

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

στο σχέδιο νόμου «Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις»

Προς τη Βουλή των Ελλήνων

A. ΓΕΝΙΚΑ

Με το παρόν σχέδιο νόμου ενσωματώνεται στην ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2004/109 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Δεκεμβρίου 2004 (ΕΕ L390/38, 31.12.2004) σχετικά με τις προϋποθέσεις διαφάνειας που αφορούν την πληροφόρηση αναφορικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και για την τροποποίηση της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ.

Στόχοι της εν λόγω Οδηγίας είναι η εξασφάλιση της εμπιστοσύνης του επενδυτή με την επίτευξη ισοδύναμου βαθμού διαφάνειας σε ολόκληρη την Κοινότητα και, μέσω αυτής, η ολοκλήρωση της εσωτερικής αγοράς. Στο πλαίσιο αυτό, οι διατάξεις του παρόντος σχεδίου νόμου, δημιουργούν ένα νέο πλαίσιο διοικητικής φύσεως διατάξεων για τις διαρκείς και περιοδικές υποχρεώσεις πληροφόρησης σχετικά με εκδότες κινητών αξιών για τους οποίους η Ελλάδα είναι το κράτος μέλος καταγωγής, αντικαθιστώντας τις εν ισχύι σχετικές διατάξεις των προεδρικών διαταγμάτων 360/1985 (ΦΕΚ 129 Α') και 51/1992 (ΦΕΚ 22 Α'), τα οποία ενσωμάτωναν την προϊσχύουσα κοινοτική νομοθεσία για τις υποχρεώσεις αυτές. Επιπρόσθετα με το παρόν νομοσχέδιο σκοπεύεται η διάχυση της πληροφόρησης κατά τρόπο που να διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν.

Η Οδηγία αφήνει στα κράτη μέλη, όταν αυτά έχουν την ιδιότητα του κράτους μέλους καταγωγής, δυνατότητα επιβολής αυστηρότερων προϋποθέσεων διαφάνειας σε εκδότη, σε κάτοχο μετοχών ή σε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που αναφέρεται στα άρθρα 10 και 11 του παρόντος νομοσχεδίου. Ωστόσο δεν επιτρέπει στα κράτη μέλη, όταν αυτά έχουν την ιδιότητα του κράτους μέλους υποδοχής, απ' ενός να επιβάλλουν αυστηρότερες προϋποθέσεις δημοσιοποίησης όσον αφορά την εισαγωγή κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά στο έδαφός τους και απ' ετέρου να επιβάλλουν αυστηρότερες προϋποθέσεις όσον αφορά τη δημοσιοποίηση πληροφοριών, σε κατόχους μετοχών ή σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αναφέρονται στα άρθρα 10 και 11 του παρόντος νομοσχεδίου.

Με βάση τα παραπάνω, το παρόν σχέδιο νόμου στοχεύοντας στην ενίσχυση της προστασίας των επενδυτών και στην αποτελεσματικότητα της αγοράς εισάγει ρυθμίσεις που αφορούν την έγκαιρη δημοσιοποίηση ακριβών και περιεκτικών πληροφοριών σχετικά με τους εκδότες κινητών αξιών, η οποία εμπεδώνει την εμπιστοσύνη των επενδυτών και τους παρέχει τη δυνατότητα να αξιολογούν τις επιχειρηματικές επιδόσεις και τα περιουσιακά στοιχεία των εν λόγω εκδοτών.

Για το σκοπό αυτόν, το παρόν σχέδιο νόμου περιλαμβάνει υποχρεώσεις των εκδοτών κινητών αξιών που αποβλέπουν στη διασφάλιση της απαραίτητης διαφάνειας έναντι των επενδυτών μέσω της τακτικής ροής στοιχείων πληροφόρησης. Για τον ίδιο σκοπό περιλαμβάνονται υποχρεώσεις των μετόχων, ή των φυσικών ή

νομικών προσώπων που έχουν δικαίωμα ψήφου ή είναι κάτοχοι άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που ενσωματώνουν δικαίωμα απόκτησης υφιστάμενων μετοχών με δικαίωμα ψήφου, να ενημερώνουν τους εκδότες σχετικά με την απόκτηση ή άλλες μεταβολές που επέρχονται σε σημαντικές συμμετοχές στο κεφάλαιο εταιριών, έτσι ώστε οι εκδότες να είναι σε θέση να ενημερώνουν το κοινό.

Στο πλαίσιο αυτό, θεσπίζεται υποχρέωση δημοσιοποίησης ετήσιας οικονομικής έκθεσης του εκδότη, ενώ για την πιο έγκαιρη και αξιόπιστη παροχή πληροφοριών σχετικά με τις επιδόσεις του εκδότη, είναι αναγκαία η γνωστοποίηση ενδιάμεσων πληροφοριών. Επιβάλλεται έτσι η υποχρέωση δημοσιοποίησης τόσο εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης όσο και τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, ενώ θεσπίζεται και η δυνατότητα δημοσίευσης μιας ενδιάμεσης ανακοίνωσης του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη κατά το πρώτο και δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης.

Επιπλέον, θεσπίζεται συγκεκριμένο χρονικό διάστημα δημοσιοποίησης της ετήσιας και εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, των τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, καθώς και της ανακοίνωσης του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, μετά τη λήξη της περιόδου στην οποία αφορούν, προκειμένου οι επενδυτές να επωφελούνται από τη μεγαλύτερη συγκρισιμότητα των οικονομικών αυτών εκθέσεων και καταστάσεων.

Υποχρεώσεις δημοσιοποίησης των οικονομικών καταστάσεων και εκθέσεων δεν προβλέπονται βέβαια για πρώτη φορά, αφού ήδη περιλαμβάνονταν στην Οδηγία 2001/34/ΕΚ όσον αφορά στις ετήσιες και εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, ειδικότερα δε στο εθνικό μας δίκαιο στις διατάξεις των άρθρων 11-12 του ν. 3371/2005 και στις διατάξεις του π.δ. 360/1985. Ομοίως, όσον αφορά στο περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων και εκθέσεων, αυτό είχε ήδη ρυθμιστεί με τις Οδηγίες εταιρικού δικαίου και ειδικότερα στο εθνικό μας δίκαιο με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και του π.δ. 360/1985, ιδίως δε με τις διατάξεις του άρθρου 11 του ν. 3301/2004 που τροποποίησαν αντίστοιχες διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και του π.δ. 360/1985 και επέβαλαν τη σύνταξη των ετήσιων και περιοδικών οικονομικών καταστάσεων των ανωνύμων εταιριών των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα που υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως προβλέπεται από τον Κανονισμό 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

Οι ρυθμίσεις που αφορούν στις υποχρεώσεις ενημέρωσης για τις μεταβολές που επέρχονται σε σημαντικές συμμετοχές στο κεφάλαιο εκδοτών αποβλέπουν, όπως και οι προγενέστερες ρυθμίσεις του π.δ. 51/1992, στην πληρέστερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, καθιστούν αποτελεσματικότερο τον έλεγχο των εκδοτών μετοχών και βελτιώνουν τη συνολική διαφάνεια της αγοράς όσον αφορά τις σημαντικές κινήσεις κεφαλαίων.

Στο παρόν σχέδιο νόμου περιλαμβάνεται επίσης υποχρέωση των εκδοτών παροχής διευκολύνσεων και διαρκούς ενημέρωσης των κατόχων μετοχών και χρεωστικών τίτλων που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, βασιζόμενη στην αρχή της ίσης μεταχείρισης, καθώς και δυνατότητα, υπό προϋποθέσεις, χρήσης σύγχρονων τεχνολογιών πληροφορικής και επικοινωνίας προς το σκοπό διαβίβασης πληροφοριών στους μετόχους.

Στόχος του παρόντος σχεδίου νόμου, και στο πλαίσιο της προώθησης της ολοκλήρωσης των ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, είναι η διάχυση της πληροφόρησης κατά τρόπο που να διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν. Για το λόγο αυτόν επιβάλλεται η συμμόρφωση προς ελάχιστα πρότυπα ποιότητας για τη διάδοση της πληροφόρησης, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι επενδυτές, ακόμα και αν δεν βρίσκονται στο κράτος μέλος καταγωγής του εκδότη, όταν αναζητούν πρόσβαση σε αυτή την πληροφόρηση, τυγχάνουν ίσης μεταχείρισης με τους επενδυτές που βρίσκονται στο κράτος μέλος καταγωγής του.

Για την άρση των εμποδίων και την αποτελεσματική εφαρμογή των νέων προϋποθέσεων πληροφόρησης θεσπίζεται επιπλέον η ύπαρξη ενός μηχανισμού κεντρικής αποθήκευσης των πληροφοριών, ο οποίος πληροί τα ελάχιστα πρότυπα ποιότητας όσον αφορά την ασφάλεια, τη διασφάλιση της ταυτότητας της πηγής των πληροφοριών, τη χρονική καταγραφή της υποβολής των πληροφοριών και την εύκολη πρόσβαση στις πληροφορίες από τους τελικούς χρήστες.

Το παρόν νομοσχέδιο χωρίζεται σε επτά κεφάλαια.

Το Κεφάλαιο Α' (άρθρα 1-3) προσδιορίζει το σκοπό του παρόντος νομοσχεδίου, το πεδίο εφαρμογής και περιλαμβάνει τους ορισμούς.

Το Κεφάλαιο Β' (άρθρα 4-8) περιλαμβάνει τις διατάξεις που αφορούν στις υποχρεώσεις περιοδικής πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού.

Το Κεφάλαιο Γ' (άρθρα 9-16) περιλαμβάνει τις διατάξεις που αφορούν στις υποχρεώσεις διαρκούς πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού.

Το Κεφάλαιο Δ' (άρθρα 17-18) περιλαμβάνει τις διατάξεις που αφορούν στις υποχρεώσεις ενημέρωσης των κατόχων κινητών αξιών, οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

Το Κεφάλαιο Ε' (άρθρα 19-22) περιλαμβάνει τις διατάξεις που αφορούν στις πρόσθετες υποχρεώσεις σχετικά με τη δημοσιοποίηση ρυθμιζόμενων πληροφοριών.

Στο Κεφάλαιο ΣΤ' (άρθρα 23-26) καθορίζονται οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως αρμόδιας αρχής, στο πλαίσιο εφαρμογής του νομοσχεδίου, προβλέπονται οι διοικητικές φύσεως κυρώσεις και μέτρα τα οποία μπορεί να επιβάλλει σε περιπτώσεις παράβασης των διατάξεων του νομοσχεδίου και των κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθησόμενων αποφάσεων καθώς και προληπτικά μέτρα που μπορεί να λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υπό την ιδιότητά της ως κράτος μέλος υποδοχής. Επιπλέον περιλαμβάνει διατάξεις που αφορούν στη συνεργασία μεταξύ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων εποπτικών αρχών άλλων κρατών μελών και τρίτων κρατών στο πλαίσιο εφαρμογής του παρόντος νομοσχεδίου.

Το Κεφάλαιο Ζ' (άρθρα 27-34) περιλαμβάνει μεταβατικές διατάξεις, διατάξεις του υπάρχοντος θεσμικού πλαισίου που καταργούνται, αντικαθίστανται ή τροποποιούνται, τελικές και λοιπές διατάξεις, καθώς και διάταξη που προσδιορίζει την έναρξη ισχύος του παρόντος νομοσχεδίου.

Β. ΕΙΔΙΚΟΤΕΡΑ ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ

Άρθρο 1

Το άρθρο 1 ορίζει ότι σκοπός του νομοσχεδίου είναι η

προσαρμογή της νομοθεσίας προς τις διατάξεις της Οδηγίας 2004/109 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Δεκεμβρίου 2004, για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και για την τροποποίηση της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ (ΕΕΕΚ L 390/38/31.12.2004).

Άρθρο 2

Το άρθρο 2 αφορά στο αντικείμενο και πεδίο εφαρμογής. Η παράγραφος 1 ορίζει ότι οι διατάξεις του νομοσχεδίου καθορίζουν τις περιοδικές και διαρκείς υποχρεώσεις πληροφόρησης σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και για τους οποίους η Ελλάδα είναι το κράτος μέλος καταγωγής.

Στις παραγράφους 2 και 3 εισάγονται δύο εξαιρέσεις από την εφαρμογή του νόμου αυτού τις οποίες προβλέπει και η Οδηγία 2004/109/ΕΚ. Η πρώτη εξαίρεση της παραγράφου 2 αφορά τα μερίδια που εκδίδουν οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων πλην των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων κλειστού τύπου, καθώς και την απόκτηση ή διάθεση μεριδίων των οργανισμών αυτών. Η δεύτερη εξαίρεση αφορά ειδικά τις διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 16 και ως προς τους χρεωστικούς τίτλους, των παραγράφων 2, 4 και 5 του άρθρου 17 και της παραγράφου 2 του άρθρου 18, οι οποίες δεν εφαρμόζονται στην περίπτωση κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και τις οποίες έχει εκδώσει το Ελληνικό Δημόσιο ή Οργανισμοί Τοπικής Αυτοδιοίκησης.

Άρθρο 3

Στην παράγραφο 1 του άρθρου 3 περιλαμβάνονται ορισμοί βασικών εννοιών που χρησιμοποιούνται στο νομοσχέδιο.

Η παράγραφος 2 παρέχει εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προκειμένου, λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα:

(α) να εξειδικεύονται περαιτέρω οι ορισμοί που περιλαμβάνονται στην προηγούμενη παράγραφο,

(β) να καθορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής της περίπτωσης (ββ) του ορισμού του κράτους μέλους καταγωγής, οι διαδικαστικές προϋποθέσεις βάσει των οποίων ένας εκδότης μπορεί να πραγματοποιεί την επιλογή του κράτους μέλους καταγωγής,

(γ) να προσαρμόζεται, στο πλαίσιο εφαρμογής της περίπτωσης (ββ) του ορισμού του κράτους μέλους καταγωγής, εφόσον τούτο κρίνεται ενδεδειγμένο, η περίοδος των τριών ετών κατά τη διάρκεια της οποίας οι κινητές αξίες του εκδότη παραμένουν εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, λαμβάνοντας υπόψη και αξιολογώντας οποιαδήποτε νέα υποχρέωση έχει ενδεχομένως επιβληθεί από το κοινοτικό δίκαιο αναφορικά με την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, και

(δ) να καθορίζεται, στο πλαίσιο εφαρμογής του ορισμού των ηλεκτρονικών μέσων, ενδεικτικός κατάλογος των μέσων που δεν πρέπει να θεωρούνται ηλεκτρονικά μέσα, λαμβάνοντας υπόψη και αξιολογώντας το παράρ-

τημα ΙΙΙ του π.δ. 39/2001 (ΦΕΚ 28 Α΄).

Άρθρο 4

Με το παρόν άρθρο καθίσταται υποχρεωτική η δημοσιοποίηση από τον εκδότη ετήσιας οικονομικής έκθεσης, εντός τριών μηνών από τη λήξη κάθε οικονομικής χρήσης. Εισάγεται επίσης υποχρέωση του εκδότη να διασφαλίζει ότι η έκθεση αυτή παραμένει στη διάθεση του κοινού για διάστημα τουλάχιστον πέντε ετών.

Με τον Κανονισμό 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 19ης Ιουλίου 2002 για την εφαρμογή των διεθνών λογιστικών προτύπων έχει ήδη προετοιμαστεί το έδαφος για τη διακοινοτική σύγκλιση με τη καθιέρωση ειδικού καθεστώτος αναφορικά με τα πρότυπα οικονομικής πληροφόρησης για εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και οι οποίοι υποχρεούνται να καταρτίζουν ενοποιημένους λογαριασμούς. Η Οδηγία 2004/109/ΕΚ και κατ' ακολουθία το παρόν σχέδιο νόμου, αναπτύσσει περαιτέρω την προσέγγιση αυτή όσον αφορά τη δημοσιοποίηση ετήσιων οικονομικών εκθέσεων, συμπεριλαμβανομένης και της αρχής της ειλικρινούς και επακριβούς απεικόνισης των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων χρήσεως ενός εκδότη.

Έτσι, στην παράγραφο 2 προσδιορίζεται το περιεχόμενο της εν λόγω έκθεσης, η οποία πρέπει να περιλαμβάνει τις ελεγχμένες οικονομικές καταστάσεις, την έκθεση του διοικητικού συμβουλίου και δηλώσεις του προέδρου, του διευθύνοντος συμβούλου και ενός ακόμα μέλους του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, περί της αληθούς και ακριβούς απεικόνισης, στις μεν οικονομικές καταστάσεις των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, της καθαρής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως του εκδότη και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, στη δε έκθεση του διοικητικού συμβουλίου της εξέλιξης, των επιδόσεων και της θέσης του εκδότη και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Ακολουθώντας, ως προς τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση του διοικητικού συμβουλίου, γίνεται αναφορά στις παραγράφους 3 έως 6 στο πλαίσιο σύμφωνα με το οποίο καταρτίζονται, ανάλογα με το εάν υπάρχει υποχρέωση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή όχι, ενώ γίνεται διάκριση ανάλογα με το εάν ο εκδότης έχει συσταθεί στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος. Επιπλέον γίνεται αναφορά στις διατάξεις σύμφωνα με τις οποίες ελέγχονται οι οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, ενώ ορίζεται ότι η έκθεση ελέγχου, υπογεγραμμένη από τους υπεύθυνους για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων δημοσιοποιείται στο σύνολό της μαζί με την ετήσια οικονομική έκθεση. Στη συνέχεια στην παράγραφο 7 προσδιορίζονται και οι αναλυτικές πληροφορίες που πρέπει να περιλαμβάνει η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου, οι οποίες αποσκοπούν στη διασφάλιση πληρέστερης διαφάνειας έναντι των επενδυτών και στην παράγραφο 8 προβλέπεται υποχρέωση του διοικητικού συμβουλίου να υποβάλλει επεξηγηματική έκθεση στην τακτική γενική συνέλευση, σχετικά με

τις παραπάνω πληροφορίες, η οποία μπορεί και να ενσωματώνεται στην έκθεση του διοικητικού συμβουλίου. Οι ως άνω πληροφορίες και η σχετική επεξηγηματική έκθεση προβλέπονταν στο ήδη καταργούμενο με την περ. γ΄ της παραγράφου 1 του άρθρου 33 του παρόντος νομοσχεδίου άρθρο 11α του ν. 3371/2005, το οποίο είχε θεσπισθεί σε συμμόρφωση με το άρθρο 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ.

Τέλος η παράγραφος 9 παρέχει εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να καθορίζει, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, τις τεχνικές προϋποθέσεις υπό τις οποίες η δημοσιοποιημένη ετήσια οικονομική έκθεση, συμπεριλαμβανομένης της έκθεσης ελέγχου, πρέπει να παραμένει διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό, καθώς και να προσαρμόζει το χρονικό διάστημα των πέντε ετών που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

Άρθρο 5

Με το άρθρο 5 καθίσταται υποχρεωτική η δημοσιοποίηση από τον εκδότη μετοχών ή χρεωστικών τίτλων εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης που αφορά στο πρώτο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης, εντός δύο μηνών από τη λήξη της περιόδου αυτής. Εισάγει επίσης υποχρέωση του εκδότη να διασφαλίζει ότι η έκθεση αυτή παραμένει στη διάθεση του κοινού για διάστημα τουλάχιστον πέντε ετών.

Όπως και στην ετήσια οικονομική έκθεση, έτσι και στην εξαμηνιαία καθορίζεται ότι αυτή πρέπει να περιλαμβάνει αντίστοιχα τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, την εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου και δηλώσεις του προέδρου, του διευθύνοντος συμβούλου και ενός ακόμα μέλους του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη περί της αληθούς και ακριβούς απεικόνισης, στις μεν εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, της καθαρής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως του εκδότη και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, στη δε εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου, των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά το πρώτο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης και της επίδρασής τους στις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης, ειδικά δε ως προς τους εκδότες μετοχών και των σημαντικών συναλλαγών που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

Ακολουθώντας, αναφορικά με τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις γίνεται αναφορά στο πλαίσιο σύμφωνα με το οποίο καταρτίζονται, ανάλογα με το εάν υπάρχει υποχρέωση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή όχι, ενώ γίνεται διάκριση ανάλογα με το εάν ο εκδότης έχει συσταθεί στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος. Επιπλέον προσδιορίζεται το ελάχιστο περιεχόμενο της εξαμηνιαίας έκθεσης του διοικητικού συμβουλίου και γίνεται αναφορά στην επισκόπηση της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης.

Τέλος παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να καθορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 1 και 7, τις τεχνικές προϋποθέσεις υπό τις οποίες η δημοσιευμένη εξαμηνιαία οικονομική έκθεση, συμπεριλαμβανομένης της έκ-

θέσης επισκόπησης των ελεγκτών, πρέπει να παραμένει διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό, να προσδιορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 4, το ελάχιστο περιεχόμενο του εξαμηνιαίου ισολογισμού, του εξαμηνιαίου λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως και των επεξηγηματικών σημειώσεων, σε περίπτωση που δεν έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα όπως αυτά υιοθετήθηκαν δυνάμει της διαδικασίας του άρθρου 6 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002, να εξειδικεύει τις σημαντικές συναλλαγές μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων στο πλαίσιο εφαρμογής της περίπτωσης γ' της παραγράφου 6 και να τροποποιεί το χρονικό διάστημα των πέντε ετών που αναφέρεται στην παράγραφο 1, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα. Τέλος παρέχεται εξουσιοδότηση στην Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχου (ΕΛΤΕ) του ν. 3148/2004 (ΦΕΚ 136 Α') να διευκρινίζει το περιεχόμενο της έκθεσης επισκόπησης των ελεγκτών της παραγράφου 7, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα.

Άρθρο 6

Με το παρόν άρθρο, όπως και υπό το καθεστώς της παραγράφου 4 του άρθρου 2 του π.δ. 360/1985, θεσπίζεται υποχρέωση του εκδότη μετοχών να καταρτίζει τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις για το πρώτο και το τρίτο τρίμηνο κάθε οικονομικής χρήσης και να τις δημοσιοποιεί εντός δύο (2) μηνών από τη λήξη της αντίστοιχης περιόδου. Επιπλέον, γίνεται αναφορά στο πλαίσιο σύμφωνα με το οποίο καταρτίζονται, ανάλογα με το εάν υπάρχει υποχρέωση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή όχι.

Τέλος παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να ορίζει:

(α) τα στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και από τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις του άρθρου 5, τα οποία πρέπει να δημοσιεύει ο εκδότης σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 21, προκειμένου να παρέχεται στο επενδυτικό κοινό γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα αυτού και των ελεγχόμενων από αυτόν επιχειρήσεων, καθώς και ο χρόνος δημοσιοποίησής τους,

(β) πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνει η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου των άρθρων 4 και 5 αντίστοιχα, καθώς επίσης πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνει η ετήσια και η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση των άρθρων 4 και 5 αντίστοιχα, αναφορικά με τη δραστηριότητα του εκδότη και των ελεγχόμενων από αυτόν επιχειρήσεων και την εν γένει πορεία των επιχειρηματικών τους υποθέσεων.

Άρθρο 7

Με το παρόν άρθρο παρέχεται η δυνατότητα στον εκδότη μετοχών να δημοσιοποιεί, κατά το πρώτο και το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης, ανακοίνωση του διοικητικού συμβουλίου η οποία να περιλαμβάνει:

(α) εξήγηση των ουσιωδών γεγονότων και συναλλαγών που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου, καθώς και της επίδρασής τους στην οικονομική

θέση του εκδότη και των ελεγχόμενων επιχειρήσεών του, και

(β) γενική περιγραφή της οικονομικής κατάστασης και των επιδόσεων του εκδότη και των ελεγχόμενων επιχειρήσεών του κατά τη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Η εν λόγω ανακοίνωση συντάσσεται και δημοσιοποιείται στο χρονικό διάστημα μεταξύ δέκα (10) εβδομάδων από την έναρξη του εξαμήνου και έξι (6) εβδομάδων πριν από τη λήξη του. Οι πληροφορίες που περιέχονται στην ανακοίνωση καλύπτουν το χρονικό διάστημα μεταξύ της έναρξης της σχετικής εξαμηνιαίας περιόδου και της ημερομηνίας δημοσίευσης της ανακοίνωσης. Η δυνατότητα του άρθρου αυτού είναι ανεξάρτητη από την υποχρέωση κατάρτισης και δημοσιοποίησης των τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

Το παρόν άρθρο εφαρμόζεται με την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 13 του ν. 3340/2005.

Άρθρο 8

Με το παρόν άρθρο εισάγονται εξαιρέσεις από την εφαρμογή των άρθρων 4 έως 7 για:

(α) το Ελληνικό Δημόσιο, Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης της Ελλάδας, διεθνείς δημόσιους οργανισμούς στους οποίους συμμετέχει ένα τουλάχιστον κράτος μέλος, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), καθώς και την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), όταν εκδίδουν κινητές αξίες, και

(β) για εκδότες που εκδίδουν αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, των οποίων η ανά τίτλο ονομαστική αξία είναι τουλάχιστον 50.000 ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, εφόσον η αντίστοιχη ανά τίτλο ονομαστική αξία την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με 50.000 ευρώ τουλάχιστον.

Επιπλέον εισάγεται εξαίρεση από την εφαρμογή του άρθρου 5 για τα πιστωτικά ιδρύματα που εποπτεύονται από την ΤτΕ, των οποίων οι μετοχές δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και τα οποία εκδίδουν σε συνεχή βάση ή κατ' επανάληψη μόνον χρεωστικούς τίτλους, υπό την προϋπόθεση ότι το συνολικό ονομαστικό ύψος όλων των ως άνω χρεωστικών τίτλων δεν υπερβαίνει τα 100.000.000 ευρώ, και δεν έχουν δημοσιεύσει ενημερωτικό δελτίο δυνάμει του ν. 3401/2005.

Άρθρο 9

Το επενδυτικό κοινό θα πρέπει να ενημερώνεται για τις μεταβολές που γίνονται σε σημαντικές συμμετοχές στο κεφάλαιο εκδοτών, οι μετοχές των οποίων αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά. Οι πληροφορίες αυτές θα πρέπει να επιτρέπουν στους επενδυτές να αποκτούν ή να διαθέτουν μετοχές έχοντας πλήρη γνώση των μεταβολών που επέρχονται στη διάρθρωση των δικαιωμάτων ψήφου. Επίσης θα πρέπει να καθιστούν αποτελεσματικότερο τον έλεγχο των εκδοτών μετοχών και να βελτιώνουν τη συνολική διαφάνεια της αγοράς όσον αφορά σημαντικές κινήσεις κεφαλαίων.

Στο πλαίσιο αυτό θεσπίζεται υποχρέωση, όπως και υπό το καθεστώς του προεδρικού διατάγματος 51/1992, του μετόχου ο οποίος αποκτά ή διαθέτει μετοχές με δικαίωμα ψήφου που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε

οργανωμένη αγορά, να ενημερώσει τον εκδότη σχετικά με το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ως αποτέλεσμα αυτής της απόκτησης ή διάθεσης, εφόσον αυτό φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων του 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 1/3, 50% και 2/3. Την υποχρέωση αυτή έχει και όποιος καθίσταται μέτοχος για πρώτη φορά, εφόσον με την απόκτηση αυτή φθάνει ή υπερβαίνει τα σχετικά όρια.

Η ίδια υποχρέωση υφίσταται και σε κάθε περίπτωση που το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου μετόχου φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των προαναφερθέντων ορίων, ως αποτέλεσμα εταιρικών γεγονότων τα οποία μεταβάλλουν την κατανομή των δικαιωμάτων ψήφου. Σε περίπτωση εκδότη που έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα, η υποχρέωση ενημέρωσης υφίσταται εφόσον συντρέχουν εταιρικά γεγονότα με αποτελέσματα ισοδύναμα προς αυτά των εταιρικών γεγονότων που προαναφέρθηκαν.

Επιπρόσθετα, μέτοχος, ο οποίος κατέχει ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο από 10%, υποχρεούται να προβαίνει σε ενημέρωση του εκδότη και σε κάθε περίπτωση που επέρχεται μεταβολή στο ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ίση προς ή μεγαλύτερη από 3% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη, ως αποτέλεσμα απόκτησης ή διάθεσης μετοχών με δικαίωμα ψήφου ή ως αποτέλεσμα εταιρικών γεγονότων που μεταβάλλουν την κατανομή των δικαιωμάτων ψήφου. Νέες μεταβολές του παραπάνω ύψους που ακολουθούν την ενημέρωση δημιουργούν νέα υποχρέωση ενημέρωσης.

Για τον υπολογισμό των προαναφερθέντων ορίων ο εκδότης υποχρεούται να δημοσιοποιήσει τον συνολικό αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου και το ύψος του κεφαλαίου του στο τέλος κάθε ημερολογιακού μηνός κατά τη διάρκεια του οποίου σημειώθηκε αύξηση ή μείωση αυτού του συνολικού αριθμού.

Ορίζεται επίσης ότι για τον υπολογισμό των ορίων της παραγράφου 1 αθροίζονται τα δικαιώματα ψήφου που αποκτά ή διαθέτει μέτοχος σύμφωνα με το άρθρο 9 με τα δικαιώματα ψήφου που δικαιούται να αποκτά, διαθέτει ή ασκεί σύμφωνα με το άρθρο 10, καθώς και με τα δικαιώματα ψήφου που δικαιούται να αποκτά μέσω χρηματοπιστωτικών μέσων, σύμφωνα με το άρθρο 11.

Στην παράγραφο 7 του άρθρου αυτού παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να εξειδικεύει τα γεγονότα που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 10

Με το άρθρο αυτό ορίζεται ότι οι υποχρεώσεις ενημέρωσης του άρθρου 9 εφαρμόζονται επίσης και προκειμένου για κάθε πρόσωπο που δικαιούται να αποκτά, διαθέτει ή ασκεί δικαιώματα ψήφου σε οποιαδήποτε από τις συγκεκριμένες περιπτώσεις ή συνδυασμό περιπτώσεων που απαριθμούνται στο παρόν άρθρο.

Άρθρο 11

Στο παρόν άρθρο ορίζεται ότι η υποχρέωση ενημέρωσης του άρθρου 9 καταλαμβάνει και πρόσωπα που αποκτούν ή διαθέτουν, άμεσα ή έμμεσα μέσω τρίτου, χρηματοπιστωτικά μέσα υπό την προϋπόθεση ότι:

(α) τα χρηματοπιστωτικά μέσα παρέχουν δικαίωμα απόκτησης μετοχών οι οποίες ενσωματώνουν δικαίωμα

τα ψήφου, και

(β) οι ως άνω υπό (α) μετοχές έχουν ήδη εκδοθεί από εκδότη του οποίου μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, και

(γ) το ως άνω υπό (α) δικαίωμα απόκτησης μπορεί να ασκείται με αποκλειστική πρωτοβουλία του κατόχου των χρηματοπιστωτικών μέσων και επί τη βάσει επίσημης συμφωνίας.

Στην παράγραφο 2 παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να:

(α) καθορίζει και ομαδοποιεί τα είδη των χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο,

(β) προσδιορίζει τη φύση της επίσημης συμφωνίας που αναφέρεται στην προηγούμενη παράγραφο,

(γ) καθορίζει το περιεχόμενο της ενημέρωσης και να καθιερώνει ένα τυποποιημένο έντυπο που θα χρησιμοποιείται για το σκοπό αυτόν,

(δ) καθορίζει το χρονικό διάστημα εντός του οποίου πρέπει να λάβει χώρα η ενημέρωση, και

(ε) καθορίζει τον αποδέκτη της ενημέρωσης, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα.

Άρθρο 12

Προκειμένου να αποφεύγονται περιττές επιβαρύνσεις σε ορισμένους φορείς της αγοράς και να προσδιορίζεται ποιος πράγματι ασκεί επιρροή σε έναν εκδότη, εισάγεται με το παρόν άρθρο εξαιρέσεις από την εφαρμογή του άρθρου 9,

- σε μετοχές που αποκτήθηκαν με αποκλειστικό σκοπό την εκκαθάριση και το διακανονισμό στο πλαίσιο του συνήθους σύντομου κύκλου διακανονισμού των συναλλαγών,

- σε περίπτωση που θεματοφύλακες, οι οποίοι κατέχουν μετοχές υπό αυτή τους την ιδιότητα, δεν μπορούν να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται στις μετοχές αυτές παρά μόνον επί τη βάσει οδηγιών που παρέχονται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα,

- σε περίπτωση που ειδικός διαπραγματευτής, ο οποίος ενεργεί υπό αυτή του την ιδιότητα, αποκτά ή διαθέτει συμμετοχή η οποία φθάνει ή υπερβαίνει το όριο του 5%, υπό την προϋπόθεση ότι:

(αα) έχει λάβει άδεια λειτουργίας από το κράτος μέλος καταγωγής του δυνάμει της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, και

(ββ) δεν παρεμβαίνει στη διοίκηση του εν λόγω εκδότη, ούτε ασκεί καμία επιρροή στον εκδότη προκειμένου ο εκδότης να προβεί σε αγορά των μετοχών ή στήριξης της τιμής τους.

Επιπλέον στην παράγραφο 2 ορίζονται οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες τα δικαιώματα ψήφου από μετοχές, που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών πιστωτικού ιδρύματος ή Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 21 του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 δεν υπολογίζονται για τους σκοπούς του άρθρου 9.

Στην παράγραφο 3 εισάγεται εξαίρεση ως προς την εφαρμογή του άρθρου 9 και του στοιχείου (γ) του άρθρου 10 για μετοχές που χορηγούνται σε ή από τα μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών («ΕΣΚΤ»), υπό ορισμένες προϋποθέσεις οι οποίες προσδιορίζονται ρητά.

Στην παράγραφο 4 παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να καθορίζει, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, τη μέγιστη διάρκεια του συνήθους σύντομου κύκλου διακανονισμού συναλλαγών, στο πλαίσιο εφαρμογής της περίπτωσης (α) της παραγράφου 1, καθώς και τους μηχανισμούς ελέγχου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1.

Άρθρο 13

Στο παρόν άρθρο προβλέπονται περιπτώσεις απαλλαγής από την υποχρέωση ενημέρωσης του άρθρου 14 και συγκεκριμένα στην παράγραφο 1 ορίζεται ότι νομικό πρόσωπο απαλλάσσεται από την απαιτούμενη ενημέρωση, εφόσον η ενημέρωση πραγματοποιείται από τη μητρική επιχείρηση, ή η μητρική επιχείρηση είναι με τη σειρά της ελεγχόμενη επιχείρηση από άλλη μητρική επιχείρηση η οποία και πραγματοποιεί την σχετική ενημέρωση.

Προκειμένου να διευκρινίζεται ποιος είναι πράγματι σημαντικός κάτοχος μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων του ίδιου εκδότη σε ολόκληρη την Κοινότητα δεν απαιτείται από τις μητρικές επιχειρήσεις να αθροίζουν τις δικές τους συμμετοχές με εκείνες τις οποίες διαχειρίζονται εταιρίες διαχείρισης βάσει του ν. 3283/2004, εφόσον οι εν λόγω εταιρίες διαχείρισης ή οι εταιρίες επενδύσεων ασκούν δικαιώματα ψήφου ανεξάρτητα από τη μητρική επιχείρηση και πληρούν ορισμένες περαιτέρω προϋποθέσεις. Έτσι στις παραγράφους 2 έως 5 προσδιορίζονται οι περιπτώσεις στις οποίες μητρική επιχείρηση εταιρίας διαχείρισης υποχρεούται ή δεν υποχρεούται να αθροίζει τις συμμετοχές της με τις συμμετοχές που τελούν υπό τη διαχείριση της εταιρίας διαχείρισης βάσει του ν. 3283/2004, καθώς επίσης και οι περιπτώσεις στις οποίες μητρική επιχείρηση Ε.Π.Ε.Υ. υποχρεούται ή δεν υποχρεούται να αθροίζει τις συμμετοχές της με τις συμμετοχές που διαχειρίζεται η Ε.Π.Ε.Υ. ανά πελάτη.

Στην παράγραφο 6 του παρόντος ορίζεται ότι μητρική επιχείρηση απαλλάσσεται από την υποχρέωση άθροισης των συμμετοχών της με τις συμμετοχές νομικού προσώπου ή επιχείρησης με καταστατική έδρα σε τρίτη χώρα βάσει των παραγράφων 2 και 4, υπό την προϋπόθεση ότι το νομικό πρόσωπο πληροί ισοδύναμες προϋποθέσεις ανεξαρτησίας με εκείνες των εταιριών διαχείρισης ή των Ε.Π.Ε.Υ., εφόσον η τρίτη χώρα θα απαιτούσε την κατοχή άδειας σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 1 του ν. 3283/2004, ή, όσον αφορά τη διαχείριση χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με το σημείο (γ) της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 εάν το νομικό πρόσωπο είχε την καταστατική του έδρα εντός της Κοινότητας, είτε, ειδικά προκειμένου περί Ε.Π.Ε.Υ., το κεντρικό της γραφείο εντός της Κοινότητας.

Τέλος στην παράγραφο 7 παρέχεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εξουσιοδότηση να καθορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 2 έως 5, τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας που πρέπει να πληρούν οι εταιρίες διαχείρισης και οι μητρικές τους επιχειρήσεις ή οι Ε.Π.Ε.Υ. και οι μητρικές τους επιχειρήσεις, και να προσδιορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 6, τις προϋποθέσεις τις οποίες οφείλει να πληροί το θεσμικό πλαίσιο τρίτης χώρας προκειμένου να διασφαλισθεί η ισοδυναμία των προϋποθέσεων-απαι-

τήσεων ανεξαρτησίας κατά τα οριζόμενα στον παρόντα νόμο, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα.

Άρθρο 14

Στο παρόν άρθρο προσδιορίζονται οι διαδικασίες που πρέπει να ακολουθούνται για την πραγματοποίηση της ενημέρωσης βάσει των άρθρων 9 και 10 του παρόντος νομοσχεδίου. Ορίζεται το περιεχόμενο της ενημέρωσης, η προθεσμία εντός της οποίας ο μέτοχος υποχρεούται να ενημερώσει τον εκδότη, η οποία προσδιορίζεται σε τρεις, το αργότερο, ημέρες διαπραγμάτευσης, η πρώτη των οποίων είναι η επομένη της ημερομηνίας κατά την οποία ο μέτοχος ή το πρόσωπο του άρθρου 10 πληροφορείται ή οφείλει να έχει πληροφορηθεί την απόκτηση ή τη διάθεση ή τη δυνατότητα άσκησης δικαιωμάτων ψήφου ή ενημερώνεται σχετικά με εταιρικό γεγονός που μεταβάλλει την κατανομή των δικαιωμάτων ψήφου. Επιπλέον στο παρόν άρθρο θεσπίζεται υποχρέωση του εκδότη να δημοσιοποιήσει τις πληροφορίες που περιέχει η εν λόγω ενημέρωση, άμεσα με την παραλαβή της και σε κάθε περίπτωση εντός δύο ημερών διαπραγμάτευσης από την ημερομηνία παραλαβής.

Με την παράγραφο 4 του παρόντος παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να καθιερώνει, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου και της παραγράφου 4 του άρθρου 19, το τυποποιημένο έντυπο που θα χρησιμοποιείται για την ενημέρωση του εκδότη και την υποβολή των πληροφοριών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, να καθορίζει ημερολόγιο των ημερών διαπραγμάτευσης, να προσδιορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής των άρθρων 9, 10 και 11, τις περιπτώσεις στις οποίες ο μέτοχος ή πρόσωπο ή αμφότεροι προβαίνουν στην απαραίτητη ενημέρωση προς τον εκδότη και να προσδιορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής του σημείου (β) της παραγράφου 2, τις συνθήκες υπό τις οποίες ο μέτοχος ή πρόσωπο του άρθρου 10 οφείλει να έχει ενημερωθεί για την απόκτηση ή τη διάθεση.

Άρθρο 15

Με το παρόν άρθρο θεσπίζεται υποχρέωση του εκδότη μετοχών, οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, να δημοσιοποιεί, σε περίπτωση που αποκτά ή διαθέτει δικές του μετοχές είτε ο ίδιος απευθείας είτε μέσω τρίτου προσώπου που ενεργεί στο δικό του όνομα αλλά για λογαριασμό του εκδότη, το ποσοστό των δικών του μετοχών, εφόσον το ποσοστό αυτό φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων του 5% ή 10% των δικαιωμάτων ψήφου. Η δημοσιοποίηση πρέπει να πραγματοποιείται το συντομότερο δυνατό και, σε κάθε περίπτωση, εντός δύο ημερών διαπραγμάτευσης από την εν λόγω απόκτηση ή διάθεση. Το ποσοστό υπολογίζεται με βάση το συνολικό αριθμό μετοχών οι οποίες ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου.

Στην παράγραφο 2 του παρόντος παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να εξειδικεύει τις λεπτομέρειες εφαρμογής της προηγούμενης παραγράφου σύμφωνα με τα εκτελεστικά μέτρα της Οδηγίας 2004/109, καθώς επίσης να προβλέπει συντομότερη προθεσμία και συγκεκριμένα μέσα δημοσιοποίησης, καθώς και να καθορίζει αυστηρό-

τερες προϋποθέσεις δημοσιοποίησης σχετικά με απόκτηση ή διάθεση μετοχών του εκδότη.

Άρθρο 16

Στο παρόν άρθρο προβλέπονται συμπληρωματικές πληροφορίες που πρέπει να δημοσιοποιεί ο εκδότης κινητών αξιών. Συγκεκριμένα προβλέπεται υποχρέωση του εκδότη μετοχών οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά να δημοσιοποιεί χωρίς υπαίτια βραδύτητα κάθε μεταβολή στα δικαιώματα που ενσωματώνονται στις διάφορες κατηγορίες μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών στα δικαιώματα που ενσωματώνονται σε παράγωγα μέσα κινητών αξιών που έχει εκδώσει ο ίδιος ο εκδότης και τα οποία παρέχουν τη δυνατότητα απόκτησης ή διάθεσης μετοχών αυτού του εκδότη. Επίσης προβλέπεται υποχρέωση του εκδότη κινητών αξιών, εκτός από μετοχές οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, να δημοσιοποιεί χωρίς υπαίτια βραδύτητα κάθε μεταβολή στα δικαιώματα των κατόχων αυτών των κινητών αξιών, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών στους όρους και προϋποθέσεις που διέπουν την εξάσκηση των δικαιωμάτων που ενσωματώνουν οι κινητές αξίες, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει έμμεσα αυτά τα δικαιώματα. Τέτοιες μεταβολές, περιλαμβάνουν, ιδίως μεταβολές των όρων δανείου ή επιτοκίων. Τέλος προβλέπεται υποχρέωση του εκδότη κινητών αξιών οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά να δημοσιοποιεί χωρίς υπαίτια βραδύτητα τις νέες εκδόσεις δανείων και ιδίως τις εγγυήσεις ή τις ασφάλειες που το συνοδεύουν. Με την επιφύλαξη του ν. 3340/2005 και ιδίως των διατάξεων του άρθρου 10, η τελευταία περίπτωση δεν εφαρμόζεται σε διεθνή δημόσιο οργανισμό στον οποίο συμμετέχει τουλάχιστον ένα κράτος μέλος.

Άρθρο 17

Η διαρκής ενημέρωση των κατόχων κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά πρέπει να στηρίζεται στην αρχή της ίσης μεταχείρισης. Αυτή η ίση μεταχείριση αφορά μόνο μετόχους που βρίσκονται στην ίδια κατηγορία και συνεπώς δεν θίγει το θέμα του αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου που μπορεί να συνδέονται με συγκεκριμένη μετοχή. Στο ίδιο πνεύμα πρέπει να επιφυλάσσεται ίση μεταχείριση και στους κατόχους χρεωστικών τίτλων ακόμη και στην περίπτωση κρατικών χρεωστικών τίτλων. Η ενημέρωση των μετόχων ή και των κατόχων χρεωστικών τίτλων πρέπει να διευκολύνεται. Ειδικότερα οι κάτοχοι μετοχών και χρεωστικών τίτλων που βρίσκονται στο εξωτερικό θα πρέπει να συμμετέχουν ενεργότερα και να τους δοθεί η δυνατότητα να ορίζουν πληρεξουσίου οι οποίοι θα ενεργούν για λογαριασμό τους.

Για τους λόγους αυτούς με το παρόν άρθρο ορίζεται ότι ο εκδότης μετοχών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των κατόχων μετοχών που βρίσκονται στην ίδια θέση. Το ίδιο ισχύει και προκειμένου για εκδότη χρεωστικών τίτλων αναφορικά με την ίση μεταχείριση όλων των κατόχων χρεωστικών τίτλων ίσης κατάταξης ως προς όλα τα δικαιώματα που ενσωματώνονται σε αυτούς τους χρεωστικούς τίτλους.

Ορίζεται ότι ο εκδότης διασφαλίζει ότι όλες οι διευκολύνσεις και οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες ώστε να μπορούν οι μέτοχοι και οι κάτοχοι χρεωστικών τίτλων να ασκούν τα δικαιώματά τους είναι διαθέσιμες στην Ελλάδα, καθώς και ότι διαφυλάσσεται η ακεραιότητα των στοιχείων. Η άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων και κατόχων χρεωστικών τίτλων μέσω πληρεξουσίου επιτρέπεται υπό την επιφύλαξη των οικείων διατάξεων του δικαίου της χώρας στην οποία ο εκδότης έχει συσταθεί.

Ακολουθώντας προσδιορίζονται ενδεικτικά ορισμένες πληροφορίες και διευκολύνσεις τις οποίες πρέπει να παρέχει ο εκδότης προς τους κατόχους μετοχών και χρεωστικών τίτλων.

Τέλος στην παράγραφο 6 παρέχεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εξουσιοδότηση να εξειδικεύει τις λεπτομέρειες εφαρμογής του παρόντος άρθρου και να καθορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής του σημείου (γ) της παραγράφου 3 και του σημείου (γ) της παραγράφου 4, τους τύπους των χρηματοοικονομικών οργανισμών μέσω των οποίων οι μέτοχοι και οι κάτοχοι χρεωστικών τίτλων μπορούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους με περιουσιακό περιεχόμενο, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/EK εκτελεστικά μέτρα.

Άρθρο 18

Για το σκοπό της διαβίβασης πληροφοριών στους μετόχους και κατόχους χρεωστικών τίτλων σύμφωνα με οριζόμενα στο προηγούμενο άρθρο, παρέχεται με το παρόν άρθρο δυνατότητα στους εκδότες να χρησιμοποιούν ηλεκτρονικά μέσα, υπό την προϋπόθεση ότι η σχετική απόφαση για τη χρήση των ως άνω μέσων λαμβάνεται σε γενική συνέλευση και πληροί κατ' ελάχιστον συγκεκριμένους όρους που απαριθμούνται αναλυτικά στο παρόν άρθρο.

Στην παράγραφο 3 παρέχεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εξουσιοδότηση να εξειδικεύει τις λεπτομέρειες εφαρμογής του παρόντος άρθρου σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/EK εκτελεστικά μέτρα, λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις των τεχνολογιών της πληροφορικής και επικοινωνίας.

Άρθρο 19

Με το παρόν άρθρο ρυθμίζονται υποχρεώσεις ενημέρωσης της αρμόδιας αρχής, δηλαδή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναφορικά με τη δημοσιοποίηση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, προκειμένου να ασκείται πληρέστερη και αποτελεσματικότερη εποπτεία ως προς τη συμμόρφωση των υπόχρεων προσώπων με τις διατάξεις του παρόντος νομοσχεδίου.

Στην περίπτωση που εκδότης ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που έχει ζητήσει, χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, την εισαγωγή των κινητών αξιών του προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά δημοσιοποιεί ρυθμιζόμενες πληροφορίες, επιβάλλεται υποχρέωση ταυτόχρονης υποβολής τους στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να δημοσιεύει τις πληροφορίες αυτές στην ιστοσελίδα της εφόσον τούτο επιβάλλεται για την προστασία της αγοράς ή την προστασία των επενδυτών.

Στην περίπτωση που εκδότης προτίθεται να τροπο-

ποιήσει τη συστατική πράξη ή το καταστατικό του, οφείλει να ανακοινώσει το σχέδιο τροποποίησης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και στην οργανωμένη αγορά στην οποία έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι κινητές του αξίες. Η ανακοίνωση αυτή πραγματοποιείται χωρίς υπαίτια βραδύτητα και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο κατά την ημερομηνία σύγκλησης της γενικής συνέλευσης που συνέρχεται για να ψηφίσει ή να ενημερωθεί σχετικά με την προτεινόμενη τροποποίηση.

Οι προηγούμενες υποχρεώσεις δεν εφαρμόζονται προκειμένου για τις πληροφορίες οι οποίες δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 13 του ν. 3340/2005 ή με την παράγραφο 4 του άρθρου 14 του παρόντος νομοσχεδίου.

Ορίζεται επίσης ότι τα πρόσωπα των άρθρων 9 έως 11 υποβάλλουν ταυτόχρονα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τις πληροφορίες που υποχρεούνται να διαβιβάζουν στον εκδότη σύμφωνα με τα άρθρα 9, 10, 11 και 14. Η υποχρέωση του προηγούμενου εδαφίου είναι αυτοτελής σε σχέση με την υποχρέωση που προβλέπει η παράγραφος 3 του άρθρου 14.

Στην παράγραφο 5 παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να δύναται να προσδιορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 1 και 4, τη διαδικασία σύμφωνα με την οποία ο εκδότης, ο μέτοχος ή κάτοχος άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων ή πρόσωπο του άρθρου 10, ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, έτσι ώστε να καθίσταται δυνατή η υποβολή πληροφοριών με ηλεκτρονικά μέσα στην Ελλάδα, και να συντονίζεται η υποβολή της ετήσιας οικονομικής έκθεσης που αναφέρεται στο άρθρο 4 του παρόντος νόμου με την υποβολή των ετήσιων πληροφοριακών στοιχείων που αναφέρονται στο άρθρο 10 του ν. 3401/2005, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα.

Άρθρο 20

Με το παρόν άρθρο προσδιορίζεται η γλώσσα στην οποία δημοσιοποιούνται οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες ανάλογα με την κάθε περίπτωση. Ειδικότερα:

- Σε περίπτωση κινητών αξιών εκδότη του οποίου το κράτος μέλος καταγωγής είναι η Ελλάδα και οι κινητές αυτές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται στην ελληνική γλώσσα.

- Σε περίπτωση κινητών αξιών εκδότη του οποίου το κράτος μέλος καταγωγής είναι η Ελλάδα και οι κινητές αυτές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα και σε άλλο κράτος μέλος υποδοχής, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται ταυτόχρονα στην ελληνική γλώσσα και κατ' επιλογή του εκδότη είτε σε γλώσσα αποδεκτή από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών υποδοχής είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνές χρηματοοικονομικό τομέα.

- Σε περίπτωση κινητών αξιών εκδότη του οποίου το κράτος μέλος καταγωγής είναι η Ελλάδα και οι κινητές αυτές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη υποδοχής, εκτός της Ελλάδας, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται κατ' επιλογή του εκδότη είτε σε γλώσσα που είναι αποδεκτή από τις αρμόδιες αρχές των εν λόγω κρατών μελών υποδοχής είτε σε γλώσσα

ευρέως διαδεδομένη στο διεθνές χρηματοοικονομικό τομέα.

- Σε περίπτωση κινητών αξιών οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, οι υποχρεώσεις των παραγράφων 1 έως 3 δεν αφορούν στον εκδότη αλλά αποκλειστικά στο πρόσωπο το οποίο, χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, ζήτησε την εισαγωγή αυτή.

- Στην παράγραφο 5 δίνεται η δυνατότητα στον μέτοχο και σε πρόσωπο που αναφέρεται στα άρθρα 9 έως 11 να προβαίνει σε ενημέρωση του εκδότη σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα νόμο μόνο σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνές χρηματοοικονομικό τομέα. Ο εκδότης που λαμβάνει ενημέρωση σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο δεν υποχρεούται να προβεί σε μετάφραση στην ελληνική γλώσσα.

- Στην παράγραφο 6 εισάγεται παρέκκλιση από τις παραγράφους 1 έως 4, σε περίπτωση κινητών αξιών οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και των οποίων η ονομαστική αξία ανά τίτλο ανέρχεται σε τουλάχιστον 50.000 ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, του οποίου η αντίστοιχη ονομαστική αξία την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με 50.000 ευρώ τουλάχιστον. Για την περίπτωση αυτή οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται στο επενδυτικό κοινό, κατ' επιλογή του εκδότη ή του προσώπου το οποίο ζήτησε αυτή την εισαγωγή χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη, είτε σε γλώσσα που είναι αποδεκτή τόσο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς όσο και από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνές χρηματοοικονομικό τομέα.

- Στην περίπτωση προσφυγής σε δικαστική αρχή κράτους μέλους αναφορικά με το περιεχόμενο των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, η υποχρέωση πληρωμής της δαπάνης μετάφρασης των πληροφοριών αυτών για τους σκοπούς της δικαστικής διαδικασίας αποφασίζεται σύμφωνα με το δίκαιο του εν λόγω κράτους μέλους.

Άρθρο 21

Με τις παραγράφους 1 και 2 του παρόντος άρθρου επιβάλλεται η δημοσιοποίηση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών από εκδότη ή πρόσωπο το οποίο ζήτησε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη να γίνεται κατά τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση στις πληροφορίες αυτές, και με μέσα που ευλόγως θεωρούνται αξιόπιστα για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό σε ολόκληρη την Κοινότητα. Ο εκδότης ή πρόσωπο το οποίο ζήτησε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη δεν υποχρεούται να χρησιμοποιεί αποκλειστικά μέσα των οποίων οι φορείς εκμετάλλευσης είναι εγκατεστημένοι στην Ελλάδα και δεν επιβαρύνει τους επενδυτές με τη δαπάνη για την παροχή των εν λόγω πληροφοριών.

Επιπλέον καθίσταται υποχρεωτική για τα παραπάνω πρόσωπα η υποβολή των ρυθμιζόμενων πληροφοριών σε επίσημα καθορισμένο μηχανισμό κεντρικής αποθήκευσής τους, ο οποίος πρέπει να πληροί σε διαρκή βάση ελάχιστα πρότυπα ποιότητας όσον αφορά την ασφάλεια, τη διασφάλιση της ταυτότητας της πηγής των πληροφο-

ριών, τη χρονική καταγραφή της υποβολής των πληροφοριών και την εύκολη πρόσβαση στις πληροφορίες από τους τελικούς χρήστες, και να προσαρμόζεται προς τη διαδικασία υποβολής που προβλέπεται στις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 19. Η ύπαρξη ενός τέτοιου μηχανισμού επιβάλλεται προκειμένου να επιτυγχάνεται η έγκαιρη διάθεση αυτών των πληροφοριών. Ως τέτοιος μηχανισμός ορίζεται με την παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου η εταιρία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» ή άλλο ελεγχόμενο από αυτήν νομικό πρόσωπο.

Επιπρόσθετα, με την παράγραφο 5 επιβάλλεται σε εκδότη, που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα, να αναρτά σε διακριτό σημείο του διαδικτυακού του τόπου τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες ταυτόχρονα με τη δημοσιοποίησή τους κατά τα ανωτέρω.

Με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου ορίζεται ότι σε περίπτωση που η Ελλάδα συνιστά το κράτος μέλος υποδοχής ως προς εκδότη του οποίου οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί αποκλειστικά προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα και όχι στο κράτος μέλος καταγωγής, επιβάλλεται στον εν λόγω εκδότη υποχρέωση συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2.

Στην παράγραφο 7 παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να καθορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 1 και 2, τα ελάχιστα κριτήρια και προϋποθέσεις για τη διάχυση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, να καθορίζει και άλλο μηχανισμό κεντρικής αποθήκευσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, ο οποίος οφείλει να πληροί σε διαρκή βάση τα κριτήρια και τις προϋποθέσεις της παραγράφου 4, να προσδιορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 4, τα ελάχιστα κριτήρια και προϋποθέσεις που οφείλει να πληροί ο μηχανισμός κεντρικής αποθήκευσης, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα και να καταρτίζει και να επικαιροποιεί κατάλογο των μέσων διάχυσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό.

Στην παράγραφο 8 επιβάλλεται στον εκδότη, ή το πρόσωπο που ζήτησε την εισαγωγή κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά, υποχρέωση να δημοσιεύει και σε μία ή περισσότερες εφημερίδες εθνικής και μεγάλης κυκλοφορίας τα στοιχεία και τις πληροφορίες που προβλέπονται στην απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η οποία εκδίδεται σύμφωνα με την περίπτωση (α) της παραγράφου 5 του άρθρου 6 καθώς και την τυχόν ανακοίνωση που προβλέπεται στο άρθρο 7.

Τέλος ορίζεται ότι οι πληροφορίες που εκδότης υποχρεούται να θέσει στη διάθεση του κοινού σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 15 του ν. 3371/2005 δημοσιοποιούνται κατά τις διατάξεις των άρθρων 19 έως 21 του παρόντος νόμου, υπό την προϋπόθεση ότι η Ελλάδα συνιστά το κράτος μέλος καταγωγής των εν λόγω εκδοτών. Το ίδιο ισχύει και για όλες τις δημοσιεύσεις που γίνονται σύμφωνα με το άρθρο 18 του ν. 3371/2005, το οποίο καταργείται με την περίπτωση (γ) της παραγράφου 1 του άρθρου 33 του παρόντος.

Άρθρο 22

Στο παρόν άρθρο ορίζονται οι προϋποθέσεις απαλλαγής εκδότη με καταστατική έδρα σε τρίτη χώρα από τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στα άρθρα 4 έως 7,

στην παράγραφο 5 του άρθρου 9, στην παράγραφο 3 του άρθρου 14 και στα άρθρα 15 έως 18 του παρόντος νομοσχεδίου. Επιπλέον προβλέπεται υποχρέωση δημοσιοποίησης, σύμφωνα με τα άρθρα 20 και 21, πληροφοριών που δημοσιοποιούνται σε τρίτη χώρα και οι οποίες θα μπορούσαν να είναι σημαντικές για το επενδυτικό κοινό στην Κοινότητα, ακόμα και αν οι πληροφορίες αυτές δεν είναι ρυθμιζόμενες κατά την έννοια του σημείου (ιστ) της παραγράφου 1 του άρθρου 3.

Τέλος παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να καθορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1, μηχανισμό ώστε να διασφαλίζεται η ισοδυναμία των πληροφοριών που απαιτούνται δυνάμει του παρόντος νόμου, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με εκείνες τις πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες απαιτούνται βάσει των νομοθετικών ή διοικητικών ρυθμίσεων μιας τρίτης χώρας και να προσδιορίζει τις προϋποθέσεις τις οποίες οφείλει να πληροί το θεσμικό πλαίσιο τρίτης χώρας προκειμένου να διασφαλισθεί η ισοδυναμία των προϋποθέσεων-απαιτήσεων πληροφόρησης κατά τα οριζόμενα στον παρόντα νόμο, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα. Επίσης να καθορίζει, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 2, το είδος των πληροφοριών που δημοσιοποιούνται σε τρίτη χώρα και οι οποίες είναι σημαντικές για το επενδυτικό κοινό στην Κοινότητα, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα.

Άρθρο 23

Το παρόν άρθρο ρητά ορίζει ως αρμόδια αρχή για την τήρηση των υποχρεώσεων και την εν γένει εφαρμογή του παρόντος νομοσχεδίου την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Στο πλαίσιο εποπτείας εφαρμογής των διατάξεων του παρόντος νόμου, ορίζονται οι ειδικότερες αρμοδιότητες που έχει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι αρμοδιότητες αυτές ισχύουν με την επιφύλαξη αρμοδιοτήτων και εξουσιών που απορρέουν από άλλες διατάξεις.

Στην παράγραφο 3 επαναλαμβάνεται το προβλεπόμενο ήδη από τις γενικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι οι έλεγχοι που διενεργούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο πλαίσιο του παρόντος άρθρου είναι δειγματοληπτικοί.

Άρθρο 24

Με το παρόν άρθρο ορίζεται ότι ως προς την τήρηση του επαγγελματικού απορρήτου για πληροφορίες που λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς βάσει του παρόντος νομοσχεδίου, ισχύει η διάταξη της παραγράφου 13 του άρθρου 76 του ν. 1969/1991 (ΦΕΚ 167 Α').

Η ανάπτυξη των διασυννοριακών δραστηριοτήτων απαιτεί την ενίσχυση της συνεργασίας μεταξύ των αρμόδιων εθνικών αρχών και τον καθορισμό ενός συνόλου κανόνων για την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ αυτών.

Στο πλαίσιο αυτό ορίζεται στο παρόν άρθρο ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεργάζεται, εφόσον απαιτείται, με τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών για την εκπλήρωση των καθηκόντων της και την άσκηση των εξουσιών της, κατά τα οριζόμενα στον παρόν νομοσχέδιο. Εφόσον ζητηθεί, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνδράμει

τις αρμόδιες αρχές άλλων κρατών μελών.

Ορίζεται επίσης ότι η υποχρέωση τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου δεν παρεμποδίζει την ανταλλαγή εμπιστευτικών πληροφοριών μεταξύ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών των κρατών μελών. Ωστόσο, οι πληροφορίες, που λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς από αρμόδιες αρχές άλλων κρατών μελών, καλύπτονται από την παραπάνω υποχρέωση τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου.

Επιπλέον παρέχεται η δυνατότητα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να συνάπτει συμφωνίες συνεργασίας που να προβλέπουν την ανταλλαγή πληροφοριών με τις αρμόδιες αρχές ή με φορείς τρίτων χωρών στις οποίες οι οικείες νομοθεσίες έχουν αναθέσει την εκτέλεση οποιουδήποτε από τα καθήκοντα ή εξουσίες που ανατίθενται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το προηγούμενο άρθρο. Η παραπάνω ανταλλαγή πληροφοριών υπόκειται σε εγγυήσεις τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου, τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που αναφέρονται στο παρόν άρθρο. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παρέχει πληροφορίες προς τις αρμόδιες αρχές ή φορείς τρίτων χωρών σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, εφόσον και στο βαθμό που οι πληροφορίες αυτές αποσκοπούν αποκλειστικά στην εκτέλεση των εποπτικών αρμοδιοτήτων τους. Εφόσον οι πληροφορίες προέρχονται από άλλο κράτος μέλος, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν τις δημοσιοποιεί, χωρίς τη ρητή συναίνεση των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους που τις δημοσιοποίησαν. Στην περίπτωση παροχής τέτοιας συναίνεσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να δημοσιοποιεί τις πληροφορίες αποκλειστικά για τους σκοπούς για τους οποίους οι εν λόγω αρχές έδωσαν τη συναίνεσή τους.

Τέλος στην παράγραφο 5 προβλέπεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεργάζεται με τις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών για την εκπόνηση κατάλληλων κατευθυντήριων γραμμών με σκοπό την περαιτέρω διευκόλυνση της πρόσβασης του κοινού στις πληροφορίες που δημοσιοποιούνται βάσει των Οδηγιών 2003/6/ΕΚ, 2003/71/ΕΚ και 2004/109/ΕΚ.

Στόχος των κατευθυντήριων γραμμών είναι η δημιουργία:

(α) ενός ηλεκτρονικού δικτύου που θα συσταθεί σε εθνικό επίπεδο μεταξύ των εθνικών εποπτικών αρχών των αγορών κινητών αξιών, των διαχειριστών των οργανωμένων αγορών και των εθνικών μητρώων εταιριών που καλύπτονται από την πρώτη Οδηγία 68/151/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 9ης Μαρτίου 1968, και

(β) ενός ενιαίου ηλεκτρονικού δικτύου ή μιας κοινής βάσης ηλεκτρονικών δικτύων, μεταξύ των κρατών μελών.

Άρθρο 25

Στο παρόν άρθρο ορίζονται τα μέτρα που λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε περίπτωση που υπό την ιδιότητά της ως αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, διαπιστώσει ότι είτε εκδότης είτε μέτοχος ή κάτοχος άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων ή πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 10 έχει παραβεί τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στην Οδηγία 2004/109/ΕΚ. Συγκεκριμένα προβλέπεται ότι αναφέρει τα ευρήματά της στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής και σε περίπτωση που εκδότης ή κάτοχος κινητών αξιών εξακολουθεί να παραβιάζει τις σχετικές νομοθετικές ή διοικη-

τικές ρυθμίσεις, παρά τα ληφθέντα μέτρα εκ μέρους της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους καταγωγής ή λόγω ακαταλληλότητας των μέτρων αυτών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αφού ενημερώσει σχετικά την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, υιοθετεί, λαμβάνοντας υπόψη την παράγραφο 2 του άρθρου 3 της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ, μέτρα για την προστασία του επενδυτικού κοινού.

Άρθρο 26

Στο παρόν άρθρο προβλέπεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιβάλλει σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος νομοσχεδίου και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του, επί- πληξη ή πρόστιμο ύψους μέχρι 1.000.000 ευρώ. Ακόμα προσδιορίζονται τα κριτήρια που λαμβάνονται υπόψη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά την επιμέτρηση του προστίμου.

Επιπλέον προβλέπεται ότι οι κυρώσεις για τις παραβάσεις των υποχρεώσεων που προβλέπονται στα άρθρα 4 έως 7 και 15 έως 21 δύνανται να επιβάλλονται αυτοτελώς στον εκδότη, στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη, στον εσωτερικό ελεγκτή και στους εξωτερικούς ελεγκτές.

Με το παρόν άρθρο παρέχεται επίσης η δυνατότητα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ανεξάρτητα από την επιβολή κυρώσεων του παρόντος άρθρου, να αποφασίσει τη διαγραφή κινητών αξιών, σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 17 του ν. 3371/2005, σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος νόμου.

Τέλος προβλέπεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιβάλλει πρόστιμο ύψους από 3.000 έως 500.000 ευρώ σε όποιον παρακωλύει με οποιονδήποτε τρόπο την άσκηση των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στο πλαίσιο εφαρμογής του παρόντος νόμου, ή αρνείται ή παρακωλύει την παροχή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των κατά την παράγραφο 2 του άρθρου 23 πληροφοριών ή εγγράφων ή παρέχει εν γνώσει του ψευδείς πληροφορίες ή αποκρύπτει αληθείς πληροφορίες.

Άρθρο 27

Στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου προβλέπεται ότι κατά παρέκκλιση των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 5 του παρόντος νομοσχεδίου, εκδότες που αναφέρονται στο άρθρο 9 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 απαλλάσσονται από την υποχρέωση δημοσιοποίησης των οικονομικών καταστάσεων δυνάμει του εν λόγω Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002, για την οικονομική χρήση που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2006.

Στις παραγράφους 2 και 3 προβλέπεται ότι το αργότερο τρεις (3) μήνες από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού, κάθε μέτοχος ενημερώνει τον εκδότη για το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου και του κεφαλαίου που κατέχει στον εν λόγω εκδότη, σύμφωνα με τα άρθρα 9, 10 και 11 εκτός εάν έχει ήδη προβεί πριν την ημερομηνία αυτή σε ανάλογη ενημέρωση που περιλαμβάνει ισοδύναμες πληροφορίες και κάθε εκδότης δημοσιοποιεί με τη σειρά του τις πληροφορίες που έχει λάβει δια μέσου αυτής της ενημέρωσης το αργότερο εντός τεσσάρων (4) μηνών από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού. Οι υποχρεώσεις αυτές ισχύουν ανεξάρτητα από την εφαρμογή

των παραγράφων 2 και 3 του άρθρου 14 αντίστοιχα.

Στην παράγραφο 4 προβλέπεται ότι εκδότης που έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα εξαιρείται από την υποχρέωση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων βάσει των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 4 και της έκθεσης του διοικητικού του συμβουλίου βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 4 μόνον, όμως, ως προς χρεωστικούς τίτλους του που ήδη έχουν γίνει δεκτοί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Κοινότητας πριν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και για όσο καιρό:

(α) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποδέχεται ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των εκδοτών που προέρχονται από συγκεκριμένη τρίτη χώρα απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή και ακριβή το ενεργητικό και παθητικό, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του εκδότη, και

(β) η τρίτη χώρα στην οποία ο εκδότης έχει συσταθεί δεν έχει καταστήσει υποχρεωτική την εφαρμογή των αναφερόμενων στο άρθρο 2 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 διεθνών λογιστικών προτύπων και

(γ) η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δεν έχει λάβει καμία απόφαση δυνάμει του στοιχείου (ii) της παραγράφου 4 του άρθρου 23 της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ ως προς το αν υπάρχει ή όχι ισοδυναμία μεταξύ, αφ' ενός, των προαναφερθέντων λογιστικών προτύπων και αφ' ετέρου:

(αα) των λογιστικών προτύπων που ορίζουν οι νομοθετικές ή διοικητικές ρυθμίσεις της τρίτης χώρας στην οποία ο εκδότης έχει συσταθεί ή

(ββ) των λογιστικών προτύπων τρίτης χώρας που ο εκδότης επέλεξε να εφαρμόζει.

Στην παράγραφο 5 προβλέπεται ότι εκδότης απαλλάσσεται, μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2015, από την υποχρέωση δημοσιοποίησης εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης δυνάμει του άρθρου 5, και από την υποχρέωση δημοσιοποίησης τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων δυνάμει του άρθρου 6, μόνον, όμως, ως προς χρεωστικούς τίτλους του που έχουν ήδη γίνει δεκτοί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Κοινότητας πριν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και υπό την προϋπόθεση ότι έχει επιτραπεί ως προς τον εν λόγω εκδότη η εφαρμογή του άρθρου 27 της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ κατά τη χρονική στιγμή της εισαγωγής των εν λόγω χρεωστικών τίτλων.

Στην παράγραφο 6 προβλέπεται ότι το άρθρο 5 του παρόντος νομοσχεδίου δεν εφαρμόζεται σε εκδότες που είχαν ήδη συσταθεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο κατά την 31.12.2003 και οι οποίοι εκδίδουν αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους σε οργανωμένη αγορά, και οι εν λόγω χρεωστικοί τίτλοι καλύπτονται από ανέκκλητη και χωρίς αιρέσεις εγγύηση του ελληνικού Δημοσίου ή οργανισμού τοπικής αυτοδιοίκησης του ελληνικού κράτους.

Τέλος, στην παράγραφο 7 προβλέπεται ότι κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του άρθρου 22 του παρόντος νομοσχεδίου, εκδότης με καταστατική έδρα σε τρίτη χώρα απαλλάσσεται από την υποχρέωση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το άρθρο 4 ή 5 πριν από την οικονομική χρήση που αρχίζει κατά τη διάρκεια του έτους 2007, υπό την προϋπόθεση ότι ο εν λόγω εκδότης κατάρτιζε τις οικονομικές καταστάσεις του σύμφωνα με τις διεθνώς αποδεκτές προδιαγραφές που αναφέρονται στο άρθρο 9 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002.

Άρθρο 28

Με το παρόν άρθρο τροποποιούνται διατάξεις του

ν. 3283/2004 προκειμένου να καταστεί δυνατή η εισαγωγή και διαπραγμάτευση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων που αναπαράγουν χρηματιστηριακό δείκτη σε οργανωμένη αγορά. Με την παράγραφο 1 τροποποιείται η παρ. 8 του άρθρου 12 του ν. 3283/2004 ως προς την υποχρεωτική δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της άδειας σύστασης του αμοιβαίου κεφαλαίου και προβλέπεται ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να διαφημίζεται αφού λάβει την άδεια σύστασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και αφού υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς η βεβαίωση του θεματοφύλακα που αναφέρεται στην παράγραφο 7 του ίδιου άρθρου. Επίσης, με την παράγραφο 2 καταργείται η υποχρέωση για δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως κάθε τροποποίησης του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Με την παράγραφο 3 γίνονται οι αναγκαίες προσθήκες και αλλαγές έτσι ώστε να είναι δυνατή η καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των μεριδιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων. Με την παράγραφο 5 προβλέπεται ρητά ότι η εξαγορά του μεριδίου που έχει εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά μπορεί να γίνεται και με τη μεταβίβαση κινητών αξιών αντί της καταβολής μετρητών. Με την παράγραφο 6 ρυθμίζονται θέματα τυχόν υπερβάσεων των επενδυτικών ορίων που μπορεί να προκύψουν κατά τη διαδικασία της συγχώνευσης αμοιβαίων κεφαλαίων. Τέλος, με την παράγραφο 7 προστίθεται νέο άρθρο 24α με το οποίο προβλέπεται η εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στην Ελλάδα των μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου που αναπαράγει χρηματιστηριακό δείκτη. Η απόφαση για την εισαγωγή των μεριδίων προϋποθέτει τον ορισμό ενός τουλάχιστον ειδικού διαπραγματευτή, η δε έναρξη διαπραγμάτευσής τους και την ολοσχερή κατάθεση των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες σύμφωνα με τη σύνθεση του δείκτη, στο θεματοφύλακα. Με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να καθορίζονται οι όροι και οι προϋποθέσεις εισαγωγής, καταχώρησης, διαπραγμάτευσης, αναστολής και διαγραφής των μεριδίων, καθώς και τα σχετικά με την εκκαθάριση των συναλλαγών με αντικείμενο αυτά τα μερίδια.

Άρθρο 29

Με το παρόν άρθρο θεσμοθετείται το πλαίσιο που θα επιτρέψει σε χρηματιστήριο να δημιουργήσει ένα Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) προσανατολισμένο κυρίως στη χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων οι οποίες αποτελούν τον παραγωγικό ιστό της οικονομίας. Ο ΠΜΔ δεν είναι «οργανωμένη αγορά» κατά την έννοια του ν. 2396/1996 αλλά φέρει ορισμένα μόνο από τα χαρακτηριστικά της «οργανωμένης αγοράς» αλλά διακρίνεται από ελαστικότητα στις προϋποθέσεις εισαγωγής και έχει σημαντικά μικρότερο κόστος για τις εταιρίες των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε αυτόν. Σκοπός του ΠΜΔ θα είναι να προσφέρει διέξοδο και δυνατότητα εξέλιξης στις υγιείς μικρομεσαίες επιχειρήσεις που έχουν καλές προοπτικές ανάπτυξης και αναζητούν εναλλακτική της τραπεζικής χρηματοδότησης. Επιπλέον θα δίνει κίνητρα πρωτογενούς διαπραγμάτευσης στο ΠΜΔ μικρομεσαίων επιχειρήσεων και από τις Βαλκανικές χώρες και την ευρύτερη περιοχή της ΝΑ Ευρώπης. Το ΠΜΔ θα λειτουργεί σύμφωνα με τους Κανόνες που θα υιοθετήσει ο διαχειριστής του στα πρότυπα των αντίστοιχων αλλοδαπών. Ο θεσμός του ΠΜΔ προ-

βλέπεται (με διαφοροποιήσεις) άλλωστε στην Οδηγία 2004/39 προς την οποία η χώρα μας οφείλει να εναρμονισθεί εντός του 2007. Το ΠΜΔ δεν εμπίπτει στις «οργανωμένες αγορές» όπως αυτές προβλέπονται και λειτουργούν σήμερα, οπότε διατάξεις νόμων στο πεδίο εφαρμογής των οποίων εμπίπτουν ρητώς οι οργανωμένες αγορές δεν θα εφαρμόζονται. Οι προϋποθέσεις διαπραγμάτευσης κινητών αξιών και ο τρόπος λειτουργίας του ΠΜΔ ορίζονται στους κανόνες λειτουργίας του ΠΜΔ προκειμένου να παρέχεται ευελιξία στον τρόπο καθορισμού των κριτηρίων εισαγωγής και παραμονής στον ΠΜΔ. Οι γενικές διατάξεις για την κατάχρηση της αγοράς και τις δημόσιες προτάσεις, καθώς ισχύουν ώστε να διασφαλίζεται σε ικανοποιητικό βαθμό η ομαλή λειτουργία της αγοράς και η προστασία του επενδυτικού κοινού.

Είναι αυτονόητο ότι ο ΠΜΔ είναι ένας αναπτυξιακός θεσμός ο οποίος απευθύνεται μόνο σε επενδυτές που αντιλαμβάνονται τη φύση και τους κινδύνους που αναγκαστικά συνεπάγεται η συμμετοχή σε μη οργανωμένη αγορά.

Άρθρο 30

Με το παρόν άρθρο συμπληρώνεται ο νόμος για τις δημόσιες προτάσεις μετά την πρώτη του εφαρμογή. Συγκεκριμένα προβλέπεται στην παράγραφο 1 ότι προαιρετική δημόσια πρόταση που αφορά στην απόκτηση του συνόλου των κινητών αξιών ενός εκδότη πρέπει, για την αποφυγή καταστρατήγησης του σκοπού του νόμου που είναι πάντα η προστασία της μειοψηφίας σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου, να προσφέρεται αντάλλαγμα και σε μετρητά που είναι παρόμοιο με το αντάλλαγμα που προβλέπεται για τις υποχρεωτικές δημόσιες προτάσεις.

Με την παράγραφο 2 εκλύονται τα θέματα που προκύπτουν κατά την άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς σε περίπτωση που οι κινητές αξίες που αφορά το εν λόγω δικαίωμα βαρύνονται με κατάσχεση ή ενέχυρο.

Με την παράγραφο 3 δίδεται λύση στο πρόβλημα που έχει παρουσιασθεί με τη διαγραφή μετοχών από το χρηματιστήριο σε περίπτωση ιδίως απορρόφησης της εκδότριας των μετοχών αυτών από εταιρία της οποίας οι μετοχές δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο. Διασφαλίζονται αφενός μεν τα συμφέροντα (και τα εχέγγυα) των επενδυτών - μετόχων μειοψηφίας της εκδότριας αφού του παρέχεται δυνατότητα εξόδου με τη μορφή της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης και αφετέρου δεν εμποδίζεται η καλώς εννοούμενη επιδίωξη του εταιρικού συμφέροντος, το οποίο επιβάλλει το μετασχηματισμό της εκδότριας στο πλαίσιο του εταιρικού νόμου. Ειδικότερα προβλέπεται ότι δεν είναι επιτρεπτός ο μετασχηματισμός εάν δεν απευθυνθεί δημόσια πρόταση προς όλους τους μετόχους της εκδότριας.

Άρθρο 31

Η εταιρεία τύπου Εταιρείας Επενδύσεων στην Ποντοπόρο Ναυτιλία (Ε.Ε.Π.Ν.) είχε καθιερωθεί νομοθετικά ως ο αποκλειστικός τρόπος εισαγωγής της ποντοπόρου ναυτιλίας στο ΧΑ ή επενδύσεων στη ναυτιλία από εισηγμένες εταιρείες (ν. 2843/2000). Παρά την τροποποίηση του νόμου για την αντιμετώπιση προβλημάτων του θεσμικού πλαισίου (ν. 2992/2002), ο θεσμός απέτυχε λόγω των δύσκαμπτων νομοθετικών ρυθμίσεων αλλά και λόγω οικονομικών συγκυριών. Ήδη με το ν. 3371/2005 που

ρυθμίζει θέματα Κεφαλαιαγοράς καταργήθηκαν (άρθρο 75 παρ.1ζ) ορισμένες διατάξεις που αφορούσαν τις Ε.Ε.Π.Ν. και ενέπιπταν στο νέο νόμο ήτοι το άρθρο 10 του ν. 2843/2000 (που καθιέρωνε την Ε.Ε.Π.Ν. ως αποκλειστικό τρόπο εισαγωγής της ποντοπόρου ναυτιλίας στο ΧΑ) και τα άρθρα 16 και 17 (διαδικασία εισαγωγής στις υποχρεώσεις μετά την εισαγωγή στο ΧΑ), αφού αυτές ρυθμίζονται πλέον από τη νέα γενική διαδικασία που καθιερώνει ο ν. 3371/2005.

Με το παρόν άρθρο επιχειρείται να απλοποιηθεί ο θεσμός της Ε.Ε.Π.Ν. ώστε η Ε.Ε.Π.Ν. να γίνει ένα απλό και ελκυστικό σχήμα για την εισαγωγή της Ποντοπόρου Ναυτιλίας στο ΧΑ παρέχοντας συγχρόνως και τις αναγκαίες εξασφαλίσεις για τους επενδυτές.

Με το παρόν άρθρο προβλέπεται η απλοποίηση της συνθέσεως του ενεργητικού (άρθρο 12). Το άρθρο αυτό συνοδεύεται και από την κατάργηση των περιορισμών δανεισμού (άρθρο 13), και της υποχρέωσης εισαγωγής στο ΧΑ εντός ορισμένου χρόνου (άρθρο 15).

Άρθρο 32

Με την παράγραφο 1 τροποποιείται η παράγραφος 5 του άρθρου 23 του ν. 3340/2005 ώστε να διευκρινίζεται ότι οι λόγοι επιμέτρησης των προστίμων που επιβάλλονται βάσει του ν. 3340/2005 είναι ενδεικτικοί.

Με την παράγραφο 2 του άρθρου 53 του ν. 3371/2005 θεσπίσθηκε ειδικός κανόνας για την εκποίηση των ονομαστικών μετοχών όσων μετόχων δεν είχαν προσκομίσει τις μετοχές τους προς απούλοποίηση. Σκοπός της ρυθμίσεως αυτής ήταν η ολοκλήρωση της απούλοποίησης και η άρση των δυσχερειών που η μη απούλοποίηση του συνόλου των μετοχών δημιουργούσε στο Σύστημα Αύλων Τίτλων. Η ρύθμιση αποσκοπούσε επίσης στην άρση των εκκρεμοτήτων στα μετοχολόγια των εισηγμένων εταιρειών ενώ ταυτόχρονα μεριμνούσε και για την προστασία των περιουσιακών δικαιωμάτων των μετόχων. Κατά την εφαρμογή της ρυθμίσεως αυτής δημιουργήθηκε όμως αμφιβολία για το αν καταλαμβάνονται από το πεδίο εφαρμογής της και οι μετοχές που έχουν εν τω μεταξύ προέλθει από τις μη προσκομισθείσες προς απούλοποίηση μετοχές συνεπεία εταιρικών πράξεων, όπως από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου χωρίς καταβολή μετρητών, διάσπαση, συγχώνευση ή και μετατροπή μετοχών από προνομιούχες σε κοινές. Προς άρση πάσης αμφιβολίας ή αμφισβήτησεως συμπληρώνεται η αρχική ρύθμιση της παρ. 2 του άρθρου 53 του ν. 3371/2005 με την ρητή πρόβλεψη της παραγράφου 4.

Άρθρο 33

Το παρόν άρθρο προσδιορίζει τις διατάξεις εκείνες της ισχύουσας νομοθεσίας οι οποίες καταργούνται ή τροποποιούνται συνεπεία της θέσεως σε ισχύ του παρόντος νομοσχεδίου.

Από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος νομοσχεδίου προκύπτει ότι το εν λόγω νομοσχέδιο καλύπτει το πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του π.δ. 360/1985, π.δ. 51/1992, των παραγράφων 1,2,3 και 4 του άρθρου 11, του άρθρου 11α, του άρθρου 12, του άρθρου 13, του άρθρου 14, της παραγράφου 2 του άρθρου 15 και του άρθρου 18 του ν. 3371/2005, ώστε οι παραβατικές συμπεριφορές που ενέπιπταν στο πεδίο εφαρμογής των παραπάνω διατάξεων να εμπίπτουν ευθέως στο πεδίο εφαρμογής του παρό-

ντος νομοσχεδίου. Καλύπτει δε και συμπεριφορές που κείνται εκτός του πεδίου εφαρμογής των ανωτέρω διατάξεων.

Από την έναρξη ισχύος του παρόντος νομοσχεδίου καταργούνται επίσης τα άρθρα 13 και 15 του ν. 2843/2000.

Εν όψει των ανωτέρω προκύπτει ότι με την κατάργηση των ως άνω διατάξεων δεν σκοπείται να αρθεί ο διοικητικός αξιόμιεμπτος χαρακτήρας των συμπεριφορών που ενέπιπταν στο πεδίο εφαρμογής τους. Επομένως, η κατάργηση των εν λόγω διατάξεων ενεργεί για το μέλλον και όχι για το παρελθόν, εφαρμοστέες δε διατάξεις επί συμπεριφορών που έλαβαν χώρα πριν την έναρξη ισχύος του παρόντος νομοσχεδίου, εξακολουθούν να είναι οι διατάξεις του π.δ. 360/1985, π.δ. 51/1992, των παραγράφων 1,2,3 και 4 του άρθρου 11, του άρθρου 11α, του άρθρου 12, του άρθρου 13, του άρθρου 14, της παραγράφου 2 του άρθρου 15 και του άρθρου 18 του ν. 3371/2005. Ως εκ τούτου εισάγεται η παράγραφος 2 η οποία ορίζει ότι οι παραπάνω καταργούμενες διατάξεις εξακολουθούν να εφαρμόζονται σε παραβατικές συμπεριφορές οι οποίες έλαβαν χώρα μέχρι την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου ή μεταγενέστερα στην περίπτωση του δεύτερου εδαφίου της παραγράφου 3.

Στην παράγραφο 4 ορίζεται ότι οι διατάξεις των άρθρων 4 έως 7 εφαρμόζονται στις ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις και εκθέσεις που αφορούν σε οικονομικές χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 20 Ιανουαρίου 2007 προκειμένου να μην αιφνιδιαστούν οι εκδότες και να υπάρξει ομαλή προσαρμογή στις απαιτή-

σεις που προβλέπονται στο παρόν νομοσχέδιο, ενώ ορίζεται ότι οι διατάξεις που καταργούνται με τις περιπτώσεις (α) και (γ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, πλην των διατάξεων των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου 11, των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου 12 και της παραγράφου 1 του άρθρου 13 του ν. 3371/2005, εξακολουθούν να εφαρμόζονται στις ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις και εκθέσεις που αφορούν σε οικονομικές χρήσεις που έχουν αρχίσει πριν την 20 Ιανουαρίου 2007.

Άρθρο 34

Το παρόν άρθρο ορίζει ότι η ισχύς του παρόντος αρχίζει δύο μήνες από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως με την εξαίρεση των άρθρων 28 έως και 32 (των οποίων η ισχύς αρχίζει από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως) ώστε να δοθεί χρόνος στους εκδότες, τους μετόχους τους και εν γένει σε όσους επιβάλλονται νέες υποχρεώσεις από τον παρόντα νόμο, να ενημερωθούν και να προετοιμάσουν τη συμμόρφωσή τους στις διατάξεις του νόμου.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2007

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

Γεώργιος Αλογοσκούφης

ΚΑΤΑΡΓΟΥΜΕΝΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

A. v. 3371/2005 Θέματα Κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις.

Άρθρο 11

Υποχρεώσεις εταιρίας με μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο

1. Η εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο έχει τις ακόλουθες τουλάχιστον υποχρεώσεις:

- α) να εξασφαλίζει ίση μεταχείριση των μετόχων που ευρίσκονται υπό τις ίδιες συνθήκες,
- β) να παρέχει όλες τις αναγκαίες διευκολύνσεις και πληροφορίες για να καταστήσει δυνατή στους μετόχους την άσκηση των δικαιωμάτων τους,
- γ) να πληροφορεί τους μετόχους για τη σύγκληση γενικών συνελεύσεων και να καθιστά δυνατή την άσκηση του δικαιώματος ψήφου,
- δ) να δημοσιεύει ανακοινώσεις για τη διανομή και την πληρωμή μερισμάτων, για πράξεις εκδόσεως νέων μετοχών, διανομής, εγγραφής, παραιτήσεως και μετατροπής και
- ε) να ορίζει ένα πιστωτικό ίδρυμα ή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών ως εντολοδόχο, μέσω του οποίου οι μέτοχοι μπορούν να ασκούν τα οικονομικής φύσεως δικαιώματά τους, εκτός αν η εταιρεία παρέχει η ίδια τις σχετικές υπηρεσίες.

2. Η εταιρεία θέτει στη διάθεση του κοινού, το συντομότερο δυνατό τις τελευταίες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της και την τελευταία έκθεση διαχείρισης. Εάν η εταιρία καταρτίζει και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, θέτει και αυτές στη διάθεση του κοινού. Σε αυτήν την περίπτωση η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιτρέψει στην εταιρεία να θέσει στη διάθεση του κοινού είτε μόνο τις μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είτε μόνο τις ενοποιημένες, αν οι οικονομικές καταστάσεις που δεν πρόκειται να τεθούν στη διάθεση του κοινού δεν περιέχουν σημαντικές συμπληρωματικές πληροφορίες. Εάν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και η έκθεση διαχείρισης δεν δίνουν πιστή εικόνα της περιουσίας της οικονομικής καταστάσεως και των αποτελεσμάτων της εταιρείας, πρέπει να παρέχονται στο κοινό λεπτομερέστερες ή συμπληρωματικές πληροφορίες.

3. Η εταιρεία πληροφορεί αμέσως το κοινό σχετικά με κάθε τροποποίηση των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις διάφορες κατηγορίες μετοχών. Η εταιρεία οφείλει να ενημερώνει το κοινό, σύμφωνα με τις διατάξεις του π.δ. 51/1992 μόλις λάβει γνώση των μεταβολών που επήλθαν ως προς τη διάρθρωση των σημαντικών συμμετοχών στο κεφάλαιό της σε σχέση με τα αντίστοιχα στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί παλαιότερα.

4. Η εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες και σε οργανωμένη αγορά που εδρεύει ή λειτουργεί σε άλλο κράτος-μέλος, εξασφαλίζει στο χρηματιστήριο ισοδύναμες πληροφορίες με εκείνες που παρέχει στις οργανωμένες αγορές του άλλου κράτους-μέλους. Η εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες και σε οργανωμένη αγορά που εδρεύει ή λειτουργεί σε τρίτο κράτος εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης εξασφαλίζει στο χρηματιστήριο πληροφορίες τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που παρέχει στην οργανωμένη αγορά του τρίτου κράτους, εφόσον οι πληροφορίες μπορούν να έχουν σημασία για την αξιολόγηση των μετοχών.

Άρθρο 11α

Υποχρεώσεις πληροφόρησης

1. Η εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο δημοσιεύει τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες πριν από την τακτική γενική συνέλευση στην ετήσια έκθεση

διαχείρισης του διοικητικού συμβουλίου του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και σύμφωνα με το άρθρο 18, αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με:

(α) Τη διάρθρωση του μετοχικού της κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που δεν είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος - μέλος, αναφέροντας για κάθε κατηγορία μετοχών τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με αυτή την κατηγορία και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν οι μετοχές της κατηγορίας αυτής.

(β) Τους περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας, όπως ενδεικτικά τους περιορισμούς στην κατοχή μετοχών ή την υποχρέωση λήψης προηγούμενης έγκρισης από την εταιρεία, από άλλους μετόχους ή από Δημόσια ή Διοικητική Αρχή, με την επιφύλαξη του άρθρου 4 παρ. 2 του ν. 3371/2005.

(γ) Τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του π.δ. 51/1992.

(δ) Τους κατόχους κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των σχετικών δικαιωμάτων.

(ε) Τους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως ενδεικτικά τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους ορισμένου ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου ή σε κατόχους ορισμένου αριθμού δικαιωμάτων ψήφων, και τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου.

(στ) Τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

(ζ) Τους κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920.

(η) Την αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου ή ορισμένων μελών του διοικητικού συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

(θ) Κάθε σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, εξαιτίας της φύσεώς της, η δημοσιοποίηση της συμφωνίας θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση δημοσιοποίησης της συμφωνίας δεν ισχύει όταν η υποχρέωση δημοσιοποίησης προκύπτει από άλλες διατάξεις.

(ι) Κάθε συμφωνία που η εταιρεία έχει συνάψει με μέλη του διοικητικού της συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

2. Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας υποβάλλει επεξηγηματική έκθεση στην τακτική γενική συνέλευση, σχετικά με τα θέματα που αναφέρονται στην παράγραφο 1. Η επεξηγηματική έκθεση μπορεί να περιλαμβάνεται στην έκθεση διαχείρισης του διοικητικού συμβουλίου."

*** Το άρθρο 11α προστέθηκε με το άρθρο 30 Ν.3461/2006,ΦΕΚ Α 106/30.5.2006.

Άρθρο 12

Υποχρεώσεις εταιρίας με ομολογίες εισηγμένες σε χρηματιστήριο

1. Εταιρεία η οποία έχει εκδόσει ομολογίες ή άλλους τίτλους σταθερού εισοδήματος, που είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο, έχει τις ακόλουθες τουλάχιστον υποχρεώσεις:
 - α) να εξασφαλίζει ίση μεταχείριση των ομολογιούχων του ίδιου δανείου ως προς όλα τα δικαιώματα που συνδέονται με αυτές τις ομολογίες,
 - β) να παρέχει όλες τις αναγκαίες διευκολύνσεις και πληροφορίες, για να καταστήσει δυνατή στους ομολογιούχους την άσκηση των δικαιωμάτων τους,
 - γ) να δημοσιεύει ανακοινώσεις σχετικά με σύγκληση συνελεύσεων των ομολογιούχων, πληρωμή τόκων, άσκηση ενδεχόμενων δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής, παραιτήσεως, καθώς και εξόφλησης και
 - δ) να ορίζει ένα πιστωτικό ίδρυμα ή Ε.Π.Ε.Υ. ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών ως εντολοδόχο, μέσω του οποίου οι ομολογιούχοι μπορούν να ασκούν τα οικονομικής φύσεως δικαιώματά τους, εκτός αν η εταιρεία παρέχει η ίδια τις σχετικές υπηρεσίες.
2. Η εταιρεία θέτει στη διάθεση του κοινού, το συντομότερο δυνατό, τις τελευταίες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της και την τελευταία έκθεση διαχείρισης. Εάν η εταιρεία καταρτίζει και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, θέτει και αυτές στη διάθεση του κοινού. Σε αυτή την περίπτωση η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιτρέψει στην εταιρεία να θέσει στη διάθεση του κοινού είτε μόνο τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είτε μόνο τις μη ενοποιημένες, αν οι οικονομικές καταστάσεις που δεν πρόκειται να τεθούν στη διάθεση του κοινού δεν περιέχουν σημαντικές συμπληρωματικές πληροφορίες. Εάν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και η έκθεση διαχείρισης δεν είναι σύμφωνες με τις οικείες διατάξεις και δεν δίνουν πιστή εικόνα της περιουσίας της οικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων της εταιρίας, πρέπει να παρέχονται λεπτομερέστερες ή συμπληρωματικές πληροφορίες.
3. Η εταιρεία πληροφορεί αμέσως το κοινό για κάθε τροποποίηση των δικαιωμάτων των ομολογιούχων που μπορεί να προκύψει ιδίως από μια τροποποίηση των όρων του δανείου ή του επιτοκίου. Η εταιρεία πληροφορεί το κοινό για τις νέες εκδόσεις δανείου και ειδικότερα για τις παρεχόμενες εγγυήσεις. Αν η εισαγωγή αναφέρεται σε μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες ομολογίες ή σε παραστατικά δικαιώματος προς κτήση κινητών αξιών, η εταιρία πληροφορεί αμέσως το κοινό για κάθε τροποποίηση των δικαιωμάτων των διαφόρων κατηγοριών μετοχών, στις οποίες αναφέρονται αυτές οι ομολογίες ή αυτά τα παραστατικά.
4. Η εταιρεία της οποίας οι ομολογίες είναι εισηγμένες και σε οργανωμένη αγορά, που εδρεύει ή λειτουργεί σε άλλο κράτος-μέλος, εξασφαλίζει στο χρηματιστήριο πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες που παρέχει στην οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά του άλλου κράτους-μέλους. Η εταιρεία της οποίας οι ομολογίες είναι εισηγμένες και σε οργανωμένη αγορά που εδρεύει ή λειτουργεί σε τρίτο κράτος, εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης, εξασφαλίζει στο χρηματιστήριο πληροφορίες τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που δίνει στην οργανωμένη αγορά του εν λόγω κράτους, εφόσον οι πληροφορίες αυτές δύνανται να έχουν σημασία για την εκτίμηση της αξίας των ομολογιών.

Άρθρο 13

Υποχρεώσεις Δημοσίου, Ν.Π.Δ.Δ. και Διεθνών Οργανισμών που εκδίδουν ομολογίες

1. Το Ελληνικό Δημόσιο, νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, οργανισμοί τοπικής αυτοδιοίκησης, άλλα κράτη, οργανισμοί τοπικής αυτοδιοίκησης αυτών ή διεθνείς οργανισμοί δημόσιου χαρακτήρα, που είναι εκδότες ομολογιών ή άλλων τίτλων σταθερού εισοδήματος που είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο έχουν τις ακόλουθες τουλάχιστον υποχρεώσεις:

- α) να εξασφαλίζουν ίση μεταχείριση των ομολογιούχων του ίδιου δανείου ως προς όλα τα δικαιώματα που συνδέονται με αυτές τις ομολογίες,
- β) να παρέχουν όλες τις αναγκαίες διευκολύνσεις και πληροφορίες για να καταστεί δυνατή στους ομολογιούχους η άσκηση των δικαιωμάτων τους,
- γ) να δημοσιεύουν ανακοινώσεις και να κυκλοφορούν εγκυκλίους, σχετικά με τη σύγκληση συνελεύσεων των ομολογιούχων, πληρωμή τόκων και εξόφληση και
- δ) να ορίζουν ένα πιστωτικό ίδρυμα ή Ε.Π.Ε.Υ. ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών ως εντολοδόχο, μέσω του οποίου οι ομολογιούχοι δύνανται να ασκούν τα οικονομικής φύσεως δικαιώματά τους, εκτός αν ο εκδότης παρέχει ο ίδιος τις σχετικές υπηρεσίες.

2. Ο εκδότης της παραγράφου 1 του οποίου οι ομολογίες ή οι τίτλοι σταθερού εισοδήματος είναι εισηγμένοι και σε οργανωμένη αγορά, που εδρεύει ή λειτουργεί σε άλλο κράτος-μέλος, εξασφαλίζει στο χρηματιστήριο ισοδύναμες πληροφορίες με εκείνες που παρέχει στην οργανωμένη αγορά του άλλου κράτους-μέλους. Ο εκδότης του οποίου οι ομολογίες ή οι τίτλοι σταθερού εισοδήματος είναι εισηγμένοι και σε οργανωμένη αγορά που εδρεύει ή λειτουργεί σε τρίτο κράτος, εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης, εξασφαλίζει στο χρηματιστήριο πληροφορίες τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που δίνει στην αγορά του εν λόγω κράτους, εφόσον οι πληροφορίες αυτές δύνανται να έχουν σημασία για την εκτίμηση της αξίας των ομολογιών ή των τίτλων σταθερού εισοδήματος.

Άρθρο 14

Υποχρεώσεις του εκδότη τίτλων παραστατικών μετοχών
ή άλλων τίτλων σταθερού εισοδήματος, του εκδότη των παριστώμενων
κινητών αξιών και του εκδότη άλλων κινητών αξιών

1. Ο εκδότης των παραστατικών τίτλων υποχρεούται να τηρεί, ως προς τους παραστατικούς τίτλους, αναλόγως τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 11.
2. Ο εκδότης των παριστώμενων κινητών αξιών, των οποίων παραστατικοί τίτλοι είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο, τηρεί κατά περίπτωση τις υποχρεώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 11 για τις παριστάμενες μετοχές και στο άρθρο 12 ή 13 για τις παριστάμενες ομολογίες ή άλλους τίτλους σταθερού εισοδήματος.

Άρθρο 15

Εξειδίκευση υποχρεώσεων των εκδοτών και συνέπειες της μη τήρησής τους

2. Με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να εξειδικεύονται οι υποχρεώσεις των εκδοτών κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά, που προβλέπονται στα άρθρα 11 έως 14 και να ορίζονται ο τύπος και το ελάχιστο περιεχόμενο των πληροφοριών που πρέπει να δημοσιοποιούν οι εκδότες για τη δραστηριότητά τους και την εν γένει πορεία των εταιρικών και επιχειρηματικών τους υποθέσεων. Το ελάχιστο περιεχόμενο και ο τύπος των πληροφοριών αυτών επιτρέπεται να διαφοροποιούνται ανάλογα με την οργανωμένη αγορά στην οποία οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση.

Άρθρο 18

Δημοσίευση πληροφοριών

1. Οι πληροφορίες τις οποίες οι εκδότες κινητών αξιών εισηγμένων σε χρηματιστήριο υποχρεούνται να θέσουν στη διάθεση του κοινού, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 11 έως 15, δημοσιεύονται με ταυτόσημο περιεχόμενο:
 - α) στο διαδικτυακό τόπο του χρηματιστηρίου αμέσως,
 - β) στο ημερήσιο δελτίο τιμών του χρηματιστηρίου και
 - γ) στο διαδικτυακό τόπο που διατηρεί ο εκδότης εφόσον έχει προηγηθεί η δημοσιοποίηση της περίπτωσης α'.

2. Οι πληροφορίες που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο συντάσσονται στην ελληνική γλώσσα. Εάν οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες για διαπραγμάτευση και σε οργανωμένη αγορά που έχει την έδρα της ή λειτουργεί σε άλλο κράτος-μέλος, η σχετική δημοσίευση γίνεται ταυτόχρονα και στην αγγλική γλώσσα με ταυτόσημο περιεχόμενο.

Β. ν. 2843/2000 (ΦΕΚ Α' 219/12.10.2000) «Εκσυγχρονισμός των χρηματιστηριακών συναλλαγών, εισαγωγή εταιριών επενδύσεων στην ποντοπόρο ναυτιλία στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και άλλες διατάξεις»

Άρθρο 13
Δανεισμός της Ε.Ε.Π.Ν.

Κατά το χρόνο υποβολής της αίτησης εισαγωγής της Ε.Ε.Π.Ν. στο Χ.Α.Α. το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της σε ενοποιημένη βάση δεν επιτρέπεται να υπολείπεται του ποσοστού 30% επί της συνολικής λογιστικής αξίας του ενεργητικού της. Ο ανωτέρω περιορισμός δεν ισχύει όταν ο δανεισμός της Ε. Ε. Π. Ν. ή θυγατρικής της εταιρίας έχει, ολικά ή μερικά, τύχει πιστοληπτικής αξιολόγησης από έναν διεθνώς αναγνωρισμένο οίκο αξιολόγησης (risk rating agencies) σε ποσοστό το οποίο χαρακτηρίζεται διεθνώς ως επενδυτικού βαθμού (investment grade).

Άρθρο 15
Υποχρεωτική εισαγωγή στο Χ.Α.Α.

1. Η Ε.Ε.Π.Ν. υποχρεούται να υποβάλει αίτηση εισαγωγής των μετοχών της στο Χ.Α.Α. εντός δύο (2) ετών από τη σύσταση ή τη μετατροπή της. Η εισαγωγή των μετοχών της Ε.Ε.Π.Ν. πραγματοποιείται εφόσον η Ε.Ε.Π.Ν. έχει επενδύσει, κατά το χρόνο υποβολής της αίτησης εισαγωγής και κατά το χρόνο της εισαγωγής των μετοχών της στο Χ.Α.Α., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην περίπτωση (α) της παραγράφου 1 του άρθρου 12 του παρόντος τουλάχιστον το εξήντα τοις εκατό (60%) του συνολικού ενεργητικού της.

2. Η Ε.Ε.Π.Ν., εάν εντός δύο (2) ετών από τη σύσταση ή τη μετατροπή της δεν υποβάλει αίτηση για την εισαγωγή των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, ή εάν η αίτηση απορριφθεί, τίθεται σε εκκαθάριση και ανακαλείται η άδεια σύστασης σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

*** Το άρθρο 15 αντικαταστάθηκε ως άνω με την παρ.10 άρθρο 5 Ν.2992/2002,ΦΕΚ Α 54/20.3.2002

Γ. π.δ. 51/1992 Για τις πληροφορίες που πρέπει να δημοσιεύονται κατά την απόκτηση και την εκχώρηση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών σε συμμόρφωση προς την οδηγία 88/627/ΕΟΚ.

Άρθρο 1

Το παρόν Προεδρικό Διάταγμα έχει σκοπό την προσαρμογή της νομοθεσίας για τα Χρηματιστήρια Αξιών προς τις διατάξεις της υπ' αριθ. 88/627/ΕΟΚ Οδηγίας του Συμβουλίου της 12.12.1988 (Ε.Ε.Λ.348/62, 17.12.1988) "σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να

δημοσιεύονται κατά την απόκτηση και την εκχώρηση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο".

"Άρθρο 2

Αρμόδια αρχή για την εφαρμογή των διατάξεων του προεδρικού διατάγματος αυτού είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία έχει τις αρμοδιότητες ελέγχου και έρευνας που είναι αναγκαίες για την εκπλήρωση της αποστολής της."

*****ΠΡΟΣΟΧΗ:** Το άρθρο 2 αντικαταστάθηκε ως άνω με την παρ.2 άρθρ.12 Ν.3152/2003,ΦΕΚ Α 152/19.6.2003.ΙΣΧΥΣ από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του κανονισμού που εκδίδεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του αυτού νόμου.

Άρθρο 3

Κατά την έννοια του παρόντος Προεδρικού Διατάγματος νοείται ως απόκτηση συμμετοχής: η δι' αγοράς και η μη κάθε άλλο τρόπο απόκτηση συνόλου κινητών αξιών (μετοχών, μετατρέψιμων ομολογιών με δικαίωμα ψήφου, δικαιωμάτων επί τέτοιων τίτλων), ανεξάρτητα από το είδος του τίτλου στο οποίο βασίζεται αυτή η απόκτηση ή από την εφαρμοζόμενη διαδικασία, συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης των δικαιωμάτων που αναφέρονται στις περιπτώσεις του άρθρου 7.

Άρθρο 4

1. Στις ρυθμίσεις του παρόντος προεδρικού Διατάγματος υπάγονται τα φυσικά πρόσωπα και τα νομικά πρόσωπα δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου που αποκτούν ή εκχωρούν απ'ευθείας ή μέσω τρίτου συμμετοχή που ανταποκρίνεται στα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 5, όταν αυτή η απόκτηση ή εκχώρηση συνεπάγεται την κατά το άρθρο 5 υπέρβαση ή μείωση του ποσοστού των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει αυτό το πρόσωπο σε μια εταιρία που διέπεται από την ελληνική νομοθεσία και της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί επίσημα στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών ή σε ένα ή περισσότερα χρηματιστήρια αξιών που εδρεύουν ή λειτουργούν σε κράτος ή κράτη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινότητας.

2. Αν η αναφερόμενη στην παράγρ. 1 απόκτηση ή εκχώρηση πραγματοποιείται μέσω πιστοποιητικών παραστατικών μετοχών, το παρόν Προεδρικό Διάταγμα εφαρμόζεται στους κομιστές των εν λόγω πιστοποιητικών και όχι στον εκδότη τους.

3. Το παρόν δεν εφαρμόζεται για την απόκτηση ή εκχώρηση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρίες διαχειρίσεως αμοιβαίων κεφαλαίων.

4. Το εδάφιο γ της παρ. 5 του άρθρου 5 του Προεδρικού Διατάγματος 350/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

"γ. Η εταιρία οφείλει να ενημερώνει το κοινό, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 του Προεδρικού Διατάγματος.../1992 μόλις λάβει γνώση των μεταβολών που επήλθον ως προς τη διάρθρωση των σημαντικών συμμετοχών στο κεφάλαιο της σε σχέση με τα αντίστοιχα στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί παλαιότερα. Ειδικότερα οι εταιρείες που δεν υπάγονται στις ρυθμίσεις του Προεδρικού Διατάγματος.../1992 σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να δημοσιεύονται κατά την απόκτηση και την εκχώρηση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο, οφείλουν να ενημερώνουν το κοινό κάθε φορά που λαμβάνουν γνώση ότι ένα πρόσωπο απέκτησε ή εκχώρησε τέτοιο αριθμό μετοχών, ώστε η συμμετοχή του να είναι ανώτερη ή κατώτερη ενός από τα όρια που

καθορίζονται στο άρθρο 5 του Προεδρικού Διατάγματος.../1992 και τούτο το αργότερο εντός εννέα ημερολογιακών ημερών".

Άρθρο 5

1. Κάθε πρόσωπο του άρθρου 4 παρ. 1 του παρόντος που αποκτά ή εκχωρεί συμμετοχή σε μία εταιρεία του άρθρου 4 παρ. 1 και λόγω αυτής της απόκτησης ή της εκχώρησης το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει φθάνει ή υπερβαίνει τα όρια των 5%, 10%, 20%, 1/3, 50% και 2/3 του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου ή κατέρχεται κάτω από τα όρια αυτά, οφείλει να ενημερώνει την εταιρεία και την αρμόδια αρχή, την επόμενη της απόκτησης ή της εκχώρησης ημέρα, σχετικά με το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου, όπως επίσης και με το ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που κατέχει μετά από αυτήν την απόκτηση ή την εκχώρηση.

2. Αν το πρόσωπο της παραγράφου 1 του άρθρου αυτού δεν έλαβε γνώση αυθημερόν της απόκτησης ή της εκχώρησης που αναφέρεται στην προηγούμενη παράγραφο, το πρόσωπο αυτό οφείλει να ενημερώσει την εταιρεία ή την αρμόδια αρχή την επόμενη της ημέρας κατά την οποία έλαβε γνώση της απόκτησης ή της εκχώρησης ή την επόμενη της ημέρας που θα οφείλε, λαμβανομένων υπόψη των περιστάσεων, να έχει λάβει σχετικώς γνώση."

*** Οι παρ.1 και 2 αντικαταστάθηκαν ως άνω με την παρ.1 άρθρ.11 Ν.2744/1999 Α 222/25.10.1999.

"3.α) Κατά τη διάρκεια των δώδεκα (12) πρώτων μηνών από την έναρξη διαπραγμάτευσης μετοχής στο Χ.Α.Α., κάθε μέτοχος που κατέχει περισσότερο από δέκα τοις εκατό (10%) των δικαιωμάτων ψήφου της εκδότριας εταιρίας οφείλει να προβαίνει στην ενημέρωση προς την εταιρία και το Χ.Α.Α. που προβλέπεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου σε κάθε περίπτωση μεταβολής του ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ίση προς ή μεγαλύτερη από ένα και μισό τοις εκατό (1,5%) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην εκδότρια εταιρία. Μεταβολές του παραπάνω ύψους που ακολουθούν την παροχή γνωστοποίησης, σύμφωνα με το παρόν άρθρο, δημιουργούν νέα υποχρέωση παροχής γνωστοποίησης σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος.

β) "Η ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς" σύμφωνα με την αμέσως προηγούμενη παράγραφο θα γίνεται το αργότερο μία (1) ώρα πριν από την έναρξη της συνεδρίασης του Χ.Α.Α. που ακολουθεί σμέσως μετά την τελευταία συναλλαγή που προκόλεσε την υπέρβαση του παραπάνω ορίου."

***Η παρ.3 προστέθηκε με το άρθρο 97 του Ν.2533/1997 (Α 228)

*** Οι λέξεις "η ενημέρωση του Χ.Α.Α." της παρ.3β αντικαταστάθηκαν με τις λέξεις "η ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς" ως άνω με την παρ.4 άρθρ.12 Ν.3152/2003,ΦΕΚ Α 152/19.6.2003.ΙΣΧΥΣ από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του κανονισμού που εκδίδεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του αυτού νόμου.

" 4. Κάθε μέτοχος που κατέχει περισσότερο από δέκα τοις εκατό (10%) των δικαιωμάτων ψήφου εταιρείας του άρθρου 4 παρ. 1 του παρόντος προεδρικού διατάγματος οφείλει να προβαίνει στην προβλεπόμενη από τις παραγράφους 1 και 2 του παρόντος άρθρου ενημέρωση προς την Εταιρία και "την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς" και σε κάθε περίπτωση μεταβολής του ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ίση προς ή μεγαλύτερη από τρία τοις εκατό (3%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία. Νέες μεταβολές του

παραπάνω ύψους που ακολουθούν τη γνωστοποίηση, σύμφωνα με το παρόν άρθρο, δημιουργούν νέα υποχρέωση γνωστοποίησης.

5. Την υποχρέωση ενημέρωσης, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην προηγούμενη παράγραφο, αλλά ανεξαρτήτως του ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, έχει και κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και κάθε ανώτατο διευθυντικό στέλεχος (Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής) αυτής που είναι και μέτοχός της.

(Επιπλέον τα πρόσωπα αυτά υποχρεούνται να γνωστοποιούν "στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς", και κάθε συναλλαγή τους στη μετοχή της Εταιρείας, εάν κατά τη διάρκεια μίας ημέρας το ύψος των συναλλαγών τους στη μετοχή αυτή υπερβαίνει συνολικά το ποσό των εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) δραχμών).

*** Οι λέξεις "το Χ.Α.Α." και "στο Χ.Α.Α." των παρ.4 και 5 αντικαταστάθηκαν με τις λέξεις "την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς" και "στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς", αντίστοιχα ως άνω με την παρ.5 άρθρ.12 Ν.3152/2003,ΦΕΚ Α 152/19.6.2003. ΙΣΧΥΣ από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του κανονισμού που εκδίδεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του αυτού νόμου.

*** ΠΡΟΣΟΧΗ: Το δεύτερο εδάφιο της παρ.5 καταργείται με το άρθρο 32 Ν.3340/2005,ΦΕΚ Α 112/10.5.2005,η ισχύς του οποίου αρχίζει δύο μήνες από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

6. Κάθε Α.Χ.Ε. οφείλει να γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς(και στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών) κάθε συναλλαγή που πραγματοποιείται σε μετοχή η οποία βρίσκεται υπό επιτήρηση, καθώς και κάθε άλλη συναλλαγή σε συγκεκριμένη μετοχή, την οποία ορίζει κάθε φορά η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον αυτή υπερβαίνει το πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού ημερήσιου όγκου συναλλαγών στη συγκεκριμένη μετοχή. Η γνωστοποίηση αυτή πρέπει να γίνεται το αργότερο την επομένη της συναλλαγής και θα πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ατομικά στοιχεία του συναλλαγέντος επενδυτή και το ύψος της συναλλαγής. Με απόφασή της η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ορίζει τους ειδικότερους όρους και τη διαδικασία της γνωστοποίησης και του προσδιορισμού των μετοχών στις οποίες αφορά η γνωστοποίηση, καθώς και να αναπροσαρμόζει το ανωτέρω ποσοστό. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει το δικαίωμα να ενημερώνει το κοινό για τη συναλλαγή αυτή με τη διαδικασία, που προβλέπεται στην παρ. 1 του άρθρου 10 του παρόντος. Παράβαση της υποχρέωσης της παρούσας παραγράφου από την Α.Χ.Ε. επισύρει τις ποινές του πρώτου εδαφίου του άρθρου 14 του παρόντος."

*** Οι παρ.4-6 προστέθηκαν με την παρ.1 άρθρ.11 Ν.2744/1999 Α 222/25.10.1999.

***ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΗ: Με την υπ' αριθ. 5/252/18.9.2002 απόφαση ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ορίστηκε αναπροσαρμογή του ποσοστού που προβλέπεται από την παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Π.Δ. 51/1992 από 5% σε 30%.

*** Οι λέξεις "και στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών" της παρ.6 διεγράφησαν με την παρ.6 άρθρ.12 Ν.3152/2003,ΦΕΚ Α 152/19.6.2003.

ΠΡΟΣΟΧΗ:ΙΣΧΥΣ από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του κανονισμού που εκδίδεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του αυτού νόμου.

*** ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΗ: Με την παρ.3 άρθρ.12 Ν.3152/2003,ΦΕΚ Α 152/19.6.2003,ορίζεται ότι:

"Όπου στο Π.δ. 51/1992 αναφέρεται "Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών" νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς". ΙΣΧΥΣ από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του κανονισμού που εκδίδεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του αυτού νόμου.

Άρθρο 6

1. Κατά την πρώτη γενική συνέλευση μιας εταιρίας κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1 η οποία πραγματοποιείται μετά παρέλευση τριών μηνών από την έναρξη ισχύος του παρόντος κάθε πρόσωπο του άρθρου 4 παρ. 1 που κατέχει το 10% τουλάχιστον των δικαιωμάτων ψήφου ενημερώνει αμελλητί την εν λόγω εταιρία και την αρμόδια αρχή για το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου και το ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που κατέχει, εκτός αν έχει προβή σε δήλωση σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 1 του παρόντος. Κατά τον μήνα που ακολουθεί την παραπάνω γενική συνέλευση το κοινό ενημερώνεται για όλα τα παραπάνω στοιχεία, σύμφωνα με το άρθρο 5 του παρόντος.

2. Κάθε εταιρία που ζητεί την εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών ενημερώνει την αρμόδια αρχή για την ακριβή σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της και ιδίως για τα πρόσωπα που κατέχουν τουλάχιστον το 10% των δικαιωμάτων ψήφου. Η αρμόδια αρχή ενημερώνει το κοινό για τα στοιχεία αυτά μέσα σε δέκα (10) ημερολογιακές ημέρες από την έγκριση της αίτησης εισαγωγής στο Χρηματιστήριο των μετοχών της εταιρίας, σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 10, παρ.1 του παρόντος.

3. Εάν ο αποκτών ή εκχωρών σημαντική συμμετοχή κατά το άρθρο 5 συμμετέχει σε όμιλο επιχειρήσεων που υποχρεούται να συντάσσει δυνάμει των άρθρων 90 και επόμενα του ΚΝ 2190/20 όπως ισχύει, ενοποιημένος λογαριασμούς, απαλλάσσεται, από την υποχρέωση ενημερώσεως της παρ. 1 του άρθρου 5 και των παραγράφων 1 και 2 του παρόντος άρθρου, εάν η δήλωση αυτή πραγματοποιηθεί από την μητρική επιχείρηση ή σε περίπτωση που η μητρική επιχείρηση αποτελεί η ίδια θυγατρική από την δική της μητρική επιχείρηση.

Άρθρο 7

Προκειμένου να κριθεί αν πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 4 παρ. 1 του παρόντος υποχρεούται να προβεί στη δήλωση που προβλέπεται στα άρθρα 5 και 6 του παρόντος, εξομοιώνονται προς τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει:

- τα δικαιώματα ψήφου που κατέχουν στο όνομα τους άλλα πρόσωπα για λογαριασμό του προαναφερομένου προσώπου,
- τα δικαιώματα ψήφου που κατέχουν επιχειρήσεις ελεγχόμενες από το πρόσωπο αυτό,
- τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει τρίτος με τον οποίο το πρόσωπο αυτό έχει συνάψει γραπτή συμφωνία που το υποχρεώνει να υιοθετεί μέσω συντονισμένης άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που διαθέτει, διαρκή κοινή πολιτική με το άλλο μέρος ως προς τη διοίκηση της εν λόγω εταιρείας,
- τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει τρίτος δυνάμει γραπτής συμφωνίας που έχει συναφθεί με το πρόσωπο αυτό ή με μια από τις ελεγχόμενες από αυτό επιχειρήσεις και η οποία προβλέπει προσωρινή επ'ανταλλάγματι μεταβίβαση αυτών των δικαιωμάτων ψήφου.
- τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές των οποίων επικαρπωτής είναι το πρόσωπο αυτό.

- τα δικαιώματα ψήφου τα οποία το πρόσωπο αυτό ή ένα από τα πρόσωπα που αναφέρονται στις προηγούμενες περιπτώσεις μπορεί να αποκτήσει, με αποκλειστική πρωτοβουλία του δυνάμει ρητής συμφωνίας. Στην περίπτωση αυτή η ενημέρωση που προβλέπεται στο άρθρο 5 παρ. 1 πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία συμφωνίας.

- τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές του έχουν κατατεθεί στο πρόσωπο αυτό και τα οποία αυτό μπορεί να ασκήσει κατά την κρίση του εφόσον δεν υπάρχουν ειδικές οδηγίες του κατόχου ή των κατόχων.

Κατά παρέκκλιση από τις διατάξεις του άρθρου 5 παρ. 1, εφόσον το πρόσωπο αυτό μπορεί να ασκεί σε μια εταιρεία δικαιώματα ψήφου που αναφέρονται στην τελευταία περίπτωση του προηγούμενου εδαφίου και το σύνολο αυτών των δικαιωμάτων ψήφου, σε συνδυασμό με τα άλλα δικαιώματα ψήφου που κατέχει στην εταιρεία αυτή, φθάνει ή υπερβαίνει ένα από τα όρια του άρθρου 5 παρ. 1, έχει μόνο την υποχρέωση να ενημερώνει τη συγκεκριμένη εταιρεία είκοσι μια ημερολογιακές ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση της για το ακριβές ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που πρόκειται να ασκήσει.

Άρθρο 8

1. Για τους σκοπούς του παρόντος, ως ελεγχόμενη επιχείρηση νοείται κάθε επιχείρηση στην οποία ένα πρόσωπο:

α) έχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετοχών ή εταιρειών, ή

β) έχει το δικαίωμα διορισμού ή ανάκλησης της πλειοψηφίας των μελών του οργάνου διοίκησης, διεύθυνσης ή εποπτείας και είναι συγχρόως μέτοχος ή εταίρος της εν λόγω επιχείρησης ή

γ) είναι μέτοχος ή εταίρος και ελέγχει μόνος, δυνάμει συμφωνίας που έχει συνάψει με άλλους μετόχους ή εταίρους της επιχείρησης αυτής, την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή εταίρων της.

2. Για την εφαρμογή της παραγράφου 1 του άρθρου αυτού, στα δικαιώματα ψήφου, διορισμού ή ανάκλησης που έχει η μητρική επιχείρηση προστίθενται τα δικαιώματα κάθε άλλης ελεγχόμενης επιχείρησης, καθώς και τα δικαιώματα κάθε προσώπου που ενεργεί εξ ονόματος του αλλά για λογαριασμό της μητρικής επιχείρησης ή κάθε άλλης ελεγχόμενης επιχείρησης.

Άρθρο 9

Απαλλάσσονται από την υποχρέωση υποβολής δήλωσης που προβλέπεται στο άρθρο 5 παρ. 1, τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών που αποκτούν ή εκχωρούν σημαντική κατά την έννοια του άρθρου 5 παρ. 1 συμμετοχή, εκτός της περιπτώσεως που το ποσοστό της συμμετοχής αυτής υπερβαίνει το 20% των δικαιωμάτων ψήφου, εφόσον οι πράξεις αυτές γίνονται στα πλαίσια της επαγγελματικής τους ιδιότητας και δεν αποσκοπούν στην ανάμιξη τους στη διαχείριση της συγκεκριμένης εταιρείας.

Άρθρο 10

1. Η αρμόδια αρχή που έλαβε την αναφερόμενη στο άρθρο 5 παρ. 1 δήλωση, ενημερώνει το κοινό, μέσα σε πέντε ημερολογιακές ημέρες από την παραλαβή της δήλωσης, με δημοσίευση των ουσιαστών πληροφοριών που περιέχονται στη δήλωση, σε μια εφημερίδα εθνικής κυκλοφορίας σε μια οικονομική εφημερίδα και στο Δελτίο του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. Η δημοσίευση μπορεί να περιέχει, κατά την κρίση της αρμόδιας αρχής, περίληψη

των αναφερομένων στη δήλωση πληροφοριών, με παράλληλη γνωστοποίηση στο κοινό ότι όλα τα σχετικά στοιχεία θα είναι στη διάθεση του σε υποδεικνύόμενα γραφεία της αρμόδιας αρχής ή εταιρίας.

2. Οι δαπάνες των αναφερομένων στην παράγραφο 1 του άρθρου αυτού δημοσιεύσεων βαρύνουν ισομερώς την ενδιαφερόμενη εταιρία και τον κάτοχο της σημαντικής συμμετοχής, καταβάλλονται δε στην αρμόδια αρχή μέσα σε τρεις (3) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή της δήλωσης. Η εταιρεία καταβάλλει και το ποσό που βαρύνει τον κάτοχο της σημαντικής συμμετοχής αν ο τελευταίος δεν πληρώσει για οποιονδήποτε λόγο ή αν αυτό προβλέπεται από το καταστατικό της.

3. Εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και σε ένα ή περισσότερα επίσημα Χρηματιστήρια Αξιών που λειτουργούν σε άλλα κράτη μέλη υποχρεούνται να φροντίζουν για τη δημοσίευση των αναφερομένων στη δήλωση πληροφοριών σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του παρόντος άρθρου μέσα σε εννέα ημερολογιακές ημέρες, τηρώντας τους όρους δημοσίευσεως που ισχύουν στα επί μέρους κράτη της Κοινότητας.

Άρθρο 11

Η αρμόδια αρχή μπορεί να αποφασίζει, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του προηγούμενου άρθρου 10 παρ. 1, τη μη δημοσίευση των πληροφοριών που περιέχονται στην προβλεπόμενη από το άρθρο 5 παρ. 1 δήλωση, αν κρίνει ότι η κοινολόγηση των πληροφοριών αυτών είναι αντίθετη προς το δημόσιο συμφέρον ή μπορεί να προκαλέσει σοβαρή ζημία στις σχετικές εταιρείες, υπό τον όρο, στην τελευταία περίπτωση, ότι η μη δημοσίευση δεν μπορεί να οδηγήσει σε παραπλάνηση του κοινού σχετικά με τα γεγονότα και τις περιστάσεις που είναι ουδιώδη για την εκτίμηση των εν λόγω κινητών αξιών.

Άρθρο 12

Τα πρόσωπα που ασκούν ή έχουν ασκήσει δραστηριότητα στα πλαίσια (της αρμόδιας αρχής και) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υποχρεούνται στην τήρηση του επαγγελματικού απορρήτου. Αυτό συνεπάγεται ότι οι εμπιστευτικές πληροφορίες που περιήλθαν στην γνώση τους κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων τους σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος, δεν επιτρέπεται να γνωστοποιηθούν, σε πρόσωπο ή δημόσια αρχή, εκτός αν υφίστανται σχετική νομοθετική διάταξη.

*** Οι λέξεις "της αρμόδιας αρχής και" του άρθρ.12 διεγράφησαν με την παρ.7 άρθρ.12 Ν.3152/2003,ΦΕΚ Α 152/19.6.2003.

ΙΣΧΥΣ από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του κανονισμού που εκδίδεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του αυτού νόμου.

Άρθρο 13

Η αρμόδια αρχή συνεργάζεται με τις αντίστοιχες αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινότητας για την εκπλήρωση των σκοπών τους, ανταλλάσσονται με αυτές κάθε χρήσιμη πληροφορία, μη δεσμευόμενη, ως προς την ανταλλαγή πληροφοριών από την κατά το άρθρο 12 υποχρέωση τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου. Αντίθετα οι λαμβανόμενες από αντίστοιχες αρμόδιες αρχές εμπιστευτικές πληροφορίες καλύπτονται από την υποχρέωση τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου, που προβλέπεται στο άρθρο 12, οι παραβάτες δε της υποχρέωσης αυτής τιμωρούνται με τις προβλεπόμενες στο άρθρο 14 ποινές. Οι προαναφερθείσες πληροφορίες χρησιμοποιούνται από την αρμόδια αρχή αποκλειστικά και μόνον για την εκπλήρωση της αποστολής της.

Άρθρο 14

"Κάθε πρόσωπο από τα προαναφερόμενα στο άρθρο 4 παρ. 1 του παρόντος που παραβιάζει τις υποχρεώσεις του, σύμφωνα με τα άρθρα 4, 5 και 6 του παρόντος, τιμωρείται με πρόστιμο επιβαλλόμενο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τουλάχιστον ενός εκατομμυρίου (1.000.000) δραχμών και μη δυνάμενο να υπερβεί τα τριακόσια εκατομμύρια (300.000.000) δραχμές."

*** Το πρώτο εδάφιο αντικαταστάθηκε ως άνω με την παρ.5 άρθρ.11 Ν.2744/1999,ΦΕΚ Α 222/25.10.1999.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί επίσης με απόφασή της να επιβάλλει για χρονικό διάστημα το πολύ τριών ετών στο αμέσως προαναφερόμενο πρόσωπο αναστολή των δικαιωμάτων ψήφου κατά τις Γενικές Συνελεύσεις της Εταιρίας.

Μπορεί επιπλέον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με απόφασή της, να επιβάλλει για χρονικό διάστημα το πολύ πέντε ετών, την απομάκρυνση του προαναφερθέντος προσώπου από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ή από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και την απαγόρευση εκλογής ή διορισμού του στις θέσεις αυτές.

Άρθρο 15

Η ισχύς του παρόντος Προεδρικού Διατάγματος αρχίζει από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Η δημοσίευση και εκτέλεση του παρόντος ανατίθεται στον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας.

- Δ. π.δ. 360/1985 Καθορισμός των οικονομικών στοιχείων που πρέπει να δημοσιεύουν περιοδικά οι εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. (Α' 129).**

Άρθρο 1

Το παρόν Διάταγμα εκδίδεται σε συμμόρφωση προς τις διατάξεις της οδηγίας υπ αριθ. 82/121/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 15ης Φεβρουαρίου 1982 "περί της περιοδικής πληροφόρησης που πρέπει να δημοσιεύουν οι εταιρίες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Αξιών" (Ε.Ε.Ε.Κ. αριθ. Ι 48/20.2.82 σελ. 26).

"Άρθρο 2

"1. Εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά που έχει την έδρα της ή λειτουργεί στην Ελλάδα υποχρεούνται να δημοσιεύουν στην ελληνική γλώσσα εξαμηνιαία οικονομική κατάσταση για το πρώτο εξάμηνο κάθε οικονομικής χρήσης."

*** Η παρ.1 αντικαταστάθηκε ως άνω με την παρ.2 άρθρο 31 Ν.3461/2006, ΦΕΚ Α 106/30.5.2006.

2. Εταιρίες που υποχρεούνται να καταρτίζουν ενοποιημένες καταστάσεις θα καταρτίζουν τις παραπάνω καταστάσεις τόσο σε ενοποιημένη όσο και σε μη ενοποιημένη βάση.

3. Εξαιρείται των παραπάνω υποχρεώσεων η Τράπεζα της Ελλάδος.

«4. Οι εταιρείες που καταρτίζουν και δημοσιεύουν οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2, υποχρεούνται να καταρτίζουν οικονομικές καταστάσεις για το πρώτο και το τρίτο τρίμηνο κάθε οικονομικής χρήσης.»

*** Η παρ.4 αντικαταστάθηκε ως άνω με την παρ.12 άρθρ.11 Ν.3301/2004,ΦΕΚ Α 263/23.12.2004.

"5. Οι καταστάσεις που προβλέπονται στις παραγράφους 1 και 2 του παρόντος άρθρου εγκρίνονται από το διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας."

*** Η παρ.5 προστέθηκε με το άρθρο 52 παρ.2 Ν.3371/2005,ΦΕΚ Α 178/14.7.2005

***Το άρθρο 2 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997 (Α 228)

"Άρθρο 2α

Οι εταιρείες του άρθρου 2 υποχρεούνται να δημοσιεύουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις τους σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 135 του κ.ν. 2190/1920, τηρουμένων των διατάξεων των παραγράφων 2 και 5 του άρθρου 2, εντός προθεσμίας τριών (3) μηνών από τη λήξη της οικονομικής χρήσης."

*** Το άρθρο 2α προστέθηκε με την παρ.3 άρθρο 31 Ν.3461/2006, ΦΕΚ Α 106/30.5.2006.

Άρθρο 3

1. Οι καταστάσεις του άρθρου 2 δημοσιεύονται εντός δύο μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρονται σε μία ή περισσότερες εφημερίδες εθνικής και μεγάλης κυκλοφορίας, εκτός από τις εκθέσεις των εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου που δημοσιεύονται εντός μηνός.

«Οι καταστάσεις αυτές αναρτώνται επίσης, ταυτόχρονα με τη δημοσίευσή τους, στην ιστοσελίδα της εταιρίας, η οποία είναι προσπελάσιμη στο ευρύ κοινό και παραμένουν προσπελάσιμες για χρονικό διάστημα δύο τουλάχιστον ετών από την πρώτη δημοσίευσή τους.»

*** Το δεύτερο εδάφιο της παρ.1 προστέθηκε με την παρ.13 άρθρ.11 Ν.3301/2004,ΦΕΚ Α 263/23.12.2004.

2. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις ανωτέρας βίας ή απρόβλεπτων γεγονότων που αιτιολογούνται δεόντως, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από αίτηση της ενδιαφερόμενης εταιρίας, έχει τη δυνατότητα να παρατείνει την προθεσμία δημοσίευσης κατά πολύ ένα μήνα.

***Το άρθρο 3 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997 (Α 228)

Άρθρο 4

«1. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ορίζονται τα στοιχεία και οι πληροφορίες που πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 2.»

*** Η παρ.1 αντικαταστάθηκε ως άνω με την παρ.14 άρθρ.11 Ν.3301/2004,ΦΕΚ Α 263/23.12.2004.

2. Για λόγους σύγκρισης στις καταστάσεις περιλαμβάνονται σε δεύτερη στήλη τα αντίστοιχα στοιχεία της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης οικονομικής χρήσης.

3. Στο τέλος των καταστάσεων παρατίθενται τα ακόλουθα πρόσθετα στοιχεία που ανατρέχουν στη λήξη της αντίστοιχης περιόδου: α) τα υφιστάμενα εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων,

β) οι πάσης φύσης επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρίας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας,

γ) ο αριθμός του απασχολούμενου στην εταιρία προσωπικού, και

δ) κάθε άλλη ουσιώδους ενδιαφέροντος για τους επενδυτές πληροφορία ως προς την πορεία των δραστηριοτήτων της εταιρίας.

4. οι καταστάσεις υπογράφονται όπως προβλέπεται στην παράγραφο 5 του άρθρου 42α του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει."

***Το άρθρο 4 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρο 90 του Ν.2533/1997 (Α 228)

"Άρθρο 5

"Η εταιρία υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αντίγραφα των καταστάσεων του άρθρου 2 ταυτόχρονα με τη δημοσίευσή τους."

*** Το άρθρο 5 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρο 12 Ν.3152/2003, ΦΕΚ Α 152/19.6.2003.

"Άρθρο 6

«1. Οι οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 2 υποβάλλονται σε επισκόπηση από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές και εκδίδεται Έκθεση Επισκόπησης που δημοσιεύεται μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το άρθρο 3.

2. Οι αναγκαίες αναφορές στην Έκθεση Επισκόπησης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (Ε.Λ.Τ.Ε.), ύστερα από σχετική εισήγηση του Εποπτικού Συμβουλίου του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, μέσα στο πλαίσιο των κανόνων που προδιαγράφονται από τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα της Διεθνούς Ομοσπονδίας Λογιστών (International Federation of Accountants).»

***Το άρθρο 6,το οποίο είχε αντικατασταθεί με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997 (Α 228),αντικαταστάθηκε και πάλι ως άνω με την παρ.15 άρθρ.11 Ν.3301/2004,ΦΕΚ Α 263/23.12.2004.

Άρθρο 7

Σε περίπτωση που εκδότρια εταιρία δεν τηρεί τις υποχρεώσεις της δημοσίευσης καταστάσεων σύμφωνα με το παρόν ή δημοσιεύει καταστάσεις κατά παράβαση των διατάξεων αυτών όσον αφορά στην κατάρτιση και το περιεχόμενο των καταστάσεων, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

επιβάλλει πρόστιμο στην παραβάτιδα εταιρία μέχρι ποσού πενήντα εκατομμυρίων (50.000.000) δραχμών. Το ανώτατο ποσό του προστίμου δύναται να αναπροσαρμόζεται με απόφαση του Υπουργού Εθνικής οικονομίας μετά από εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς."

***Το άρθρο 7 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997 (Α 228)

"Άρθρο 8

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μετά από αίτηση εκδότριας εταιρίας, μπορεί να επιτρέψει να μην συμπεριληφθούν σε κατάσταση πληροφορίες που προβλέπονται στο παρόν, εάν κρίνει ότι η δημοσιοποίησή τους θα ήταν αντίθετη προς το δημόσιο συμφέρον ή θα είχε ως επίπτωση σοβαρή ζημία της εταιρίας, εφόσον, στην τελευταία περίπτωση, η μη δημοσιοποίηση της πληροφορίας ή των πληροφοριών αυτών δεν θα προκαλούσε παραπλάνηση του κοινού ως προς τα γεγονότα και περιστάσεις που συμβάλλουν κατά τρόπο ουσιώδη στην εκτίμηση της αξίας των μετοχών της εταιρίας. Οι νόμιμοι εκπρόσωποι της εταιρίας και η εταιρία ευθύνονται για την ακρίβεια των στοιχείων στα οποία βασίζεται η αίτηση απαλλαγής του παρόντος άρθρου."

***Το άρθρο 8 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997 (Α 228)

Άρθρο 9

Κάθε άλλη διάταξη που είναι αντίθετη με τις διατάξεις του διατάγματος αυτού ή ρυθμίζει τα ίδια θέματα, καταργείται. Ειδικότερα, καταργείται η διάταξη της παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Ν. 876/1979 "περί τροποποιήσεως και συμπληρώσεως διατάξεων αναφερομένων εις την ανάπτυξιν της κεφαλαιαγοράς", καθώς και η αριθ. Κ3-3218/28.12.1979 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου (ΦΕΚ 5/8.1.1980/Β'), "περί καθορισμού των προς δημοσίευσιν επί μέρους οικονομικών στοιχείων" που εκδόθηκε βάσει του άρθρου 19 παράγραφος 2 του παραπάνω Ν. 876/1979.

Άρθρο 10

Η ισχύς του παρόντος διατάγματος αρχίζει από τη δημοσίευσή του στην εφημερίδα της κυβερνήσεως.

Πίνακας Ενσωμάτωσης Οδηγίας 2004/109/ΕΚ

Οδηγία 2004/109/ΕΚ (άρθρο)	Σύμβαση Νο 68 (άρθρο)
-	1
1(1)	2(1)
1(2)	2(2)
1(3)	2(3)
1(4)	-
2(1) & (2)	3(1)
2(3)	3(2)
3(1) & (2)	Εισηγητική Έκθεση
4(1)	4(1)
4(2)	4(2)
4(3) (1 st ind)	4(3)
4(3) (2 nd ind)	4(4)
4(4)	4(5)
4(5)	4(6)
4(6)	4(9)
5(1)	5(1)
5(2)	5(2)
5(3) (1 st ind)	5(3)
5(3) (2 nd ind)	5(4), 5(5)
5(4)	5(6)
5(5)	5(7)
5(6)	5(8)
6(1)	7(1)
6(1)	7(2)
6(2)	6
6(1)	7(3)
6(3)	-
8(1)	8(1)
8(2)	8(2)
8(3)	27 (6)
9(1) (exl. last ind)	9(1)
9(1) (last ind)	9(2)
9(3)	9(1)
9(2)	9(3)
9(4)	12 (1 α,β)
9(5)	12 (1γ)
9(6)	12 (2)
9(7) (last ind)	12 (4)
10	10(1)
11	12 (3)
12 (1)	14 (1)
12 (2)	14 (2)
12 (3)	13 (1)
12 (4) (1 st ind)	13 (2)

12 (4) (2 nd ind)	13 (3)
12 (5) (1 st ind)	13 (4)
12 (5) (2 nd ind)	13 (5)
12 (6)	14 (3)
12 (7)	-
12 (8) (e)	13 (7)
12 (8) (a-d)	14 (4)
13(1)	11 (1)
13 (2)	11 (2)
14 (1)	15 (1)
14 (2)	15 (2)
15	9(5)
16(1)	16(1)
16(2)	16(2)
16(3)	16(3)
17(1) & 18(1)	17(1)
17(2) (1 st ind) & 18(2) (1 st ind)	17(2)
17(2) (2 nd ind)	17(3)
17(3)	18(1)

Οδηγία 2004/109/ΕΚ (άρθρα)	2 ^{ος} Εθν. Νόμος (άρθρα)
17(4) & 18(5)	17(6)
18(2) (2 nd ind)	17(4)
18(3)	17(5)
18(4)	18(2)
19(1) (1 st par)	19(1)
19(1) (2 nd par)	19(2)
19(2)	19(3)
19 (3)	19 (4)
19(4)	19(5)
20(1)	20(1)
20(2)	20(2)
20(3)	20(3)
20(4)	20(4)
20(5)	20(5)
20(6)	20(6)
20(7)	20(7)
21(1)	21(1,2)
21 (2)	21 (3,4)
21 (3)	21 (6)
21 (4)	21 (7)
21(4) (last ind)	-
22	-
23(1)	22(1)
23(2)	27 (7)
23(3)	22(2)
23(4) & (5)	22(3)
23(6)	13(6)

23 (7)	13 (7)
24(1) & (2)	23(1)
24(4)	23(2)
24(3)	-
24(5)	-
24(6)	-
25(1)	24(1)
25(2)	24(2)
25(3)	24(3)
25(4)	24(4)
26(1)	25(1)
26(2)	25(2)
28 & 7	26
29	25 v. 3371/2005
30(1)	27(1)
30(2) (1 st par)	27(2)
30(2) (2 nd par)	27(3)
30(3)	27(4)
30(4)	27(5)
31	-
32	33
33	-
34	-

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ

Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄**ΣΚΟΠΟΣ, ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ, ΟΡΙΣΜΟΙ****Άρθρο 1****Σκοπός**

Σκοπός του παρόντος νόμου είναι η προσαρμογή της νομοθεσίας προς τις διατάξεις της Οδηγίας 2004/109 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Δεκεμβρίου 2004, για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και για την τροποποίηση της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ (ΕΕΕΚ L 390/38/ 31.12.2004).

Άρθρο 2**Αντικείμενο και πεδίο εφαρμογής**

1. Ο παρών νόμος καθορίζει τις περιοδικές και διαρκείς υποχρεώσεις πληροφόρησης σχετικά με εκδότες, κατά την έννοια της περίπτωσης (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 3, για τους οποίους η Ελλάδα είναι το κράτος μέλος καταγωγής.

2. Οι διατάξεις του παρόντος νόμου δεν εφαρμόζονται στα μερίδια που εκδίδουν Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων πλην των οργανισμών κλειστού τύπου. Επιπλέον δεν εφαρμόζονται κατά την απόκτηση ή διάθεση μεριδίων των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων.

3. Οι διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 16 και, ως προς χρεωστικούς τίτλους, των παραγράφων 2, 4 και 5 του άρθρου 17 και της παραγράφου 2 του άρθρου 18, δεν εφαρμόζονται στην περίπτωση κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και τις οποίες έχει εκδώσει το Ελληνικό Δημόσιο ή Οργανισμοί Τοπικής Αυτοδιοίκησης.

Άρθρο 3**Ορισμοί**

1. Για τους σκοπούς του παρόντος νόμου ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

(α) «Ειδικός διαπραγματευτής» νοείται το πρόσωπο το οποίο, έχοντας ως στόχο την ενίσχυση της ρευστότητας στις χρηματοπιστωτικές αγορές, διαβιβάζει σε συνεχή βάση για ίδιο λογαριασμό εντολές αγοράς και πώλησης σε χρηματοπιστωτικά μέσα και σε τιμές που καθορίζει ο ίδιος, χρησιμοποιώντας ίδια κεφάλαια.

(β) «Εκδότες» νοούνται τα νομικά πρόσωπα ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου, συμπεριλαμβανομένων των κρατών, των οποίων κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Σε περίπτωση τίτλων παραστατικών μετοχών, εκδότης θεωρείται το νομικό πρόσωπο που εξέδωσε τις αντιπροσωπευόμενες στους τίτλους αυτούς μετοχές.

(γ) «Ελεγχόμενη επιχείρηση» νοείται κάθε επιχείρηση:

(αα) στην οποία φυσικό ή νομικό πρόσωπο διαθέτει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου, ή

(ββ) στην οποία ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο έχει το δικαίωμα διορισμού ή ανάκλησης της πλειοψηφίας των μελών του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου και είναι συγχρόνως μέτοχος ή εταίρος της εν λόγω επιχείρησης, ή

(γγ) στην οποία ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο είναι μέτοχος ή εταίρος και μόνος του ελέγχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή εταίρων αντίστοιχα, δυνάμει συμφωνίας που έχει συναφθεί με άλλους μετόχους ή εταίρους της εν λόγω επιχείρησης ή

(δδ) στην οποία ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο έχει την εξουσία να ασκεί, ή πράγματι ασκεί, κυριαρχική επιρροή ή έλεγχο.

Για τους σκοπούς της ανωτέρω περίπτωσης (ββ), στα δικαιώματα ψήφου, διορισμού και ανάκλησης που διαθέτει ο κάτοχος, περιλαμβάνονται τα δικαιώματα κάθε άλλης επιχείρησης που ελέγχεται από τον μέτοχο, καθώς και τα δικαιώματα κάθε άλλου φυσικού προσώπου ή νομικής οντότητας που ενεργεί στο όνομα του αλλά για λογαριασμό του μετόχου ή κάθε άλλης επιχείρησης που ελέγχεται από τον μέτοχο.

(δ) «Εταιρία διαχείρισης» νοείται η εταιρία όπως ορίζεται στο σημείο 4 του άρθρου 3 του ν. 3283/2004.

(ε) «Ηλεκτρονικά μέσα» νοείται ο ηλεκτρονικός εξοπλισμός για την επεξεργασία, συμπεριλαμβανομένης της ψηφιακής συμπίεσης, αποθήκευση και μετάδοση δεδομένων με καλωδιακή, ραδιοκυματική, οπτική τεχνολογία ή με οποιοδήποτε άλλο ηλεκτρομαγνητικό μέσο.

(στ) «Κινητές αξίες» νοούνται οι κινητές αξίες όπως ορίζονται στο σημείο 18 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, για την τροποποίηση των Οδηγιών 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου και της Οδηγίας 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και για την κατάργηση της Οδηγίας 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕΕΚ L 145/1/ 30.04.2004). Δεν περιλαμβάνονται τα μέσα χρηματοοικονομικά, όπως ορίζονται στο σημείο 19 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, τα οποία έχουν ημερομηνία λήξης μικρότερη των δώδεκα (12) μηνών.

(ζ) «Κινητές αξίες που εκδίδονται σε συνεχή βάση ή κατ' επανάληψη» νοούνται είτε χρεωστικοί τίτλοι εκδότη των οποίων η έκδοση εμφανίζει διαρκή ροή είτε τουλάχιστον στον δύο ξεχωριστές εκδόσεις κινητών αξιών παρόμοιου είδους ή κατηγορίας.

(η) «Κράτος μέλος καταγωγής» νοείται:

(αα) Προκειμένου για εκδότες χρεωστικών τίτλων των οποίων η ονομαστική αξία είναι μικρότερη των χιλίων (1.000) ευρώ ή για εκδότες μετοχών,

- όταν ο εκδότης έχει συσταθεί στην Κοινότητα, το κράτος μέλος στο οποίο έχει την καταστατική του έδρα·

- όταν ο εκδότης έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα, το κράτος μέλος στην αρμόδια αρχή του οποίου ο εν λόγω εκδότης υποχρεούται να υποβάλλει τα ετήσια πληροφοριακά στοιχεία δυνάμει του άρθρου 10 του ν. 3401/2005 (ΦΕΚ 257 Α΄).

Ο παραπάνω ορισμός του «κράτους μέλους καταγωγής» εφαρμόζεται σε χρεωστικούς τίτλους σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, υπό την προϋπόθεση ότι η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία την ημερομηνία της έκδοσης είναι μικρότερη από ή ίση με χίλια (1.000) ευρώ.

(ββ) Προκειμένου για εκδότες που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ως άνω σημείου (αα), το κράτος μέλος που επιλέγει ο εκδότης μεταξύ

- του κράτους μέλους στο έδαφος του οποίου ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα και

- των κρατών μελών όπου λειτουργεί η οργανωμένη αγορά στην οποία έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι κινητές αξίες του εκδότη.

Ο εκδότης μπορεί να επιλέγει, σύμφωνα με τα ανωτέρω υπό (ββ), ένα μόνο κράτος μέλος ως κράτος μέλος καταγωγής του. Η επιλογή αυτή ισχύει για τρία (3) τουλάχιστον έτη, εκτός εάν οι κινητές του αξίες δεν είναι εισηγμένες πλέον προς διαπραγμάτευση σε καμία οργανωμένη αγορά κράτους μέλους.

Εάν ο εκδότης δεν επιλέξει κράτος μέλος καταγωγής, ως τέτοιο θα νοείται το κράτος που ορίζεται στο σημείο (αα).

(θ) «Κράτος μέλος υποδοχής» νοείται το κράτος μέλος σε οργανωμένη αγορά του οποίου έχουν εισαχθεί οι κινητές αξίες προς διαπραγμάτευση, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό είναι διαφορετικό από το κράτος μέλος καταγωγής.

(ι) «Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων πλην των οργανισμών κλειστού τύπου» νοούνται τα αμοιβαία κεφάλαια και οι εταιρίες επενδύσεων:

(αα) των οποίων αντικείμενο είναι η συλλογική επένδυση κεφαλαίων που συγκεντρώνονται από το κοινό, και των οποίων η λειτουργία βασίζεται στην αρχή της διασποράς του κινδύνου, και

(ββ) τα μερίδια των οποίων, κατ' αίτηση του κατόχου αυτών των μεριδίων, επαναγοράζονται ή εξαργυρώνονται, αμέσως ή εμμέσως, δύναμει των περιουσιακών στοιχείων των οργανισμών αυτών.

(ια) «Μερίδια Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων» νοούνται οι κινητές αξίες που εκδίδει ο Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων ως παραστατικά των δικαιωμάτων των συμμετεχόντων επί των περιουσιακών στοιχείων του οργανισμού αυτού.

(ιβ) «Μέτοχος» νοείται κάθε πρόσωπο το οποίο κατέχει:

(αα) μετοχές του εκδότη, στο όνομά του και για λογαριασμό του,

(ββ) μετοχές του εκδότη στο όνομά του, αλλά για λογαριασμό άλλου προσώπου,

(γγ) τίτλους παραστατικών μετοχών, εφόσον ο κομιστής των τίτλων θεωρείται κάτοχος των αντιπροσωπευόμενων στους τίτλους αυτούς μετοχών.

(ιγ) «Μητρική Επιχείρηση» νοείται η επιχείρηση όπως ορίζεται στην παράγραφο 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920.

(ιδ) «Πιστωτικό ίδρυμα» νοείται η επιχείρηση όπως ορίζεται στην περίπτωση (α) του σημείου 1 του άρθρου 2 του ν. 2076/1992 (ΦΕΚ 130 Α').

(ιε) «Πρόσωπο» νοείται, αν δεν ορίζεται διαφορετικά, τόσο φυσικό όσο και νομικό πρόσωπο, ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου. Ως «πρόσωπο» νοούνται επίσης οντότητες που υφίστανται σύμφωνα με το ελληνικό ή το δίκαιο άλλου κράτους μέλους στο βαθμό που έχουν ικανότητα δικαίου σύμφωνα με το ελληνικό ή το δίκαιο του εν λόγω κράτους μέλους.

(ιστ) «Ρυθμιζόμενες πληροφορίες» νοούνται όλες οι πληροφορίες τις οποίες ο εκδότης ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που ζήτησε την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά χωρίς τη συναί-

νεση του εκδότη υποχρεούται να δημοσιοποιεί δυνάμει:

(αα) του παρόντος νόμου, ή των κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθησομένων αποφάσεων,

(ββ) των άρθρων 10 και 13 του ν. 3340/2005 (ΦΕΚ 112 Α').

Οι πληροφορίες του άρθρου 17 του παρόντος νόμου δεν νοούνται ως ρυθμιζόμενες πληροφορίες εκτός εάν εμπίπτουν στα άρθρα 10 και 13 του ν. 3340/2005.

(ιζ) «Οργανωμένη αγορά» νοείται η αγορά που ορίζεται στην παράγραφο 14 του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 (ΦΕΚ 73 Α').

(ιη) «Χρεωστικοί τίτλοι» νοούνται οι τίτλοι όπως ορίζονται στην παράγραφο 19 του άρθρου 2 του ν. 2396/1996. Δεν περιλαμβάνονται κινητές αξίες οι οποίες:

(αα) είτε ισοδυναμούν με μετοχές εταιριών,

(ββ) είτε, εάν μετατραπούν ή εάν ασκηθούν τα δικαιώματα που ενσωματώνουν, δημιουργούν το δικαίωμα απόκτησης μετοχών ή κινητών αξιών ισοδύναμων με μετοχές.

2. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα δύναται να:

(α) εξειδικεύονται περαιτέρω οι ορισμοί που περιλαμβάνονται στην προηγούμενη παράγραφο,

(β) καθορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής της περίπτωσης (ββ) του σημείου (η) της προηγούμενης παραγράφου, οι διαδικαστικές προϋποθέσεις βάσει των οποίων ένας εκδότης μπορεί να πραγματοποιεί την επιλογή του κράτους μέλους καταγωγής,

(γ) προσαρμόζεται, στο πλαίσιο εφαρμογής της περίπτωσης (ββ) του σημείου (η) της προηγούμενης παραγράφου, εφόσον τούτο κρίνεται ενδεδειγμένο, η περίοδος των τριών (3) ετών κατά τη διάρκεια της οποίας οι κινητές αξίες του εκδότη παραμένουν εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, λαμβάνοντας υπόψη και αξιολογώντας οποιαδήποτε νέα υποχρέωση έχει ενδεχομένως επιβληθεί από το Κοινοτικό δίκαιο αναφορικά με την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά,

(δ) καθορίζεται, στο πλαίσιο εφαρμογής του σημείου (ε) της προηγούμενης παραγράφου, ενδεικτικός κατάλογος των μέσων που δεν πρέπει να θεωρούνται ηλεκτρονικά μέσα, λαμβάνοντας υπόψη και αξιολογώντας το Παράρτημα ΙΙΙ του π.δ. 39/2001 (ΦΕΚ 28 Α').

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β' **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ** **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ**

Άρθρο 4 **Ετήσια οικονομική έκθεση**

1. Ο εκδότης δημοσιοποιεί ετήσια οικονομική έκθεση με το περιεχόμενο που ορίζεται στην επόμενη παράγραφο εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε οικονομικής χρήσης. Ο εκδότης διασφαλίζει ότι η έκθεση αυτή είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών.

2. Η ετήσια οικονομική έκθεση περιλαμβάνει:

(α) τις ελεγχμένες οικονομικές καταστάσεις,

(β) την έκθεση του διοικητικού συμβουλίου, και

(γ) δηλώσεις: (αα) του προέδρου του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη ή του αναπληρωτή του, (ββ) του διευθύνοντος ή εντεταλμένου συμβούλου και, σε περίπτωση

που δεν υπάρχει τέτοιος σύμβουλος ή η ιδιότητά του συμπίπτει με εκείνη των ανωτέρω προσώπων, ενός μέλους του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη που ορίζεται από αυτό και (γγ) ενός ακόμα μέλους του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη που ορίζεται από αυτό, ότι, εξ όσων γνωρίζουν:

- οι οικονομικές καταστάσεις, που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή και εύλογο τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του εκδότη και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και

- η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση του εκδότη, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Το ονοματεπώνυμο και η ιδιότητα των παραπάνω προσώπων καταγράφονται σαφώς στην παραπάνω δήλωση.

3. Σε περίπτωση που εκδότης υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα άρθρα 90 έως 99 και 134 του κ.ν. 2190/1920, ή, εφόσον ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα σε άλλο κράτος μέλος, σύμφωνα με την Έβδομη Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕΕΚ L 193/1/18.07.1983) όπως έχει ενσωματωθεί στο κράτος μέλος αυτό, οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν:

- (α) τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 (ΕΕΕΚ L 243/1/11.09.2002), καθώς και

- (β) τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας που έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο του κράτους μέλους στο οποίο η μητρική εταιρία έχει την καταστατική της έδρα.

Προκειμένου για εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίνονται από το διοικητικό συμβούλιο του εκδότη.

4. Σε περίπτωση που εκδότης δεν υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις που έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο του κράτους μέλους στο οποίο η εταιρία έχει συσταθεί.

5. Οι οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται σύμφωνα με τα άρθρα 36, 37 και 137 του κ.ν. 2190/1920 ή, σε περίπτωση που ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα σε άλλο κράτος μέλος, σύμφωνα με τα άρθρα 51 και 51α της Τέταρτης Οδηγίας 78/660/ΕΟΚ (ΕΕΕΚ L 222/11/14.08.1978) όπως έχουν ενσωματωθεί στο κράτος μέλος αυτό. Εφόσον απαιτείται από τον εκδότη να καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται σύμφωνα με τα άρθρα 108 και 137 του κ.ν. 2190/1920 ή, σε περίπτωση που ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα σε άλλο κράτος μέλος, σύμφωνα με το άρθρο 37 της Έβδομης Οδηγίας 83/349/ΕΟΚ όπως έχει ενσωματωθεί στο κράτος μέλος αυτό. Η έκθεση ελέγχου, υπογεγραμμένη από τους υπεύθυνους για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων δημοσιοποιείται στο σύνολό της μαζί με την ετήσια οικονομική έκθεση.

6. Η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου καταρτίζεται

σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 43α και το άρθρο 136 του κ.ν. 2190/1920 ή, σε περίπτωση που ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα σε άλλο κράτος μέλος, σύμφωνα με το άρθρο 46 της Τέταρτης Οδηγίας 78/660/ΕΟΚ όπως έχει ενσωματωθεί στο κράτος μέλος αυτό. Σε περίπτωση που ο εκδότης υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου καταρτίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 107 και το άρθρο 136 του κ.ν. 2190/1920 ή, σε περίπτωση που ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα σε άλλο κράτος μέλος, σύμφωνα με το άρθρο 36 της Έβδομης Οδηγίας 83/349/ΕΟΚ όπως έχει ενσωματωθεί στο κράτος μέλος αυτό.

7. Η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου που καταρτίζεται σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο περιλαμβάνει και αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με:

- (α) Τη διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που δεν είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος, αναφέροντας για κάθε κατηγορία μετοχών τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με αυτήν την κατηγορία και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν οι μετοχές της κατηγορίας αυτής.

- (β) Τους περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών του εκδότη, όπως ενδεικτικά τους περιορισμούς στην κατοχή μετοχών ή την υποχρέωση λήψης προηγούμενης έγκρισης από τον εκδότη, από άλλους μετόχους ή από Δημόσια ή Διοικητική Αρχή, με την επιφύλαξη της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του ν. 3371/2005 (ΦΕΚ 178 Α').

- (γ) Τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του παρόντος νόμου.

- (δ) Τους κατόχους κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των σχετικών δικαιωμάτων.

- (ε) Τους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως ενδεικτικά τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους ορισμένου ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου ή σε κατόχους ορισμένου αριθμού δικαιωμάτων ψήφου, και τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου.

- (στ) Τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στον εκδότη και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

- (ζ) Τους κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920.

- (η) Την αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου ή ορισμένων μελών του διοικητικού συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

- (θ) Κάθε σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει ο εκδότης και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο του εκδότη κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, εξαιτίας της φύσεώς της, η δημοσιοποίηση της συμφωνίας θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στον εκδότη. Η εξαίρεση δημοσιοποίησης της συμφωνίας δεν ισχύει όταν η υποχρέωση δημοσιοποίησης προκύπτει από άλλες διατάξεις.

- (ι) Κάθε συμφωνία που ο εκδότης έχει συνάψει με μέ-

λη του διοικητικού του συμβουλίου ή με το προσωπικό του, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραιτήσης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

8. Το διοικητικό συμβούλιο υποβάλλει επεξηγηματική έκθεση στην τακτική γενική συνέλευση, σχετικά με τις πληροφορίες της προηγούμενης παραγράφου. Η επεξηγηματική έκθεση μπορεί να ενσωματώνεται στην έκθεση του διοικητικού συμβουλίου.

9. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύναται να:

(α) καθορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1, οι τεχνικές προϋποθέσεις υπό τις οποίες η δημοσιοποιημένη ετήσια οικονομική έκθεση, συμπεριλαμβανομένης της έκθεσης ελέγχου, πρέπει να παραμένει διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό,

(β) προσαρμόζεται το χρονικό διάστημα των πέντε (5) ετών που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

Άρθρο 5 **Εξαμηνιαία οικονομική έκθεση**

1. Ο εκδότης μετοχών ή χρεωστικών τίτλων δημοσιοποιεί εξαμηνιαία οικονομική έκθεση που αφορά στο πρώτο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης εντός δύο (2) μηνών από τη λήξη της περιόδου αυτής. Ο εκδότης διασφαλίζει ότι η έκθεση αυτή είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών.

2. Η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση περιλαμβάνει:

(α) τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις,

(β) την εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου, και

(γ) δηλώσεις: (αα) του προέδρου του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη ή του αναπληρωτή του, (ββ) του διευθύνοντος ή εντεταλμένου συμβούλου και, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοιος σύμβουλος ή η ιδιότητά του συμπίπτει με εκείνη των ανωτέρω προσώπων, ενός μέλους του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη που ορίζεται από αυτό και (γγ) ενός ακόμα μέλους του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη που ορίζεται από αυτό, ότι, εξ όσων γνωρίζουν:

- οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή και εύλογο τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του εκδότη, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5, και

- η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6.

Το ονοματεπώνυμο και η ιδιότητα των παραπάνω προσώπων καταγράφονται σαφώς στην παραπάνω δήλωση.

3. Σε περίπτωση που εκδότης υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις αρχές που ακολουθεί για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται βάσει των διεθνών λογιστικών προτύπων που εφαρμόζονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση, όπως αυτά υιοθετήθηκαν με την διαδικασία που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ.

1606/2002.

4. Σε περίπτωση που εκδότης δεν υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων:

(α) εάν ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται βάσει των διεθνών λογιστικών προτύπων που εφαρμόζονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση, όπως αυτά υιοθετήθηκαν με την διαδικασία που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002,

(β) σε όλες τις άλλες περιπτώσεις και εφόσον οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις δεν καταρτίζονται βάσει των παραπάνω διεθνών λογιστικών προτύπων αυτές περιλαμβάνουν κατ' ελάχιστον:

(αα) τον εξαμηνιαίο ισολογισμό, και

(ββ) τον εξαμηνιαίο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, καθώς και

(γγ) σχετικές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Στην περίπτωση αυτή, κατά την κατάρτιση του εξαμηνιαίου ισολογισμού και του εξαμηνιαίου λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως, ο εκδότης ακολουθεί για την κατάρτιση και την αποτίμηση τις αρχές που ακολουθεί και για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

5. Προκειμένου για εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις υπογράφονται από τους υπεύθυνους για την κατάρτισή τους και εγκρίνονται από το διοικητικό του συμβούλιο.

6. Η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου περιλαμβάνει τουλάχιστον:

(α) αναφορά των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά το πρώτο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης και την επίδρασή τους στις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις,

(β) περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιότητων για το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης, και

(γ) προκειμένου για εκδότες μετοχών, παράθεση των σημαντικών συναλλαγών που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

7. Εάν ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα, η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση υποβάλλεται σε επισκόπηση από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές και η έκθεση επισκόπησης δημοσιοποιείται στο σύνολό της μαζί με την εξαμηνιαία οικονομική έκθεση. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις:

(α) εάν η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση έχει υποβληθεί σε έλεγχο ή επισκόπηση από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές, η έκθεση ελέγχου ή επισκόπησης δημοσιοποιείται στο σύνολό της μαζί με την εξαμηνιαία οικονομική έκθεση,

(β) εάν η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση δεν έχει υποβληθεί σε έλεγχο ή επισκόπηση ή εάν δεν υπάρχει έκθεση ελεγκτών, ο εκδότης περιλαμβάνει σχετική δήλωση στην εξαμηνιαία οικονομική έκθεσή του.

8. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύναται να:

(α) καθορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 1 και 7, οι τεχνικές προϋποθέσεις υπό τις οποίες η δημοσιευμένη εξαμηνιαία οικονομική έκθεση, συμπεριλαμβανομένης της έκθεσης επισκόπησης των ελεγκτών, πρέπει να παραμένει διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό,

(β) προσδιορίζεται, στο πλαίσιο εφαρμογής της παρα-

γράφου 4, το ελάχιστο περιεχόμενο του εξαμηνιαίου ισολογισμού, του εξαμηνιαίου λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως και των επεξηγηματικών σημειώσεων, σε περίπτωση που δεν έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα όπως αυτά υιοθετήθηκαν δυνάμει της διαδικασίας του άρθρου 6 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002,

(γ) εξειδικεύονται οι σημαντικές συναλλαγές μεταξύ του εκδότη και συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων, στο πλαίσιο εφαρμογής της περίπτωσης (γ) της παραγράφου 6,

(δ) τροποποιείται το χρονικό διάστημα των πέντε (5) ετών που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

9. Με απόφαση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχου (Ε.Λ.Τ.Ε.) του ν. 3148/2004 (ΦΕΚ 136 Α΄) δύναται να διευκρινίζεται το περιεχόμενο της έκθεσης επισκόπησης των ελεγκτών της παραγράφου 7, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα.

Άρθρο 6

Τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις

1. Ο εκδότης μετοχών κατάρτιζει τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις για το πρώτο και το τρίτο τρίμηνο της οικονομικής χρήσης και τις δημοσιοποιεί εντός δύο (2) μηνών από τη λήξη της αντίστοιχης περιόδου.

2. Σε περίπτωση που εκδότης υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις αρχές που ακολουθεί για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης παραγράφου καταρτίζονται βάσει των διεθνών λογιστικών προτύπων που εφαρμόζονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση, όπως αυτά υιοθετήθηκαν με τη διαδικασία που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002.

3. Σε περίπτωση που εκδότης δεν υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων:

(α) εάν ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται βάσει των διεθνών λογιστικών προτύπων που εφαρμόζονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση, όπως αυτά υιοθετήθηκαν με τη διαδικασία που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002,

(β) σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, και εφόσον οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις δεν καταρτίζονται βάσει των παραπάνω διεθνών λογιστικών προτύπων, αυτές περιλαμβάνουν κατ' ελάχιστον:

(αα) τον τριμηνιαίο ισολογισμό, και

(ββ) τον τριμηνιαίο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, καθώς και

(γγ) σχετικές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Στην περίπτωση αυτή, κατά την κατάρτιση του τριμηνιαίου ισολογισμού και του τριμηνιαίου λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως, ο εκδότης ακολουθεί για την κατάρτιση και την αποτίμηση τις αρχές που ακολουθεί και για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

4. Προκειμένου για εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις υπογράφονται από τους υπεύθυνους για την κατάρτισή τους και εγκρίνονται από το διοικητικό του συμβούλιο.

5. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επι-

τροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να ορίζονται:

(α) τα στοιχεία και οι πληροφορίες που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και από τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις του άρθρου 5, τα οποία πρέπει να δημοσιεύει ο εκδότης σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 21, προκειμένου να παρέχεται στο επενδυτικό κοινό γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα αυτού και των ελεγχόμενων από αυτόν επιχειρήσεων, καθώς και ο χρόνος δημοσιοποίησής τους,

(β) πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνει η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου των άρθρων 4 και 5 αντίστοιχα, καθώς επίσης πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνει η ετήσια και η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση των άρθρων 4 και 5 αντίστοιχα, αναφορικά με τη δραστηριότητα του εκδότη και των ελεγχόμενων από αυτόν επιχειρήσεων και την εν γένει πορεία των επιχειρηματικών τους υποθέσεων.

Άρθρο 7

Ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου

1. Ο εκδότης μετοχών δύναται πέραν της υποχρέωσης του προηγούμενου άρθρου να δημοσιοποιεί κατά το πρώτο και το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης, ανακοίνωση του διοικητικού συμβουλίου η οποία περιέχει τα οριζόμενα στην παράγραφο 2. Η ανακοίνωση συντάσσεται και δημοσιοποιείται στο χρονικό διάστημα μεταξύ δέκα (10) εβδομάδων από την έναρξη του εξαμήνου και έξι (6) εβδομάδων πριν από τη λήξη του. Οι πληροφορίες που περιέχονται στην ανακοίνωση καλύπτουν το χρονικό διάστημα μεταξύ της έναρξης της σχετικής εξαμηνιαίας περιόδου και της ημερομηνίας δημοσίευσης της ανακοίνωσης.

2. Η ανακοίνωση της παραγράφου 1 περιλαμβάνει:

(α) εξήγηση των ουσιωδών γεγονότων και συναλλαγών που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου, καθώς και την επίδρασή τους στην οικονομική θέση του εκδότη και των ελεγχόμενων επιχειρήσεών του, και

(β) γενική περιγραφή της οικονομικής κατάστασης και των επιδόσεων του εκδότη και των ελεγχόμενων επιχειρήσεών του κατά τη διάρκεια της περιόδου αυτής.

3. Το παρόν άρθρο εφαρμόζεται με την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 13 του ν. 3340/2005.

Άρθρο 8

Εξαιρέσεις από την υποχρέωση περιοδικής πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού

1. Τα άρθρα 4 έως 7 δεν εφαρμόζονται:

(α) στο Ελληνικό Δημόσιο, σε Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης της Ελλάδας, σε διεθνείς δημόσιους οργανισμούς στους οποίους συμμετέχει ένα τουλάχιστον κράτος μέλος, στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), καθώς και στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), όταν εκδίδουν κινητές αξίες, και

(β) σε εκδότες που εκδίδουν αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, των οποίων η ανά μονάδα ονομαστική αξία είναι τουλάχιστον 50.000 ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, εφόσον η αντίστοιχη ανά τίτλο ονομαστική αξία την ημε-

ρομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με 50.000 ευρώ τουλάχιστον.

2. Το άρθρο 5 δεν εφαρμόζεται σε πιστωτικά ιδρύματα που εποπτεύονται από την ΤτΕ, των οποίων οι μετοχές δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και τα οποία εκδίδουν σε συνεχή βάση ή κατ' επανάληψη μόνον χρεωστικούς τίτλους, υπό την προϋπόθεση ότι:

(αα) το συνολικό ονομαστικό ύψος όλων των ως άνω χρεωστικών τίτλων δεν υπερβαίνει τα 100.000.000 ευρώ, και

(ββ) δεν έχουν δημοσιεύσει ενημερωτικό δελτίο δυνάμει του ν. 3401/2005.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ' **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΙΑΡΚΟΥΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ** **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ**

Άρθρο 9

Υποχρέωση ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή διάθεσης σημαντικών συμμετοχών

1. Μέτοχος ο οποίος αποκτά ή διαθέτει μετοχές με δικαίωμα ψήφου που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και του οποίου, λόγω αυτής της απόκτησης ή διάθεσης, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων του 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 1/3, 50% και 2/3 υποχρεούται να ενημερώσει τον εκδότη σχετικά με το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ως αποτέλεσμα αυτής της απόκτησης ή διάθεσης. Για την εφαρμογή του προηγούμενου εδαφίου, υπολογίζονται τα δικαιώματα ψήφου, έστω και αν η άσκησή τους έχει ανασταλεί. Την υποχρέωση της παραγράφου αυτής έχει και όποιος καθίσταται μέτοχος για πρώτη φορά εφόσον με την απόκτηση αυτή φθάνει ή υπερβαίνει τα σχετικά όρια.

2. Η υποχρέωση της προηγούμενης παραγράφου υφίσταται:

(α) ως προς το σύνολο των μετοχών με δικαιώματα ψήφου, και

(β) ως προς κάθε επί μέρους κατηγορία μετοχών, εφόσον ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου.

3. Η υποχρέωση της παραγράφου 1 υφίσταται και σε κάθε περίπτωση που το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου μετόχου φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων που προβλέπονται στην παράγραφο 1, ως αποτέλεσμα εταιρικών γεγονότων τα οποία μεταβάλλουν την κατανομή των δικαιωμάτων ψήφου. Η ενημέρωση πραγματοποιείται βάσει των πληροφοριών που δημοσιοποιούνται από τον εκδότη δυνάμει της παραγράφου 5. Σε περίπτωση εκδότη που έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα, η υποχρέωση ενημέρωσης υφίσταται εφόσον συντρέχουν εταιρικά γεγονότα με αποτελέσματα ισοδύναμα προς αυτά των εταιρικών γεγονότων του πρώτου εδαφίου.

4. Μέτοχος, ο οποίος κατέχει ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο από 10%, υποχρεούται να προβαίνει στην προβλεπόμενη από την παράγραφο 1 ενημέρωση και σε κάθε περίπτωση που επέρχεται μεταβολή στο ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ίση προς ή μεγαλύτερη από 3% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη, ως αποτέλεσμα απόκτησης ή διάθεσης μετοχών με δικαίωμα ψήφου ή εταιρικών γεγονότων της παραγράφου 3. Νέες μεταβολές του παραπάνω ύψους

που ακολουθούν την ενημέρωση σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, δημιουργούν νέα υποχρέωση ενημέρωσης.

5. Για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στο παρόν άρθρο ο εκδότης υποχρεούται να δημοσιοποιήσει το συνολικό αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου και το ύψος του κεφαλαίου του στο τέλος κάθε ημερολογιακού μηνός κατά τη διάρκεια του οποίου σημειώθηκε αύξηση ή μείωση αυτού του συνολικού αριθμού.

6. Για τον υπολογισμό των ορίων της παραγράφου 1 αθροίζονται τα δικαιώματα ψήφου που αποκτά ή διαθέτει μέτοχος σύμφωνα με το παρόν άρθρο με τα δικαιώματα ψήφου που δικαιούται να αποκτά, διαθέτει ή ασκεί σύμφωνα με το άρθρο 10, καθώς και με τα δικαιώματα ψήφου που δικαιούται να αποκτά μέσω χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με το άρθρο 11.

7. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τα σχετικά με την οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύναται να εξειδικεύεται η παράγραφος 3 του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 10

Υποχρέωση ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή διάθεσης ή άσκησης σημαντικών ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου

Η υποχρέωση ενημέρωσης σύμφωνα με το άρθρο 9 ισχύει και προκειμένου για κάθε πρόσωπο που δικαιούται να αποκτά, διαθέτει ή ασκεί δικαιώματα ψήφου σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις ή συνδυασμό αυτών:

(α) δικαιώματα ψήφου που κατέχει τρίτος με τον οποίο το προαναφερόμενο πρόσωπο έχει συνάψει συμφωνία, βάσει της οποίας υποχρεούνται μέσω συντονισμένης άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν, να υιοθετούν διαρκώς κοινή πολιτική ως προς τη διοίκηση του εν λόγω εκδότη,

(β) δικαιώματα ψήφου που κατέχει τρίτος δυνάμει συμφωνίας που έχει συναφθεί με το προαναφερόμενο πρόσωπο και η οποία προβλέπει την προσωρινή επ' ανταλλάγματι μεταβίβαση αυτών των δικαιωμάτων ψήφου,

(γ) δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές που έχουν παρασχεθεί ως εμπράγματη ασφάλεια στο προαναφερόμενο πρόσωπο, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό το πρόσωπο ελέγχει τα δικαιώματα ψήφου και έχει δηλώσει την πρόθεσή του να τα ασκήσει,

(δ) δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές των οποίων ισόβιος επικαρπωτής είναι το προαναφερόμενο πρόσωπο,

(ε) δικαιώματα ψήφου που κατέχονται ή τα οποία μπορούν να ασκηθούν κατά την έννοια των στοιχείων (α) έως (δ) από επιχείρηση την οποία ελέγχει το προαναφερόμενο πρόσωπο,

(στ) δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές που έχουν κατατεθεί στο προαναφερόμενο πρόσωπο και τα οποία το εν λόγω πρόσωπο μπορεί να ασκήσει κατά την κρίση του, εφόσον δεν υπάρχουν ειδικές οδηγίες των μετόχων,

(ζ) δικαιώματα ψήφου που κατέχει τρίτος στο όνομά του αλλά για λογαριασμό του προαναφερόμενου προσώπου,

(η) δικαιώματα ψήφου τα οποία το προαναφερόμενο πρόσωπο μπορεί να ασκήσει ως πληρεξούσιος, εφόσον μπορεί να ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου κατά την κρίση

του χωρίς συγκεκριμένες οδηγίες των μετόχων,

(θ) προκειμένου για εταιρία διαχείρισης, δικαιώματα ψήφου που κατέχει, αποκτά ή διαθέτει το αμοιβαίο κεφάλαιο το οποίο διαχειρίζεται η εταιρία αυτή.

Άρθρο 11

Υποχρέωση ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή διάθεσης χρηματοπιστωτικών μέσων

1. Η υποχρέωση ενημέρωσης του άρθρου 9 καταλαμβάνει επίσης και πρόσωπα που αποκτούν ή διαθέτουν, άμεσα ή έμμεσα μέσω τρίτου, χρηματοπιστωτικά μέσα υπό την προϋπόθεση ότι:

(α) τα χρηματοπιστωτικά μέσα παρέχουν δικαίωμα απόκτησης μετοχών οι οποίες ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου, και

(β) οι ως άνω υπό (α) μετοχές έχουν ήδη εκδοθεί από εκδότη του οποίου μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, και

(γ) το ως άνω υπό (α) δικαίωμα απόκτησης μπορεί να ασκείται με αποκλειστική πρωτοβουλία του κατόχου των χρηματοπιστωτικών μέσων και επί τη βάσει επίσημης συμφωνίας.

2. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα και με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύναται να:

(α) καθορίζονται και ομαδοποιούνται τα είδη των χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο,

(β) προσδιορίζεται η φύση της επίσημης συμφωνίας που αναφέρεται στην προηγούμενη παράγραφο,

(γ) καθορίζεται το περιεχόμενο της ενημέρωσης και να καθιερώνεται ένα τυποποιημένο έντυπο που θα χρησιμοποιείται για το σκοπό αυτόν,

(δ) καθορίζεται το χρονικό διάστημα εντός του οποίου πρέπει να λάβει χώρα η ενημέρωση, και

(ε) καθορίζεται ο αποδέκτης της ενημέρωσης.

Άρθρο 12

Εξαιρέσεις από την υποχρέωση ενημέρωσης των άρθρων 9 και 10

1. Το άρθρο 9 δεν εφαρμόζεται:

(α) σε μετοχές που αποκτήθηκαν με αποκλειστικό σκοπό την εκκαθάριση και το διακανονισμό στο πλαίσιο του συνήθους σύντομου κύκλου διακανονισμού των συναλλαγών,

(β) σε περίπτωση που θεματοφύλακες, οι οποίοι κατέχουν μετοχές υπό αυτή τους την ιδιότητα, δεν μπορούν να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται στις μετοχές αυτές παρά μόνον επί τη βάσει οδηγιών που παρέχονται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα,

(γ) σε περίπτωση που ειδικός διαπραγματευτής, ο οποίος ενεργεί υπό αυτή του την ιδιότητα, αποκτά ή διαθέτει συμμετοχή η οποία φθάνει ή υπερβαίνει το όριο του 5%, υπό την προϋπόθεση ότι:

(αα) έχει λάβει άδεια λειτουργίας από το κράτος μέλος καταγωγής του δυνάμει της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, και

(ββ) δεν παρεμβαίνει στη διοίκηση του εν λόγω εκδότη, ούτε ασκεί καμία επιρροή στον εκδότη προκειμένου ο εκδότης να προβεί σε αγορά των μετοχών ή στήριξης της τιμής τους.

2. Τα δικαιώματα ψήφου από μετοχές, που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών πιστωτικού ιδρύματος ή Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 21 του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 δεν υπολογίζονται για τους σκοπούς του άρθρου 9 εφόσον:

(α) τα δικαιώματα ψήφου που υπάγονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών δεν υπερβαίνουν το 5%, και

(β) το πιστωτικό ίδρυμα ή Ε.Π.Ε.Υ. διασφαλίζει ότι τα δικαιώματα ψήφου από μετοχές που υπάγονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών δεν ασκούνται και δεν χρησιμοποιούνται καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο με σκοπό την παρέμβαση στη διοίκηση του εκδότη.

3. Το άρθρο 9 και το στοιχείο (γ) του άρθρου 10 δεν εφαρμόζονται σε μετοχές που χορηγούνται σε ή από τα μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών («ΕΣΚΤ»), υπό τις εξής προϋποθέσεις:

(α) η ως άνω χορήγηση εντάσσεται στο πλαίσιο εκτέλεσης των καθηκόντων των μελών του ΕΣΚΤ ως νομισματικών αρχών, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων που οι μετοχές χορηγούνται σε ή από μέλη του ΕΣΚΤ στο πλαίσιο ενεχυρίασης ή πώλησης με συμφωνία επαναγοράς ή παρεμφερούς συμφωνίας για την παροχή ρευστότητας για σκοπούς νομισματικής πολιτικής ή στο πλαίσιο συστήματος πληρωμών, και

(β) οι εν λόγω συναλλαγές έχουν βραχεία διάρκεια, και

(γ) δεν ασκούνται τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται στις μετοχές αυτές.

4. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα και με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύναται να καθορίζεται η μέγιστη διάρκεια του συνήθους σύντομου κύκλου διακανονισμού συναλλαγών, στο πλαίσιο εφαρμογής της περίπτωσης (α) της παραγράφου 1, καθώς και οι μηχανισμοί ελέγχου συμμόρφωσης στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1.

Άρθρο 13

Απαλλαγή από την υποχρέωση ενημέρωσης

1. Νομικό πρόσωπο απαλλάσσεται από την απαιτούμενη ενημέρωση σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 14, εφόσον:

(α) η ενημέρωση πραγματοποιείται από τη μητρική επιχείρηση, ή

(β) η μητρική επιχείρηση είναι με τη σειρά της ελεγχόμενη επιχείρηση από άλλη μητρική επιχείρηση η οποία και πραγματοποιεί τη σχετική ενημέρωση.

2. Με την επιφύλαξη της επόμενης παραγράφου, η μητρική επιχείρηση εταιρίας διαχείρισης δεν υποχρεούται να αθροίζει τις συμμετοχές της δυνάμει των άρθρων 9 και 10 με τις συμμετοχές που τελούν υπό τη διαχείριση της εταιρίας διαχείρισης υπό τους όρους του ν. 3283/2004, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω θυγατρική εταιρία διαχείρισης ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που διαθέτει ανεξάρτητα από τη μητρική επιχείρηση.

3. Η μητρική επιχείρηση εταιρίας διαχείρισης υποχρεούται να αθροίζει τις συμμετοχές της δυνάμει των άρθρων 9 και 10 με τις συμμετοχές που τελούν υπό τη διαχείριση της εταιρίας διαχείρισης βάσει του ν. 3283/2004 εφόσον:

(α) η μητρική επιχείρηση ή άλλη ελεγχόμενη επιχείρηση της μητρικής έχει επενδύσει σε συμμετοχές που τελούν υπό τη διαχείριση της εν λόγω εταιρίας διαχείρισης, και

(β) η εταιρία διαχείρισης δεν έχει τη διακριτική ευχέρεια να ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε αυτές τις συμμετοχές, αλλά δύνανται να τα ασκεί μόνον επί τη βάσει οδηγιών που λαμβάνει απευθείας ή εμμέσως από τη μητρική επιχείρηση ή από άλλη ελεγχόμενη επιχείρηση της μητρικής επιχείρησης.

4. Με την επιφύλαξη της επόμενης παραγράφου, η μητρική επιχείρηση Εταιρίας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) που έχει αδειοδοτηθεί βάσει της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ δεν υποχρεούται να αθροίζει τις συμμετοχές της δυνάμει των άρθρων 9 και 10 με τις συμμετοχές που διαχειρίζεται η Ε.Π.Ε.Υ. ανά πελάτη σύμφωνα με την έννοια του σημείου 9 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, υπό την προϋπόθεση ότι η Ε.Π.Ε.Υ.:

(α) έχει την άδεια να πραγματοποιεί διαχείριση χαρτοφυλακίου αυτού του είδους σύμφωνα με το σημείο 4 του τμήματος Α του Παραρτήματος Ι της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, και

(β) μπορεί να ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε αυτές τις μετοχές μόνον επί τη βάσει οδηγιών που λαμβάνει γραπτώς ή με ηλεκτρονικά μέσα ή διασφαλίζει, με την υιοθέτηση κατάλληλων μηχανισμών, ότι οι μεμονωμένες υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου διεξάγονται ανεξάρτητα από οιοσδήποτε άλλες υπηρεσίες υπό συνθήκες ισοδύναμες με εκείνες που προβλέπονται στο ν. 3283/2004, και

(γ) ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που διαθέτει ανεξάρτητα από τη μητρική επιχείρηση.

5. Η μητρική επιχείρηση Ε.Π.Ε.Υ. υποχρεούται να αθροίζει τις συμμετοχές της δυνάμει των άρθρων 9 και 10 με τις συμμετοχές που διαχειρίζεται η Ε.Π.Ε.Υ. ανά πελάτη εφόσον:

(α) η μητρική επιχείρηση Ε.Π.Ε.Υ. ή άλλη ελεγχόμενη επιχείρηση της μητρικής έχει επενδύσει σε συμμετοχές που τελούν υπό τη διαχείριση της εν λόγω Ε.Π.Ε.Υ., και

(β) η ως άνω Ε.Π.Ε.Υ. δεν έχει τη διακριτική ευχέρεια να ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε αυτές τις συμμετοχές αλλά μπορεί να τα ασκεί μόνον επί τη βάσει οδηγιών που λαμβάνει απευθείας ή εμμέσως από τη μητρική επιχείρηση ή από άλλη ελεγχόμενη επιχείρηση της μητρικής επιχείρησης.

6. Μητρική επιχείρηση απαλλάσσεται από την υποχρέωση αθροίσης των συμμετοχών της με τις συμμετοχές νομικού προσώπου ή επιχείρησης με καταστατική έδρα σε τρίτη χώρα βάσει των παραγράφων 2 και 4, υπό την προϋπόθεση ότι το νομικό πρόσωπο πληροί ισοδύναμες προϋποθέσεις ανεξαρτησίας με εκείνες των εταιριών διαχείρισης ή των Ε.Π.Ε.Υ. εφόσον η τρίτη χώρα θα απαιτούσε την κατοχή άδειας σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 1 του ν. 3283/2004, ή, όσον αφορά τη διαχείριση χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με το σημείο (γ) της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 εάν το νομικό πρόσωπο είχε την καταστατική του έδρα εντός της Κοινότητας, είτε, ειδικά προκειμένου περί Ε.Π.Ε.Υ., το κεντρικό της γραφείο εντός της Κοινότητας.

7. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, να:

(α) καθορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 2 έως 5, οι προϋποθέσεις ανεξαρτησίας που πρέπει να πληρούν οι εταιρίες διαχείρισης και οι μητρικές τους επιχειρήσεις ή οι Ε.Π.Ε.Υ. και οι μητρικές τους επιχειρήσεις,

(β) προσδιορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής της πα-

ραγράφου 6, οι προϋποθέσεις τις οποίες οφείλει να πληροί το θεσμικό πλαίσιο τρίτης χώρας προκειμένου να διασφαλισθεί η ισοδυναμία των προϋποθέσεων - απαιτήσεων ανεξαρτησίας κατά τα οριζόμενα στον παρόντα νόμο.

Άρθρο 14

Διαδικασίες για τη δημοσιοποίηση σημαντικών συμμετοχών

1. Η ενημέρωση βάσει των άρθρων 9 και 10 περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες:

(α) το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχεται ως αποτέλεσμα της απόκτησης ή διάθεσης,

(β) την αλυσίδα των ελεγχόμενων επιχειρήσεων μέσω των οποίων κατέχονται στην ουσία τα δικαιώματα ψήφου, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση,

(γ) την ημερομηνία κατά την οποία το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου έφθασε, υπερέβη ή κατήλθε των ορίων των παραγράφων 1 και 4 του άρθρου 9, και

(δ) την ταυτότητα του μετόχου, έστω και αν ο ίδιος δεν δικαιούται να ασκήσει δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 10, καθώς και του προσώπου που δικαιούται να ασκήσει δικαιώματα ψήφου για λογαριασμό του εν λόγω μετόχου.

2. Η ενημέρωση του εκδότη πραγματοποιείται το συντομότερο δυνατό και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο εντός τριών (3) ημερών διαπραγμάτευσης, η πρώτη των οποίων είναι η επομένη της ημερομηνίας κατά την οποία ο μέτοχος ή το πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 10,

(α) πληροφορείται την απόκτηση ή τη διάθεση ή τη δυνατότητα άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ή

(β) λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε συνθήκες, οφείλε να έχει πληροφορηθεί την απόκτηση ή τη διάθεση ή τη δυνατότητα άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ανεξαρτήτως της ημερομηνίας κατά την οποία πραγματοποιείται η απόκτηση ή διάθεση ή καθίσταται δυνατή η δυνατότητα άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ή

(γ) ενημερώνεται σχετικά με γεγονός που αναφέρεται στην παράγραφο 3 του άρθρου 9.

3. Ο εκδότης δημοσιοποιεί όλες τις πληροφορίες που περιέχει η ενημέρωση της παραγράφου 1 και του άρθρου 11, άμεσα με την παραλαβή της εν λόγω ενημέρωσης και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο εντός δύο (2) ημερών διαπραγμάτευσης από την ημερομηνία της παραπάνω παραλαβής.

4. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα και με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύνανται να:

(α) καθιερώνεται, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου και της παραγράφου 4 του άρθρου 19, το τυποποιημένο έντυπο που θα χρησιμοποιείται για την ενημέρωση του εκδότη και την υποβολή των πληροφοριών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,

(β) καθορίζεται ημερολόγιο των ημερών διαπραγμάτευσης,

(γ) προσδιορίζονται οι περιπτώσεις στις οποίες ο μέτοχος ή πρόσωπο του άρθρου 10 ή αμφότεροι προβαίνουν στην απαραίτητη ενημέρωση προς τον εκδότη,

(δ) προσδιορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής του σημείου (β) της παραγράφου 2, οι συνθήκες υπό τις οποίες ο μέτοχος ή πρόσωπο του άρθρου 10 οφείλει να έχει ενημερωθεί για την απόκτηση ή τη διάθεση.

Άρθρο 15**Υποχρέωση δημοσιοποίησης σε περίπτωση απόκτησης ή διάθεσης ιδίων μετοχών**

1. Στην περίπτωση που εκδότης μετοχών, οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, αποκτά ή διαθέτει δικές του μετοχές είτε ο ίδιος απευθείας είτε μέσω τρίτου προσώπου που ενεργεί στο δικό του όνομα αλλά για λογαριασμό του εκδότη, ο εκδότης δημοσιοποιεί, το συντομότερο δυνατό και, σε κάθε περίπτωση, εντός δύο (2) ημερών διαπραγμάτευσης από την εν λόγω απόκτηση ή διάθεση, το ποσοστό των δικών του μετοχών, εφόσον το ποσοστό αυτό φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων του 5% ή 10% των δικαιωμάτων ψήφου. Το ποσοστό υπολογίζεται με βάση το συνολικό αριθμό μετοχών οι οποίες ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου.

2. Η υποχρέωση ενημέρωσης της προηγούμενης παραγράφου ισχύει και σε περίπτωση απόκτησης ή διάθεσης από τον εκδότη χρηματοπιστωτικών μέσων που παρέχουν δικαίωμα απόκτησης δικών του μετοχών υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 11.

3. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να εξειδικεύονται οι λεπτομέρειες εφαρμογής των προηγούμενων παραγράφων σύμφωνα με τα εκτελεστικά μέτρα της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ. Με την ίδια απόφαση δύναται να προβλεπεται συντομότερη προθεσμία, συγκεκριμένα μέσα δημοσιοποίησης των πληροφοριών των προηγούμενων παραγράφων, καθώς και να καθορίζονται αυστηρότερες προϋποθέσεις και διαδικασία δημοσιοποίησης σχετικά με απόκτηση ή διάθεση μετοχών του εκδότη.

Άρθρο 16**Συμπληρωματικές πληροφορίες**

1. Ο εκδότης μετοχών οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά δημοσιοποιεί χωρίς υπαίτια βραδύτητα κάθε μεταβολή στα δικαιώματα που ενσωματώνονται στις διάφορες κατηγορίες μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών στα δικαιώματα που ενσωματώνονται σε παράγωγα μέσα κινητών αξιών που έχει εκδώσει ο ίδιος ο εκδότης και τα οποία παρέχουν τη δυνατότητα απόκτησης ή διάθεσης μετοχών αυτού του εκδότη.

2. Ο εκδότης κινητών αξιών, εκτός μετοχών, οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, δημοσιοποιεί χωρίς υπαίτια βραδύτητα κάθε μεταβολή στα δικαιώματα των κατόχων αυτών των κινητών αξιών, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών στους όρους και προϋποθέσεις που διέπουν την εξάσκηση των δικαιωμάτων που ενσωματώνουν οι κινητές αξίες, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει έμμεσα αυτά τα δικαιώματα. Τέτοιες μεταβολές, περιλαμβάνουν, ιδίως μεταβολές των όρων δανείου ή επιτοκίων.

3. Ο εκδότης κινητών αξιών οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά δημοσιοποιεί χωρίς υπαίτια βραδύτητα τις νέες εκδόσεις δανείων και ιδίως τις εγγυήσεις ή τις ασφάλειες που το συνοδεύουν. Με την επιφύλαξη του ν. 3340/2005 και ιδίως των διατάξεων του άρθρου 10, η παρούσα παράγραφος δεν εφαρμόζεται σε διεθνή δημόσιο οργανισμό στον οποίο συμμετέχει τουλάχιστον ένα κράτος μέλος.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ΄**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΟΧΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ, ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****Άρθρο 17****Παροχή διευκολύνσεων και πληροφοριών από εκδότες κινητών αξιών**

1. Ο εκδότης μετοχών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των κατόχων μετοχών που βρίσκονται στην ίδια θέση. Το προηγούμενο εδάφιο ισχύει και προκειμένου για εκδότη χρεωστικών τίτλων αναφορικά με την ίση μεταχείριση όλων των κατόχων χρεωστικών τίτλων ίσης κατάταξης ως προς όλα τα δικαιώματα που ενσωματώνονται σε αυτούς τους χρεωστικούς τίτλους.

2. Ο εκδότης διασφαλίζει ότι όλες οι διευκολύνσεις και οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες ώστε να μπορούν οι μέτοχοι και οι κάτοχοι χρεωστικών τίτλων να ασκούν τα δικαιώματά τους είναι διαθέσιμες στην Ελλάδα, καθώς και ότι διαφυλάσσεται η ακεραιότητα των στοιχείων. Η άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων και κατόχων χρεωστικών τίτλων μέσω πληρεξουσίου επιτρέπεται υπό την επιφύλαξη των οικείων διατάξεων του δικαίου της χώρας στην οποία έχει την καταστατική του έδρα ο εκδότης.

3. Στο πλαίσιο παροχής διευκολύνσεων και πληροφοριών προς κατόχους μετοχών, σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, ο εκδότης μεριμνά ιδίως:

(α) για την παροχή πληροφοριών σχετικά με τον τόπο, την ημερομηνία και την ημερήσια διάταξη των συνελεύσεων, το συνολικό αριθμό των μετοχών και τα δικαιώματα ψήφου και τα δικαιώματα συμμετοχής των μετόχων στις συνελεύσεις,

(β) για τη διανομή εντύπου πληρεξουσιότητας σε έντυπη ή, κατά περίπτωση, σε ηλεκτρονική μορφή προς κάθε πρόσωπο που έχει δικαίωμα ψήφου σε συνέλευση των μετόχων, ταυτόχρονα με την ανακοίνωση σχετικά με τη συνέλευση ή, εφόσον τούτο ζητηθεί, μετά τη σύγκληση της συνέλευσης,

(γ) για τον ορισμό ως εντολοδόχου ενός πιστωτικού ιδρύματος ή ΕΠΕΥ μέσω του οποίου οι μέτοχοι μπορούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους με περιουσιακό περιεχόμενο και

(δ) για τη δημοσίευση ανακοινώσεων ή την κυκλοφορία οδηγιών σχετικά με τη διανομή και την πληρωμή μερισμάτων και την έκδοση νέων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών για τους τρόπους διανομής, εγγραφής, ακύρωσης ή μετατροπής.

4. Στο πλαίσιο παροχής διευκολύνσεων και πληροφοριών προς κατόχους χρεωστικών τίτλων σύμφωνα με την παράγραφο 2, ο εκδότης μεριμνά ιδίως:

(α) για τη δημοσίευση ανακοινώσεων και την κυκλοφορία οδηγιών, σχετικά με τον τόπο, την ημερομηνία και την ημερήσια διάταξη των συνελεύσεων των κατόχων χρεωστικών τίτλων, την πληρωμή τόκων, την άσκηση δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής ή ακύρωσης και την εξόφληση, καθώς και σχετικά με το δικαίωμα των κατόχων χρεωστικών τίτλων να συμμετέχουν σε αυτές τις συνελεύσεις,

(β) τη διανομή εντύπου πληρεξουσιότητας σε έντυπη ή, εφόσον ενδείκνυται, σε ηλεκτρονική μορφή, προς κάθε πρόσωπο που έχει δικαίωμα ψήφου σε συνέλευση

των κατόχων χρεωστικών τίτλων, ταυτόχρονα με την ανακοίνωση σχετικά με τη συνέλευση ή, εφόσον τούτο ζητηθεί, μετά τη σύγκληση της συνέλευσης, και

(γ) για τον ορισμό ως εντολοδόχου ενός πιστωτικού ιδρύματος ή Ε.Π.Ε.Υ. μέσω του οποίου οι κάτοχοι χρεωστικών τίτλων μπορούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους με περιουσιακό περιεχόμενο.

5. Ειδικά σε περίπτωση που πρόκειται να προσκληθούν σε συνέλευση μόνο κάτοχοι χρεωστικών τίτλων των οποίων είτε η ονομαστική αξία ανά τίτλο είναι τουλάχιστον 50.000 ευρώ είτε, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, του οποίου η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με 50.000 ευρώ τουλάχιστον, ο εκδότης μπορεί να επιλέγει ως τόπο της συνέλευσης οποιοδήποτε κράτος μέλος, υπό την προϋπόθεση ότι είναι διαθέσιμες στο εν λόγω κράτος μέλος όλες οι διευκολύνσεις και οι πληροφορίες που είναι αναγκαίες για να καταστεί δυνατή η άσκηση των δικαιωμάτων των κατόχων χρεωστικών τίτλων.

6. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να εξειδικεύονται οι λεπτομέρειες εφαρμογής των προηγούμενων παραγράφων και να καθορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής του σημείου (γ) της παραγράφου 3 και του σημείου (γ) της παραγράφου 4, οι τύποι των χρηματοοικονομικών οργανισμών μέσω των οποίων οι μέτοχοι και οι κάτοχοι χρεωστικών τίτλων μπορούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους με περιουσιακό περιεχόμενο, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα.

Άρθρο 18

Διαβίβαση πληροφοριών με χρήση ηλεκτρονικών μέσων

1. Για το σκοπό της διαβίβασης πληροφοριών στους μετόχους σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως 3 του προηγούμενου άρθρου, επιτρέπεται η χρησιμοποίηση ηλεκτρονικών μέσων από τους εκδότες, υπό την προϋπόθεση ότι η σχετική απόφαση για τη χρήση των ως άνω μέσων λαμβάνεται σε γενική συνέλευση και πληροί κατ'ελάχιστον τους ακόλουθους όρους:

(α) η χρησιμοποίηση ηλεκτρονικών μέσων δεν εξαρτάται κατά κανένα τρόπο από τον τόπο της έδρας ή της κατοικίας του μετόχου ή, στις περιπτώσεις (α) έως (η) του άρθρου 10, του προσώπου·

(β) υιοθετείται μηχανισμός αναγνώρισης ώστε τόσο οι μέτοχοι όσο και τα πρόσωπα που δικαιούνται να ασκούν ή να παρέχουν οδηγίες για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου να λαμβάνουν ουσιαστική ενημέρωση·

(γ) τόσο οι μέτοχοι όσο και, στις περιπτώσεις (α) έως (ε) του άρθρου 10, τα πρόσωπα που δικαιούνται να αποσκοπούν, διαθέτουν ή ασκούν δικαιώματα ψήφου καλούνται να συναινέσουν εγγράφως σχετικά με τη χρησιμοποίηση ηλεκτρονικών μέσων για τη διαβίβαση πληροφοριών· αν δεν αντιταχθούν εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, το οποίο δεν μπορεί να είναι μικρότερο των 14 ημερών, τεκμαίρεται η συναίνεσή τους· σε κάθε περίπτωση, ανεξάρτητα από τη ρητή ή σιωπηρή παροχή συναίνεσης, δύναται να ζητήσουν ανά πάσα στιγμή στο μέλλον τη γραπτή διαβίβαση των πληροφοριών·

(δ) η τυχόν κατανομή των εξόδων που συνεπάγεται η διαβίβαση των πληροφοριών με ηλεκτρονικά μέσα καθορίζεται από τον εκδότη, σύμφωνα με την αρχή της ίσης μεταχείρισης που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο της

παραγράφου 1 του προηγούμενου άρθρου.

2. Για το σκοπό της διαβίβασης πληροφοριών στους κατόχους χρεωστικών τίτλων σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2 και 4 του προηγούμενου άρθρου, επιτρέπεται η χρησιμοποίηση ηλεκτρονικών μέσων από τους εκδότες, υπό την προϋπόθεση ότι η σχετική απόφαση για τη χρήση των ως άνω μέσων λαμβάνεται σε γενική συνέλευση και πληροί κατ'ελάχιστον τους ακόλουθους όρους:

(α) η χρησιμοποίηση ηλεκτρονικών μέσων δεν εξαρτάται κατά κανένα τρόπο από τον τόπο της έδρας ή της κατοικίας του κατόχου χρεωστικών τίτλων ή του πληρεξουσίου που εκπροσωπεί τον εν λόγω κάτοχο χρεωστικών τίτλων·

(β) υιοθετείται μηχανισμός αναγνώρισης ώστε οι κάτοχοι χρεωστικών τίτλων να λαμβάνουν ουσιαστική ενημέρωση·

(γ) οι κάτοχοι χρεωστικών τίτλων καλούνται να συναινέσουν εγγράφως σχετικά με τη χρησιμοποίηση ηλεκτρονικών μέσων για τη διαβίβαση πληροφοριών· αν δεν αντιταχθούν εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, το οποίο δεν μπορεί να είναι μικρότερο των 14 ημερών, τεκμαίρεται η συναίνεσή τους· σε κάθε περίπτωση, ανεξάρτητα από τη ρητή ή σιωπηρή παροχή συναίνεσης, δύναται να ζητήσουν ανά πάσα στιγμή στο μέλλον τη γραπτή διαβίβαση των πληροφοριών·

(δ) η τυχόν κατανομή των εξόδων που συνεπάγεται η διαβίβαση των πληροφοριών με ηλεκτρονικά μέσα καθορίζεται από τον εκδότη, σύμφωνα με την αρχή της ίσης μεταχείρισης που προβλέπεται στο δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 1 του προηγούμενου άρθρου.

3. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να εξειδικεύονται οι λεπτομέρειες εφαρμογής των προηγούμενων παραγράφων λαμβανομένων υπόψη των εξελίξεων των τεχνολογιών της πληροφορικής και επικοινωνίας, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε΄ ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Άρθρο 19

Ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

1. Όταν εκδότης ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που έχει ζητήσει, χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, την εισαγωγή των κινητών αξιών του προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά δημοσιοποιεί ρυθμιζόμενες πληροφορίες, υποβάλλει ταυτόχρονα τις πληροφορίες αυτές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να δημοσιεύει τις πληροφορίες αυτές στην ιστοσελίδα της εφόσον τούτο επιβάλλεται για την προστασία της αγοράς ή την προστασία των επενδυτών.

2. Όταν εκδότης προτίθεται να τροποποιήσει τη στατική πράξη ή το καταστατικό του, ανακοινώνει το σχέδιο τροποποίησης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και στην οργανωμένη αγορά στην οποία έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι κινητές του αξίες. Η ανακοίνωση αυτή πραγματοποιείται χωρίς υπαίτια βραδύτητα και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο κατά την ημερομηνία σύγκλησης της γενικής συνέλευσης που συνέρχεται για να ψηφίσει ή να ενημερωθεί σχετικά με την

προτεινόμενη τροποποίηση.

3. Οι παράγραφοι 1 και 2 δεν εφαρμόζονται προκειμένου για τις πληροφορίες οι οποίες δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 13 του ν. 3340/2005 ή με την παράγραφο 3 του άρθρου 14 του παρόντος νόμου.

4. Τα πρόσωπα των άρθρων 9 έως 11 υποβάλλουν ταυτόχρονα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τις πληροφορίες που υποχρεούνται να διαβιβάζουν στον εκδότη σύμφωνα με τα άρθρα 9, 10, 11 και 14. Η υποχρέωση του προηγούμενου εδαφίου είναι αυτοτελής σε σχέση με την υποχρέωση που προβλέπει η παράγραφος 3 του άρθρου 14.

5. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύναται να προσδιορίζεται, στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 1, 2 και 4, η διαδικασία σύμφωνα με την οποία ο εκδότης, ο μέτοχος ή κάτοχος άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων ή πρόσωπο του άρθρου 10, υποβάλλει τις ενημερώσεις της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου και τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, έτσι ώστε:

(α) να καθίσταται δυνατή η υποβολή πληροφοριών με ηλεκτρονικά μέσα στην Ελλάδα και

(β) να συντονίζεται η υποβολή της ετήσιας οικονομικής έκθεσης που αναφέρεται στο άρθρο 4 του παρόντος νόμου με την υποβολή των ετήσιων πληροφοριακών στοιχείων που αναφέρονται στο άρθρο 10 του ν. 3401/2005.

Άρθρο 20

Γλώσσα δημοσιοποίησης πληροφοριών

1. Σε περίπτωση κινητών αξιών εκδότη του οποίου:

(α) το κράτος μέλος καταγωγής είναι η Ελλάδα και

(β) οι κινητές αυτές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται στην ελληνική γλώσσα.

2. Σε περίπτωση κινητών αξιών εκδότη του οποίου το κράτος μέλος καταγωγής είναι η Ελλάδα και οι κινητές αυτές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα και σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη υποδοχής, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται ταυτόχρονα:

(α) στην ελληνική γλώσσα και

(β) κατ' επιλογή του εκδότη,

(αα) είτε σε γλώσσα αποδεκτή από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών υποδοχής

(ββ) είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στον διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα.

3. Σε περίπτωση κινητών αξιών εκδότη του οποίου το κράτος μέλος καταγωγής είναι η Ελλάδα και οι κινητές αυτές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη υποδοχής, εκτός της Ελλάδας, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται κατ' επιλογή του εκδότη:

(α) είτε σε γλώσσα που είναι αποδεκτή από τις αρμόδιες αρχές των εν λόγω κρατών μελών υποδοχής

(β) είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα.

4. Σε περίπτωση κινητών αξιών οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, οι υποχρεώσεις των παραγρά-

φων 1 έως 3 δεν αφορούν στον εκδότη αλλά αποκλειστικά στο πρόσωπο το οποίο, χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, ζήτησε την εισαγωγή αυτή.

5. Μέτοχος ή άλλο πρόσωπο που αναφέρεται στα άρθρα 9 έως 11 δύναται να προβαίνει σε ενημέρωση του εκδότη σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα νόμο μόνο σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα. Ο εκδότης που λαμβάνει ενημέρωση σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο δεν υποχρεούται να προβεί σε μετάφραση στην ελληνική γλώσσα.

6. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 1 έως 4, σε περίπτωση κινητών αξιών οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και των οποίων η ονομαστική αξία ανά τίτλο ανέρχεται σε τουλάχιστον 50.000 ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, του οποίου η αντίστοιχη ονομαστική αξία την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με 50.000 ευρώ τουλάχιστον, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται στο επενδυτικό κοινό, κατ' επιλογή του εκδότη ή του προσώπου το οποίο ζήτησε αυτή την εισαγωγή χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη:

(α) είτε σε γλώσσα που είναι αποδεκτή τόσο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς όσο και από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής

(β) είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα.

7. Στην περίπτωση προσφυγής σε δικαστική αρχή κράτους μέλους αναφορικά με το περιεχόμενο των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, η υποχρέωση πληρωμής της δαπάνης μετάφρασης των πληροφοριών αυτών για τους σκοπούς της δικαστικής διαδικασίας αποφασίζεται σύμφωνα με το δίκαιο του εν λόγω κράτους μέλους.

Άρθρο 21

Πρόσβαση σε ρυθμιζόμενες πληροφορίες

1. Εκδότης ή πρόσωπο το οποίο ζήτησε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη:

(α) δημοσιοποιεί τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες κατά τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση στις πληροφορίες αυτές,

(β) χρησιμοποιεί μέσα που ευλόγως θεωρούνται αξιόπιστα για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό σε ολόκληρη την Κοινότητα και

(γ) θέτει στη διάθεση του κοινού τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες μέσω του επίσημου καθορισμένου μηχανισμού που αναφέρεται στην παράγραφο 3 ή του μηχανισμού που ορίζεται με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την περίπτωση β' της παραγράφου 7 του παρόντος άρθρου.

2. Ο εκδότης ή πρόσωπο το οποίο ζήτησε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1 δεν υποχρεούται να χρησιμοποιεί αποκλειστικά μέσα των οποίων οι φορείς εκμετάλλευσης είναι εγκατεστημένοι στην Ελλάδα και δεν επιβαρύνει τους επενδυτές με την ειδική δαπάνη για την παροχή των εν λόγω πληροφοριών.

3. Ως επίσημο καθορισμένος μηχανισμός κεντρικής αποθήκευσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών ορίζεται η εταιρία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» ή άλλο ελεγχ-

χόμενο από αυτήν νομικό πρόσωπο.

4. Ο μηχανισμός κεντρικής αποθήκευσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών οφείλει να πληροί σε διαρκή βάση τα παρακάτω κριτήρια και προϋποθέσεις:

(α) πληροί ελάχιστα πρότυπα ποιότητας όσον αφορά την ασφάλεια, τη διασφάλιση της ταυτότητας της πηγής των πληροφοριών, τη χρονική καταγραφή της υποβολής των πληροφοριών και την εύκολη πρόσβαση στις πληροφορίες από τους τελικούς χρήστες και

(β) προσαρμόζεται προς τη διαδικασία υποβολής που προβλέπεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 19.

5. Ο εκδότης αναρτά σε διακριτό σημείο του διαδικτυακού του τόπου τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες ταυτόχρονα με τη δημοσιοποίησή τους σύμφωνα με την παράγραφο 1.

6. Σε περίπτωση που η Ελλάδα συνιστά το κράτος μέλος υποδοχής ως προς εκδότη του οποίου οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί αποκλειστικά προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα και όχι στο κράτος μέλος καταγωγής, ο εν λόγω εκδότης υποχρεούται προς συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2. Ο εν λόγω εκδότης υποβάλλει τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 19.

7. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να:

(α) καθορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 1 και 2, τα ελάχιστα κριτήρια και προϋποθέσεις για τη διάχυση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα,

(β) καθορίζεται και άλλος μηχανισμός κεντρικής αποθήκευσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, ο οποίος οφείλει να πληροί σε διαρκή βάση τα κριτήρια και τις προϋποθέσεις της παραγράφου 4,

(γ) προσδιορίζονται, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 4, τα ελάχιστα κριτήρια και προϋποθέσεις που οφείλει να πληροί ο μηχανισμός κεντρικής αποθήκευσης, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα,

(δ) καταρτίζει και να επικαιροποιεί στο πλαίσιο εφαρμογής των παραγράφων 1 και 2, κατάλογο των μέσων διάχυσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό.

8. Ο εκδότης ή το πρόσωπο που ζήτησε την εισαγωγή κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη, δημοσιεύει και σε μία ή περισσότερες εφημερίδες εθνικής και μεγάλης κυκλοφορίας τα στοιχεία και τις πληροφορίες που προβλέπονται στην απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία εκδίδεται σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 5 του άρθρου 6, καθώς και την τυχόν ανακοίνωση που προβλέπεται στο άρθρο 7.

9. Οι πληροφορίες που εκδότης υποχρεούται να θέσει στη διάθεση του κοινού σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 15 του ν. 3371/2005 δημοσιοποιούνται κατά τις διατάξεις των άρθρων 19 έως 21 του παρόντος νόμου, υπό την προϋπόθεση ότι η Ελλάδα συνιστά το κράτος μέλος καταγωγής των εν λόγω εκδοτών. Το ίδιο ισχύει και για όλες τις δημοσιεύσεις που γίνονται σύμφωνα με το άρθρο 18 του ν. 3371/2005, το οποίο καταργείται με την περίπτωση γ' της παραγράφου 1 του άρθρου 33 του παρόντος, εξαιρουμένων των δημοσιεύσεων που γίνονται σύμφωνα με τις διατάξεις που αναφέρο-

νται στο δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 3 του άρθρου 33 του παρόντος.

Άρθρο 22 **Τρίτες χώρες**

1. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 7 του άρθρου 27, εκδότης με καταστατική έδρα σε τρίτη χώρα απαλλάσσεται από τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στα άρθρα 4 έως 7, στην παράγραφο 5 του άρθρου 9, στην παράγραφο 3 του άρθρου 14 και στα άρθρα 15 έως 18 υπό την προϋπόθεση ότι:

(α) είτε το δίκαιο της εν λόγω τρίτης χώρας προβλέπει τουλάχιστον ισοδύναμες υποχρεώσεις,

(β) είτε ο εν λόγω εκδότης πληροί τις υποχρεώσεις του δικαίου άλλης τρίτης χώρας, εφόσον αξιολογούνται ως ισοδύναμες από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Οι πληροφορίες που καλύπτονται από τις υποχρεώσεις, τις οποίες προβλέπει η τρίτη χώρα, υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 19 και δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 20 και 21.

2. Πληροφορίες που δημοσιοποιούνται σε τρίτη χώρα και οι οποίες θα μπορούσαν να είναι σημαντικές για το επενδυτικό κοινό στην Κοινότητα, δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 20 και 21, ακόμα και αν οι πληροφορίες αυτές δεν είναι ρυθμιζόμενες κατά την έννοια του σημείου (ιστ) της παραγράφου 1 του άρθρου 3.

3. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα:

(α) στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1:

(αα) να καθορίζεται μηχανισμός ώστε να διασφαλίζεται η ισοδυναμία των πληροφοριών που απαιτούνται δυνάμει του παρόντος νόμου, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με εκείνες τις πληροφορίες, οι οποίες απαιτούνται βάσει των νομοθετικών ή διοικητικών ρυθμίσεων μιας τρίτης χώρας και

(ββ) να προσδιορίζονται οι προϋποθέσεις τις οποίες οφείλει να πληροί το θεσμικό πλαίσιο τρίτης χώρας προκειμένου να διασφαλισθεί η ισοδυναμία των απαιτήσεων πληροφόρησης κατά τα οριζόμενα στον παρόντα νόμο,

(β) να καθορίζεται, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 2, το είδος των πληροφοριών που δημοσιοποιούνται σε τρίτη χώρα και οι οποίες είναι σημαντικές για το επενδυτικό κοινό στην Κοινότητα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ' **ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ,** **ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΑΠΟΡΡΗΤΟ, ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ** **ΜΕΤΑΞΥ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ, ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΑ ΜΕΤΡΑ** **ΚΑΙ ΚΥΡΩΣΕΙΣ**

Άρθρο 23 **Αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι η αρμόδια αρχή για την τήρηση των υποχρεώσεων και την εν γένει εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος νόμου.

2. Στο πλαίσιο εποπτείας εφαρμογής των διατάξεων του παρόντος νόμου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με την επιφύλαξη αρμοδιοτήτων και εξουσιών που απορρέουν από άλλες διατάξεις να:

(α) απαιτεί από τους ελεγκτές, τους εκδότες, τις επι-

χειρήσεις που ελέγχονται από τους εκδότες, τους κατόχους μετοχών και άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, ή από τα πρόσωπα που αναφέρονται στα άρθρα 10 και 11, καθώς και από τα πρόσωπα που τα ελέγχουν ή ελέγχονται από αυτά, να παρέχουν πληροφορίες και έγγραφα, μη δυνάμενα να επικαλεσθούν επαγγελματικό ή άλλο απόρρητο·

(β) απαιτεί από τον εκδότη να δημοσιοποιεί πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο (α) με τη μορφή, τα μέσα και εντός των προθεσμιών που ορίζει. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, κατόπιν ακρόασης του εκδότη, να δημοσιεύσει τις πληροφορίες αυτές με δική της πρωτοβουλία στην περίπτωση που ο εκδότης ή τα πρόσωπα που τον ελέγχουν ή ελέγχονται από αυτόν δεν το πράττουν·

(γ) απαιτεί από τα διευθυντικά στελέχη των εκδοτών και των κατόχων μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων ή των προσώπων που αναφέρονται και στα άρθρα 10 και 11 να παρέχουν τις πληροφορίες που απαιτούνται δυνάμει του παρόντος νόμου και, εάν είναι αναγκαίο, να προσκομίζουν περαιτέρω πληροφορίες και έγγραφα·

(δ) να ζητά από τη σχετική οργανωμένη αγορά να αναστείλει τη διαπραγμάτευση κινητών αξιών για μέγιστο διάστημα δέκα (10) ημερών, εφόσον κρίνει ότι υπάρχουν βάσιμοι λόγοι υποψίας ότι παραβιάστηκαν από τον εκδότη οι διατάξεις του παρόντος νόμου και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του. Ο εκδότης οφείλει να εκθέσει τις απόψεις του προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και να άρει τις τυχόν παραβάσεις εντός πέντε (5) ημερών από την επίδοση της σχετικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που μετά την παρέλευση της προθεσμίας του προηγούμενου εδαφίου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ότι δεν διασφαλίζεται ή απειλείται προσωρινά η ομαλή λειτουργία της αγοράς ή επιβάλλεται για λόγους προστασίας των επενδυτών, δύναται να ζητήσει από την οργανωμένη αγορά την αναστολή της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών του εκδότη σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 17 του ν. 3371/2005 μέχρι να διαπιστώσει την άρση των παραβάσεων·

(ε) εποπτεύει κατά πόσο ο εκδότης δημοσιοποιεί έγκαιρα πληροφορίες, με σκοπό να εξασφαλισθεί η αποτελεσματική και ισότιμη πρόσβαση του κοινού σε όλα τα κράτη μέλη στα οποία οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης και να λαμβάνει κατάλληλα μέτρα στις περιπτώσεις που αυτό δεν συμβαίνει·

(στ) δημοσιοποιεί το γεγονός ότι ένας εκδότης, μέτοχος ή κάτοχος άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, καθώς και ένα πρόσωπο που αναφέρεται στα άρθρα 10 και 11, δεν συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις τους·

(ζ) πραγματοποιεί, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 22 του ν. 3340/2005, ελέγχους στην επικράτειά της προκειμένου να εποπτεύσει τη συμμόρφωση με τις διατάξεις του παρόντος νόμου·

(η) εξετάζει κατά πόσο η πληροφόρηση που αναφέρεται στον παρόντα νόμο συντάσσεται σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις και λαμβάνει τα ενδεδειγμένα μέτρα και επιβάλλει τις προβλεπόμενες κυρώσεις σε περίπτωση που ανακαλύπτει παραβάσεις. Στην αρμοδιότητα της περίπτωσης αυτής περιλαμβάνεται και η εξέταση της ετήσιας οικονομικής έκθεσης του άρθρου 4 χωρίς αυτό να επηρεάζει τις αρμοδιότητες του Υπουργού Ανάπτυξης.

3. Οι έλεγχοι που διενεργούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο πλαίσιο του παρόντος άρθρου είναι

δειγματοληπτικοί.

Άρθρο 24 **Επαγγελματικό απόρρητο** **Συνεργασία μεταξύ εποπτικών αρχών**

1. Σε ό,τι αφορά την τήρηση του επαγγελματικού απορρήτου για πληροφορίες που λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς βάσει του παρόντος νόμου, ισχύει η διάταξη της παραγράφου 13 του άρθρου 76 του ν. 1969/1991 (ΦΕΚ 167 Α').

2. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεργάζεται, εφόσον απαιτείται, με τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών για την εκπλήρωση των καθηκόντων της και την άσκηση των εξουσιών της, κατά τα οριζόμενα στον παρόντα νόμο. Εφόσον ζητηθεί, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνδράμει τις αρμόδιες αρχές άλλων κρατών μελών.

3. Η παράγραφος 1 δεν παρεμποδίζει την ανταλλαγή εμπιστευτικών πληροφοριών μεταξύ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών των κρατών μελών. Οι πληροφορίες που λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στο πλαίσιο εφαρμογής του προηγούμενου εδαφίου, καλύπτονται από την υποχρέωση τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου, σύμφωνα με την παράγραφο 1.

4. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να συνάπτει συμφωνίες συνεργασίας που να προβλέπουν την ανταλλαγή πληροφοριών με τις αρμόδιες αρχές ή με φορείς τρίτων χωρών στις οποίες οι οικείες νομοθεσίες έχουν αναθέσει την εκτέλεση οποιουδήποτε από τα καθήκοντα ή εξουσίες που ανατίθενται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το προηγούμενο άρθρο. Η παραπάνω ανταλλαγή πληροφοριών υπόκειται σε εγγυήσεις τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου, τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που αναφέρονται στο παρόν άρθρο. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παρέχει πληροφορίες προς τις αρμόδιες αρχές ή φορείς τρίτων χωρών σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, εφόσον και στο βαθμό που οι πληροφορίες αυτές αποσκοπούν αποκλειστικά στην εκτέλεση των εποπτικών αρμοδιοτήτων τους. Εφόσον οι πληροφορίες προέρχονται από άλλο κράτος μέλος, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν τις δημοσιοποιεί, χωρίς τη ρητή συναίνεση των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους που τις δημοσιοποίησαν. Στην περίπτωση παροχής τέτοιας συναίνεσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να δημοσιοποιεί τις πληροφορίες αποκλειστικά για τους σκοπούς για τους οποίους οι εν λόγω αρχές έδωσαν τη συναίνεσή τους.

5. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεργάζεται με τις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών για την εκπόνηση κατάλληλων κατευθυντήριων γραμμών με σκοπό την περαιτέρω διευκόλυνση της πρόσβασης του κοινού στις πληροφορίες που δημοσιοποιούνται βάσει των Οδηγιών 2003/6/ΕΚ, 2003/71/ΕΚ και 2004/109/ΕΚ. Στόχος των κατευθυντήριων γραμμών είναι η δημιουργία:

(α) ενός ηλεκτρονικού δικτύου που θα συσταθεί σε εθνικό επίπεδο μεταξύ των εθνικών εποπτικών αρχών των αγορών κινητών αξιών, των διαχειριστών των οργανωμένων αγορών και των εθνικών μητρώων εταιριών που καλύπτονται από την πρώτη Οδηγία 68/151/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 9ης Μαρτίου 1968 και

(β) ενός ενιαίου ηλεκτρονικού δικτύου ή μιας κοινής βάσης ηλεκτρονικών δικτύων, μεταξύ των κρατών μελών.

Άρθρο 25 **Προληπτικά μέτρα**

1. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, υπό την ιδιότητά της ως αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, διαπιστώσει ότι είτε εκδότης είτε μέτοχος ή κάτοχος άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων ή πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 10 έχει παραβεί τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στην Οδηγία 2004/109/ΕΚ, αναφέρει τα ευρήματά της στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής.

2. Εάν εκδότης ή κάτοχος κινητών αξιών εξακολουθεί να παραβιάζει τις σχετικές νομοθετικές ή διοικητικές ρυθμίσεις, παρά τα ληφθέντα μέτρα εκ μέρους της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους καταγωγής ή λόγω ακαταλληλότητας των μέτρων αυτών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, υπό την ιδιότητα της προηγούμενης παραγράφου και αφού ενημερώσει σχετικά την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, υιοθετεί, λαμβάνοντας υπόψη την παράγραφο 2 του άρθρου 3 της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ, μέτρα για την προστασία του επενδυτικού κοινού. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνει την Ευρωπαϊκή Επιτροπή το συντομότερο δυνατόν για τα μέτρα αυτά.

Άρθρο 26 **Κυρώσεις**

1. Σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος νόμου και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ'εξουσιοδότηση του νόμου αυτού η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιβάλλει επίπληξη ή πρόστιμο ύψους μέχρι 1.000.000 ευρώ. Κατά την επιμέτρηση των προστίμων λαμβάνονται ενδεικτικά υπόψη η επίπτωση της παράβασης στην εύρυθμη λειτουργία της αγοράς και στη διάχυση ορθής και έγκυρης πληροφόρησης στο επενδυτικό κοινό, ο βαθμός συνεργασίας με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το στάδιο διερεύνησης και ελέγχου-έρευνας από την τελευταία, οι ανάγκες της ειδικής και γενικής πρόληψης, η τυχόν καθ' υποτροπή τέλεση παραβάσεων του παρόντος νόμου και η τέλεση παραβάσεων της λοιπής νομοθεσίας για την κεφαλαιαγορά.

2. Οι κυρώσεις της παραγράφου 1 για τις παραβάσεις των υποχρεώσεων που προβλέπονται στα άρθρα 4 έως 7 και 15 έως 21 δύνανται να επιβάλλονται αυτοτελώς στον εκδότη, στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη του εκδότη, στον εσωτερικό ελεγκτή και στους εξωτερικούς ελεγκτές.

3. Σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος νόμου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί, ανεξάρτητα από την επιβολή κυρώσεων του παρόντος άρθρου, να αποφασίσει τη διαγραφή κινητών αξιών, σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 17 του ν. 3371/2005.

4. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιβάλλει πρόστιμο ύψους από 3.000 έως 500.000 ευρώ σε όποιον:

(α) παρακωλύει με οποιονδήποτε τρόπο την άσκηση των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στο πλαίσιο εφαρμογής του παρόντος νόμου ή

(β) αρνείται ή παρακωλύει την παροχή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των κατά την παράγραφο 2 του άρθρου 23 πληροφοριών ή εγγράφων ή παρέχει εν γνώσει του ψευδείς πληροφορίες ή αποκρύπτει αληθείς πληροφορίες.

5. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κοινοποιεί στην Τράπε-

ζα της Ελλάδος κάθε πρόστιμο που επιβάλλει βάσει των διατάξεων του παρόντος άρθρου σε πιστωτικό ίδρυμα, σε απασχολούμενα σε πιστωτικό ίδρυμα πρόσωπα ή σε ελεγκτές πιστωτικού ιδρύματος.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ΄ **ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ, ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

Άρθρο 27 **Μεταβατικές διατάξεις**

1. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 5 του παρόντος νόμου, εκδότες που αναφέρονται στο άρθρο 9 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 απαλλάσσονται από την υποχρέωση δημοσιοποίησης των οικονομικών καταστάσεων δυνάμει του εν λόγω Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002, για την οικονομική χρήση που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2006.

2. Το αργότερο τρεις (3) μήνες από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού, κάθε μέτοχος ενημερώνει τον εκδότη για το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου και του κεφαλαίου που κατέχει στον εν λόγω εκδότη, σύμφωνα με τα άρθρα 9, 10 και 11, εκτός εάν έχει ήδη προβεί, πριν την ημερομηνία αυτή, σε ανάλογη ενημέρωση η οποία περιλαμβάνει ισοδύναμες πληροφορίες. Η υποχρέωση του προηγούμενου εδαφίου ισχύει ανεξάρτητα από την εφαρμογή της παραγράφου 2 του άρθρου 14.

3. Κάθε εκδότης δημοσιοποιεί με τη σειρά του τις πληροφορίες που έχει λάβει δια μέσου της ενημέρωσης της προηγούμενης παραγράφου το αργότερο εντός τεσσάρων (4) μηνών από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού.

Η υποχρέωση του προηγούμενου εδαφίου ισχύει ανεξάρτητα από την εφαρμογή της παραγράφου 3 του άρθρου 14.

4. Εκδότης που έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα εξαιρείται από την υποχρέωση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων βάσει των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 4 και της έκθεσης του διοικητικού του συμβουλίου βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 4 μόνο, όμως, ως προς χρεωστικούς τίτλους του που ήδη έχουν γίνει δεκτοί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Κοινότητας πριν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και για όσο καιρό:

(α) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποδέχεται ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των εκδοτών που προέρχονται από συγκεκριμένη τρίτη χώρα απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή και εύλογο το ενεργητικό και παθητικό, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του εκδότη, και

(β) η τρίτη χώρα στην οποία ο εκδότης έχει συσταθεί δεν έχει καταστήσει υποχρεωτική την εφαρμογή των αναφερομένων στο άρθρο 2 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 διεθνών λογιστικών προτύπων, και

(γ) η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δεν έχει λάβει καμία απόφαση δυνάμει του στοιχείου (ii) της παραγράφου 4 του άρθρου 23 της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ ως προς το αν υπάρχει ή όχι ισοδυναμία μεταξύ, αφενός, των προαναφερθέντων λογιστικών προτύπων και αφετέρου:

(αα) των λογιστικών προτύπων που ορίζουν οι νομοθετικές ή διοικητικές ρυθμίσεις της τρίτης χώρας στην οποία ο εκδότης έχει συσταθεί ή

(ββ) των λογιστικών προτύπων τρίτης χώρας που ο εκδότης επέλεξε να εφαρμόζει.

5. Εκδότης απαλλάσσεται, μέχρι την 1η Ιανουαρίου

2015, από την υποχρέωση δημοσιοποίησης εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης δυνάμει του άρθρου 5 και από την υποχρέωση δημοσιοποίησης τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων δυνάμει του άρθρου 6 μόνο, όμως, ως προς χρεωστικούς τίτλους του που έχουν ήδη γίνει δεκτοί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Κοινότητας πριν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και υπό την προϋπόθεση ότι έχει επιτραπεί ως προς τον εν λόγω εκδότη η εφαρμογή του άρθρου 27 της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ κατά τη χρονική στιγμή της εισαγωγής των εν λόγω χρεωστικών τίτλων.

6. Το άρθρο 5 του παρόντος νόμου δεν εφαρμόζεται σε εκδότες που είχαν ήδη συσταθεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο κατά την 31.12.2003 και οι οποίοι:

(α) εκδίδουν αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους σε οργανωμένη αγορά και

(β) οι εν λόγω χρεωστικοί τίτλοι καλύπτονται από ανέκκλητη και χωρίς αιρέσεις εγγύηση του ελληνικού Δημοσίου ή οργανισμού τοπικής αυτοδιοίκησης του Ελληνικού Κράτους.

7. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του άρθρου 22 του παρόντος νόμου, εκδότης με καταστατική έδρα σε τρίτη χώρα απαλλάσσεται από την υποχρέωση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα άρθρα 4 ή 5 πριν από την οικονομική χρήση που αρχίζει εντός του έτους 2007, υπό την προϋπόθεση ότι ο εν λόγω εκδότης καταρτίζει τις οικονομικές καταστάσεις του σύμφωνα με τις διεθνώς αποδεκτές προδιαγραφές που αναφέρονται στο άρθρο 9 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002.

Άρθρο 28

Τροποποιήσεις και συμπληρώσεις του ν. 3283/2004

1. Οι παράγραφοι 8 και 9 του άρθρου 12 του ν. 3283/2004 ενοποιούνται σε μία παράγραφο και αντικαθίστανται ως εξής:

«8. Η διαφήμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου και η διάθεση των μεριδίων του επιτρέπεται μετά την παροχή της άδειας σύστασής του και με την προϋπόθεση της υποβολής στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της βεβαίωσης του θεματοφύλακα που αναφέρεται στην παράγραφο 7 του παρόντος άρθρου. Η διαφήμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αναφέρει και τον αριθμό της άδειας σύστασής του.»

2. Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 2 του άρθρου 13 του ν. 3283/2004 αντικαθίσταται ως εξής:

«Για την τροποποίηση του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου απαιτείται άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.»

3. Το άρθρο 14 του ν. 3283/2004 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου διαιρείται σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 24α του παρόντος νόμου, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου.

2. Η συμμετοχή στο αμοιβαίο κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή, εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24α, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων,

σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου, εφόσον τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 7.

3. Με την επιφύλαξη του άρθρου 24α παράγραφος 1 για τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό αρχείο της παραγράφου 2 που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών κατά περίπτωση.

4. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό αρχείο της παραγράφου 1 που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών κατά περίπτωση. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται είτε με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα, είτε, για τα αμοιβαία κεφάλαια του άρθρου 24α παράγραφος 3, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση που εφαρμόζονται επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.

5. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να ορίζει, με σχετική απόφασή της, τα ειδικότερα στοιχεία που περιλαμβάνουν οι καταχωρήσεις των παραγράφων 2 και 3 του παρόντος άρθρου.

6. Οι διατάξεις του ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται ανάλογα και στα μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου.»

4. Η παράγραφος 2 του άρθρου 16 του ν. 3283/2004 αντικαθίσταται ως εξής:

«Για το σκοπό αυτόν, ο μεριδιούχος υποβάλλει γραπτή αίτηση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ..»

5. Το δεύτερο και το τρίτο εδάφιο της παραγράφου 3 του άρθρου 16 του ν. 3283/2004 αντικαθίστανται ως εξής:

«Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 20, με βάση την αξία του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου της ημέρας του προηγούμενου εδαφίου. Η αξία των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που εξαγοράζονται, καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς, σε μετρητά, ή, εφόσον πρόκειται για αμοιβαία κεφάλαια της παραγράφου 1 του άρθρου 24α, σε κινητές αξίες, κατά την αναλογία του δείκτη ή των δεικτών που αναπαράγει ή παρακολουθεί το αμοιβαίο κεφάλαιο ή σε μετρητά. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να ρυθμίζει με απόφασή της κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με τις μεταβιβάσεις κινητών αξιών που προβλέπονται στο προηγούμενο εδάφιο.»

6. Στην παράγραφο 6 του άρθρου 17 του ν. 3283/2004, προστίθεται νέο τελευταίο εδάφιο, το οποίο έχει ως εξής:

«Σε περίπτωση κατά την οποία το απορροφών ή το νέο αμοιβαίο κεφάλαιο είναι της παραγράφου 1 του άρθρου 24α, η τακτοποίηση τυχόν υπερβάσεων των επενδυτικών ορίων που ισχύουν για αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο, θα πρέπει να ολοκληρωθεί το αργότερο στην ημερομηνία

κατά την οποία τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι διαπραγματεύσιμα στην οργανωμένη αγορά.».

7. Μετά το άρθρο 24 του ν. 3283/2004 προστίθεται άρθρο 24α ως εξής:

«Άρθρο 24α

1. Επιτρέπεται, ύστερα από αίτηση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., η εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στην Ελλάδα των μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου της παραγράφου 1 του άρθρου 24 καθώς και των μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου που αναπαράγει χρηματιστηριακό δείκτη και έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 85/611/ΕΟΚ. Η απόφαση για την εισαγωγή των μεριδίων προϋποθέτει τον ορισμό ενός τουλάχιστον ειδικού διαπραγματευτή, η δε έναρξη διαπραγμάτευσής τους προϋποθέτει και την ολοσχερή κατάθεση των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες σύμφωνα με τη σύνθεση του δείκτη, στον θεματοφύλακα.

2. Με την εξαγορά των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου της παραγράφου 1 εξομοιώνονται οι ενέργειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., ώστε να μην αποκλίνει η χρηματιστηριακή τιμή των μεριδίων του από την καθαρή αξία του ενεργητικού του, σε ποσοστό που ορίζεται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να καθορίζει τα στοιχεία που υποβάλλονται για την παροχή άδειας σύστασης των αμοιβαίων κεφαλαίων της παραγράφου 1 του άρθρου 24, των οποίων τα μερίδια εισάγονται προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, επιπλέον εκείνων που μνημονεύονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 12.

4. Με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να καθορίζονται: α) οι όροι και οι προϋποθέσεις εισαγωγής, καταχώρησης και διαπραγμάτευσης των μεριδίων στην οργανωμένη αγορά, τα σχετικά με την εκκαθάριση των συναλλαγών με αντικείμενο αυτά τα μερίδια, καθώς και τις προϋποθέσεις αναστολής και διαγραφής τους, β) οι υποχρεώσεις που βαρύνουν την Α.Ε.Δ.Α.Κ. λόγω της εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των μεριδίων, στις οποίες περιλαμβάνεται και ο ορισμός ενός τουλάχιστον ειδικού διαπραγματευτή και οι όροι της μεταξύ τους σύμβασης, γ) τα πρόσθετα στοιχεία που θα περιέχει ο κανονισμός, το πλήρες και απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο, οι εκθέσεις και οι καταστάσεις τους, δ) τεχνικά θέματα ή λεπτομέρειες για την εφαρμογή της παραγράφου 2, σχετικά με τις ενέργειες με τις οποίες θα επιδιώκεται η χρηματιστηριακή τιμή των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου να μην αποκλίνει από την καθαρή αξία του ενεργητικού του, πάνω από το προβλεπόμενο όριο, ιδίως για την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού και ε) κάθε άλλο σχετικό ζήτημα ή άλλη αναγκαία λεπτομέρεια, σχετικά με τη λειτουργία αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων.

5. Στον Κανονισμό της οργανωμένης αγοράς, που εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 3152/2003, ρυθμίζονται θέματα σχετικά με την εισαγωγή και τη διαπραγμάτευση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, συμπεριλαμβανομένων και θεμάτων σχετικά με τις υποχρεώσεις του ειδικού διαπραγματευτή. Στον Κανονισμό Εκκαθάρισης των χρηματιστηριακών συναλλαγών ρυθμίζονται επίσης θέματα σχετικά με την εκκαθάριση των συναλλαγών με αντικείμενο μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου.»

Άρθρο 29

Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης

1. Επιτρέπεται η λειτουργία Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) που τελεί υπό τη διαχείριση χρηματιστηρίου κατά την έννοια του άρθρου 1 του ν. 3152/2003, με σκοπό την κατάρτιση συναλλαγών για την αγορά και πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αυτόν. Η κατάρτιση των συναλλαγών αυτών, που είναι χρηματιστηριακές κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 15 του ν. 3632/1928, της παραγράφου 1 του άρθρου 20 του ν. 1806/1988 και της παραγράφου 2 του άρθρου 9 του ν. 2579/1998, διενεργείται σύμφωνα με τους κανόνες λειτουργίας του ΠΜΔ που ορίζει ο διαχειριστής του.

2. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει τη λειτουργία του ΠΜΔ αφού διαπιστώσει ότι ο διαχειριστής του έχει καταρτίσει κανόνες λειτουργίας με το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στην επόμενη παράγραφο και διαθέτει αποτελεσματικούς μηχανισμούς και διαδικασίες:

(α) για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τους κανόνες λειτουργίας του των προσώπων που κατάρτιζουν συναλλαγές στον ΠΜΔ καθώς και των εταιριών των οποίων κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ,

(β) για την παρακολούθηση των συναλλαγών που διενεργούνται στον ΠΜΔ και

(γ) για τον εντοπισμό τυχόν παραβάσεων των κανόνων λειτουργίας του από πρόσωπα που κατάρτιζουν συναλλαγές ή από εταιρίες των οποίων κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ και τον εντοπισμό τυχόν μη ομαλών συνθηκών διαπραγμάτευσης των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ.

3. Με τους κανόνες λειτουργίας που κατάρτιζει ο διαχειριστής του ΠΜΔ ρυθμίζονται θέματα σχετικά:

(α) με την οργάνωση και λειτουργία του ΠΜΔ,

(β) τη διαδικασία και τους όρους και προϋποθέσεις υπό τις οποίες κινητές αξίες μπορεί να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ κατόπιν αιτήσεως του εκδότη τους,

(γ) τη διαδικασία και τους όρους και προϋποθέσεις υπό τις οποίες χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν είναι κινητές αξίες μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ,

(δ) προκειμένου για κινητές αξίες την αναγκαία διασπορά τους στο ευρύ κοινό,

(ε) τις υποχρεώσεις των εταιριών με κινητές αξίες οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ, ιδίως όσον αφορά τον τρόπο και χρόνο παροχής τακτικής και έκτακτης πληροφόρησης,

(στ) τη θέσπιση κατηγοριών διαπραγμάτευσης των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ και τις περιπτώσεις μεταφοράς τους σε άλλη κατηγορία,

(ζ) την πραγματοποίηση εταιρικών πράξεων των εταιριών με κινητές αξίες οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ,

(η) την παρακολούθηση των συναλλαγών επί των χρηματοπιστωτικών μέσων και της μεταβολής των ποσοστών των βασικών μετόχων των εταιριών, των οποίων μετοχές αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ,

(θ) την προσωρινή διακοπή διαπραγμάτευσης των χρηματοπιστωτικών μέσων κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης,

(ι) την αναστολή διαπραγμάτευσης χρηματοπιστωτικών μέσων και τις προϋποθέσεις επαναδιαπραγμάτευσης των χρηματοπιστωτικών μέσων που ήταν σε αναστολή καθώς και τη διαγραφή τους,

(ια) τα κριτήρια και τις γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των δικαιωμάτων εγγραφής, των πάσης φύσεως δικαιωμάτων και της περιοδικής συνδρομής των εταιριών, των οποίων οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στον ΠΜΔ,

(ιβ) την οργάνωση των συναλλαγών,

(ιγ) τη διάρκεια της διαπραγμάτευσης,

(ιδ) τα τεχνικής φύσεως θέματα για την κατάρτιση των χρηματιστηριακών συμβάσεων και τον τρόπο υπολογισμού της τιμής κλεισίματος,

(ιε) τη διαπραγμάτευση των χρηματοπιστωτικών μέσων,

(ιστ) τους όρους διενέργειας συναλλαγών στον ΠΜΔ και τα πρόσωπα που δύνανται να καταρτίζουν συναλλαγές σε αυτόν καθώς και τις συνέπειες της παραβίασής των ρυθμίσεων των κανόνων λειτουργίας του ΠΜΔ.

(ιζ) τους μηχανισμούς εκκαθάρισης και διακανονισμού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία.

4. Οι κανόνες λειτουργίας του ΠΜΔ γνωστοποιούνται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δημοσιεύονται σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του διαχειριστή του. Από τη δημοσίευσή τους οι κανόνες λειτουργίας δεσμεύουν τα πρόσωπα που καταρτίζουν συναλλαγές στον ΠΜΔ, τους εκδότες των κινητών αξιών οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αυτόν και τα πρόσωπα στα οποία οι κανόνες αυτοί εφαρμόζονται. Το ίδιο ισχύει και σε περίπτωση τροποποίησης των κανόνων λειτουργίας.

5. Στους ΠΜΔ δεν εφαρμόζονται το άρθρο 8α του κ.ν. 2190/1920 και οι κείμενες διατάξεις για τις οργανωμένες αγορές, πλην των διατάξεων των νόμων 3340/2005 και 3461/2006.

Άρθρο 30

Τροποποίηση και συμπλήρωση του ν. 3461/2006

1. Η περίπτωση (β) του άρθρου 8 του ν. 3461/2006 αντικαθίσταται ως εξής:

«(β) Οι κινητές αξίες της εταιρίας έχουν αποκτηθεί με προαιρετική δημόσια πρόταση που υποβλήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου αυτού προς όλους τους κατόχους των κινητών αξιών και για το σύνολο των κινητών αξιών τους, εφόσον το αντάλλαγμα της προαιρετικής δημόσιας πρότασης ήταν εύλογο και δίκαιο κατά την έννοια της παραγράφου 4 του άρθρου 9.»

2. Μετά το άρθρο 27 του ν. 3461/2006 προστίθεται νέο άρθρο 27α ως εξής:

«Άρθρο 27α

1. Οι κατά το άρθρο 27 εξαγοραζόμενες κινητές αξίες περιέρχονται στον προτείνοντα ελεύθερες βαρών, δικαιωμάτων τρίτων ή κατασχέσεων.

2. Εάν επί των εξαγοραζομένων κατά το άρθρο 27 κινητών αξιών έχει συσταθεί ενέχυρο ή επικαρπία, ή βαρύνονται με κατάσχεση, ο προτείνων καταθέτει το αντάλλαγμα της εξαγοράς υποχρεωτικά στο Ταμείο Παρακα-

ταθκών και Δανείων (Τ.Π. & Δ.) υπέρ δικαιούχου.

3. Στην περίπτωση που οι εξαγοραζόμενες κινητές αξίες βαρύνονται με ενέχυρο:

(α) Εάν το ασφαλιζόμενο χρέος δεν έληξε την είσπραξη έχουν δικαίωμα και υποχρέωση να κάνουν από κοινού ο ενεχυρούχος δανειστής και ο ενεχυραστής. Αντί για είσπραξη ή μετά από αυτήν έχει δικαίωμα καθένας από αυτούς να απαιτήσει την ασφαλή και έντοκη τοποθέτηση των χρημάτων με την επιφύλαξη του δικαιώματος του ενεχύρου. Το είδος τοποθέτησης ορίζει ο ενεχυραστής.

(β) Εάν το ασφαλιζόμενο χρέος έχει λήξει, την είσπραξη έχει δικαίωμα να κάνει μόνος του ο ενεχυρούχος δανειστής, μόνο κατά το ποσό που απαιτείται για την ικανοποίησή του.

4. Στην περίπτωση που έχει συσταθεί δικαίωμα επικαρπίας επί των εξαγοραζομένων κινητών αξιών, η επικαρπία εκτείνεται στο αντάλλαγμα της εξαγοράς.

5. Στην περίπτωση που οι εξαγοραζόμενες κινητές αξίες έχουν κατασχεθεί, η κατάσχεση εκτείνεται στο αντάλλαγμα της εξαγοράς εφαρμοζομένων των διατάξεων του ΚΠολΔ επί κατασχέσεων χρημάτων.»

3. Το άρθρο 30 του ν. 3461/2006 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 30

Υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση μετασχηματισμού

1. Εάν ως συνέπεια εταιρικού μετασχηματισμού (συγχώνευσης, διάσπασης ή μετατροπής), οι μέτοχοι εταιρίας με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά πρόκειται να λάβουν μετοχές, εταιρικά μερίδια, άλλες αξίες που δεν είναι εισηγμένες ή μετρητά, ο μετασχηματισμός δεν θα είναι επιτρεπτός, αν προηγουμένως δεν απευθυνθεί προς τους μετόχους δημόσια πρόταση για την εξαγορά των μετοχών τους.

2. Με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να εξειδικεύεται ο τρόπος υπολογισμού του ανταλλάγματος σε μετρητά, να ρυθμίζεται η διαδικασία της δημόσιας πρότασης της παραγράφου 1 και να προβλέπονται πρόσθετοι όροι για την υποβολή της, καθώς και να ρυθμίζεται κάθε σχετικό αναγκαίο θέμα και λεπτομέρεια.

3. Η δημόσια πρόταση της παραγράφου 1 δεν θα είναι αναγκαία, αν ο μετασχηματισμός αποφασίζεται με πλειοψηφία του 95% του μετοχικού κεφαλαίου.»

Άρθρο 31

Τροποποίηση και συμπλήρωση του ν. 2843/2000

1. Η παράγραφος 2 του άρθρου 11 του ν. 2843/2000 αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Ως ποντοπόρα πλοία για τις ανάγκες του παρόντος νόμου θεωρούνται μόνο τα πάσης φύσεως φορτηγά πλοία ολικής χωρητικότητας άνω των τριών χιλιάδων (3.000) κόρων.»

2. Το άρθρο 12 του ν. 2843/2000 αντικαθίσταται ως εξής:

« Άρθρο 12

Ενεργητικό της εταιρείας

1. Το ενεργητικό των Ε.Ε.Π.Ν. επενδύεται υποχρεωτικά ως εξής:

(α) Στο σύνολο των μετοχών και των ψήφων πλοιοκτητριών εταιριών τεσσάρων τουλάχιστον φορτηγών ποντοπόρων πλοίων. Η αξία κάθε επένδυσης δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το πενήντα τοις εκατό (50%) της συνολικής λογιστικής αξίας του ενεργητικού της Ε.Ε.Π.Ν.. Στις παραπάνω πλοιοκτήτριες εταιρίες μπορούν να περιλαμβάνονται εταιρίες των οποίων ποντοπόρα πλοία βρίσκονται υπό ναυπήγηση. Οι ανωτέρω μετοχές είναι δυνατόν να ανήκουν στην Ε.Ε.Π.Ν. είτε απευθείας είτε μέσω εταιριών χαρτοφυλακίου των οποίων το 100% του μετοχικού κεφαλαίου ανήκει στην Ε.Ε.Π.Ν..

(β) Σε μετρητά, τραπεζικές καταθέσεις και πιστωτικούς τίτλους ισοδύναμης ρευστότητας.

Οι επενδύσεις της Ε.Ε.Π.Ν. των ανωτέρω περιπτώσεων (α) και (β) δεν μπορεί να υπολείπονται του εβδομήντα πέντε τοις εκατό (75%) της συνολικής λογιστικής αξίας του ενεργητικού της.

Το υπόλοιπο 25% του ενεργητικού δύναται να επενδύεται και:

(i) σε μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 10% των μετοχών και ψήφων πλοιοκτητριών εταιριών φορτηγών ποντοπόρων πλοίων. Στις παραπάνω πλοιοκτήτριες εταιρίες μπορούν να περιλαμβάνονται εταιρίες των οποίων τα ποντοπόρα πλοία βρίσκονται υπό ναυπήγηση. Οι ανωτέρω μετοχές είναι δυνατόν να ανήκουν στην Ε.Ε.Π.Ν. είτε απευθείας είτε μέσω εταιριών χαρτοφυλακίου των οποίων το 100% του μετοχικού κεφαλαίου ανήκει στην Ε.Ε.Π.Ν. ή/και

(ii) σε μετοχές διαχειριστριών εταιριών πλοίων, κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 18 του παρόντος, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα ένα τοις εκατό (51%) του μετοχικού κεφαλαίου και των ψήφων ή/και

(iii) σε ακίνητα ή κινητά πράγματα που εξυπηρετούν άμεσες λειτουργικές ανάγκες της Ε.Ε.Π.Ν. ή/και των εταιριών των ανωτέρω περιπτώσεων (α), (i) και (ii).

Η Ε.Ε.Π.Ν. δύναται να συνάπτει συμβάσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση (hedging) των συναλλαγματικών και των επιτοκιακών κινδύνων.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί με απόφασή της να ρυθμίζει κάθε λεπτομέρεια σχετική με την εφαρμογή των διατάξεων της παρούσας παραγράφου.

2.(α) Η αποτίμηση της αξίας των μετοχών πλοιοκτητριών εταιριών της παραγράφου 1 περιπτώσεις (α) και (i) γίνεται από δύο ορκωτούς ελεγκτές από κοινού, από τους οποίους ο ένας μπορεί να είναι διεθνώς αναγνωρισμένος ελεγκτικός οίκος, ο οποίος έχει τις προϋποθέσεις πραγματοποίησης ελέγχου με βάση τα διεθνή λογιστικά πρότυπα. Ο προσδιορισμός της αξίας των πλοίων (συμπεριλαμβανομένων και των ναυπηγούμενων) γίνεται από δύο ανεξάρτητους μεσιτικούς οίκους αγοραπωλησιών πλοίων, διεθνούς κύρους, οι οποίοι επιλέγονται από κατάλογο που καταρτίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη του Ναυτικού Επιμελητηρίου Ελλάδος. Εάν δεν επιτυγχάνεται συμφωνία μεταξύ των εκτιμητών και η υψηλότερη αποτιμηθείσα αξία υπερβαίνει τη χαμηλότερη:

(i) μέχρι ποσοστού 5%, ως αξία του πλοίου δεν μπορεί να ληφθεί μεγαλύτερη από αυτή που προκύπτει ως μέσος όρος των δύο αποτιμήσεων,

(ii) κατά ποσοστό μεγαλύτερο του 5%, ο οριστικός προσδιορισμός της αξίας του πλοίου γίνεται από τρίτο οίκο τον οποίο επιλέγουν οι δύο πρώτοι μεσιτικοί οίκοι

από τον παραπάνω κατάλογο.

(β) Ο υπολογισμός της αξίας των στοιχείων των επενδύσεων της παραγράφου 1 περιπτώσεις (β), (i) και (iii) γίνεται από διεθνούς φήμης ελεγκτικό οίκο ή τράπεζα επενδύσεων με βάση τα διεθνή λογιστικά πρότυπα.

(γ) Οι αποτιμήσεις που προβλέπονται στην παρούσα παράγραφο θα γίνονται κατά τη σύσταση της Ε.Ε.Π.Ν., κατά την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και μετά την εισαγωγή τους ετησίως κατά τη σύνταξη της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.

(δ) Οι προβλεπόμενες από την παρούσα παράγραφο αποτιμήσεις γίνονται με δαπάνη της Ε.Ε.Π.Ν..»

3. Οι υποχρεώσεις ενημέρωσης που προβλέπονται στις παραγράφους 3 και 4 του άρθρου 18 και οι υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 20 του ν. 2843/2000 ισχύουν για την Ε.Ε.Π.Ν. από την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αθηνών και εφεξής, παράλληλα με οποιεσδήποτε άλλες υποχρεώσεις ενημέρωσης έχουν οι εισηγμένες εταιρείες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Άρθρο 32

Τροποποίηση και συμπλήρωση άλλων διατάξεων

1. Η παράγραφος 5 του άρθρου 23 του ν. 3340/2005 τροποποιείται ως εξής:

«5. Κατά την επιμέτρηση των προστίμων που επιβάλλονται σύμφωνα με το παρόν άρθρο, λαμβάνονται ενδεικτικά υπόψη η αξία των παράνομων συναλλαγών, το τυχόν επιτευχθέν οικονομικό όφελος, η επίπτωση της παράβασης στην εύρυθμη λειτουργία της αγοράς και στη διάχυση ορθής και έγκυρης πληροφόρησης στο επενδυτικό κοινό, ο βαθμός συνεργασίας με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το στάδιο διερεύνησης, ελέγχου-έρευνας από την τελευταία, οι ανάγκες της ειδικής και γενικής πρόληψης, η τυχόν καθ' υποτροπή τέλεση παραβάσεων του παρόντος νόμου και η τέλεση παραβάσεων της λοιπής νομοθεσίας για την κεφαλαιαγορά.»

2. Στις μετοχές που εκποιούνται, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 53 του ν.3371/2005, περιλαμβάνονται και οι μετοχές που έχουν εκδοθεί σε άυλη μορφή υπέρ των δικαιούχων των ενσώματων ονομαστικών μετοχών που δεν έχουν κατατεθεί για απούλοποίηση και προέρχονται από εταιρικές πράξεις, όπως, ενδεικτικώς, από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με ή χωρίς καταβολή μετρητών, από διανομή δωρεάν μετοχών, από διάσπαση (split) ή συγχώνευση (reverse split) μετοχών, ή από μετατροπή μετοχών από προνομιούχες σε κοινές και αντιστρόφως.

Άρθρο 33

Τελικές διατάξεις

1. Από την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου και με την επιφύλαξη του δεύτερου εδαφίου της παραγράφου 3 καταργούνται οι διατάξεις:

(α) του π.δ. 360/1985 (ΦΕΚ 129 Α'),

(β) του π.δ. 51/1992 (ΦΕΚ 22 Α'),

(γ) των παραγράφων 1, 2, 3 και 4 του άρθρου 11, του άρθρου 11α, του άρθρου 12, του άρθρου 13, των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 14, της παραγράφου 2 του άρθρου 15 και του άρθρου 18 του ν. 3371/2005.

2. Από την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου καταργούνται τα άρθρα 13 και 15 του ν. 2843/2000.

3. Οι διατάξεις που καταργούνται με το δεύτερο εδά-

φιο της παραγράφου 1 εξακολουθούν να εφαρμόζονται σε παραβατικές συμπεριφορές οι οποίες έλαβαν χώρα μέχρι την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου ή μεταγενέστερα στην περίπτωση του δεύτερου εδαφίου της παραγράφου 4. Όπου στην κείμενη νομοθεσία γίνεται αναφορά στις παραπάνω καταργούμενες διατάξεις νοούνται εφεξής οι αντίστοιχες διατάξεις του παρόντος νόμου.

4. Οι διατάξεις των άρθρων 4 έως 7 εφαρμόζονται στις ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις και εκθέσεις που αφορούν σε οικονομικές χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 20ή Ιανουαρίου 2007. Οι διατάξεις που καταργούνται με τις περιπτώσεις (α) και (γ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, πλην των διατάξεων των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου 11, των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου 12 και της παραγράφου 1 του άρθρου 13 του ν. 3371/2005, εξακολουθούν να εφαρμόζονται στις ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις και εκθέσεις που αφορούν σε οικονομικές χρήσεις που έχουν αρχίσει πριν την 20ή Ιανουαρίου 2007.

5. Η παράγραφος 5 του άρθρου 11 του ν. 3371/2005 αναριθμείται σε μοναδική παράγραφο του εν λόγω άρθρου.

Άρθρο 34 Έναρξη ισχύος

Η ισχύς του νόμου αυτού αρχίζει δύο (2) μήνες από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως με εξαίρεση τα άρθρα 28 έως και 32 των οποίων η ισχύς αρχίζει από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2007

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

Γ. Αλογοσκούφης

Αριθμ. 63/10/2007

ΕΚΘΕΣΗ Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους (άρθρο 75 παρ. 1 του Συντάγματος)

στο σχέδιο νόμου του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών «Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις»

Με τις διατάξεις του υπό ψήφιση σχεδίου νόμου ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο η οδηγία 2004/109 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Δεκεμβρίου 2004, σχετικά με την υποχρέωση των εκδοτών κινητών αξιών, που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, να διασφαλίζουν την κατάλληλη διαφάνεια έναντι των επενδυτών μέσω της τακτικής ροής στοιχείων πληροφόρησης. Παράλληλα, αντικαθίστανται ορισμένες από τις προϋποθέσεις της οδηγίας 2001/34, σχετικά με την εισαγωγή κινητών αξιών σε

χρηματιστήριο αξιών και τις πληροφορίες επί των αξιών αυτών που πρέπει να δημοσιεύονται. Ειδικότερα:

1. Ορίζεται ο σκοπός, το αντικείμενο και το πεδίο εφαρμογής του νομοσχεδίου. (άρθρα 1-2)

2. Δίνονται οι ορισμοί των χρησιμοποιούμενων όρων και παράλληλα παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να:

- Εξειδικεύει περαιτέρω τους ορισμούς.

- Καθορίζει τις διαδικαστικές προϋποθέσεις, βάσει των οποίων ένας «εκδότης» μπορεί να πραγματοποιεί την επιλογή του «κράτους μέλους καταγωγής».

- Καθορίζει ενδεικτικά κατάλογο των μέσων που δεν πρέπει να θεωρούνται «ηλεκτρονικά μέσα». (άρθρο 3)

3.α. Θεσπίζεται η υποχρέωση του εκδότη να δημοσιοποιεί την ετήσια οικονομική έκθεση, μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη κάθε οικονομικής χρήσης, η οποία πρέπει να είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για πέντε (5) τουλάχιστον έτη.

β. Η ετήσια οικονομική έκθεση περιλαμβάνει: (i) τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, (ii) την έκθεση του διοικητικού συμβουλίου και (iii) δηλώσεις του Προέδρου, του διευθύνοντος ή εντεταλμένου συμβούλου και ενός ακόμη μέλους τους διοικητικού συμβουλίου, σχετικά με το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων και την έκθεση του Δ.Σ..

γ. Παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να:

- Καθορίζει τις τεχνικές προϋποθέσεις υπό τις οποίες η δημοσιοποιημένη ετήσια οικονομική έκθεση πρέπει να παραμένει διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό.

- Προσαρμόζει το χρονικό διάστημα των πέντε (5) ετών. (άρθρο 4)

4.α. Καθίσταται υποχρεωτική η δημοσιοποίηση, από τον εκδότη μετοχών ή χρεωστικών τίτλων, εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης που αφορά στο α' εξάμηνο της οικονομικής χρήσης και η οποία πρέπει να παραμένει διαθέσιμη στο κοινό για πέντε (5) τουλάχιστον έτη.

β. Η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση περιλαμβάνει:

- Τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις.

- Την εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου και

- Τις δηλώσεις του Προέδρου, του διευθύνοντος ή εντεταλμένου συμβούλου και ενός ακόμη μέλους του διοικητικού συμβουλίου, σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση του διοικητικού συμβουλίου.

γ. Στην εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου γίνεται αναφορά των σημαντικότερων γεγονότων του α' εξαμήνου και της επίδρασής τους στις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το β' εξάμηνο και, προκειμένου για εκδότες μετοχών, παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ του εκδότη και συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

δ. Η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση υποβάλλεται σε επισκόπηση από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές και η έκθεση επισκόπησης δημοσιοποιείται μαζί με την εξαμηνιαία οικονομική έκθεση. (άρθρο 5)

5.α. Θεσπίζεται υποχρέωση του εκδότη μετοχών να καταρτίζει τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις για τα α' και γ' τρίμηνα της οικονομικής χρήσης και να τις δημοσιοποιεί μέσα σε δύο (2) μήνες από τη λήξη τους.

β. Παρέχεται εξουσιοδότηση στο Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να καθορίζει, μεταξύ άλλων, τα στοιχεία και τις πληροφορίες που πρέπει να προκύπτουν από τις

τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις. (άρθρο 6)

6. Δίνεται η δυνατότητα στον εκδότη μετοχών, να δημοσιοποιεί κατά το α' και β' εξάμηνο της οικονομικής χρήσης ανακοίνωση του διοικητικού συμβουλίου η οποία να περιλαμβάνει:

- Εξήγηση των ουσιωδών γεγονότων και συναλλαγών που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της περιόδου, καθώς και την επιρροή τους στην οικονομική θέση του εκδότη και των ελεγχόμενων επιχειρήσεων

- Περιγραφή της οικονομικής κατάστασης και των επιδόσεων του εκδότη και των ελεγχόμενων επιχειρήσεων του. (άρθρο 7)

7. Εισάγονται εξαιρέσεις από την εφαρμογή των άρθρων 4 και 7 για: α) το Ελληνικό Δημόσιο, τους Ο.Τ.Α., τους διεθνείς δημόσιους οργανισμούς στους οποίους συμμετέχει ένα τουλάχιστον κράτος μέλος, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), όταν εκδίδουν κινητές αξίες και β) τους εκδότες που εκδίδουν αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους με ονομαστική αξία, ανά μονάδα, τουλάχιστον 50.000 ευρώ.

Εξαίρεση από την εφαρμογή του άρθρου 5 (εξαμηνιαία οικονομική έκθεση) εισάγεται και για τα πιστωτικά ιδρύματα που εποπτεύονται από την ΤτΕ, των οποίων οι μετοχές δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και τα οποία εκδίδουν σε συνεχή βάση μόνο χρεωστικούς τίτλους, εφόσον το συνολικό ονομαστικό ύψος των χρεωστικών τίτλων δεν υπερβαίνει τα 100.000.000 ευρώ και δεν έχουν δημοσιεύσει ενημερωτικό δελτίο, σύμφωνα με το ν. 3401/2005. (άρθρο 8)

8. Θεσπίζεται υποχρέωση του μετόχου, όταν αποκτά ή διαθέτει μετοχές με δικαίωμα ψήφου, να ενημερώνει τον εκδότη σχετικά με το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, εφόσον το ποσοστό αυτό φθάνει ή υπερβαίνει ή κατέρχεται από τα μνημονευόμενα όρια. Το ίδιο ισχύει και για κάθε πρόσωπο που δικαιούται να αποκτά, διαθέτει ή ασκεί δικαίωμα ψήφου σε οποιαδήποτε από τις συγκεκριμένα αναφερόμενες περιπτώσεις.

(άρθρα 9-10)

9.α. Η υποχρέωση ενημέρωσης του άρθρου 9 του νομοσχεδίου επεκτείνεται και στα πρόσωπα που αποκτούν ή διαθέτουν, άμεσα ή έμμεσα μέσω τρίτου, χρηματοπιστωτικά μέσα εφόσον:

- Τα χρηματοπιστωτικά μέσα παρέχουν δικαίωμα απόκτησης μετοχών που ενσωματώνουν δικαίωμα ψήφου.

- Οι μετοχές έχουν ήδη εκδοθεί από εκδότη, του οποίου οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

- Το δικαίωμα απόκτησης μετοχών μπορεί να ασκείται με αποκλειστική πρωτοβουλία του κατόχου των χρηματοπιστωτικών μέσων με βάση επίσημη συμφωνία.

β. Παρέχεται εξουσιοδότηση στο Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να καθορίζει τα είδη των χρηματοπιστωτικών μέσων, να προσδιορίζει τη φύση της συμφωνίας κ.λπ.. (άρθρο 11)

10. Θεσπίζονται εξαιρέσεις από την υποχρέωση ενημέρωσης των άρθρων 9 και 10 για τις μνημονευόμενες μετοχές και επιχειρήσεις. (άρθρα 12-13)

11. Προσδιορίζονται οι διαδικασίες για την υλοποίηση της ενημέρωσης των άρθρων 9 και 10 του νομοσχεδίου. Περιγράφονται οι πληροφορίες που πρέπει να περιλαμβάνει η ενημέρωση, ορίζεται η προθεσμία εντός της οποίας ο μέτοχος υποχρεούται να ενημερώσει τον εκδότη και θεσπίζεται η υποχρέωση του εκδότη να δημοσιοποιεί τις πληροφορίες αυτές. (άρθρο 14)

12. Ο εκδότης μετοχών, που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, όταν αποκτά ή διαθέτει δικές του μετοχές είτε απευθείας ο ίδιος είτε μέσω τρίτου προσώπου αλλά για λογαριασμό του, δημοσιοποιεί το ποσοστό των δικών του μετοχών, εφόσον το ποσοστό αυτό φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων του 5% ή 10% των δικαιωμάτων ψήφου.

Παράλληλα, προβλέπονται συμπληρωματικές πληροφορίες που πρέπει να δημοσιοποιεί ο εκδότης μετοχών και κινητών αξιών. (άρθρα 15-16)

13. Ο εκδότης μετοχών και χρεωστικών τίτλων υποχρεούται να διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των κατόχων μετοχών και χρεωστικών τίτλων. Επίσης, διασφαλίζει όλες τις διευκολύνσεις και πληροφορίες που είναι απαραίτητες στους μετόχους και κατόχους χρεωστικών τίτλων, προκειμένου να ασκούν τα δικαιώματά τους.

Για τη διαβίβαση πληροφοριών στους μετόχους και κατόχους χρεωστικών τίτλων, ο εκδότης μπορεί να χρησιμοποιεί ηλεκτρονικά μέσα, ύστερα από σχετική απόφαση της γενικής συνέλευσης και εφόσον πληροί, κατ' ελάχιστον, τους αναφερόμενους όρους. (άρθρα 17-18)

14.α. Επιβάλλεται υποχρέωση υποβολής στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, των ρυθμιζόμενων πληροφοριών που δημοσιοποιούνται από εκδότη ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο έχει ζητήσει, χωρίς την συναίνεση του εκδότη, την εισαγωγή των κινητών αξιών του προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Επίσης, υποχρέωση έγκαιρης ανακοίνωσης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και στην οργανωμένη αγορά στην οποία έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι κινητές του αξίες, έχει και ο εκδότης που προτίθεται να τροποποιήσει τη συστατική πράξη ή το καταστατικό του.

β. Εισάγεται εξαίρεση από τις προηγούμενες υποχρεώσεις προκειμένου για τις πληροφορίες που δημοσιοποιούνται, σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 13 του ν. 3340/2005 ή με την παράγραφο 4 του άρθρου 14 του παρόντος.

γ. Εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να προσδιορίζει με απόφασή του το πλαίσιο και την διαδικασία εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού. (άρθρο 19)

15.α. Προσδιορίζεται η γλώσσα στην οποία δημοσιοποιούνται οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες ανάλογα με το κράτος μέλος καταγωγής του εκδότη, καθώς και με το κράτος στην οργανωμένη αγορά του οποίου έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι κινητές αξίες.

β. Εξαιρούνται από τους γενικούς κανόνες προσδιορισμού της γλώσσας δημοσιοποίησης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, οι περιπτώσεις κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και των οποίων η ονομαστική αξία ανά τίτλο ανέρχεται σε τουλάχιστον 50.000 ευρώ ή οι περιπτώσεις χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, του οποίου η αντίστοιχη ονομαστική αξία την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με 50.000 ευρώ τουλάχιστον. Στις περιπτώσεις αυτές οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται είτε σε γλώσσα αποδεκτή τόσο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όσο και από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνές χρηματοοικονομικό τομέα.

γ. Επιβάλλεται στον μέτοχο και σε πρόσωπο που αναφέρεται στα άρθρα 9 έως 11 να προβαίνει σε ενημέρωση

του εκδότη μόνο σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα.

δ. Διευκρινίζεται ότι, σε περίπτωση προσφυγής σε δικαστική αρχή, αναφορικά με το περιεχόμενο των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, η υποχρέωση πληρωμής της δαπάνης μετάφρασης των πληροφοριών αυτών, για τους σκοπούς της δικαστικής διαδικασίας, αποφασίζεται σύμφωνα με το δίκαιο του εν λόγω κράτους μέλους.

(άρθρο 20)

16.α. Παρατίθενται οι βασικές υποχρεώσεις του εκδότη ή του προσώπου που ζήτησε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη, οι οποίες είναι:

- Δημοσιοποίηση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, με τρόπο που να διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτές.

- Χρησιμοποίηση αξιόπιστων μέσων για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών.

- Διάθεση στο κοινό των ρυθμιζόμενων πληροφοριών μέσω του επίσημα καθορισμένου μηχανισμού.

β. Ορίζεται, ως επίσημα καθορισμένος μηχανισμός κεντρικής αποθήκευσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, η εταιρεία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» ή άλλο ελεγχόμενο από αυτήν νομικό πρόσωπο και απαριθμούνται τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις του μηχανισμού αυτού.

γ. Υποχρεούται ο εκδότης να αναρτά σε διακριτικό σημείο του διαδιδασκτικού του τόπου τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες ταυτόχρονα με τη δημοσίωσή τους.

δ. Εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα ακόλουθα:

- Καθορισμό των ελαχίστων κριτηρίων και προϋποθέσεων για την διάχυση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών.

- Ορισμό και άλλου μηχανισμού κεντρικής αποθήκευσης ρυθμιζόμενων πληροφοριών.

- Προσδιορισμό των ελαχίστων κριτηρίων και προϋποθέσεων του μηχανισμού αυτού.

- Κατάρτιση και επικαιροποίηση καταλόγου των μέσων διάχυσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό.

ε. Επιβάλλεται στον εκδότη ή το πρόσωπο που ζήτησε την εισαγωγή κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά, υποχρέωση δημοσίευσης, και σε μία ή περισσότερες εφημερίδες εθνικής και μεγάλης κυκλοφορίας, των στοιχείων και των πληροφοριών που προβλέπονται στην απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και την τυχόν ανακοίνωση που προβλέπεται στο άρθρο 7 του παρόντος.

στ. Διευκρινίζεται ότι οι πληροφορίες που εκδότης υποχρεούται να θέσει στη διάθεση του κοινού, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 15 του ν. 3371/2005, δημοσιοποιούνται κατά τις διατάξεις των άρθρων 19 έως 21 του παρόντος, υπό την προϋπόθεση ότι η Ελλάδα συνιστά το κράτος μέλος καταγωγής των εν λόγω εκδοτών. Το ίδιο ισχύει και για τις δημοσιεύσεις που γίνονται, σύμφωνα με το άρθρο 18 του ν. 3371/2005. (άρθρο 21)

17.α. Ορίζονται οι προϋποθέσεις απαλλαγής εκδότη με καταστατική έδρα σε τρίτη χώρα, από τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στα άρθρα 4 έως 7, στην παράγραφο 5 του άρθρου 9, στην παράγραφο 3 του άρθρου 14 και στα άρθρα 15 έως 18 του παρόντος. Επίσης, προβλέπεται υποχρέωση δημοσιοποίησης, σύμφωνα με τα άρθρα 20 και 21, πληροφοριών που δημοσιοποιούνται σε τρίτη χώρα και οι οποίες θα μπορούσαν να είναι σημαντικές για το επενδυτικό κοινό στην κοινότητα, ακόμα και

αν οι πληροφορίες αυτές δεν είναι ρυθμιζόμενες κατά την έννοια του σημείου (ιστ) της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του παρόντος.

β. Παρέχεται εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 1 του άρθρου 22 του παρόντος, να καθορίζει μηχανισμό ώστε να διασφαλίζεται η ισοδυναμία των πληροφοριών που απαιτούνται δυνάμει του παρόντος νόμου και να προσδιορίζει τις προϋποθέσεις που οφείλει να πληροί το θεσμικό πλαίσιο τρίτης χώρας, προκειμένου να διασφαλιστεί η ισοδυναμία των απαιτήσεων πληροφόρησης, όπως επίσης και να καθορίζει το είδος των πληροφοριών που δημοσιοποιούνται σε τρίτη χώρα και οι οποίες είναι σημαντικές για το επενδυτικό κοινό της κοινότητας. (άρθρο 22)

18.α. Προσδιορίζεται ρητά, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως αρμόδια αρχή για την τήρηση των υποχρεώσεων και την εν γένει εφαρμογή του παρόντος και καθορίζονται οι ειδικότερες αρμοδιότητές της, οι οποίες ασκούνται με την επιφύλαξη αρμοδιοτήτων και εξουσιών που απορρέουν από άλλες διατάξεις.

β. Διευκρινίζεται ότι οι έλεγχοι που διενεργούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι δειγματοληπτικοί. (άρθρο 23)

19.α. Καθορίζεται ότι για την τήρηση του επαγγελματικού απορρήτου για πληροφορίες που λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, βάσει του παρόντος νόμου, ισχύει η διάταξη της παραγράφου 13 του άρθρου 76 του ν. 1969/1991. Η διάταξη αυτή όμως δεν εμποδίζει την ανταλλαγή εμπιστευτικών πληροφοριών μεταξύ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών των κρατών μελών. Στην περίπτωση αυτή οι πληροφορίες καλύπτονται από την υποχρέωση τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου.

β. Παρέχεται δυνατότητα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να συνεργάζεται, εφόσον απαιτείται, με τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών και να συνάπτει συμφωνίες συνεργασίας με τις αντίστοιχες αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών, σχετικά με την ανταλλαγή πληροφοριών. Επίσης, τίθενται τα πλαίσια διαχείρισης των πληροφοριών αυτών.

γ. Προβλέπεται η δυνατότητα συνεργασίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών - μελών για την εκπόνηση κατευθυντήριων γραμμών με σκοπό την περαιτέρω διευκόλυνση της πρόσβασης του κοινού στις δημοσιοποιούμενες πληροφορίες, και με στόχο την δημιουργία ενός ηλεκτρονικού δικτύου που θα συσταθεί σε εθνικό επίπεδο και ενός ενιαίου ηλεκτρονικού δικτύου μεταξύ των κρατών μελών. (άρθρο 24)

20. Ορίζονται τα προληπτικά μέτρα που λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, υπό την ιδιότητα της ως αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους υποδοχής, σε περίπτωση που διαπιστώσει ότι είτε εκδότης είτε μέτοχος ή κάτοχος άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων ή πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 10 του νομοσχεδίου έχει παραβεί τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στην Οδηγία 2004/109/ΕΚ. (άρθρο 25)

21.α) Ορίζεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του υπό ψήφιση νόμου και των αποφάσεων που θα εκδοθούν κατά εξουσιοδότηση αυτού, μπορεί να επιβάλει επίπληξη ή πρόστιμο έως 1.000.000 ευρώ και απαριθμούνται ενδεικτικά τα στοιχεία που λαμβάνει υπόψη για την επιμέτρηση αυτού.

Οι ανωτέρω κυρώσεις για παραβάσεις ορισμένων υποχρεώσεων μπορεί να επιβάλλονται και αυτοτελώς στον εκδότη, στα μέλη Δ.Σ., στα διευθυντικά στελέχη, και στους εξωτερικούς ελεγκτές. Ανεξάρτητα από τις κυρώσεις αυτές η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να αποφασίσει και τη διαγραφή κινητών αξιών σύμφωνα με τη παρ. 3 του άρθρου 17 του ν.3371/2005

β) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί επίσης, να επιβάλει πρόστιμο από 3.000 έως 500.000 ευρώ σε όποιον παρακωλύει την άσκηση των αρμοδιοτήτων της ή αρνείται ή παρακωλύει την παροχή των πληροφοριών ή εγγράφων που προβλέπονται στο άρθρο 23 του υπό ψήφιση νόμου ή εν γνώσει του παρέχει ψευδείς ή αποκρύπτει αληθείς πληροφορίες.

γ) Τίθενται διατάξεις μεταβατικού περιεχομένου σχετικά με τις υποχρεώσεις του εκδότη. (άρθρα 26-27)

22.α. Καταργείται διάταξη σύμφωνα με την οποία η άδεια σύστασης αμοιβαίου κεφαλαίου και οι τροποποιήσεις της δημοσιεύονται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

β. Ορίζεται ότι η συμμετοχή σε αμοιβαίο κεφάλαιο αποδεικνύεται πλέον με την καταχώρηση των μεριδίων και των δικαιούχων σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή εφόσον πρόκειται για αμοιβαίο κεφάλαιο το οποίο αναπαράγει χρηματιστηριακό δείκτη και είναι εισηγμένο σε οργανωμένη αγορά, με την καταχώρηση των μεριδίων και των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων.

γ. Ρυθμίζονται θέματα σχετικά με την εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, που λειτουργεί στην Ελλάδα, μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου το οποίο αναπαράγει χρηματιστηριακό δείκτη, όπως η υποχρέωση ορισμού ενός τουλάχιστον ειδικού διαπραγματευτή και ολοσχερούς κατάθεσης των στοιχείων του ενεργητικού του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες σύμφωνα με τη σύνθεση του δείκτη, στο θεματοφύλακα. (άρθρο 28)

23. Επιτρέπεται η λειτουργία Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) που τελεί υπό τη διαχείριση χρηματιστηρίου, με σκοπό την κατάρτιση συναλλαγών για την αγορά και πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αυτό. Η κατάρτιση των συναλλαγών αυτών διενεργείται σύμφωνα με τους κανόνες λειτουργίας του ΠΜΔ, οι οποίοι ορίζονται από τον διαχειριστή του. Η έγκριση λειτουργίας του ΠΜΔ γίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Προβλέπονται επίσης τα θέματα που ρυθμίζονται με τους κανόνες λειτουργίας, καθώς και το ελάχιστο περιεχόμενο αυτών. Οι κανόνες λειτουργίας του ΠΜΔ γνωστοποιούνται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του διαχειριστή του και καθίστανται δεσμευτικοί για τα πρόσωπα που συναλλάσσονται στον ΠΜΔ και σε όλα τα άλλα πρόσωπα που οι κανόνες αυτοί εφαρμόζονται. (άρθρο 29)

24. Τροποποιούνται και συμπληρώνονται διατάξεις του ν. 3461/2006 σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις αγοράς κινητών αξιών. (άρθρο 30)

25. Τροποποιούνται και συμπληρώνονται οι διατάξεις του ν. 2843/2000, που αναφέρονται στις χρηματιστηριακές συναλλαγές των Εταιρειών Επενδύσεων στην Ποταπόρο Ναυτιλία (Ε.Ε.Π.Ν.), στα εξής σημεία:

α) Επαναδιατυπώνεται η έννοια του ποταπόρου πλοίου της παρ. 2 του άρθρου 11.

β) Αντικαθίσταται το άρθρο 12 που αναφέρεται στην υποχρεωτική επένδυση του ενεργητικού των Ε.Ε.Π.Ν., χωρίς αλλοίωση των υφισταμένων ποσοστώσεων (75% των επενδύσεων σε μετοχές, μετρητά, τραπεζικές καταθέσεις και πιστωτικούς τίτλους και το υπόλοιπο 25% σε μετοχές πλοιοκτητριών εταιρειών ποταπόρων πλοίων ή μετοχές διαχειριστριών εταιρειών πλοίων ή σε ακίνητα και κινητά πράγματα που εξυπηρετούν άμεσες λειτουργικές ανάγκες των Ε.Ε.Π.Ν.).

Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι οι υποχρεώσεις ενημέρωσης που προβλέπονται στην παρ. 2 και 3 του άρθρου 18 και του άρθρου 20 του ίδιου νόμου, ισχύουν για τις Ε.Ε.Π.Ν. από την εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών και εφεξής, παράλληλα με οποιεσδήποτε άλλες υποχρεώσεις ενημέρωσης έχουν οι εισηγμένες εταιρείες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. (άρθρο 31)

26.α. Επαναδιατυπώνεται η διάταξη της παρ. 5 του άρθρου 23 του ν.3340/2005, που αναφέρεται στην επιμέτρηση των προστίμων που επιβάλλονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, χωρίς ουσιαστική διαφοροποίησή της.

β. Διευκρινίζεται ότι στις μετοχές που εκποιούνται, σύμφωνα με το άρθρο 53 παρ. 2 του ν. 3371/2005, περιλαμβάνονται και οι μετοχές που έχουν εκδοθεί σε άυλη μορφή υπέρ των δικαιούχων και προέρχονται από τις εταιρικές πράξεις που αναφέρονται ενδεικτικά.

(άρθρο 32)

Από τις διατάξεις του νομοσχεδίου προκαλείται ενδεχόμενη αύξηση εσόδων του Κρατικού Προϋπολογισμού, λόγω της καθιέρωσης προστίμων για την παράβαση των διατάξεων αυτού και των κατ' εξουσιοδότηση εκδιδόμενων αποφάσεων. (άρθρο 26)

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2007

Ο Γενικός Διευθυντής

Βασίλειος Λέτσιος