

ΕΙΣΗΓΗΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

στο σχέδιο νόμου «Ίδρυση και εποπτεία χρηματιστηρίων και οργανωμένων αγορών, νέες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τροποποιήσεις χρηματιστηριακής νομοθεσίας»

Προς τη Βουλή των Ελλήνων

Η ρύθμιση της οργάνωσης της λειτουργίας των χρηματιστηρίων αξιών και ιδίως του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών έγινε με το ν. 3632/1928, νομοθέτημα το οποίο για εξήντα χρόνια αποδείχτηκε επαρκές – με κατά καιρούς βελτιώσεις, προσθήκες και προσαρμογές – ενώ βασικές μεταρρυθμίσεις έγιναν με τις νομοθετικές μεταβολές των τελευταίων δεκαπέντε χρόνων, αρχικά με το ν. 1806/1988 και στη συνέχεια με το ν. 2324/1995. Το παραδοσιακό σωματειακό σύστημα οργάνωσης και διοίκησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών αντικαταστάθηκε αρχικά με τη δομή ενός τυπικού Ν.Π.Δ.Δ. και στη συνέχεια με το ν. 2324/1995, με αυτή της ανώνυμης εταιρείας, ενώ ίδια λύση (η εταιρική δομή) επελέγη και κατά την ίδρυση του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών με το ν. 2533/1997.

Παρά τις αλλαγές αυτές, το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών διατήρησε τη μορφή ενός νομικού προσώπου διφυούς χαρακτήρα που ασκούσε εν μέρει τουλάχιστον δημόσια εξουσία. Διατηρήθηκαν έτσι, και μάλλον επεκτάθηκαν τα τελευταία χρόνια, οι αρμοδιότητες του Χρηματιστηρίου για την έκδοση κανονιστικών αποφάσεων προς ρύθμιση διαφόρων θεμάτων σχετικών με τις εισηγμένες εταιρείες, αλλά και με αυτές καθ' αυτές τις χρηματιστηριακές συναλλαγές. Παρέμειναν επίσης ορισμένα στοιχεία ασυμβίβαστα με τις συνήθειες ανώνυμες εταιρείες, όπως ο διορισμός του Διοικητικού Συμβουλίου από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών.

Ήδη, με την αναμενόμενη πλήρη ιδιωτικοποίηση του Χρηματιστηρίου Αθηνών, μέσω του σχεδίου διαθήσεως των – ήδη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο - μετοχών της μητρικής του εταιρείας Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (Ε.Χ.Α.Ε.) σε ιδιώτες, αλλά και με βάση τις τάσεις που γενικότερα επικρατούν σε πανευρωπαϊκό επίπεδο και τα σχέδια των νέων οδηγιών, καθίσταται πλέον αναγκαία η απεμπλοκή του Χρηματιστηρίου από κανονιστικές και γενικότερα διοικητικές φύσεως αρμοδιότητες. Οι αρμοδιότητες αυτές πρέπει να μεταφερθούν στην εποπτική αρχή της κεφαλαιαγοράς, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία με τον τρόπο αυτόν αποκτά ένα συγκροτημένο και πλήρες σύστημα εξουσιών ώστε να δύναται να ασκεί τα καθήκοντά της με αποτελεσματικότητα. Ταυτόχρονα αποφεύγεται η πολυδιάσπαση αρμοδιοτήτων, καθώς και οι επικαλύψεις και επαναλήψεις των ίδιων εργασιών από περισσότερα όργανα, όπως συνέβαινε μέχρι σήμερα σε ορισμένες διαδικασίες, όπως π.χ. αυτή της εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο. Για τον ίδιο λόγο, οι περισσότερες από τις αρμοδιότητες του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών μεταφέρονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι παλαιές διατάξεις που δεν είχαν καταργηθεί δημιουργούσαν την εντύπωση μιας συγχύσεως αρμοδιοτήτων, η οποία στην πράξη δεν υπήρχε, αφού όλες οι νεότερες διατάξεις καθιέρωσαν αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για ένα πολύ ευρύ αριθμό θεμάτων, εποπτικού και ελεγκτικού χαρακτήρα και ενίσχυσαν την Επιτροπή με ισχυρές εξουσίες.

Πέραν αυτού όμως, η ιδιωτικοποίηση του Χρηματιστηρίου Αθηνών οδηγεί εκ των πραγμάτων στην ανάγκη απελευθέρωσης της σχετικής αγοράς και θέσπισης πλαισίου για την ίδρυση και λειτουργία στην Ελλάδα χρηματιστηρίων γενικά, καθώς και νέων οργανωμένων αγορών κινητών αξιών, παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών μέσων. Έτσι, τερματίζεται το καθεστώς ενός de facto μονοπωλίου υπό το οποίο λειτούργησε το Χρηματιστήριο στη χώρα μας και το οποίο υπό τις σύγχρονες τεχνολογικές και κανονιστικές εξελίξεις σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης δεν μπορούσε πλέον να διατηρηθεί. Εν προκειμένω, έχουν μάλιστα ληφθεί υπόψη και οι τελευταίες εξελίξεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση με την αναμενόμενη υιοθέτηση της νέας Οδηγίας για τα ενημερωτικά δελτία, όσο και της πρόσφατης πρότασης της Επιτροπής για μία νέα Οδηγία για τις επενδυτικές υπηρεσίες.

Οι βασικοί άξονες που διατρέχουν το προτεινόμενο σχέδιο νόμου είναι:

- η πρόβλεψη για πρώτη φορά διαδικασίας για την αδειοδότηση και λειτουργία στην Ελλάδα χρηματιστηρίων και οργανωμένων αγορών και εν γένει προσαρμογή του θεσμικού πλαισίου ίδρυσης και λειτουργίας χρηματιστηρίων αξιών και παραγώγων στην Ελλάδα στο διαμορφούμενο καθεστώς πλήρους ιδιωτικοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών και απελευθέρωσης της σχετικής αγοράς,

- ο εξορθολογισμός των υφιστάμενων διατάξεων περί λειτουργίας οργανωμένων αγορών, ρύθμισης των εσωτερικών θεμάτων του Χρηματιστηρίου και εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση, οι οποίες μέχρι σήμερα αναφέρονταν στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, ήδη όμως θα αφορούν γενικά τα χρηματιστήρια που ιδρύονται και λειτουργούν στην Ελλάδα,

- η μεταφορά προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μιας σειράς από αρμοδιότητες, τόσο κανονιστικές, όσο και μη, που ανήκαν προηγουμένως είτε στον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας είτε στο Χρηματιστήριο Αθηνών και άλλα νομικά πρόσωπα της κεφαλαιαγοράς,

- η κατάργηση ορισμένων παλαιότερων διατάξεων της χρηματιστηριακής νομοθεσίας που είτε είχαν περιπέσει σε αχρησία είτε δεν συμβιβάζονταν με το νέο καθεστώς λειτουργίας και εποπτείας των χρηματιστηρίων.

Ως προς τις επί μέρους διατάξεις του σχεδίου:

1. Άρθρο 1. Το άρθρο 1 καθορίζει τις βασικές αρχές της διαδικασίας παροχής άδειας λειτουργίας χρηματιστηρίων και οργανωμένων αγορών. Το άρθρο αυτό θέτει ορισμένες προϋποθέσεις για την ίδρυση και λειτουργία τους, ενώ προβλέπει την εποπτεία των χρηματιστηρίων και των οργανωμένων αγορών από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Προκρίνεται εν προκειμένω ο όρος «χρηματιστήρια» αντί του παραδοσιακού όρου «χρηματιστήρια αξιών», δεδομένου ότι στις αγορές που λειτουργούν στο πλαίσιο χρηματιστηρίων είναι δυνατόν να διαπραγματεύονται και παράγωγα προϊόντα, ή και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, ενώ σε περίπτωση ίδρυσης και χρηματιστηρίου όπου θα διαπραγματεύονται άλλα χρηματιστηριακά πράγματα (π.χ. χρηματιστήριο ενέργειας, εμπορευμάτων κ.λπ.) θα μπορεί με ρητή αναφορά να αποφεύγεται η σύγχυση.

Συγκεκριμένα, με την παράγραφο 1 περιγράφεται η έννοια του χρηματιστηρίου και καθορίζεται η γενική αρχή της σύστασής τους με άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η άδεια αυτή παρέχεται σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και τη διαδικασία που καθορίζει η απόφαση που θα εκδοθεί από τον Υπουργό Οικονομίας και

Οικονομικών, σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 1 του σχεδίου, ενώ με τις παραγράφους 3 έως και 6 του άρθρου 1 καθορίζονται ορισμένες παράμετροι της λειτουργίας των χρηματιστηρίων, ως ανωνύμων εταιρειών.

Στην παράγραφο 2 τίθεται ο κανόνας της εφαρμογής των διατάξεων της χρηματιστηριακής νομοθεσίας καταρχήν σε όλα τα χρηματιστήρια, ακόμα και των ανώνων εκείνων που αναφέρονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (Χ.Α.Α.) ή στο «Χρηματιστήριο Αθηνών», όπως είναι πλέον η επωνυμία του, με ορισμένες εξαιρέσεις που αφορούν συγκεκριμένες διατάξεις που έχουν εφαρμογή μόνο στην Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «Χρηματιστήριο Αθηνών» και αφορούν εσωτερικές ρυθμίσεις της και μόνο. Αντίστοιχης φιλοσοφίας διάταξη περιείχετο ήδη στο άρθρο 18 παρ. 2 του ν. 1806/1988, κρίθηκε όμως σκόπιμη η επαναδιατύπωσή της.

Οι παράγραφοι 3, 4 και 5 αναφέρονται σε θέματα μετοχικού κεφαλαίου, που δεν μπορεί να είναι κατώτερο από 20.000.000 ευρώ, μετοχών – που πρέπει να είναι υποχρεωτικά ονομαστικές και περιορισμών στη μεταβίβαση των τελευταίων για την οποία απαιτείται ειδική άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον υπερβαίνει το αντικείμενο της μεταβίβασης ή το σύνολο των μετοχών που αποκτά ο αγοραστής υπερβαίνει συγκεκριμένα όρια. Επίσης, προβλέπεται η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τόσο των βασικών μετόχων, όσο και των διευθυντικών στελεχών της εταιρείας, αλλά και οι περιπτώσεις ανάκλησης της άδειας λειτουργίας χρηματιστηρίου.

Η παράγραφος 6 προβλέπει την υποχρέωση να παρασχεθεί άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την ίδρυση και λειτουργία στην Ελλάδα αγορών κινητών αξιών, παραγώγων ή χρηματοπιστωτικών μέσων γενικά. Κατά την παροχή αρχικής άδειας λειτουργίας χρηματιστηρίου θα συγχορηγείται και η άδεια για τις αγορές που θα περιλαμβάνει. Η άδεια της αγοράς θα αποκτά όμως αυτοτέλεια στην περίπτωση της μεταγενέστερης ίδρυσης (νέας) αγοράς, από χρηματιστήριο που ήδη λειτουργεί.

Τέλος, η παράγραφος 7 προβλέπει ορισμένες μεταβατικές ρυθμίσεις για τις αγορές που ήδη λειτουργούν στην Ελλάδα, ενώ οι παράγραφοι 8 και 9 θεσπίζουν τη βασική αρχή ότι τα χρηματιστήρια εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Εξαιρείται η αγορά ομολόγων που βρίσκεται υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

2. *Άρθρο 2.* Με το άρθρο 2 εξουσιοδοτείται ο μεν Υπουργός Οικονομίας και Οικονομικών για την έκδοση απόφασης που θα καθορίζει τους όρους και τη διαδικασία για την παροχή άδειας χρηματιστηρίου, η δε Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την έκδοση απόφασης για τους όρους και τη διαδικασία χορήγησης άδειας λειτουργίας οργανωμένης αγοράς στο πλαίσιο χρηματιστηρίου. Ειδικά για χρηματιστήρια και οργανωμένες αγορές που λειτουργούν κατά την ίδρυση του παρόντος δεν απαιτείται η χορήγηση άδειας.

Με τη διάταξη της παραγράφου 2 ειδικότερα εξουσιοδοτείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να ορίσει τους κύριους κανόνες βάσει των οποίων κάθε χρηματιστήριο θα μπορεί να ιδρύει νέες αγορές. Οι κανόνες λειτουργίας των αγορών αυτών, συμπεριλαμβανομένων και των κανόνων εισαγωγής των κινητών αξιών για διαπραγμάτευση, θα είναι αντικείμενο των ρυθμίσεων του κανονισμού κάθε χρηματιστηρίου. Οι ρυθμίσεις του κανονισμού όμως

θα πρέπει να είναι σύμφωνες με τους γενικούς κανόνες που θα θέσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την απόφασή της.

Η ρύθμιση αυτή τροποποιεί τα μέχρι τώρα ισχύοντα, δεδομένου ότι κατά το συνήθως συμβαίνουν οι νέες αγορές έχουν μέχρι τώρα συσταθεί με νόμο (NEXA, ΕΑΓΑΚ), μόνον δε η Παράλληλη αγορά του χρηματιστηρίου έχει συσταθεί με υπουργική απόφαση (η λειτουργία της είχε επιτραπεί με προεδρικό διάταγμα).

Περαιτέρω, με τη ρύθμιση της παραγράφου 3 προβλέπεται ότι σειρά λεπτομερειακών θεμάτων που μέχρι τώρα ρυθμιζόνταν με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών θα ρυθμίζονται εφεξής με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενώ με την παράγραφο 4 τίθενται οι αναγκαίες μεταβατικές διατάξεις.

3. *Άρθρο 3.* Με το άρθρο 3 προβλέπεται η έκδοση Κανονισμού από κάθε χρηματιστήριο που λειτουργεί στην Ελλάδα, ο οποίος και ρυθμίζει τα θέματα λειτουργίας του, λειτουργίας των αγορών του, αλλά και θέματα σχετικά με τις χρηματιστηριακές συναλλαγές. Το Χρηματιστήριο Αθηνών, όπως και κάθε άλλο χρηματιστήριο τυχόν λειτουργήσει στο μέλλον, παύει να έχει κανονιστικές αρμοδιότητες, αλλά δύναται να ρυθμίζει τα θέματα λειτουργίας του μέσω του Κανονισμού. Οι βασικοί κανόνες λειτουργίας των χρηματιστηριακών αγορών, αλλά και οι γενικές αρχές κατάρτισης των χρηματιστηριακών συναλλαγών θα εξακολουθήσουν να είναι ρυθμίσεις του τυπικού νόμου, ή ακόμη ρυθμίσεις κανονιστικού χαρακτήρα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Κατά τα λοιπά όμως, οι σχέσεις του χρηματιστηρίου με τα μέλη του, τις χρηματιστηριακές εταιρείες, και τις εταιρείες με μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο θα ρυθμίζονται με βάση τον κανονισμό που θα εκδίδει το χρηματιστήριο. Ο Κανονισμός αυτός θα εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μόνο όμως ως προς τη συμφωνία του με το νόμο.

Η μεταβατική περίοδος των δώδεκα μηνών κρίνεται απαραίτητη για να γίνει σταδιακά η μετάβαση από το παλαιό σχήμα στο νέο. Ο κανονισμός θα περιλαμβάνει διατάξεις που θα αφορούν τις χρηματιστηριακές συναλλαγές, τις επιχειρήσεις με μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο, τις διαδικασίες εισαγωγής αξιών στο χρηματιστήριο και τους κανόνες εν γένει λειτουργίας των αγορών (κύρια, παράλληλη, NEXA, ΕΑΓΑΚ) που δεν ρυθμίζονται ευθέως από το νόμο. Περαιτέρω, δίδεται ρητώς η δυνατότητα στο χρηματιστήριο να ρυθμίζει με τον κανονισμό όλα τα θέματα για τα οποία εξέδιδε μέχρι τώρα κανονιστικές αποφάσεις που δημοσιεύονταν στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, ενώ οι σχετικές εξουσιοδοτικές διατάξεις με τις οποίες είχαν παρασχεθεί οι αρμοδιότητες αυτές στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών καταργούνται. Εφεξής, πλην των θεμάτων τα οποία συνδέονται με αρμοδιότητες που θα ασκεί πλέον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, οι βασικοί κανόνες λειτουργίας του χρηματιστηρίου και των αγορών του, οι σχέσεις του με τις χρηματιστηριακές εταιρείες και τις εισηγμένες επιχειρήσεις καθίστανται πλέον σχέσεις ιδιωτικού δικαίου.

Προκύπτει συνεπώς ότι οι σχέσεις των συναλλασσομένων με το χρηματιστήριο (χρηματιστηριακές εταιρείες και εταιρείες με μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο) θα διέπονται πλέον από κανόνες ιδιωτικού δικαίου, ενώ κάθε χρηματιστήριο θα έχει τη δυνατότητα να συνάπτει με τα μέλη του (χρηματιστηριακές εταιρείες) και τις εισηγμένες εταιρείες συμβάσεις με τις οποίες μπορεί να ρυθμίζονται λεπτομερειακά και διαδικαστικά ζητήματα.

Εν ολίγοις, η έγκριση του Κανονισμού και των τροποποιήσεων του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν ανήκει στη διακριτική της ευχέρεια. Αποτελεί προληπτικό μέτρο για εξυπηρέτηση γενικού συμφέροντος δημοσίας τάξεως και ασφαλείας των χρηματιστηριακών συναλλαγών που επιβάλλεται από την ιδιορρυθμία της δραστηριότητας του χρηματιστηρίου. Ο έλεγχος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περιορίζεται στη διαπίστωση αν ο κανονισμός είναι σύμφωνος με το νόμο, αν έχει τα στοιχεία που απαιτούνται για τη νόμιμη λειτουργία των χρηματιστηριακών αγορών και αν είναι σύμφωνος με τις γενικές για τα χρηματιστήρια διατάξεις. Αφού λοιπόν έχει τέτοιο περιεχόμενο, η εκτελεστή διοικητική πράξη της έγκρισης του κανονισμού δεν ενσωματώνει στο περιεχόμενό της τον ίδιο τον κανονισμό ή την τροποποίησή του και δεν τον μεταβάλλει από καθαρά ιδιωτικού δικαίου σε νομική πράξη δημοσίου δικαίου ούτε και ο κανονισμός αποβάλλει την αυτοτέλειά του (Πρβλ. ΑΠ 459/1989 ΕΕμπΔικ 1990 σελ. 428).

Με τις παραγράφους 5 και 6 λαμβάνεται ειδική μέριμνα για τους κανόνες λειτουργίας της χρηματιστηριακής παραγωγών, που θα ενταχθούν και αυτοί στον κανονισμό του χρηματιστηρίου. Ολοκληρώνεται κατά τον τρόπο αυτόν η ενοποίηση της σχήματος λειτουργίας του χρηματιστηρίου παραγωγών με εκείνη των λοιπών χρηματιστηριακών αγορών, δεδομένου ότι με το άρθρο 13 του ν. 2937/2001 είχε ήδη επιτραπεί η συγχώνευση του Χρηματιστηρίου Παραγωγών, που είχε ιδρυθεί με το νόμο 2533/1997, με το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, που είχε συσταθεί με το νόμο 2324/1995. Ήδη η επωνυμία της νέας εταιρείας που προέκυψε μετά την απορρόφηση της εταιρείας Χ.Π.Α. Α.Ε. είναι Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε..

4. Άρθρο 4. Με το άρθρο αυτό ρυθμίζονται ειδικότερα θέματα των υφιστάμενων σήμερα αγορών που λειτουργούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες λειτουργούν βάσει ειδικότερων διατάξεων.

Οι δύο πρώτες παράγραφοι είναι ρυθμίσεις με τις οποίες διορθώνονται ζητήματα κυρίως ορολογίας διατάξεων που αφορούν την αγορά παραγωγών.

Με τις παραγράφους 3-5 η αρμοδιότητα εκδόσεως αποφάσεων για τους κανόνες λειτουργίας της Παράλληλης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών μεταφέρεται από το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ενώ στο αυτό αποσκοπεί και η παράγραφος 7 προκειμένου για τη ΝΕΧΑ. Η ίδια μεταφορά αρμοδιοτήτων επιχειρείται και με την παράγραφο 8 σχετικά με την ΕΑΓΑΚ.

Με την παράγραφο 6 προσαρμόζονται πλέον οι διατάξεις για τη ΝΕΧΑ στο νέο νόμο, αφού, σε συνδυασμό με το άρθρο 3, η διασπορά των μετοχών στο ευρύ κοινό που απαιτείται για να ληφθεί η απόφαση εισαγωγής τους στη ΝΕΧΑ θα ρυθμίζεται πλέον από τον κανονισμό του χρηματιστηρίου.

5. Άρθρο 5. Με το άρθρο αυτό προβλέπεται η έκδοση από το ΚΑΑ, Κανονισμού Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών, καταργουμένης της διατάξεως του άρθρου 105 παρ. 2 του ν. 2533/1997 βάσει του οποίου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκδίδει μέχρι τώρα τέτοιο κανονισμό. Με τη ρύθμιση αυτή οι κανόνες εκκαθάρισης θα καθορίζονται με τον κανονισμό του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, έτσι ώστε και οι κανόνες αυτοί, που είναι απαραίτητο συμπλήρωμα των κανόνων που αφορούν την κατάρτιση των συναλλαγών στο χρηματιστήριο, να μην

έχουν, όπως και οι τελευταίοι, κανονιστικό χαρακτήρα.

Ταυτόσημη ρύθμιση καθιερώνεται και με τις παραγράφους 4 και 5 αλλά για την εκκαθάριση των συναλλαγών επί παραγώγων. Ο κανονισμός εκδίδεται στην περίπτωση αυτή από την ΕΤΕΣΕΠ.

6. Άρθρα 6-8. Με τα άρθρα αυτά μεταφέρονται προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μία σειρά από αρμοδιότητες που ασκούσε προηγουμένως το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και αναφέρονται ιδίως στον έλεγχο και την έγκριση των ενημερωτικών δελτίων που δημοσιεύονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Πρόκειται ειδικότερα για αλλαγές στο π.δ. 52/1992 (άρθρο 6), στο π.δ. 348/1985 (άρθρο 7) και στο π.δ. 50/1992 (άρθρο 8).

7. Άρθρο 9. Με τη ρύθμιση αυτή επιτρέπεται να ανατίθεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο χρηματιστήριο ο έλεγχος των ενημερωτικών δελτίων που εκδίδονται για την εισαγωγή μετοχών εταιρειών στο χρηματιστήριο.

Η λύση αυτή υιοθετείται ως εξαίρεση, δεδομένου ότι η αρμοδιότητα ελέγχου και εγκρίσεως των ενημερωτικών δελτίων για την εισαγωγή κινητών αξιών στο χρηματιστήριο περιέρχεται πλέον, με βάση τις τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στα άρθρα 6-8, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Μπορεί όμως για λόγους οργανώσεως ή για λόγους επιμερισμού των εργασιών ο έλεγχος αυτός να γίνεται από το χρηματιστήριο, το οποίο και θα υποβάλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την εισήγησή του για την έγκριση ή μη του ενημερωτικού δελτίου. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διατηρεί βέβαια την αρμοδιότητα για την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου, καθώς και τη γενική εποπτεία επί του χρηματιστηρίου για τον τρόπο ασκήσεως των αρμοδιοτήτων αυτών. Η λύση αυτή συμβαδίζει και με τα προβλεπόμενα από τη νέα Οδηγία για τα ενημερωτικά δελτία που είναι πλέον έτοιμη να εκδοθεί.

8. Άρθρο 10. Ιδιαίτερη προσπάθεια καταβλήθηκε για τον εξορθολογισμό της διαδικασίας εισαγωγής κινητών αξιών για διαπραγμάτευση σε οργανωμένες αγορές, η λειτουργία της οποίας κατά κοινή ομολογία υπολείπεται σήμερα των αναγκών μίας σύγχρονης και ομαλά λειτουργούσας κεφαλαιαγοράς.

Καίτοι σύνθετη, η διαδικασία που ακολουθείται επιχειρεί να ελαχιστοποιήσει τη σημερινή άτυπη πρακτική διπλών ελέγχων από το Χρηματιστήριο Αθηνών και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ενσωματώνοντας παράλληλα και την προαναφερθείσα μεταφορά αρμοδιότητας για τον έλεγχο του ενημερωτικού δελτίου από το χρηματιστήριο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Οι κύριες προϋποθέσεις εισαγωγής κινητών αξιών στο χρηματιστήριο (σε καθεμία από τις αγορές του χρηματιστηρίου), που σήμερα προβλέπονται μόνον από διατάξεις νόμου, θα κρίνονται *prima facie* από το χρηματιστήριο, το οποίο θα διαπιστώνει και τη συνδρομή τυχόν πρόσθετων προϋποθέσεων που τάσσονται από τον κανονισμό του. Ο έλεγχος αυτός θα γίνεται με βάση τη διαδικασία που θα μπορεί να εξειδικεύει το χρηματιστήριο στον κανονισμό του.

Εκ παραλλήλου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα εξετάζει το ενημερωτικό δελτίο και αν διαπιστώσει, κατά τον έλεγχο αυτόν, ότι δεν πληρούνται κατά την άποψή της οι κύριες προϋποθέσεις εισαγωγής των κινητών αξιών (εκτός, δηλαδή, των πρόσθετων προϋποθέσεων που μπορεί να τάσσει το χρηματιστήριο με τον κανονισμό του και να ελέγχει το ίδιο αποκλειστικά) θα επιβάλει κατ'

ουσία στο χρηματιστήριο την έκδοση αποφάσεως για την απόρριψη της αιτήσεως εισαγωγής. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει τρόπον τινά ένα δικαίωμα αρνησικυρίας ως προς τη διαπίστωση της συνδρομής των κύριων προϋποθέσεων εισαγωγής.

Η τελική πάντως απόφαση για την εισαγωγή των κινητών αξιών λαμβάνεται από το χρηματιστήριο, στο οποίο η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαβιβάζει την εγκριτική απόφαση για το ενημερωτικό δελτίο, καθώς και την άδεια για τη διενέργεια δημόσιας εγγραφής. Με βάση τα στοιχεία αυτά και τη διασπορά που θα προκύψει από τη δημόσια εγγραφή, το χρηματιστήριο αποφασίζει την εισαγωγή των κινητών αξιών.

Η διαδικασία αυτή αφορά την εισαγωγή στο χρηματιστήριο κινητών αξιών εταιρείας που για πρώτη φορά ζητεί την εισαγωγή μετοχών της. Η διαδικασία για την εισαγωγή κινητών αξιών εταιρειών που έχουν ήδη εισαγάγει στο χρηματιστήριο κινητές αξίες (δηλαδή ύστερα από συγχωνεύσεις, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου κ.λπ.) θα γίνεται μόνο με τη διαδικασία που θα προβλέπει ο κανονισμός του χρηματιστηρίου. Στην περίπτωση αυτή αρμόδιο όργανο για την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου δεν είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αλλά το χρηματιστήριο.

Μόνη εξαίρεση στην αρμοδιότητα του χρηματιστηρίου για τα θέματα εισαγωγής μετοχών εταιρειών που έχουν ήδη εισαγάγει τις μετοχές τους προς διαπραγμάτευση είναι η περίπτωση κατά την οποία η εισαγωγή συνδέεται με διάθεση μετοχών στο κοινό με δημόσια εγγραφή, οπότε θα εφαρμόζεται η διαδικασία του άρθρου 10 του νόμου και θα προκύπτει παράλληλη αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για έλεγχο του ενημερωτικού δελτίου και παροχή άδειας για τη δημόσια εγγραφή.

9. *Άρθρο 11.* Με το άρθρο αυτό, όσο και με τα αμέσως επόμενα, προτείνονται διάφορες τροποποιήσεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, τόσο σε θέματα διαδικασίας εισαγωγής κινητών αξιών για διαπραγμάτευση όσο και υποχρεώσεων βασικών μετόχων. Οι νέες διατάξεις επιφέρουν ορισμένες επί μέρους τροποποιήσεις και προσαρμογές στην υφιστάμενη νομοθεσία που καθίστανται αναγκαίες λόγω της μεταφοράς αρμοδιοτήτων που επιχειρείται.

Με την πρώτη παράγραφο επιχειρείται μικρή μόνον τροποποίηση της υφιστάμενης ήδη διατάξεως του προεδρικού διατάγματος 350/1985, ώστε να καταλαμβάνει την εισαγωγή κινητών αξιών σε κάθε χρηματιστήριο.

Με τη δεύτερη παράγραφο θεσπίζεται υποχρέωση του χρηματιστηρίου να ορίζει με τον κανονισμό του τη διασπορά μετοχών στο ευρύ κοινό που κρίνει αναγκαία. Η προσθήκη της διατάξεως αυτής συνδυάζεται με την κατάργηση των υφιστάμενων σύνθετων ρυθμίσεων του προεδρικού διατάγματος 350/1985 για τη διασπορά.

Με τις διατάξεις των παραγράφων 3, 4, 5 και 7 αντικαθίσταται στις ισχύουσες ρυθμίσεις, που δεν τροποποιούνται κατά τα λοιπά, το χρηματιστήριο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Με τις ρυθμίσεις 6, 8 και 9 επιχειρείται το ίδιο αλλά γίνονται και μερικές επί μέρους προσαρμογές των υφιστάμενων ρυθμίσεων.

10. *Άρθρο 12.* Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού σειρά αρμοδιοτήτων που ασκούσε μέχρι τώρα το χρηματιστήριο για θέματα που αφορούν τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων των εισηγμένων εταιρειών, καθώς και τις μεταβολές σημαντικών συμμετοχών των με-

τόχων τους, περιέρχονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

11. *Άρθρο 13.* Με τις τρεις πρώτες παραγράφους του άρθρου αυτού ορισμένες αρμοδιότητες είτε του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών είτε του χρηματιστηρίου περιέρχονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Με την παράγραφο 4 επιχειρείται μία μικρή αναδιατύπωση, ώστε η νομοθεσία περί άυλων μετοχών να καταλαμβάνει όλες τις κινητές αξίες που εισάγονται σε χρηματιστήριο και όχι μόνον εκείνες που διαπραγματεύονται σε ορισμένες μόνον αγορές του, που όριζε μέχρι τώρα κάθε φορά ο νόμος.

Με την παράγραφο 5 ορισμένα θέματα που αφορούν τα μέλη του χρηματιστηρίου θα ρυθμίζονται εφεξής από τον κανονισμό του, ενώ με την παράγραφο 6 και τις επόμενες ρυθμίζονται θέματα που αφορούν την εκκαθάριση των χρηματιστηριακών συναλλαγών και τις εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις μετοχών.

12. *Άρθρο 14.* Με το άρθρο αυτό ρυθμίζονται θέματα που αφορούν τα δικαιώματα που εισπράττει το χρηματιστήριο και οι συνδεδεμένες με αυτό εταιρείες.

Με τη διάταξη αναδιατυπώνεται απλώς μία διάταξη η οποία στη μέχρι τώρα μορφή της παραπέμπει σε διάταξη η οποία καταργείται με το νόμο αυτόν.

13. *Άρθρο 15.* Με το άρθρο αυτό γίνονται τροποποιήσεις που συνδέονται με τις συνέπειες της πλήρους ιδιωτικοποίησης του χρηματιστηρίου. Τονίζεται με την παράγραφο 2 σχεδόν ως εκ περισπού ότι το χρηματιστήριο δεν υπάγεται σε κανέναν από τους περιορισμούς των νομικών προσώπων του ευρύτερου δημόσιου τομέα, πράγμα που εν πολλοίς ίσχυε ήδη. Παρέχεται επίσης η δυνατότητα, με τη παράγραφο 1, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να μπορεί να διακόπτει σε εξαιρετικές περιπτώσεις τη λειτουργία του χρηματιστηρίου, για λόγους που άπτονται του δημοσίου συμφέροντος.

Με τις διατάξεις των παραγράφων 4, 5 και 6 του άρθρου αυτού ρυθμίζονται θέματα που αφορούν την υποχρέωση διενέργειας φορολογικού ελέγχου στις εταιρείες που αιτούνται την εισαγωγή μετοχών τους στο χρηματιστήριο.

Η υποχρέωση αυτή ισχύει κατά τις κείμενες διατάξεις που δεν τροποποιούνται (πρώτο εδάφιο της παρ. 3α του άρθρου 3 του προεδρικού διατάγματος 350/1985) για όλες τις δημοσιευμένες οικονομικές χρήσεις κατά το χρόνο υποβολής της αιτήσεως. Επειδή όμως παρατηρείται το φαινόμενο να παραμένει εκκρεμής για πολύ χρόνο η αίτηση εισαγωγής μετοχών και κατά συνέπεια να μην ελέγχονται φορολογικώς οι οικονομικές χρήσεις για τις οποίες δημοσιεύονται οικονομικές καταστάσεις μετά την υποβολή της αίτησης εισαγωγής αλλά πριν την απόφαση του χρηματιστηρίου για την εισαγωγή των μετοχών, επιχειρείται με τις προστιθέμενες διατάξεις ένας εξορθολογισμός της υφιστάμενης καταστάσεως, έτσι ώστε κατά το χρόνο εισαγωγής να υπάρχει μία κατά το δυνατόν ικανοποιητική εικόνα των φορολογικών υποχρεώσεων των εταιρειών.

14. *Άρθρο 16.* Με το άρθρο αυτό τίθενται δύο μεταβατικές ρυθμίσεις. Εκείνη της πρώτης παραγράφου επιτρέπει την παράταση της θητείας των Διοικητικών Συμβουλίων του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. και της ΕΧΑΕ μέχρι την εκλογή νέων. Τούτο καθίσταται απαραίτητο διότι καταργούνται οι διατάξεις βάσει των οποίων προβλεπόταν ότι το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου και τον Πρόεδρο της ΕΧΑΕ όριζε ο Υπουργός Οικονομίας και Οικονομικών.

Εφεξής, η εκλογή των Δ.Σ. των δύο εταιρειών θα γίνεται με βάση τις διατάξεις για τις ανώνυμες εταιρείες και συνεπώς χρειάζεται μεταβατική ρύθμιση μέχρι την τροποποίηση των καταστατικών τους και την εκλογή νέων διοικητικών συμβουλίων.

Με τη δεύτερη παράγραφο του άρθρου αυτού ρυθμίζεται το ζήτημα της εφαρμογής των νέων διατάξεων στις εκκρεμείς αιτήσεις εισαγωγής στο χρηματιστήριο. Η ρύθμιση αφορά τις εκκρεμείς αιτήσεις κατά το χρόνο έγκρισης του κανονισμού, καθόσον αυτό είναι και το χρονικό σημείο εφαρμογής των νέων διατάξεων για την εισαγωγή μετοχών στο χρηματιστήριο και την έγκριση των ενημερωτικών δελτίων. Μέχρι τότε θα ακολουθείται το ισχύον μέχρι σήμερα σύστημα.

15. *Άρθρο 17.* Με το άρθρο αυτό προβλέπεται η σύσταση επιπλέον θέσεων προσωπικού στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να αντιμετωπισθούν οι νέες αρμοδιότητες που μεταφέρονται σ'Αυτήν.

Συγκεκριμένα προβλέπονται η σύσταση 45 θέσεων (10 μόνιμοι και 35 θέσεις ειδικού επιστημονικού προσωπικού με σύμβαση ιδιωτικού δικαίου) διαφόρων ειδικοτήτων, τα προσόντα τους και η διαδικασία πρόσληψής τους.

16. *Άρθρο 18.* Με το άρθρο αυτό καταργούνται διατάξεις παλαιότερων νόμων, οι οποίες δε συμβιβάζονται με την επιδιωκόμενη με το σχέδιο πλήρη ιδιωτικοποίηση της λειτουργίας της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς.

Πρόκειται για διατάξεις που ανάγονται στην παλαιότερη νομοθεσία για το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (β.δ. της 12/16 Ιουνίου 1909, ν. 3632/1928) αλλά και νεότερες διατάξεις (ν. 1806/1988, 2533/1997, 2324/1995) που δεν συμβιβάζονται με την επιχειρούμενη μεταφορά αρμοδιοτήτων από το Χρηματιστήριο Αθηνών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την ιδιωτικοποίηση του χρηματιστηρίου.

Ιδιαίτερη μνεία πρέπει να γίνει της καταργήσεως των διατάξεων του ν. 1806/1988, αλλά και του ν. 3632/1928, με τις οποίες επιτυγχάνεται η μεταφορά του συνόλου των εποπτικών αρμοδιοτήτων από το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ειδική μνεία πρέπει επίσης να γίνει της καταργήσεως των άρθρων 12 και 13 του ν. 1806/1988 και της περ. δ' της παρ. 4 του άρθρου 51 του ν. 2778/1999 σχετικές με τη συγκρότηση του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου και με τον Πρόεδρο της ΕΧΑΕ. Εφεξής, ο Πρόεδρος της ΕΧΑΕ και το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου δεν θα ορίζονται από τον εποπτεύοντα Υπουργό, με αποτέλεσμα η διοίκηση των εταιρειών αυτών να εκλέγεται κατά τις κοινές διατάξεις για τις ανώνυμες εταιρείες. Αυτό δημιουργεί και την ανάγκη μεταβατικών διατάξεων που περιέχονται στο άρθρο 16.

17. *Άρθρο 19.* Η ισχύς του νόμου αρχίζει με τη δημοσίευσή του. Σειρά όμως διατάξεων που αφορούν κυρίως την έγκριση των ενημερωτικών δελτίων, τη διαδικασία εισαγωγής των μετοχών προς διαπραγμάτευση, αλλά και τη μεταφορά εν γένει αρμοδιοτήτων από το Χρηματιστήριο προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν μπορεί να εφαρμοσθεί αν δεν εκπονηθεί ο κανονισμός που προβλέπεται στο άρθρο 3. Κατά συνέπεια, η έναρξη ισχύος των διατάξεων αυτών συνδέεται με την έγκριση του κα-

νονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η οποία πρέπει να λάβει χώρα εντός 12 μηνών από τη δημοσίευση του νόμου.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2003

ΟΙ ΥΠΟΥΡΓΟΙ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΚΑΙ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Ν. Χριστοδουλάκης

Απ. Αθ. Τσοχατζόπουλος

ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ, ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ
ΚΑΙ ΑΠΟΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Κ. Σκανδαλίδης

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ

Ίδρυση και εποπτεία χρηματιστηρίων και οργανωμένων αγορών, νέες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τροποποιήσεις χρηματιστηριακής νομοθεσίας

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄

**ΙΔΡΥΣΗ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ**

Άρθρο 1

**Ίδρυση και εποπτεία χρηματιστηρίων
και οργανωμένων αγορών**

1. Τα χρηματιστήρια λειτουργούν μόνο με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας. Σκοπός των χρηματιστηρίων είναι η οργάνωση των συναλλαγών επί κινητών αξιών, παραγώγων και χρηματοπιστωτικών μέσων εν γένει. Συνιστώνται ύστερα από άδεια λειτουργίας που παρέχεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2. Διατάξεις που αναφέρονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών ή στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εφαρμόζονται και στα χρηματιστήρια που συνιστώνται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου αυτού. Κατ' εξαίρεση, διατάξεις που αφορούν την οργάνωση και τη λειτουργία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.» ή διατάξεις που αφορούν τις σχέσεις της εταιρείας αυτής με το προσωπικό της, όπως οι διατάξεις των άρθρων 1, 2, 3, 4, 5 παράγραφος 1, 6, 7, 8 και 29 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ 146 Α΄), εφαρμόζονται μόνον στην εταιρεία αυτή.

3. Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο χρηματιστηρίου ορίζεται σε 20.000.000 ευρώ. Για τη χορήγηση άδειας σύστασης απαιτείται να έχει κατατεθεί προηγουμένως το μετοχικό κεφάλαιο σε ειδικό λογαριασμό σε τράπεζα που λειτουργεί στην Ελλάδα. Οι μετοχές του χρηματιστηρίου είναι υποχρεωτικά ονομαστικές.

4. Για τη χορήγηση της άδειας, που προβλέπεται στην παράγραφο 1, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ελέγχει την καταλληλότητα, (την αξιοπιστία, τη φερεγγυότητα, την ικανότητα, την εμπειρία και τα προσόντα) των μελών της διοίκησης και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών του χρηματιστηρίου, καθώς και των προσώπων που συμμετέχουν στο μετοχικό του κεφάλαιο με ποσοστό μεγαλύτερο του 5%, για τη διασφάλιση της χρηστής διαχείρισης και εγκρίνει τους όρους λειτουργίας του χρηματιστηρίου και τον κανονισμό του. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να ελέγχει την καταλληλότητα όλων των μετόχων όποτε το κρίνει σκόπιμο, ιδίως σε περιπτώσεις στις οποίες δεν υπάρχουν μέτοχοι με ποσοστό μεγαλύτερο του 5% ή αν όσοι υπάρχουν δεν συγκεντρώνουν την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου. Έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απαιτείται και για κάθε αλλαγή στη διοίκηση της εταιρείας, στην οποία συμπεριλαμβάνεται κάθε εκλογή νέων μελών του διοικητικού συμβουλίου ή πρόσληψης ανώτατων διευθυντικών στελεχών. Για την ανάκληση της άδειας λειτουργίας, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 2, λαμβάνονται αποκλειστικώς υπόψη: η παραβίαση διατάξεων νόμου ή κανονισμού που διέπουν τη λειτουργία του χρηματιστηρίου και των αγορών του, η παρακώλυση του έργου των επο-

πτικών αρχών κατά την άσκηση της εποπτείας και το γεγονός ότι έχουν παύσει να συντρέχουν οι προϋποθέσεις, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 2, για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας.

5. Για τη μεταβίβαση μετοχών του χρηματιστηρίου που αντιστοιχούν σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του μετοχικού του κεφαλαίου ή για μεταβίβαση μετοχών συνεπεία της οποίας το ποσοστό συμμετοχής του μετόχου φθάνει ή υπερβαίνει το 10%, 20%, 33%, 50% και 66% του μετοχικού κεφαλαίου του χρηματιστηρίου, απαιτείται προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Για τη χορήγηση της άδειας αυτής η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ελέγχει την καταλληλότητα του προσώπου που αποκτά τις μετοχές.

6. Για την ίδρυση στην Ελλάδα αγοράς αξιών, παραγώγων ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 (ΦΕΚ 73 Α΄) απαιτείται προηγούμενη άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία παρέχεται η άδεια για την ίδρυση οργανωμένης αγοράς εκδίδεται ταυτόχρονα με την έγκριση του κανονισμού του οικείου χρηματιστηρίου ή της τροποποίησής του σύμφωνα με το άρθρο 3, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στην απόφαση που εκδίδεται σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 2.

7. α. Το Χρηματιστήριο Αθηνών, καθώς και οι οργανωμένες αγορές αξιών και παραγώγων που λειτουργούν στην Ελλάδα κατά τη δημοσίευση του νόμου αυτού εξαιρούνται από τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας των παραγράφων 1 και 6 του άρθρου αυτού.

β. Ειδικά ως προς το Χρηματιστήριο Αθηνών, ο έλεγχος καταλληλότητας της διοίκησης, των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και των μετόχων διενεργείται κατά την πρώτη μεταβολή στη διοίκηση ή κατά την πρώτη μεταβίβαση μετοχών από τη δημοσίευση του νόμου αυτού.

8. Με την εξαίρεση της αγοράς που αναφέρεται στο άρθρο 26 παρ. 1 του ν. 2515/1997 (ΦΕΚ 154 Α΄), τα χρηματιστήρια και οι οργανωμένες αγορές αξιών και παραγώγων που λειτουργούν στην Ελλάδα εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η εποπτεία περιλαμβάνει την τήρηση της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, τη λειτουργική επάρκεια και αξιοπιστία των αγορών και την εύρυθμη λειτουργία του χρηματιστηρίου.

9. Αποφάσεις της γενικής συνέλευσης των μετόχων του χρηματιστηρίου με τις οποίες τροποποιούνται διατάξεις του καταστατικού που αφορούν την επωνυμία, την έδρα και το σκοπό της εταιρείας, καθώς και αποφάσεις που αφορούν τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, ή λύση της ή την εκκαθάριση της περιουσίας της, εγκρίνονται κατά τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του κ.ν. 2190/1920, εφόσον προηγουμένως τις έχει εγκρίνει, ως προς τη σκοπιμότητά τους, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Άρθρο 2**Μεταφορά αρμοδιοτήτων**

1. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, που εκδίδεται ύστερα από πρόταση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ορίζονται οι προϋποθέσεις και η διαδικασία για τη χορήγηση και την ανάκληση άδειας λειτουργίας χρηματιστηρίου, οι όροι και προϋποθέσεις

για την έγκριση της καταλληλότητας των μελών της διοίκησης και των μετόχων του, καθώς και οι προϋποθέσεις και τα κριτήρια για την έγκριση των όρων λειτουργίας του.

2. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί με απόφασή της να καθορίζει τους όρους και τη διαδικασία για τη χορήγηση και ανάκληση της άδειας λειτουργίας οργανωμένης αγοράς που προβλέπεται από την παράγραφο 6 του άρθρου 1. Η απόφαση αυτή ορίζει τα κριτήρια βάσει των οποίων κρίνεται η δυνατότητα υποστήριξης της αγοράς από το χρηματιστήριο και η επάρκεια των τεχνικών του μέσων, τα μέτρα προστασίας των συμφερόντων του επενδυτικού κοινού και μείωσης του κινδύνου, καθώς και τη διαδικασία ενημέρωσης των εποπτικών αρχών ως προς τη λειτουργία της αγοράς για την οποία χορηγείται άδεια. Με την ίδια απόφαση ορίζονται οι κανόνες λειτουργίας των οργανωμένων αγορών, που πρέπει τουλάχιστον να περιλαμβάνονται στον κανονισμό που εκδίδει το χρηματιστήριο σύμφωνα με το άρθρο 3. Με την απόφαση αυτή μπορεί να προβλέπονται και οι όροι υπό τους οποίους επιτρέπεται να ορίζονται στον κανονισμό του χρηματιστηρίου οι προϋποθέσεις και η διαδικασία εισαγωγής κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά κατά παρέκκλιση των διατάξεων των άρθρων 3 και 4 του π.δ. 350/1985 (ΦΕΚ 126 Α'). Για την έκδοση απόφασης σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο λαμβάνονται υπόψη ιδίως τα χαρακτηριστικά στοιχεία κάθε οργανωμένης αγοράς, όπως η κατηγορία ή το είδος των κινητών αξιών ή των άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο συναλλαγών στην αγορά αυτή, η φύση και οι ιδιαιτερότητες της δραστηριότητας των επιχειρήσεων που εκδίδουν τις κινητές αξίες ή ο κύκλος εργασιών τους.

3. Εκδίδονται εφεξής από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οι αποφάσεις που εκδίδονται σύμφωνα με τις διατάξεις:

α) του δεύτερου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 3, της παραγράφου 10 του άρθρου 3, της παραγράφου 8 του άρθρου 6, της παραγράφου 2 του άρθρου 10, του δεύτερου εδαφίου της περίπτωσης β' της παραγράφου 1 του άρθρου 20, του δεύτερου εδαφίου της περίπτωσης α' της παραγράφου 1 του άρθρου 23, του δεύτερου και του πέμπτου εδαφίου της παραγράφου 4 του άρθρου 23, της παραγράφου 2 του άρθρου 26 και της παραγράφου 4 του άρθρου 29 του ν. 1806/1988 (ΦΕΚ 207 Α'),

β) της παραγράφου 3 του άρθρου 72 και της παραγράφου 2 του άρθρου 73 του ν. 1969/1991 (ΦΕΚ 167 Α'),

γ) της παραγράφου 2 του άρθρου 4, των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου 28 και της παραγράφου 6 του άρθρου 30 του ν. 2396/1996,

δ) του τελευταίου εδαφίου του άρθρου 4 του ν. 2836/2000 (ΦΕΚ 168 Α'),

ε) της περίπτωσης β' της παραγράφου 1 του άρθρου 7, της περίπτωσης β' της παραγράφου 1 του άρθρου 21 και της παραγράφου 1 του άρθρου 31 του ν. 2533/1997 (ΦΕΚ 228 Α'),

στ) της παραγράφου 3 του άρθρου 11 του ν. 2843/2000 (ΦΕΚ 219 Α'),

ζ) της παραγράφου 2 του τμήματος Ι του άρθρου 3, των παραγράφων 2 και 8 του τμήματος Α' του άρθρου 4 και της παραγράφου 1 του άρθρου 14 του π.δ. 350/1985,

η) του άρθρου 7 του π.δ. 360/1985 (ΦΕΚ 129 Α'), και

θ) της παραγράφου 8 του άρθρου 12 και του άρθρου 14 του π.δ. 52/1992 (ΦΕΚ 22 Α'). Αν για την έκδοση της απόφασης απαιτείται κατά τις διατάξεις αυτές προηγούμενη γνώμη, πρόταση ή εισήγηση, η απόφαση εκδίδεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χωρίς τη γνώμη, εισήγηση ή πρόταση αυτή.

4. Αποφάσεις που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις που μνημονεύονται στην προηγούμενη παράγραφο, παύουν να ισχύουν με την έκδοση των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που ρυθμίζουν το ίδιο θέμα και, σε κάθε περίπτωση, παύουν να ισχύουν δώδεκα μήνες μετά την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού.

Άρθρο 3 **Κανονισμός χρηματιστηρίου**

1. Κάθε χρηματιστήριο συντάσσει κανονισμό τον οποίο η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει, εφόσον διαπιστώσει ότι είναι σύμφωνος με το νόμο και τις κανονιστικές διατάξεις για την κεφαλαιαγορά. Η έγκριση αυτή παρέχεται ταυτόχρονα με την απόφαση για χορήγηση άδειας λειτουργίας που προβλέπεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 1. Έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απαιτείται και για κάθε τροποποίηση του Κανονισμού. Η εγκριτική απόφαση δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Ειδικώς για το Χρηματιστήριο Αθηνών, ο κανονισμός που προβλέπεται στο άρθρο αυτό συντάσσεται μέσα σε δώδεκα μήνες από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού.

2. Μετά την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το χρηματιστήριο οφείλει να δημοσιοποιεί τον κανονισμό, όπως και κάθε τροποποίησή του, με κάθε πρόσφορο μέσο και πάντως τουλάχιστον στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου. Ο κανονισμός ή ύστερα από κάθε τροποποίησή του το νέο κωδικοποιημένο κείμενο του κανονισμού, υπογράφεται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου ή το νόμιμο αναπληρωτή του και καταχωρείται, ύστερα από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της εγκριτικής αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε ειδικό βιβλίο που τηρείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Επιτρέπεται να δίνονται, ύστερα από αίτηση κάθε ενδιαφερόμενου και με έξοδα του, αντίγραφα του κανονισμού του χρηματιστηρίου.

3. Με τον κανονισμό, ρυθμίζονται ιδίως θέματα σχετικά: α) με την διοικητική οργάνωση και λειτουργία των οργανωμένων αγορών του χρηματιστηρίου, β) τη διαδικασία εισαγωγής κινητών αξιών για διαπραγμάτευση στις αγορές του χρηματιστηρίου, γ) την αναγκαία διασπορά των κινητών αξιών τους στο ευρύ κοινό, δ) τις υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιριών, ε) τη θέσπιση ειδικών κατηγοριών διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών, στ) τις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των ήδη εισηγμένων εταιριών, ζ) την παρακολούθηση των συναλλαγών επί των κινητών αξιών και της μεταβολής των ποσοστών των βασικών μετόχων των εταιριών, η) την προσωρινή διακοπή διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης, θ) τα διαδικαστικά θέματα που αφορούν την αναστολή διαπραγμάτευσης κινητών αξιών και τις προϋποθέσεις επαναδιαπραγμάτευσης των κινητών αξιών που ήταν σε αναστολή, καθώς και τα κριτήρια και τις γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των δικαιωμάτων εγγραφής, των πάσης φύσεως δικαιω-

μάτων και της περιοδικής συνδρομής των εταιριών, οι κινητές αξίες των οποίων εισάγονται προς διαπραγμάτευση.

Με τον κανονισμό ρυθμίζονται επίσης θέματα που αφορούν: α) την οργάνωση των χρηματιστηριακών συναλλαγών, β) τη διάρκεια της συνεδρίασης του χρηματιστηρίου, γ) τα τεχνικής φύσεως θέματα για την κατάρτιση των χρηματιστηριακών συμβάσεων, δ) τη διαπραγμάτευση των κινητών αξιών, ε) τις διαδικασίες απόκτησης και απώλειας της ιδιότητας του μέλους του χρηματιστηρίου, στ) τα κριτήρια και τις γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των δικαιωμάτων εγγραφής των εισφορών και της συνδρομής που καταβάλλουν, εφάπαξ ή περιοδικώς, τα μέλη του χρηματιστηρίου, ζ) τις σχέσεις του χρηματιστηρίου με τα μέλη του και κάθε άλλο θέμα από αυτά που ρυθμίζουν οι καταργούμενες διατάξεις που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' έως και ια' της επόμενης παραγράφου, καθώς και οι συνέπειες της παραβίασεως των ρυθμίσεων του κανονισμού.

4. Από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών δεν εκδίδει κανονιστικές αποφάσεις κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων που καταργούνται. Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις αυτές παύουν να ισχύουν με τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία εγκρίνεται ο Κανονισμός, σύμφωνα με την παράγραφο 1, και, σε κάθε περίπτωση, παύουν να ισχύουν δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευση του νόμου αυτού. Δώδεκα μήνες μετά την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού καταργούνται:

α) Οι περιπτώσεις α', β', γ' και δ' της παραγράφου 4 του τμήματος ΙΙ του άρθρου 3', καθώς και η παράγραφος 7 του άρθρου 5 του π.δ. 350/1985,

β) Η παράγραφος 7 του άρθρου 1 του ν. 2651/1998 (ΦΕΚ 248 Α'),

γ) οι παράγραφοι 4 και 5 του άρθρου 16 του ν. 2744/1999 (ΦΕΚ 222 Α'),

δ) οι παράγραφοι 1, 3 και 6 του άρθρου 2 του ν. 2836/2000,

ε) οι παράγραφοι 3 και 5 του άρθρου 18 του ν. 2842/2000 (ΦΕΚ 207 Α'),

στ) το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 4 του άρθρου 16 και η παράγραφος 3 του άρθρου 17 του ν. 2843/2000,

ζ) η παράγραφος 4 του άρθρου 1, το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 1 του Τμήματος Δ και το τελευταίο εδάφιο του Τμήματος Η' του άρθρου 2, το άρθρο 3, η περίπτωση δ' του άρθρου 4 του ν. 2733/1999 (ΦΕΚ 155 Α'),

η) το τέταρτο εδάφιο της περίπτωσης β' της παραγράφου 1 και η παράγραφος 3 του άρθρου 20, οι παράγραφοι 1, 4, 5 και 9 του άρθρου 22 και οι παράγραφοι 1 και 4 του άρθρου 24, του ν. 1806/1988,

θ) η περίπτωση α' της παραγράφου 3 του άρθρου 18 του ν. 2396/1996,

ι) η παράγραφος 1 του άρθρου 13 του α.ν. 2341 της 15/18 Μαΐου 1940, (ΦΕΚ 153 Α'),

ια) η παράγραφος 2 του άρθρου 56 και οι παράγραφοι 2 και 3 του άρθρου 57 του ν. 2533/1997.

5. Στον κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών που εκδίδεται, εγκρίνεται και δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 1, 2 και 3 ρυθμίζονται και τα

θέματα που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς παραγώγων και την κατάρτιση συναλλαγών σε παράγωγα. Με τον ίδιο κανονισμό ορίζονται τα κριτήρια και οι γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των δικαιωμάτων εγγραφής, των κάθε είδους δικαιωμάτων και συνδρομών που καταβάλλουν οι εταιρείες που εμπίπτουν στις διατάξεις των άρθρων 7 και 13 του ν. 2533/1997. Με τον κανονισμό ρυθμίζονται ιδίως θέματα που εμπίπτουν στις διατάξεις:

α) της παραγράφου 3 του άρθρου 2, των περιπτώσεων α', β', γ' και δ' της παραγράφου 4 του άρθρου 6, της παραγράφου 2 του άρθρου 14 και της παραγράφου 3 του άρθρου 31 του ν. 2533/1997 και

β) του άρθρου 14 ν. 3632/1928 (ΦΕΚ 137 Α').

Με τον ίδιο κανονισμό προβλέπονται επίσης οι όροι και διαδικασίες τροποποίησης τεχνικής φύσεως παραμέτρων και χαρακτηριστικών των παραγώγων.

6. Από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στο οποίο έχουν περιέλθει οι αρμοδιότητες του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών (Χ.Π.Α.) σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 13 του ν. 2937/2001 (ΦΕΚ 169 Α') δεν εκδίδει κανονιστικές αποφάσεις δυνάμει των διατάξεων που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' και β' της προηγούμενης παραγράφου. Αποφάσεις κανονιστικού περιεχομένου του οργάνου αυτού, καθώς και του Διοικητικού Συμβουλίου του νομικού προσώπου που αναφέρεται στο άρθρο 6 του ν. 2533/1997, που έχουν εκδοθεί δυνάμει των διατάξεων αυτών παύουν να ισχύουν με τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με την οποία εγκρίνεται ο Κανονισμός, σύμφωνα με την παράγραφο 1, και, σε κάθε περίπτωση, παύουν να ισχύουν δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευση του νόμου αυτού. Δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευση του νόμου αυτού, οι διατάξεις που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' και β' της προηγούμενης παραγράφου καταργούνται.

Άρθρο 4

Ρυθμίσεις για τις αγορές του Χρηματιστηρίου Αθηνών

1. Όπου στο ν. 2533/1997 αναφέρεται ο «κανονισμός λειτουργίας» του Χ.Π.Α. ή της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων (ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.), νοείται ο κανονισμός που εκδίδεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 του προηγούμενου άρθρου και με την παράγραφο 4 του άρθρου 5, αντίστοιχα.

2. Η περίπτωση β' της παραγράφου 3 του άρθρου 13 του ν. 2937/2001 αντικαθίσταται ως εξής:

«β) Όπου στην κείμενη νομοθεσία αναφέρεται ο όρος «μέλη Χ.Π.Α.» νοούνται τα μέλη της χρηματιστηριακής αγοράς παραγώγων που λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2533/1997. Η αρμοδιότητα για την οργάνωση και λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς παραγώγων απορροφάται στην απορροφάσα εταιρεία.».

3. Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 του άρθρου 32 του ν. 1806/1988 αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθορίζονται:».

4. Η απόφαση που προβλέπεται από το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 4 του άρθρου 32 του ν. 1806/1988 εκδίδεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

5. Αποφάσεις που έχουν εκδοθεί μέχρι την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού σύμφωνα με τις διατάξεις που

αναφέρονται στις παραγράφους 3 και 4 παύουν να ισχύουν με την έκδοση των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και, σε κάθε περίπτωση, παύουν να ισχύουν δώδεκα μήνες μετά την έναρξη ισχύος του.

6. Το Τμήμα ΣΤ΄ του άρθρου 2 του ν. 2733/1999 αντικαθίσταται ως εξής:

«ΣΤ. Διασπορά

Το χρηματιστήριο οφείλει να διασφαλίζει την επαρκή διασπορά στο ευρύ κοινό των μετοχών που πρόκειται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη ΝΕΧΑ.».

7. Οι αποφάσεις που εκδίδονται σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 1, του τμήματος Α του άρθρου 2, της παραγράφου 2 του Τμήματος Δ΄ και της περίπτωσης δ΄ του άρθρου 4 του ν. 2733/1999 εκδίδονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Αποφάσεις που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις που αναφέρονται στο προηγούμενο εδάφιο μέχρι την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού παύουν να ισχύουν με την έκδοση των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που ρυθμίζουν το ίδιο θέμα και, σε κάθε περίπτωση, παύουν να ισχύουν δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευσή του.

8. Οι αποφάσεις που εκδίδονται σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 34 και της περίπτωσης β΄ της παραγράφου 1 του άρθρου 38 του ν. 2533/1997, καθώς και οι αποφάσεις που αναφέρονται στις περιπτώσεις β΄, γ΄ και δ΄ της παραγράφου 4 του άρθρου 16Α του ν. 1969/1991 εκδίδονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Αποφάσεις που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις που αναφέρονται στο προηγούμενο εδάφιο και είναι σε ισχύ κατά την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού παύουν να ισχύουν με την έκδοση των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που ρυθμίζουν το ίδιο θέμα και, σε κάθε περίπτωση, παύουν να ισχύουν δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευσή του.

Άρθρο 5

Εκκαθάριση χρηματιστηριακών συναλλαγών

1. Με Κανονισμό Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών ο οποίος εκδίδεται από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, ο οποίος εγκρίνεται και δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3, ρυθμίζονται τα θέματα που αφορούν την εκκαθάριση και το διακανονισμό των χρηματιστηριακών συναλλαγών και, ιδίως, τα θέματα που συνδέονται με:

α) την πολυμερή ή διμερή εκκαθάριση των συναλλαγών επί άυλων τίτλων που έχουν καταρτισθεί σε χρηματιστήριο,

β) τη διαδικασία της εκκαθάρισης των συναλλαγών αυτών, από τη γνωστοποίηση στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών των συναλλαγών που καταρτίζονται στο χρηματιστήριο μέχρι την καταχώριση των άυλων τίτλων, άυλων τίτλων, οι οποίοι μεταβιβάζονται συνεπεία των συναλλαγών αυτών στους λογαριασμούς των δικαιούχων που τηρούνται στο σύστημα άυλων τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό, ο οποίος προβλέπεται από τις διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 105 του ν. 2533/1997 και,

γ) τη χρηματική εκκαθάριση των συναλλαγών που κατάρτιζονται τα μέλη του χρηματιστηρίου.

2. Με τον ίδιο Κανονισμό καθορίζονται τα δικαιώματα

και οι υποχρεώσεις του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, των μελών του χρηματιστηρίου, καθώς και κάθε άλλου προσώπου που συμμετέχει στη διαδικασία της εκκαθάρισης των συναλλαγών και ορίζονται τα κριτήρια και οι γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των πάσης φύσεως δικαιωμάτων που τα μέλη του χρηματιστηρίου και οι λοιποί συμμετέχοντες στην εκκαθάριση καταβάλλουν στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών. Στον ίδιο κανονισμό ορίζονται τα κριτήρια και οι γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των δικαιωμάτων και λοιπών εσόδων της εταιρείας για την καταχώριση στα αρχεία της των άυλων τίτλων, των πάσης φύσεως μεταβολών επί των τίτλων αυτών, καθώς και για την έκδοση βεβαιώσεων σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 39 έως και 61 του ν. 2396/1996.

3. Αποφάσεις που έχουν εκδοθεί δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου 14 του άρθρου 33α του ν. 1806/1988, του άρθρου 56 του ν. 2396/1996 και της παραγράφου 2 του άρθρου 105 του ν. 2533/1997 παύουν να ισχύουν από της εγκρίσεως του Κανονισμού Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών, σύμφωνα με την παράγραφο 1 από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και, σε κάθε περίπτωση, παύουν να ισχύουν δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευσή του νόμου αυτού. Δώδεκα μήνες μετά την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού καταργούνται η παράγραφος 14 του άρθρου 33α του ν. 1806/1988, το άρθρο 56 του ν. 2396/1996 και η παράγραφος 2 του άρθρου 105 του ν. 2533/1997.

4. Με Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων που εκδίδεται από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., ο οποίος εγκρίνεται και δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3, ρυθμίζονται θέματα που αφορούν την εκκαθάριση των συναλλαγών σε παράγωγα. Με τον Κανονισμό ρυθμίζονται ιδίως θέματα που εμπίπτουν στις διατάξεις των παραγράφων 4 και 5 του άρθρου 31 του ν. 2533/1997 και ορίζονται τα κριτήρια και οι γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των πάσης φύσεως δικαιωμάτων, συνδρομών, καθώς και των δικαιωμάτων εγγραφής που καταβάλλουν οι εταιρείες που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 21 του ν. 2533/1997. Με τον ίδιο Κανονισμό μπορεί να προβλέπονται επίσης οι όροι και διαδικασίες τροποποίησης τεχνικής φύσεως παραμέτρων και χαρακτηριστικών των παραγώγων.

5. Από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., δεν εκδίδει κανονιστικές αποφάσεις κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο της προηγούμενης παραγράφου. Αποφάσεις κανονιστικού περιεχομένου του οργάνου αυτού που έχουν εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο της προηγούμενης παραγράφου παύουν να ισχύουν από της εγκρίσεως του Κανονισμού, που προβλέπεται στην προηγούμενη παράγραφο, από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και, σε κάθε περίπτωση, παύουν να ισχύουν δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευσή του νόμου αυτού. Δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευσή του νόμου αυτού καταργούνται οι παράγραφοι 4 και 5 του άρθρου 31 του ν. 2533/1997, καθώς και η παράγραφος 6 του άρθρου 18 του ν. 2842/2000.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄

ΕΓΚΡΙΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΩΝ ΔΕΛΤΙΩΝ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΓΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

Άρθρο 6

Τροποποιήσεις του π.δ. 52/1992

1. Όπου στην παράγραφο 1 του άρθρου 11, στην παράγραφο 2 του άρθρου 13, στην παράγραφο 1 του άρθρου 18 και στις παραγράφους 1 και 3 του άρθρου 19 του π.δ. 52/1992 γίνεται αναφορά στο «Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών» νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

2. Η παράγραφος 3 του άρθρου 11 του π.δ. 52/1992 αντικαθίσταται ως εξής:

«3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύει ανακοίνωση στην οποία αναφέρει πού έχει δημοσιευθεί το Ενημερωτικό Δελτίο και πού μπορεί το κοινό να το προμηθευθεί.»

3. Το άρθρο 17 του π.δ. 52/1992 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 17

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για την εφαρμογή του παρόντος προεδρικού διατάγματος συνεργάζεται με τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών και μεριμνά στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της να ανταλλάσσουν τις αναγκαίες πληροφορίες.»

4. Στο πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 του άρθρου 19 του π.δ. 52/1992 διαγράφεται η φράση «μετά από εισήγηση του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών», ενώ στο τελευταίο εδάφιο της ίδιας παραγράφου η φράση «το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών» αντικαθίσταται από τη φράση «η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς».

5. Η παράγραφος 1 του άρθρου 20 του π.δ. 52/1992 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεργάζεται, στα πλαίσια του π.δ. αυτού με τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών και ανταλλάσσουν κάθε χρήσιμη πληροφορία για το σκοπό αυτόν.»

6. Στην παράγραφο 1 του άρθρου 21 του π.δ. 52/1992 διαγράφεται η φράση «στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και», ενώ η παράγραφος 3 του ίδιου άρθρου αντικαθίσταται ως εξής :

«3. Με την επιφύλαξη των περιπτώσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής ποινικών διατάξεων, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία δέχεται τις πληροφορίες κατ' εφαρμογή του άρθρου 19, μπορεί να τις χρησιμοποιεί αποκλειστικά για την άσκηση των καθηκόντων της, καθώς και στα πλαίσια διοικητικών προσφυγών ή δικαστικών διαδικασιών που σχετίζονται με την άσκηση των καθηκόντων αυτών.»

Άρθρο 7

Τροποποιήσεις του π.δ. 348/1985 (ΦΕΚ 125 Α΄)

1. Όπου στην παράγραφο 1 του άρθρου 4, στο άρθρο 7, στις παραγράφους 2 και 4 του άρθρου 9, στο άρθρο 11, στο άρθρο 13, στην παράγραφο 2 του άρθρου 14, στην παράγραφο 2 του άρθρου 16, στις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 19, στο άρθρο 20, στην παράγραφο 2

του άρθρου 21 και στην παράγραφο 2 του άρθρου 25 του π.δ. 348/1985 γίνεται αναφορά στη «Διοικούσα Επιτροπή του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών», νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

2. Το πρώτο εδάφιο του άρθρου 7 του π.δ. 348/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

«Με την επιφύλαξη της παραγράφου 5 του άρθρου 3 του π.δ/τος 50/1992 (ΦΕΚ 22 Α΄) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να αποφασίζει μερική ή ολική απαλλαγή από την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου στις ακόλουθες περιπτώσεις».

3. Στο άρθρο 8 και στις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου 17 του π.δ. 348/1985 διαγράφεται η φράση «μετά από εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών».

4. Στην παράγραφο 1 του άρθρου 9, στις παραγράφους 1 και 3 του άρθρου 10 και στην παράγραφο 1 άρθρου 18 του π.δ. 348/1985 διαγράφεται η φράση «κατόπιν εισήγησης της Διοικούσας Επιτροπής του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών».

5. Στην παράγραφο 2 του άρθρου 19 του π.δ. 348/1985 προστίθεται εδάφιο ως εξής:

«Η έγκριση παρέχεται μέσα σε τρεις μήνες από την υποβολή της σχετικής αίτησης και αν ζητηθούν συμπληρωματικές πληροφορίες, μέσα σε τρεις μήνες από την παροχή των πληροφοριών αυτών από τον αιτούντα.»

6. Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 5.1.0 του Κεφαλαίου 5 του Παραρτήματος Α΄ του π.δ. 348/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

«Το σχέδιο του ενημερωτικού δελτίου πρέπει να κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μέσα σε προθεσμία δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία κλεισίματος της χρήσεως, την οποία αφορούν οι τελευταίοι ετήσιοι λογαριασμοί που δημοσιεύθηκαν.»

7. Όπου στα Κεφάλαια 5 και 7 του Παραρτήματος Α΄ στο Κεφάλαιο 5 του Παραρτήματος Β΄ και στην παράγραφο 1.8. του Παραρτήματος Γ΄ του π.δ. 348/1985 αναφέρεται «η Διοικούσα Επιτροπή του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών» νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

8. Η παράγραφος 7.3 του Κεφαλαίου 7 του Παραρτήματος Β΄ του π.δ. 348/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

«7.3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιτρέπει παρεκκλίσεις εν όλω ή εν μέρει, από τις διατάξεις των παραγράφων 7.1 και 7.2 του κεφαλαίου αυτού.»

Άρθρο 8

Τροποποιήσεις του π.δ. 50/1992

1. Το άρθρο 2 του π.δ. 50/1992 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 2

Αρμόδια αρχή για τους σκοπούς του παρόντος είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.»

2. Όπου στο π.δ. 50/1992 αναφέρεται το «Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών», νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Άρθρο 9

Έλεγχος ενημερωτικού δελτίου από χρηματιστήριο

Κάθε χρηματιστήριο μπορεί να διενεργεί, κατ' εντολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, έλεγχο του περιεχομέ-

νου του ενημερωτικού δελτίου, που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του π.δ. 348/1985 και του π.δ. 52/1992 και να υποβάλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εισήγηση για την έγκρισή του. Η εντολή αυτή δίνεται για προκαθορισμένο χρονικό διάστημα και είναι σαφής και συγκεκριμένη ως προς τα καθήκοντα που αναλαμβάνονται από το χρηματιστήριο και ως προς τους όρους υπό τους οποίους θα εκτελούνται. Το χρηματιστήριο υποχρεούται να διατηρεί την αναγκαία οργάνωση και τον απαραίτητο μηχανισμό για την εκτέλεση της εντολής που του έχει ανατεθεί και οφείλει να ενεργεί έτσι ώστε να αποκλείονται συγκρούσεις συμφερόντων ή αθέμιτη χρήση των πληροφοριών που αποκτώνται κατά την άσκηση των καθηκόντων αυτών.

Άρθρο 10 **Διαδικασία εισαγωγής κινητών αξιών** **σε χρηματιστήριο**

1. Προκειμένου να ληφθεί από το χρηματιστήριο απόφαση για την εισαγωγή κινητών αξιών για διαπραγμάτευση σε αγορά του πρέπει:

- α) να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εισαγωγής στη συγκεκριμένη αγορά,
- β) να πληρούνται οι πρόσθετοι όροι και προϋποθέσεις εισαγωγής κινητών αξιών εφόσον προβλέπονται στον κανονισμό του,
- γ) να εγκριθεί ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το π.δ. 348/1985.

2. Η εταιρεία που ζητεί την εισαγωγή κινητών αξιών της για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά του χρηματιστηρίου υποβάλλει σχετική αίτηση στο χρηματιστήριο, καθώς και αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου και τη χορήγηση άδειας για διενέργεια δημόσιας εγγραφής.

3. Το χρηματιστήριο διαπιστώνει τη συνδρομή των προϋποθέσεων εισαγωγής σύμφωνα με τις περιπτώσεις α' και β' της παραγράφου 1 και ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Αν δεν υπάρχει κατά το χρόνο υποβολής της αιτήσεως επαρκής, κατά τον κανονισμό του χρηματιστηρίου, διασπορά των κινητών αξιών της εκδότριας εταιρείας στο ευρύ κοινό, η πλήρωση της προϋποθέσεως της επαρκούς διασποράς κρίνεται ύστερα από τη διενέργεια της δημόσιας εγγραφής.

4. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ελέγχει τη συνδρομή των προϋποθέσεων που αναφέρονται στην περίπτωση α' της παραγράφου 1 του παρόντος και το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου σύμφωνα με το π.δ. 348/1985 και εγκρίνει τη δημοσίευσή του. Αν διαπιστώσει ότι δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις της περιπτώσεως α' της παραγράφου 1, δεν εξετάζει περαιτέρω το Ενημερωτικό Δελτίο και ενημερώνει το οικείο χρηματιστήριο προκειμένου να απορρίψει την αίτηση εισαγωγής. Αν για την επίτευξη επαρκούς διασποράς των κινητών αξιών στο ευρύ κοινό απαιτείται η διενέργεια δημόσιας εγγραφής, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παρέχει τη σχετική άδεια κατά τις οικείες διατάξεις. Η απόφαση αυτή καθώς και εκείνη με την οποία εγκρίνεται το ενημερωτικό δελτίο κοινοποιούνται στο χρηματιστήριο στο οποίο έχει υποβληθεί η αίτηση εισαγωγής.

5. Τα αποτελέσματα της δημόσιας εγγραφής μαζί με τα απαραίτητα δικαιολογητικά και στοιχεία γνωστοποιούνται στο Χρηματιστήριο, σύμφωνα με όσα προβλέπο-

νται ειδικότερα στον κανονισμό του, προκειμένου να ληφθεί απόφαση για την εισαγωγή των κινητών αξιών.

6. Η εισαγωγή σε χρηματιστήριο, χωρίς δημόσια εγγραφή, κινητών αξιών εταιρείας που έχει ήδη εισαγάγει κινητές αξίες για διαπραγμάτευση στο χρηματιστήριο αυτό, γίνεται σύμφωνα με τους όρους και τη διαδικασία που προβλέπεται στον κανονισμό του χρηματιστηρίου. Στην περίπτωση αυτή οι διατάξεις των παραγράφων 1 έως και 5 του άρθρου αυτού δεν εφαρμόζονται. Αν για την εισαγωγή κινητών αξιών στην περίπτωση αυτή απαιτείται δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου, το ενημερωτικό δελτίο εγκρίνεται αποκλειστικώς από το χρηματιστήριο, σύμφωνα με όσα ειδικότερα προβλέπονται στον κανονισμό του.

Άρθρο 11 **Τροποποιήσεις του π.δ. 350/1985**

1. Η παράγραφος 1 του άρθρου 2 του π.δ. 350/1985 αντικαθίσταται ως εξής :

«1. Η εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε χρηματιστήριο κινητών αξιών, οι οποίες εκδίδονται από ανώνυμες εταιρείες, ημεδαπές ή αλλοδαπές, το Ελληνικό Δημόσιο, νομικά πρόσωπα δημόσιου δικαίου, δήμους και κοινότητες ή από άλλο κράτος ή οργανισμούς της τοπικής αυτοδιοίκησης ή από διεθνή οργανισμό δημόσιου χαρακτήρα, γίνεται με απόφαση του οικείου χρηματιστηρίου.»

2. Στην παράγραφο 4 του τμήματος II του άρθρου 3 του π.δ. 350/1985 προστίθεται πρώτο εδάφιο, πριν την περίπτωση α', ως εξής:

«4. Κάθε χρηματιστήριο οφείλει να διασφαλίζει την επαρκή διασπορά των μετοχών που πρόκειται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο ευρύ κοινό.»

3. Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 6 του τμήματος II του άρθρου 3 του π.δ. 350/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

«Αν η εμφάνιση των μετοχών αυτών δεν είναι σύμφωνα με τις διατάξεις που ισχύουν στην Ελλάδα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιεί αυτό στο κοινό.»

4. Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 7 του τμήματος Α' του άρθρου 4 του π.δ. 350/1985 αντικαθίσταται ως εξής: «Αν η εμφάνιση των ομολογιών αυτών δεν είναι σύμφωνη με τις διατάξεις που ισχύουν στην Ελλάδα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιεί αυτό στο κοινό.»

5. Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 4 του τμήματος Β' του άρθρου 4 του π.δ. 350/1985 αντικαθίσταται ως εξής: «Αν η εμφάνιση των ομολογιών αυτών δεν είναι σύμφωνη με τις διατάξεις που ισχύουν στην Ελλάδα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιεί τούτο στο κοινό.»

6. Η παράγραφος 2 του άρθρου 12 του π.δ. 350/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Η απόφαση επί της αιτήσεως εισαγωγής σε χρηματιστήριο αξιών κοινοποιείται στον αιτούντα μέσα σε έξι μήνες από την υποβολή της ή αν ζητηθούν μέσα σ' αυτή την προθεσμία συμπληρωματικές πληροφορίες ή αποφασιστεί και γνωστοποιηθεί στον αιτούντα αναβολή της έγκρισης του ενημερωτικού δελτίου, εντός των έξι επομένων μηνών από την παροχή αυτών των πληροφοριών εκ μέρους του αιτούντος ή την παρέλευση του χρόνου για τον οποίο είχε αναβληθεί η λήψη της αποφάσεως για την έγκριση.»

7. Το άρθρο 13 του π.δ. 350/1985 (ΦΕΚ 126 Α΄) αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 13

Αν η αίτηση εισαγωγής κινητών αξιών αναφέρεται σε τίτλους παραστατικών μετοχών, δεν μπορεί να εξεταστεί, εκτός αν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ότι ο εκδότης τους παρέχει εγγυήσεις για την προστασία των επενδυτών.»

8. Η παράγραφος 2 του άρθρου 15 του π.δ. 350/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Αν για την ίδια κινητή αξία ταυτόχρονα με την αίτηση εισαγωγής σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά κινητών αξιών που λειτουργεί στην Ελλάδα ή σε έναν μήνα από την υποβολή της αίτησης αυτής, υποβάλλονται αιτήσεις εισαγωγής σε άλλη ή άλλες οργανωμένες αγορές που εδρεύουν ή λειτουργούν σε άλλο ή άλλα κράτη μέλη, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επικοινωνεί με τις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών προκειμένου να ληφθούν τα απαραίτητα μέτρα για την επιτάχυνση της διαδικασίας και την απλούστευση των διατυπώσεων και των συμπληρωματικών προϋποθέσεων που απαιτούνται για την εισαγωγή του εν λόγω χρεογράφου. Το ίδιο ισχύει και όταν υποβάλλεται αίτηση εισαγωγής για μια κινητή αξία εισηγμένη ήδη σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά κινητών αξιών άλλου ή άλλων κρατών μελών.»

9. Η παράγραφος 2 του άρθρου 16 του π.δ. 350/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Η διάταξη της προηγούμενης παραγράφου δεν εμποδίζει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να ανακοινώνει στις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών τις πληροφορίες που προβλέπονται από το διάταγμα αυτό. Οι πληροφορίες που ανακοινώνονται κατ' αυτόν τον τρόπο καλύπτονται από επαγγελματικό απόρρητο με το οποίο δεσμεύονται τα πρόσωπα που ασκούν δραστηριότητα στις αρμόδιες αρχές που λαμβάνουν τις πληροφορίες αυτές κατά το χρόνο ανακοινώσεώς τους.»

Άρθρο 12

Τροποποιήσεις του π.δ. 360/1985 και του π.δ. 51/1992

1. Το άρθρο 5 του π.δ. 360/1985 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 15

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

2. Το άρθρο 2 του π.δ. 51/1992 (ΦΕΚ 22 Α) αντικαθίσταται ως εξής:

«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.»

3. Όπου στο π.δ. 51/1992 αναφέρεται «το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών» νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

4. Στην παράγραφο 3β του άρθρου 5 του π.δ. 51/1992

οι λέξεις «η ενημέρωση του ΧΑΑ» αντικαθίστανται με τις λέξεις «η ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς».

5. Στις παραγράφους 4 και 5 του άρθρου 5 του π.δ. 51/1992, οι λέξεις «το ΧΑΑ» και «στο ΧΑΑ» αντικαθίστανται με τις λέξεις «την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» και «στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς», αντίστοιχα.

6. Στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του π.δ. 51/1992, διαγράφονται οι λέξεις: «και στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.»

7. Στο άρθρο 12 του π.δ. 51/1992 διαγράφονται οι λέξεις «της αρμόδιας αρχής και».

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΡΓΗΣΕΙΣ ΑΛΛΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ

Άρθρο 13

Τροποποιήσεις διατάξεων για τα μέλη του Χρηματιστηρίου και τις χρηματιστηριακές συναλλαγές

1. Στην παράγραφο 3 του άρθρου 24 του ν. 3632/1928 η φράση «ο κυβερνητικός επόπτης» αντικαθίσταται από τη φράση «η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς».

2. Η παράγραφος 4 του άρθρου 24 του ν. 3632/1928 αντικαθίσταται ως εξής :

«4. Επί αναγκαστικής εκτελέσεως ή δικαστικής διανομής, η εκποίηση διενεργείται από μέλος του Χρηματιστηρίου που ορίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.»

3. Το πρώτο εδάφιο του άρθρου 28 του ν. 1806/1988 αντικαθίσταται ως εξής:

«Με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθορίζεται το περιεχόμενο, η περιοδικότητα, τα μέσα διάθεσης στο κοινό, καθώς και ο τρόπος σύνταξης και δημοσίευσης του δελτίου τιμών των χρηματιστηρίων και ρυθμίζεται κάθε άλλο σχετικό θέμα.»

4. Στο άρθρο 39 του ν. 2396/1996 οι λέξεις «στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (Κύρια και Παράλληλη αγορά)» αντικαθίστανται από τις λέξεις «σε χρηματιστήριο που λειτουργεί στην Ελλάδα».

5. Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 18 του ν. 2396/1996 αντικαθίσταται ως εξής:

«Η ιδιότητα του μέλους χρηματιστηρίου αποκτάται εφόσον: α) συντρέχουν οι προϋποθέσεις που τίθενται στην παράγραφο 2 και β) πληρούνται όλοι οι πρόσθετοι όροι και προϋποθέσεις για την απόκτηση της ιδιότητας αυτής που μπορεί να προβλέπει ο κανονισμός του χρηματιστηρίου. Ε.Π.Ε.Υ. δύναται να αποκτήσει την ιδιότητα του μέλους σε μία ή περισσότερες οργανωμένες αγορές, εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις που προβλέπει ο κανονισμός του χρηματιστηρίου.»

6. Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 20 του ν. 3632/1928 αντικαθίσταται ως εξής:

«Μεταβολή του χρόνου εκκαθαρίσεως των χρηματιστηριακών συναλλαγών επιτρέπεται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.»

7. Στο τέλος της περίπτωσης δ΄ της παραγράφου 11 του άρθρου 15 του ν. 3632/1928 προστίθεται: «καθώς και οι μεταβιβάσεις λόγω αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας με εισφορά σε είδος μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο».

8. Το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 4 του άρθρου 15 του ν. 3632/1928 αντικαθίσταται ως εξής:

«Η απαγόρευση του προηγούμενου εδαφίου δεν ισχύ-

ει για μετοχές εταιρειών που βρίσκονται σε αναστολή διαπραγμάτευσης για διάστημα μεγαλύτερο των τριών μηνών.»

9. Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 11 του άρθρου 15 του ν. 3632/1928, αντικαθίσταται ως εξής:

«11. Εξαιρούνται από την απαγόρευση που προβλέπεται στην προηγούμενη παράγραφο:»

10. Η περίπτωση γ' της παραγράφου 11 του άρθρου 15 του ν. 3632/1928 αντικαθίσταται ως εξής:

«γ. οι μεταβιβάσεις στο πλαίσιο δημόσιας προσφοράς για την απόκτηση ή εκχώρηση κινητών αξιών, εφόσον γίνονται σύμφωνα με τους όρους, προϋποθέσεις και τη διαδικασία που ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.»

Άρθρο 14

Διατάξεις για δικαιώματα και συνδρομές

Στην παράγραφο 3 του άρθρου 31 του ν. 1806/1988 η πρώτη φράση «Οι εταιρείες της περίπτωσης β' της παραγράφου 1» αντικαθίσταται από τη φράση «Οι εταιρείες οι μετοχές των οποίων είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο».

Άρθρο 15

Λοιπές διατάξεις

1. Στο άρθρο 1 του ν. 1806/1988 προστίθεται παράγραφος 6 ως εξής:

«6. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να αποφασίζει σε έκτακτες περιπτώσεις την προσωρινή αναστολή λειτουργίας του χρηματιστηρίου, καθορίζοντας και τη χρονική διάρκεια της αναστολής.»

2. Η παράγραφος 1 του άρθρου 4 του ν. 2324/1995 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Το Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε. απολαμβάνει, ως ανώνυμη εταιρία, διοικητικής και οικονομικής αυτονομίας και δεν υπάγεται στις διατάξεις που προβλέπουν οποιουσδήποτε περιορισμούς για τα νομικά πρόσωπα του δημόσιου τομέα.»

3. Στην περίπτωση β' του άρθρου 37α και στην περίπτωση β' της παραγράφου 1 του άρθρου 40 του κ.ν. 2190/1920 οι λέξεις «Η επιτροπή του χρηματιστηρίου» αντικαθίστανται από τις λέξεις «Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς».

4. Μετά το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 3α του άρθρου 3 του π.δ. 350/1985 προστίθενται τα εξής εδάφια:

«Κατά το χρόνο χορηγήσεως από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς άδειας για τη διενέργεια δημόσιας εγγραφής ή, σε περίπτωση μη διενέργειας δημόσιας εγγραφής, κατά την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου, η εταιρεία πρέπει να έχει ελεγχθεί φορολογικά για όλες τις χρήσεις από τη λήξη των οποίων έχει παρέλθει χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δέκα μηνών. Εάν μετά την υποβολή της αίτησης εισαγωγής των μετοχών της στο χρηματιστήριο, παρέλθει χρονικό διάστημα δέκα μηνών από την τελευταία ανέλεγκτη χρήση χωρίς να έχει χορηγηθεί άδεια δημόσιας εγγραφής ή, σε περίπτωση μη διενέργειας δημόσιας εγγραφής, χωρίς να έχει εγκριθεί το ενημερωτικό δελτίο, η εταιρία υποχρεούται να υποβάλει νέα αίτηση για την εισαγωγή των μετοχών της στο χρηματιστήριο και να καταθέσει επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο συνοδευόμενο από τα φύλλα φορολογικού ελέγχου.»

5. Εταιρίες οι οποίες κατά το χρόνο έναρξης ισχύος του νόμου αυτού έχουν υποβάλει αίτηση εισαγωγής των μετοχών τους στο χρηματιστήριο και εμπίπτουν στο δεύτερο εδάφιο της προηγούμενης παραγράφου, οφείλουν να καταθέσουν επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο συνοδευόμενο από τα φύλλα φορολογικού ελέγχου για το σύνολο των ανέλεγκτων χρήσεων, μέσα σε έξι μήνες από τη δημοσίευση του νόμου αυτού. Αν δεν κατατεθεί ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με τα παραπάνω, η αίτηση εισαγωγής πρέπει να υποβληθεί εκ νέου και να συνοδεύεται από το επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο και τα φύλλα φορολογικού ελέγχου.

6. Εταιρίες οι οποίες κατά το χρόνο έναρξης ισχύος του νόμου αυτού έχουν λάβει άδεια διενέργειας δημόσιας εγγραφής από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή, σε περίπτωση μη διενέργειας δημόσιας εγγραφής, έχει εγκριθεί το ενημερωτικό τους δελτίο, μπορούν να εισαγάγουν τις μετοχές τους στο χρηματιστήριο χωρίς να απαιτείται φορολογικός έλεγχος των χρήσεων που είναι ανέλεγκτες, εφόσον η δημόσια εγγραφή ή η έναρξη της διαπραγμάτευσης πραγματοποιηθεί μέσα σε τρεις μήνες από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού.

Άρθρο 16

Μεταβατικές διατάξεις

1. Με απόφαση της γενικής συνελεύσεως των μετόχων τους, που λαμβάνεται μέσα σε έξι μήνες από τη δημοσίευση του νόμου αυτού, τροποποιούνται τα καταστατικά των εταιρειών «Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.», και «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.», ώστε να προσαρμοσθούν με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920. Μέσα σε τρεις μήνες από την έγκριση της τροποποίησης από την εποπτική αρχή πρέπει να εκλεγούν νέα διοικητικά συμβούλια των εταιρειών αυτών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και του καταστατικού τους. Η θητεία των υφιστάμενων κατά τη δημοσίευση του νόμου αυτού διοικητικών συμβουλίων των δύο ως άνω εταιρειών παρατείνεται μέχρι την εκλογή νέων διοικητικών συμβουλίων σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο. Αν μέλος του διοικητικού συμβουλίου μίας εκ των ως άνω εταιρειών παραιτηθεί ή εκλείψει μετά τη δημοσίευση του νόμου αυτού και πριν την τροποποίηση του καταστατικού της εταιρείας, σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, τα υπόλοιπα μέλη του διοικητικού συμβουλίου εκλέγουν τον αντικαταστάτη του για το υπόλοιπο της θητείας του. Η εκλογή του αντικαταστάτη υποβάλλεται προς έγκριση στην πρώτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας που ακολουθεί την εκλογή αυτή.

2. Εκκρεμείς αιτήσεις εισαγωγής κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του κανονισμού του, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 3, κρίνονται με βάση τις διατάξεις του κανονισμού και του νόμου αυτού.

Άρθρο 17

Σύσταση θέσεων

1. Πέραν των προβλεπόμενων στα άρθρα 34 του ν. 2324/1995, 3 του ν. 2471/1997, 103 του ν. 2533/1997, 14 του ν. 2733/1999 και 5 του ν. 2836/2000 θέσεων προσωπικού, συνιστώνται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ε.Κ.) 45 επιπλέον θέσεις που έχουν ως εξής:

α. Δέκα θέσεις μόνιμων υπαλλήλων που κατανέμονται ως εξής:

- 8 θέσεις στον υφιστάμενο κλάδο ΔΕ Διοικητικών Γραμματέων,

- 2 θέσεις στον υφιστάμενο κλάδο ΥΕ επιμελητών.

β. Τριάντα πέντε θέσεις ειδικού επιστημονικού προσωπικού με σχέση εργασίας ιδιωτικού δικαίου, που κατανέμονται ως εξής:

- 20 θέσεις ελεγκτών,

- 3 θέσεις πτυχιούχων νομικής,

- 10 θέσεις οικονομολόγων,

- 2 θέσεις ειδικών στην επιστήμη της Πληροφορικής.

- 2. Προσόντα διορισμού στις παραπάνω θέσεις ορίζονται τα εξής:

α. Για την πλήρωση των θέσεων μόνιμων υπαλλήλων απαιτούνται αυτά που προβλέπονται στην περίπτωση α' της παραγράφου 2 και στην παράγραφο 3 του άρθρου 18 του π.δ. 25/2003 (ΦΕΚ 26 Α').

β. Για τη πλήρωση των θέσεων του ειδικού επιστημονικού προσωπικού απαιτούνται αυτά που προβλέπονται στο άρθρο 19 του π.δ. 25/2003.

γ. Οι νέες θέσεις πτυχιούχων νομικής, καθώς και οι ήδη υφιστάμενες στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θέσεις νομικών, οι οποίες μετονομάζονται σε «θέσεις πτυχιούχων νομικής» του ειδικού επιστημονικού προσωπικού είναι ασυμβίβαστες προς το λειτούργημα του δικηγόρου.

3. Η παράγραφος 6 του άρθρου 35 του ν. 2324/1995 αντικαθίσταται ως εξής:

«6. Για την πλήρωση των θέσεων ειδικού επιστημονικού προσωπικού που προσλαμβάνονται ως ελεγκτές, απαιτούνται πτυχίο ή δίπλωμα Ανωτάτου Εκπαιδευτικού Ιδρύματος (Α.Ε.Ι.) της ημεδαπής ή ισότιμο της αλλοδαπής, εμπειρία τουλάχιστον δύο ετών σε ελεγκτικές εργασίες και γνώση ξένης γλώσσας που αποδεικνύεται με βάση τα κριτήρια που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.»

4. Το μόνιμο προσωπικό για την κάλυψη των παραπάνω θέσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προσλαμβάνεται με τη διαδικασία που προβλέπεται στην παράγραφο 3 του άρθρου 1 του ν. 2527/1997. Το ειδικό επιστημονικό προσωπικό προσλαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις της περίπτωσης δ' της παραγράφου 2 και της παραγράφου 3 του άρθρου 36 του ν. 2324/1995.

5. Η κατανομή στις υπηρεσίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των παραπάνω θέσεων, καθώς και όλων των υφιστάμενων σε αυτή θέσεων γίνεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Άρθρο 18

Κατάργηση διατάξεων

1. Από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού καταργούνται:

α. Το Βασιλικό Διάταγμα της 12/16 Ιουνίου 1909 «Περί τροποποιήσεως του εν ισχύ Κανονισμού του εν Αθήναις Χρηματιστηρίου».

β. Η παράγραφος 5 του άρθρου 2 του α.ν. 148/1967.

γ. Η παράγραφος 1 του άρθρου 3 του ν. 316 της 4/8 Μαΐου 1976.

δ. Τα άρθρα 1,2, 3, 4, 6, 8, 9 10, 11, το τμήμα V της παραγράφου 3 και οι παράγραφοι 4 και 5 του άρθρου 12,

τα άρθρα 17, 18 και η παράγραφος 5 του άρθρου 20, τα άρθρα 25, 29 και 32 του ν. 3632/1928.

ε. Η παράγραφος 1 του άρθρου 1, το άρθρο 12 και οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 13, η παράγραφος 2 του άρθρου 14, το άρθρο 17, οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 18, το άρθρο 19, το έκτο εδάφιο της παραγράφου 4 του άρθρου 23, η παράγραφος 3 του άρθρου 32, οι παράγραφοι 11 και 13 του άρθρου 33α, το πρώτο εδάφιο της περίπτωσης β' της παραγράφου 2 και η παράγραφος 4 του άρθρου 34, καθώς και η παράγραφος 3 του άρθρου 37 του ν. 1806/1988.

στ. Το άρθρο 1 του ν. 5469/1932 και ο α.ν. 289/23-24 Απριλίου 1945.

ζ. Η παράγραφος 5 και το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 8 του άρθρου 13 του α.ν. 2341 της 15/18 Μαΐου 1940.

η. Τα άρθρα 68, 70, η παράγραφος 4 του άρθρου 71 και η παράγραφος 6 του άρθρου 76 του ν. 1969/1991.

θ. Η παράγραφος 2 του άρθρου 57 του ν. 1892/1990 και το άρθρο 12 του ν. 2836/2000.

ι. Οι παράγραφοι 1, 5 και 6 του άρθρου 4, η παράγραφος 5 του άρθρου 5 του ν. 2324/1995 και η παράγραφος 2 του άρθρου 34 του ν. 2324/1995.

ια. Η παράγραφος 13 του άρθρου 1, οι παράγραφοι 1, 2, 3 και οι περιπτώσεις ε' και στ' της παραγράφου 4 του άρθρου 6, η παράγραφος 6 του άρθρου 31, καθώς και οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 110 του ν. 2533/1997.

ιβ. Η παράγραφος 27 του άρθρου 59 του ν. 2396/1996.

ιγ. Η περίπτωση δ' της παραγράφου 4 του άρθρου 51 του ν. 2778/1999.

ιδ. Η παράγραφος 9 του άρθρου 7 του ν. 2843/2000.

2. Από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, που θα εκδοθεί σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 3, καταργούνται:

α. Η παράγραφος 1 και το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 3 του άρθρου 12 του π.δ. 350/1985.

β. Η περίπτωση β' της παραγράφου 1 και η παράγραφος 2 του άρθρου 31, καθώς και η περίπτωση β' της παραγράφου 2 του άρθρου 32 του ν. 1806/1988.

γ. Η περίπτωση α' της παραγράφου 2 του άρθρου 31 του ν. 2533/1997.

3. Από τη δημοσίευση της εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που αναφέρεται στην προηγούμενη παράγραφο, καταργούνται οι αποφάσεις που έχουν εκδοθεί με βάση τις διατάξεις των περιπτώσεων β' και γ' της προηγούμενης παραγράφου.

Άρθρο 19

Έναρξη ισχύος

Η ισχύς της παραγράφου 6 του άρθρου 4 και των άρθρων 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12 και της παραγράφου 5 του άρθρου 13, αρχίζει 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.

Η ισχύς του νόμου αυτού αρχίζει από τη δημοσίευσή

του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, εκτός αν προβλέπεται διαφορετικά στις επί μέρους διατάξεις.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2003

ΟΙ ΥΠΟΥΡΓΟΙ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΚΑΙ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Ν. Χριστοδουλάκης

Απ.-Αθ. Τσοχατζόπουλος

ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ, ΔΗΜΟΣΙΑΣ
ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Κ. Σκανδαλίδης

Αριθμ. 24/6/2003

ΕΚΘΕΣΗ

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

στο σχέδιο νόμου του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών «Ίδρυση και εποπτεία χρηματιστηρίων και οργανωμένων αγορών, νέες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τροποποιήσεις χρηματιστηριακής νομοθεσίας»

Με τις διατάξεις του ανωτέρω νομοσχεδίου προβλέπονται τα ακόλουθα:

1.α. Ορίζεται ρητά ότι τα χρηματιστήρια μπορεί να λειτουργούν μόνο με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας που έχουν ως σκοπό την οργάνωση των συναλλαγών επί κινητών αξιών, παραγώγων και χρηματοπιστωτικών μέσων εν γένει και συνιστώνται ύστερα από άδεια που παρέχεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ε.Κ.).

β. Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο των χρηματιστηρίων ορίζεται σε 20.000.000 ευρώ. Για τη χορήγηση άδειας σύστασης απαιτείται να έχει κατατεθεί προηγουμένως το μετοχικό κεφάλαιο σε ειδικό λογαριασμό σε τράπεζα που λειτουργεί στην Ελλάδα. Οι μετοχές των χρηματιστηρίων είναι υποχρεωτικά ονομαστικές.

γ. Για τη χορήγηση της άδειας σύστασης η Ε.Κ. ελέγχει την καταλληλότητα των μελών της διοίκησης και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών, καθώς και των προσώπων που συμμετέχουν στο μετοχικό κεφάλαιο με ποσοστό ανώτερο του 5%, για τη διασφάλιση της χρηστής διαχείρισης και εγκρίνει τους όρους λειτουργίας του χρηματιστηρίου και τον κανονισμό του.

δ. Για τη μεταβίβαση μετοχών του χρηματιστηρίου, που αντιστοιχούν σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του μετοχικού του κεφαλαίου ή για μεταβίβαση μετοχών, συνεπεία της οποίας το ποσοστό συμμετοχής του μετόχου φθάνει ή υπερβαίνει το 10%, 20%, 33%, 50% και 66% του μετοχικού κεφαλαίου του χρηματιστηρίου, απαιτείται προηγούμενη άδεια της Ε.Κ. για τη χορήγηση της οποίας ελέγχεται η καταλληλότητα του προσώπου που αποκτά τις μετοχές.

ε. Για την ίδρυση στην Ελλάδα αγοράς αξιών, παραγώγων ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων απαιτείται προηγούμενη άδεια από την Ε.Κ..

στ. Το Χρηματιστήριο Αθηνών και οι οργανωμένες

αγορές αξιών και παραγώγων που λειτουργούν στην Ελλάδα κατά τη δημοσίευση του νομοσχεδίου εξαιρούνται από τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας που προβλέπεται από τις διατάξεις του υπόψη νομοσχεδίου.

(άρθρο 1)

2.α. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, που εκδίδεται ύστερα από πρόταση της Ε.Κ. ορίζονται οι προϋποθέσεις και η διαδικασία για τη χορήγηση και την ανάκληση άδειας λειτουργίας χρηματιστηρίου, οι όροι και οι προϋποθέσεις για την έγκριση της καταλληλότητας των μελών της διοίκησης και των μετόχων του, καθώς και οι προϋποθέσεις και τα κριτήρια για την έγκριση των όρων λειτουργίας του.

β. Αποφάσεις που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις παύουν να ισχύουν δώδεκα (12) μήνες μετά την έναρξη ισχύος του νομοσχεδίου. (άρθρο 2)

3.α. Προβλέπεται ότι κάθε χρηματιστήριο συντάσσει κανονισμό, ο οποίος εγκρίνεται από την Ε.Κ. Έγκριση της Ε.Κ. απαιτείται και για κάθε τροποποίηση του Κανονισμού.

β. Με τον Κανονισμό που εκδίδεται σύμφωνα με τα ανωτέρω, ρυθμίζονται θέματα σχετικά με τη διοικητική οργάνωση και λειτουργία των οργανωμένων αγορών του χρηματιστηρίου, τη διαδικασία εισαγωγής κινητών αξιών για διαπραγμάτευση στις αγορές του χρηματιστηρίου, την αναγκαία διασπορά των κινητών αξιών τους στο ευρύ κοινό κ.λπ..

γ. Με τον ίδιο Κανονισμό ρυθμίζονται επίσης θέματα που αφορούν την οργάνωση των χρηματιστηριακών συναλλαγών, τη διάρκεια της συνεδρίασης του χρηματιστηρίου, τα τεχνικής φύσεως θέματα για την κατάρτιση των χρηματιστηριακών συμβάσεων, τη διαπραγμάτευση των κινητών αξιών κ.λπ..

δ. Στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (Χ.Α.Α.) που εκδίδεται, εγκρίνεται και δημοσιεύεται σύμφωνα με τις προαναφερόμενες διατάξεις, ρυθμίζονται και τα θέματα που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς παραγώγων και την κατάρτιση συναλλαγών σε παράγωγα. (άρθρα 3-4)

4.α. Με Κανονισμό Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών, ο οποίος εκδίδεται από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, ρυθμίζονται τα θέματα που αφορούν την εκκαθάριση και τον διακανονισμό των χρηματιστηριακών συναλλαγών και ιδίως, τα θέματα που συνδέονται με:

- την πολυμερή ή διμερή εκκαθάριση των συναλλαγών επί άυλων τίτλων που έχουν καταρτισθεί σε χρηματιστήριο,

- τη διαδικασία της εκκαθάρισης των συναλλαγών αυτών, από τη γνωστοποίηση στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών των συναλλαγών που καταρτίζονται στο χρηματιστήριο μέχρι την καταχώριση των άυλων τίτλων που μεταβιβάζονται συνεπεία των συναλλαγών αυτών στους λογαριασμούς των δικαιούχων και

- τη χρηματική εκκαθάριση των συναλλαγών που καταρτίζουν τα μέλη του χρηματιστηρίου.

β. Με τον ίδιο Κανονισμό καθορίζονται τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, των μελών του χρηματιστηρίου, καθώς και κάθε άλλου προσώπου που συμμετέχει στη διαδικασία της εκκαθάρισης των συναλλαγών και ορίζονται τα κριτήρια και οι γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των πάσης φύσεως εισφορών που τα μέλη του χρηματιστηρίου και οι λοιποί συμμετέχοντες στην εκκαθάριση καταβάλλουν στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών.

γ. Με Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγών που εκδίδεται από την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγών (ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.), ρυθμίζονται θέματα που αφορούν την εκκαθάριση των συναλλαγών σε παράγωγα. Με τον Κανονισμό προβλέπονται μεταξύ άλλων τα κριτήρια και οι γενικές κατευθύνσεις για τον καθορισμό των πάσης φύσεως εισφορών, συνδρομών, καθώς και των δικαιωμάτων εγγραφής που καταβάλλουν οι εταιρείες που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 21 του ν. 2533/1997 (προϋποθέσεις που πρέπει να έχουν εταιρείες, προκειμένου να αποκτήσουν την ιδιότητα μέλους της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.).

δ. Από την έναρξη ισχύος του νομοσχεδίου το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δεν εκδίδει κανονιστικές αποφάσεις κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων του ίδιου νόμου. Αποφάσεις κανονιστικού περιεχομένου του οργάνου αυτού που έχουν εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων του ν. 2533/1997, παύουν να ισχύουν δώδεκα (12) μήνες μετά τη δημοσίευσή του νομοσχεδίου.

(άρθρο 5)

5. Ρυθμίζονται θέματα σχετικά με την έγκριση ενημερωτικών δελτίων και εισαγωγή κινητών αξιών για διαπραγμάτευση σε οργανωμένες αγορές. Ειδικότερα:

α. Προβλέπεται ότι κάθε χρηματιστήριο μπορεί να διενεργεί κατ' εντολή της Ε.Κ. έλεγχο του περιεχομένου του ενημερωτικού δελτίου και να υποβάλει σ' αυτήν σχετική εισήγηση για την έγκρισή του. Η εντολή αυτή δίνεται για προκαθορισμένο χρονικό διάστημα και με σαφήνεια ως προς τα καθήκοντα που αναλαμβάνονται από το χρηματιστήριο και ως προς τους όρους υπό τους οποίους θα εκτελούνται.

β. Προκειμένου να ληφθεί από το χρηματιστήριο απόφαση για την εισαγωγή κινητών αξιών για διαπραγμάτευση σε αγορά του, πρέπει να:

- συντρέχουν οι προϋποθέσεις εισαγωγής στη συγκεκριμένη αγορά που προβλέπονται από τις οικείες διατάξεις,

- πληρούνται πρόσθετοι όροι και προϋποθέσεις εισαγωγής κινητών αξιών, που τυχόν προβλέπονται στον κανονισμό του,

- εγκριθεί ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το π.δ/γμα 348/1985.

γ. Τροποποιούνται – συμπληρώνονται διατάξεις των π.δ/των 350/1985 και 360/1985. Ειδικότερα προβλέπεται μεταξύ άλλων ότι, η εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε χρηματιστήριο κινητών αξιών που εκδίδονται από ανώνυμες εταιρείες, ημεδαπές ή αλλοδαπές, το Ελληνικό Δημόσιο, Νομικά Πρόσωπα Δημοσίου Δικαίου, Δήμους και Κοινότητες ή από άλλο Κράτος ή Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης ή από Διεθνή Οργανισμό Δημοσίου Χαρακτήρα, γίνεται με απόφαση του οικείου χρηματιστηρίου, ρυθμίζονται θέματα, αναφορικά με τον καθορισμό των προϋποθέσεων εισαγωγής κινητών αξιών (μετοχών, ομολογιών) στο Χ.Α.Α., τις υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιρειών και των μετόχων τους κ.λπ..

(άρθρα 6-12)

6. Ρυθμίζονται επίσης θέματα αναφορικά με την κείμενη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία του Χρηματιστηρίου. Συγκεκριμένα:

α. Ορίζεται ότι, η Ε.Κ. μπορεί να αποφασίζει σε έκτακτες περιπτώσεις την προσωρινή αναστολή λειτουργίας ενός ή περισσότερων χρηματιστηρίων, καθορίζοντας και τη χρονική διάρκεια της αναστολής.

β. Το Χ.Α.Α. Α.Ε. απολαμβάνει, ως ανώνυμη εταιρεία,

διοικητικής και οικονομικής αυτονομίας και δεν υπάγεται στις διατάξεις που προβλέπουν οποιουδήποτε περιορισμούς για τα νομικά πρόσωπα του δημόσιου τομέα.

γ. Προβλέπεται ότι, κατά το χρόνο χορήγησης από την Ε.Κ. άδειας για τη διενέργεια δημόσιας εγγραφής ή σε περίπτωση μη διενέργειας δημόσιας εγγραφής, κατά την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου, η εταιρεία πρέπει να έχει ελεγχθεί φορολογικά για όλες τις χρήσεις, από τη λήξη των οποίων έχει παρέλθει χρονικό διάστημα άνω των δέκα (10) μηνών.

δ. Εταιρείες, οι οποίες κατά το χρόνο έναρξης του νομοσχεδίου έχουν λάβει άδεια διενέργειας δημόσιας εγγραφής από την Ε.Κ. ή σε περίπτωση μη διενέργειας δημόσιας εγγραφής, έχει εγκριθεί το ενημερωτικό τους δελτίο, μπορούν να εισαγάγουν τις μετοχές τους στο χρηματιστήριο, χωρίς να απαιτείται φορολογικός έλεγχος των προαναφερόμενων ανέλεγκτων χρήσεων, εφόσον η δημόσια εγγραφή ή η έναρξη της διαπραγμάτευσης πραγματοποιηθεί εντός τριών (3) μηνών από την έναρξη ισχύος του νομοσχεδίου.

ε. Με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων τους, που λαμβάνεται μέσα σε έξι (6) μήνες από τη δημοσίευση του νομοσχεδίου, τροποποιούνται τα καταστατικά των εταιρειών Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε. και Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε., ώστε να προσαρμοσθούν με τις ισχύουσες διατάξεις για τις ανώνυμες εταιρείες. Μέσα σε τρεις (3) μήνες από την έγκριση της τροποποίησης από την εποπτική αρχή εκλέγονται νέα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών αυτών.

(άρθρα 13 – 16)

7. Συνιστώνται στην Ε.Κ. σαράντα πέντε (45) θέσεις προσωπικού, εκ των οποίων δέκα (10) θέσεις μονίμων υπαλλήλων, (οκτώ (8) θέσεις στον κλάδο ΔΕ Διοικητικού – Λογιστικού και δύο (2) θέσεις στον κλάδο ΥΕ Επιμελητών) και τριάντα πέντε (35) θέσεις ειδικού επιστημονικού προσωπικού με σχέση εργασίας ιδιωτικού δικαίου και καθορίζονται τα προσόντα διορισμού τους, η διαδικασία πρόσληψης και κατανομής τους στις υπηρεσίες της Ε.Κ. κ.λπ..

(άρθρα 17-19)

Από τις προτεινόμενες διατάξεις προκαλείται σε βάρος του προϋπολογισμού της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Ε.Κ.) (Ν.Π.Δ.Δ. μη επιχορηγούμενο από τον Κρατικό Προϋπολογισμό) ετήσια δαπάνη ποσού 920.000 ευρώ περίπου από τη σύσταση σαράντα πέντε (45) θέσεων προσωπικού.

(άρθρο 17)

Αθήνα, 14 Μαρτίου 2003

Ο Γενικός Διευθυντής

Βασίλειος Κατριβέσης

