

ΝΟΜΟΣ ΥΠ' ΑΡΙΘΜ.

«Τροποποίηση διατάξεων του ν. 3401/2005 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών και εισαγωγής τους προς διαπραγμάτευση και διατάξεων του ν. 3556/2007 σχετικά με τις προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις»

Άρθρο 1

Σκοπός του παρόντος νόμου είναι η προσαρμογή της νομοθεσίας στην Οδηγία 2010/73/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24ης Νοεμβρίου 2010 (Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, L327, 11.12.2010, σελ. 1-12), για την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση και 2004/109/ΕΚ 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. Προς τον σκοπό αυτό τροποποιούνται στο Κεφάλαιο Α διατάξεις του ν. 3401/2005 (ΦΕΚ Α' 257) και στο Κεφάλαιο Β διατάξεις του ν. 3556/2007 (ΦΕΚ Α' 91).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΤΟΥ Ν. 3401/2005

Άρθρο 2

1. Τα στοιχεία (η) και (θ) της παραγράφου 3 του άρθρου 1 του ν. 3401/2005 αντικαθίστανται ως εξής:

«(η) στις κινητές αξίες που περιλαμβάνονται σε δημόσια προσφορά στην Ευρωπαϊκή Ένωση, εφόσον η συνολική αξία των προσφερόμενων κινητών αξιών είναι μικρότερη των πέντε εκατομμυρίων (5.000.000) ευρώ, όριο το οποίο υπολογίζεται σε περίοδο δώδεκα μηνών,

θ) στις μη μετοχικές κινητές αξίες που εκδίδονται συνεχώς ή κατ' επανάληψη από πιστωτικά ιδρύματα, εφόσον η συνολική αξία της προσφοράς στην Ευρωπαϊκή Ένωση είναι μικρότερη των εβδομήντα πέντε εκατομμυρίων (75.000.000) ευρώ, όριο το οποίο υπολογίζεται σε περίοδο δώδεκα μηνών, εφόσον γι' αυτές τις κινητές αξίες συντρέχουν σωρευτικά οι παρακάτω προϋποθέσεις:

θα) δεν είναι μειωμένης εξασφάλισης, μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες·

θβ) δεν παρέχουν δικαίωμα εγγραφής ή απόκτησης άλλων κατηγοριών κινητών αξιών και

θγ) δεν συνδέονται με παράγωγο μέσο.»

2. Η παράγραφος 5 του άρθρου 1 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«5. Στις περιπτώσεις β' και δ' έως και θ' της παραγράφου 3, με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να καθορίζεται το ελάχιστο περιεχόμενο

της πληροφόρησης σε σχέση με τις προσφερόμενες κινητές αξίες, τα μέσα διάχυσης αυτής της πληροφόρησης, περιορισμοί σχετικά με την περαιτέρω διάθεση ή και την εισαγωγή αυτών των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά, καθώς και κάθε σχετική με το παραπάνω θέμα αναγκαία λεπτομέρεια.»

Άρθρο 3

1. Η παράγραφος 1 του άρθρου 2 του ν. 3401/2005 τροποποιείται ως εξής:

α. το στοιχείο (α) αντικαθίσταται ως εξής:

«(α) “κινητές αξίες”: οι μεταβιβάσιμες κινητές αξίες, όπως ορίζονται στην παράγραφο 13 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α΄195) και τα μέσα της χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στην παράγραφο 14 του άρθρου 2 του ίδιου νόμου, που έχουν διάρκεια μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών.»

β. το στοιχείο (στ) αντικαθίσταται ως εξής:

«(στ) “ειδικοί επενδυτές”: φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία περιγράφονται στο άρθρο 6 του ν. 3606/2007, και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αντιμετωπίζονται, κατόπιν αιτήσεώς τους, ως επαγγελματίες πελάτες, σύμφωνα με το άρθρο 7 του ίδιου νόμου, ή που αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες. Οι ΕΠΕΥ και τα πιστωτικά ιδρύματα γνωστοποιούν την ταξινόμησή τους σε εκδότη δημόσιας προσφοράς, κατόπιν αιτήσεώς του, με την επιφύλαξη της σχετικής νομοθεσίας περί προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα. Οι ΕΠΕΥ και τα πιστωτικά ιδρύματα, που έχουν λάβει άδεια να θεωρούν υφιστάμενους επαγγελματίες πελάτες ως επαγγελματίες πελάτες σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 71 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, νομιμοποιούνται να θεωρούν αυτούς τους πελάτες ως ειδικούς επενδυτές δυνάμει του παρόντος νόμου.»

γ. το στοιχείο (ζ) διαγράφεται.

δ. το στοιχείο (η) αντικαθίσταται ως εξής:

«(η) “πιστωτικό ίδρυμα”: το πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του ν. 3601/2007 (ΦΕΚ Α΄178).»

ε. το στοιχείο (ια) αντικαθίσταται ως εξής:

«(ια) “οργανωμένη αγορά”: η οργανωμένη αγορά όπως ορίζεται στην παράγραφο 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007.»

στ. Μετά το στοιχείο (ιζ) προστίθενται τα στοιχεία (ιη) και (ιθ) ως εξής:

«(ιη) “βασικές πληροφορίες”: ουσιαστικές και δεόντως διαρθρωμένες πληροφορίες που πρόκειται να παρασχεθούν σε επενδυτές με σκοπό να τους δοθεί η δυνατότητα να κατανοήσουν τη φύση και τους κινδύνους του εκδότη, του εγγυητή και

των προσφερόμενων σε αυτούς κινητών αξιών ή των εισηγμένων προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κινητών αξιών λαμβάνοντας υπόψη και τις πληροφορίες του στοιχείου β) της παραγράφου 3 του άρθρου 5, προκειμένου να αποφασίσουν εάν θα επενδύσουν στις ως άνω κινητές αξίες. Με γνώμονα την προσφορά και τις σχετικές κινητές αξίες, οι βασικές πληροφορίες περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

i) σύντομη περιγραφή των κινδύνων που συνδέονται με τα ουσιώδη χαρακτηριστικά του εκδότη και οιοδήποτε εγγυητή, συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και της χρηματοοικονομικής θέσης τους·

ii) σύντομη περιγραφή του σχετικού κινδύνου και των βασικών χαρακτηριστικών της επένδυσης στις συγκεκριμένες κινητές αξίες, συμπεριλαμβανομένων τυχόν δικαιωμάτων συνδεδεμένων με αυτές·

iii) τους γενικούς όρους της προσφοράς, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων δαπανών που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα·

iv) λεπτομέρειες για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση·

v) τους λόγους πραγματοποίησης της προσφοράς και τους σκοπούς χρησιμοποίησης των εσόδων·

(ιθ) “εταιρεία με μειωμένη χρηματιστηριακή αξία”: εταιρεία της οποίας οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, με μέση χρηματιστηριακή αξία χαμηλότερη από εκατό εκατομμύρια (100.000.000) ευρώ με βάση τα στοιχεία στο τέλος κάθε έτους, για τα τρία τελευταία ημερολογιακά έτη.»

2. Η παράγραφος 2 του άρθρου 2 του ν. 3401/2005 καταργείται.

Άρθρο 4

Το άρθρο 3 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 3

Υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου

1. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου, δεν επιτρέπεται η δημόσια προσφορά κινητών αξιών στην Ελλάδα χωρίς την προηγούμενη δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.

2. Δεν απαιτείται η δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου στα ακόλουθα είδη προσφορών:

- α) προσφορά κινητών αξιών η οποία απευθύνεται μόνον σε ειδικούς επενδυτές,
- β) προσφορά κινητών αξιών η οποία απευθύνεται σε λιγότερα από εκατό πενήντα (150) φυσικά ή νομικά πρόσωπα ανά κράτος μέλος, τα οποία δεν είναι ειδικοί επενδυτές,
- γ) προσφορά κινητών αξιών η οποία απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι αποκτούν κινητές αξίες με συνολική αξία τουλάχιστον εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ ανά επενδυτή, για κάθε επιμέρους προσφορά,
- δ) προσφορά κινητών αξιών η ονομαστική αξία ανά μονάδα των οποίων ανέρχεται τουλάχιστον σε εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ,
- ε) προσφορά κινητών αξιών με συνολική αξία στην Ευρωπαϊκή Ένωση μικρότερη από εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ, όριο το οποίο υπολογίζεται σε περίοδο δώδεκα μηνών.

3. Εάν η διάθεση κινητών αξιών γίνεται μέσω Αναδόχων ή Συμβούλων απαιτείται η έκδοση ενημερωτικού δελτίου, εφόσον η σχετική προσφορά δεν εμπίπτει στις περιπτώσεις της παραγράφου 2.

4. Η μεταπώληση κινητών αξιών από Αναδόχους ή Συμβούλους, οι οποίες δεν έχουν αποτελέσει αντικείμενο προσφοράς της παραγράφου 2, θεωρείται ξεχωριστή προσφορά.

5. Στις περιπτώσεις των παραγράφων 3 και 4 ανωτέρω, δεν απαιτείται η έκδοση νέου ενημερωτικού δελτίου εφόσον διατίθεται ενημερωτικό δελτίο σε ισχύ σύμφωνα με το άρθρο 9 και ο εκδότης ή το πρόσωπο που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του εν λόγω ενημερωτικού δελτίου συναινεί εγγράφως στη χρήση του.

6. Δεν επιτρέπεται η εισαγωγή κινητών αξιών για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά που βρίσκεται ή λειτουργεί στην Ελλάδα χωρίς την προηγούμενη δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.»

Άρθρο 5

Το άρθρο 4 του ν. 3401/2005 τροποποιείται ως εξής:

1. Τα στοιχεία (γ), (δ) και (ε) της παραγράφου 1 αντικαθίστανται ως εξής:

«(γ) κινητών αξιών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν λόγω συγχώνευσης ή διάσπασης, εφόσον καθίσταται διαθέσιμο στο κοινό και γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έντυπο που περιέχει πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες του ενημερωτικού δελτίου,

(δ) μετοχών που καταβλήθηκαν σε υφιστάμενους μετόχους έναντι μερισμάτων, οι οποίες είναι της ίδιας κατηγορίας με εκείνες για τις οποίες καταβάλλεται το μέρισμα, εφόσον καθίσταται διαθέσιμο στο κοινό και γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έντυπο που περιέχει πληροφορίες για τον αριθμό και το είδος αυτών των μετοχών καθώς και αναφορά στους λόγους και τους όρους της προσφοράς,

(ε) κινητών αξιών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν από εργοδότη ή από συνδεδεμένη με αυτόν επιχείρηση κατά την έννοια του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920 σε νυν ή πρώην μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή υπαλλήλους, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης έχει τα κεντρικά γραφεία του ή την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και εφόσον καθίσταται διαθέσιμο στο κοινό και γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έντυπο που περιέχει πληροφορίες για τον αριθμό και το είδος αυτών των κινητών αξιών καθώς και αναφορά στους λόγους και τους όρους της προσφοράς.»

2. Μετά το στοιχείο (ε) προστίθεται νέο εδάφιο ως εξής:

«Το στοιχείο (ε) ισχύει επίσης για εταιρεία εγκατεστημένη εκτός κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης οι κινητές αξίες της οποίας είναι εισηγμένες είτε σε οργανωμένη αγορά είτε σε χρηματιστηριακή αγορά τρίτης χώρας. Στην δεύτερη περίπτωση, η εξαίρεση ισχύει υπό την προϋπόθεση ότι επαρκείς πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένου του εγγράφου που αναφέρεται στο στοιχείο ε), είναι διαθέσιμες σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στον διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα, καθώς και ότι η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έχει εκδώσει απόφαση ισοδυναμίας όσον αφορά την κατά περίπτωση συγκεκριμένη χρηματιστηριακή αγορά τρίτης χώρας. Σε περίπτωση που δεν έχει εκδοθεί απόφαση ισοδυναμίας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να υποβάλει σχετικό ερώτημα προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ως προς το εάν αυτή θεωρεί το νομικό και εποπτικό πλαίσιο της σχετικής τρίτης χώρας ισοδύναμο με τις Οδηγίες: i) Οδηγία 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 28ης Ιανουαρίου 2003, για τις πράξεις προσώπων που κατέχουν εμπιστευτικές πληροφορίες και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς (κατάχρηση αγοράς), ii) Οδηγία 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Απριλίου 2004, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, για την τροποποίηση των Οδηγιών 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου και της Οδηγίας 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και για την κατάργηση της Οδηγίας 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου, iii) Οδηγία 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Δεκεμβρίου 2004, για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και iv) Οδηγία 2010/73/ΕΚ. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απαιτεί επίσης πληροφορίες ως προς το εάν η συγκεκριμένη αγορά της τρίτης χώρας υπόκειται σε αποτελεσματική εποπτεία.»

3. το στοιχείο (δ) της παραγράφου 2 αντικαθίσταται ως εξής:

«(δ) κινητών αξιών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν λόγω συγχώνευσης ή διάσπασης, εφόσον διατίθεται στο κοινό και γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έντυπο, το οποίο περιέχει πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες του ενημερωτικού δελτίου.»

Άρθρο 6

Το άρθρο 5 του ν. 3401/2005 τροποποιείται ως εξής:

1. Η παράγραφος 4 διαγράφεται και οι παράγραφοι 1, 2 και 3 αντικαθίστανται ως εξής:

«1. Το ενημερωτικό δελτίο περιέχει πληροφορίες για τον εκδότη και τις κινητές αξίες που αποτελούν το αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Περιλαμβάνει επίσης περιληπτικό σημείωμα το οποίο, με συνοπτικό τρόπο και με διατύπωση σε μη τεχνική γλώσσα, παρέχει βασικές πληροφορίες στη γλώσσα στην οποία συντάχθηκε αρχικά το ενημερωτικό δελτίο. Η μορφή και το περιεχόμενο του περιληπτικού σημειώματος του ενημερωτικού δελτίου παρέχουν, σε συνδυασμό με το ενημερωτικό δελτίο, τις βασικές πληροφορίες των σχετικών κινητών αξιών και άλλες κατάλληλες πληροφορίες για τα ουσιώδη στοιχεία των κινητών αξιών με σκοπό την παροχή βοήθειας στους επενδυτές όταν αυτοί εξετάζουν εάν θα επενδύσουν στις αξίες αυτές.

2. Το περιληπτικό σημείωμα συντάσσεται σε κοινή τυποποιημένη μορφή για να διευκολύνεται η δυνατότητα σύγκρισής του με περιληπτικά σημειώματα παρόμοιων κινητών αξιών. Το περιληπτικό σημείωμα περιέχει, επίσης, προειδοποίηση ότι:

(α) πρέπει να θεωρείται ως εισαγωγή του ενημερωτικού δελτίου,

(β) ο επενδυτής πρέπει να βασίζεται οποιαδήποτε απόφασή του για επένδυση σε κινητές αξίες στην εξέταση του ενημερωτικού δελτίου στο σύνολό του, και

(γ) στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του και αποφάσισαν την κοινοποίησή του, σύμφωνα με το άρθρο 18, αποδίδεται αστική ευθύνη μόνο εφόσον το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή δεν παρουσιάζει συνάφεια όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέρη του ενημερωτικού δελτίου.

Όταν το ενημερωτικό δελτίο αφορά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά μη μετοχικών κινητών αξιών ονομαστικής αξίας ανά μονάδα τουλάχιστον εκατό χιλιάδων (100.000) ευρώ, δεν υφίσταται υποχρέωση διάθεσης περιληπτικού σημειώματος.

3. Ο εκδότης, ο προσφέρων ή το πρόσωπο που ζητεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά μπορεί να καταρτίζει το ενημερωτικό δελτίο ως ενιαίο έγγραφο ή υπό μορφή χωριστών εγγράφων. Το ενημερωτικό δελτίο που απαρτίζεται από χωριστά έγγραφα περιλαμβάνει το έγγραφο αναφοράς, το σημείωμα κινητών αξιών και το περιληπτικό σημείωμα. Το έγγραφο αναφοράς περιέχει τις πληροφορίες που αφορούν τον εκδότη. Το σημείωμα κινητών αξιών περιέχει τις πληροφορίες για τις κινητές αξίες που αποτελούν το αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.»

2. Η παράγραφος 6 αντικαθίσταται ως εξής:

«6. Το βασικό ενημερωτικό δελτίο περιλαμβάνει όλες τις πληροφορίες οι οποίες σχετίζονται με τον εκδότη και τις κινητές αξίες που πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, καθώς και τους τελικούς όρους της προσφοράς.

Στην περίπτωση κατά την οποία 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.»

Άρθρο 7

Στο άρθρο 6 του ν. 3401/2005 προστίθεται παράγραφος 4 ως εξής:

«4. Με την επιφύλαξη του εδαφίου γ της παραγράφου 2 του άρθρου 5 του ν. 3401/2005, τα ανωτέρω πρόσωπα φέρουν ευθύνη για το περιεχόμενο του περιληπτικού σημειώματος, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, μόνο εάν το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου, βασικές πληροφορίες για να βοηθούνται οι επενδυτές όταν εξετάζουν εάν θα επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες. Το περιληπτικό σημείωμα περιέχει σαφή προειδοποίηση προς τον σκοπό αυτόν.»

Άρθρο 8

Το άρθρο 7 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 7

Ελάχιστες πληροφορίες και μορφή των δελτίων

Οι ελάχιστες πληροφορίες που πρέπει να περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο και στο βασικό ενημερωτικό δελτίο και η μορφή των δελτίων αυτών ορίζονται στα άρθρα 3 έως και 26 του Κανονισμού της Επιτροπής (ΕΚ) αριθ. 809/2004 (L 149, 30.4.2004), όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) αριθ. 486/2012 (L 150, 09.06.2012), και όπως τυχόν θα τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί από τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που εκδίδονται βάσει των άρθρων 24α έως και 24γ της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, όπως ισχύει.»

Άρθρο 9

Στο άρθρο 8 του ν. 3401/2005 προστίθεται παράγραφος 6 ως εξής:

«6. Όταν οι κινητές αξίες είναι εγγυημένες από κράτος μέλος, ο εκδότης, ο προσφέρων ή το πρόσωπο που ζητεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, δικαιούται να παραλείπει, κατά τη σύνταξη ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 1, πληροφορίες σχετικά με τον εγγυητή.»

Άρθρο 10

1. Οι παράγραφοι 1 και 4 του άρθρου 9 του ν. 3401/2005 αντικαθίστανται ως εξής:

«1. Το ενημερωτικό δελτίο για δημόσια προσφορά ή εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ισχύει για δώδεκα μήνες από την έγκρισή του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, υπό την προϋπόθεση ότι συμπληρώνεται, εφόσον απαιτείται, σύμφωνα με το άρθρο 16.»

«4. Το έγγραφο αναφοράς της παραγράφου 3 του άρθρου 5, το οποίο έχει ήδη υποβληθεί και εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ισχύει για περίοδο δώδεκα μηνών από τη δημοσίευσή του, υπό την προϋπόθεση ότι συμπληρώνεται, εφόσον απαιτείται, σύμφωνα με το άρθρο 16. Το έγγραφο αναφοράς,

επικαιροποιημένο σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 12 ή το άρθρο 16, συνοδευόμενο από το σημείωμα κινητών αξιών και το περιληπτικό σημείωμα, θεωρούνται ότι συνιστούν ισχύον ενημερωτικό δελτίο.»

2. Το άρθρο 10 του ν. 3401/2005 καταργείται.

Άρθρο 11

1. Οι παράγραφοι 1 και 3 του άρθρου 11 του ν. 3401/2005 αντικαθίστανται ως εξής:

«1. Επιτρέπεται η ενσωμάτωση πληροφοριών στο ενημερωτικό δελτίο μέσω παραπομπής σε ένα ή περισσότερα προηγούμενως ή ταυτοχρόνως δημοσιευθέντα έγγραφα, τα οποία εγκρίθηκαν ή υποβλήθηκαν για έγκριση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τον παρόντα νόμο ή/και το ν. 3556/2007, όπως ισχύουν. Οι πληροφορίες αυτές πρέπει να είναι οι πλέον πρόσφατες που έχει στη διάθεσή του ο εκδότης. Στο περιληπτικό σημείωμα δεν ενσωματώνονται πληροφορίες μέσω παραπομπής.»

«3. Οι πληροφορίες που μπορούν να ενσωματωθούν δια παραπομπής καθορίζονται στο άρθρο 28 του Κανονισμού της Επιτροπής (ΕΚ) αριθ. 809/2004 (L 149, 30.4.2004), όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) αριθ. 486/2012 (L 150, 09.06.2012), και όπως τυχόν θα τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί από τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που εκδίδονται βάσει των άρθρων 24α έως και 24γ της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, όπως ισχύει.»

2. Το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 12 του ν. 3401/2005 «Το σημείωμα κινητών αξιών και το περιληπτικό σημείωμα υποβάλλονται για έγκριση χωριστά.» καταργείται.

Η παράγραφος 2 του άρθρου 12 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Στην περίπτωση αυτή, το σημείωμα κινητών αξιών παρέχει πληροφορίες που θα έπρεπε κανονικά να περιλαμβάνονται στο έγγραφο αναφοράς, εφόσον έχει επέλθει σημαντική αλλαγή ή πρόσφατη εξέλιξη από την έγκριση της τελευταίας έκδοσης του εν λόγω εγγράφου αναφοράς, η οποία αλλαγή ή εξέλιξη είναι δυνατόν να επηρεάσει την αξιολόγηση του εκδότη και των κινητών αξιών από τους επενδυτές, εκτός εάν οι πληροφορίες αυτές παρέχονται σε συμπλήρωμα σύμφωνα με το άρθρο 16. Το σημείωμα κινητών αξιών και το περιληπτικό σημείωμα υποβάλλονται για έγκριση χωριστά.»

3. Το στοιχείο (α) της παραγράφου 1 του άρθρου 14 του ν. 3401/2005 τροποποιείται ως εξής:

«(α) στις περιπτώσεις που οι κινητές αξίες προσφέρονται με δικαίωμα προτίμησης, το ενημερωτικό δελτίο καθίσταται διαθέσιμο στο κοινό το αργότερο μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης.»

Το στοιχείο (γ) της παραγράφου 2 του άρθρου 14 του ν. 3401/2005 τροποποιείται ως εξής:

«(γ) σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του εκδότη ή, εφόσον υφίσταται, στην ιστοσελίδα των Αναδόχων ή Συμβούλων που διαθέτουν ή παλούν τις κινητές αξίες, με την προϋπόθεση ότι στην δεύτερη περίπτωση υπάρχει ρητή αναφορά στην ιστοσελίδα του εκδότη για ανάρτηση του ενημερωτικού δελτίου στην ιστοσελίδα των Αναδόχων ή Συμβούλων.

Το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 2 του άρθρου 14 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«Η δημοσίευση με τα μέσα της περίπτωσης γ' είναι υποχρεωτική εάν ο εκδότης ή τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου δημοσιεύουν το ενημερωτικό δελτίο με τα μέσα που προβλέπονται στις περιπτώσεις α' ή β'.»

Η παράγραφος 8 του άρθρου 14 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«8. Οι λεπτομέρειες εφαρμογής των οριζομένων στις παραγράφους 1 έως και 4 του άρθρου αυτού ρυθμίζονται στα άρθρα 29 έως και 33 του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004, όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) αριθ. 486/2012 (L 150, 09.06.2012), και όπως τυχόν θα τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί από τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που εκδίδονται βάσει των άρθρων 24α έως και 24γ της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, όπως ισχύει.»

Άρθρο 12

1. Η παράγραφος 7 του άρθρου 15 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«7. Οι λεπτομέρειες που αφορούν τη δημοσιοποίηση των διαφημίσεων που αναγγέλλουν την πρόθεση δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών ή την εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ρυθμίζονται στο άρθρο 34 του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004, όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) αριθ. 486/2012 (L 150, 09.06.2012), και όπως τυχόν θα τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί από τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που εκδίδονται βάσει των άρθρων 24α έως και 24γ της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, όπως ισχύει.»

2. Οι παράγραφοι 1 και 3 του άρθρου 16 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και το οποίο ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου έως την οριστική λήξη της δημόσιας προσφοράς ή, ανάλογα με την περίπτωση, την έναρξη της διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά, όποια από τις δύο περιπτώσεις είναι μεταγενέστερη, αναφέρεται σε συμπλήρωμα του ενημερωτικού δελτίου.

3. Εάν το ενημερωτικό δελτίο σχετίζεται με δημόσια προσφορά κινητών αξιών, επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή να εγγραφούν πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, έχουν το δικαίωμα, το οποίο πρέπει να ασκηθεί εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή, εφόσον το νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα, τα οποία αναφέρονται στην παράγραφο 1, προέκυψε πριν από την οριστική λήξη της δημόσιας προσφοράς και την παράδοση των κινητών αξιών. Εάν το ενημερωτικό δελτίο σχετίζεται με δημόσια προσφορά κινητών αξιών και οι κινητές αξίες εισάγονται σε οργανωμένη αγορά, καθώς και σε κάθε άλλη περίπτωση που οι κινητές αξίες υπόκεινται, σύμφωνα με το δίκαιο που τις διέπει, σε καταχώριση σε λογιστική μορφή, ύστερα από αποϋλοποίηση ή ακινητοποίηση, ως παράδοση νοείται η κατανομή τους (allotment) που πραγματοποιείται με την καταγραφή τους στο σχετικό αρχείο του εκδότη ή του προσφέροντος και την καταχώρισή τους στο αντίστοιχο ηλεκτρονικό σύστημα καταχώρισης, ή ηλεκτρονικό μητρώο, όπως αυτή διενεργείται κάθε φορά, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις και τους κανόνες του εν λόγω συστήματος ή μητρώου. Η περίοδος υπαναχώρησης μπορεί να παρατείνεται από τον εκδότη ή τον προσφέροντα. Η τελική ημερομηνία για το δικαίωμα υπαναχώρησης πρέπει να αναφέρεται στο συμπλήρωμα του ενημερωτικού δελτίου.»

Άρθρο 13

1. Στο τέλος της παραγράφου 1 του άρθρου 18 του ν. 3401/2005 προστίθεται τελευταίο εδάφιο ως εξής:

«Ταυτόχρονα με την γνωστοποίηση στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, το πιστοποιητικό έγκρισης γνωστοποιείται επίσης στον εκδότη ή στο πρόσωπο που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου.»

2. Η παράγραφος 5 του άρθρου 19 αντικαθίσταται ως εξής:

«5. Το ενημερωτικό δελτίο συντάσσεται είτε σε γλώσσα αποδεκτή από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα, κατ' επιλογή του εκδότη, του προσφέροντος, ή του προσώπου που αιτείται την εισαγωγή για διαπραγμάτευση, εάν η Ελλάδα είναι κράτος μέλος καταγωγής και επιδιώκεται εισαγωγή για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά μη μετοχικών κινητών αξιών με ονομαστική αξία ανά μονάδα τουλάχιστον εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ.»

Άρθρο 14

Η παράγραφος 1 του άρθρου 21 του ν. 3401/2005 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι η αρμόδια αρχή για την εφαρμογή του νόμου αυτού και εποπτεύει την τήρηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις διατάξεις του, τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004, όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) αριθ. 486/2012 (L 150, 09.06.2012), και όπως τυχόν θα τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί από τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που εκδίδονται βάσει των άρθρων 24α έως και 24γ της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, όπως ισχύει. Με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να λαμβάνεται και κάθε αναγκαίο συμπληρωματικό μέτρο για την εφαρμογή των παραπάνω πράξεων.»

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΤΟΥ Ν. 3556/2007

Άρθρο 15

Το δεύτερο εδάφιο του σημείου (αα) του στοιχείου (η) της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«— όταν ο εκδότης έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα, το κράτος μέλος που ορίζεται σύμφωνα με την διαδικασία του στοιχείου (ιδ) της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του ν. 3401/2005.»

Άρθρο 16

1. Στο στοιχείο (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 8 του ν. 3556/2007 οι δύο αναφορές σε «πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ» αντικαθίσταται από τις λέξεις «εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ».
2. Στην παράγραφο 1 του άρθρου 8 του ν. 3556/2007 προστίθεται το εξής στοιχείο (γ):

«(γ) Κατά παρέκκλιση από του στοιχείου β) της παραγράφου 1, τα άρθρα 4, 5 και 6 του ν. 3556/2007 δεν εφαρμόζονται σε εκδότες που έχουν εκδόσει 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, εφόσον η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία, την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ τουλάχιστον, και εφόσον οι τίτλοι αυτοί έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Κοινότητα πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2010, για όσο χρονικό διάστημα οι χρεωστικοί τίτλοι είναι σε κυκλοφορία.»

Άρθρο 17

1. Στην παράγραφο 5 του άρθρου 17 του ν. 3556/2007 οι δύο αναφορές σε «πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ» αντικαθίσταται από τις λέξεις «εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ».
2. Στο τέλος της παραγράφου 5 του άρθρου 17 του ν. 3556/2007 προστίθεται το εξής εδάφιο:

«Το δικαίωμα επιλογής του εκδότη που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο ισχύει επίσης όσον αφορά τους κατόχους χρεωστικών τίτλων των οποίων η ονομαστική αξία ανά

μονάδα 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 εφόσον οι τίτλοι αυτοί έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Κοινότητα πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2010, για όσο χρονικό διάστημα οι χρεωστικοί τίτλοι είναι σε κυκλοφορία, υπό την προϋπόθεση ότι όλες οι διευκολύνσεις και οι πληροφορίες που είναι αναγκαίες για να καταστεί δυνατή η άσκηση των δικαιωμάτων των κατόχων χρεωστικών τίτλων είναι διαθέσιμες στο κράτος μέλος που επιλέγει ο εκδότης.»

Άρθρο 18

Η παράγραφος 6 του άρθρου 20 του ν. 3556/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«6. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 1 έως και 4, σε περίπτωση χρεωστικών τίτλων εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα ανέρχεται σε τουλάχιστον εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, των οποίων η αντίστοιχη ονομαστική αξία ανά μονάδα την ημερομηνία της έκδοσης είναι ισοδύναμη με εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ τουλάχιστον, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες δημοσιοποιούνται στο επενδυτικό κοινό, κατ' επιλογή του εκδότη ή του προσώπου το οποίο ζήτησε αυτή την εισαγωγή, χωρίς τη συγκατάθεση του εκδότη:

(α) είτε σε γλώσσα αποδεκτή από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής και του ή των κρατών μελών υποδοχής,

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

Η παρέκκλιση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο εφαρμόζεται για χρεωστικούς τίτλους των οποίων η ανά μονάδα ονομαστική αξία είναι τουλάχιστον πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ ή, στην περίπτωση χρεωστικών τίτλων σε νόμισμα εκτός του ευρώ, εφόσον η αντίστοιχη ανά μονάδα ονομαστική αξία, την ημερομηνία της έκδοσης, είναι ισοδύναμη με πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ τουλάχιστον, και εφόσον οι τίτλοι αυτοί έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Κοινότητα πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2010, για όσο χρονικό διάστημα οι χρεωστικοί τίτλοι είναι σε κυκλοφορία.»