

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

στο σχέδιο νόμου «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας: α) στις διατάξεις της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Οκτωβρίου 2013 και β) στο άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 και άλλες διατάξεις»

Προς την Βουλή των Ελλήνων

Α. ΓΕΝΙΚΟ ΜΕΡΟΣ

1. Με το άρθρο 2 ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία η Οδηγία 2013/50/ΕΕ «για την τροποποίηση της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου 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, της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση και της Οδηγίας 2007/14/ΕΚ της Επιτροπής σχετικά με τον καθορισμό αναλυτικών κανόνων για την εφαρμογή ορισμένων διατάξεων της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ.»

Πιο συγκεκριμένα, με τις παραγράφους 1-26 ενσωματώνονται οι τροποποιήσεις της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ, η οποία έχει ενσωματωθεί με το ν. 3556/2007 (Α' 91) για τις «προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις», και τροποποιούνται αντίστοιχα οι διατάξεις του νόμου αυτού.

2. Με το άρθρο 3 τροποποιείται ο ν. 3401/2005 (Α' 257) για το «Ενημερωτικό Δελτίο δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών και εισαγωγής τους για διαπραγμάτευση». Αναλυτικότερα με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 ενσωματώνεται το άρθρο 2 της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ, το οποίο τροποποιεί την Οδηγία 2003/71/ΕΚ, που έχει ενσωματωθεί στην ελληνική έννομη τάξη με τον ν. 3401/2005. Έτσι υπάρχει συνοχή μεταξύ των νόμων 3556/2007 και 3401/2005 σε αντιστοιχία με τις Οδηγίες 2004/109/ΕΚ και 2003/71/ΕΚ όσον αφορά τον ορισμό του κράτους-μέλους καταγωγής.

Ενώ με την παράγραφο 2 του άρθρου 3 του νόμου ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 1 της Οδηγία 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 «σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθμ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010».

3. Τα άρθρα 4 και 5 του Κεφαλαίου Β' τροποποιούν το ν. 2789/2000 σε συγκεκριμένες διατάξεις του άρθρου 1 (με το άρθρο 4 του παρόντος) και του άρθρου 10 (με το άρθρο 5 του παρόντος), λόγω των σχετικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και της Οδηγίας 2010/78/ΕΕ, αντίστοιχα.

4. Με το άρθρο 6 επιδιώκεται η ενίσχυση της διαφάνειας στις αποφάσεις που λαμβάνουν οι διοικήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων σε δύο ευαίσθητους τομείς, όπως αυτοί των πληρωμών για σκοπούς εμπορικής διαφήμισης

προς τα μέσα μαζικής ενημέρωσης,, καθώς και των ποσών που καταβάλλονται για πάσης φύσεως χορηγίες. Η διάταξη αυτή κρίνεται αναγκαία προκειμένου να αποφευχθούν περιπτώσεις προνομιακής μεταχείρισης ή αναιτίων αποκλεισμών συγκεκριμένων μέσων μαζικής ενημέρωσης από το προϊόν της εμπορικής διαφήμισης των πιστωτικών ιδρυμάτων και να υπάρξει διαφάνεια στη διαχείριση των σχετικών κονδυλίων, είναι δε συμβατή με τις προβλέψεις της Συμφωνίας μεταξύ της Ελληνικής Κυβέρνησης και των θεσμών για αποπολιτικοποίηση και αποφυγή κυβερνητικών παρεμβάσεων στο έργο των πιστωτικών ιδρυμάτων, στο βαθμό που ενδεχομένως μπορεί να υπάρξει αθέμιτη διασύνδεση μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων, μέσων μαζικής ενημέρωσης, κυβέρνησης ή άλλων φορέων.

5. Τέλος με το άρθρο 7 ορίζεται η έναρξη ισχύος του νόμου.

6. Σημειώνεται ότι ως προς το περιεχόμενο των διατάξεων του παρόντος νόμου, η Οδηγία 2013/50/ΕΕ επιδιώκει κυρίως τους ακόλουθους σκοπούς:

(α) να μειωθεί η βραχυπρόθεσμη πίεση στους εκδότες και να παρέχονται κίνητρα στους επενδυτές ώστε να υιοθετούν πιο μακροπρόθεσμη οπτική, προκειμένου να προαχθεί η δημιουργία βιώσιμης αξίας και η μακροπρόθεσμη επενδυτική στρατηγική,

(β) να προσφερθεί μεγαλύτερη ευελιξία και να μειωθούν οι διοικητικές επιβαρύνσεις για τους εκδότες,

(γ) να αυξηθεί η διαφάνεια όσον αφορά τις πληρωμές που καταβάλλονται στις κυβερνήσεις, από εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και οι οποίοι ασκούν δραστηριότητες στους κλάδους της εξόρυξης ή της υλοτομίας από πρωτογενή δάση,

(δ) να διασφαλιστεί ότι οι εκδότες και οι επενδυτές είναι πλήρως ενήμεροι της δομής του ιδιοκτησιακού καθεστώτος των εταιρειών,

(ε) να βελτιωθεί η συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις του νόμου και να διασφαλίζεται ότι οι αποφάσεις που επιβάλλουν διοικητικό μέτρο ή κύρωση έχουν αποτρεπτικό αποτέλεσμα στο ευρύ κοινό,

(στ) να διευκρινιστεί και να απλοποιηθεί ο καθορισμός του κράτους-μέλους καταγωγής των εκδοτών τρίτης χώρας χρεωστικών τίτλων, των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα είναι μικρότερη των 1.000 ευρώ ή μετοχών, να ρυθμιστεί η διαδικασία επιλογής του κράτους-μέλους καταγωγής, όπου υφίσταται τέτοια δυνατότητα, και δημοσίευσης αυτής από τους εκδότες και να διασφαλιστεί ότι υπάρχει συνοχή μεταξύ του ν. 3556/2007 και του ν. 3401/2005 όσον αφορά τον ορισμό του κράτους-μέλους καταγωγής και

(ζ) να διευκολυνθεί η υποβολή οικονομικών εκθέσεων,, καθώς και η προσβασιμότητα, η ανάλυση και η συγκρισιμότητα των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων.

Ενώ οι κυριότερες ρυθμίσεις που προβλέφθηκαν για την επίτευξη των ανωτέρω σκοπών είναι οι ακόλουθες:

(α) η κατάργηση της υποχρέωσης δημοσίευσης περιόδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών συχνότερα από τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις και τις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις,

(β) η παράταση της προθεσμίας για τη δημοσίευση της ετήσιας και της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης σε τέσσερις και σε τρεις μήνες αντίστοιχα από τη λήξη της περιόδου αναφοράς,

(γ) η πρόβλεψη υποχρέωσης εκδοτών των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και οι οποίοι ασκούν δραστηριότητες στους κλάδους της εξόρυξης ή της υλοτομίας από πρωτογενή δάση, να γνωστοποιούν σε χωριστή έκθεση, σε ετήσια βάση, τις πληρωμές που καταβάλλουν στις κυβερνήσεις στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιούνται,

(δ) η διεύρυνση της υποχρέωσης γνωστοποίησης κατοχής χρηματοπιστωτικών μέσων για όλα τα μέσα που έχουν παρόμοια οικονομική επίπτωση με την κατοχή μετοχών και δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών,

(ε) η υποχρέωση του κεντρικού μηχανισμού αποθήκευσης να διασυνδέεται με τη δικτυακή πύλη η οποία θα αποτελεί ευρωπαϊκό σημείο ηλεκτρονικής πρόσβασης («σημείο πρόσβασης»),

(στ) η ενίσχυση των εξουσιών επιβολής κυρώσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η πρόβλεψη δυνατότητας επιβολής υψηλότερων χρηματικών κυρώσεων, και η πρόβλεψη δημοσίευσης των αποφάσεων που επιβάλλουν διοικητικά μέτρα ή κυρώσεις,

(ζ) η τροποποίηση του όρου «κράτος-μέλος καταγωγής» για να προβλέπει ότι, για τους εκδότες τρίτης χώρας που εκδίδουν χρεωστικούς τίτλους των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα είναι μικρότερη των 1.000 ευρώ ή μετοχές, το κράτος-μέλος καταγωγής θα πρέπει να είναι το κράτος-μέλος που επιλέγουν μεταξύ των κρατών-μελών στα οποία οι κινητές αξίες του έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και

(η) η υποχρέωση σύνταξης των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων σε ενιαίο ηλεκτρονικό μορφότυπο.

B. ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ

Ως προς το Άρθρο 1:

Στο Άρθρο 1 αναφέρεται ο σκοπός του νόμου αυτού που είναι η προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας: α) στις διατάξεις της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Οκτωβρίου 2013 και β) στο άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014. Επίσης αναφέρεται αναλυτικά η ονομασία των προς ενσωμάτωση Οδηγιών, καθώς και οι νόμοι (ν. 3556/2007, και ν. 3401/2005,) που θα τροποποιηθούν για την επίτευξη του σκοπού αυτού δεδομένου ότι και οι δύο προς ενσωμάτωση Οδηγίες (2013/50/ΕΕ, 2014/51/ΕΕ) τροποποιούν προηγούμενες Οδηγίες (2004/109/ΕΚ, 2003/71/ΕΚ), που είχαν ενσωματωθεί στην ελληνική έννομη τάξη με τους εν λόγω νόμους, αντίστοιχα.

Ως προς το Άρθρο 2:

1. Με την παράγραφο 1 αντικαθίσταται ο ορισμός του όρου «εκδότης» προκειμένου να διευκρινιστεί περαιτέρω ώστε να περιλαμβάνει εκδότες μη εισηγμένων κινητών αξιών που αντιπροσωπεύονται από αποθετήριοις τίτλους εισηγμένους προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, καθώς και να προβλέψει ότι εκδότες κινητών αξιών εισηγμένων προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά μπορούν να είναι φυσικά πρόσωπα.

Συγκεκριμένα με την παράγραφο 1 αντικαθίσταται η περίπτωση β' της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007, σύμφωνα με την οποία ως «Εκδότες»: νοούνται τα φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα, ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου, συμπεριλαμβανομένων και κρατών, οι κινητές αξίες των οποίων έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση

σε οργανωμένη αγορά. Διευκρινίζεται περαιτέρω ότι σε περίπτωση τίτλων παραστατικών κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, εκδότης θεωρείται το πρόσωπο που εξέδωσε τις αντιπροσωπευόμενες κινητές αξίες, είτε αυτές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά είτε όχι.

2. Με την παράγραφο 2 εισάγονται τροποποιήσεις στον ορισμό του όρου «κράτος-μέλος καταγωγής» της περίπτωσης η' της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 λαμβάνοντας υπόψη:

- Την ανάγκη να διευκρινιστεί και να απλοποιηθεί ο καθορισμός του κράτους-μέλους καταγωγής των εκδοτών που έχουν συσταθεί σε τρίτη χώρα και εκδίδουν χρεωστικούς τίτλους των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα είναι μικρότερη των 1.000 ευρώ ή μετοχές, και να προβλέπει ότι το κράτος-μέλος καταγωγής θα πρέπει να είναι το κράτος-μέλος που επιλέγει ο εκδότης μεταξύ των κρατών-μελών στα οποία οι κινητές αξίες του έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

- Βάσει του ν. 3556/2007 στην περίπτωση εκδότη χρεωστικών τίτλων των οποίων η ανά μονάδα ονομαστική αξία είναι ίση ή μεγαλύτερη των χιλίων (1.000) ευρώ, η επιλογή εκ μέρους του εκδότη του κράτους-μέλους καταγωγής ισχύει για τρία χρόνια. Ωστόσο, σε περίπτωση που οι κινητές αξίες εκδότη δεν γίνονται πλέον δεκτές προς διαπραγμάτευση στη οργανωμένη αγορά του κράτους-μέλους καταγωγής του εκδότη και συνεχίζουν να γίνονται δεκτές προς διαπραγμάτευση σε ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη υποδοχής, ο εκδότης αυτός δεν έχει σχέση με το αρχικά επιλεγέν από αυτόν κράτος-μέλος καταγωγής σε περίπτωση που αυτό δεν είναι το κράτος-μέλος της καταστατικής του έδρας. Ο εν λόγω εκδότης θα πρέπει να μπορεί να επιλέξει ως νέο κράτος-μέλος καταγωγής πριν από τη λήξη της τριετούς περιόδου ένα από τα κράτη-μέλη υποδοχής ή το κράτος-μέλος στο οποίο έχει την καταστατική του έδρα. Η ίδια δυνατότητα επιλογής νέου κράτους-μέλους καταγωγής θα εφαρμόζεται και σε εκδότες χρεωστικών τίτλων τρίτης χώρας των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα είναι μικρότερη των χιλίων (1.000) ευρώ ή μετοχών εφόσον οι κινητές αξίες των εκδοτών αυτών δεν γίνονται πλέον δεκτές για διαπραγμάτευση στη οργανωμένη αγορά του κράτους-μέλους καταγωγής του εκδότη, αλλά συνεχίζουν να γίνονται δεκτές για διαπραγμάτευση σε ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη υποδοχής.

- Σε περίπτωση εκδοτών οι οποίοι δεν έχουν γνωστοποιήσει εντός τριών μηνών στις αρμόδιες αρχές το κράτος-μέλος καταγωγής της επιλογής τους, ως κράτος-μέλος καταγωγής θα πρέπει να θεωρηθεί το κράτος-μέλος στο οποίο έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά οι κινητές αξίες του εκδότη. Όταν οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά σε περισσότερα από ένα κράτη-μέλη, όλα αυτά τα κράτη-μέλη θα θεωρούνται ως κράτη-μέλη καταγωγής έως ότου ο εκδότης επιλέξει και γνωστοποιήσει ένα μοναδικό κράτος-μέλος καταγωγής. Αυτό θα αποτελέσει κίνητρο για τους εν λόγω εκδότες προκειμένου να επιλέξουν και να γνωστοποιήσουν στις οικείες αρμόδιες αρχές το κράτος-μέλος καταγωγής που επέλεξαν και, στο μεταξύ, οι αρμόδιες αρχές θα διαθέτουν πλέον τις αναγκαίες εξουσίες να παρεμβαίνουν έως ότου ο εκδότης γνωστοποιήσει το κράτος-μέλος καταγωγής που επέλεξε.

Ειδικότερα με την παράγραφο 2 εισάγονται οι εξής τροποποιήσεις της περίπτωσης η' της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007:

(α) Αντικαθίσταται το τρίτο εδάφιο του σημείου αα' ώστε να προβλέπεται ότι όταν ο εκδότης έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα, ως κράτος-μέλος καταγωγής νοείται το κράτος-μέλος που επιλέγει ο εκδότης μεταξύ των κρατών-μελών στα οποία οι κινητές αξίες του έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Περαιτέρω ορίζεται ότι η επιλογή του κράτους-μέλους καταγωγής εξακολουθεί να ισχύει εκτός εάν ο εκδότης επιλέξει νέο κράτος-μέλος καταγωγής σύμφωνα με το σημείο γγ' και δημοσιοποιήσει την επιλογή του σύμφωνα με το σημείο δδ' της περίπτωσης η' της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του νόμου.

(β) Αντικαθίσταται το σημείο ββ' ώστε να προβλεφθεί ότι σε περίπτωση εκδότη που δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του σημείου αα', ως κράτος-μέλος καταγωγής νοείται αυτό που επιλέγει ο εκδότης μεταξύ του κράτους-μέλους στο οποίο έχει την καταστατική του έδρα, εφόσον συντρέχει περίπτωση, και των κρατών-μελών στα οποία οι κινητές αξίες του έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Περαιτέρω προβλέπεται ότι ο εκδότης μπορεί να επιλέξει ένα μόνον κράτος-μέλος ως κράτος-μέλος καταγωγής και η επιλογή του αυτή ισχύει για τουλάχιστον τρία έτη, εκτός εάν οι κινητές του αξίες δεν είναι πλέον εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Ένωσης ή εάν ο εκδότης κατά τα τρία αυτά έτη ενταχθεί στο πεδίο εφαρμογής των σημείων αα' ή γγ' της περίπτωσης η' της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του νόμου.

(γ) Προστίθεται σημείο γγ' ώστε να προβλέπεται ότι σε περίπτωση εκδότη, του οποίου οι κινητές αξίες δεν είναι πλέον εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στο κράτος-μέλος καταγωγής του, όπως ορίζεται στη δεύτερη περίπτωση του σημείου αα' ή στο σημείο ββ' της περίπτωσης η' της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του νόμου αλλά εισάγονται προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ενός ή περισσότερων άλλων κρατών-μελών, ως κράτος-μέλος καταγωγής νοείται το εν λόγω νέο κράτος-μέλος καταγωγής που μπορεί να επιλέξει ο εκδότης μεταξύ των κρατών-μελών στην οργανωμένη αγορά των οποίων οι κινητές αξίες του εισάγονται προς διαπραγμάτευση και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, του κράτους-μέλους στο οποίο ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα.

(δ) Προστίθεται σημείο δδ' ώστε να προβλέπεται ότι ο εκδότης δημοσιοποιεί το κράτος-μέλος καταγωγής του όπως αναφέρεται στα σημεία αα', ββ' ή γγ' της περίπτωσης η' της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του νόμου σύμφωνα με τα άρθρα 20 και 21 του νόμου. Επιπλέον ότι ο εκδότης δημοσιοποιεί το κράτος-μέλος καταγωγής στην αρμόδια αρχή του κράτους-μέλους στο οποίο έχει την καταστατική του έδρα, εφόσον συντρέχει περίπτωση, στην αρμόδια αρχή του κράτους-μέλους καταγωγής και στις αρμόδιες αρχές όλων των κρατών-μελών υποδοχής.

Περαιτέρω ορίζεται ότι στην περίπτωση που ο εκδότης δεν δημοσιοποιήσει το κράτος-μέλος καταγωγής κατά τα οριζόμενα στη δεύτερη περίπτωση του σημείου αα' ή στο σημείο ββ' της περίπτωσης η' της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του νόμου εντός περιόδου τριών μηνών από την ημερομηνία που οι κινητές αξίες του εισήχθησαν

για πρώτη φορά προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, ως κράτος-μέλος καταγωγής νοείται το κράτος-μέλος στο οποίο έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά οι κινητές αξίες του εκδότη. Επίσης σε περίπτωση που οι κινητές αξίες του εκδότη έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένες αγορές ευρισκόμενες ή λειτουργούσες σε περισσότερα του ενός κράτη-μέλη, τα εν λόγω κράτη-μέλη νοούνται ως κράτη-μέλη καταγωγής του εκδότη έως ότου ο εκδότης επιλέξει και δημοσιοποιήσει ένα και μόνον κράτος-μέλος καταγωγής.

Επίσης, προβλέπεται ότι σε περίπτωση εκδότη οι κινητές αξίες του οποίου έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και ο οποίος δεν έχει δημοσιοποιήσει την επιλογή του κράτους-μέλους καταγωγής όπως αναφέρεται στη δεύτερη περίπτωση του σημείου αα' ή στο σημείο ββ' πριν από τις 27 Νοεμβρίου 2015, η προθεσμία των τριών μηνών αρχίζει στις 27 Νοεμβρίου 2015. Σε περίπτωση εκδότη που έχει επιλέξει κράτος-μέλος καταγωγής όπως αναφέρεται στη δεύτερη περίπτωση του σημείου αα' ή στα σημεία ββ' ή γγ' και έχει κοινοποιήσει την επιλογή του στις αρμόδιες αρχές του κράτους-μέλους καταγωγής πριν από τις 27 Νοεμβρίου 2015 απαλλάσσεται από την υποχρέωση που επιβάλλεται από το σημείο αα', εκτός εάν ο εν λόγω εκδότης επιλέξει άλλο κράτος-μέλος καταγωγής μετά τις 27 Νοεμβρίου 2015.

3. Με την παράγραφο 3 αντικαθίσταται ο ορισμός του όρου «Πρόσωπο» της περίπτωσης ιε' της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 προκειμένου να διευκρινιστεί ότι κάθε αναφορά του νόμου σε «νομικά πρόσωπα» νοείται ότι περιλαμβάνει καταχωρισμένες ενώσεις επιχειρήσεων χωρίς νομική προσωπικότητα και εμπιστεύματα (trusts).

Συγκεκριμένα, αντικαθίσταται η περίπτωση ιε' της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 ώστε να προβλέπεται ότι ως «Πρόσωπο» νοείται, αν δεν ορίζεται διαφορετικά, τόσο φυσικό όσο και νομικό πρόσωπο, ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου. Περαιτέρω προβλέπεται ότι κάθε αναφορά του παρόντος νόμου σε «νομικά πρόσωπα» νοείται ότι περιλαμβάνει καταχωρισμένες ενώσεις επιχειρήσεων χωρίς νομική προσωπικότητα και εμπιστεύματα (trusts).

4. Με την παρ. 4 προστίθεται περίπτωση ιθ' στην παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 ώστε να προσδιοριστεί η φύση του όρου «επίσημη συμφωνία». Ως «επίσημη συμφωνία» νοείται η συμφωνία που είναι δεσμευτική βάσει της εφαρμοστέας νομοθεσίας.

5. Με την παράγραφο 5 αντικαθίσταται η παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 προκειμένου να παραταθεί η προθεσμία για τη δημοσίευση της ετήσιας οικονομικής έκθεσης από τρεις (3) σε τέσσερις (4) μήνες από τη λήξη της οικονομικής χρήσης και να διασφαλισθεί ότι η έκθεση αυτή θα είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών, αντί για πέντε (5) έτη. Επίσης, προστίθεται διευκρίνιση ως προς την ημέρα αφετηρίας της τετράμηνης προθεσμίας.

6. Με την παράγραφο 6 προστίθεται παρ. 10 στο άρθρο 4 του ν. 3556/2007, σύμφωνα με την οποία για τις οικονομικές χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020, οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις συντάσσονται σε ενιαίο ηλεκτρονικό μορφότυπο για την υποβολή εκθέσεων υπό την προϋπόθεση ότι η Ευρωπαϊκή Επο-

πτική Αρχή (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών) (ΕΑΚΑΑ) που ιδρύθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου θα έχει προβεί σε ανάλυση κόστους/οφέλους.

7. Με την παράγραφο 7 αντικαθίσταται η παρ. 1 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 προκειμένου να παραταθεί η προθεσμία για τη δημοσίευση της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης από δύο (2) σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη της οικονομικής περιόδου και να διασφαλισθεί ότι η έκθεση αυτή θα είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών, αντί για πέντε (5) έτη. Επίσης, προστίθεται διευκρίνιση ως προς την ημέρα αφετηρίας της τριμηνιαίας προθεσμίας.

8. Με την παρ. 8 προστίθεται μετά το άρθρο 5 νέο άρθρο 5Α του ν. 3556/2007, σύμφωνα με την οποία με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται να ορίζονται 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.

9. Με την παράγραφο 9 αντικαθίσταται το άρθρο 6 του ν. 3556/2007, ώστε να καταργηθεί η υποχρέωση κατάρτισης τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και να προβλεφτεί ότι εκδότες, οι οποίοι δραστηριοποιούνται στους κλάδους της εξόρυξης ή της υλοτομίας από πρωτογενή δάση, όπως ορίζονται στο άρθρο 41 παράγραφοι 1 και 2 της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, την τροποποίηση της Οδηγίας 2006/43/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την κατάργηση των Οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου, υποχρεούνται να καταρτίζουν σε ετήσια βάση, σύμφωνα με το κεφάλαιο 10 της εν λόγω Οδηγίας, έκθεση για τις πληρωμές τις οποίες καταβάλλουν στις κυβερνήσεις. Περαιτέρω ορίζεται ότι η έκθεση δημοσιεύεται το αργότερο έξι (6) μήνες μετά τη λήξη κάθε οικονομικού έτους και παραμένει διαθέσιμη στο κοινό τουλάχιστον για δέκα έτη, καθώς και ότι οι πληρωμές προς τις κυβερνήσεις αναφέρονται σε ενοποιημένη βάση.

Η εν λόγω υποχρέωση τίθεται προκειμένου να αυξηθεί η διαφάνεια όσον αφορά τις πληρωμές που καταβάλλονται στις κυβερνήσεις, από τους εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και οι οποίοι ασκούν δραστηριότητες στους κλάδους της εξόρυξης ή της υλοτομίας από πρωτογενή δάση. Η έκθεση θα πρέπει να περιλαμβάνει τύπους πληρωμών συγκρίσιμους με αυτούς που δημοσιεύονται στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας διαφάνειας για την εξορυκτική βιομηχανία (EITI). Η γνωστοποίηση πληρωμών που καταβάλλονται στις κυβερνήσεις θα πρέπει να παρέχει στην κοινωνία των πολιτών, και στους επενδυτές, πληροφορίες προκειμένου να καθίστανται οι κυβερνήσεις χωρών πλούσιων σε φυσικούς πόρους υπόλογες για τα έσοδα που έχουν από την εκμετάλλευση φυσικών πόρων. Οι λεπτομερείς απαιτήσεις ορίζονται στο κεφά-

λαιο 10 της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, την τροποποίηση της Οδηγίας 2006/43/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την κατάργηση των Οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου. Κατά την υποβολή των εκθέσεων σχετικά με τις πληρωμές που καταβάλλονται σε κυβερνήσεις σύμφωνα με το κεφάλαιο 10 της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ, λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθες αρχές: (α) σημαντικότητα (δεν λαμβάνονται υπόψη στην έκθεση οι πληρωμές που δεν υπερβαίνουν τις 100.000 ευρώ εντός του οικονομικού έτους, είτε καταβάλλονται ενιαία είτε ως σειρά συναφών πληρωμών), (β) υποβολή εκθέσεων στις κυβερνήσεις και ανά έργο (οι εκθέσεις σχετικά με πληρωμές προς τις κυβερνήσεις θα πρέπει να καταρτίζονται ανά κυβέρνηση και ανά έργο), (γ) καθολικότητα (δεν επιτρέπονται, για παράδειγμα για εκδότες οι οποίοι δραστηριοποιούνται σε ορισμένες χώρες, εξαιρέσεις που έχουν στρεβλωτική επίπτωση και επιπτώσεις όσον αφορά τη διαφάνεια) και (δ) πληρότητα (θα πρέπει να αναφέρονται όλες οι σχετικές πληρωμές που καταβάλλονται σε κυβερνήσεις, σύμφωνα με το κεφάλαιο 10 της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ και σχετικές αιτιολογικές σκέψεις).

10. Με την παράγραφο 10 καταργείται το άρθρο 7 του ν. 3556/2007 στο πλαίσιο της μείωσης της βραχυπρόθεσμης πίεσης στους εκδότες και της παροχής κινήτρων στους επενδυτές ώστε να υιοθετούν πιο μακροπρόθεσμη οπτική, προκειμένου να προαχθεί η δημιουργία βιώσιμης αξίας και η μακροπρόθεσμη επενδυτική στρατηγική.

11. Με την παράγραφο 11 αντικαθίσταται η παρ. 1 του άρθρου 8 του ν. 3556/2007, ώστε τα άρθρα 4 και 5 του νόμου να μην εφαρμόζονται στους ακόλουθους Εκδότες:

α) στο Ελληνικό Δημόσιο, σε Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης της Ελλάδας, σε κράτη, τοπικές ή περιφερειακές αρχές κρατών, σε δημόσιους διεθνείς φορείς στους οποίους συμμετέχει ένα τουλάχιστον κράτος-μέλος, στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ) και σε κάθε άλλο μηχανισμό που δημιουργείται με στόχο τη διαφύλαξη της χρηματοοικονομικής σταθερότητας της ευρωπαϊκής νομισματικής ένωσης προσφέροντας προσωρινή χρηματοδοτική συνδρομή στα κράτη-μέλη τα οποία έχουν ως νόμισμα το ευρώ και στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) και στις εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών-μελών ανεξάρτητα από το αν εκδίδουν μετοχές ή άλλες 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 100.000 ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα, εκτός ευρώ, εφόσον η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία, την ημερομηνία της έκδοσης, είναι ισοδύναμη με τουλάχιστον 100.000 ευρώ.

γ) Κατά παρέκκλιση από το στοιχείο β' της παρούσας παραγράφου, τα άρθρα 4 και 5 δεν εφαρμόζονται σε Εκδότες που εκδίδουν αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους των οποίων η ανά μονάδα ονομαστική αξία είναι τουλά-

χιστον 50.000 ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα, εκτός του ευρώ, η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία είναι, κατά την ημερομηνία της έκδοσης, ισοδύναμη με τουλάχιστον 50.000 ευρώ, οι οποίοι έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ένωση πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2010, για όσο χρονικό διάστημα οι εν λόγω χρεωστικοί τίτλοι είναι σε κυκλοφορία.

12. Με την παρ. 12 καταργείται η παρ. 6 του άρθρου 9 του ν. 3556/2007, καθώς το θέμα της άθροισης ρυθμίζεται πλέον από το νέο άρθρο 11α του ν. 3556/2007 που εισάγεται με τον παρόντα νόμο.

13. Με την παράγραφο 13 αντικαθίσταται το άρθρο 11 του ν. 3556/2007.

Η τροποποίηση του άρθρου 11 έγινε, καθώς η χρηματοοικονομική καινοτομία έχει οδηγήσει στη δημιουργία νέων ειδών χρηματοπιστωτικών μέσων που παρέχουν στους επενδυτές οικονομική έκθεση σε εταιρείες, και τα οποία θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για την κρυφή απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες, γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε κατάχρηση της αγοράς και να δώσει εσφαλμένη και παραπλανητική εικόνα για την οικονομική ιδιοκτησία εισηγμένων εταιρειών. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι εκδότες και οι επενδυτές είναι πλήρως ενήμεροι της δομής του ιδιοκτησιακού καθεστώτος των εταιρειών, ο ορισμός των χρηματοπιστωτικών μέσων τροποποιήθηκε ώστε να καλύπτει όλα τα μέσα που έχουν παρόμοια οικονομική επίπτωση με την κατοχή μετοχών και δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών. Παράλληλα ορίστηκε ότι τα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν παρεμφερή οικονομική επίπτωση με την κατοχή μετοχών και δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών θα πρέπει να υπολογίζονται πολλαπλασιάζοντας το θεωρητικό ποσό των υποκείμενων μετοχών με τον «συντελεστή δέλτα» του μέσου, ο οποίος δηλώνει πόσο θα μεταβαλλόταν η θεωρητική αξία του χρηματοπιστωτικού μέσου σε περίπτωση διακύμανσης της τιμής του υποκείμενου μέσου και παρέχει ακριβή εικόνα της έκθεσης του κατόχου στο υποκείμενο μέσο. Αυτή η προσέγγιση έχει σκοπό να διασφαλίσει ότι τα στοιχεία για τα συνολικά δικαιώματα ψήφου στα οποία έχει πρόσβαση ο επενδυτής είναι όσο το δυνατόν ακριβέστερα.

Ειδικότερα, στην παράγραφο 1 του άρθρου 11 ορίζεται ότι η υποχρέωση ενημέρωσης του άρθρου 9 καταλαμβάνει επίσης και πρόσωπα που αποκτούν ή διαθέτουν, άμεσα ή έμμεσα μέσω τρίτου:

α) χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία, κατά τη λήξη τους, παρέχουν στον κάτοχο, σύμφωνα με επίσημη συμφωνία, είτε το άνευ όρων δικαίωμα απόκτησης είτε τη διακριτική ευχέρεια ως προς το δικαίωμα απόκτησης, μετοχών οι οποίες ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου και έχουν ήδη εκδοθεί από εκδότη του οποίου οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και

β) χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν περιλαμβάνονται στο στοιχείο α' αλλά τα οποία αναφέρονται σε μετοχές για τις οποίες γίνεται λόγος σε αυτό το στοιχείο και έχουν οικονομική επίπτωση αντίστοιχη με εκείνη των χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται σε αυτό, είτε παρέχουν δικαίωμα φυσικού διακανονισμού είτε όχι.

Περαιτέρω προβλέπεται ότι η υποχρέωση ενημέρωσης περιλαμβάνει την κατάταξη ανά είδος των κατεχόμενων χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με το στοιχείο α'

και το στοιχείο β' του προηγούμενου εδαφίου, κάνοντας διάκριση μεταξύ των χρηματοπιστωτικών μέσων που παρέχουν δικαίωμα φυσικού διακανονισμού και των χρηματοπιστωτικών μέσων που παρέχουν δικαίωμα διευθέτησης τοις μετρητοίς.

Στην παράγραφο 2 του άρθρου 11 ορίζεται ότι ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου υπολογίζεται με βάση τον συνολικό θεωρητικό αριθμό των υποκείμενων μετοχών του χρηματοπιστωτικού μέσου με εξαίρεση την περίπτωση που το χρηματοπιστωτικό μέσο προβλέπει αποκλειστικά διευθέτηση τοις μετρητοίς, οπότε ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου υπολογίζεται βάσει του «συντελεστή δέλτα», πολλαπλασιάζοντας το θεωρητικό ποσό των υποκείμενων μετοχών με τον «συντελεστή δέλτα» του μέσου. Για το σκοπό αυτόν, ο κάτοχος συγκεντρώνει και ενημερώνει για όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν σχέση με τον ίδιο εκδότη υποκείμενων μετοχών λαμβάνοντας υπόψη για τον υπολογισμό των δικαιωμάτων ψήφου μόνο θετικές θέσεις, οι οποίες δεν συμψηφίζονται με τις αρνητικές θέσεις που έχουν σχέση με τον ίδιο εκδότη.

Στην παράγραφο 3 του άρθρου 11 περιλαμβάνεται κατάλογος των χρηματοπιστωτικών μέσων που αφορούν οι υποχρεώσεις ενημέρωσης της παραγράφου 1 του ίδιου άρθρου, με την προϋπόθεση ότι πληρούν όλους τους όρους των στοιχείων α' ή β' του πρώτου εδαφίου της παραγράφου, και είναι τα εξής:

- α) κινητές αξίες,
- β) δικαιώματα προαίρεσης,
- γ) συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης,
- δ) συμβάσεις ανταλλαγής (swaps),
- ε) προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου,
- στ) συμβάσεις επί διαφορών, και

ζ) άλλες συμβάσεις ή συμφωνίες με παρόμοια οικονομική επίπτωση για τις οποίες μπορεί να υπάρξει φυσικός διακανονισμός ή διευθέτηση τοις μετρητοίς.

Αντίστοιχα στην παράγραφο 4 του άρθρου 11 ορίζεται ρητά ότι οι εξαιρέσεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 12 και οι περιπτώσεις απαλλαγής των παραγράφων 1 έως 5 του άρθρου 13 εφαρμόζονται κατ' αναλογία στις υποχρεώσεις ενημέρωσης του παρόντος άρθρου.

Στην παράγραφο 5 του άρθρου 11 ορίζεται ότι με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα και με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύναται να καθορίζεται το περιεχόμενο της ενημέρωσης, την προθεσμία και τον αποδέκτη της ενημέρωσης, της παρ. 1 του ν. 3556/2007.

14. Με την παράγραφο 14 προστίθεται νέο άρθρο 11Α, ώστε οι υποχρεώσεις ενημέρωσης που ορίζονται στα άρθρα 9, 10 και 11 του νόμου να εφαρμόζονται επίσης σε πρόσωπα, όταν ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου τα οποία κατέχουν άμεσα ή έμμεσα σύμφωνα με τα άρθρα 9 και 10, αθροίζοντας με τον αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία κατέχουν άμεσα ή έμμεσα σύμφωνα με το άρθρο 11, φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων που ορίζονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 9 του νόμου.

Περαιτέρω ορίζεται ότι η ενημέρωση αυτή περιλαμβάνει διάκριση μεταξύ του αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές σύμφωνα με τα άρθρα 9 και 10 και των δικαιωμάτων ψήφου που έχουν σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα κατά την έννοια του

άρθρου 11.

Επίσης, ορίζεται ότι πρόσωπο που έχει προβεί ήδη σε ενημέρωση για τα δικαιώματα ψήφου που έχουν σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με το άρθρο 11 προβαίνει εκ νέου σε ενημέρωση, όταν αποκτήσει τις υποκείμενες μετοχές και, λόγω αυτής της απόκτησης, ο συνολικός αριθμός δικαιωμάτων ψήφου από μετοχές που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη έχει φθάσει ή έχει υπερβεί τα όρια που θεσπίζονται με την παράγραφο 1 του άρθρου 9 του νόμου.

15. Με την παράγραφο 15 αντικαθίσταται η παρ. 2 του άρθρου 12 του ν. 3556/2007, ώστε να οριστεί ότι δεν υπολογίζονται για τους σκοπούς του άρθρου 9 τα δικαιώματα ψήφου από μετοχές, που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών πιστωτικού ιδρύματος ή Επιχειρήσης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.), σύμφωνα με τα οριζόμενα στο σημείο 86 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 και στο άρθρο 102 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012, εφόσον:

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

(β) τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές που υπάγονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών δεν ασκούνται ούτε χρησιμοποιούνται με σκοπό την παρέμβαση στη διαχείριση του εκδότη.

Σημειώνεται ότι η παράγραφος 15 δεν αναφέρεται στο άρθρο 11 της Οδηγίας 2006/49/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Ιουνίου 2006, για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων και των πιστωτικών ιδρυμάτων (όπως αναφέρεται στην σχετική διάταξη της 2013/50/ΕΕ), διότι οι εν λόγω διατάξεις έχουν αντικατασταθεί με τις αναφερόμενες στην παράγραφο διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, όπως αυτός ισχύει.

16. Με την παράγραφο 16 προστίθεται παρ. 2Α στο άρθρο 12 του ν. 3556/2007, σύμφωνα με την οποία το άρθρο 9 δεν εφαρμόζεται σε δικαιώματα ψήφου ενσωματωμένα σε μετοχές που αποκτώνται για λόγους σταθεροποίησης σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθμ. 2273/2003 της Επιτροπής, της 22ας Δεκεμβρίου 2003, για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, σχετικά με τις απαλλαγές που προβλέπονται για τα προγράμματα επαναγοράς και για τις πράξεις σταθεροποίησης χρηματοπιστωτικών μέσων, με την προϋπόθεση ότι τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε αυτές τις μετοχές δεν ασκούνται ούτε χρησιμοποιούνται με σκοπό την παρέμβαση στη διαχείριση του εκδότη.

17. Με την παράγραφο 17 αντικαθίσταται το εισαγωγικό μέρος της παραγράφου 2 του άρθρου 14 προκειμένου να οριστεί ότι η ενημέρωση του εκδότη πραγματοποιείται άμεσα και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο εντός τριών (3) ημερών διαπραγμάτευσης, μετά την ημερομηνία κατά την οποία ο μέτοχος ή το πρόσωπο, το οποίο αναφέρεται στο άρθρο 10 του νόμου.

18. Με την παράγραφο 18 καταργείται η παρ. 3 του άρθρου 16 του ν. 3556/2007 στο πλαίσιο της μείωσης των περιττών διοικητικών επιβαρύνσεων για τους εκδότες, καθώς η υποχρέωση δημοσιοποίησης νέων εκδόσεων

δανείων θεωρήθηκε περίπλοκη και έχει δημιουργήσει πρακτικά προβλήματα εφαρμογής, ενώ επικαλύπτει μερικώς υποχρεώσεις που προβλέπονται στο ν. 3340/2005.

19. Με την παράγραφο 19 καταργείται η παρ. 2 του άρθρου 19 του ν. 3556/2007 στο πλαίσιο της μείωσης των περιττών διοικητικών επιβαρύνσεων για τους εκδότες, καθώς η υποχρέωση ανακοίνωσης κάθε τροποποίησης της συστατικής πράξης ή του καταστατικού του εκδότη επικαλύπτεται από παρόμοια υποχρέωση της νομοθεσίας σχετικά με την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων από μετόχους εισηγμένων εταιρειών και μπορεί να οδηγήσει σε σύγχυση αναφορικά με τον ρόλο της αρμόδιας αρχής.

20. Με την παράγραφο 20 προστίθεται περίπτωση ε' στην παρ. 7 του άρθρου 21 του ν. 3556/2007, σύμφωνα με την οποία ορίζεται ότι με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να καταρτίζονται κανόνες που εξασφαλίζουν τη διαλειτουργικότητα των τεχνολογιών πληροφοριών και επικοινωνιών που χρησιμοποιούνται από το μηχανισμό κεντρικής αποθήκευσης, του παρόντος άρθρου και την πρόσβαση σε ρυθμιζόμενες πληροφορίες σε επίπεδο Ένωσης στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 4.

21. Με την παράγραφο 21 προστίθεται παράγραφος 8 στο άρθρο 21, σύμφωνα με την οποία ο κεντρικός μηχανισμός αποθήκευσης υποχρεούται, να διασυνδέεται με τη δικτυακή πύλη που αποτελεί ευρωπαϊκό σημείο ηλεκτρονικής πρόσβασης («σημείο πρόσβασης»), από την έναρξη λειτουργίας της.

22. Με την παράγραφο 22 προστίθεται στο τέλος της παρ. 1 του άρθρου 22 του ν. 3556/2007 εδάφιο, με το οποίο ορίζεται ότι οι πληροφορίες που καλύπτονται από τις υποχρεώσεις που προβλέπει το δίκαιο της τρίτης χώρας υποβάλλονται σύμφωνα με το άρθρο 19 στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 20 και 21 του νόμου.

23. Με την παράγραφο 23 προστίθεται εδάφιο στην περίπτωση η' της παρ. 2 του άρθρου 23 του ν. 3556/2007 προκειμένου να ενισχυθούν οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ειδικότερα να οριστεί ότι σε περίπτωση διαπίστωσης ότι η πληροφόρηση της ετήσιας ή εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης δεν καταρτίζεται σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μπορεί να ζητά από τον εκδότη να προβεί σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες ενέργειες: α) επανέκδοση των οικονομικών καταστάσεων, β) δημοσιοποίηση διορθωτικής σημείωσης ή γ) διόρθωση σε μελλοντικές οικονομικές καταστάσεις με αναδιτύπωση συγκρίσιμων στοιχείων, εφόσον ενδείκνυται.

24. Με την παράγραφο 24 προστίθεται δεύτερο εδάφιο στην παρ. 2 του άρθρου 24 του ν. 3556/2007, ώστε να οριστεί ότι για τις διασυννοριακές υποθέσεις η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της για την επιβολή κυρώσεων και διερεύνησης, συνεργάζεται στενά με τις αρμόδιες αρχές των κρατών-μελών προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι κυρώσεις ή τα μέτρα θα φέρουν τα επιθυμητά αποτελέσματα και συντονίζει τις ενέργειές της με αυτές.

25. Με την παράγραφο 25 αντικαθίσταται το άρθρο 26 του ν. 3556/2007 προκειμένου να ενισχυθούν οι εξουσίες επιβολής κυρώσεων να ρυθμιστούν ορισμένες ουσιώδεις απαιτήσεις όσον αφορά τους αποδέκτες, τα κριτήρια που λαμβάνονται υπόψη για την επιβολή διοικητι-

κής κύρωσης ή μέτρου, τις βασικές εξουσίες επιβολής κυρώσεων και τα επίπεδα των διοικητικών χρηματικών κυρώσεων. Οι εν λόγω ενισχυμένες εξουσίες επιβολής κυρώσεων προβλέπεται να ασκούνται τουλάχιστον σε περίπτωση παραβίασης βασικών διατάξεων του νόμου και τα πρόστιμα σε αυτές τις περιπτώσεις να μπορούν να είναι αρκετά υψηλά ώστε να λειτουργούν αποτρεπτικά. Προβλέπεται παράλληλα η δυνατότητα αναστολής της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου των κατόχων μετοχών και χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις ενημέρωσης του νόμου για τις σοβαρότερες παραβιάσεις. Αναλυτικότερα:

Με την παράγραφο 1 του άρθρου 26 ορίζεται ότι σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος νόμου και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση του νόμου αυτού, πλην των περιπτώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του ιδίου άρθρου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιβάλλει επίπληξη ή πρόστιμο ύψους μέχρι ένα εκατομμύριο (1.000.000) ευρώ.

Με την παράγραφο 2 του άρθρου 26 ορίζεται ότι σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων των άρθρων 4, 5, 6, 9, 10, 11, 11α, 14, 15 και 16, και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων αυτών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιβάλλει τα εξής διοικητικά μέτρα και τις εξής διοικητικές κυρώσεις:

α) δημόσια δήλωση η οποία αναφέρει το υπαίτιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο και τη φύση της παράβασης,

β) εντολή με την οποία απαιτείται από το υπαίτιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο να παύσει και να μην επαναλάβει τη συμπεριφορά που αποτελεί την παράβαση,

γ) πρόστιμα:

i) στην περίπτωση νομικού προσώπου ποσό:

- έως 10.000.000 ευρώ ή έως 5 % του συνολικού ετήσιου κύκλου εργασιών σύμφωνα με τους τελευταίους διαθέσιμους ετήσιους λογαριασμούς που έχει εγκρίνει το διαχειριστικό όργανο, εάν το νομικό πρόσωπο είναι μητρική επιχείρηση ή θυγατρική μιας μητρικής επιχείρησης που υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, ο εφαρμοστέος συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών ισούται με τον συνολικό ετήσιο κύκλο εργασιών ή το αντίστοιχο είδος εισοδημάτων δυνάμει των σχετικών λογιστικών οδηγιών σύμφωνα με τις τελευταίες διαθέσιμες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που έχουν εγκριθεί από το διαχειριστικό όργανο της τελικής μητρικής επιχείρησης ή

- έως το διπλάσιο του ποσού των κερδών που αποκτήθηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν λόγω της παράβασης, όπου αυτά δύνανται να προσδιοριστούν, όποιο από τα δύο είναι μεγαλύτερο,

ii) στην περίπτωση φυσικού προσώπου ποσό:

- έως 2.000.000 ευρώ ή

- έως το διπλάσιο του ποσού των κερδών που αποκτήθηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν λόγω της παράβασης, όπου αυτά δύνανται να προσδιοριστούν όποιο από τα δύο είναι μεγαλύτερο.

Με την παράγραφο 3 του άρθρου 26 ορίζεται ότι όταν το φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν ενημερώνει, εντός της απαιτούμενης προθεσμίας, για την απόκτηση ή τη διάθεση σημαντικής συμμετοχής βάσει των άρθρων 9, 10, 11, 11α και 14, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε περίπτωση παραβάσεις ιδιαίτερης βαρύτητας, δύναται να επιβάλλει αναστολή της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου.

Με την παράγραφο 4 του άρθρου 26 ορίζεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να 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.

Με την παράγραφο 5 του άρθρου 26 ορίζεται ότι σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος νόμου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ανεξάρτητα από την επιβολή κυρώσεων, δύναται να αποφασίσει τη διαγραφή κινητών αξιών, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 17 του ν. 3371/2005.

Με την παράγραφο 6 του άρθρου 26 ορίζεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιβάλλει κυρώσεις για τις παραβάσεις των υποχρεώσεων του παρόντος νόμου αυτοτελώς στο νομικό πρόσωπο, στα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων αυτού, στα διευθυντικά στελέχη του, στον εσωτερικό ελεγκτή και στους εξωτερικούς ελεγκτές.

Με την παράγραφο 7 του άρθρου 26 ορίζεται ότι κατά τον καθορισμό και το είδος των ανωτέρω προβλεπομένων διοικητικών κυρώσεων λαμβάνεται υπόψη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το σύνολο των ειδικών περιστάσεων που προέκυψαν κατά την διερεύνηση της υπόθεσης και ενδεικτικά κατά περίπτωση:

α) η βαρύτητα και η διάρκεια της παράβασης,

β) ο βαθμός ευθύνης του υπαίτιου φυσικού ή νομικού προσώπου,

γ) η οικονομική ισχύς του υπαίτιου φυσικού ή νομικού προσώπου, παραδείγματος χάριν όπως προκύπτει από τον συνολικό κύκλο εργασιών του υπαίτιου νομικού προσώπου ή από το ετήσιο εισόδημα του υπαίτιου φυσικού προσώπου,

δ) το ύψος των κερδών που αποκτήθηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν από το υπαίτιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, στον βαθμό που μπορούν να προσδιοριστούν,

ε) οι ζημιές τρίτων που προκλήθηκαν από την παράβαση, στον βαθμό που μπορούν να προσδιοριστούν,

στ) ο βαθμός συνεργασίας του υπαίτιου φυσικού ή νομικού προσώπου με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,

ζ) προηγούμενες παραβάσεις του υπαίτιου φυσικού ή νομικού προσώπου ή τυχόν υποτροπή.

Με την παράγραφο 8 του άρθρου 26 ορίζεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κοινοποιεί στην Τράπεζα της Ελλάδος κάθε διοικητική κύρωση που επιβάλλει βάσει των διατάξεων του παρόντος άρθρου σε πιστωτικό ίδρυμα, σε απασχολούμενα σε πιστωτικό ίδρυμα πρόσωπα ή σε ελεγκτές πιστωτικού ιδρύματος.

26. Με την παράγραφο 26 προστίθεται άρθρο 26α στο ν. 3556/2007, όπου ρυθμίζεται η δημοσίευση των αποφάσεων για την επιβολή κυρώσεων ή μέτρων, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι θα έχουν αποτρεπτικό αποτέλεσμα στο ευρύ κοινό. Η δημοσίευση των αποφάσεων συνιστά επίσης σημαντικό εργαλείο για την ενημέρωση των φορέων της αγοράς σχετικά με το ποια συμπεριφορά συνιστά παραβίαση της του νόμου και για την εν γένει προώθηση καλής συμπεριφοράς μεταξύ των φορέων της αγοράς. Ωστόσο, εάν η δημοσιοποίηση μιας απόφασης θα έ-

θετε σε σοβαρό κίνδυνο τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος ή μιας διεξαγόμενης έρευνας ή θα προκαλούσε, εφόσον μπορεί να καθοριστεί, δυσανάλογη και σοβαρή βλάβη στα εμπλεκόμενα ιδρύματα ή πρόσωπα, ή εφόσον, στην περίπτωση που οι κυρώσεις επιβάλλονται σε φυσικό πρόσωπο, η δημοσιοποίηση δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα αποδεικνύεται δυσανάλογη σύμφωνα με την υποχρεωτική προηγούμενη εκτίμηση της αναλογικότητας της εν λόγω δημοσιοποίησης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να αναβάλει την εν λόγω δημοσιοποίηση ή να δημοσιεύσει την πληροφορία ανώνυμα.

Με την παράγραφο 1 του νέου άρθρου 26α ορίζεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύει χωρίς υπαίτια καθυστέρηση κάθε απόφαση για την επιβολή κυρώσεων ή μέτρων σε περίπτωση παραβίασης της παρόντος νόμου, συμπεριλαμβανομένων τουλάχιστον πληροφοριών για το είδος και τη φύση της παραβίασης και την ταυτότητα των φυσικών προσώπων ή νομικών προσώπων που ευθύνονται για αυτήν.

Με την παράγραφο 2 του νέου άρθρου 26α ορίζεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να καθυστερήσει τη δημοσίευση της απόφασης ή να δημοσιεύσει την απόφαση ανώνυμα κατά τρόπο σύμφωνο με τη νομοθεσία σε μια εκ των κατωτέρω περιπτώσεων:

α) όταν, στην περίπτωση που η κύρωση επιβάλλεται σε φυσικό πρόσωπο, η δημοσιοποίηση των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα αποδεικνύεται δυσανάλογη σύμφωνα με την υποχρεωτική προηγούμενη εκτίμηση της αναλογικότητας της εν λόγω δημοσιοποίησης,

β) όταν η δημοσιοποίηση μιας απόφασης θα έθετε σε σοβαρό κίνδυνο τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος ή μιας διεξαγόμενης επίσημης έρευνας,

γ) όταν η δημοσιοποίηση θα προξενούσε, στον βαθμό που μπορεί να προσδιοριστεί αυτό, δυσανάλογη και σοβαρή ζημία στα ενδιαφερόμενα ιδρύματα ή φυσικά πρόσωπα.

Με την παράγραφο 3 του νέου άρθρου 26α ορίζεται ότι εάν ασκηθεί προσφυγή κατά της απόφασης που δημοσιεύεται δυνάμει της παραγράφου 1 του άρθρου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υποχρεούται είτε να περιλάβει αυτή την πληροφορία στην αρχική δημοσίευση ή να τροποποιήσει τη δημοσίευση εάν ασκηθεί προσφυγή αργότερα.

Ως προς το Άρθρο 3:

1. Με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του νόμου αντικαθίσταται η υποπερίπτωση ββ' της περίπτωσης ιδ' του άρθρου 2 του ν. 3401/2005, ώστε να υπάρχει συνοχή μεταξύ των νόμων 3556/2007 και 3401/2005 σε αντιστοιχία με τις Οδηγίες 2004/109/ΕΚ και 2003/71/ΕΚ όσον αφορά τον ορισμό του κράτους-μέλους καταγωγής. Εν προκειμένω, ο ν. 3401/2005 τροποποιείται ώστε να προβλέπει μεγαλύτερη ευελιξία σε περιπτώσεις κατά τις οποίες οι κινητές αξίες εκδότη που έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα δεν γίνονται πλέον δεκτές για διαπραγμάτευση στη οργανωμένη αγορά του κράτους-μέλους καταγωγής του εκδότη αλλά αντίθετως γίνονται δεκτές προς διαπραγμάτευση σε ένα ή περισσότερα άλλα κράτη-μέλη.

Συγκεκριμένα με τη νέα υποπερίπτωση ββ' της περίπτωσης ιδ' του άρθρου 2 του ν. 3401/2005 ορίζεται ότι ως κράτος – μέλος καταγωγής νοείται, κατ' επιλογήν του εκδότη, του προσφέροντος ή του προσώπου που ζητά την εισαγωγή για διαπραγμάτευση, εφόσον πρόκειται

για εκδότες κινητών αξιών που έχουν την καταστατική τους έδρα σε τρίτη χώρα, και πραγματοποιούν εκδόσεις κινητών αξιών οι οποίες δεν εμπίπτουν στην υποπερίπτωση αα' είτε το κράτος-μέλος όπου οι κινητές αξίες πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς για πρώτη φορά μετά την 26η Νοεμβρίου 2013 είτε το κράτος-μέλος όπου υποβάλλεται η πρώτη αίτηση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, με την επιφύλαξη μεταγενέστερης επιλογής από τους εκδότες που έχουν συσταθεί σε τρίτη χώρα υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- εάν το κράτος-μέλος καταγωγής δεν είχε οριστεί κατ' επιλογήν τους ή

- σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 1 περίπτωση η' υποπερίπτωση γγ' του ν. 3556/2007 (Α' 91).

2. Με την παράγραφο 2 του άρθρου 3 του νόμου ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθμ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθμ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθμ. 1095/2010.

Το άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ επιφέρει τροποποιήσεις στην Οδηγία 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Νοεμβρίου 2003, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση και την τροποποίηση της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ. (ΟJ L345/31.12.2003, σελ. 64-89). Με την τροποποίηση του τρίτου εδαφίου της παραγράφου 4 του άρθρου 5 της Οδηγίας 2003/71/ΕΕ απαιτείται η τροποποίηση των εδαφίων β', γ' και δ' της παρ. 6 του άρθρου 5 του ν. 3401/2005 (Α' 257). Συγκεκριμένα η Οδηγία 2014/51/ΕΕ εισάγει βελτιώσεις στο τρόπο γνωστοποίησης των τελικών όρων της προσφοράς, που δεν περιλαμβάνονται στο βασικό ενημερωτικό δελτίο ή σε συμπλήρωμα αυτού. Σε περίπτωση διασυννοριακών προσφορών ή όταν οι κινητές αξίες πρόκειται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση και σε οργανωμένη αγορά που βρίσκεται σε άλλο κράτος-μέλος, η γνωστοποίηση των τελικών όρων της προσφοράς στην αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους-μέλους υποδοχής, που έχουν υποβληθεί από τον εκδότη στην αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους-μέλους καταγωγής, γίνεται πλέον από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Επιπλέον, στο πλαίσιο ενίσχυσης μιας πιο ολοκληρωμένης ευρωπαϊκής εποπτείας, με την αναβάθμιση του ρόλου της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ), εισάγεται η υποχρέωση γνωστοποίησης των εν λόγω τελικών όρων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στην ΕΑΚΑΑ.

Ως προς τα Άρθρα 4 και 5:

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 «για τη βελτίωση του διακανονισμού αξιογράφων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων» περιέχει διάταξη με την οποία τροποποιείται, η Οδηγία 98/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 19ης Μαΐου 1998 σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στα συστήματα διακανονισμού χρηματοπιστωτικών μέσων, η οποία ενσωματώθηκε στο ν. 2789/2000 (Α' 21) για το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στο σύστημα διακανονισμού χρηματοπιστωτικών μέ-

σων. Ειδικότερα, η παράγραφος 1 του άρθρου 70 του ως άνω Κανονισμού προβλέπει ότι ο κατάλογος με τα συστήματα πληρωμών και τα συστήματα εκκαθάρισης και διακανονισμού χρηματοπιστωτικών μέσων, τα οποία προσδιορίζονται από το κράτος-μέλος, κοινοποιείται στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) αντί της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οποία ήταν έως τώρα αρμόδια να λαμβάνει τη σχετική κοινοποίηση. Με την τροποποίηση αυτή, η περίπτωση iii του άρθρου 2(1) της Οδηγίας 98/26/ΕΚ ευθυγραμμίζεται με την παράγραφο 1 του άρθρου 10 της ίδιας Οδηγίας, η οποία είχε ήδη τροποποιηθεί με το άρθρο 1 παράγραφος 2 της Οδηγίας 2010/78/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24ης Νοεμβρίου 2010 «για τροποποίηση των οδηγιών 1998/26/ΕΚ, 2002/87/ΕΚ, 2003/6/ΕΚ, 2003/41/ΕΚ, 2003/71/ΕΚ, 2004/39/ΕΚ, 2004/109/ΕΚ, 2005/60/ΕΚ, 2006/48/ΕΚ, 2006/49/ΕΚ, και 2009/65/ΕΚ όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών), της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων) και της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών)», ώστε να προβλέπει, για τους σκοπούς του άρθρου αυτού, την κοινοποίηση του καταλόγου με τα ορισθέντα συστήματα στην ΕΑΚΑΑ.

Αντιστοίχως, σε ό,τι αφορά τις διατάξεις του ν. 2789/2000, το άρθρο 4 του παρόντος νόμου τροποποιεί την περίπτωση (iii) του άρθρου 1 παρ. (α) (1) του ν. 2789/2000, ώστε να ευθυγραμμιστεί με την παρ. 1 του άρθρου 10 του ν. 2789/2000, η οποία είχε ήδη τροποποιηθεί με το άρθρο 117 παρ. 2 του ν. 4099/2012 που ενσωμάτωσε την Οδηγία 2010/78/ΕΕ.

Ενώ με το άρθρο 5 του παρόντος νόμου, τροποποιούνται οι παράγραφοι 3 και 4 του άρθρου 10 του ν. 2789/2000 ώστε να προβλέπουν επίσης την αρμοδιότητα της ΕΑΚΑΑ να λαμβάνει την ως άνω κοινοποίηση, προς ευθυγράμμιση με τα προβλεπόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 10 του ν. 2789/2000.

Η αρμοδιότητα για την παραλαβή της ως άνω κοινοποίησης ανατίθεται στην ΕΑΚΑΑ, στο πλαίσιο των καθηκόντων της που προβλέπονται στον Κανονισμό 1095/2010, με τον οποίο συστάθηκε. Η ΕΑΚΑΑ αποτελεί μέρος του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας (ΕΣΧΕ), κύριος στόχος του οποίου είναι να εξασφαλίζεται η κατάλληλη εφαρμογή των κανόνων που ισχύουν για τον χρηματοοικονομικό τομέα, ώστε να διαφυλαχθεί η χρηματοοικονομική σταθερότητα και για να διασφαλιστεί η εμπιστοσύνη στο χρηματοοικονομικό σύστημα στο σύνολό του και η επαρκής προστασία των επενδυτών. Οι στόχοι αυτοί επιτυγχάνονται, μεταξύ άλλων, και με την κατάλληλη και αποτελεσματική ανταλλαγή πληροφοριών με τις εθνικές αρχές, η οποία αποτελεί αντικείμενο της παρούσας τροποποίησης.

Ως προς το Άρθρο 6:

Με το άρθρο 6 προβλέπεται ότι κάθε πιστωτικό ίδρυμα θα δημοσιοποιεί στην Ετήσια Έκθεση και στην επίσημη εταιρική του ιστοσελίδα το συνολικό ποσό που διαθέτει ετησίως για κάθε είδους εμπορική διαφήμιση (άμεση ή έμμεση), καθώς και την κατανομή του ποσού αυτού αναλυτικά ανά νομικό πρόσωπο - μέσο μαζικής ενημέρωσης. Επιπλέον, θα δημοσιοποιεί κάθε είδους πληρωμή, που δεν εμπίπτει στον προϋπολογισμό της εμπορικής διαφήμισης (π.χ. χορηγία), που καταβάλλει στο πλαίσιο των δημοσίων σχέσεων του ή άλλων δραστηριοτήτων, προς μέσο μαζικής ενημέρωσης, αλλά και κάθε είδους πληρωμή που καταβάλλει ως χορηγία προς οποιονδήποτε, Η δημοσιοποίηση θα γίνεται αναλυτικά ανά νομικό πρόσωπο που είναι ο τελικός αποδέκτης, ενώ αν ο αποδέκτης είναι φυσικό πρόσωπο τα σχετικά ποσά θα δημοσιοποιούνται συγκεντρωτικά.

Με κοινή απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και του εκάστοτε αρμόδιου Υπουργού για θέματα εποπτείας των νομικών προσώπων και φορέων που υπάγονται στη Γενική Γραμματεία Ενημέρωσης και Επικοινωνίας μπορεί να εξειδικεύονται περαιτέρω οι υποχρεώσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων, ιδίως όσον αφορά το βαθμό ανάλυσης και τον τρόπο παρουσίασης των σχετικών πληροφοριών

Ως προς το Άρθρο 7:

Τέλος με το άρθρο 7 ορίζεται ότι η ισχύς του νόμου αρχίζει από την δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως

Αθήνα, 8 Μαρτίου 2016

ΟΙ ΥΠΟΥΡΓΟΙ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ,
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

ΔΙΚΑΙΟΣΥΝΗΣ,
ΔΙΑΦΑΝΕΙΑΣ
ΚΑΙ ΑΝΘΡΩΠΙΝΩΝ
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

Γ. Σταθάκης

Ν. Παρασκευόπουλος

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΕΠΙΚΡΑΤΕΙΑΣ

Ευκλ. Τσακαλώτος

Ν. Παππάς

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΟΥΜΕΝΩΝ
ΚΑΙ ΚΑΤΑΡΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ**

1. Με την παράγραφο 10 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου καταργείται το άρθρο 7 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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.»

2. Με την παράγραφο 12 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου καταργείται η παράγραφος 6 του άρθρου 9 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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.»

3. Με την παράγραφο 18 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου καταργείται η παράγραφος 3 του άρθρου 16 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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.»

4. Με την παράγραφο 18 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου καταργείται η παράγραφος 2 του άρθρου 19 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«2. Όταν εκδότης προτίθεται να τροποποιήσει τη συστατική 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.»

5. Με την παράγραφο 1 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η περίπτωση (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«(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 κινητών αξιών εκδότης θεωρείται το νομικό πρόσωπο που εξέδωσε τις αντιπροσωπευόμενες στους τίτλους αυτούς κινητές αξίες.»

6. Με την περίπτωση (α) της παραγράφου 2 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται το τρίτο εδάφιο του σημείου (αα) της περίπτωσης (η) της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

« - όταν ο εκδότης έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα, το κράτος - μέλος που ορίζεται σύμφωνα με την διαδικασία της υποπερίπτωσης ββ' της περίπτωσης ιδ' της παρ. 1 του άρθρου 2 του ν. 3401/2005 (Α' 257).»

7. Με την περίπτωση (β) της παραγράφου 2 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται το σημείο (ββ) της περίπτωσης (η) της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«(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).»

8. Με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η περίπτωση (ιε) της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«(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»

9. Με την παράγραφο 5 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

« 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. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών δύναται να παρατείνεται η ανωτέρω προθεσμία. Ο εκδότης διασφαλίζει ότι η έκθεση αυτή είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών.»

Με το άρθρο 1 της ΠΝΠ 29-5-12, ΦΕΚ-127 Α/29-5-12, ορίζεται ότι: "1. α. Η προθεσμία της παραγράφου 1 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 (Α' 91) για τη δημοσιοποίηση των εξαμηνιαίων οικονομικών εκθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων με μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών δύναται για λόγους χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, να παρατείνεται για διάστημα έως τριών (3) μηνών με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών. Με όμοια απόφαση δύναται να παρατείνεται αντίστοιχως η προθεσμία της παραγράφου 1 του άρθρου 6 του ν. 3556/2007 για τη δημοσιοποίηση των τριμηνιαίων εκθέσεων των ανωτέρω πιστωτικών ιδρυμάτων ή να χορηγείται απαλλαγή από τη σχετική υποχρέωση.

β. Η προθεσμία της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 για τη δημοσιοποίηση των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων με μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών δύναται, για λόγους χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, να παρατείνεται για διάστημα έως έξι (6) μηνών με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών. Τυχόν χορηγούμενη παράταση ισχύει και για τη δημοσίευση των ενοποιημένων λογαριασμών των ανωτέρω νομικών προσώπων.

10. Με την παράγραφο 7 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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.»

11. Με την παράγραφο 9 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται το άρθρο 6 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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 Επιτροπής 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.»

12. Με την παράγραφο 11 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται το άρθρο 8 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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 εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, εφόσον η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ τουλάχιστον.

(γ) σε εκδότες που έχουν εκδώσει αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους των οποίων η ανά μονάδα ονομαστική αξία είναι τουλάχιστον πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ ή, στην

περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, των οποίων η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία, την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ τουλάχιστον, και υπό την προϋπόθεση ότι οι τίτλοι αυτοί, σε ευρώ ή άλλο νόμισμα, είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ευρωπαϊκή Ένωση πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2010, για όσο χρονικό διάστημα οι χρεωστικοί τίτλοι είναι σε κυκλοφορία.

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:

(α) 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.»

13. Με την παράγραφο 13 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται το άρθρο 11 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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 βάση 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.»

14. Με την παράγραφο 15 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η παράγραφος 2 του άρθρου 12 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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.»

15. Με την παράγραφο 17 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται το εισαγωγικό μέρος της παραγράφου 2 του άρθρου 14 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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.»

16. Με την παράγραφο 25 του άρθρου 1 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται το άρθρο 26 του ν. 3556/2007 (Α' 91), που έχει ως εξής:

«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 Τράπεζα 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.»

17. Με την παράγραφο 1 του άρθρου 2 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η υποπερίπτωση (ββ) της περίπτωσης (ιδ) του αρ. 2 του ν. 3401/2005 (Α' 257), που έχει ως εξής:

« (ββ) είτε το κράτος μέλος όπου οι κινητές αξίες πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς είτε το κράτος μέλος όπου υποβάλλεται η πρώτη αίτηση για εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, εφόσον πρόκειται για εκδότες κινητών αξιών που έχουν την καταστατική τους έδρα σε τρίτη χώρα και πραγματοποιούν εκδόσεις κινητών αξιών οι οποίες δεν εμπίπτουν στην υποπερίπτωση αα »

18. Με την παράγραφο 2 του άρθρου 2 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται τα εδάφια β', γ' και δ' της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του ν. 3401/2005 (Α' 257), που έχει ως εξής:

«Αν οι τελικοί όροι της προσφοράς δεν περιλαμβάνονται στο βασικό ενημερωτικό δελτίο ή σε συμπλήρωμα αυτού, οι τελικοί όροι υποβάλλονται από τον εκδότη στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην περίπτωση που η Ελλάδα είναι το κράτος - μέλος καταγωγής του ή γνωστοποιείται από αυτόν στην εποπτική αρχή του κράτους - μέλους υποδοχής και τίθενται στη διάθεση των επενδυτών το συντομότερο δυνατό και εφόσον είναι εφικτό, πριν από την έναρξη της δημόσιας προσφοράς ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση. Οι τελικοί όροι περιέχουν μόνον πληροφορίες που έχουν σχέση με το σημείωμα κινητών αξιών και δεν χρησιμοποιούνται για τη συμπλήρωση του βασικού ενημερωτικού δελτίου. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται οι διατάξεις του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 1 του άρθρου 8.»

19. Με το άρθρο 4 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η υποπερίπτωση (iii) της περίπτωσης 1 της παραγράφου α του άρθρου 1 του ν. 2789/2000 (Α' 21), που έχει ως εξής:

«(iii) η οποία σχέση έχει ανακοινωθεί ως Σύστημα στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή από κράτος - μέλος το οποίο έχει κρίνει τους κανόνες του συστήματος ως ικανοποιητικούς,»

20. Με την παράγραφο 1 του άρθρου 5 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η παράγραφος 3 του άρθρου 10 του ν. 2789/2000 (Α' 21), που έχει ως εξής:

«3. Ο Κατάλογος των Συστημάτων της παραγράφου 1 γνωστοποιείται με επιμέλεια της Τράπεζας της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Ένωση και στις Αρμόδιες Αρχές.»

21. Με την παράγραφο 2 του άρθρου 5 του σχεδίου νόμου αντικαθίσταται η παράγραφος 4 του άρθρου 10 του ν. 2789/2000 (Α' 21), που έχει ως εξής:

«4. με απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας, ύστερα από εισήγηση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος ή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιείται ο κατάλογος της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου και δύνανται να προστίθενται νέα ή να αφαιρούνται από αυτόν υφιστάμενα Συστήματα του άρθρου 2 περ. 1 του παρόντος. Η απόφαση αυτή, με το νέο πλήρη κατάλογο των Συστημάτων δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Ο νέος κατάλογος ανακοινώνεται αμελλητί, με επιμέλεια της Τράπεζας της Ελλάδος, στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή και στις Αρμόδιες Αρχές.»

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ

Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας: α) στις διατάξεις της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Οκτωβρίου 2013 και β) στο άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 και άλλες διατάξεις

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄**Άρθρο 1
Σκοπός**

Με τις διατάξεις του παρόντος νόμου ενσωματώνονται στην ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2013/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 22ας Οκτωβρίου 2013 (Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης L294/06.11.2013, σελ. 13-27) «για την τροποποίηση της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση και της Οδηγίας 2007/14/ΕΚ της Επιτροπής σχετικά με τον καθορισμό αναλυτικών κανόνων για την εφαρμογή ορισμένων διατάξεων της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ», το άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 (Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης L153/22.5.2014, σελ. 1-61) «σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθμ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθμ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθμ. 1095/2010, όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων) και της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών)» και ρυθμίζονται συναφή θέματα.

Για τον σκοπό αυτό τροποποιούνται με το άρθρο 2 διατάξεις του ν. 3556/2007 (Α΄ 91) και με το άρθρο 3 διατάξεις του ν. 3401/2005 (Α΄ 257).

**Άρθρο 2
Τροποποίηση του ν. 3556/2007 (Α΄ 91)**

1. Η περίπτωση β΄ της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«β) «Εκδότες»: νοούνται τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου, συμπεριλαμβανομένων των κρατών, οι κινητές αξίες των οποίων έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

Σε περίπτωση τίτλων παραστατικών κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, εκδότης θεωρείται το πρόσωπο που εξέδωσε τις αντιπροσωπευόμενες κινητές αξίες, είτε αυτές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά είτε όχι.»

2. Η περίπτωση η΄ της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007, όπως η περίπτωση αυτή τροποποιήθηκε με

τα άρθρα 132 του ν. 4099/2012 (Α΄ 250) και 9 παρ. 2 του ν. 4281/2014 (Α΄ 160) τροποποιείται ως εξής:

(α) Το δεύτερο εδάφιο της υποπερίπτωσης αα΄ αντικαθίσταται ως εξής:

« - όταν ο εκδότης έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα, το κράτος-μέλος που επιλέγει ο εκδότης μεταξύ των κρατών-μελών στα οποία οι κινητές αξίες του έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Η επιλογή του κράτους-μέλους καταγωγής εξακολουθεί να ισχύει, εκτός εάν ο εκδότης επιλέξει νέο κράτος-μέλος καταγωγής σύμφωνα με την υποπερίπτωση γγ΄ και δημοσιοποιήσει την επιλογή του σύμφωνα με την υποπερίπτωση δδ΄ της παρούσας.»

(β) Η υποπερίπτωση ββ΄ αντικαθίσταται ως εξής:

«Προκειμένου για εκδότη που δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της ως άνω υποπερίπτωσης αα΄, το κράτος-μέλος που επιλέγει ο εκδότης μεταξύ του κράτους-μέλους στο οποίο έχει την καταστατική του έδρα, εφόσον συντρέχει περίπτωση, και των κρατών-μελών στα οποία οι κινητές αξίες του έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Ο εκδότης μπορεί να επιλέξει ένα μόνον κράτος-μέλος ως κράτος-μέλος καταγωγής. Η επιλογή του αυτή ισχύει για τουλάχιστον τρία (3) έτη, εκτός εάν οι κινητές του αξίες δεν είναι πλέον εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Ένωσης ή εάν ο εκδότης κατά τα τρία (3) αυτά έτη ενταχθεί στο πεδίο εφαρμογής των υποπεριπτώσεων αα΄ ή γγ΄.»

(γ) Προστίθενται υποπεριπτώσεις γγ΄ και δδ΄ ως εξής:

«(γγ) Σε περίπτωση εκδότη του οποίου οι κινητές αξίες δεν είναι πλέον εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στο κράτος-μέλος καταγωγής του, όπως ορίζεται στο δεύτερο εδάφιο της υποπερίπτωσης αα΄ ή στην υποπερίπτωση ββ΄ αλλά εισάγονται προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ενός ή περισσοτέρων άλλων κρατών-μελών, το εν λόγω νέο κράτος-μέλος καταγωγής που μπορεί να επιλέξει ο εκδότης μεταξύ των κρατών-μελών στην οργανωμένη αγορά των οποίων οι κινητές αξίες του εισάγονται προς διαπραγμάτευση και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, του κράτους-μέλους στο οποίο ο εκδότης έχει την καταστατική του έδρα.»

«(δδ) Ο εκδότης δημοσιοποιεί το κράτος-μέλος καταγωγής του, όπως αναφέρεται στις υποπεριπτώσεις αα΄, ββ΄ ή γγ΄ σύμφωνα με τα άρθρα 20 και 21. Επιπλέον, ο εκδότης δημοσιοποιεί το κράτος-μέλος καταγωγής στην αρμόδια αρχή του κράτους-μέλους στο οποίο έχει την καταστατική του έδρα, εφόσον συντρέχει περίπτωση, στην αρμόδια αρχή του κράτους-μέλους καταγωγής και στις αρμόδιες αρχές όλων των κρατών-μελών υποδοχής.»

Στην περίπτωση που ο εκδότης δεν δημοσιοποιήσει το κράτος-μέλος καταγωγής κατά τα οριζόμενα στο δεύτερο εδάφιο της υποπερίπτωσης αα΄ ή στην υποπερίπτωση ββ΄ εντός περιόδου τριών μηνών από την ημερομηνία που οι κινητές αξίες του εισήχθησαν για πρώτη φορά προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, ως κράτος-μέλος καταγωγής νοείται το κράτος-μέλος στο οποίο έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά οι κινητές αξίες του εκδότη. Σε περίπτωση που οι κινητές αξίες του εκδότη έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένες αγορές ευρισκόμενες ή λειτουργούσες σε περισσότερα του ενός κράτη-μέλη, τα εν λόγω κράτη-μέλη νοούνται ως κράτη-μέλη κατα-

γωγής του εκδότη έως ότου ο εκδότης επιλέξει και δημοσιοποιήσει ένα και μόνον κράτος-μέλος καταγωγής.

Για εκδότη οι κινητές αξίες του οποίου έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και ο οποίος δεν έχει δημοσιοποιήσει την επιλογή του κράτους-μέλους καταγωγής, όπως αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο της υποπερίπτωσης αα' ή στην υποπερίπτωση ββ' πριν από τις 27 Νοεμβρίου 2015, η προθεσμία των τριών (3) μηνών αρχίζει στις 27 Νοεμβρίου 2015.

Εκδότης που έχει επιλέξει κράτος-μέλος καταγωγής όπως αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο της υποπερίπτωσης αα' ή στις υποπερίπτώσεις ββ' ή γγ' και έχει κοινοποιήσει την επιλογή του στις αρμόδιες αρχές του κράτους-μέλους καταγωγής πριν από τις 27 Νοεμβρίου 2015 απαλλάσσεται από την υποχρέωση που επιβάλλεται από την υποπερίπτωση αα', εκτός εάν ο εν λόγω εκδότης επιλέξει άλλο κράτος-μέλος καταγωγής μετά τις 27 Νοεμβρίου 2015.»

3. Η περίπτωση ιε' της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«ιε) «Πρόσωπο» νοείται, αν δεν ορίζεται διαφορετικά, τόσο φυσικό όσο και νομικό πρόσωπο, ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου. Ως «Νομικά πρόσωπα» κατά την έννοια του παρόντος νόμου νοούνται και καταχωρισμένες ενώσεις επιχειρήσεων χωρίς νομική προσωπικότητα, καθώς και εμπιστεύματα (trusts).»

4. Στην παρ.1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 προστίθεται περίπτωση ιθ' ως εξής:

«ιθ) «επίσημη συμφωνία»: νοείται συμφωνία που είναι δεσμευτική βάσει της εφαρμοστέας νομοθεσίας.»

5. Η παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Ο εκδότης δημοσιοποιεί ετήσια οικονομική έκθεση με το περιεχόμενο που ορίζεται στην επόμενη παράγραφο το αργότερο τέσσερις (4) μήνες μετά τη λήξη κάθε οικονομικής χρήσης. Ως αφετηρία της προθεσμίας θεωρείται η τελευταία ημέρα της οικονομικής χρήσης.

Ο εκδότης διασφαλίζει ότι η έκθεση αυτή είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών.»

6. Στο άρθρο 4 του ν. 3556/2007 προστίθεται παράγραφος 10 ως εξής:

«10. Από την 1η Ιανουαρίου 2020, οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις συντάσσονται σε ενιαίο ηλεκτρονικό μορφότυπο για την υποβολή εκθέσεων, υπό την προϋπόθεση ότι η Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών - ΕΑΚΑΑ) που ιδρύθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου θα έχει προβεί σε ανάλυση κόστους/οφέλους.»

7. Η παρ. 1 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Ο εκδότης μετοχών ή χρεωστικών τίτλων δημοσιοποιεί εξαμηνιαία οικονομική έκθεση που αφορά στο πρώτο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης το συντομότερο δυνατό και, το αργότερο, εντός τριών (3) μηνών μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Ως αφετηρία της προθεσμίας θεωρείται η τελευταία ημέρα του εξαμήνου. Ο εκδότης διασφαλίζει ότι η έκθεση αυτή είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών.»

8. Μετά το άρθρο 5 του ν. 3556/2007 προστίθεται νέο άρθρο 5Α ως εξής:

«Άρθρο 5Α

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να ορίζονται πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνει η ετήσια και η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση των άρθρων 4 και 5 αντίστοιχα.»

9. Το άρθρο 6 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 6

Έκθεση για τις πληρωμές στις κυβερνήσεις

Οι εκδότες οι οποίοι δραστηριοποιούνται στους κλάδους της εξόρυξης ή της υλοτομίας από πρωτογενή δάση, όπως ορίζονται στο άρθρο 41 παράγραφοι 1 και 2 της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, την τροποποίηση της Οδηγίας 2006/43/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την κατάργηση των Οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου, υποχρεούνται να καταρτίζουν σε ετήσια βάση, σύμφωνα με το κεφάλαιο 10 της εν λόγω Οδηγίας, έκθεση για τις πληρωμές τις οποίες καταβάλλουν στις κυβερνήσεις. Η έκθεση δημοσιεύεται το αργότερο έξι (6) μήνες μετά τη λήξη κάθε οικονομικού έτους και παραμένει διαθέσιμη στο κοινό τουλάχιστον για δέκα (10) έτη. Οι πληρωμές προς τις κυβερνήσεις αναφέρονται σε ενοποιημένη βάση.»

10. Το άρθρο 7 του ν. 3556/2007 καταργείται.

11. Η παρ. 1 του άρθρου 8 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Τα άρθρα 4 και 5 δεν εφαρμόζονται στους ακόλουθους εκδότες:

α) στο Ελληνικό Δημόσιο και στους Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης, στα κράτη και στις τοπικές ή περιφερειακές αρχές των κρατών, στους δημόσιους διεθνείς φορείς στους οποίους συμμετέχει έναν (1) τουλάχιστον κράτος-μέλος, στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ) και σε κάθε άλλο μηχανισμό που δημιουργείται με στόχο τη διαφύλαξη της χρηματοοικονομικής σταθερότητας της ευρωπαϊκής νομισματικής ένωσης, προσφέροντας προσωρινή χρηματοδοτική συνδρομή στα κράτη-μέλη τα οποία έχουν ως νόμισμα το ευρώ, στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) και στις εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών-μελών ανεξάρτητα από το αν εκδίδουν μετοχές ή άλλες κινητές αξίες.

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 εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα, εκτός ευρώ, εφόσον η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία, την ημερομηνία της έκδοσης, είναι ισοδύναμη με τουλάχιστον εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ.

γ) Κατά παρέκκλιση από την περίπτωση β' της παρούσας παραγράφου, τα άρθρα 4 και 5 δεν εφαρμόζονται σε εκδότες που εκδίδουν αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους των οποίων η ανά μονάδα ονομαστική αξία είναι τουλάχιστον πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ ή, στην πε-

ρίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα, εκτός του ευρώ, η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία είναι, κατά την ημερομηνία της έκδοσης, ισοδύναμη με τουλάχιστον πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ, οι οποίοι έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ένωση πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2010, για όσο χρονικό διάστημα οι εν λόγω χρεωστικοί τίτλοι είναι σε κυκλοφορία.»

12. Η παρ. 6 του άρθρου 9 του ν. 3556/2007 καταργείται.

13. Το άρθρο 11 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 11

Υποχρέωση ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή διάθεσης χρηματοπιστωτικών μέσων

1. Η υποχρέωση ενημέρωσης του άρθρου 9 καταλαμβάνει επίσης και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα μέσω τρίτου:

α) χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία, κατά τη λήξη τους, παρέχουν στον κάτοχο, σύμφωνα με επίσημη συμφωνία, είτε το άνευ όρων δικαίωμα απόκτησης είτε τη διακριτική ευχέρεια ως προς το δικαίωμα απόκτησης, μετοχών οι οποίες ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου και έχουν ήδη εκδοθεί από εκδότη του οποίου οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά:

β) χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν περιλαμβάνονται στο στοιχείο α' αλλά τα οποία αναφέρονται σε μετοχές για τις οποίες γίνεται λόγος σε αυτό το στοιχείο και έχουν οικονομική επίπτωση αντίστοιχη με εκείνη των χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται σε αυτό, είτε παρέχουν δικαίωμα φυσικού διακανονισμού είτε όχι.

Η υποχρέωση ενημέρωσης περιλαμβάνει την κατάταξη ανά είδος των κατεχόμενων χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με το στοιχείο α' και των κατεχόμενων χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με το στοιχείο β' του προηγούμενου εδαφίου, κάνοντας διάκριση μεταξύ των χρηματοπιστωτικών μέσων που παρέχουν δικαίωμα φυσικού διακανονισμού και των χρηματοπιστωτικών μέσων που παρέχουν δικαίωμα διευθέτησης τοις μετρητοίς.

2. Ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου υπολογίζεται με βάση τον συνολικό θεωρητικό αριθμό των υποκειμένων μετοχών του χρηματοπιστωτικού μέσου, με εξαίρεση την περίπτωση που το χρηματοπιστωτικό μέσο προβλέπει αποκλειστικά διευθέτηση τοις μετρητοίς, οπότε ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου υπολογίζεται βάσει του «συντελεστή δέλτα», πολλαπλασιάζοντας το θεωρητικό ποσό των υποκειμένων μετοχών με τον «συντελεστή δέλτα» του μέσου. Για το σκοπό αυτό, ο κάτοχος συγκεντρώνει και ενημερώνει για όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν σχέση με τον ίδιο εκδότη υποκειμένων μετοχών. Μόνο θετικές θέσεις λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των δικαιωμάτων ψήφου. Οι θετικές θέσεις δεν συμψηφίζονται με τις αρνητικές θέσεις που έχουν σχέση με τον ίδιο εκδότη.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, τα ακόλουθα θεωρούνται ως χρηματοπιστωτικά μέσα, με την προϋπόθεση ότι πληρούν όλους τους όρους των στοιχείων α' ή β' του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 1:

α) κινητές αξίες,

β) δικαιώματα προαίρεσης,

γ) συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης,

δ) συμβάσεις ανταλλαγής (swaps),

ε) προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου,

στ) συμβάσεις επί διαφορών, και

ζ) άλλες συμβάσεις ή συμφωνίες με παρόμοια οικονομική επίπτωση για τις οποίες μπορεί να υπάρξει φυσικός διακανονισμός ή διευθέτηση τοις μετρητοίς.

4. Οι εξαιρέσεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 12 και οι περιπτώσεις απαλλαγής των παραγράφων 1 έως 5 του άρθρου 13 εφαρμόζονται κατ' αναλογία στις υποχρεώσεις ενημέρωσης του παρόντος άρθρου.

5. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα και με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύναται να καθορίζει το περιεχόμενο της ενημέρωσης, την προθεσμία και τον αποδέκτη της ενημέρωσης της παραγράφου 1 του παρόντος.»

14. Μετά το άρθρο 11 του ν. 3556/2007 προστίθεται νέο άρθρο 11Α, ως εξής:

«Άρθρο 11Α

Άθροιση

1. Οι υποχρεώσεις ενημέρωσης που ορίζονται στα άρθρα 9, 10 και 11 εφαρμόζονται επίσης σε πρόσωπα, όταν ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου τα οποία κατέχουν άμεσα ή έμμεσα σύμφωνα με τα άρθρα 9 και 10, αθροίζοντας με τον αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία κατέχουν άμεσα ή έμμεσα σύμφωνα με το άρθρο 11, φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων που ορίζονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1.

Η ενημέρωση που απαιτείται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου περιλαμβάνει διάκριση μεταξύ του αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές σύμφωνα με τα άρθρα 9 και 10 και των δικαιωμάτων ψήφου που έχουν σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα κατά την έννοια του άρθρου 11.

2. Το πρόσωπο που έχει προβεί ήδη σε ενημέρωση για τα δικαιώματα ψήφου που έχουν σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με το άρθρο 11 προβαίνει εκ νέου σε ενημέρωση, όταν αποκτήσει τις υποκείμενες μετοχές και, λόγω αυτής της απόκτησης, ο συνολικός αριθμός δικαιωμάτων ψήφου από μετοχές που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη έχει φθάσει ή έχει υπερβεί τα όρια που θεσπίζονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1.»

15. Η παρ. 2 του άρθρου 12 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Τα δικαιώματα ψήφου, που υπάγονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών πιστωτικού ιδρύματος ή Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.), σύμφωνα με τα οριζόμενα στο σημείο 86 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 και στο άρθρο 102 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012, δεν υπολογίζονται για τους σκοπούς του άρθρου 9 εφόσον:

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

β) τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές που υπάγονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών δεν ασκούνται ούτε χρησιμοποιούνται με σκοπό την πα-

ρέμβαση στη διαχείριση του εκδότη».

16. Μετά την παρ. 2 του άρθρου 12 του ν. 3556/2007 προστίθεται παράγραφος 2α ως εξής:

«2α. Το άρθρο 9 δεν εφαρμόζεται σε δικαιώματα ψήφου ενσωματωμένα σε μετοχές που αποκτώνται για λόγους σταθεροποίησης σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) 2273/2003 της Επιτροπής, της 22ας Δεκεμβρίου 2003, για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις αλλαγές που προβλέπονται για τα προγράμματα επαναγοράς και για τις πράξεις σταθεροποίησης χρηματοπιστωτικών μέσων, με την προϋπόθεση ότι τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε αυτές τις μετοχές δεν ασκούνται ούτε χρησιμοποιούνται με σκοπό την παρέμβαση στη διαχείριση του εκδότη.

17. Το εισαγωγικό μέρος της παραγράφου 2 του άρθρου 14, αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Η ενημέρωση του εκδότη πραγματοποιείται ταχέως και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο εντός τριών (3) ημερών διαπραγμάτευσης, μετά την ημερομηνία κατά την οποία ο μέτοχος ή το πρόσωπο, το οποίο αναφέρεται στο άρθρο 10.»

18. Καταργείται η παρ. 3 του άρθρου 16 του ν. 3556/2007.

19. Καταργείται η παρ. 2 του άρθρου 19 του ν. 3556/2007.

20. Στην παρ. 7 του άρθρου 21 του ν. 3556/2007 προστίθεται περίπτωση ε' ως εξής:

«(ε) προβλέπονται, σύμφωνα με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, κανόνες που εξασφαλίζουν τη διαλειτουργικότητα των τεχνολογιών πληροφοριών και επικοινωνιών που χρησιμοποιούνται από το μηχανισμό κεντρικής αποθήκευσης του παρόντος άρθρου και την πρόσβαση σε ρυθμιζόμενες πληροφορίες σε επίπεδο Ένωσης στο πλαίσιο εφαρμογής της παραγράφου 4.»

21. Στη θέση της παρ. 8 του άρθρου 21 του ν. 3556/2007, που καταργήθηκε με το άρθρο 16 του ν. 4141/2013 (Α' 81), τίθεται νέα παράγραφος 8 ως εξής:

«8. Ο κεντρικός μηχανισμός αποθήκευσης του παρόντος άρθρου υποχρεούται, από την έναρξη λειτουργίας της δικτυακής πύλης που αποτελεί ευρωπαϊκό σημείο ηλεκτρονικής πρόσβασης («σημείο πρόσβασης») να διασυνδέεται με αυτή.

22. Στο τέλος της παρ. 1 του άρθρου 22 του ν. 3556/2007, όπως η παράγραφος αυτή αντικαταστάθηκε με το άρθρο 111 του ν. 4099/2012, προστίθεται εδάφιο ως εξής:

«Οι πληροφορίες που καλύπτονται από τις υποχρεώσεις που προβλέπει το δίκαιο της τρίτης χώρας υποβάλλονται σύμφωνα με το άρθρο 19 στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 20 και 21.»

23. Στο τέλος της περίπτωσης η' της παρ. 2 του άρθρου 23 του ν. 3556/2007 προστίθεται εδάφιο ως εξής:

«Σε περίπτωση διαπίστωσης ότι η πληροφόρηση της ετήσιας ή εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης δεν καταρτίζεται σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μπορεί να ζητά από τον εκδότη να προβεί σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες ενέργειες: α) επανέκδοση των οικονομικών εκθέσεων, β) δημοσιοποίηση διορθωτικής σημείωσης, ή γ) διόρθωση σε μελλοντικές οικονομικές εκθέσεις με αναδιατύπωση συγκρίσιμων στοιχείων, εφόσον ενδείκνυται.»

24. Στο τέλος της παρ. 2 του άρθρου 24 του ν. 3556/2007 προστίθεται εδάφιο ως εξής:

«Για τις διασυννοριακές υποθέσεις, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της για την επιβολή κυρώσεων και διερεύνησης, συνεργάζεται στενά με τις αρμόδιες αρχές των κρατών-μελών, προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι κυρώσεις ή τα μέτρα θα φέρουν τα επιθυμητά αποτελέσματα και συντονίζει τις ενέργειές της με αυτές.»

25. Το άρθρο 26 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 2, σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος νόμου και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση του νόμου αυτού, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιβάλλει επιπλήξη ή πρόστιμο ύψους μέχρι ένα εκατομμύριο (1.000.000) ευρώ.

2. Σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων των άρθρων 4, 5, 6, 9, 10, 11, 11Α, 14, 15 και 16, και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων αυτών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιβάλλει τα εξής διοικητικά μέτρα και τις εξής διοικητικές κυρώσεις:

α) δημόσια δήλωση η οποία αναφέρει το υπαίτιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο και τη φύση της παράβασης·

β) εντολή με την οποία απαιτείται από το υπαίτιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο να παύσει και να μην επαναλάβει τη συμπεριφορά που αποτελεί την παράβαση·

γ) πρόστιμο:

αα) Στην περίπτωση νομικού προσώπου ύψους:

- έως δέκα εκατομμυρίων (10.000.000) ευρώ ή έως το 5 % του συνολικού ετήσιου κύκλου εργασιών σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατα δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που έχει εγκρίνει το διαχειριστικό όργανο· εάν το νομικό πρόσωπο είναι μητρική επιχείρηση ή θυγατρική μιας μητρικής επιχείρησης που υποχρεούται σε κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, δυνάμει της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ο εφαρμοστέος συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών ισούται με το συνολικό ετήσιο κύκλο εργασιών ή το αντίστοιχο είδος εισοδημάτων δυνάμει των σχετικών λογιστικών οδηγιών σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατα δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που έχουν εγκριθεί από το διαχειριστικό όργανο της τελικής μητρικής επιχείρησης, ή

- έως το διπλάσιο του ποσού των κερδών που αποκτήθηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν λόγω της παράβασης, όπου αυτά δύνανται να προσδιοριστούν, όποιο ποσό από τα δύο είναι μεγαλύτερο.

ββ) Στην περίπτωση φυσικού προσώπου ύψους:

- έως δύο εκατομμυρίων (2.000.000) ευρώ, ή

- έως το διπλάσιο του ποσού των κερδών που αποκτήθηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν λόγω της παράβασης, όπου αυτά δύνανται να προσδιοριστούν, όποιο ποσό από τα δύο είναι μεγαλύτερο.

3. Εάν το φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν ενημερώσει εμπρόθεσμα για την απόκτηση ή τη διάθεση σημαντικής συμμετοχής σύμφωνα με τα άρθρα 9, 10, 11, 11Α και 14, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί, για παραβάσεις ιδιαίτερης βαρύτητας, να επιβάλλει και αναστολή της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου.

4. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιβάλλει πρόστιμο ύψους από τρεις χιλιάδες (3.000) έως πεντάκοσιες χιλιάδες (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. 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 παρ. 3 του άρθρου 17 του ν. 3371/2005.

6. Όταν η υποχρέωση που παραβιάστηκε βαρύνει νομικό πρόσωπο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιβάλλει κυρώσεις αυτοτελώς στο νομικό πρόσωπο, στα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων αυτού, στα διευθυντικά στελέχη του, στον εσωτερικό ελεγκτή και στους εξωτερικούς ελεγκτές.

7. Κατά τον καθορισμό του είδους και του ύψους των ανωτέρω προβλεπομένων διοικητικών κυρώσεων, λαμβάνεται υπόψη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το σύνολο των ειδικών περιστάσεων που προέκυψαν κατά τη διερεύνηση της υπόθεσης και ενδεικτικά κατά περίπτωση:

α) η βαρύτητα και η διάρκεια της παράβασης·

β) ο βαθμός ευθύνης (responsibility) του υπαίτιου φυσικού ή νομικού προσώπου·

γ) η οικονομική ισχύς του υπαίτιου φυσικού ή νομικού προσώπου, παραδείγματος χάριν όπως προκύπτει από τον συνολικό κύκλο εργασιών του υπαίτιου νομικού προσώπου ή από το ετήσιο εισόδημα του υπαίτιου φυσικού προσώπου·

δ) το ύψος των κερδών που αποκτήθηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν από το υπαίτιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, στο βαθμό που μπορούν να προσδιοριστούν·

ε) οι ζημιές τρίτων που προκλήθηκαν από την παράβαση, στο βαθμό που μπορούν να προσδιοριστούν·

στ) ο βαθμός συνεργασίας του υπαίτιου φυσικού ή νομικού προσώπου με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς·

ζ) προηγούμενες παραβάσεις του υπαίτιου φυσικού ή νομικού προσώπου ή η καθ' υποτροπή τέλεση παραβάσεων του παρόντος.

8. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κοινοποιεί στην Τράπεζα της Ελλάδος κάθε διοικητική κύρωση που επιβάλλει βάσει των διατάξεων του παρόντος άρθρου σε πιστωτικό ίδρυμα, σε απασχολούμενα σε πιστωτικό ίδρυμα πρόσωπα ή σε ελεγκτές πιστωτικού ιδρύματος.

9. Η επεξεργασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα που συλλέγονται στο πλαίσιο ή με σκοπό την άσκηση των εξουσιών εποπτείας και διερεύνησης σύμφωνα με την παρούσα οδηγία διεξάγεται σύμφωνα με το ν. 2472/1997 (Α' 50), την Οδηγία 95/46/EK και τον Κανονισμό (ΕΚ) 45/2001, ανάλογα με την περίπτωση.»

26. Μετά το άρθρο 26 του ν. 3556/2007, προστίθεται άρθρο 26Α ως εξής:

«Άρθρο 26 Α

Δημοσίευση των αποφάσεων

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύει χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κάθε απόφαση για την επιβολή κυρώσεων ή μέτρων, συμπεριλαμβανομένων τουλάχιστον πληροφοριών για το είδος και τη φύση της παράβα-

σης και την ταυτότητα των φυσικών ή νομικών προσώπων που ευθύνονται για αυτήν.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να καθυστερήσει τη δημοσίευση της απόφασης ή να δημοσιεύσει την απόφαση ανώνυμα σε μια εκ των κατωτέρω περιπτώσεων:

α) όταν, στην περίπτωση που η κύρωση επιβάλλεται σε φυσικό πρόσωπο, η δημοσιοποίηση των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα αποδεικνύεται δυσανάλογη, ότι τελεί, δηλαδή, σε μη ανεκτή σχέση με τον επιδιωκόμενο σκοπό σύμφωνα με την προηγούμενη υποχρεωτική εκτίμηση της υπέρβασης της αρχής της αναλογικότητας από την εν λόγω δημοσίευση·

β) όταν η δημοσίευση της απόφασης θα έθετε σε σοβαρό κίνδυνο τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος ή μιας διεξαγόμενης επίσημης έρευνας·

γ) όταν η δημοσίευση της απόφασης θα προξενούσε, στο βαθμό που μπορεί να προσδιορισθεί αυτό, δυσανάλογη και σοβαρή ζημία στα ενδιαφερόμενα ιδρύματα ή φυσικά πρόσωπα.

2. Εάν ασκηθεί προσφυγή κατά της απόφασης που δημοσιεύεται δυνάμει της παραγράφου 1, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υποχρεούται είτε να περιλάβει αυτή την πληροφορία στην αρχική δημοσίευση είτε να τροποποιήσει τη δημοσίευση εάν ασκηθεί προσφυγή αργότερα.»

Άρθρο 3

Τροποποίηση του ν. 3401/2005 (Α' 257)

1. Η υποπερίπτωση ββ' της περίπτωσης ιδ' του άρθρου 2 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«ββ) εφόσον πρόκειται για εκδότες κινητών αξιών που έχουν συσταθεί σε τρίτη χώρα και δεν εμπίπτουν στην υποπερίπτωση αα', είτε το κράτος-μέλος όπου οι κινητές αξίες πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς για πρώτη φορά μετά την 26η Νοεμβρίου 2013, είτε το κράτος-μέλος όπου υποβάλλεται η πρώτη αίτηση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, κατ' επιλογή του εκδότη, του προσφέροντα ή του προσώπου που ζητεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση, ανάλογα με την περίπτωση, με την επιφύλαξη μεταγενέστερης επιλογής από τους εκδότες που έχουν συσταθεί σε τρίτη χώρα υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- εάν το κράτος-μέλος καταγωγής δεν είχε ορισθεί κατ' επιλογή τους, ή

- σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 1 περίπτωση η' υποπερίπτωση γγ' του ν. 3556/2007 (Α' 91).»

2. Τα δεύτερο, τρίτο και τέταρτο εδάφια της παρ. 6 του άρθρου 5 του ν. 3401/2005, όπως η παράγραφος αυτή αντικαταστάθηκε με το άρθρο 123 του ν. 4099/2012, αντικαθίσταται ως εξής:

«Αν οι τελικοί όροι της προσφοράς δεν περιλαμβάνονται στο βασικό ενημερωτικό δελτίο ή σε συμπλήρωμα αυτού, οι τελικοί αυτοί όροι τίθενται στη διάθεση των επενδυτών, υποβάλλονται από τον εκδότη στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην περίπτωση που η Ελλάδα είναι το κράτος- μέλος καταγωγής του και γνωστοποιούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην εποπτική αρχή του κράτους - μέλους υποδοχής, το συντομότερο δυνατό όταν γίνεται κάθε δημόσια προσφορά και, εφόσον είναι εφικτό, πριν από την έναρξη της δημόσιας προσφοράς ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην περίπτωση αυτή κοινοποιεί τους εν λό-

γω τελικούς όρους στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών. Οι τελικοί όροι περιέχουν μόνον πληροφορίες που έχουν σχέση με το σημείωμα κινητών αξιών και δεν χρησιμοποιούνται για τη συμπλήρωση του βασικού ενημερωτικού δελτίου. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται οι διατάξεις του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 3 του άρθρου 8.»

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΤΟΥ Ν. 2789/2000 (Α΄ 21)

Άρθρο 4

(παρ. 2 του άρθρου 70 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014)

Η υποπερίπτωση iii της περίπτωσης 1 της παρ. α΄ του άρθρου 1 του ν. 2789/2000 αντικαθίσταται ως εξής:

«(iii) η οποία σχέση ορίζεται ως Σύστημα και κοινοποιείται στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών από το κράτος-μέλος του οποίου το δίκαιο εφαρμόζεται σύμφωνα με το ως άνω υποπερίπτωση ii εφόσον αυτό το κράτος-μέλος έχει κρίνει τους κανόνες του Συστήματος ως ικανοποιητικούς.»

Άρθρο 5

(παρ. 2 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/78/ΕΕ)

1. Η παρ. 3 του άρθρου 10 του ν. 2789/2000 αντικαθίσταται ως εξής:

«3. Ο κατάλογος των Συστημάτων της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου κοινοποιείται αμελλητί με επιμέλεια της Τράπεζας της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών και στις Αρμόδιες Αρχές.»

2. Η παρ. 4 του άρθρου 10 του ν. 2789/2000 αντικαθίσταται ως εξής:

«4. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, ύστερα από εισήγηση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος ή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά περίπτωση, τροποποιείται ο κατάλογος της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου και δύνανται να προστίθενται νέα ή να αφαιρούνται από αυτόν υφιστάμενα Συστήματα, συμπεριλαμβανομένων και των Συστημάτων της περίπτωσης 1 του άρθρου 2 του παρόντος νόμου. Η Απόφαση αυτή, με το νέο πλήρη κατάλογο των Συστημάτων δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και κοινοποιείται αμελλητί, με επιμέλεια της Τράπεζας της Ελλάδος, στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών και στις Αρμόδιες Αρχές.»

Άρθρο 6

Διαφάνεια στις σχέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων με επιχειρήσεις μέσω ενημέρωσης και επιχορηγούμενα πρόσωπα

1. Όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν έδρα στην Ελλάδα, καθώς και τα υποκαταστήματα τους που λειτουργούν στην αλλοδαπή, εκτός εάν έχουν εξαιρεθεί από την εφαρμογή του ν. 4261/2014, υποχρεούνται να δημοσιεύουν ετησίως και σε ενοποιημένη βάση πληροφορίες για όλες τις πληρωμές που έγιναν εντός της οικείας οικονομικής χρήσης, ιδίως πληρωμές για λόγους διαφήμισης, προβολής ή προώθησης, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών λόγω χορηγιών κάθε είδους, οι οποίες:

α) Έχουν ως άμεσο ή έμμεσο αποδέκτη αα) επιχείρηση μέσω ενημέρωσης, ββ) επιχείρηση ηλεκτρονικών μέ-

σων ενημέρωσης, γγ) άλλη οντότητα που είναι συνδεδεμένη με τις ανωτέρω επιχειρήσεις κατά την έννοια του άρθρου 42ε παράγραφος 5 του κ.ν. 2190/1920 ή κατά τον ορισμό του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24.

β) Έχουν ως άμεσο ή έμμεσο αποδέκτη επιχείρηση διαφήμισης και επικοινωνίας, κατά το μέρος που αφορούν περαιτέρω πληρωμές προς τις επιχειρήσεις της περίπτωσης α΄ ανωτέρω.

Οι ανωτέρω πληρωμές δημοσιεύονται ως εξατομικευμένο σύνολο πληρωμών για κάθε ένα από τα νομικά ή/και φυσικά πρόσωπα που είναι τελικοί αποδέκτες των πληρωμών αυτών.

2. Όλα τα πιστωτικά ιδρύματα με έδρα στην Ελλάδα, υποχρεούνται να δημοσιεύουν ετησίως και σε ενοποιημένη βάση πληροφορίες για όλες τις πληρωμές που διενεργούνται εντός της οικείας οικονομικής χρήσης, λόγω δωρεάς, χορηγίας, επιχορήγησης ή από άλλη χαρακτηριστική αιτία, προς φυσικά ή/και νομικά πρόσωπα. Οι ανωτέρω πληρωμές δημοσιεύονται: α) όσον αφορά τα φυσικά πρόσωπα, ως ενιαίο σύνολο πληρωμών προς όλα τα πρόσωπα, και β) όσον αφορά τα νομικά πρόσωπα, ως εξατομικευμένο σύνολο πληρωμών για κάθε ένα από αυτά.

3. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου:

(α) Ως πιστωτικό ίδρυμα, νοείται το πιστωτικό ίδρυμα που ορίζεται στην περίπτωση 1 της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 4261/2014 (Α΄ 107).

(β) Ως επιχείρηση μέσω ενημέρωσης, νοείται η επιχείρηση που ορίζεται στην παράγραφο 4 του άρθρου 2 του ν. 3310/2005 (Α΄ 30)

(γ) Ως επιχείρηση ηλεκτρονικών μέσω ενημέρωσης, νοείται η επιχείρηση που ορίζεται στην περίπτωση ιστ΄ του άρθρου 22 του ν. 4339/2015 (Α΄ 133)

(δ) Ως επιχείρηση διαφήμισης και επικοινωνίας, νοείται κάθε επιχείρηση που παρέχει υπηρεσίες διαφήμισης κατά την έννοια του άρθρου 9 του ν. 2251/1994 (Α΄ 191)

4. Τα υπόχρεα πιστωτικά ιδρύματα δημοσιεύουν τις πληροφορίες των παραγράφων 1 και 2 του παρόντος άρθρου, σωρευτικά κατά τον τρόπο που αναφέρεται στις περιπτώσεις Α΄ και Β΄ κατωτέρω, ως εξής :

Α. (αα) Τα πιστωτικά ιδρύματα με μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, στην ετήσια οικονομική έκθεση που δημοσιοποιούν κατά το άρθρο 4 του ν. 3556/2007.

(ββ) Τα πιστωτικά ιδρύματα που δεν έχουν μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, στην ετήσια έκθεση διαχείρισης του διοικητικού συμβουλίου του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920.

(γγ) για τα υποκαταστήματα των πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στην αλλοδαπή ως Παράρτημα στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Β. Στην εταιρική ιστοσελίδα του πιστωτικού ιδρύματος ή υποκαταστήματος, που έχει καταχωρηθεί στην οικεία Μεριδα του Γ.Ε.ΜΗ., με τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων τριμήνου. Σε περίπτωση που το πιστωτικό ίδρυμα ή υποκατάστημα δεν διατηρεί ιστοσελίδα ή αυτή δεν έχει καταχωρηθεί στην οικεία Μεριδα του Γ.Ε.ΜΗ., καθώς και για τα υποκαταστήματα των πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στην αλλοδαπή, η δημοσίευση γίνεται σε τρεις ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες πανελλαδικής κυκλοφορίας, στην ίδια ως άνω προθεσμία.

5. Οι πληρωμές που διενεργήθηκαν το έτος 2015 θα συμπεριληφθούν στις δημοσιεύσεις που προβλέπονται στις υποπεριπτώσεις αα΄, ββ΄ και γγ΄ της περίπτωσης

Α΄ της παραγράφου 4.

6. Με κοινή απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και του εκάστοτε αρμόδιου υπουργού για θέματα εποπτείας των νομικών προσώπων και φορέων που υπάγονται στη Γενική Γραμματεία Ενημέρωσης και Επικοινωνίας, εξειδικεύονται οι υποχρεώσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά το παρόν άρθρο, ιδίως όσον αφορά το βαθμό ανάλυσης και τον τρόπο παρουσίασης των σχετικών πληροφοριών.

Άρθρο 7 **Εναρξη ισχύος**

Ο παρών νόμος ισχύει από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, εκτός αν άλλως ορίζεται στις επιμέρους διατάξεις του.

Αθήνα, 8 Μαρτίου 2016

ΟΙ ΥΠΟΥΡΓΟΙ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ,
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

ΔΙΚΑΙΟΣΥΝΗΣ,
ΔΙΑΦΑΝΕΙΑΣ
ΚΑΙ ΑΝΘΡΩΠΙΝΩΝ
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

Γ. Σταθάκης

Ν. Παρασκευόπουλος

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΕΠΙΚΡΑΤΕΙΑΣ

Ευκλ. Τσακαλώτος

Ν. Παππάς

Αριθμ. 74/9/2016

ΕΚΘΕΣΗ

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

στο σχέδιο νόμου του Υπουργείου Οικονομικών
«Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας: α) στις διατάξεις της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Οκτωβρίου 2013 και β) στο άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 και άλλες διατάξεις»

Α. Με τις διατάξεις του υπό ψήφιση νόμου ενσωματώνονται στην ελληνική έννομη τάξη:

α) η Οδηγία 2013/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 22ας Οκτωβρίου 2013 «για την τροποποίηση της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους

προς διαπραγμάτευση και της Οδηγίας 2007/14/ΕΚ της Επιτροπής σχετικά με τον καθορισμό αναλυτικών κανόνων για την εφαρμογή ορισμένων διατάξεων της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ» και

β) το άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 «σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθμ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθμ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθμ. 1095/2010, όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων) και της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών)». Επίσης ρυθμίζονται συναφή θέματα.

Η ανωτέρω ενσωμάτωση γίνεται με τροποποίηση ορισμένων διατάξεων του ν. 3556/2007 (Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά) και του ν. 3401/2005 (Ενημερωτικό δελτίο δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών και εισαγωγής τους για διαπραγμάτευση).

Μεταξύ άλλων, τροποποιείται το άρθρο 26 του ν. 3556/2007, σχετικά με τις κυρώσεις που μπορεί να επιβάλλει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του εν λόγω νόμου και των κατ'εξουσιοδότηση αυτού αποφάσεων και θεσπίζονται σημαντικά αυστηρότερα όρια προστίμων για τα φυσικά και νομικά πρόσωπα που παραβαίνουν συγκεκριμένες από τις εν λόγω διατάξεις.

Β. Από τις προτεινόμενες διατάξεις δεν προκαλείται δαπάνη ή απώλεια εσόδων του Κρατικού Προϋπολογισμού ή των προϋπολογισμών των φορέων της Γενικής Κυβέρνησης. Αντίθετα, ενδέχεται να επέλθει αύξηση εσόδων του Κρατικού Προϋπολογισμού, σε περίπτωση επιβολής από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των προβλεπόμενων αυστηρότερων προστίμων.

Αθήνα, 8 Μαρτίου 2016

Η Γενική Διευθύντρια

Σταυρούλα Μηλιάκου

ΕΚΘΕΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΗΣ

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ:

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΤΙΤΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΝΟΜΟΥ:

«Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας: α) στις διατάξεις της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Οκτωβρίου 2013 και 2) στο άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014.»

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΧΕΔΙΟΥ ΝΟΜΟΥ ΣΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ:

03.04.2015

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΤΗΣ ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΗΣ:

03.04.2015

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΤΗΣ ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΗΣ:

20.05.2015

ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΩΝ: 0

ΣΥΝΟΛΙΚΑ: 0

Στη δημόσια διαβούλευση δεν κατατέθηκαν σχόλια για το σύνολο του σχεδίου νόμου. Πρόκειται για σχέδιο νόμου με εξειδικευμένες-τεχνικές διατάξεις που δεν ενδιαφέρει το ευρύ κοινό. Οι φορείς της αγοράς (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Ελληνική Ένωση Τραπεζών, Σύνδεσμος Μελών Χρηματιστηρίων Αθηνών, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, Ένωση Εισηγμένων Εταιρειών) που τους αφορούν οι διατάξεις του νομοσχεδίου συμμετείχαν στην σχετική νομοπαρασκευαστική επιτροπή και εκφράστηκαν κατά την λειτουργία της.

ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟΝ:

--

ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΣΧΟΛΙΩΝ ΕΠΙ ΤΟΥ ΠΡΟΣΧΕΔΙΟΥ ΝΟΜΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΣΧΟΛΙΩΝ ΕΠΙ ΤΗΣ ΑΡΧΗΣ:

--

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΣΧΟΛΙΩΝ ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟΝ:

ΆΡΘΡΟ 1:

--

ΣΧΟΛΙΑ :

--

ΆΡΘΡΟ 1:

--

ΣΧΟΛΙΑ :

--

ΆΡΘΡΟ 2:

--

ΣΧΟΛΙΑ :

--

ΕΚΘΕΣΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΣΥΝΕΠΕΙΩΝ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ**ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ: ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ****ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ:****ΥΠΗΡΕΣΙΑ:**ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ**ΘΕΣΗ / ΕΙΔΙΚΟΤΗΤΑ:****ΤΗΛΕΦΩΝΟ:**

210-33 32 000

E-MAIL:mcdf@mnec.gr**ΤΙΤΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΝΟΜΟΥ:**

Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας: α) στις διατάξεις της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Οκτωβρίου 2013 και 2) στο άρθρο 1 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 και άλλες διατάξεις.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ**ΣΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΗΣ ΚΥΡΙΑΣ ΑΞΙΟΛΟΓΟΥΜΕΝΗΣ ΡΥΘΜΙΣΗΣ:**

1. Με το άρθρο 2 ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 1 της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ «για την τροποποίηση της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου 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, της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση και της Οδηγίας 2007/14/ΕΚ της Επιτροπής σχετικά με τον καθορισμό αναλυτικών κανόνων για την εφαρμογή ορισμένων διατάξεων της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ.»

Πιο συγκεκριμένα, με τις παραγράφους 1-26 ενσωματώνονται οι τροποποιήσεις της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ, η οποία έχει ενσωματωθεί με το ν. 3556/2007 (Α' 91) για τις «προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις», και τροποποιούνται αντίστοιχα οι διατάξεις του νόμου αυτού.

2. Με το άρθρο 3 τροποποιείται ο ν. 3401/2005 (Α' 257) για το «Ενημερωτικό Δελτίο δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών και εισαγωγής τους για διαπραγμάτευση». Αναλυτικότερα με την παράγραφο 1 του άρθρου 2 ενσωματώνεται το άρθρο 2 της Οδηγίας 2013/50/ΕΕ, το οποίο τροποποιεί την Οδηγία 2003/71/ΕΚ, που έχει ενσωματωθεί στην ελληνική έννομη τάξη με τον 3401/2005. Έτσι υπάρχει συνοχή μεταξύ των νόμων 3556/2007 και 3401/2005 σε αντιστοιχία με τις Οδηγίες 2004/109/ΕΚ και 2003/71/ΕΚ όσον αφορά τον ορισμό του κράτους μέλους καταγωγής. Ενώ με την παράγραφο 2 του άρθρου 2 του νόμου ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 1 της Οδηγία 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 «σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010».

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ

ΣΕ ΆΛΛΕΣ ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΤΥΧΟΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ:

1. Τροποποίηση διατάξεων του ν. 2789/2000 (Α' 21)
2. Διαφάνεια στις σχέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων με επιχειρήσεις μέσω ενημέρωσης και επιχορηγούμενα πρόσωπα

Α: ΚΥΡΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΟΥΜΕΝΗ ΡΥΘΜΙΣΗ

1. Αναγκαιότητα

1.1. Περιγράψτε το πρόβλημα (οικονομικό, κοινωνικό ή άλλο), το οποίο καθιστά αναγκαία την προώθηση και ψήφιση της αξιολογούμενης ρύθμισης

3. Σημειώνεται ότι ως προς το περιεχόμενο των διατάξεων του παρόντος νόμου, η Οδηγία 2013/50/ΕΕ επιδιώκει κυρίως τους ακόλουθους σκοπούς:

(α) να μειωθεί η βραχυπρόθεσμη πίεση στους εκδότες και να παρέχονται κίνητρα στους επενδυτές ώστε να υιοθετούν πιο μακροπρόθεσμη οπτική, προκειμένου να προαχθεί η δημιουργία βιώσιμης αξίας και η μακροπρόθεσμη επενδυτική στρατηγική,

(β) να προσφερθεί μεγαλύτερη ευελιξία και να μειωθούν οι διοικητικές επιβαρύνσεις για τους εκδότες,

(γ) να αυξηθεί η διαφάνεια όσον αφορά τις πληρωμές που καταβάλλονται στις κυβερνήσεις, από εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και οι οποίοι ασκούν δραστηριότητες στους κλάδους της εξόρυξης ή της υλοτομίας από πρωτογενή δάση,

(δ) να διασφαλιστεί ότι οι εκδότες και οι επενδυτές είναι πλήρως ενήμεροι της δομής του ιδιοκτησιακού καθεστώτος των εταιρειών,

(ε) να βελτιωθεί η συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις του νόμου και να διασφαλίζεται ότι οι αποφάσεις που επιβάλλουν διοικητικό μέτρο ή κύρωση έχουν αποτρεπτικό αποτέλεσμα στο ευρύ κοινό,

(στ) να διευκρινιστεί και να απλοποιηθεί ο καθορισμός του κράτους μέλους καταγωγής των εκδοτών τρίτης χώρας χρεωστικών τίτλων, των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα είναι μικρότερη των 1.000 ευρώ ή μετοχών, να ρυθμιστεί η διαδικασία επιλογής του κράτους μέλους καταγωγής, όπου υφίσταται τέτοια δυνατότητα, και δημοσίευσης αυτής από τους εκδότες και να διασφαλιστεί ότι υπάρχει συνοχή μεταξύ

του ν. 3556/2007 και του ν. 3401/2005 όσον αφορά τον ορισμό του κράτους μέλους καταγωγής και

(ζ) να διευκολυνθεί η υποβολή οικονομικών εκθέσεων, καθώς και η προσβασιμότητα, η ανάλυση και η συγκρισιμότητα των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων,

1.2. Αναφέρατε τους στόχους που επιδιώκει η αξιολογούμενη ρύθμιση συμπεριλαμβάνοντας επιπλέον τυχόν ποσοτικοποιημένα και ποιοτικά στοιχεία των επιδιωκόμενων στόχων και αποτελεσμάτων

Ενώ οι κυριότερες ρυθμίσεις που προβλέφθηκαν για την επίτευξη των ανωτέρω σκοπών είναι οι ακόλουθες:

(α) η κατάργηση της υποχρέωσης δημοσίευσης περιοδικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών συχνότερα από τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις και τις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις,

(β) η παράταση της προθεσμίας για τη δημοσίευση της ετήσιας και της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης σε τέσσερις και σε τρεις μήνες αντίστοιχα από τη λήξη της περιόδου αναφοράς,

(γ) η πρόβλεψη υποχρέωσης εκδοτών των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και οι οποίοι ασκούν δραστηριότητες στους κλάδους της εξόρυξης ή της υλοτομίας από πρωτογενή δάση, να γνωστοποιούν σε χωριστή έκθεση, σε ετήσια βάση, τις πληρωμές που καταβάλλουν στις κυβερνήσεις στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιούνται,

(δ) η διεύρυνση της υποχρέωσης γνωστοποίησης κατοχής χρηματοπιστωτικών μέσων για όλα τα μέσα που έχουν παρόμοια οικονομική επίπτωση με την κατοχή μετοχών και δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών,

(ε) η υποχρέωση του κεντρικού μηχανισμού αποθήκευσης να διασυνδέεται με τη δικτυακή πύλη η οποία θα αποτελεί ευρωπαϊκό σημείο ηλεκτρονικής πρόσβασης («σημείο πρόσβασης»),

(στ) η ενίσχυση των εξουσιών επιβολής κυρώσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η πρόβλεψη δυνατότητας επιβολής υψηλότερων χρηματικών κυρώσεων, και η πρόβλεψη δημοσίευσης των αποφάσεων που επιβάλλουν διοικητικά μέτρα ή κυρώσεις,

(ζ) η τροποποίηση του όρου «Κράτος μέλος καταγωγής» για να προβλέπει ότι, για τους εκδότες τρίτης χώρας που εκδίδουν χρεωστικούς τίτλους των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα είναι μικρότερη των 1.000 ευρώ ή μετοχές, το κράτος μέλος καταγωγής θα πρέπει να είναι το κράτος μέλος που επιλέγουν μεταξύ των κρατών μελών στα οποία οι κινητές αξίες του έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και

(η) η υποχρέωση σύνταξης των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων σε ενιαίο ηλεκτρονικό μορφότυπο

1.3. Αναφέρατε αναλυτικά τις κοινωνικές και οικονομικές ομάδες που επηρεάζει άμεσα και αυτές που επηρεάζει έμμεσα η αξιολογούμενη ρύθμιση και προσδιορίστε τον λόγο της επιρροής.

1) Το επενδυτικό κοινό που επενδύει σε κινητές αξίες και γενικότερα το σύνολο του ελληνικού πληθυσμού, δεδομένου ότι όλοι εν δυνάμει μπορεί να επιθυμούν να επενδύσουν σε κινητές αξίες.

2) Οι εταιρίες που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Σημειώνεται ότι οι διατάξεις του σχεδίου νόμου αποτελούν υποχρέωση συμμόρφωσης των εισηγμένων εταιριών με την χρηματιστηριακή νομοθεσία.

3) Επαγγελματίες της χρηματιστηριακής αγοράς (π.χ. αναδόχους, μέλη του Χρηματιστηρίου, ένωση θεσμικών επενδυτών).

2. Καταλληλότητα

2.1. Αναφέρατε, εάν υπάρχουν, προηγούμενες προσπάθειες αντιμετώπισης του ίδιου ή παρόμοιου προβλήματος στην Ελλάδα και περιγράψτε αναλυτικά τα επιτυχή και τα προβληματικά σημεία των προσπαθειών αυτών

Δεν υπάρχουν. Το παρόν σχέδιο νόμου συμπληρώνει το ισχύον θεσμικό πλαίσιο:

α) του ν. 3556/2007 (Α' 91) για τις «προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις» και β) του ν. 3401/2005 (Α' 257) για το «Ενημερωτικό Δελτίο δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών και εισαγωγής τους για διαπραγμάτευση».

2.2. Αναφέρατε τουλάχιστον ένα παράδειγμα αντιμετώπισης του ίδιου ή παρόμοιου προβλήματος σε χώρα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή του ΟΟΣΑ (εφόσον υπάρχει) και αιτιολογήστε τον λόγο για τον οποίο επιλέξατε τη συγκεκριμένη χώρα.

Οι διατάξεις του νόμου είναι εναρμόνιση της ελληνικής νομοθεσίας με το κοινοτικό δίκαιο. Όλα τα κράτη-μέλη της Ε.Ε. πρόκειται να προβούν σε αντίστοιχες ρυθμίσεις.

2.3. Απαριθμήστε αναλυτικά τα διατάγματα και τις κανονιστικές πράξεις που πρέπει να εκδοθούν, προκειμένου να εφαρμοστεί πλήρως η αξιολογούμενη ρύθμιση και περιγράψτε για κάθε μία από αυτές τυχόν θέματα που πρέπει να προσεχθούν κατά την εφαρμογή της

Σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 1: Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνатаι να ορίζονται πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνει η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου των άρθρων 4 και 5 αντίστοιχα του ν. 3556/2007.

Σύμφωνα με την παράγραφο 13 του άρθρου 1: Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα και με τα σχετικά με την Οδηγία 2004/109/ΕΚ εκτελεστικά μέτρα, δύνатаι να καθορίζει το περιεχόμενο της ενημέρωσης, την προθεσμία και τον αποδέκτη της ενημέρωσης, της παραγράφου 1 του άρθρου 11 του ν. 3556/2007.

3. Συνέπειες στην Οικονομία

3.1 Αναφέρατε αναλυτικά ποιες κατηγορίες επιχειρήσεων αφορά η αξιολογούμενη ρύθμιση

Εταιρίες που είναι εισηγμένες ή επιθυμούν να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι επαγγελματίες της αγοράς που εμπλέκονται στην κατάρτιση και διάθεση του ενημερωτικού δελτίου.

3.2 Αναφέρατε αναλυτικά την επίδραση της αξιολογούμενης ρύθμισης στη δομή της αγοράς

Οι προωθούμενες ρυθμίσεις δεν επηρεάζουν ουσιαστικά την δομή την αγοράς.

3.3 Μετρήστε το κόστος εγκατάστασης για νέες επιχειρήσεις πριν και μετά την αξιολογούμενη ρύθμιση, με την χρήση του «τυποποιημένου μοντέλου κόστους»

Ουδέν κόστος.

3.4 Αναφέρατε αναλυτικά την επίδραση της προτεινόμενης ρύθμισης στις λειτουργίες της παραγωγής και του μάρκετινγκ των επιχειρήσεων.

Ουδεμία επίδραση.

3.5. Αναφέρατε αναλυτικά και αιτιολογήστε την επίδραση της αξιολογούμενης ρύθμισης στην ανταγωνιστικότητα των επιχειρήσεων

Ουδεμία επίδραση.

3.6. Προσδιορίστε το διοικητικό βάρος των επιχειρήσεων που προκαλεί ή αφαιρεί η προτεινόμενη ρύθμιση, εφαρμόζοντας το «τυποποιημένο μοντέλο κόστους»

Η διάταξη που αφορά την κατάργηση της υποχρέωσης δημοσίευσης περιοδικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών συχνότερα από τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις και τις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις μειώνει το διοικητικό βάρος λειτουργίας των εισηγμένων επιχειρήσεων στο χρηματιστήριο.

3.7 Προσδιορίστε ειδικότερα και μετρήστε αναλυτικά και ξεχωριστά το κόστος και τα οφέλη που θα προκύψουν από την προτεινόμενη ρύθμιση για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις

Η κατάργηση της υποχρέωσης δημοσίευσης περιοδικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών συχνότερα από τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις και τις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις, μειώνει κυρίως το διοικητικό βάρος των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, το λειτουργικό κόστος ως απόλυτο νούμερο συνδέεται με το κόστος δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων. Ωστόσο θεωρείται μηδαμινό σε σχέση με τις συνολικές δαπάνες των επιχειρήσεων.

3.8. Προσδιορίστε αναλυτικά τα οφέλη ή την επιβάρυνση του κρατικού προϋπολογισμού, που αναμένεται να προκληθούν από την εξεταζόμενη ρύθμιση

Καμία επιβάρυνση στον κρατικό προϋπολογισμό, ωστόσο αναμένεται τόνωση της κεφαλαιαγοράς, και συνεπακόλουθη μεγέθυνση των εσόδων του προϋπολογισμού από την αυξημένη φορολογική βάση, τα οποία δεν δύναται να προσδιορισθούν.

Κανένα άμεσο όφελος και ουδεμία

3.9. Προσδιορίστε αναλυτικά τυχόν συνέπειες της προτεινόμενης ρύθμισης στην εθνική οικονομία

Οι προτεινόμενες διατάξεις βελτιώνουν την υπάρχουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία, τονώνουν την χρηματιστηριακή αγορά και κατ' επέκταση την οικονομία γενικότερα.

4. Συνέπειες στην κοινωνία και στους πολίτες

4.1. Αναφέρατε τις προσδοκώμενες συνέπειες της προτεινόμενης ρύθμισης στην κοινωνία γενικά και στις επηρεαζόμενες κοινωνικές ομάδες ειδικά

Ουδενμία κοινωνική συνέπεια, ωστόσο ενισχύεται το πλαίσιο για την ενημέρωση και την προστασία του επενδυτικού κοινού.

4.2. Αναφέρατε τα σημερινά δεδομένα για κάθε ένα τομέα και κάθε μία κοινωνική ομάδα που επηρεάζονται από την αξιολογούμενη ρύθμιση, όπως αυτά προκύπτουν από την Ελληνική Στατιστική Υπηρεσία

Δεν έχει εφαρμογή.

4.3. Περιγράψτε ξεχωριστά και αναλυτικά τα οφέλη που αναμένεται να προκύψουν για τον πολίτη από την προτεινόμενη ρύθμιση

Ελαφρά βελτίωση της ενημέρωσης των επενδυτών σε περίπτωση προσφοράς κινητών αξιών ή εισαγωγής τους σε οργανωμένη αγορά.

4.4. Αναφέρατε τα σημεία της προτεινόμενης ρύθμισης, τα οποία επιφέρουν βελτίωση των υπηρεσιών του Κράτους προς τον πολίτη

Οι διατάξεις του προτεινόμενου σχεδίου νόμου δεν αφορούν τις υπηρεσίες του κράτους.

4.5. Αναφέρατε τα σημεία της προτεινόμενης ρύθμισης, που απλουστεύουν τις διοικητικές διαδικασίες

Οι διατάξεις του προτεινόμενου σχεδίου νόμου δεν αφορούν άμεσα διοικητικές διαδικασίες

5. Συνέπειες στο φυσικό και πολιτιστικό περιβάλλον

5.1. Περιγράψτε ξεχωριστά και αναλυτικά τις αναμενόμενες συνέπειες της αξιολογούμενης ρύθμισης για τη βιώσιμη ανάπτυξη, τη βελτίωση της ποιότητας του περιβάλλοντος και τη μείωση των περιβαλλοντικών κινδύνων

Δεν έχει εφαρμογή.

5.2. Αναφέρατε περιληπτικά τα βασικά σημεία της μελέτης περιβαλλοντικών επιπτώσεων για την προτεινόμενη ρύθμιση (εφόσον υπάρχει)

Δεδομένου ότι οι προτεινόμενες διατάξεις δεν έχουν άμεση επίπτωση στο φυσικό περιβάλλον, δεν απαιτείται μελέτη περιβαλλοντικών επιπτώσεων.

6. Συνέπειες στη Δημόσια Διοίκηση και την απονομή της Δικαιοσύνης

6.1. Περιγράψτε ξεχωριστά και αναλυτικά τις αναμενόμενες συνέπειες της αξιολογούμενης ρύθμισης για τη βελτίωση της λειτουργίας και της αποδοτικότητας της Δημόσιας Διοίκησης

Οι διατάξεις του προτεινόμενου σχεδίου νόμου δεν έχουν εφαρμογή στην λειτουργία της Δημόσιας Διοίκησης.

6.2. Αναφέρατε τις αναμενόμενες συνέπειες της αξιολογούμενης ρύθμισης στον τρόπο απονομής της Δικαιοσύνης (εφόσον υπάρχουν)

Οι διατάξεις του προτεινόμενου σχεδίου νόμου δεν έχουν εφαρμογή στον τρόπο απονομής της Δικαιοσύνης.

7. Νομιμότητα

7.1 Αναφέρατε το πλαίσιο διατάξεων του Συντάγματος στο οποίο ενδεχομένως εντάσσεται η προτεινόμενη ρύθμιση

Η ενσωμάτωση Οδηγιών εντάσσεται στο άρθρο 5 του Συντάγματος.

7.2. Αναφέρατε τυχόν νομολογία των εθνικών δικαστηρίων και ιδίως του Ανωτάτου Ειδικού Δικαστηρίου, του Συμβουλίου της Επικρατείας, του Αρείου Πάγου ή του Ελεγκτικού Συνεδρίου που αφορά θέματα συναφή με την προτεινόμενη ρύθμιση

Δεν έχει εφαρμογή.

7.3. Αναφέρατε τις σχετικές διατάξεις και προβλέψεις του ευρωπαϊκού κοινοτικού δικαίου και των διεθνών συμβάσεων που έχει κυρώσει η Ελλάδα, όπως επίσης και τυχόν νομολογία του Δικαστηρίου των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Η προς ενσωμάτωση Οδηγίες 2013/50/ΕΕ και 2014/51/ΕΕ εξεδόθησαν δυνάμει της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως των άρθρων 50, 53, 62 και 114. Τροποποιούν δε τις Οδηγίες: 2004/109/ΕΚ, 2003/71/ΕΚ, 2007/14/ΕΚ και 2004/109/ΕΚ

7.4. Αναφέρατε τυχόν σχετικές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Σύμβασης των Δικαιωμάτων του Ανθρώπου και της νομολογίας του Ευρωπαϊκού Δικαστηρίου των Δικαιωμάτων του Ανθρώπου

Δεν υφίστανται.

8. Αρμοδιότητα

8.1. Αναφέρατε τα υπουργεία που είναι συναρμόδια για τον σχεδιασμό και την προώθηση της αξιολογούμενης ρύθμισης, αιτιολογώντας ειδικά τους λόγους συναρμοδιότητας

Αρμόδιο Υπουργείο είναι το Υπουργείο Οικονομικών του οποίου η Γενική Διεύθυνση Οικονομικής Πολιτικής έχει την γενική εποπτεία του χρηματοπιστωτικού τομέα.

8.2. Αναφέρατε τις οργανικές μονάδες με τις οποίες υπήρξε συνεργασία του επισπεύδοντος υπουργείου κατά το στάδιο προετοιμασίας της εξεταζόμενης ρύθμισης

Με την υπ' αριθμ. ΓΔΟΠ 0000104-Χ2004/Β' 2687/30.1.2014 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών» (ΑΔΑ: ΒΙΨ0Η-3ΥΙ) καθώς και με τις τροποποιήσεις αυτής (ΓΔΟΠ0000296ΕΞ2014 / Β' 520/18.3.2014/ ΑΔΑ: ΒΙΞΠΗ-7ΑΕ και Γ.Δ.Ο.Π.0001102ΕΞ2014 / Β'.1484/19-08-2014/ΑΔΑ: ΒΖ5ΧΗ-ΟΕΟ) συστάθηκε Νομοπαρασκευαστική Επιτροπή μέλη της οποίας υπήρξαν στελέχη του Υπουργείου και φορείς της Αγοράς (Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς-ΕΚ, Χρηματιστήριο Αθηνών-ΧΑ, Ελληνική Ένωση Τραπεζών-ΕΕΤ, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών-ΕΘΕ, Εισηγμένων Εταιριών και Σύνδεσμος Μελών του Χρηματιστηρίου Αθηνών-ΣΜΕΧΑ).

8.3. Αναφέρατε αναλυτικά τις υπηρεσίες, που θα είναι αρμόδιες για την εφαρμογή κάθε ξεχωριστής δράσης που προέρχεται από την εξεταζόμενη ρύθμιση

Κυρίως είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς-ΝΠΔΔ ανάλογα με τις διατάξεις και όπου απαιτείται συνεργάζεται /κοινοποιεί στην Τράπεζα της Ελλάδος.

8.4. Σε περίπτωση που η προτεινόμενη ρύθμιση προβλέπει τη σύσταση νέου φορέα, υπηρεσίας, νομικού προσώπου, επιτροπής, συμβουλίου ή άλλου συλλογικού οργάνου, αναφέρατε συνοπτικά τη γνωμοδότηση της Διυπουργικής Επιτροπής της απόφασης Πρωθυπουργού Υ169/13-1-2010 (Β' 19) και επισυνάψτε τη μελέτη σκοπιμότητας και την οικονομοτεχνική μελέτη
Δεν προβλέπεται η δημιουργία σχετικού φορέα.

9. Τήρηση Νομοτεχνικών Κανόνων και Κωδικοποίηση

9.1. Αναφέρατε τους νομοτεχνικούς κανόνες, οι οποίοι εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη της προτεινόμενης διάταξης, με αναφορά στο εγχειρίδιο οδηγιών της Κεντρικής Νομοπαρασκευαστικής Επιτροπής (ΚΕ.Ν.Ε.)

Ακολουθήθηκε η συνήθης διαδικασία ενσωμάτωση των κοινοτικών Οδηγιών στο εθνικό δίκαιο.

9.2. Προσδιορίστε τις διατάξεις που τροποποιεί, αντικαθιστά ή καταργεί η προτεινόμενη ρύθμιση και ιδίως αναφέρατε εάν υπάρχει ήδη κώδικας ρυθμίσεων συναφών με την προτεινόμενη

Έχουν αναφερθεί στον «Πίνακα τροποποιημένων και καταργούμενων διατάξεων»

9.3. Αναφέρατε τις εν γένει βελτιώσεις που επιφέρει η προτεινόμενη ρύθμιση στην έννομη τάξη και ειδικά τις διατάξεις που κωδικοποιεί ή απλουστεύει

Επισυνάπτεται αναλυτικός πίνακας τροποποιούμενων-καταργούμενων διατάξεων.

9.4. Προσδιορίστε τις διατάξεις της προτεινόμενης ρύθμισης που τροποποιούν εμμέσως υφιστάμενες ρυθμίσεις, χωρίς να τις καταργούν ρητώς και αιτιολογήστε την επιλογή αυτή

-

10. Διαφάνεια - Κοινωνική συμμετοχή

10.1. Αναφέρατε αναλυτικά τους κοινωνικούς εταίρους και εν γένει τα ενδιαφερόμενα μέρη που κλήθηκαν να λάβουν μέρος στην διαβούλευση για την προτεινόμενη ρύθμιση

Στην νομοπαρασκευαστική συμμετείχαν ΣΜΕΧΑ, ΕΘΕ, ΕΕΤ, ΧΑ και εισηγμένες εταιρίες και ως εκ τούτου τα ενδιαφερόμενα μέρη εκφράστηκαν κατά την διάρκεια της νομοπαρασκευαστικής επιτροπής.

10.2. Περιγράψτε αναλυτικά τον τόπο, τον χρόνο και τη διάρκεια της διαβούλευσης, τους συμμετέχοντες σε αυτήν, και τη διαδικασία διαβούλευσης που επελέγη

Επελέγη η ηλεκτρονική δημόσια διαβούλευση, μέσω του opengov, που άρχισε στις 03.04.2015 και έληξε στις 20.05.2015.

10.3. Αναφερθείτε στα αποτελέσματα της διαβούλευσης, αναφέροντας επιγραμματικά τις κυριότερες απόψεις που εκφράστηκαν υπέρ και κατά της προτεινόμενης ρύθμισης ή επιμέρους θεμάτων της

Κανένα σχόλιο δεδομένου ότι οι κύριοι ενδιαφερόμενοι φορείς της αγοράς συμμετείχαν στην Νομοπαρασκευαστική Επιτροπή και εκφράστηκαν μέσα σε αυτή.

10.4. Αναφέρατε τον σχεδιασμό που έχει γίνει για τον κοινωνικό διάλογο και τη διαβούλευση και στο στάδιο της εφαρμογής της προτεινόμενης ρύθμισης
Επελέγη η ηλεκτρονική διαβούλευση, που άρχισε στις 03.04.2015 και έληξε στις 20.05.2015.

B: ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΛΛΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ

11. Γενική Αξιολόγηση

11.1 Περιγράψτε χωριστά και αναλυτικά το πρόβλημα που καλείται να αντιμετωπίσει κάθε μία «άλλη διάταξη» που περιλαμβάνεται στο προτεινόμενο σχέδιο νόμου

-

11.2 Περιγράψτε χωριστά και αναλυτικά τους λόγους για τους οποίους κάθε «άλλη διάταξη» είναι αναγκαία και κατάλληλη να αντιμετωπίσει το αντίστοιχο πρόβλημα

-

11.3 Αναφέρατε χωριστά για κάθε μία «άλλη διάταξη» τους λόγους για τους οποίους έχει συμπεριληφθεί στο συγκεκριμένο σχέδιο νόμου

-

11.4. Αναφέρατε χωριστά και αναλυτικά τις αναμενόμενες συνέπειες κάθε μίας «άλλης διάταξης», συμπεριλαμβανομένων των συνεπειών στην οικονομία, την κοινωνία και τους πολίτες και στο φυσικό και πολιτιστικό περιβάλλον

-

11.5. Αναφέρατε αναλυτικά τις υπηρεσίες που θα είναι αρμόδιες για την εφαρμογή κάθε «άλλης διάταξης».

-

12. Διαφάνεια και Διαβούλευση

12.1. Αναφέρατε επιγραμματικά τους κοινωνικούς εταίρους και εν γένει τα ενδιαφερόμενα μέρη που εκλήθησαν να λάβουν μέρος στη διαβούλευση για κάθε μία προτεινόμενη «άλλη διάταξη», τον τόπο, τον χρόνο και τη διάρκεια της διαβούλευσης, τους συμμετέχοντες σε αυτήν, και τη διαδικασία διαβούλευσης που επελέγη, αιτιολογώντας τις επιλογές αυτές.

-

12.2. Αναφέρατε επιγραμματικά τις κυριότερες απόψεις που εκφράστηκαν υπέρ και κατά της προτεινόμενης ρύθμισης ή επιμέρους θεμάτων της και προσαρτήστε στο παρόν τις απόψεις των φορέων που έλαβαν μέρος στη διαβούλευση για κάθε μία «άλλη διάταξη» χωριστά.