

Codi normatiu del sistema de negociació multilateral de Captin

Amsterdam, 28 de març de 2023

Contingut

Article 1 - Glossari	3
Article 2 - Antecedents i motivació.....	4
Article 3 - Principis bàsics del mercat.....	4
3.1 Finalitat de l'operació del mercat per part de Captin MTF	4
3.2 Operació i llicència.....	4
3.3 Confidencialitat de la informació	5
Article 4 - Accés a Captin MTF	5
4.1 Afiliació i admissió a Captin MTF.....	5
4.2 Criteris d'afiliació	5
4.3 Requisits permanents de l'afiliació a Captin MTF.....	5
4.4 Requisits de cotització de Captin MTF	6
4.5 Requisits permanents una vegada iniciada la cotització de Captin MTF	7
Article 5 - Normes de negociació.....	7
5.1 Horari d'obertura.....	7
5.2 Mètodes de negociació	7
5.3 Tipus d'ordres	7
5.4 Confrontació d'ordres	8
5.5 Retirada i modificació d'ordres, suspensió de la negociació i cessament de la cotització	9
5.6 Liquidació de la transacció.....	9
Article 6 - Supervisió del mercat.....	9
6.1 Supervisió de la negociació al mercat	9
6.2 Sol·licituds de les administracions públiques	9
Article 7 - Conservació de dades.....	10
Article 8 - Modificació de les normes de negociació.....	10
Article 9 - Reclamacions.....	10
Article 10 - conflicte d'interessos	10
Article 11 - Llei aplicable i tribunals competents	10

Article 1 - Glossari

Captin Broker: Captin, en qualitat de membre.

Captin MTF: Captin, en qualitat d'operador del mercat.

Captin: Captin B.V., amb domicili social a Amsterdam, Països Baixos.

Codi normatiu: aquest codi normatiu del sistema de negociació multilateral de Captin.

Contracte de cotització: contracte subscrit entre Captin MTF i la institució emissora que conté els acords relatius a (i) l'operació al mercat per part de Captin MTF en relació amb la negociació d'instruments financers, (ii) la realització per part de Captin MTF de tasques relacionades amb l'operació del mercat, (iii) la provisió d'accés al mercat als membres per part de Captin MTF, (iv) si s'escau, la subcontractació de determinats serveis per part de la institució emissora a Captin, i (v) altres qüestions no esmentades anteriorment.

Institucions emissores: fons (d'inversió) que no cotitzen en borsa i altres organitzacions que no cotitzen en borsa i que emeten instruments financers que es poden negociar al mercat que manté Captin MTF.

Instruments financers: (i) accions y certificats de dipòsit d'accions emeses per institucions emissores, (ii) drets de participació en fons d'inversió que no cotitzen en borsa, (iii) obligacions i (iv) altres drets susceptibles de negociació al mercat que Captin MTF accepti per a la negociació en aquest mercat i que no cotitzin en un mercat regulat en el sentit de l'article 1:1 de la llei de supervisió financera dels Països Baixos.

Llei de supervisió financera: llei de supervisió financera dels Països Baixos, amb les modificacions respectives.

Llibre d'ordres: el llibre d'ordres que manté Captin MTF en què s'administren les ordres que presenten els membres fins al moment de l'execució.

Mercat: el sistema de negociació multilateral per negociar instruments financers que manté Captin MTF. Captin pot mantenir més d'un mercat. En aquest cas, cada mercat es regeix per un reglament de negociació independent.

Membre/s: qualsevol de les parts autoritzades a negociar al mercat d'acord amb les disposicions de l'article 4.

Mètode de negociació: el mètode seguit al mercat per determinar el preu i fer una transacció en instruments financers.

MiFID: directiva relativa als mercats d'instruments financers, de 21 d'abril de 2004, incloses les modificacions i els suplementos posteriors.

MiFID II: directiva relativa als mercats d'instruments financers, de 15 de maig de 2014 (Directiva 2014/65/UE), incloses les modificacions i els suplementos posteriors.

MiFIR: reglament relatiu als mercats d'instruments financers, de 15 de maig de 2014 (Reglament (UE) núm. 600/2014), incloses les modificacions i els suplementos posteriors.

Participants: aquells que tenen dret a negociar els instruments financers al mercat. Els participants poden introduir ordres al mercat a través d'un membre.

Traducció no oficial al català

(En cas de discrepàncies entre la versió neerlandesa i la versió en català d'aquest codi normatiu, té preferència la versió en neerlandès)

Reglament de negociació: el document emprat per Captin MTF que conté instruccions pràctiques i normes específiques relatives a la negociació d'instruments financers en un mercat específic.

SNM: el sistema de negociació multilateral, tal com es defineix a la MiFID i tal com s'ha implementat a la llei de supervisió financera dels Països Baixos.

Article 2 - Antecedents i motivació

Captin MTF manté mercats per negociar (a) participacions de fons (d'inversió), (b) certificats de dipòsit d'accions d'organitzacions i (c) altres drets susceptibles de negociació.

En aquest sentit, les activitats més importants que porta a terme Captin MTF són (i) el registre dels membres, (ii) la realització de transaccions entre membres i (iii) la gestió de la liquidació administrativa, financera i legal de les transaccions fetes.

Si la institució emissora corresponent determina prèviament el preu, no es produeix la fixació de preus al mercat que manté Captin MTF. Si aquest no és el cas, la fixació de preus es produeix d'acord amb el que disposa l'article 5.2.

Captin disposa d'una llicència com a empresa de serveis d'inversió. En virtut d'aquesta llicència, Captin està autoritzada a gestionar un sistema de negociació multilateral (SNM) i a cursar ordres per a clients com a membre d'aquest SNM.

El funcionament d'un SNM ha de complir els requisits que especifica la llei de supervisió financera. Aquest codi normatiu (i) especifica per escrit com Captin MTF compleix aquests requisits quant a l'operació del mercat i (ii) regula la relació del mercat amb els membres, les institucions emissores i els participants que hi actuen.

Article 3 - Principis bàsics del mercat

3.1 Finalitat de l'operació del mercat per part de Captin MTF

Mitjançant l'operació del mercat, Captin MTF posa a disposició de les institucions emissores una plataforma de negociació dels instruments financers que emeten. Aquesta plataforma (vegi'n també la definició) únicament admet instruments financers que no cotitzen en un mercat regulat, segons la definició de la llei de supervisió financera. Abans que es pugui portar a terme la negociació, la institució emissora corresponent ha d'haver subscrit un contracte de cotització amb Captin MTF.

3.2 Operació i llicència

Captin té llicència com a empresa d'inversió i disposa de les autoritzacions necessàries per operar un SNM, com també per rebre i transmetre ordres relatives a instruments financers, executar ordres en nom de clients i portar a terme tasques de custòdia i administració d'instruments financers. Captin està inscrita al registre de l'AFM (Autoriteit Financiële Markten, autoritat dels mercats financers) i es troba sota la supervisió de De Nederlandsche Bank N.V. (DNB), ap. de correus 98, 1000 AB Amsterdam; Autoriteit Financiële Markten (AFM), ap. de correus 11723, 1001 GS, Amsterdam.

Dades de contacte de Captin:

Captin B.V.	Tel. +31 020 85 46 500
Keizersgracht 534-5	Núm. de registre a la Cambra de Comerç 66016290

1017 EK Amsterdam - Països
Baixos

Traducció no oficial al català

(En cas de discrepàncies entre la versió neerlandesa i la versió en català d'aquest codi normatiu, té preferència la versió en neerlandès)

3.3 Confidencialitat de la informació

Captin MTF ha de mantenir la confidencialitat de tota la informació relativa a les transaccions fetes al mercat, excepte en els casos següents:

- (i) Quan aquesta informació sigui de domini públic.
- (ii) Si es demana la col·laboració de Captin MTF en el context d'una investigació que porti a terme una autoritat de supervisió.
- (iii) Si de les lleis o dels reglaments, del contracte o d'altra documentació vàlida legalment entre els membres i la institució emissora es desprèn que s'ha de revelar determinada informació.

S'ha de proporcionar informació sobre el mercat als membres i a les institucions emissores. Així mateix, els membres han de proporcionar als participants aquesta informació, i no hi ha cap obligació per part de Captin MTF en aquest sentit. La freqüència i el mètode per facilitar la informació es determinen al contracte de cotització subscrit per Captin MTF amb la institució emissora corresponent.

Article 4 - Accés a Captin MTF

4.1 Afiliació i admissió a Captin MTF

Les persones que tenen accés directe a Captin MTF es denominen membres.

Una persona jurídica es pot convertir en membre sempre que compleixi els requisits d'admissió per a membres de l'SNM. En cas que una persona jurídica no compleixi aquests requisits, no es pot convertir en membre i només pot cursar ordres al mercat com a participant a través d'un membre.

Per afiliar-se a Captin MTF cal:

- Que el sol·licitant compleixi els criteris d'afiliació que figuren a l'article 4.2.
- Que el sol·licitant signi el contracte de negociació.
- Que Captin MTF accepti el contracte de negociació signat.

Captin està autoritzada a rebutjar una sol·licitud d'afiliació en qualsevol moment, pels motius que consideri. En cas de decisió positiva, Captin MTF ho ha de notificar per escrit al sol·licitant.

4.2 Criteris d'afiliació

Per tal que Captin admeti un sol·licitant com a membre de Captin MTF, el sol·licitant ha de complir els criteris objectius següents:

- El sol·licitant ha d'haver estat avaluat com a prou competent al test d'idoneïtat emprat per Captin.
- El sol·licitant ha de complir els requisits d'acceptació de clients basats en la política de diligència deguda respecte al client de Captin.
- El personal del sol·licitant ha de tenir prou experiència i qualificació per implementar i mantenir els procediments i els controls interns necessaris.
- El sol·licitant ha de poder complir els requisits i les normes tècniques que s'exigeixen.
- Si el sol·licitant vol tenir la possibilitat de cursar ordres en un mercat tancat, ha de poder garantir que només permetrà negociar als mercats als quals vol tenir accés a aquells participants que estan autoritzats a negociar amb els instruments financers pertinents.
- El sol·licitant ha de disposar de les llicències i de les mesures de gestió apropiades, tal com exigeixen les lleis i els reglaments aplicables.

4.3 Requisits permanents de l'afiliació a Captin MTF

Mentre estiguin afiliats, els membres es comprometen a:

- Complir el que disposen aquest codi normatiu, el reglament de negociació aplicable, el contracte de cotització i les lleis i els reglaments aplicables, incloses les possibles esmenes.

Traducció no oficial al català

(En cas de discrepàncies entre la versió neerlandesa i la versió en català d'aquest codi normatiu, té preferència la versió en neerlandès)

- Pagar els costos i els recàrrecs corresponents en el termini estipulat i íntegrament.
- Permetre que Captin MTF o els agents que designi portin a terme investigacions a les oficines del membre en dies hàbils, entre les 9.00 i les 18.00 h, i respondre al més aviat possible raonablement a les sol·licituds d'informació de Captin MTF en relació amb una investigació de Captin MTF.
- Complir els requisits tècnics i les normes que exigeix Captin MTF per afiliar-s'hi.
- Informar Captin MTF al més aviat possible si es produeixen canvis significatius en la informació proporcionada pel membre a Captin MTF en el marc de l'obtenció de l'afiliació.
- Informar Captin MTF amb antelació en cas que es produeixin canvis organitzatius o jurídics importants que afectin l'afiliació, com també proporcionar al més aviat possible la informació que Captin MTF demani en relació amb aquests canvis.
- Informar Captin MTF (si està permès legalment) de qualsevol (sol·licitud de) fallida, suspensió de pagaments, liquidació, intervenció o mesura de resolució, o d'una altra mesura similar en virtut de la legislació neerlandesa o d'una altra jurisdicció.
- Proporcionar les dades de contacte de les persones autoritzades a representar el membre davant Captin MTF i notificar-ne qualsevol canvi.
- Aplicar i mantenir procediments i controls adequats en relació amb les activitats com a membre.

4.4 Requisits de cotització de Captin MTF

Els requisits de cotització de Captin MTF per ser admès a negociació al mercat són els següents:

Instruments financers que es poden negociar al mercat de Captin MTF:

- (Certificats de dipòsit de) accions
- Drets de participació en fons d'inversió
- Obligacions
- Altres drets susceptibles de negociació al mercat

A més, és aplicable el següent als instruments financers:

- En el cas dels fons d'inversió, s'han de poder oferir als Països Baixos.
- No poden cotitzar en un mercat regulat, tal com es defineix a la Llei de supervisió financera, en un altre SNM o en un sistema de negociació organitzat, tal com es defineix a la Llei de supervisió financera.

Abans que un instrument financer pugui cotitzar al mercat, la institució emissora candidata ha de complir els criteris següents, a més dels que s'han esmentat anteriorment:

- El procés d'acceptació de clients respecte a la institució emissora candidata (procés de la IEC) ha de comportar un risc acceptable per a Captin MTF.
- Hi ha d'haver un contracte de cotització subscrit entre Captin i la institució emissora candidata.
- Abans que s'iniciï la cotització prevista al mercat, la institució emissora candidata ha de posar a disposició dels possibles participants prou informació. En qualsevol cas, això significa que es disposa d'un memoràndum d'informació a l'inici de les noves cotitzacions. Captin MTF comprova aquest fet amb els quatre criteris que fa servir l'autoritat dels mercats financers (AFM), a saber: rendibilitat, utilitat, seguretat i comprensibilitat (criteris RUSC).
- Si l'oferta dels instruments financers requereix un prospecte aprovat per l'autoritat supervisora, aquesta també és una condició prèvia per a la cotització al mercat.
- La institució emissora candidata ha de demostrar que compleix les lleis i els reglaments aplicables, incloses, a títol informatiu, les normes sobre informació financera que estableix, entre altres, el Llibre 2 del Codi Civil neerlandès, com les de preparació, adopció i presentació en termini dels comptes anuals de la institució emissora candidata a la Cambra de Comerç.
- La institució emissora candidata ha de tenir un coneixement demostrable de les obligacions que es deriven de les lleis i els reglaments aplicables que està obligada a complir una vegada que els instruments financers cotitzin a l'SNM, incloses, a títol informatiu, la Llei de supervisió financera, la Directiva d'abús de mercat (*market abuse directive*) i el Reglament d'abús de mercat (*market abuse regulation*) (MAD/MAR). Per comprovar aquest fet, entre altres coses, Captin MTF demana a la

institució emissora candidata que li proporcioni reglaments, documents de política interna o altra documentació que abordi les obligacions que s'han esmentat.

- La institució emissora candidata ha de facilitar a Captin MTF els comptes anuals més recents i l'informe de gestió, si se'n disposa, juntament amb un informe d'auditoria.
- La institució emissora ha de tenir un patrimoni net positiu.

4.5 Requisits permanents una vegada iniciada la cotització de Captin MTF

Una vegada que els instruments financers cotitzin al mercat, la institució emissora està subjecta als requisits permanents següents:

- La institució emissora ha d'observar les obligacions i els requisits que estableixen el contracte de cotització i aquest codi normatiu.
- La institució emissora ha de complir estrictament totes les obligacions i els requisits que es deriven de les lleis i els reglaments aplicables, incloses, a títol informatiu, la llei de supervisió financera, la Directiva d'abús de mercat i el Reglament d'abús de mercat (MAD/MAR), com també les normes sobre informació financera que estableix, entre altres, el Llibre 2 del Codi Civil neerlandès.
- La institució emissora ha de facilitar als participants una informació oportuna, completa i precisa. La institució emissora també ha de proporcionar a Captin MTF la informació necessària, amb prou antelació, perquè Captin la pugui proporcionar als participants a través de la plataforma de negociació.

Article 5 - Normes de negociació

5.1 Horari d'obertura

Llevat que s'indiqui expressament una altra cosa al reglament de negociació d'un mercat, l'horari d'obertura del mercat és de les 9.00 a les 17.30 h en dies hàbils, excepte els dies festius reconeguts generalment, i coincideix amb l'horari d'obertura d'Euronext, Amsterdam.

5.2 Mètodes de negociació

El mètode de negociació que es fa servir varia per a cada instrument financer. Actualment, al mercat es fan servir tres mètodes de negociació:

1. La institució emissora fixa per endavant el preu de la transacció [vegi l'apartat 5.4, lletra (A)].
2. El preu de la transacció es fixa en funció de l'oferta i la demanda [vegi l'apartat 5.4, lletra (B)].
3. El preu de la transacció és el resultat d'un procés periòdic de confrontació d'ordres (subhastes) [vegi l'apartat 5.4, lletra (C)].

El mètode de negociació que s'aplica a un instrument financer específic s'estableix al reglament de negociació que en regula l'administració.

El reglament de negociació indica, entre altres coses, els moments en què es poden cursar ordres. El mercat ofereix suport tècnic per als mètodes de negociació corresponents. A més, el reglament de negociació especifica el temps màxim que una ordre pot romandre oberta al llibre d'ordres sense coincidència abans d'expirar.

Captin MTF es reserva el dret de rebutjar o permetre nous mètodes de negociació en qualsevol moment.

Captin MTF no actua mai com a contrapart d'una operació i/o com a contrapart central. Captin Broker pot actuar com a membre en un mercat a compte i risc dels participants.

5.3 Tipus d'ordres

Al mercat s'accepten dos tipus d'ordres:

1. Ordres limitades
2. Ordres a mercat

Traducció no oficial al català

(En cas de discrepàncies entre la versió neerlandesa i la versió en català d'aquest codi normatiu, té preferència la versió en neerlandès)

Ambdós tipus d'ordres es registren al llibre d'ordres fins que s'executen.

- Ad 1. Una ordre limitada és una ordre en què s'especifica un preu fix (preu límit) i una quantitat fixa (quantitat), que es registren al llibre d'ordres, i l'ordre s'executa tan aviat com (en el cas d'una ordre de venda) el preu sigui igual o superior al preu límit o tan aviat com (en el cas d'una ordre de compra) el preu sigui igual o inferior al preu límit.
- Ad 2. Una ordre a mercat és una ordre que s'executa en la primera oportunitat, al preu vigent en aquell moment. Una ordre cursada d'aquesta manera s'executa quan coincideix amb altres ordres introduïdes al llibre d'ordres.

El tipus d'ordres permeses per a un instrument financer específic es desprèn de les condicions (d'administració) de la institució emissora corresponent i/o del reglament de negociació corresponent.

5.4 Confrontació d'ordres

En funció del mètode de negociació aplicable, s'han de respectar les regles següents relatives a la confrontació d'ordres.

(A) Preu definit prèviament

Els participants, sobre la base de les condicions (d'administració) aplicables de la institució emissora i/o del reglament de negociació corresponents, poden o no, durant un període determinat [a partir d'ara, lletra (A): període] tenir la possibilitat de presentar ordres al mercat a través d'un membre. Les ordres es poden presentar a un preu determinat per endavant per la institució emissora per a l'instrument financer corresponent. Ni Captin MTF ni els membres desenvolupen cap paper en el procés de valoració de l'instrument financer en qüestió. Al final del període, el mercat es tanca i Captin MTF determina si hi ha coincidència entre les ordres de compra i de venda. Si, sobre la base de les ordres de compra donades, la quantitat d'instruments financers per comprar no es correspon amb la quantitat d'instruments financers per vendre, sobre la base de les ordres de venda donades, Captin MTF organitza una assignació «prorratejada» subjecta a les condicions (d'administració) de l'instrument financer corresponent. Durant el període, Captin MTF i/o els membres no han de proporcionar informació sobre el llibre d'ordres als participants.

(B) Negociació contínua - Oferta i demanda

Els participants, sobre la base de les condicions (d'administració) aplicables de la institució emissora i/o del reglament de negociació corresponents, poden o no, durant un període determinat, tenir la possibilitat de presentar ordres al mercat a través d'un membre. Quan es rep una ordre, Captin MTF determina si l'ordre coincideix amb les ordres que ja s'han introduït al llibre d'ordres. En cas de coincidències múltiples, la data d'entrada de les ordres determina si s'executa (*first in first out*). Si no hi ha coincidència, les ordres es registren al llibre d'ordres fins que es puguin executar. Si una ordre no té coincidència en el moment en què expira el període màxim corresponent, l'ordre expira. Els membres tenen accés al llibre d'ordres. Els membres s'han d'assegurar que els participants tinguin el mateix accés d'inspecció que el membre. Les ordres no s'executen parcialment llevat que es disposi del consentiment del participant o els participants als quals s'aplicaria l'ordre parcial.

(C) Subhastes - Oferta i demanda

El mercat pot funcionar mitjançant un sistema de subhasta. En funció de les condicions (d'administració) rellevants de cada institució emissora i/o del reglament de negociació rellevant, els participants tenen l'opció de cursar ordres al mercat a través d'un membre durant un període de temps definit. Això significa que, durant cadascuna de les rondes de subhasta, Captin recopila les ordres de venda i les ordres de compra, sense executar immediatament cap operació coincident. Posteriorment, Captin tanca de manera temporal la possibilitat de cursar ordres (per tant, tanca el llibre d'ordres) i obre una ronda de subhasta que confronta les ordres de venda amb les de compra. Aquest procés es denomina ronda de negociació.

Traducció no oficial al català

(En cas de discrepàncies entre la versió neerlandesa i la versió en català d'aquest codi normatiu, té preferència la versió en neerlandès)

El mètode d'establiment del preu i d'assignació d'ordres en una ronda de negociació pot variar d'un mercat a un altre, i es descriu al reglament de negociació aplicable.

5.5 Retirada i modificació d'ordres, suspensió de la negociació i cessament de la cotització

Captin MTF només pot processar ordres correctes i completes. Els membres són responsables de comprovar que les ordres són correctes i completes abans d'oferir-les al mercat.

A més, Captin MTF es reserva en tot moment el dret (exclusiu), sense estar-hi obligat, de cancel·lar o suspendre una ordre o una operació no executada, o de suspendre o excloure la negociació d'un determinat instrument financer i posar fi a la cotització. Captin MTF pot exercir aquest dret (exclusiu) en els casos següents: perturbacions en les condicions del mercat, fallades o errors en el programari emprat per Captin, circumstàncies que puguin influir significativament en el valor o en el preu dels instruments financers en qüestió, una sol·licitud fonamentada de la institució emissora, casos de frau, estafa o manipulació del mercat o l'incompliment per part de la institució emissora de (i) les obligacions que estableixen el contracte de cotització i aquest codi normatiu i/o (ii) les obligacions que es deriven de les lleis i els reglaments aplicables, incloses, a títol informatiu, la llei de supervisió financera, la Directiva d'abús de mercat, el Reglament d'abús de mercat (MAD/MAR) i les normes sobre informació financera que estableix, entre altres, el Llibre 2 del Codi Civil dels Països Baixos, com també l'incompliment per part de la institució emissora de les obligacions de facilitar informació als participants, a Captin i/o a l'autoritat dels mercats financers (AFM) o a altres autoritats supervisores.

En cas de suspensió o exclusió de la negociació d'un instrument financer, Captin MTF n'ha d'informar a la plataforma de negociació al més aviat possible.

Per acabar, Captin MTF pot, sense estar-hi obligat i amb el consentiment tant del participant comprador com del venedor, revertir una operació liquidada.

5.6 Liquidació de la transacció

Captin MTF gestiona la liquidació administrativa, financera i jurídica d'una transacció que s'ha negociat al mercat. Captin MTF registra el dret dels membres als instruments financers que s'han negociat a través de Captin MTF. Els membres són responsables d'administrar el dret dels participants als instruments financers que es mantenen a través del membre corresponent.

Article 6 - Supervisió del mercat

6.1 Supervisió de la negociació al mercat

Captin MTF ha de complir immediatament qualsevol instrucció de l'autoritat dels mercats financers (AFM) de suspendre, interrompre o eliminar la negociació d'un determinat instrument financer, o d'excloure un determinat instrument financer de la negociació. En aquest cas, Captin MTF ho ha de notificar als membres i a la institució emissora corresponent.

Per tal de poder reconèixer a temps incompliments del funcionament ordenat del mercat o conductes indicatives d'abús de mercat, Captin MTF ha de supervisar les operacions fetes pels membres a través dels seus sistemes. En cas que Captin MTF detecti aquestes infraccions, les ha de notificar sense demora a l'autoritat neerlandesa dels mercats financers (AFM).

6.2 Sol·licituds de les administracions públiques

En la mesura en què ho exigeixi la llei, Captin MTF ha de proporcionar tota la informació aplicable, amb la sol·licitud prèvia, de manera immediata a l'autoritat neerlandesa dels mercats financers (AFM), De Nederlandsche Bank N.V. (DNB), la fiscalia neerlandesa, els funcionaris encarregats de la investigació i qualsevol altra autoritat competent nacional o estrangera, i ha de cooperar plenament, en la mesura en què ho exigeixi la llei, amb l'autoritat neerlandesa dels mercats financers (AFM), De Nederlandsche Bank N.V. (DNB), la fiscalia neerlandesa i els funcionaris encarregats de la investigació de qualsevol altra

Traducció no oficial al català

(En cas de discrepàncies entre la versió neerlandesa i la versió en català d'aquest codi normatiu, té preferència la versió en neerlandès)

autoritat competent en la investigació o l'enjudiciament de conductes indicatives d'abusos de mercat que es produeixin en o a través dels sistemes del mercat.

Article 7 - Conservació de dades

Captin MTF ha de conservar totes les dades pertinents sobre les operacions amb instruments financers fetes en o a través dels seus sistemes durant almenys cinc anys, o durant el temps que exigeixi la llei.

Article 8 - Modificació de les normes de negociació

Captin MTF pot modificar el codi normatiu en qualsevol moment. En cas que es produeixi una modificació, se n'ha d'informar els membres del mercat corresponent al més aviat possible raonablement.

Article 9 - Reclamacions

Per fer reclamacions sobre el mercat, es pot contactar en tot moment amb Captin MTF seguint el procediment de reclamació. Captin MTF avalua les reclamacions i les tramita quan ho considera necessari. Captin està registrada a l'institut neerlandès de reclamacions KiFID.

Les dades de contacte per presentar reclamacions són:

Captin B.V.
T.a.v. Klachtenafhandeling
Keizersgracht 534-5
1017 EK Amsterdam - Països
Baixos

Article 10 - Conflicte d'interessos

Captin disposa d'una política de conflicte d'interessos. Aquesta política té com a objectiu identificar clarament, prevenir i, si cal, abordar les possibles conseqüències negatives per al funcionament de l'SNM i per als membres causades per qualsevol conflicte d'interessos entre Captin MTF, Captin Broker, els participants a Captin, els membres i les institucions emissores.

Article 11 - Llei aplicable i tribunals competents

En aquest codi normatiu, el mercat i totes les relacions resultants es regeixen per la legislació neerlandesa. Qualsevol litigi s'ha de sotmetre exclusivament als tribunals competents d'Amsterdam. Tanmateix, una part pot sotmetre un litigi davant el KiFID en la mesura en què ho permeti la normativa aplicable d'aquest institut.