστε να αποφασίσει για την καταλληλότητα της διεύρυνσης της απαλλαγής από τις υποχρεώσεις και τις απαγορεύσεις του κανονισμού MAR.

4. ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ

Για τη διεξαγωγή μιας ολοκληρωμένης αξιολόγησης της διεθνούς μεταχείρισης δημόσιων φορέων τρίτων χωρών, η προετοιμασία της αξιολόγησης ανατέθηκε σε ανεξάρτητους αναδόχους, στο Κέντρο Μελετών Ευρωπαϊκής Πολιτικής (CEPS) και στο Πανεπιστήμιο της Μπολόνια (εφεξής «εξωτερικοί ανάδοχοι»). Στις 12 Ιουνίου 2015, οι εξωτερικοί ανάδοχοι παρέδωσαν στην Επιτροπή την έκθεση με τίτλο «Μελέτη σχετικά με την απαλλαγή κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών και άλλων φορέων δυνάμει του κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς και του κανονισμού για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων» (εφεξής «εξωτερική μελέτη»). Για τους σκοπούς της διεξαγωγής της εξωτερικής μελέτης, οι εξωτερικοί ανάδοχοι πραγματοποίησαν έρευνα και ζήτησαν τη συμπλήρωση ερωτηματολογίου από τις κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών, διενήργησαν νομική και οικονομική έρευνα και ανέλυσαν τα αντίστοιχα δεδομένα. Επίσης, η εξωτερική μελέτη βασίστηκε σε οικονομική ανάλυση των εντολών και των διαδικασιών λειτουργίας κεντρικών τραπεζών και γραφείων διαχείρισης χρέους (εφεξής «ΓΔΧ») και σε νομική ανάλυση του πλαισίου της αγοράς και των επιχειρησιακών και νομικών πλαισίων που εφαρμόζονται σε κεντρικές τράπεζες και ΓΔΧ τρίτων χωρών.

Για να αξιολογηθεί η δυνατότητα χορήγησης απαλλαγής σε κεντρικές τράπεζες και ΓΔΧ από τις απαιτήσεις του κανονισμού MAR, οι εξωτερικοί ανάδοχοι συνέκριναν τους κανόνες που εφαρμόζονται σε καθεμιά από τις εξεταζόμενες περιοχές δικαιοδοσίας με τους κανόνες που ορίζονται στον κανονισμό MAR. Στην εξωτερική μελέτη τέθηκε το πλαίσιο για κάθε περιοχή δικαιοδοσίας και προσδιορίστηκε το επίπεδο διαφάνειας και προστασίας του συστήματος, ενώ ελήφθησαν υπόψη, μεταξύ άλλων, οι κανόνες που αποσκοπούν στην απαγόρευση και την τιμωρία της κατάχρησης προνομιακών πληροφοριών από μέλη του προσωπικού κεντρικών τραπεζών ή ΓΔΧ, την απαλλαγή από τον κανονισμό για την κατάχρηση της αγοράς για σκοπούς νομισματικής ή συναλλαγματικής πολιτικής ή πολιτικής διαχείρισης δημόσιου χρέους που διεξάγεται από τις κεντρικές τράπεζες ή τα ΓΔΧ και κανόνες συμπεριφοράς του προσωπικού όσον αφορά τη χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών, συναλλαγές σε στοιχεία ενεργητικού για ιδιωτικό συμφέρον, την ανεξαρτησία και τη σύγκρουση συμφερόντων.

5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΕΡΙΟΧΩΝ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑΣ

Λαμβάνοντας υπόψη τις εξουσίες που χορηγεί το άρθρο 6 παράγραφος 5 του κανονισμού MAR σχετικά με την κατάρτιση της παρούσας έκθεσης, η συγκριτική ανάλυση των προσδιορισμένων περιοχών δικαιοδοσίας δεν είναι σε καμία περίπτωση εξαντλητική και βασίζεται ιδίως στην ανάλυση των εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς και/ή δεοντολογίας που εφαρμόζουν κεντρικές τράπεζες και ΓΔΧ, σε κανόνες που περιορίζουν την προσωπική χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών, τις συναλλαγές σε στοιχεία ενεργητικού από μέλη του προσωπικού για ίδιο λογαριασμό, μέτρα που προάγουν την ανεξαρτησία του προσωπικού, καθώς και πρότυπα διαχείρισης κινδύνου και κανόνες συμπεριφοράς και/ή δεοντολογίας που ισχύουν για το προσωπικό, και την ύπαρξη αποτελεσματικού ελέγχου της εφαρμογής των κανόνων μέσω εσωτερικών τμημάτων συμμόρφωσης[2].

[2] *Βλ.* περίληψη της ανάλυσης και των κριτηρίων στο παράρτημα της παρούσας έκθεσης.

- **Αυστραλία**

Κεντρική Τράπεζα της Αυστραλίας (Reserve Bank of Australia): Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση προνομιακών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η Κεντρική Τράπεζα της Αυστραλίας (RBA) δεν απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών ή τη χειραγώγηση της αγοράς. Παρομοίως, δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η RBA εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο δυνάμει διαφόρων νομικών διατάξεων και του ισχύοντος εσωτερικού κώδικα δεοντολογίας και δεν επιτρέπεται να συμμετέχει ενεργά σε συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα για προσωπικούς σκοπούς. Επίσης, το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει κάθε σύγκρουση συμφερόντων. Το προσωπικό ενημερώνεται για την ύπαρξη και την εφαρμογή ενός εσωτερικού κώδικα δεοντολογίας κατά την πρόσληψη και ελέγχεται συνεχώς ώστε να επαληθεύεται ότι διαθέτει τις σχετικές απαιτούμενες γνώσεις. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, επιβάλλονται πειθαρχικές κυρώσεις που ενδέχεται να φτάσουν έως τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

Γραφείο Χρηματοπιστωτικής Διαχείρισης της Αυστραλίας (Australian Office of Financial Management): Το προσωπικό του ΓΔΧ υπόκειται στους σχετικούς κανόνες για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Από τους κανόνες για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς δεν απαλλάσσεται ούτε το ΓΔΧ ούτε ΓΔΧ τρίτων χωρών. Το προσωπικό δεσμεύεται από γενικούς κανονισμούς για την εφαρμογή προτύπων διαχείρισης κινδύνου σε κυβερνητικούς φορείς και οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο. Επίσης δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιεί προνομιακές πληροφορίες και να διενεργεί συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδει το ΓΔΧ, ενώ οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει την σύγκρουση συμφερόντων. Μια εσωτερική λειτουργία συμμόρφωσης είναι αρμόδια για την εφαρμογή των εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς, διερευνά περιπτώσεις παραβίασης και υποβάλει καταγγελίες σε εξωτερικές αρχές, όταν αυτό απαιτείται. Αναλόγως της σοβαρότητας της υπόθεσης, οι πειθαρχικές κυρώσεις κυμαίνονται από επίπληξη έως απόλυση.

- **Βραζιλία**

Κεντρική Τράπεζα της Βραζιλίας: Απαγορεύονται και συνιστούν ποινικό αδίκημα η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η εθνική κεντρική τράπεζα δεν απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση της αγοράς. Παρομοίως, δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η κεντρική τράπεζα διαθέτει κανόνες λειτουργίας σχετικά με τις συναλλαγές για την πώληση και την αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων, ενώ υπάρχουν και εφαρμόζονται με συνέπεια

αποτελεσματικά πρότυπα διαχείρισης κινδύνου. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο και απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς. Παρόλο που δεν υπάρχουν κανόνες που να απαγορεύουν ρητώς τις συναλλαγές σε προκαθορισμένα στοιχεία ενεργητικού ή χρηματοπιστωτικά μέσα για προσωπικούς σκοπούς, το προσωπικό πρέπει να αποφεύγει να επωφελείται εμπιστευτικών πληροφοριών ή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτουν από τη θέση του στην κεντρική τράπεζα. Το προσωπικό οφείλει επίσης να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Μια επιτροπή δεοντολογίας ενημερώνει το προσωπικό για τους κανόνες δεοντολογίας, παρακολουθεί την εφαρμογή τους και επιβάλει πειθαρχικές κυρώσεις σε περίπτωση παραβίασης. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις κυμαίνονται από προειδοποίηση έως απόλυση.

Δημόσιο Ταμείο της Βραζιλίας (National Treasury of Brazil): Το ΓΔΧ και/ή τα ΓΔΧ τρίτων χωρών δεν απαλλάσσονται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση εμπιστευτικών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Δεν υπάρχουν συγκεκριμένοι κανόνες για την αντιμετώπιση περιπτώσεων πώλησης ή αγοράς χρηματοπιστωτικών μέσων. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο δυνάμει διαφόρων νομικών διατάξεων και του εφαρμοζόμενων εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς και απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς ανεξαιρέτως. Εφαρμόζονται ειδικοί και λεπτομερείς κανόνες που απαγορεύουν ρητώς στο προσωπικό να πραγματοποιεί συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδει το ΓΔΧ ή άλλοι κυβερνητικοί φορείς, εκτός εάν πληρούνται ειδικές και αυστηρές προϋποθέσεις. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Μια εσωτερική επιτροπή δεοντολογίας εποπτεύει την εφαρμογή των εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς και επιβάλει πειθαρχικές κυρώσεις σε περίπτωση παραβίασης. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις κυμαίνονται από προειδοποίηση έως απόλυση.

- **Καναδάς**

Τράπεζα του Καναδά (Bank of Canada): Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η εθνική κεντρική τράπεζα δεν απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών ή την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών, αλλά απαλλάσσεται από την εφαρμογή κανόνων για τη χειραγώγηση της αγοράς. Δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η κεντρική τράπεζα εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο, γεγονός που απαγορεύει οποιαδήποτε χρήση και απόπειρα χρήσης εμπιστευτικών πληροφοριών για ιδιωτικό συμφέρον. Οι ισχύοντες κανόνες για τις συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα για προσωπικούς σκοπούς έχουν προσαρμοστεί ώστε να καλύπτουν τη θέση του προσωπικού. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να

αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Το διοικητικό συμβούλιο της κεντρικής τράπεζας, από κοινού με το γραφείο συμμόρφωσης, έχουν ορίσει μια επιτροπή η οποία εποπτεύει τη διαχείριση του κώδικα δεοντολογίας και είναι επιφορτισμένη με την επανεξέτασή του, τη διάδοση των σχετικών γνώσεων και την επιβολή πειθαρχικών κυρώσεων σε περίπτωση παραβίασής του κώδικα συμπεριφοράς. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, στις πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να περιλαμβάνεται και η λύση της υπαλληλικής σχέσης.

Τμήμα Οικονομικών του Καναδά (Department of Finance Canada): Το προσωπικό του ΓΔΧ υπόκειται στους κανόνες για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς και στις σχετικές διοικητικές και ποινικές κυρώσεις. Το ΓΔΧ δεν απαλλάσσεται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών και την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών, αλλά απαλλάσσεται των κανόνων για τη χειραγώγηση της αγοράς. Τα ΓΔΧ τρίτων χωρών δεν απαλλάσσονται από την υποχρέωση εφαρμογής αυτών των κανόνων. Εφαρμόζονται τα ίδια πρότυπα διαχείρισης κινδύνου με την κεντρική τράπεζα. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο και απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς ανεξαιρέτως. Το προσωπικό δεν επιτρέπεται να επενδύει σε χρηματοπιστωτικά μέσα που οδηγούν σε καταστάσεις πραγματικής ή δυνητικής σύγκρουσης συμφερόντων. Επίσης, το προσωπικό οφείλει να τηρεί την ανεξαρτησία του και να αποφεύγει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων. Μια εσωτερική λειτουργία συμμόρφωσης είναι αρμόδια για την εφαρμογή των εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς, η συμμόρφωση με τους οποίους προβλέπεται στη σύμβαση εργασίας, τη διερεύνηση παραπτωμάτων και την καταγγελία αυτών των παραπτωμάτων σε εξωτερικές αρχές.

- **Κίνα**

Λαϊκή Τράπεζα της Κίνας (People's Bank of China): Το προσωπικό της κεντρικής τράπεζας υπόκειται σε όλους τους κανόνες που απαγορεύουν την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς και τυχόν παραβίαση αυτών των κανόνων συνιστά διοικητικό και/ή ποινικό αδίκημα. Η κεντρική τράπεζα απαλλάσσεται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Ωστόσο, δεν προβλέπεται σχετική απαλλαγή για τις κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η κεντρική τράπεζα εφαρμόζει γενικά και ειδικά πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά τη εκτέλεση των δραστηριοτήτων της. Η συμμόρφωση με τα πρότυπα αυτά ελέγχεται σε τακτική βάση από το τμήμα εσωτερικής συμμόρφωσης και ελέγχου. Το προσωπικό έχει την αυστηρή υποχρέωση να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο, η οποία παραμένει σε ισχύ και μετά τη λήξη της απασχόλησής του. Το προσωπικό απαγορεύεται επίσης να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς ανεξαιρέτως. Εφαρμόζονται περιορισμοί στις επενδύσεις και την κατοχή στοιχείων ενεργητικού και χρηματοπιστωτικών μέσων. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Μια εσωτερική λειτουργία συμμόρφωσης εποπτεύει την εφαρμογή των εσωτερικών κανόνων

συμπεριφοράς. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να φτάνουν έως την απόλυση.

- **Χονγκ Κονγκ**

Νομισματική Αρχή του Χονγκ Κονγκ (Hong Kong Monetary Authority): Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Δεδομένου ότι η Νομισματική Αρχή του Χονγκ Κονγκ ανήκει στον εκτελεστικό κλάδο, απαλλάσσεται μόνο εκ των πραγμάτων από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η Νομισματική Αρχή του Χονγκ Κονγκ εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου και ένα εγχειρίδιο εσωτερικής επενδυτικής πολιτικής και διαδικασιών κατά την εκτέλεση των δραστηριοτήτων της. Το προσωπικό υποχρεούται βάσει διαφόρων νομικών διατάξεων να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο, ενώ απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για προσωπικό ιδιωτικό συμφέρον. Το προσωπικό απαγορεύεται να επενδύει σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδουν ρυθμιζόμενες οντότητες, και οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Το τμήμα διαχείρισης και ανθρώπινου δυναμικού είναι αρμόδιο για την εφαρμογή του εσωτερικού κώδικα δεοντολογίας τον οποίο έχουν προσυπογράψει εξωτερικές ρυθμιστικές αρχές. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, στις πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να περιλαμβάνεται και η λύση της υπαλληλικής σχέσης.

Γραφείο Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών και Ταμείου του Χονγκ Κονγκ (Financial Services and the Treasury Bureau of Hong Kong): Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Το ΓΔΧ απαλλάσσεται εκ των πραγμάτων από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Δεν προβλέπεται απαλλαγή για ΓΔΧ τρίτων χωρών. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο και απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για προσωπικό ιδιωτικό συμφέρον. Το προσωπικό δεν πρέπει να συμμετέχει σε ιδιωτικές επενδύσεις που ενδέχεται να προκαλούν πραγματική ή φαινομενική σύγκρουση συμφερόντων με τα επίσημα καθήκοντά του και να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων, ενώ οφείλει να γνωστοποιεί καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων στους ανωτέρους του. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να κυμαίνονται από προφορική ή γραπτή προειδοποίηση έως υποχρεωτική παραίτηση ή απόλυση.

- **Ινδία**

Κεντρική Τράπεζα της Ινδίας (Reserve Bank of India): Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ad hoc ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε

μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η Κεντρική Τράπεζα της Ινδίας απαλλάσσεται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες και ΓΔΧ τρίτων χωρών. Η Κεντρική Τράπεζα της Ινδίας εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά την εκτέλεση των δραστηριοτήτων της και ο τρόπος εφαρμογής τους έχει ανακοινωθεί επαρκώς. Το προσωπικό υποχρεούται βάσει διαφόρων νομικών διατάξεων να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο. Υπάρχουν κανόνες που απαγορεύουν ρητώς στο προσωπικό να πραγματοποιεί κερδοσκοπικές συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων. Ωστόσο, δεν υπάρχει συγκεκριμένη εσωτερική πολιτική για θέματα σύγκρουσης συμφερόντων. Όσον αφορά τους κανόνες συμπεριφοράς, καθήκοντα εποπτείας έχουν οι εκάστοτε προϊστάμενοι. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να φτάσουν έως και τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

- **Ιαπωνία**

<u>Τράπεζα της Ιαπωνίας:</u> Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ad hoc ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η εθνική κεντρική τράπεζα δεν απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών ή τη χειραγώγηση της αγοράς. Παρομοίως, δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Το προσωπικό υποχρεούται να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο ισοβίως. Το προσωπικό απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς και να συμμετέχει σε συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Μια κεντρική αρχή, το Εθνικό Συμβούλιο Δεοντολογίας για τις Δημόσιες Υπηρεσίες, είναι υπεύθυνη για την παροχή ενημέρωσης σχετικά με αλλαγές στο εθνικό πλαίσιο δεοντολογίας που ισχύει για τους δημόσιους υπαλλήλους. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να κυμαίνονται από την προειδοποίηση και την περικοπή μισθού έως τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

<u>Υπουργείο Οικονομικών:</u> Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Το προσωπικό υποχρεούται να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο ισοβίως. Το προσωπικό απαγορεύεται να χρησιμοποιεί προνομιακές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς και να συμμετέχει σε συναλλαγές που αφορούν κρατικά ομόλογα. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων. Το Εθνικό Συμβούλιο Δεοντολογίας για τις Δημόσιες Υπηρεσίες είναι υπεύθυνο για την παροχή ενημέρωσης σχετικά με αλλαγές στο εθνικό πλαίσιο δεοντολογίας που ισχύει για όλους τους δημόσιους υπαλλήλους. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να κυμαίνονται από την προειδοποίηση και την περικοπή μισθού έως τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

- **Μεξικό**

Τράπεζα του Μεξικού: Απαγορεύονται ως ποινικό αδίκημα και τιμωρούνται με φυλάκιση η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η εθνική κεντρική τράπεζα απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η κεντρική τράπεζα εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά την εκτέλεση των δραστηριοτήτων της και τα μέσα εφαρμογής που χρησιμοποιεί έχουν ανακοινωθεί επαρκώς. Το προσωπικό έχει την υποχρέωση να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο, η οποία εξακολουθεί να υφίσταται και μετά τη λήξη της απασχόλησής του. Υπάρχουν κανόνες οι οποίοι απαγορεύουν ρητώς στο προσωπικό να συμμετέχει σε συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα που πραγματοποιούνται σε τιμές που είναι εμφανώς ασύνδετες με την εύλογη τιμή της αγοράς. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Η εσωτερική υπηρεσία που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της συμμόρφωσης με τους κανόνες συμπεριφοράς είναι διαρθρωμένη σε διάφορες επιτροπές και τμήματα. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να κυμαίνονται από προειδοποίηση και αναστολή καθηκόντων έως απομάκρυνση και προσωρινό αποκλεισμό από τη δυνατότητα εργασίας σε ανάλογες θέσεις.

Υπουργείο Οικονομικών και Δημόσιας Πίστωσης του Μεξικού (Ministry of Finance and Public Credit of Mexico): Το προσωπικό του ΓΔΧ υπόκειται στους σχετικούς κανόνες για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς και στις σχετικές ποινικές κυρώσεις. Το εθνικό ΓΔΧ ή τα ΓΔΧ τρίτων χωρών δεν απαλλάσσονται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Εφαρμόζονται περιορισμοί στις συναλλαγές σε στοιχεία ενεργητικού. Το ΓΔΧ εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά τις δραστηριότητές του. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο και απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς ανεξαιρέτως. Δεν υπάρχουν συγκεκριμένοι κανόνες που να απαγορεύουν στο προσωπικό να πραγματοποιεί συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδει το ΓΔΧ. Ωστόσο, το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Μια επιτροπή δεοντολογίας είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή των εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να κυμαίνονται από προειδοποίηση έως απόλυση και προσωρινό αποκλεισμό από τη δυνατότητα απασχόλησης στον δημόσιο τομέα.

- **Σιγκαπούρη**

Νομισματική Αρχή της Σιγκαπούρης (Monetary Authority of Singapore): Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ad hoc ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η Νομισματική Αρχή της

Σιγκαπούρης απαλλάσσεται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες ή ΓΔΧ τρίτων χωρών. Η Νομισματική Αρχή της Σιγκαπούρης εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά την εκτέλεση των δραστηριοτήτων της και η συμμόρφωση με τα πρότυπα αυτά παρακολουθείται. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο σύμφωνα με τον ισχύοντα εσωτερικό κώδικα δεοντολογίας και απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς. Τα μέλη του προσωπικού και οι οικογένειές τους δεν επιτρέπεται να κατέχουν χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν εκδοθεί από ρυθμιζόμενες οντότητες και να αγοράζουν εισηγμένα στο χρηματιστήριο χρηματοπιστωτικά μέσα εκτός των δημόσιων αγορών. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και επίσης να γνωστοποιεί καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων στον προϊστάμενο του τμήματος. Η διοίκηση της Νομισματικής Αρχή της Σιγκαπούρης, από κοινού με τα τμήματα ανθρώπινου δυναμικού και διαχείρισης κινδύνου, εποπτεύουν την εφαρμογή του εσωτερικού κώδικα δεοντολογίας και ενημερώνουν σχετικά τα νέα μέλη του προσωπικού. Οι πειθαρχικές κυρώσεις που επιβάλλονται από τη διοίκηση της Νομισματικής Αρχή της Σιγκαπούρης ποικίλουν από την προφορική επίπληξη έως τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

- **Κορέα**

<u>Τράπεζα της Κορέας:</u> Η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικά και ποινικά αδικήματα που τιμωρούνται με ad hoc ποινές που φτάνουν έως και την ισόβια κάθειρξη. Η εθνική κεντρική τράπεζα δεν απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών ή τη χειραγώγηση της αγοράς. Παρομοίως, δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η κεντρική τράπεζα εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της. Το προσωπικό υποχρεούται να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο, υποχρέωση η οποία μπορεί να ανασταλεί για σκοπούς ανταλλαγής πληροφοριών με άλλες αρχές, και δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς. Οι περιορισμοί στις συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα ισχύον μόνο για το προσωπικό που έχει πρόσβαση σε εξαιρετικά σημαντικές πληροφορίες. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να ενημερώνει τον υπεύθυνο συμμόρφωσης σε περίπτωση ύπαρξης σύγκρουσης συμφερόντων, ενώ δεν μπορεί να συμμετάσχει στη λήψη της σχετικής απόφασης. Ένας υπεύθυνος δεοντολογίας και συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα που αφορούν τον κώδικα δεοντολογίας και παρακολουθεί τη συμμόρφωση. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, επιβάλλονται πειθαρχικές κυρώσεις που ενδέχεται να φτάσουν έως τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

<u>Υπουργείο Στρατηγικής και Οικονομικών της Κορέας:</u> Το προσωπικό του ΓΔΧ υπόκειται στους σχετικούς κανόνες για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς και στις

σχετικές διοικητικές και ποινικές κυρώσεις. Το εθνικό ΓΔΧ ή τα ΓΔΧ τρίτων χωρών δεν απαλλάσσονται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Ένας υπεύθυνος δεοντολογίας είναι επιφορτισμένος με την εφαρμογή των εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς. Αναλόγως της σοβαρότητας της υπόθεσης, μπορεί να επιβληθούν πειθαρχικές κυρώσεις.

- **Ελβετία**

Εθνική Τράπεζα της Ελβετίας (Swiss National Bank): Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η εθνική κεντρική τράπεζα απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Αντιθέτως, δεν χορηγείται απαλλαγή σε κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η κεντρική τράπεζα εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο σύμφωνα με τον ισχύοντα εσωτερικό κώδικα δεοντολογίας και τα μέλη του συμβουλίου της τράπεζας εξακολουθούν να έχουν αυτήν την υποχρέωση και μετά τη λήξη της απασχόλησής τους. Απαγορεύεται η ιδιωτική χρήση προνομιακών πληροφοριών. Το προσωπικό δεν επιτρέπεται να πραγματοποιεί συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών και να πραγματοποιεί συναλλαγές σε συνάλλαγμα που υπερβαίνουν ένα ορισμένο χρηματικό όριο, εκτός εάν έχει λάβει προηγούμενη άδεια. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Το τμήμα συμμόρφωσης είναι αρμόδιο για την εφαρμογή του εσωτερικού κώδικα δεοντολογίας και είναι υπεύθυνο για την παροχή συμβουλών, την κατάρτιση, τη διερεύνηση, την παρακολούθηση και την αναφορά περιστατικών. Σε περίπτωση δόλου ή βαριάς αμέλειας, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να φτάνουν έως και τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

Ομοσπονδιακή Διοίκηση Οικονομικών (Federal Finance Administration): Το προσωπικό του ΓΔΧ υπόκειται στους σχετικούς κανόνες για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς και στις σχετικές διοικητικές και ποινικές κυρώσεις. Το εθνικό ΓΔΧ απαλλάσσεται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Τα ΓΔΧ τρίτων χωρών δεν απαλλάσσονται από την υποχρέωση εφαρμογής αυτών των κανόνων. Το προσωπικό έχει την αυστηρή υποχρέωση να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο, η οποία συνεχίζεται και μετά τη λήξη της απασχόλησής του. Το προσωπικό απαγορεύεται επίσης να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ιδιωτικούς σκοπούς. Υπάρχουν κανόνες που θέτουν περιορισμούς στις συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα από το προσωπικό, το οποίο υποχρεούται να τηρεί αρχείο των επενδύσεών του και να τις δηλώνει όταν του ζητηθεί. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Οι προϊστάμενοι εποπτεύουν την εφαρμογή των

εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς, η γνώση των οποίων αποτελεί μέρος της εκπαίδευσης του προσωπικού. Αναλόγως της σοβαρότητας της υπόθεσης, οι πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να φτάσουν έως και την απόλυση.

- **Τουρκία**

Κεντρική Τράπεζα της Δημοκρατίας της Τουρκίας: Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικό και ποινικό αδίκημα για το οποίο επιβάλλονται ad hoc ποινές η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η εθνική κεντρική τράπεζα απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών ή τη χειραγώγηση της αγοράς, αλλά δεν προβλέπεται απαλλαγή για τις κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η κεντρική τράπεζα εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά την εκτέλεση των δραστηριοτήτων της και η εφαρμογή αυτών των προτύπων υπόκειται σε έλεγχο. Το προσωπικό οφείλει να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο, η παραβίαση του οποίου συνιστά ποινικό αδίκημα. Το προσωπικό δεν επιτρέπεται να συμμετέχει σε δημοπρασίες κρατικών ομολόγων. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να μην συμμετέχει στη λήψη αποφάσεων σε σχέση με τις οποίες υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων. Το τμήμα ελέγχου είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή των εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς, διενεργεί εξέταση και μελέτες, διεξάγει έρευνες και παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, στις πειθαρχικές κυρώσεις μπορεί να περιλαμβάνεται ακόμα και η λύση της υπαλληλικής σχέσης.

Υφυπουργείο Οικονομικών της Δημοκρατίας της Τουρκίας (Undersecretariat of Treasury of the Republic of Turkey): Το προσωπικό του ΓΔΧ υπόκειται στους σχετικούς κανόνες για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς και στις σχετικές διοικητικές και ποινικές κυρώσεις. Το εθνικό ΓΔΧ ή τα ΓΔΧ τρίτων χωρών δεν απαλλάσσονται από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Το προσωπικό δεσμεύεται από πρότυπα διαχείρισης κινδύνου και υποχρεούται αυστηρώς να τηρεί το επαγγελματικό απόρρητο, ενώ υπόκειται σε περιορισμούς στις συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα. Επίσης, τα μέλη του προσωπικού πρέπει να δηλώνουν στοιχεία για τα περιουσιακά στοιχεία που τα ίδια και οι οικογένειες τους κατέχουν, να διατηρούν την ανεξαρτησία τους από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγουν τη σύγκρουση συμφερόντων. Η διοίκηση του ΓΔΧ έχει διορίσει μια επιτροπή δεοντολογίας η οποία αναπτύσσει νοοτροπία δεοντολογίας, παρέχει συμβουλές και παρακολουθεί τη συμπεριφορά. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, το συμβούλιο της κεντρικής τράπεζας μπορεί να επιβάλει διάφορες πειθαρχικές κυρώσεις που φτάνουν έως την απόλυση.

- **ΗΠΑ**

Ομοσπονδιακό Αποθεματικό Σύστημα (Federal Reserve System): Απαγορεύονται και συνιστούν διοικητικά αδικήματα που υπόκεινται σε επιβολή κυρώσεων η κατάχρηση

προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς. Η εθνική κεντρική τράπεζα απαλλάσσεται επισήμως από την εφαρμογή των κανόνων για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς. Δεν προβλέπεται απαλλαγή για κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών. Η κεντρική τράπεζα εφαρμόζει πρότυπα διαχείρισης κινδύνου κατά τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της. Το προσωπικό υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς το επαγγελματικό απόρρητο και απαγορεύεται να χρησιμοποιεί εμπιστευτικές πληροφορίες για ίδιο όφελος. Υπάρχουν κανόνες που απαγορεύουν ρητώς ή περιορίζουν τη διενέργεια από το προσωπικό συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών κατά τον χρόνο συνεδρίασης της Ομοσπονδιακής Επιτροπής Ανοικτής Αγοράς (FOMC) και επενδύσεων σε τίτλους του αμερικανικού δημοσίου. Το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Ένας υπεύθυνος δεοντολογίας ο οποίος είναι ανώτερο στέλεχος της κεντρικής τράπεζας είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή του προγράμματος της κεντρικής τράπεζας για τη διατήρηση των υψηλότερων προτύπων ειλικρίνειας, ακεραιότητας και αμεροληψίας κατά την διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της τράπεζας. Αναλόγως της σοβαρότητας του παραπτώματος, το προσωπικό υπόκειται σε πειθαρχικές κυρώσεις που μπορεί να φτάνουν έως και τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ: Η κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, η παράνομη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών και κάθε μορφή χειραγώγησης της αγοράς απαγορεύονται. Το προσωπικό υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς το επαγγελματικό απόρρητο και υπόκειται σε περιορισμούς στην αγορά στοιχείων ενεργητικού και την κατοχή χρηματοπιστωτικών μέσων, καθώς και σε εκτεταμένους κανόνες σχετικά με τη γνωστοποίηση χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Επίσης, το προσωπικό οφείλει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από συμφέροντα τρίτων και να αποφεύγει τη σύγκρουση συμφερόντων. Ο Αναπληρωτής Γενικός Σύμβουλος είναι ο διορισμένος υπεύθυνος δεοντολογίας του Υπουργείου και είναι υπεύθυνος για τη διαχείριση και τον συντονισμό του προγράμματος δεοντολογίας και για άλλα ζητήματα που ανακύπτουν βάσει των ισχυόντων εσωτερικών κανόνων συμπεριφοράς. Οι επικεφαλής της υπηρεσίας προβαίνουν στις κατάλληλες διορθωτικές και πειθαρχικές ενέργειες σε περίπτωση παραπτωμάτων που φτάνουν έως και τη λύση της υπαλληλικής σχέσης.

6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Σε αυτό το στάδιο, η Επιτροπή συμπεραίνει ότι, βάσει της αξιολόγησης που διενεργήθηκε μέσω της ανάλυσης των βασικών και συμπληρωματικών κριτηρίων, όπως εξηγείται ανωτέρω, θα πρέπει να χορηγηθεί απαλλαγή από τις απαιτήσεις του κανονισμού MAR στις κεντρικές τράπεζες και τα ΓΔΧ της Αυστραλίας, της Βραζιλίας, του Καναδά, του ΕΔΠ Χονγκ Κονγκ, της Ινδίας, της Ιαπωνίας, του Μεξικό, της Σιγκαπούρης, της Νοτίου Κορέας, της Ελβετίας, της Τουρκίας και των ΗΠΑ, καθώς και στην κεντρική τράπεζα της Κίνας. Ωστόσο, για τη διεύρυνση της απαλλαγής ώστε να συμπεριλαμβάνονται οι ανωτέρω αναφερόμενες τράπεζες και τα ΓΔΧ απαιτείται κατ' εξουσιοδότηση πράξη δυνάμει του άρθρου 6 παράγραφος 5 του κανονισμού MAR.

Η συγκριτική ανάλυση στην παρούσα έκθεση δεν είναι σε καμία περίπτωση εξαντλητική. Βασίζεται επίσης στη νομοθεσία τρίτων χωρών, η οποία μπορεί να επικαιροποιηθεί. Τα συμπεράσματα που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση είναι με την επιφύλαξη ενδεχόμενων μελλοντικών αλλαγών που αφορούν τροποποιήσεις της νομοθεσίας τρίτων χωρών ή αλλαγές σε πραγματικές συνθήκες, οι οποίες μπορεί να εγείρουν την ανάγκη επανεξέτασης του καταλόγου των απαλλασσόμενων κεντρικών τραπεζών και ΓΔΧ τρίτων χωρών.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΡΙΤΩΝ ΧΩΡΩΝ

		Κανόνες για την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών	Κανόνες για την ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών	Κανόνες για τη χειραγώγηση της αγοράς	Απαλλαγή ΚΤ/ΓΔΧ	Πρότυπα διαχείρισης κινδύνου	Εμπιστευτικές πληροφορίες	Ιδιωτικές συναλλαγές σε στοιχεία ενεργητικού	Ανεξαρτησία και σύγκρουση συμφερόντων	Έλεγχος εφαρμογής	Απαλλαγή
Αυστραλία	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
Βραζιλία	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Εφαρμόζονται και έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
Καναδάς	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και αποφυγή	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από	**Ναι**

									σύγκρουσης συμφερόντων	εσωτερική μονάδα	
Κίνα	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμη/ έχει γνωστοποιηθεί	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμα/ έχουν γνωστοποιηθεί	Επαγγελματικό απόρρητο	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμες/ έχουν γνωστοποιηθεί	Υποχρέωση ανεξαρτησίας	Πειθαρχικές κυρώσεις έως και απόλυση	**δ/υ**
ΕΔΠ Χονγκ Κονγκ	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο το εθνική ΓΔΧ)	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμα ούτε έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
Ινδία	**ΚΤ/ ΓΔΧ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	Επαγγελματικό απόρρητο	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
Ιαπωνία	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμα ούτε έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας	Πειθαρχικές κυρώσεις έως και απόλυση	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμες/ έχουν γνωστοποιηθεί	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμα ούτε έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων	Πειθαρχικές κυρώσεις έως και απόλυση	**Ναι**
Μεξικό	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από	**Ναι**

	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	Τήρηση αρχείων και δήλωση κατοχής/ συναλλαγών σε στοιχεία ενεργητικού	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	εσωτερική μονάδα Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
Σιγκαπούρη	**ΚΤ/ ΓΔΧ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
Νότιος Κορέα	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμα ούτε έχουν γνωστοποιηθεί	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμα ούτε έχουν γνωστοποιηθεί	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα (όχι απόλυση)	**Ναι**
Ελβετία	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο το εθνική ΓΔΧ)	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμα ούτε έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Πειθαρχικές κυρώσεις έως και απόλυση	**Ναι**
Τουρκία	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα (όχι απόλυση)	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Όχι	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και	Ενέργειες ελέγχου	**Ναι**

						γνωστοποιηθεί			ΑΑΣ	εφαρμογής από εσωτερική μονάδα (όχι απόλυση)	
ΗΠΑ	**ΚΤ**	Ναι	Ναι	Ναι	Ναι (μόνο η εθνική ΚΤ)	Εφαρμόζονται αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**
	ΓΔΧ	Ναι	Ναι	Ναι	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμες/ έχουν γνωστοποιηθεί	Δεν είναι δημοσίως διαθέσιμα ούτε έχουν γνωστοποιηθεί	ΕΑΜΙΧ	ΠΣΚΕ	Υποχρέωση ανεξαρτησίας και ΑΑΣ	Ενέργειες ελέγχου εφαρμογής από εσωτερική μονάδα	**Ναι**

Επεξήγηση:

ΚΤ: κεντρική τράπεζα

ΓΔΧ: γραφείο διαχείρισης χρέους

ΕΑΜΙΧ: επαγγελματικό απόρρητο και μη ιδιωτική χρήση

ΠΣΚΕ: περιορισμοί στις συναλλαγές και την κατοχή στοιχείων ενεργητικού

ΑΑΣ: αποκλεισμός σε περίπτωση αναπόφευκτης σύγκρουσης