



ΑΠΟΦΑΣΗ  
2/645/30.4.2013  
του Διοικητικού Συμβουλίου

**Θέμα:** Έγκριση τροποποίησης του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ  
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Έχοντας υπόψη:

1. Τα άρθρα 43 και ιδίως την παρ. 2 αυτού και 85 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α/195/17.8.2007) «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις».
2. Την απόφαση 8/452/1.11.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'/2138/1.11.2007) και ιδίως το άρθρο 2.
3. Το πρακτικό της υπ' αριθμ. 7/25.4.2013 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας «Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.» και το αιτιολογικό σημείωμα για την τροποποίηση του Κανονισμού σε σχέση με τη διασπορά των πιστωτικών ιδρυμάτων μετά την ανακεφαλαίωση.
4. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α' 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α' 146).
5. Την από 30.4.2013 εισήγηση της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
6. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α/98/22.4.2005) «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα».

**ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ**

**Άρθρο 1**

Εγκρίνονται οι τροποποιήσεις του Κανονισμού Λειτουργίας του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. όπως αυτές αποφασίστηκαν στην υπ' αριθμ. 7<sup>η</sup> συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 25.4.2013 ως ακολούθως:

**1. Προστίθεται στους Ορισμούς ο εξής ορισμός :**

*«Εκδότες «Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών (Μετοχών) που εκδίδονται από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού κανονιστικές*

*αποφάσεις» Για τις ανάγκες εφαρμογής του παρόντος Κανονισμού, στην περίπτωση Τίτλων Παραστατικών Δικαιώματος προς Κτήση Κινητών Αξιών (Μετοχών) που εκδίδονται από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού κανονιστικές αποφάσεις, η εκδότρια των παριστώμενων κινητών αξιών έχει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Εκδότριας.»*

**2. Η υποπαράγραφος (2) της παραγράφου 1.2.1. αντικαθίσταται ως εξής :**

*« (2) Το εξ αποστάσεως Μέλος πρέπει να έχει διορίσει αντίκλητο στην Αθήνα και να έχει γνωστοποιήσει τα στοιχεία του εγγράφως στο Χ.Α.»*

**3. Το πρώτο εδάφιο της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 1.5.6 αντικαθίσταται ως εξής:**

*« (2) Το Μέλος οφείλει για τη συμμετοχή του στις συνεδριάσεις της Αγοράς να διαθέτει πιστωτικό όριο, όπως προβλέπεται στους Κανονισμούς και τις διαδικασίες της ΕΤ.ΕΚ.»*

**4. Η υποπαράγραφος (4) της παραγράφου 2.1.1 αντικαθίσταται ως εξής:**

*« (4) Στο Σύστημα έχουν πρόσβαση για τη διενέργεια συναλλαγών τα Μέλη, το Χ.Α. για την εφαρμογή της Διαδικασίας Υποστήριξης Συναλλαγών της § 2.3.13.1., ως και η ΕΤ.ΕΚ. όταν τούτο επιβάλλεται, ιδίως για τη διαχείριση υπερημεριών,. τη διαχείριση κινδύνων ή πιστωτικών ορίων κατά τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της.»*

**5. Η υποπαράγραφος (9) της παραγράφου 2.6.3 αντικαθίσταται ως εξής:**

*« (9) Τα όρια ημερήσιας διακύμανσης τιμών, εφόσον εφαρμόζονται, δεν ισχύουν κατά τις πρώτες τρεις (3) ημέρες διαπραγμάτευσης στις εξής περιπτώσεις.»*

**6. Η υποπαράγραφος (2) της παραγράφου 2.6.10 αντικαθίσταται ως εξής:**

*«(2) Η αναστολή της διεξαγωγής συναλλαγών στις Συμβάσεις Repos δεν αναστέλλει το χρόνο λήξης των σειρών αυτών.»*

**7. Η παράγραφος 2.7.2.2.2 αντικαθίσταται ως εξής:**

**«2.7.2.2.2. Καταχωρούμενα στοιχεία για τους παραστατικούς τίτλους δικαιωμάτων κτήσης κινητών αξιών (μετοχών)**

*Για τους παραστατικούς τίτλους δικαιωμάτων κτήσης κινητών αξιών περιλαμβάνονται στο Η.Δ.Τ. τουλάχιστον τα εξής στοιχεία:*

- (α) Η κατηγορία και ο εκδότης των παραστατικών τίτλων.
- (β) Ο συνολικός αριθμός των παραστατικών τίτλων.
- (γ) Ο εκδότης των παριστωμένων κινητών αξιών (μετοχών).»

**8. Η παράγραφος 2.7.2.2.3 αντικαθίσταται ως εξής:**  
**«2.7.2.2.3 Καταχωρούμενα στοιχεία για τις συναλλαγές επί παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσης κινητών αξιών (μετοχών)**

Για τις συναλλαγές παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσης κινητών αξιών, περιλαμβάνονται στο Η.Δ.Τ. τουλάχιστον τα εξής στοιχεία:

- (α) Η κατηγορία και ο εκδότης των παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσης κινητών αξιών.
- (β) Η διακύμανση των τιμών δηλαδή κατώτερη, ανώτερη και τελευταία τιμή όπως δίδονται από το Σύστημα. Εάν σε κάποια ημέρα συνεδρίασης δεν καταρτιστεί καμία συναλλαγή, οι παραπάνω τιμές για τον συγκεκριμένο παραστατικό τίτλο δικαιωμάτων κτήσης κινητών αξιών δεν δημοσιεύονται στο Η.Δ.Τ.
- (γ) Η τιμή και η ημερομηνία της τελευταίας συναλλαγής που διενεργήθηκε πριν τη συνεδρίαση και αναφέρεται στο Η.Δ.Τ.
- (δ) Ο όγκος των συναλλαγών σε τεμάχια καθώς και η αξία των συναλλαγών όπως δίδονται από το Σύστημα.
- (ε) Ο αριθμός των πράξεων όπως δίδεται από το Σύστημα.
- (στ) Η τιμή κλεισίματος για κάθε παραστατικό τίτλο δικαιωμάτων κτήσης κινητών αξιών όπως διαμορφώθηκε στο Σύστημα κατά τη φάση προσδιορισμού της κλεισίματος αντίστοιχα.
- (ζ) Η μέση σταθμισμένη τιμή με βάση τον όγκο των συναλλαγών ανά ημέρα.
- (η) Η τιμή και τα τεμάχια της τελευταίας ζήτησης και της τελευταίας προσφοράς των παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσης κινητών αξιών για τους οποίους εκδηλώθηκε ζήτηση ή προσφορά χωρίς να διενεργηθεί συναλλαγή όπως αυτές προκύπτουν από το Σύστημα.»

**9. Η υποπαράγραφος (1) της παραγράφου 3.1.1 αντικαθίσταται ως εξής:**

«(1) Οι Κατηγορίες Διαπραγμάτευσης Κινητών Αξιών της Αγοράς Αξιών είναι: η Γενική Κατηγορία (Κύρια Αγορά), Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος, Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Παραστατικών Τίτλων Κατηγορία Διαπραγμάτευσης ΣΧΠ, Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και οι Ειδικές Κατηγορίες Επιτήρησης, Χαμηλής Διασποράς και Προς Διαγραφή.»

**10. Η παράγραφος 3.1.2.1.4 αντικαθίσταται ως εξής:**

« 3.1.2.1.4 Διασπορά

(1) Ο εκδότης πρέπει να έχει επαρκή διασπορά των μετοχών του στο κοινό, το αργότερο κατά το χρόνο λήψης της απόφασης για την εισαγωγή τους. Η διασπορά θεωρείται επαρκής στις παρακάτω περιπτώσεις:

α) όταν οι μετοχές που πρόκειται να εισαχθούν είναι κατανεμημένες στο ευρύ κοινό σε ποσοστό τουλάχιστον είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του συνόλου των μετοχών της ίδιας κατηγορίας και ειδικότερα κατανέμονται σε τουλάχιστον τριακόσια (300) πρόσωπα από τα οποία κανένα δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του πέντε τοις εκατό (5%) του συνόλου των μετοχών των οποίων ζητείται η εισαγωγή, ή

β) όταν, για εκδότες με κεφαλαιοποίηση τουλάχιστον ίση ή μεγαλύτερη των επτακοσίων εκατομμυρίων (700.000.000) ευρώ, κατανέμονται μετοχές κατά ποσοστό τουλάχιστον δεκαπέντε τοις εκατό (15%) του συνόλου των μετοχών σε χίλια (1.000) τουλάχιστον πρόσωπα από τα οποία κανένα δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του πέντε τοις εκατό (5%) του συνόλου των μετοχών των οποίων ζητείται η εισαγωγή.

(γ) Ειδικά και προκειμένου για τις Α.Ε.Ε.Χ., ο ελάχιστος αριθμός των προσώπων, στα οποία γίνεται η κατανομή μετοχών είναι τριακόσια (300).

(2) Για την εκτίμηση της επάρκειας της διασποράς δεν λαμβάνονται υπόψη τα ποσοστά μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη που κατέχουν: μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του, διευθυντικά στελέχη αυτού, συγγενείς πρώτου βαθμού των υφιστάμενων μετόχων, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του μετοχικού κεφαλαίου του, και των διευθυντικών στελεχών του, ή υφιστάμενοι μέτοχοι που απέκτησαν μετοχές ένα έτος πριν την υποβολή της αίτησης εισαγωγής, εκτός αν πρόκειται για θεσμικούς επενδυτές ή εταιρίες επιχειρηματικών συμμετοχών.

(3) Επιτρέπεται κατ' εξαίρεση η εισαγωγή μετοχών στην Αγορά Αξιών χωρίς να έχει πραγματοποιηθεί επαρκής διασπορά, σύμφωνα με την § 3.1.2.1.4. (1) των μετοχών στο ευρύ κοινό κατά το χρόνο λήψης της απόφασης για την εισαγωγή τους, εφόσον έχει επιτευχθεί διασπορά σε ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) και εφόσον για την επίτευξη της διασποράς μετά την εισαγωγή χρησιμοποιηθεί η διαδικασία της § 2.5.1.

(4) Εάν οι μετοχές του εκδότη τυγχάνουν διαπραγμάτευσης ήδη σε άλλες, εκτός Ελλάδος, οργανωμένες αγορές κρατών μελών της Ε.Ε. ή τρίτων χωρών ή εισάγονται προς διαπραγμάτευση παράλληλα και σε άλλες τέτοιες αγορές, για την πλήρωση του κριτηρίου της διασποράς λαμβάνεται υπόψη και η υφιστάμενη στις σχετικές αγορές διασπορά ή η διασπορά που επιτυγχάνεται στις σχετικές αγορές, αντίστοιχα. Το κριτήριο της διασποράς εξετάζεται σύμφωνα με τους κανόνες υπολογισμού της διασποράς της πρωτογενούς ή κύριας αγοράς στην οποία οι μετοχές είναι εισηγμένες.

(5) Κατά την εισαγωγή συμπληρωματικής σειράς μετοχών της ίδιας κατηγορίας με τις ήδη εισηγμένες, το Χ.Α. κρίνει το επαρκές της διασποράς των μετοχών στο κοινό σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Ενότητα 5.»

**11. Η υποπαράγραφος (1) της παραγράφου 3.1.2.2.1 αντικαθίσταται ως εξής:**

« (1) Το κριτήριο της διασποράς εξετάζεται με βάση τα στοιχεία της τελευταίας εργάσιμης ημέρας των μηνών Σεπτεμβρίου και Μαρτίου, όπως αυτά προκύπτουν από τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. Η διασπορά υπολογίζεται ως το άθροισμα των ποσοστών συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη του συνόλου των μετόχων που συμμετέχουν με ποσοστό μικρότερο του πέντε τοις εκατό (5%) στο μετοχικό κεφάλαιο αυτού.»

**12. Η υποπαράγραφος (3) της παραγράφου 3.1.2.3 αντικαθίσταται και αναριθμείται ως εξής:**

« (3) Για τα πιστωτικά ιδρύματα που έλαβαν κεφαλαιακή ενίσχυση στο πλαίσιο σχεδίου ανακεφαλαιοποίησης:

**(α) Σε περίπτωση εφαρμογής των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου 7 α του ν. 3864/2010**, κατά την τακτική αναθεώρηση και κατά την εξέταση της διασποράς λόγω έκτακτου γεγονότος που ανακοινώνεται από τον εκδότη, το ποσοστό μετοχών που κατέχεται από το ΤΧΣ και που αποκτήθηκε στο πλαίσιο της εν λόγω ανακεφαλαιοποίησης, δεν λαμβάνεται υπ' όψιν για τον υπολογισμό των ποσοστών διασποράς των προηγούμενων παραγράφων.

**(β) Σε περίπτωση εφαρμογής της παραγράφου 2 του άρθρου 7 α του ν. 3864/2010**, για την παραμονή στη Γενική Κατηγορία λαμβάνονται υπ' όψιν, σωρευτικά, τα ακόλουθα κριτήρια :

**(i) Κατά την τακτική αναθεώρηση:**

- ο αριθμός των μετόχων με βάση τα στοιχεία του Σ.Α.Τ κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του μήνα που προηγείται της ημερομηνίας αναθεώρησης, είναι μεγαλύτερος από τον μέσο όρο των μετόχων των εταιριών που περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του ΧΑ κατά τους προηγούμενους συνολικά έξι μήνες.

- ο μέσος όρος του αριθμού των συναλλαγών επί των μετοχών κατά το εξάμηνο που προηγείται της ημερομηνίας αναθεώρησης, είναι μεγαλύτερος από τον μέσο όρο του αριθμού των συναλλαγών επί των μετοχών εταιριών που περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του ΧΑ κατά τους προηγούμενους συνολικά έξι μήνες.

**(ii) Κατά την ανακοίνωση από τον εκδότη έκτακτου γεγονότος**

- ο αριθμός των μετόχων με βάση τα στοιχεία που ανακοινώνει ο εκδότης είναι μεγαλύτερος από τον μέσο όρο των μετόχων των εταιριών που περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του ΧΑ του εξαμήνου που λήγει τον μήνα που προηγείται της έγκρισης του Χ.Α.

- ο μέσος όρος του αριθμού των συναλλαγών επί των μετοχών κατά του εξάμηνο που λήγει τον μήνα που προηγείται της έγκρισης εισαγωγής από το Χ.Α., είναι μεγαλύτερος από τον μέσο όρο του αριθμού των συναλλαγών επί των μετοχών εταιριών που περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του ΧΑ κατά το ίδιο χρονικό διάστημα.

(4) Το Χ.Α. μπορεί με Απόφασή του να εξειδικεύει τον τρόπο εφαρμογής των κριτηρίων των παρουσών κατηγοριών.»

**13. Η περίπτωση (β) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3.1.2.4 αντικαθίσταται ως εξής:**

*« β) Οι ζημίες του εκδότη κατά την χρήση είναι μεγαλύτερες από το τριάντα τοις εκατό (30%) των ιδίων κεφαλαίων και ο εκδότης δεν έχει δεσμευθεί (ενδεικτικά, προχωρώντας σε πρόσκληση Γενικής Συνέλευσης για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή σε άλλη δεσμευτική ενέργεια) ότι θα ολοκληρώσει εντός ορισμένου χρονικού διαστήματος, που δεν μπορεί να υπερβαίνει την ημερομηνία λήξης της επόμενης από την εξεταζόμενη οικονομικής χρήσης του εκδότη, συγκεκριμένες ενέργειες από τις οποίες θα προκύπτει, με αιτιολογημένο από τον εκδότη τρόπο, η μη πλήρωση ή η άρση του κριτηρίου. Στην περίπτωση που οι ενέργειες αυτές δεν υλοποιηθούν σύμφωνα με τα παραπάνω, και εφόσον εξακολουθεί να συντρέχει η πλήρωση του κριτηρίου, οι μετοχές εντάσσονται στην Κατηγορία Επιτήρησης, άμεσα, εκτός της ετήσιας τακτικής αναθεώρησης.»*

**14. Η υποπαραγράφος (2) της παραγράφου 3.1.2.4 αντικαθίσταται ως εξής:**

*« (2) Η εξέταση των κριτηρίων των περιπτώσεων α) και β) της προηγούμενης παραγράφου γίνεται βάσει των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και σε περίπτωση που δεν συντάσσονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, βάσει των μητρικών οικονομικών καταστάσεων. Ως αποτελέσματα χρήσεως λαμβάνονται τα αποτελέσματα του ομίλου μετά από φόρους που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής ή σε περίπτωση μη σύνταξης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων τα αποτελέσματα μετά από φόρους. Ως ίδια κεφάλαια για τις εταιρίες που συντάσσουν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, νοούνται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων. Μετά από αιτιολογημένη αίτηση του εκδότη, από τα αποτελέσματα χρήσεως μπορεί να εξαιρούνται, για το σκοπό πλήρωσης του κριτηρίου της περίπτωσης (β) της προηγούμενης παραγράφου, ζημίες που οφείλονται σε έκτακτα και μη επαναλαμβανόμενα γεγονότα, όπως αυτά εξειδικεύονται με την Απόφαση της παραγράφου 9.»*

**15. Η παράγραφος 3.1.4 αντικαθίσταται ως εξής:**

**« 3.1.4 Εισαγωγή Ομολογιών Τίτλων Παραστατικών Κινητών Αξιών και Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών**

**3.1.4.1. Εισαγωγή Ομολογιών :** Ομολογίες εισάγονται για διαπραγμάτευση στο Χ.Α. και εντάσσονται στην Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος, με απόφασή του, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις των άρθρων 6 έως 8 του ν.

3371/2005 και έχει εγκριθεί και δημοσιευθεί ενημερωτικό δελτίο, όπου τούτο απαιτείται, κατά τις κείμενες διατάξεις.

#### **3.1.4.2 Εισαγωγή Τίτλων Παραστατικών Μετοχών και Ομολόγων :**

Τίτλοι Παραστατικοί Μετοχών και Ομολόγων:

(1) εισάγονται για διαπραγμάτευση στο Χ.Α. με απόφασή του, εφόσον (α) έχει εγκριθεί και δημοσιευθεί ενημερωτικό δελτίο, όπου τούτο απαιτείται, κατά τις κείμενες διατάξεις (β) πληρούνται οι προϋποθέσεις εισαγωγής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του ν. του ν 3371/2005 καθώς και με τις διατάξεις της § 3.1.2. και (γ) πληρούνται ως προς τους Παραστατικούς Τίτλους οι ακόλουθες προϋποθέσεις :

- (i) μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο δίκαιης, ομαλής και αποτελεσματικής διαπραγμάτευσης
- (ii) οι όροι του τίτλου είναι σαφείς και ανεπίδεκτοι παρερμηνείας και επιτρέπουν το συσχετισμό της τιμής του τίτλου με την τιμή ή με άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου
- (iii) η τιμή ή άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου είναι αξιόπιστη και διαθέσιμη στο κοινό
- (iv) υπάρχουν επαρκείς δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες που επιτρέπουν την αποτίμηση του τίτλου
- (v) οι ρυθμίσεις για τον προσδιορισμό της τιμής διακανονισμού της κινητής αξίας διασφαλίζουν ότι η τιμή αυτή αντικατοπτρίζει ορθά την τιμή ή άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου
- (vi) εάν ο διακανονισμός του τίτλου απαιτεί ή επιτρέπει την παράδοση υποκείμενου τίτλου ή περιουσιακού στοιχείου αντί του χρηματικού διακανονισμού, υπάρχουν κατάλληλες διαδικασίες διακανονισμού και παράδοσης του υποκείμενου μέσου, καθώς και κατάλληλες ρυθμίσεις για τη λήψη χρήσιμων πληροφοριών σχετικά με το υποκείμενο μέσο

(2) εντάσσονται στην Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Παραστατικών Τίτλων.

**3.1.4.3. Εισαγωγή Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών (Μετοχών) που εκδίδονται από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού κανονιστικές αποφάσεις :**

Τίτλοι Παραστατικοί δικαιωμάτων προς απόκτηση κινητών αξιών που εκδίδονται από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού κανονιστικές αποφάσεις (Παραστατικοί Τίτλοι ΤΧΣ):

(1) εισάγονται για διαπραγμάτευση στο Χ.Α. με απόφασή του, μετά από αίτηση του πιστωτικού ιδρύματος του οποίου μετοχές παριστώνται με τους Παραστατικούς Τίτλους, εφόσον (α) έχει εγκριθεί και δημοσιευθεί ενημερωτικό δελτίο, όπου τούτο απαιτείται, κατά τις κείμενες διατάξεις (β) πληρούνται ως προς το πιστωτικό ίδρυμα οι προϋποθέσεις του άρθρου 3 του ν. 3371/2005 και (γ) πληρούνται ως προς τους Παραστατικούς Τίτλους οι ακόλουθες προϋποθέσεις :

- (i) είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι

- (ii) μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο δίκαιης, ομαλής και αποτελεσματικής διαπραγμάτευσης
- (iii) οι όροι του τίτλου είναι σαφείς και ανεπίδεκτοι παρερμηνείας και επιτρέπουν το συσχετισμό της τιμής του τίτλου με την τιμή ή με άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου
- (iv) η τιμή ή άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου είναι αξιόπιστη και διαθέσιμη στο κοινό
- (v) υπάρχουν επαρκείς δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες που επιτρέπουν την αποτίμηση του τίτλου
- (vi) οι ρυθμίσεις για τον προσδιορισμό της τιμής διακανονισμού της κινητής αξίας διασφαλίζουν ότι η τιμή αυτή αντικατοπτρίζει ορθά την τιμή ή άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου
- (vii) εάν ο διακανονισμός του τίτλου απαιτεί ή επιτρέπει την παράδοση υποκείμενου τίτλου ή περιουσιακού στοιχείου αντί του χρηματικού διακανονισμού, υπάρχουν κατάλληλες διαδικασίες διακανονισμού και παράδοσης του υποκείμενου μέσου, καθώς και κατάλληλες ρυθμίσεις για τη λήψη χρήσιμων πληροφοριών σχετικά με το υποκείμενο μέσο

(2) εντάσσονται στην Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Παραστατικών Τίτλων.»

**16. Το πρώτο εδάφιο της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 4.1.3.4 αντικαθίσταται ως εξής :**

« (1) Ο εκδότης οφείλει να αποστέλλει άμεσα στο Χ.Α. ανακοίνωση με το ποσό του μερίσματος ή προμερίσματος (μικτό και καθαρό, εφόσον διαφέρουν), την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος ή προμερίσματος, την ημέρα αποκοπής, την ημέρα έναρξης πληρωμής καθώς και την πληρώτρια τράπεζα ή την ΕΧΑΕ, κατά περίπτωση, μέσω της οποίας θα γίνει η καταβολή του σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Ενότητα 5.»

**17. Η παράγραφος 4.3 αντικαθίσταται ως εξής:**

**« 4.3 Υποχρεώσεις ενημέρωσης για τα ΕΛ.ΠΙΣ και τους Παραστατικούς Τίτλους ΤΧΣ**

(1) Για τις υποχρεώσεις ενημέρωσης επί ΕΛ.ΠΙΣ ισχύουν αναλογικά οι διατάξεις της § 4.1.

(2) Η υποχρέωση αποστολής της παραπάνω ενημέρωσης βαρύνει από κοινού τον εκδότη των ΕΛ.ΠΙΣ και τον εκδότη των τίτλων, τους οποίους παριστούν τα ΕΛ.ΠΙΣ. Κάθε σχετικό έγγραφο προσυπογράφεται και από τα δύο αυτά πρόσωπα, με την επιφύλαξη των προβλεπόμενων στην παράγραφο 19 του άρθρου 59 του ν. 2396/1996.

(3) Για τις υποχρεώσεις ενημέρωσης επί Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών (Μετοχών) που εκδίδονται από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής

Σταθερότητας (ΤΧΣ) σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού κανονιστικές αποφάσεις, ισχύουν αναλογικά οι διατάξεις της § 4.1.

(4) Οι υποχρεώσεις της παραπάνω ενημέρωσης βαρύνουν τον εκδότη των παριστώμενων κινητών αξιών. Το Χ.Α. δύναται να ζητήσει την αποστολή της ενημέρωσης και από τον σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 εκδότη των εν λόγω Τίτλων (ΤΧΣ), εφόσον κρίνει ότι αυτό απαιτείται για την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς.»

### **18. Η υποπαράγραφος (2) της παραγράφου 5.3.1.3 αντικαθίσταται ως εξής:**

« (2) Για την επάρκεια της διασποράς λαμβάνεται υπόψη το ποσοστό των μετοχών που κατανέμεται ή είναι κατανεμημένο στο ευρύ επενδυτικό κοινό σε συνδυασμό με τον αριθμό των προσώπων στα οποία κατανέμονται ή είναι κατανεμημένες οι μετοχές. Αντίθετα, μπορεί να μη λαμβάνονται υπόψη τα ίδια ποσοτικά κριτήρια διασποράς που αναφέρονται στην Ενότητα 3, καθώς η επάρκεια της διασποράς εκτιμάται κατά περίπτωση με βάση και τα δεδομένα που έχουν προκύψει από τη διαπραγμάτευση των μετοχών του εκδότη. Εάν διαπιστωθεί ότι δεν υφίσταται επαρκής διασπορά, ο εκδότης οφείλει μέσα σε προθεσμία σαράντα πέντε (45) ημερών να επιτύχει διασπορά τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%), ή εφόσον υπάγεται στην εξαίρεση της παραγράφου 3.1.2.1.4 (β), τουλάχιστον (5%), με ποσοστό ανά μέτοχο μικρότερο του πέντε τοις εκατό (5%),. Σε περίπτωση μη επίτευξής της, οι μετοχές του εκδότη εντάσσονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς..

Για τα πιστωτικά ιδρύματα που έλαβαν κεφαλαιακή ενίσχυση στο πλαίσιο σχεδίου ανακεφαλαιοποίησης:

(α) Σε περίπτωση εφαρμογής των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου 7 α του ν. 3864/2010, το ποσοστό μετοχών που κατέχεται από το ΤΧΣ και που αποκτήθηκε στο πλαίσιο της εν λόγω ανακεφαλαιοποίησης, δεν λαμβάνεται υπ' όψιν για τον υπολογισμό του ποσοστού επαρκούς διασποράς και την παραμονή στη Γενική Κατηγορία.

(β) Σε περίπτωση εφαρμογής της παραγράφου 2 του άρθρου 7 α του ν. 3864/2010, για την επάρκεια της διασποράς και την παραμονή στη Γενική Κατηγορία λαμβάνονται υπ' όψιν, σωρευτικά, τα ακόλουθα κριτήρια:

- ο αριθμός των μετόχων με βάση τα στοιχεία που γνωστοποιεί ο εκδότης είναι μεγαλύτερος από τον μέσο όρο των μετόχων των εταιριών που περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του ΧΑ του εξαμήνου που λήγει τον μήνα που προηγείται της έγκρισης εισαγωγής από το Χ.Α.

- ο μέσος όρος του αριθμού των συναλλαγών επί των μετοχών κατά του εξαμήνου που λήγει τον μήνα που προηγείται αυτού της έγκρισης εισαγωγής από το Χ.Α., είναι μεγαλύτερος από τον μέσο όρο του αριθμού των συναλλαγών επί των μετοχών εταιριών που περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του ΧΑ κατά το ίδιο χρονικό διάστημα.»

### **19. Η παράγραφος 5.3.2 αντικαθίσταται ως εξής:**

### **« 5.3.2 Εισαγωγή ομολογιών**

*Οι διατάξεις της § 5.3.1. πλην της 5.3.1.3 (2) εφαρμόζονται αναλόγως και στην περίπτωση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση δικαιωμάτων και ομολογιών από έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ή και άλλων κατηγοριών ομολογιακού δανείου διαπραγματεύσιμου στο Χ.Α.»*

### **20. Η παράγραφος 5.3.14 αντικαθίσταται ως εξής:**

#### **« 5.3.14 Συνδυασμός εταιρικών πράξεων**

*(1) Στην περίπτωση ταυτόχρονης ή επακόλουθης υλοποίησης περισσότερων εταιρικών πράξεων επί κινητών αξιών, η διαδικασία και οι χρονικοί περιορισμοί που προβλέπονται στις προηγούμενες παραγράφους της παρούσας § 5.3, εφαρμόζονται συνδυαστικά, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις ιδιαιτερότητες κάθε εταιρικής πράξης και τις αποφάσεις του εκδότη.*

*(2) Στην περίπτωση εταιρικής πράξης που δεν προβλέπεται ρητώς στην παρούσα Ενότητα, εφαρμόζονται αναλογικά η διαδικασία και οι χρονικοί περιορισμοί που είναι συμβατοί με το είδος της εταιρικής πράξης.»*

### **21. Η περίπτωση (ε) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 5.4.2 αντικαθίσταται ως εξής:**

*« ε) Να έχει υποβληθεί στο Χ.Α. πληροφοριακό σημείωμα από το οποίο να προκύπτει η συνδρομή των παραπάνω προϋποθέσεων, το περιεχόμενο του οποίου ορίζεται από το Χ.Α.»*

### **22. Η υποπάργραφος (2) της παραγράφου 7.1.2 αντικαθίσταται ως εξής:**

*« (2) Η Επιτροπή Τροποποίησης είναι δωδεκαμελής και απαρτίζεται από τα παρακάτω πρόσωπα: α) δύο (2) Μέλη της επιλέγονται μεταξύ προσώπων που προΐστανται οργανωτικών μονάδων του Χ.Α., β) ένα (1) Μέλος επιλέγεται μεταξύ προσώπων που είναι Μέλη του Δ.Σ του Χ.Α., γ) δύο (2) Μέλη προτείνονται από το Σύνδεσμο Μελών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΣΜΕΧΑ), δ) δύο (2) Μέλη προτείνονται από την Ένωση Εισηγμένων, ε) δύο (2) Μέλη προτείνονται από την Ένωση Θεσμικών Επενδυτών στ) δύο (2) Μέλη προτείνονται από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών και ζ) ένα (1) μέλος από τον Κυπριακό Σύνδεσμο Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΣΕΠΕΥ).»*

### **23. Προστίθεται παράγραφος 7.2.6 ως εξής :**

*« 7.2.6 Ισχύς της 7<sup>ης</sup> τροποποίησης του Κανονισμού, όπως υιοθετήθηκε κατά την από 25.4.2013 συνεδρίαση του Δ.Σ. του Χ.Α.*

*Η ισχύς της 7<sup>ης</sup> τροποποίησης του Κανονισμού, όπως υιοθετήθηκε κατά την από 25.4.2013 συνεδρίαση του Δ.Σ. του Χ.Α., αρχίζει από τη λήψη της απόφασης έγκρισής από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.»*

## **Άρθρο 2**

Οι παραπάνω τροποποιήσεις, όπως αυτές εγκρίνονται με την παρούσα απόφαση, πρέπει να ενσωματωθούν σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών» και να αναρτηθούν στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

## **Άρθρο 3**

Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη λήψη της.

Από τις διατάξεις της παρούσας δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Η Γραμματέας

Παρασκευή Γαλατά

Ο Πρόεδρος

Η Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Κωνσταντίνος Μπιτόπουλος

Βασιλική Λαζαράκου

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα μέλη

Δημήτριος Αυγητίδης

Ιωάννα Σεληνιωτάκη

Σωκράτης Λαζαρίδης