
εναλλακτική
αγορά



Εναλλακτική Αγορά

ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Αθήνα 2019

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

σύμφωνα με το άρθρο 19 του νόμου 4514/2018 (ΦΕΚ Α 14/30.01.2018)
την από [29-3-2019] απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών

Γ' & Δ τροποποίηση και κωδικοποίηση
δυνάμει των από 23-10-2008 και 29-1-2009 αποφάσεων του ΔΣ του Χ.Α.

Ε' τροποποίηση
δυνάμει της από 6-9-2010 απόφασης του ΔΣ του Χ.Α. ΣΤ' τροποποίηση
δυνάμει της από 24-11-2011 απόφασης του ΔΣ του Χ.Α.

Ζ' τροποποίηση
δυνάμει της από 19-7-2013 απόφασης του ΔΣ του Χ.Α.

Η' τροποποίηση
δυνάμει της από 7-11-2013 απόφασης του ΔΣ του Χ.Α.

Θ' Τροποποίηση
δυνάμει των από 17-7-2014 και 16-9-2014 αποφάσεων της ΔΕ
του Χ.Α.

Ι' Τροποποίηση
δυνάμει της από 25-7-2016 απόφασης της ΔΕ του Χ.Α.

ΙΑ' Τροποποίηση και κωδικοποίηση
δυνάμει της από [29-3-2019] απόφασης της ΔΕ του Χ.Α.

Πίνακας περιεχομένων

ΕΝΟΤΗΤΑ 1	ΓΕΝΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	5
	ΟΡΙΣΜΟΙ	5
	Άρθρο 1 Πλαίσιο λειτουργίας	9
	Άρθρο 2 Γενικές Αρχές	9
ΕΝΟΤΗΤΑ 2	ΕΙΔΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	10
ΜΕΡΟΣ Α:	Προϋποθέσεις ένταξης μετοχών προς διαπραγμάτευση	10
	Άρθρο 3 Γενικές προϋποθέσεις	10
	Άρθρο 4 Οικονομικές καταστάσεις- Διάστημα Προηγούμενης Δραστηριότητας	10
	Άρθρο 5 Δέσμευση μετοχών	11
	Άρθρο 6 Διασπορά	11
	Άρθρο 7 Ορισμός Συμβούλου	12
	Άρθρο 8 Έγγραφο Εισαγωγής	12
	Άρθρο 9 Αλλοδαπές εταιρίες & εταιρίες εισηγμένες σε αλλοδαπές αγορές	12
	Άρθρο 10 Διαδικασία ένταξης	12
ΜΕΡΟΣ Β:	Υποχρεώσεις εταιριών μετά την ένταξη των μετοχών τους	13
	Άρθρο 11 Γενικά	13
	Άρθρο 12 Υποχρεώσεις τακτικής ενημέρωσης από την εταιρία	14
	Άρθρο 13 Υποχρεώσεις έκτακτης ενημέρωσης από την εταιρία	14
	Άρθρο 14 Υποχρεώσεις διαφάνειας και ενημέρωσης σε περίπτωση μεταβολής ποσοστών	15
	Άρθρο 15 Υποχρέωση ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή μεταβίβασης ιδίων μετοχών	16
	Άρθρο 16 Γλώσσες ενημέρωσης	16
	Άρθρο 17 Τρόποι επικοινωνίας και διαχείρισης της πληροφορίας	16
ΜΕΡΟΣ Γ:	Εταιρικές πράξεις	16
	Άρθρο 18 Γενικές ρυθμίσεις	16
	Άρθρο 19 Ημέρα αποκοπής και ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων	17
	Άρθρο 20 Χρηματικές Διανομές	17
	Άρθρο 21 Εταιρικές πράξεις αλλοδαπών εταιριών	17
ΜΕΡΟΣ Δ:	Η Κατηγορία Τίτλων Κτήσης Μετοχών	17
	Άρθρο 22 Κατηγορία Τίτλων Κτήσης Μετοχών	17
ΜΕΡΟΣ Ε:	Η Κατηγορία Ομολογιών	18
	Άρθρο 23 Διαδικασία Ένταξης στην Κατηγορία Ομολογιών	18
	Άρθρο 24 Υποχρεώσεις της Εκδότριας Εταιρίας	19

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

Άρθρο 25	Έντυπα και δικαιολογητικά.....	19
ΕΝΟΤΗΤΑ 3	ΑΝΑΣΤΟΛΗ- ΔΙΑΚΟΠΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ & ΔΙΑΓΡΑΦΗ	20
ΜΕΡΟΣ Α: Αναστολή και διακοπή διαπραγμάτευσης.....		20
Άρθρο 26	Αναστολή και διακοπή διαπραγμάτευσης.....	20
ΜΕΡΟΣ Β: Επαναδιαπραγμάτευση Κινητών Αξιών		20
Άρθρο 27	Προϋποθέσεις επαναδιαπραγμάτευσης	20
Άρθρο 28	Τιμή έναρξης	21
Άρθρο 29	Επαναδιαπραγμάτευση και ταυτόχρονη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με δημόσια προσφορά	21
ΜΕΡΟΣ Γ: Διαγραφή κινητών αξιών.....		21
Άρθρο 30	Οικειοθελής και αναγκαστική διαγραφή.....	21
ΕΝΟΤΗΤΑ 4	ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΝ.Α.	22
Άρθρο 31	Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α.	22
Άρθρο 32	Διαδικασία αποδοχής	23
Άρθρο 33	Υποχρεώσεις του Συμβούλου ΕΝ.Α. κατά την έγκριση ένταξης της εταιρίας.....	23
Άρθρο 34	Υποχρεώσεις του Συμβούλου ΕΝ.Α. μετά την αποδοχή της εταιρίας	24
Άρθρο 35	Ευθύνη Συμβούλου ΕΝ.Α.	24
Άρθρο 36	Έλεγχος – Εποπτεία Συμβούλου ΕΝ.Α.....	24
Άρθρο 37	Κυρώσεις.....	25
ΕΝΟΤΗΤΑ 5	ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΝ.Α.	25
Άρθρο 38	Εποπτεία Χ.Α.	25
Άρθρο 39	Παρακολούθηση υποχρεώσεων Συμβούλου ΕΝ.Α.....	26
Άρθρο 40	Παρακολούθηση υποχρεώσεων τακτικής ενημέρωσης εταιριών	26
Άρθρο 41	Παρακολούθηση υποχρεώσεων έκτακτης ενημέρωσης εταιριών	26
Άρθρο 42	Παρακολούθηση υποχρεώσεων Μελών ΕΝ.Α.	28
ΕΝΟΤΗΤΑ 6	ΚΥΡΩΣΕΙΣ – ΕΛΕΓΧΟΣ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ	29
Άρθρο 43	29
Άρθρο 44	Διαδικασία εξέτασης υποθέσεων	29
Άρθρο 45	Επανέλεγχος αποφάσεων Χ.Α.....	29
ΕΝΟΤΗΤΑ 7	ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ	30
Άρθρο 46	30
Άρθρο 47	30
Άρθρο 48	30

ΠΟΛΥΜΕΡΗΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

ΕΝΟΤΗΤΑ 1 ΓΕΝΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

ΟΡΙΣΜΟΙ

Για τους σκοπούς των παρόντων Κανόνων Λειτουργίας της Εναλλακτικής Αγοράς, οι παρακάτω όροι με κεφαλαία έχουν την εξής έννοια:

Ορισμός	Έννοια
Αίτηση	Αίτηση προς το Χ.Α. για την ένταξη προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. των Κινητών Αξιών εταιρίας με τα συνυποβαλλόμενα πιστοποιητικά έγγραφα και δηλώσεις, όπως ειδικότερα προβλέπονται σε Απόφαση του Χ.Α.
Απόφαση του Χ.Α.	Απόφαση που εκδίδεται, σε εφαρμογή των παρόντων Κανόνων από εξουσιοδοτημένο προς τούτο όργανο του Χ.Α. και δημοσιοποιείται στην ιστοσελίδα του Χ.Α. Όπου σε διατάξεις του παρόντος γίνεται αναφορά σε Απόφαση ή άλλη ενέργεια του Χ.Α., η απόφαση αυτή λαμβάνεται καταρχήν από την Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α., έστω και αν αυτό δεν αναφέρεται ρητά. Όπου στον παρόντα Κανονισμό αναφέρεται ο Πρόεδρος του Χ.Α., νοείται ο Πρόεδρος της Επιτροπής.
ΔΠΧΑ	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή άλλα ισοδύναμα λογιστικά πρότυπα που υιοθετούνται από τρίτη χώρα.
Έγγραφο Εισαγωγής	Το κάθε φορά απαιτούμενο από τις εφαρμοστέες διατάξεις Ενημερωτικό ή Πληροφοριακό Δελτίο που οφείλει να δημοσιεύσει η εταιρία για την προσφορά των Κινητών Αξιών της στο κοινό και την ένταξη τους στην ΕΝ.Α. ή το Πληροφοριακό Έγγραφο που εκδίδει η εταιρία για την ένταξη των Κινητών Αξιών της στην ΕΝ.Α.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

ΕΚΕΣ	Οι Εταιρίες Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών του νόμου 2367/1995.
ΕΝ.Α.	Ο ΠΜΔ με την ονομασία «Εναλλακτική Αγορά» (ΕΝ.Α.) που τελεί υπό τη διαχείριση του Χ.Α. και λειτουργεί σύμφωνα με τα άρθρα 18 και 19 του ν. 4514/2018 και την απόφαση 2/505/3.4.2009 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας.
ΕΝ.Α. PLUS	Η Γενική Κατηγορία Εναλλακτικής Αγοράς.
ΕΝ.Α. ΣΤΕΠ	Η Κατηγορία Στήριξης Επιχειρηματικότητας (στην αγγλική γλώσσα «ΕΝ.Α. STEP»).
Ενισχυτικά Προγράμματα του Χ.Α.	Τα προγράμματα πρωτοβουλίας του Χ.Α. που προηγούνται της υποβολής Αίτησης και στοχεύουν στην ενίσχυση (α) των αναπτυξιακών προοπτικών των καινοτόμων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜμΕ) και (β) της πρόσβασης τους σε χρηματοδότηση μέσω της κεφαλαιαγοράς.
ΕΟΧ	Ο Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος.
Επιχειρηματικό Σχέδιο (Business Plan)	Το σχέδιο που περιγράφει τους επιχειρηματικούς στόχους της εταιρίας, τον τρόπο και χρονοδιάγραμμα υλοποίησής τους όπως αυτό περιλαμβάνεται στο Έγγραφο Εισαγωγής.
Εταιρία ΕΝ.Α.	α) οι εταιρίες- εκδότες κινητών αξιών που διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α. β) οι εταιρίες-εκδότες κινητών αξιών που έχουν υποβάλει αίτηση για την ένταξή τους προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α.
Κανόνες	Οι παρόντες Κανόνες Λειτουργίας της ΕΝ.Α., όπως εκάστοτε ισχύουν και τους οποίους έχει ορίσει το Χ.Α. Οι διατάξεις των Κανόνων ερμηνεύονται σύμφωνα με την καλή πίστη, τα συναλλακτικά ήθη και τη χρηματιστηριακή πρακτική, με γνώμονα τη διασφάλιση της ορθής και εύρυθμης λειτουργίας της ΕΝ.Α. και την προστασία των συμφερόντων των επενδυτών. Εφαρμόζονται ιδίως οι διατάξεις των άρθρων 173, 193, 196, 200 και 288 του Αστικού Κώδικα. Ενδεχόμενη μη ισχύς κάποιας διάταξης, για οποιοδήποτε λόγο, δεν θίγει την ισχύ και δεσμευτικότητα των υπολοίπων διατάξεων.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

Κανονισμός Χ.Α.	Ο Κανονισμός Λειτουργίας του Χρηματιστηρίου Αθηνών και οι εκτελεστικές αυτού αποφάσεις και εφαρμοζόμενες βάσει αυτού αποφάσεις ή έγγραφα, όπως εκάστοτε ισχύουν.
Κινητές Αξίες	Οι κινητές αξίες κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 4 παρ. 44 του ν.4514/2018 και του άρθρου 1 παρ. 3 του ν.3371/2005, που εντάσσονται για διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. σύμφωνα με τους Κανόνες.
Μέλη ΕΝ.Α.	Τα μέλη Χ.Α. που συμμετέχουν στην ΕΝ.Α. προς διενέργεια συναλλαγών σε κινητές αξίες που διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α. σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους παρόντες Κανόνες.
Μέλη Χ.Α.	Οι εταιρίες που ορίζονται ως Μέλη (Αγοράς), λειτουργούν σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Χ.Α.
Νομοθεσία για την Κατάχρηση Αγοράς	Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και το Μέρος Β' του νόμου 4443/2016 για την κατάχρηση της αγοράς, οι σχετικές εκτελεστικές, κανονιστικές και κατ' εξουσιοδότηση πράξεις και κανονισμοί, αποφάσεις, κατευθυντήριες οδηγίες, ανακοινώσεις και εγκύκλιοι της ΕΕ, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών και κάθε αντίστοιχα εφαρμοζόμενη κατά περίπτωση εθνική νομοθεσία κράτους μέλους της ΕΕ.
Νομοθεσία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Ο νόμος 4514/2018, ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και οι σχετικές εκτελεστικές, κανονιστικές και κατ' εξουσιοδότηση πράξεις και κανονισμοί, αποφάσεις, κατευθυντήριες οδηγίες, ανακοινώσεις και εγκύκλιοι της ΕΕ, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών και κάθε αντίστοιχα εφαρμοζόμενη κατά περίπτωση εθνική νομοθεσία κράτους μέλους της ΕΕ
Νομοθεσία για το Ενημερωτικό Δελτίο	Ο νόμος 3401/2005 και ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2017/1129 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, οι σχετικές εκτελεστικές, κανονιστικές και κατ' εξουσιοδότηση πράξεις και κανονισμοί, αποφάσεις, κατευθυντήριες οδηγίες, ανακοινώσεις και εγκύκλιοι της ΕΕ, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

	αρχών και κάθε αντίστοιχα εφαρμοζόμενη κατά περίπτωση εθνική νομοθεσία κράτους μέλους της ΕΕ.
Πληροφοριακό Έγγραφο	Το Πληροφοριακό Έγγραφο εισαγωγής που υποβάλλει η εταιρία στο Χ.Α. και το περιεχόμενο του οποίου καθορίζεται με Απόφαση του Χ.Α.
Πληροφοριακό Σημείωμα	Έγγραφο που οφείλει να εκδίδει Εταιρία ΕΝ.Α. και να θέτει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού, σε περίπτωση σημαντικής εταιρικής αλλαγής ή επαναδιαπραγμάτευσης των μετοχών της. Το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Σημειώματος ορίζεται σε Απόφαση του Χ.Α. και εκδίδεται μετά την απόφαση από εταιρικό όργανο Εταιρίας ΕΝ.Α.
ΠΜΔ	Ο Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης που λειτουργεί σύμφωνα με τους παρόντες Κανόνες Λειτουργίας, το νόμο 4514/2018 και τις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις του ελληνικού και ενωσιακού δικαίου.
Σύμβουλος ΕΝ.Α.	Η εταιρία που πληροί τις προϋποθέσεις της σχετικής Απόφασης του Χ.Α. για την περίληψή στη λίστα Συμβούλων ΕΝ.Α. με τις αρμοδιότητες υποστήριξης, κατεύθυνσης, αξιολόγησης, παρακολούθησης και εκπροσώπησης των Εταιριών ΕΝ.Α.
Σύστημα	Το Ολοκληρωμένο Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ηλεκτρονικών Συναλλαγών («ΟΑΣΗΣ») και κάθε άλλο ηλεκτρονικό σύστημα ή εφαρμογή που χρησιμοποιεί το Χ.Α. μέσω των οποίων διενεργούνται οι συναλλαγές στην ΕΝ.Α. και στις Αγορές του Χ.Α. σύμφωνα με τους όρους των Κανόνων, του Κανονισμού Λειτουργίας του Χ.Α. και τις ειδικότερες ρυθμίσεις και διαδικασίες του Χ.Α.
Σύστημα Επικοινωνίας	Το εγκεκριμένο από το Χ.Α. σύστημα «ΕΡΜΗΣ» ή άλλο σύστημα επικοινωνίας που ορίζεται με Απόφασή του Χ.Α., μέσω του οποίου οι Εταιρίες ΕΝ.Α. εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους για αποστολή της απαιτούμενης ενημέρωσης στο Χ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις των παρόντων Κανόνων.
Χ.Α.	Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια- Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» που λειτουργεί ως διαχειριστής αγοράς κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 18 του ν. 4514/2018.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

Άρθρο 1 Πλαίσιο λειτουργίας

1. Οι Κατηγορίες Διαπραγμάτευσης της ΕΝ.Α. είναι: α) η ΕΝΑ PLUS, β) η ΕΝ.Α. ΣΤΕΠ, γ) η Κατηγορία Ομολογιών, δ) η Κατηγορία Τίτλων Κτήσης Μετοχών και ε) η Κατηγορία Λοιπών Κινητών Αξιών.
2. Προς το σκοπό ενίσχυσης της αναγνωσιμότητάς τους, οι Κινητές Αξίες μπορεί να διακρίνονται περαιτέρω και σε επιμέρους υποκατηγορίες, με βάση την κύρια δραστηριότητά των εταιριών (για παράδειγμα φιλικών προς το περιβάλλον δραστηριοτήτων: ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, διαχείρισης απορριμμάτων, ανακύκλωσης, βιολογικής γεωργίας) ή άλλα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά τους (για παράδειγμα ανάλογα με τους όρους και προϋποθέσεις ένταξης και διάθεσης των Κινητών Αξιών: μετατρέψιμα ή ανταλλάξιμα ομόλογα, ομόλογα προς διάθεση σε ειδικούς επενδυτές).
3. Για τη διευκόλυνση της πρόσβασης των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και νεοφυών εταιριών σε χρηματοδότηση μέσω της ένταξης των εταιριών στην ΕΝ.Α., οι εταιρίες μπορούν να υποβάλουν αίτηση για τη συμμετοχή τους στα Ενισχυτικά Προγράμματα του Χ.Α.

Άρθρο 2 Γενικές Αρχές

1. Οι Κανόνες δεσμεύουν τις Εταιρίες ΕΝ.Α., τους Συμβούλους ΕΝ.Α., τα Μέλη ΕΝ.Α. και όλα εν γένει τα νομικά και φυσικά πρόσωπα στα οποία οι Κανόνες αφορούν, αμέσως ή εμμέσως (στο εξής ως οι «**Συμμετέχοντες**»). Κάθε Συμμετέχων, με την απόκτηση της ιδιότητάς του ως Συμμετέχων της ΕΝ.Α., τεκμαίρεται ότι αποδέχεται το σύνολο των διατάξεων των Κανόνων και αναλαμβάνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτές.
2. Οι Συμμετέχοντες οφείλουν να συμμορφώνονται με τις διατάξεις του ελληνικού και ενωσιακού δικαίου, μεταξύ των οποίων οι διατάξεις της Νομοθεσίας για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων, για την Κατάχρηση Αγοράς και για το Ενημερωτικό Δελτίο.
3. Οι Συμμετέχοντες οφείλουν να διασφαλίζουν, ότι τα πρόσωπα, με τα οποία συνδέονται (ενδεικτικώς με την ιδιότητα: μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, του βοηθού εκπληρώσεως ή του προστηθέντος, του μετόχου με ειδική συμμετοχή), δεσμεύονται και συμμορφώνονται με τις διατάξεις των Κανόνων που τους αφορούν και τις σχετικές υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτούς.
4. Το Χ.Α. διαχειρίζεται την ΕΝ.Α. σύμφωνα με τις κείμενες νομοθετικές διατάξεις, τηρουμένων των ειδικότερων υποχρεώσεων που προκύπτουν από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/566 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/584.
5. Η διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. γίνεται αποκλειστικά μέσω του Συστήματος κατά τις ώρες και ημέρες συνεδρίασης της Κύριας Αγοράς Αξιών, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κανονισμού Λειτουργίας του Χ.Α. και τις γενικές ρυθμίσεις που αφορούν τη διαπραγμάτευση κινητών αξιών στο Σύστημα, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στους παρόντες Κανόνες.
6. Σε έκτακτες περιπτώσεις, ο Πρόεδρος του Χ.Α. δύναται να μεταβάλει τα χρονικά όρια της συνεδρίασης, ή και των περιόδων κάθε μεθόδου διαπραγμάτευσης της ΕΝ.Α. εντός της ίδιας ημέρας.
7. Εφαρμόζονται αναλογικά στην ΕΝ.Α., οι διατάξεις του Κανονισμού Λειτουργίας του Χ.Α. και των σχετικών Αποφάσεων Χ.Α. αναφορικά με:
 - 7.1 την οργάνωση των συναλλαγών, τη συμμετοχή και τη διαπραγμάτευση των Κινητών Αξιών,

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

- 7.2 την απόκτηση ιδιότητας, την πρόσβαση στο Σύστημα και τις υποχρεώσεις των Μελών ΕΝ.Α.,
- 7.3 την εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών,
- 7.4 την προσυναλλακτική και μετασυναλλακτική διαφάνεια,
- 7.5 τους ειδικούς διαπραγματευτές, και
- 7.6 οτιδήποτε άλλο δεν ρυθμίζεται ειδικότερα στους παρόντες Κανόνες και σχετικές αποφάσεις του Χ.Α.

ΕΝΟΤΗΤΑ 2 ΕΙΔΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

ΜΕΡΟΣ Α: Προϋποθέσεις ένταξης μετοχών προς διαπραγμάτευση

Άρθρο 3 Γενικές προϋποθέσεις

1. Η αιτούσα εταιρία πρέπει να έχει τη νομική μορφή της «ανώνυμης εταιρίας» ή σε περίπτωση αλλοδαπής την αντίστοιχη με την ανώνυμη εταιρία νομική μορφή.
2. Η νομική κατάσταση της εταιρίας πρέπει να είναι σύμφωνη προς τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, όσον αφορά την ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία.
3. Η νομική κατάσταση των μετοχών πρέπει να είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται.
4. Οι μετοχές πρέπει να είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και πλήρως αποπληρωμένες. Η έγκριση ένταξης προς διαπραγμάτευση μετοχών των οποίων η κτήση υπόκειται σε έγκριση επιτρέπεται μόνο αν η εφαρμογή της σχετικής για την έγκριση ρήτηρας δεν είναι τέτοιας φύσεως, ώστε να διαταράσσει την ομαλή λειτουργία της αγοράς.
5. Κατά τον χρόνο έναρξης της διαπραγμάτευσης και για όσο χρόνο τελούν υπό διαπραγμάτευση, οι μετοχές πρέπει να τηρούνται σε λογιστική μορφή ύστερα από αποϋλοποίηση ή ακινητοποίηση.
6. Η Αίτηση πρέπει να αφορά το σύνολο των μετοχών της ίδιας κατηγορίας. Εφόσον μετά την ένταξη σε διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. εκδοθεί νέα σειρά μετοχών της ίδιας κατηγορίας, πρέπει να υποβληθεί Αίτηση και της σειράς αυτής.
7. Για την ένταξη (μετάταξη) εταιρίας της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α. ΣΤΕΠ, στην ΕΝ.Α. PLUS, απαιτείται η πλήρωση γενικών προϋποθέσεων της ΕΝ.Α. PLUS και η ολοκλήρωση του Επιχειρηματικού Σχεδίου, όταν αυτό απαιτείται.

Άρθρο 4 Οικονομικές καταστάσεις- Διάστημα Προηγούμενης Δραστηριότητας

1. Για την ένταξη μετοχών εταιρίας στην ΕΝ.Α. PLUS, η εταιρία θα πρέπει α) να έχει δημοσιεύσει ή συντάξει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για δύο τουλάχιστον οικονομικές χρήσεις και β) να παρουσιάζει τουλάχιστον διετή προηγούμενη δραστηριότητα στον κλάδο οικονομίας και το επιχειρηματικό αντικείμενο στο οποίο θα δραστηριοποιηθεί μετά την ένταξη των μετοχών της. Το

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

- Χ.Α. μπορεί να εγκρίνει την ένταξη προς διαπραγμάτευση μετοχών εταιρίας που δεν πληροί τις προϋποθέσεις αυτές, κατόπιν ειδικής τεκμηρίωσης από το Σύμβουλο ΕΝ.Α.
2. Οι προϋποθέσεις της παραγράφου 1 δεν ισχύουν για τις ΕΚΕΣ και τις εταιρίες που εντάσσονται στην ΕΝ.Α. ΣΤΕΠ. Αν, ωστόσο, οι εταιρίες αυτές έχουν δημοσιεύσει ή συντάξει οικονομικές καταστάσεις, εφαρμόζεται η παράγραφος 3.
 3. Οι οικονομικές καταστάσεις της τελευταίας πριν την υποβολή της Αίτησης οικονομικής χρήσης (σε περίπτωση ενοποίησης και οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις) πρέπει να είναι ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή και να έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.
 4. Αν η εταιρία δεν έχει τουλάχιστον διετή προηγούμενη δραστηριότητα στον κλάδο οικονομίας και το επιχειρηματικό αντικείμενο στο οποίο θα δραστηριοποιηθεί μετά την ένταξη των μετοχών της στην ΕΝ.Α., συντάσσει Επιχειρηματικό Σχέδιο (business plan) για την ένταξη των μετοχών της προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. PLUS ή στην ΕΝ.Α. ΣΤΕΠ.

Άρθρο 5 Δέσμευση μετοχών

1. Οι μέτοχοι, που κατά την έγκριση της ένταξης προς διαπραγμάτευση κατείχαν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του μετοχικού κεφαλαίου εταιρίας, μπορούν να μεταβιβάσουν -κατ' ανώτατο όριο- το είκοσι πέντε (25%) των μετοχών που κατείχαν κατά την ημερομηνία ένταξης, κατά το διάστημα υλοποίησης του Επιχειρηματικού Σχεδίου, όταν αυτό απαιτείται για την ένταξη των μετοχών στην ΕΝ.Α.
2. Οι μέτοχοι, που κατά την έγκριση της ένταξης προς διαπραγμάτευση κατείχαν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του μετοχικού κεφαλαίου εταιρίας, δεν μπορούν να μεταβιβάσουν τις μετοχές τους για ένα (1) έτος μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης, εφόσον η εταιρία εμφάνιζε ζημίες για τις δύο (2) προηγούμενες της υποβολής της Αίτησης οικονομικές χρήσεις.
3. Η μεταβίβαση μπορεί κατ' εξαίρεση να επιτραπεί με Απόφαση του Χ.Α. εφόσον α) υπάρξει πλήρως αιτιολογημένος από τον Σύμβουλο ΕΝ.Α. λόγος, ιδίως στις περιπτώσεις καθολικής διαδοχής, συμφωνίας με στρατηγικό επενδυτή, μεταβίβασης σε ειδικό διαπραγματευτή και β) οι μετοχές παραμείνουν δεσμευμένες για το υπόλοιπο του χρόνου δέσμευσης.
4. Το παρόν άρθρο δεν εφαρμόζεται στις ΕΚΕΣ, τις μεταβιβάσεις από ή προς θεσμικούς επενδυτές και προς ειδικούς διαπραγματευτές.

Άρθρο 6 Διασπορά

1. Για την ένταξη προς διαπραγμάτευση των μετοχών εταιρίας στην ΕΝ.Α. PLUS, η εταιρία πρέπει να έχει διασπορά των μετοχών της στο κοινό, σε ποσοστό τουλάχιστον 15% του συνόλου των μετοχών της ίδιας κατηγορίας και σε τουλάχιστον πενήντα (50) πρόσωπα, κανένα από τα οποία δεν κατέχει ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του συνόλου των προς διαπραγμάτευση μετοχών. Η διασπορά αυτή θα πρέπει να έχει επιτευχθεί το αργότερο κατά τον χρόνο λήψης της απόφασης του Χ.Α.
2. Για τον υπολογισμό της διασποράς δεν λαμβάνονται υπόψη τα ποσοστά μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας που κατέχουν: τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη της εταιρίας, οι συγγενείς πρώτου βαθμού αυτών, καθώς και οι συγγενείς πρώτου βαθμού των

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

υφιστάμενων μετόχων, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας.

3. Εάν οι μετοχές του εκδότη εισάγονται ή διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές ή ΠΜΔ, για τον υπολογισμό της διασποράς λαμβάνεται υπόψη και η διασπορά που επιτυγχάνεται στις σχετικές αγορές ή ΠΜΔ, αντίστοιχα. Η διασπορά υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανόνες υπολογισμού της πρωτογενούς ή κύριας αγοράς στην οποία οι μετοχές είναι εισηγμένες.

Άρθρο 7 Ορισμός Συμβούλου

1. Για την έγκριση της ένταξης διαπραγμάτευσης μετοχών στην ΕΝ.Α. απαιτείται ο ορισμός Συμβούλου ΕΝ.Α. από την αιτούσα εταιρία.
2. Η Εταιρία ΕΝ.Α. υποχρεούται να έχει ορισμένο Σύμβουλο ΕΝ.Α. υποχρεωτικά:
 - i. για τα δύο πρώτα χρόνια από την έναρξη διαπραγμάτευσης στην ΕΝ.Α. PLUS
 - ii. καθ' όλη τη διάρκεια παραμονής της εταιρίας στην ΕΝ.Α. ΣΤΕΠ.

Άρθρο 8 Έγγραφο Εισαγωγής

1. Με την επιφύλαξη των διατάξεων της Νομοθεσίας για το Ενημερωτικό Δελτίο, η εταιρία υποβάλλει το Πληροφοριακό Έγγραφο με την υποβολή της Αίτησης.
2. Το Έγγραφο Εισαγωγής δημοσιοποιείται μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις της Νομοθεσίας για το Ενημερωτικό Δελτίο. Ειδικότερα, το Πληροφοριακό Έγγραφο δημοσιοποιείται μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. αμέσως μετά την έγκριση της ένταξης των μετοχών της εταιρίας στην ΕΝ.Α. και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης.

Άρθρο 9 Αλλοδαπές εταιρίες & εταιρίες εισηγμένες σε αλλοδαπές αγορές

1. Οι διατάξεις των άρθρων 3 έως 8, εφαρμόζονται επίσης στις περιπτώσεις ένταξης στη ΕΝ.Α.: (α) Κινητών Αξιών αλλοδαπών εταιριών, είτε είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ είτε όχι, και (β) Κινητών Αξιών ημεδαπών εταιριών με κινητές αξίες εισηγμένες σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ.
2. Για την ένταξη στην ΕΝ.Α. Κινητών Αξιών αλλοδαπής εταιρίας χωρίς εγκατάσταση στην Ελλάδα απαιτείται η εταιρία να έχει γνωστοποιήσει στο Χ.Α. στοιχεία αντικλήτου της που εδρεύει στην Ελλάδα.

Άρθρο 10 Διαδικασία ένταξης

1. Η εταιρία υποβάλλει, από κοινού με τον Σύμβουλο ΕΝ.Α., την Αίτηση για την ένταξη των μετοχών της προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α.
2. Το Χ.Α. αξιολογεί κατά περίπτωση την καταλληλότητα της εταιρίας και εγκρίνει ή όχι, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, την ένταξη των μετοχών στη διαπραγμάτευση.
3. Η καταλληλότητα της εταιρίας για ένταξη των μετοχών της προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α., πρέπει να προκύπτει ιδίως:

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

- α) από τις πληροφορίες που παρέχει η εταιρία και ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. στο Χ.Α. σύμφωνα με το Έγγραφο Εισαγωγής και τα λοιπά υποβαλλόμενα έντυπα και δικαιολογητικά,
- β) από την παρουσίασή της στην Επιτροπή Αξιολόγησης του Χ.Α. ή από την επιτυχή ολοκλήρωση του συνόλου των σταδίων του σχετικού Ενισχυτικού Προγράμματος του Χ.Α. και
- γ) από κάθε άλλο μέσο που η εταιρία και ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. κρίνει ως κατάλληλο ή ζητείται από το Χ.Α.
4. Για την έγκριση της ένταξης από το Χ.Α. θα πρέπει να έχει προηγηθεί αξιολόγηση από Ειδική Επιτροπή που συστήνεται με Απόφαση του Χ.Α., στην οποία συμμετέχουν στελέχη του Χ.Α. που ορίζονται από τον Πρόεδρο του Χ.Α. και στελέχη της αγοράς με σχετική εξειδίκευση και κύρος. Στην Επιτροπή αυτή παρουσιάζεται από την εταιρία και το Σύμβουλο ΕΝ.Α. η υποψήφια εταιρία. Στην περίπτωση εταιρίας που έχει υπαχθεί σε Ενισχυτικό Πρόγραμμα του Χ.Α., ως αξιολόγηση της Ειδικής Επιτροπής λογίζεται η αξιολόγηση της εταιρίας από την σχετική Επιτροπή Επιλογής (Selection Committee) μετά την ολοκλήρωση του τελευταίου σταδίου του Ενισχυτικού Προγράμματος.
5. Σε περίπτωση διάθεσης μετοχών με δημόσια προσφορά, η ένταξή τους στη διαπραγμάτευση πραγματοποιείται μετά τη λήξη της περιόδου, κατά τη διάρκεια της οποίας είναι δυνατή η υποβολή αιτήσεως συμμετοχής στη δημόσια προσφορά.
6. Κατά τη λήψη απόφασης έγκρισης της ένταξης προς διαπραγμάτευση, το Χ.Α. δύναται να θέτει στην εταιρία ή στους Συμμετέχοντες ειδικούς όρους, που θεωρεί αναγκαίους για την ομαλή λειτουργία της ΕΝ.Α. και την προστασία των επενδυτών.
7. Το Χ.Α. δύναται να εγκρίνει την ένταξη προς διαπραγμάτευση Κινητών Αξιών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ, χωρίς τη συγκατάθεση της εκδότριας εταιρίας. Οι Κινητές Αξίες εντάσσονται στην Κατηγορία Λοιπών Κινητών Αξιών χωρίς να έχει προηγηθεί η αξιολόγηση της Ειδικής Επιτροπής της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, τηρουμένων των διατάξεων της Νομοθεσίας για το Ενημερωτικό Δελτίο. Στην Αίτηση θα πρέπει να έχουν παρασχεθεί επαρκείς πληροφορίες για την εταιρία και τις Κινητές Αξίες, όπως αυτές εξειδικεύονται με Απόφαση του Χ.Α. Η εταιρία ενημερώνεται από το Χ.Α. για το γεγονός ότι οι Κινητές Αξίες της εντάσσονται προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. Η εταιρία δεν υπόκειται σε καμία από τις προβλεπόμενες τακτικές και έκτακτες υποχρεώσεις ενημέρωσης που προβλέπουν οι παρόντες Κανόνες. Για την εξασφάλιση της δίκαιης, τακτικής και αποτελεσματικής λειτουργίας της ΕΝ.Α., το πρόσωπο που ζητά την ένταξη προς διαπραγμάτευση των Κινητών Αξιών, χωρίς τη συγκατάθεση της εκδότριας εταιρίας, υπέχει τις υποχρεώσεις ενημέρωσης.

ΜΕΡΟΣ Β: Υποχρεώσεις εταιριών μετά την ένταξη των μετοχών τους

Άρθρο 11 Γενικά

1. Με την επιφύλαξη των γενικών διατάξεων της εταιρικής νομοθεσίας και της προστασίας των επενδυτών, η εταιρία έχει έναντι των μετόχων της τις ακόλουθες υποχρεώσεις: α) να διασφαλίζει την ίση μεταχείριση των μετόχων της ίδιας κατηγορίας που ευρίσκονται υπό τις ίδιες συνθήκες και β) να διευκολύνει την άσκηση των μετοχικών δικαιωμάτων τους.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

2. Οι υποχρεώσεις ενημέρωσης προς το επενδυτικό κοινό και το Χ.Α. από τις εταιρίες με μετοχές που διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α. διακρίνονται σε:
 - α) υποχρεώσεις τακτικής ενημέρωσης
 - β) υποχρεώσεις έκτακτης ενημέρωσης

Άρθρο 12 Υποχρεώσεις τακτικής ενημέρωσης από την εταιρία

1. Η εταιρία αποστέλλει στο ΧΑ., εντός τεσσάρων (4) μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρονται, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρονται, τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις Α' εξαμήνου εκάστου έτους. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συνοδεύονται από την έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή της εταιρίας, ενώ για τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εξαμήνου δεν υφίσταται υποχρέωση ελέγχου από ορκωτό ελεγκτή.
2. Η δημοσίευση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων Α' εξαμήνου πραγματοποιείται στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της εταιρίας.
3. Οι ΕΚΕΣ υποβάλλουν ταυτόχρονα με την ετήσια οικονομική τους έκθεση, όλες τις πληροφορίες που χρήζουν δημοσίευσης σύμφωνα με το ν. 4209/2013, το ν.2367/1995 και τις εκτελεστικές αυτών κανονιστικές αποφάσεις, συμπεριλαμβανομένου του πίνακα επενδύσεων, ο οποίος αναφέρεται στο σύνολο των επενδύσεων τους.
4. Εταιρία που έχει συντάξει Επιχειρηματικό Σχέδιο για την ένταξη των μετοχών της στην ΕΝ.Α. δημοσιεύει ταυτόχρονα με τις εξαμηνιαίες και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και μέχρι την υλοποίηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου, ανακοίνωση σχετικά με την εξέλιξη υλοποίησης του Επιχειρηματικού Σχεδίου.
5. Στην ανακοίνωση για την εξέλιξη υλοποίησης του Επιχειρηματικού Σχεδίου θα περιλαμβάνεται ειδική αναφορά στη διατήρηση της δέσμευσης μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 5. Προς το σκοπό ενημέρωσης, η εταιρία οφείλει να διασφαλίζει ότι οι υπόχρεοι μέτοχοι έχουν εγκαίρως γνωστοποιήσει, τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις του άρθρου 5 κατά περίπτωση.
6. Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας συντάσσονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ για όλο το διάστημα κατά το οποίο οι μετοχές της εταιρίας διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α.

Άρθρο 13 Υποχρεώσεις έκτακτης ενημέρωσης από την εταιρία

1. Οι ελάχιστες υποχρεώσεις έκτακτης ενημέρωσης είναι οι εξής:
 - 1.1 Ενημέρωση για τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης, ταυτόχρονα με την αποστολή της προς δημοσίευση σύμφωνα με το ν. 4548/2018.
 - 1.2 Ενημέρωση για τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, εντός μιας (1) εργάσιμης ημέρας από τη λήψη τους.
 - 1.3 Δημοσίευση κάθε πληροφορίας που απαιτείται σύμφωνα με τη Νομοθεσία για την Κατάχρηση Αγοράς.
2. Ενημέρωση το αργότερο την δεύτερη (2^η) εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας αποκοπής, για την ημερομηνία αποκοπής μερίσματος ή προμερίσματος, το ποσό του μερίσματος ή προμερίσματος (μικτό και καθαρό, εφόσον διαφέρουν), την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων, την ημέρα αποκοπής, καθώς και την πληρώτρια τράπεζα μέσω της οποίας θα γίνει η

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

πληρωμή, εφόσον υπάρχει. Ως ημέρα πληρωμής μπορεί να προσδιοριστεί οποιαδήποτε ημέρα εντός διαστήματος τριών (3) εργασίμων ημερών από την ημέρα αποστολής από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων του αρχείου προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος, κατά τα οριζόμενα στον κανονισμό λειτουργίας του.

3. Σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ως προς τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων σε σχέση με τα προβλεπόμενα στο Έγγραφο Εισαγωγής, η εταιρία ενημερώνει το Χ.Α. μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης, προσδιορίζοντας τους λόγους και τις επιπτώσεις της αλλαγής στο Επιχειρηματικό Σχέδιο της εταιρίας.
4. Στις περιπτώσεις: α) Εξαγοράς άλλης εταιρίας μη εισηγμένης σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε ΠΜΔ και εφόσον το τίμημα υπερβαίνει το 30% των ιδίων κεφαλαίων, β) Μεταβολής της δραστηριότητας της και γ) Απόσχισης κλάδου της που αντιπροσωπεύει το 30% του κύκλου εργασιών της κατά την τελευταία χρήση, η εταιρία υποχρεούται να προβεί στην έκδοση Πληροφοριακού Σημειώματος το οποίο θα τίθεται στην διάθεση του επενδυτικού κοινού, χωρίς να υποκαθιστά τις λοιπές υποχρεώσεις της εταιρίας για ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.
5. Ενημέρωση για κάθε σημαντική επιχειρηματική, οικονομική ή νομική εξέλιξη της εταιρίας ή εταιρίας που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της.
6. Ενημέρωση για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων μετά την ολοκλήρωση της διάθεσης των κεφαλαίων αυτών, με τη σύνταξη πίνακα αντληθέντων κεφαλαίων.
7. Ενημέρωση για τη διακοπή συνεργασίας με το Σύμβουλο ΕΝ.Α.
8. Ενημέρωση για κάθε μεταβολή επί των επενδύσεων των ΕΚΕΣ: Οι ΕΚΕΣ θέτουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, επικαιροποιημένο πίνακα επενδύσεων, εντός εύλογου διαστήματος και σε κάθε περίπτωση σε χρόνο που να διασφαλίζει την έγκαιρη και έγκυρη πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού. Ο πίνακας επενδύσεων περιλαμβάνει πληροφορίες για το σύνολο των επενδύσεων της εταιρίας.

Άρθρο 14 Υποχρεώσεις διαφάνειας και ενημέρωσης σε περίπτωση μεταβολής ποσοστών

1. Μέτοχος ο οποίος αποκτά ή διαθέτει μετοχές με δικαίωμα ψήφου και του οποίου, λόγω αυτής της απόκτησης ή διάθεσης, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, φθάνει, υπερβαίνει ή κατέχεται των ορίων του 5%, 10%, 20%, 1/3, 50% και 2/3 υποχρεούται να ενημερώσει την εταιρία σχετικά με το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ως αποτέλεσμα αυτής της απόκτησης ή διάθεσης εντός δύο ημερών συνεδρίασης της Εναλλακτικής Αγοράς από την απόκτηση ή διάθεση.
2. Η εταιρία υποχρεούται άμεσα και χωρίς υπαίτια βραδύτητα: να διαβιβάζει τις πληροφορίες αυτές στο Χ.Α. και να τις δημοσιοποιεί στο κοινό. Ως δημοσιοποίηση στο κοινό θεωρείται τουλάχιστον η δημοσιοποίηση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α.
3. Το Χ.Α. δύναται να ζητά από την εταιρία και τους μετόχους που εμπíπτουν στην παράγραφο 1, επιπλέον πληροφορίες σχετικά με το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν άλλα, συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα καθώς και να τις δημοσιοποιεί στο κοινό.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

Άρθρο 15 Υποχρέωση ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή μεταβίβασης ιδίων μετοχών

1. Η εταιρία αποστέλλει στο Χ.Α. προς δημοσίευση ανακοίνωση για απόφαση σχετικά με την απόκτηση ή μεταβίβαση ιδίων μετοχών.
2. Η ανακοίνωση θα πρέπει να σταλεί το αργότερο την επόμενη εργάσιμη από την ημερομηνία απόφασης του αρμοδίου οργάνου που αποφάσισε σχετικά και θα πρέπει να αναφέρει κατ'ελάχιστον τους όρους και τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων αποκτήσεων ή μεταβιβάσεων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία.
3. Για κάθε απόκτηση ή μεταβίβαση μετοχών της που γίνεται στο πλαίσιο του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών της η εταιρία αποστέλλει ανακοίνωση το αργότερο την επόμενη εργάσιμη στην οποία αναφέρεται ο αριθμός των μετοχών που αποκτήθηκαν, η μέση τιμή κτήσης και η συνολική αξία των συναλλαγών.

Άρθρο 16 Γλώσσες ενημέρωσης

1. Γλώσσα ενημέρωσης είναι η ελληνική. Εφόσον οι εταιρίες αποστέλλουν την τακτική και έκτακτη ενημέρωσή τους ή τμήμα τους και στην αγγλική γλώσσα, τα στοιχεία αυτά δημοσιεύονται από το Χ.Α. και στη γλώσσα αυτή.
2. Με Απόφαση του Χ.Α. μπορεί να προσαρμόζεται η γλώσσα ενημέρωσης, καθώς και ο τύπος και η διαδικασία ενημέρωσης, ιδίως από αλλοδαπές εταιρίες ανάλογα με το καθεστώς λειτουργίας τους, εφόσον παρέχεται ουσιωδώς ισοδύναμη πληροφόρηση στους επενδυτές με αυτή που προβλέπεται από την ελληνική νομοθεσία.

Άρθρο 17 Τρόποι επικοινωνίας και διαχείρισης της πληροφορίας

1. Η προς το Χ.Α. ενημέρωση βάσει των διατάξεων του παρόντος Κεφαλαίου διενεργείται από τα υπόχρεα προς τούτο πρόσωπα προς το Χ.Α. αποκλειστικά μέσω του Συστήματος Επικοινωνίας, σύμφωνα με σχετική Απόφαση του Χ.Α.
2. Η δημοσιοποίηση των πληροφοριών από το Χ.Α. γίνεται στην ιστοσελίδα του.
3. Η αποστελλόμενη από τα υπόχρεα πρόσωπα ενημέρωση προς το Χ.Α. δημοσιοποιείται άμεσα στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. Η δημοσιοποίηση με άλλα μέσα (πλην της ανάρτησης στην ιστοσελίδα της εταιρίας) δεν δύναται να γίνει νωρίτερα από την ανάρτηση στην ιστοσελίδα του Χ.Α.

ΜΕΡΟΣ Γ: Εταιρικές πράξεις

Άρθρο 18 Γενικές ρυθμίσεις

1. Για την ένταξη νέων κινητών αξιών, που προέρχονται από εταιρικές πράξεις Εταιριών ΕΝ.Α., απαιτείται έγκριση από το Χ.Α.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

2. Το Χ.Α. μπορεί να εξαρτήσει την ένταξη των νέων κινητών αξιών από οποιονδήποτε ειδικό όρο που κατά την κρίση του επιβάλλεται για το συμφέρον των επενδυτών ή την ομαλή λειτουργία της ΕΝ.Α.
3. Οι εταιρικές πράξεις, οι προϋποθέσεις ένταξης προς διαπραγμάτευση, η προσαρμογή της τιμής μετά από εταιρική πράξη, η διαδικασία, τα έντυπα και δικαιολογητικά που απαιτούνται για την έγκριση της ένταξης των κινητών αξιών σε διαπραγμάτευση, και κάθε σχετική λεπτομέρεια, ορίζονται με Απόφαση του Χ.Α.
4. Στην περίπτωση που η εταιρία λαμβάνει απόφαση για την υλοποίηση μιας σειράς εταιρικών πράξεων, εφαρμόζονται συνδυαστικά η διαδικασία και οι χρονικοί περιορισμοί που προβλέπονται στην Απόφαση του Χ.Α.
5. Το Χ.Α. ελέγχει τα σχετικά δικαιολογητικά μόνο ως προς την πληρότητά τους.

Άρθρο 19 Ημέρα αποκοπής και ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων

Η εταιρία οφείλει να ανακοινώνει στο Χ.Α. την ημερομηνία αποκοπής και την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων της εταιρικής πράξης σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Χ.Α.

Άρθρο 20 Χρηματικές Διανομές

Για τις χρηματικές διανομές από τις Εταιρίες ΕΝ.Α. εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του Κανονισμού Λειτουργίας του Χ.Α. για τη διανομή μερίσματος από εκδότες.

Άρθρο 21 Εταιρικές πράξεις αλλοδαπών εταιριών

Σε περίπτωση που Εταιρία ΕΝ.Α. με έδρα εκτός Ελλάδος, ή με κινητές αξίες παράλληλα εισηγμένες και σε άλλες, εκτός Ελλάδος, ρυθμιζόμενες αγορές ή ΠΜΔ, προβαίνει σε διενέργεια εταιρικών πράξεων, οι προβλεπόμενες προϋποθέσεις, δικαιολογητικά, χρονικά όρια και εν γένει οι σχετικές διαδικασίες δύνανται να προσαρμόζονται στο καθεστώς που διέπει τη λειτουργία της αλλοδαπής Εταιρίας ΕΝ.Α, ή τους κανόνες λειτουργίας της πρωτογενούς ή κύριας ρυθμιζόμενης αγοράς ή ΠΜΔ στην οποία οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες, κατά περίπτωση.

ΜΕΡΟΣ Δ: Η Κατηγορία Τίτλων Κτήσης Μετοχών

Άρθρο 22 Κατηγορία Τίτλων Κτήσης Μετοχών

1. Στην ΕΝ.Α. δύναται να ενταχθούν προς διαπραγμάτευση τίτλοι κτήσης μετοχών (warrants) στην Κατηγορία Τίτλων Κτήσης Μετοχών.
2. Οι τίτλοι κτήσης μετοχών εντάσσονται για διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. με απόφασή του Χ.Α., εφόσον:

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

- i. έχει υποβληθεί και δημοσιευθεί Έγγραφο Εισαγωγής σύμφωνα με την Νομοθεσία για το Ενημερωτικό Δελτίο,
 - ii. πληρούνται ως προς την εκδότρια εταιρία οι προϋποθέσεις ένταξης μετοχών προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. και
 - iii. πληρούνται ως προς τους τίτλους κτήσης μετοχών οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο δίκαιης, ομαλής και αποτελεσματικής διαπραγμάτευσης,
 - β) 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,
 - γ) η τιμή ή άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου είναι αξιόπιστη και διαθέσιμη στο κοινό,
 - δ) υπάρχουν επαρκείς δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες που επιτρέπουν την αποτίμηση του τίτλου,
 - ε) 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,
 - στ) 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.
 - ζ) Η διασπορά των παραστατικών τίτλων κτήσης μετοχών θα πρέπει να πληροί τα κριτήρια του άρθρου 6.
3. Η διαδικασία ένταξης μετοχών εφαρμόζεται αναλογικά για την έγκριση της ένταξης των τίτλων κτήσης μετοχών.
 4. Οι υποχρεώσεις των εταιριών που εκδίδουν τίτλους κτήσης μετοχών προς ένταξη στην ΕΝ.Α. θα πρέπει να είναι αντίστοιχες των εταιριών που εντάσσουν μετοχές στην ΕΝ.Α.

ΜΕΡΟΣ Ε: Η Κατηγορία Ομολογιών

Άρθρο 23 Διαδικασία Ένταξης στην Κατηγορία Ομολογιών

1. Στην ΕΝ.Α. δύναται να ενταχθούν ομολογίες προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Ομολογιών , εφόσον α) η νομική κατάσταση της εκδότριας εταιρίας και των τίτλων είναι σύμφωνη με τους νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, β) οι τίτλοι είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι, γ) έχει δημοσιευθεί Έγγραφο Εισαγωγής.
2. Για την έγκριση της ένταξης διαπραγμάτευσης ομολογιών στην ΕΝ.Α. απαιτείται ο ορισμός Συμβούλου ΕΝ.Α. από την αιτούσα εταιρία.
3. Οι ανταλλάξιμες ομολογίες και οι ομολογίες με παραστατικά δικαιωμάτων προς κτήση άλλων κινητών αξιών, δύναται να ενταχθούν προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. μόνο αν οι κινητές αξίες,

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

στις οποίες αναφέρονται, έχουν εισαχθεί ή διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά ή εντάσσονται στη διαπραγμάτευση της ΕΝ.Α ή άλλου ΠΜΔ ταυτόχρονα. Αντιστοίχως, εταιρία μπορεί να εντάξει προς διαπραγμάτευση μετατρέψιμες ομολογίες μόνο αν οι μετοχές της έχουν εισαχθεί και διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ ή εντάσσονται στη διαπραγμάτευση της ΕΝ.Α. ή άλλου ΠΜΔ ταυτόχρονα.

4. Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας πρέπει να έχουν δημοσιευθεί ή συνταχθεί με ΔΠΧΑ και να είναι ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή.
5. Το άρθρο 10 εφαρμόζεται αναλογικά και στην ένταξη ομολογιών στην ΕΝ.Α. Η διάταξη της παραγράφου 4 του άρθρου 10 δεν εφαρμόζεται σε περίπτωση που η εταιρία έχει ήδη εισαγάγει σε ρυθμιζόμενη αγορά του Χ.Α. ή εντάξει προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α Κινητές της Αξίες.
6. Το Χ.Α. δύναται να ζητά και να αξιολογεί πρόσθετα στοιχεία ως προς την καταλληλότητα της εταιρίας, ιδίως ως προς την οικονομική της κατάσταση.

Άρθρο 24 Υποχρεώσεις της Εκδότριας Εταιρίας

1. Με την επιφύλαξη των γενικών διατάξεων της εταιρικής και λοιπής νομοθεσίας για την έκδοση ομολογιών, και της προστασίας των επενδυτών, εταιρία της οποίας ομολογίες διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α. έχει έναντι των ομολογιούχων τις ακόλουθες υποχρεώσεις:
 - 1.1 να διασφαλίζει την ίση μεταχείριση των ομολογιούχων που ευρίσκονται υπό τις ίδιες συνθήκες του ίδιου δανείου, ως προς τα δικαιώματα που συνδέονται με τις ομολογίες.
 - 1.2 να διευκολύνει την άσκηση των δικαιωμάτων των ομολογιούχων.
 - 1.3 να δημοσιοποιεί τις απαραίτητες πληροφορίες για την άσκηση των δικαιωμάτων των ομολογιούχων.
 - 1.4 να δημοσιοποιεί: α) τη σύγκληση συνελεύσεων των ομολογιούχων, β) την πληρωμή τόκων, γ) την άσκηση τυχόν δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής, παραιτήσεως και εξόφλησης και γ) κάθε άλλο σημαντικό γεγονός σχετικά με το δάνειο και τις ομολογίες, ιδίως, τροποποίηση των όρων, του επιτοκίου, των δικαιωμάτων κάθε κατηγορίας ομολογιούχων, τις νέες εκδόσεις, τις τυχόν παρεχόμενες εγγυήσεις.
2. Η εταιρία έχει τις υποχρεώσεις ενημέρωσης σύμφωνα με το άρθρο 11 των παρόντων Κανόνων, που εφαρμόζονται αναλογικά.
3. Η δημοσιοποίηση όλων των πληροφοριών γίνεται σύμφωνα με το Άρθρο 17 Τρόποι επικοινωνίας και διαχείρισης της πληροφορίας.

Άρθρο 25 Έντυπα και δικαιολογητικά

Τα απαιτούμενα έντυπα και δικαιολογητικά που υποβάλλονται στο Χ.Α. από εταιρίες των οποίων ομολογίες διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α. ορίζονται με Απόφαση του Χ.Α.

ΕΝΟΤΗΤΑ 3 ΑΝΑΣΤΟΛΗ- ΔΙΑΚΟΠΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ & ΔΙΑΓΡΑΦΗ

ΜΕΡΟΣ Α: Αναστολή και διακοπή διαπραγμάτευσης

Άρθρο 26 Αναστολή και διακοπή διαπραγμάτευσης

1. Με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 67 του ν.4514/2018, ο Πρόεδρος του Χ.Α. ή, σε περίπτωση κωλύματος αυτού ο αναπληρωτής του, δύναται α) να αναστέλλει τη διαπραγμάτευση κινητών αξιών της εταιρίας όταν δεν διασφαλίζεται ή απειλείται προσωρινά η ομαλή λειτουργία της αγοράς ή όταν επιβάλλεται για λόγους προστασίας των επενδυτών, β) να διακόπτει προσωρινά, και κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης, τη διαπραγμάτευση κινητής αξίας ιδίως για λόγους που αφορούν τους όρους διαπραγμάτευσης.
2. Η διακοπή συνεργασίας με τον Σύμβουλο ΕΝ.Α., σύμφωνα με το Άρθρο 7 Ορισμός Συμβούλου επιφέρει την άμεση αναστολή της διαπραγμάτευσης.
3. Για την επαναδιαπραγμάτευση μετοχών εταιριών που τελούν υπό αναστολή διαπραγμάτευσης για διάστημα άνω των έξι (6) μηνών, ισχύουν τα οριζόμενα στο Άρθρο 27 Προϋποθέσεις επαναδιαπραγμάτευσης.
4. Για την επαναδιαπραγμάτευση μετά από αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης μπορεί να τίθενται ειδικοί όροι, ιδίως όροι αφορούντες την εταιρία, την Κινητή Αξία, τα όρια ημερήσιας διακύμανσης, με σκοπό την ομαλή λειτουργία της αγοράς.

ΜΕΡΟΣ Β: Επαναδιαπραγμάτευση Κινητών Αξιών

Άρθρο 27 Προϋποθέσεις επαναδιαπραγμάτευσης

1. Για την επαναδιαπραγμάτευση μετοχών εταιριών των οποίων έχει ανασταλεί η διαπραγμάτευση για χρονικό διάστημα άνω των έξι μηνών θα πρέπει να συντρέχουν σωρευτικά οι εξής προϋποθέσεις:
 - 1.1 Να έχουν εκλείψει οι λόγοι για τους οποίους ανεστάλη η διαπραγμάτευση των Κινητών Αξιών και να έχει προηγηθεί ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.
 - 1.2 Η εταιρία να εμφανίζει θετική καθαρή θέση, μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας, σύμφωνα με τις τελευταίες, πριν την εξέταση της αίτησης δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.
 - 1.3 Να μην υφίστανται ληξιπρόθεσμες μη ρυθμισμένες υποχρεώσεις της εταιρίας.
 - 1.4 Οι τελευταίες, πριν την αίτηση οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να είναι ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή και η έκθεση ελέγχου που τις συνοδεύει να είναι με σύμφωνη γνώμη.
 - 1.5 Η νομική κατάσταση της εταιρίας και των εταιρικών πράξεων κατά την περίοδο της αναστολής να είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς όπου υπόκεινται.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

- 1.6 Η εταιρία να έχει εκδώσει Πληροφοριακό Σημείωμα σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο. Το Πληροφοριακό Σημείωμα υπογράφεται από την εταιρία και από τον Σύμβουλό της ή σε περίπτωση που έχει παρέλθει η διάρκεια υποχρεωτικής παρουσίας του, από νομικό πρόσωπο που μπορεί νομίμως να προσφέρει τις επενδυτικές υπηρεσίες της αναδοχής χρηματοπιστωτικών μέσων ή/και της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με ή χωρίς δέσμευση ανάληψης. Από το πληροφοριακό δελτίο πρέπει να προκύπτουν σωρευτικά, τουλάχιστον τα εξής:
- 1.6.1 Η συνδρομή όλων των απαιτούμενων για την επαναδιαπραγμάτευση προϋποθέσεων.
 - 1.6.2 Η τρέχουσα δραστηριότητα της εταιρίας.
 - 1.6.3 Οι ενέργειες στις οποίες προέβη για την εξάλειψη των λόγων αναστολής.
2. Το Χ.Α. με Απόφασή του ορίζει τις προϋποθέσεις για την επαναδιαπραγμάτευση των λουπών Κινητών Αξιών εταιριών των οποίων έχει ανασταλεί η διαπραγμάτευση.

Άρθρο 28 Τιμή έναρξης

Ως τιμή έναρξης της επαναδιαπραγμάτευσης των μετοχών είναι η τιμή που προκύπτει από σχετική αποτίμηση της εταιρίας, η οποία έχει πραγματοποιηθεί από τον Σύμβουλο ΕΝ.Α. χωρίς να ισχύει ανώτατο/κατώτατο όριο διακύμανσης τιμής κατά τις τρεις (3) πρώτες ημέρες επαναδιαπραγμάτευσης.

Άρθρο 29 Επαναδιαπραγμάτευση και ταυτόχρονη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με δημόσια προσφορά

Εφόσον η αίτηση επαναδιαπραγμάτευσης συνδυάζεται με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με δημόσια προσφορά, πρέπει να ακολουθείται, συμπληρωματικά, η διαδικασία της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου εταιριών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην σχετική Απόφαση του Χ.Α., περί εταιρικών πράξεων.

ΜΕΡΟΣ Γ: Διαγραφή κινητών αξιών

Άρθρο 30 Οικειοθελής και αναγκαστική διαγραφή

1. Με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 67 του ν.4514/2018, οι μετοχές εταιρίας δύναται να διαγραφούν από την ΕΝ.Α με Απόφαση του Χ.Α. σύμφωνα με τις επόμενες παραγράφους:
2. Για την οικειοθελή διαγραφή των μετοχών απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας ληφθείσα με πλειοψηφία 95% των δικαιωμάτων ψήφου.
3. Για την οικειοθελή διαγραφή των μετοχών της εταιρίας με σκοπό την εισαγωγή τους σε ρυθμιζόμενη αγορά του Χ.Α., απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας ληφθείσα με απλή πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου. Στην περίπτωση αυτή, η περί διαγραφής απόφαση ισχύει υπό την αίρεση εισαγωγής στην ρυθμιζόμενη αγορά.
4. Το Χ.Α. δύναται να διαγράψει τις μετοχές της εταιρίας ενδεικτικώς στις εξής περιπτώσεις:

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

- α) εφόσον παραμένουν σε αναστολή διαπραγμάτευσης για διάστημα μεγαλύτερο του έτους,
 - β) εφόσον η εταιρία παρουσιάζει αρνητικά ίδια κεφάλαια και δεν λαμβάνονται μέτρα για την ενίσχυση των κεφαλαίων της,
 - γ) εφόσον η εταιρία δεν παρουσιάζει παραγωγική δραστηριότητα για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δύο χρήσεων,
 - δ) εφόσον η εταιρία δεν έχει εξεύρει για διάστημα μεγαλύτερο του έτους Σύμβουλο ΕΝ.Α.,
 - ε) εφόσον η εταιρία δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις για περισσότερες από δύο χρήσεις, και
 - στ) εφόσον διαπιστωθεί η έλλειψη ομαλής και δίκαιης διαπραγμάτευσης των μετοχών. Στην περίπτωση αυτή, το Χ.Α. δύναται να θέτει στα πρόσωπα της παραγράφου 1 του άρθρου 2 ειδικούς όρους ή/και προθεσμία για την επαναφορά των μετοχών σε καθεστώς ομαλούς και δίκαιης διαπραγμάτευσης.
5. Πριν τη λήψη της απόφασης διαγραφής, το Χ.Α., ενημερώνει σχετικά την εταιρία και ζητά τις απόψεις της θέτοντάς προθεσμία υποβολής των απόψεών της, μετά την άπρακτη πάροδο της οποίας, το Χ.Α. προβαίνει στη διαγραφή.
 6. Στο πλαίσιο της ακρόασης της εταιρίας, το Χ.Α. κατά τη διακριτική του ευχέρεια εξετάζει τις απόψεις που υποβλήθηκαν και δύναται να ζητά τον καθορισμό συγκεκριμένων ενεργειών εκ μέρους της εταιρίας και χρονοδιαγράμματος υλοποίησής τους.
 7. Για τη διαγραφή των Ομολογιών, των τίτλων κτήσης μετοχών και των λοιπών Κινητών Αξιών εφαρμόζονται αναλογικά οι παραπάνω διατάξεις, και δύναται να εξειδικεύονται με Απόφαση του Χ.Α.

ΕΝΟΤΗΤΑ 4 ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΝ.Α.

Άρθρο 31 Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α.

1. Έργο του Συμβούλου ΕΝ.Α., για όσο διάστημα είναι υποχρεωτική η παρουσία του, είναι η υποβοήθηση της εταιρίας και η παροχή συμβουλών ως προς την τήρηση των υποχρεώσεών της που απορρέουν από το θεσμικό πλαίσιο της ΕΝ.Α.
2. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. αξιολογεί την εταιρία και την παρουσιάζει στο Χ.Α. βεβαιώνοντας ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις ένταξης και ότι είναι κατάλληλη προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α.
3. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. συνδράμει την εταιρία στα στάδια έγκρισης της ένταξης προς διαπραγμάτευση και εκπροσωπεί την εταιρία απέναντι στο Χ.Α. κατά τη διαδικασία έγκρισης της αίτησης.
4. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. επικουρεί τις εταιρίες που εντάσσονται στην ΕΝ.Α. ΣΤΕΠ καθ' όλη τη διάρκεια της διαπραγμάτευσης των μετοχών τους στην ΕΝ.Α. ΣΤΕΠ, φροντίζοντας την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους και καθοδηγώντας τις εταιρίες για την ομαλή λειτουργία τους στο περιβάλλον της κεφαλαιαγοράς. Το αυτό έργο επιτελεί ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. για τις εταιρίες που εντάσσονται στην ΕΝ.Α. PLUS για τα δύο (2) πρώτα χρόνια από την ένταξή τους.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

Άρθρο 32 Διαδικασία αποδοχής

1. Ο υποψήφιος Σύμβουλος υποβάλλει αίτηση για τη λήψη της ιδιότητας του Συμβούλου ΕΝ.Α. και την ένταξή του στη Λίστα Συμβούλων ΕΝ.Α.
2. Εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις και τα κριτήρια αποδοχής σύμφωνα με τη σχετική Απόφαση του Χ.Α., το Χ.Α. αποδέχεται την αίτηση και εντάσσει τον Σύμβουλο στη Λίστα Συμβούλων ΕΝ.Α. η οποία αναρτάται στην ιστοσελίδα του Χ.Α και επικαιροποιείται μετά από κάθε μεταβολή της.

Άρθρο 33 Υποχρεώσεις του Συμβούλου ΕΝ.Α. κατά την έγκριση ένταξης της εταιρίας

Κατά την υποβολή της αίτησης ένταξης διαπραγμάτευσης Κινητών Αξιών της εταιρίας ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. υποχρεούται να:

1. Υποβάλλει στο Χ.Α. από κοινού με την εταιρία την αίτηση για την αποδοχή των κινητών αξιών της προς διαπραγμάτευση και συντάσσει από κοινού με την εταιρία τα σχετικά πληροφοριακά έγγραφα.
2. Εξετάζει την καταλληλότητα της εταιρίας για τη συγκεκριμένη αγορά και διεκπεραιώνει τις διαδικασίες που απαιτούνται για την ένταξη προς διαπραγμάτευση των κινητών αξιών της.
3. Βεβαιώνει την πλήρωση των προϋποθέσεων ένταξης προς διαπραγμάτευση.
4. Διασφαλίζει την πληρότητα και ακρίβεια των πληροφοριακών εγγράφων εισαγωγής.
5. Λειτουργεί ως εκπρόσωπος στο Χ.Α. της εταιρίας για την οποία ενεργεί και παρέχει στο Χ.Α. κάθε απαραίτητη πληροφορία που ζητείται.
6. Παρουσιάζει την υποψήφια εταιρία στην Επιτροπή Αξιολόγησης του Χ.Α.
7. Βεβαιώνει ότι οι βασικοί μέτοχοι και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας έχουν λάβει επαρκή πληροφόρηση και οδηγίες σχετικά με τη φύση των υποχρεώσεων τους, ιδίως από την υπογραφή των πληροφοριακών εγγράφων και τις συνεχείς και περιοδικές υποχρεώσεις τους που προκύπτουν από τη συμμετοχή της εταιρίας στην συγκεκριμένη αγορά.
8. Βεβαιώνει ότι η εταιρία έχει λάβει επαρκή πληροφόρηση για τις υποχρεώσεις της από τη συμμετοχή της στην συγκεκριμένη αγορά.
9. Διασφαλίζει ότι η εταιρία έχει μηχανισμούς ελέγχου της συμμόρφωσής της με τους ισχύοντες Κανόνες της ΕΝ.Α., και τις συνεχείς και περιοδικές υποχρεώσεις της που προκύπτουν από την συμμετοχή της στην συγκεκριμένη αγορά.
10. Διασφαλίζει για την εκάστοτε εταιρία της οποίας έχει οριστεί Σύμβουλος ΕΝ.Α.: α) ότι θα διαθέτει επαρκές και κατάλληλο προσωπικό απασχολούμενο με τη διαπραγμάτευση της εν λόγω εταιρίας και β) ότι έχουν μεταξύ τους τεθεί σε ισχύ και θα εφαρμόζονται κατά πάντα χρόνο, διαδικασίες για την εκατέρωθεν ενημέρωση και τον έλεγχο της συμμόρφωσης με το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της ΕΝ.Α.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

Άρθρο 34 Υποχρεώσεις του Συμβούλου ΕΝ.Α. μετά την αποδοχή της εταιρίας

Μετά την ένταξη διαπραγμάτευσης Κινητών Αξιών της εταιρίας ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. υποχρεούται να:

1. Παρακολουθεί και συνδράμει την εταιρία στη συμμόρφωσή της με τους ισχύοντες Κανόνες ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της.
2. Συμβουλεύει και κατευθύνει την εταιρία της συγκεκριμένης αγοράς σχετικά με τις υποχρεώσεις του και λαμβάνει κάθε μέτρο που θεωρεί πρόσφορο για την προσήκουσα εκπλήρωσή τους.
3. Διασφαλίζει ότι η εταιρία α) ενημερώνεται για την ανάγκη εκπλήρωσης όλων των υποχρεώσεών της συνεχώς και έγκαιρα καθώς και β) ότι πράγματι εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της και διαπιστώνει την έγκαιρη και προσήκουσα εκπλήρωσή τους σύμφωνα με τους ισχύοντες Κανόνες της ΕΝ.Α.
4. Προβαίνει σε ετήσια παρουσίαση της επιχειρηματικής εξέλιξης της εταιρίας. Για τις εταιρίες με μετοχές που διαπραγματεύονται στην ΕΝ.Α. PLUS, μετά το πέρας της διετούς υποχρέωσης ύπαρξης Συμβούλου ΕΝ.Α. η εν λόγω υποχρέωση μεταφέρεται στην εταιρία.
5. Όταν η εταιρία δεν συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της, προβαίνει σε κάθε απαραίτητη ενέργεια και συμβουλή προς την εταιρία ώστε να διορθωθεί έγκαιρα κάθε πλημμέλεια, ενημερώνοντας παράλληλα το Χ.Α. για τη φύση της παράβασης και τα μέτρα που η εταιρία έχει πάρει σχετικά.
6. Ενημερώνει άμεσα το Χ.Α. σε περίπτωση διακοπής της σύμβασης με την εταιρία και ενημερώνει την εταιρία για τις συνέπειες της διακοπής αυτής, ιδίως σε σχέση με τη διακοπή διαπραγμάτευσης.
7. Είναι στη διάθεση του Χ.Α. για την παροχή διευκρινήσεων και πληροφοριών σχετικά με την εταιρία και τη συνεργασία του με αυτήν.

Άρθρο 35 Ευθύνη Συμβούλου ΕΝ.Α.

1. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. είναι υπεύθυνος έναντι του Χ.Α. για τις δηλώσεις στις οποίες προβαίνει ως προς την καταλληλότητα της εταιρίας, την πλήρωση των προϋποθέσεων ένταξης προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. και την τήρηση των υποχρεώσεων αυτού και της εταιρίας.
2. Η ευθύνη του Συμβούλου έναντι του Χ.Α. προκύπτει τουλάχιστον:
 - i. από τους παρόντες Κανόνες, τους λοιπούς Κανονισμούς του Ομίλου του Χ.Α. που ευθέως ή κατά παραπομπή εφαρμόζονται στην ΕΝ.Α. και τις αποφάσεις και λοιπά έντυπα που εκδίδονται βάσει αυτών ή συμπληρωματικά με αυτούς.
 - ii. από τις έγγραφες δηλώσεις/ βεβαιώσεις που απευθύνει προς το Χ.Α.

Άρθρο 36 Έλεγχος – Εποπτεία Συμβούλου ΕΝ.Α.

1. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. είναι υποκείμενος ελέγχου από το Χ.Α. προκειμένου αυτό να βεβαιώνεται ότι πληροί τα κριτήρια και εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του.
2. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. πρέπει να διασφαλίζει ότι τα εξειδικευμένα στην ΕΝ.Α. στελέχη του συνεργάζονται πλήρως και είναι διαθέσιμα για παροχή οποιασδήποτε πληροφορίας προς το Χ.Α., για θέματα που αφορούν Εταιρίες για τις οποίες λειτουργεί ή λειτούργησε ως Σύμβουλος ΕΝ.Α.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

3. Το Χ.Α. δημοσιοποιεί στην ιστοσελίδα του κατάλογο με τα νομικά πρόσωπα που έχουν αποκτήσει την ιδιότητα του Συμβούλου ΕΝ.Α.
4. Εάν ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. ενεργεί κατά παράβαση των υποχρεώσεων ή δηλώσεων του ή από τις ενέργειες του διακυβεύεται η φήμη της συγκεκριμένης αγοράς, τότε το Χ.Α. μπορεί να επιβάλει μέτρα εναντίον του και να τα γνωστοποιήσει στο κοινό.
5. Εάν ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. είναι Μέλος του Χ.Α. εφαρμόζονται και τα σχετικά με τα Μέλη άρθρα του Κανονισμού του Χ.Α.
6. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. ενημερώνει άμεσα το Χ.Α. για οποιαδήποτε σημαντική επιχειρηματική, οικονομική ή νομική εξέλιξη, η οποία σχετίζεται με τις προϋποθέσεις της απόκτησης και διατήρησης της ιδιότητάς του.
7. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. αξιολογείται από το Χ.Α. τόσο κατά τη διαδικασία ένταξης της εταιρίας, όσο και στο μετά από αυτήν διάστημα. Το Χ.Α. δύναται να δημοσιεύει στην ιστοσελίδα του τα αποτελέσματα της αξιολόγησης.
8. Το Χ.Α. δύναται να αναθεωρεί σε τακτά χρονικά διαστήματα ή εκτάκτως τη διατήρηση της ιδιότητας του Συμβούλου ΕΝ.Α.
9. Μέχρι και το δεύτερο μήνα κάθε έτους, οι Σύμβουλοι ΕΝ.Α. που έχουν συμπεριληφθεί στη λίστα των Συμβούλων ΕΝ.Α., επιβεβαιώνουν τη διατήρηση της ιδιότητά τους.
10. Σε περίπτωση που το Χ.Α. διαπιστώσει ότι ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. δεν πληροί τις προϋποθέσεις διατήρησης της ιδιότητάς του, του ζητά να προβεί σε διορθωτικές κινήσεις, άλλως, δύναται να παύσει ή να αναστείλει προσωρινά την ιδιότητά του ή/ και να επιβάλει άλλα μέτρα εναντίον του και να τα γνωστοποιήσει στο κοινό.

Άρθρο 37 Κυρώσεις

Με την επιφύλαξη των διατάξεων για την επιβολή κυρώσεων στα Μέλη του Χ.Α., σε περίπτωση παράβασης των υποχρεώσεών του, το Χ.Α. μπορεί να επιβάλει εις βάρος του Συμβούλου ΕΝ.Α.:

- α) έγγραφη επίπληξη/ σύσταση,
- β) επιβολή χρηματικής ποινής από 1000 - 500.000 €,
- γ) απομάκρυνσή του από τη λίστα των Συμβούλων ΕΝ.Α.,
- δ) δημοσιοποίηση στην ιστοσελίδα του Χ.Α. των μέτρων που ελήφθησαν εναντίον του καθώς και των λόγων επιβολής τους.

ΕΝΟΤΗΤΑ 5 ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ ΕΝ.Α.

Άρθρο 38 Εποπτεία Χ.Α.

Το Χ.Α. ως διαχειριστής της ΕΝ.Α. παρακολουθεί τη συμμόρφωση των Εταιριών ΕΝ.Α., των Συμβούλων ΕΝ.Α. και των Μελών ΕΝ.Α. με τις υποχρεώσεις τους που απορρέουν από τους Κανόνες.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

Άρθρο 39 Παρακολούθηση υποχρεώσεων Συμβούλου ΕΝ.Α.

1. Ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. οφείλει να λαμβάνει κάθε μέτρο για την ενημέρωση και συνδρομή των εκδοτών στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τους Κανόνες.
2. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης της Εταιρίας ΕΝ.Α. με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τους Κανόνες, οφείλει να ενημερώνει άμεσα το Χ.Α το οποίο δύναται με ανακοίνωσή του να ενημερώνει το επενδυτικό κοινό.
3. Εφόσον εντοπίζονται από το Χ.Α περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει υπάρξει συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τους Κανόνες και προηγούμενη ενημέρωση από τον Σύμβουλο ΕΝ.Α., θα του αποστέλλει σχετική επιστολή στην οποία οφείλει να απαντήσει το αργότερο έως την έναρξη της επόμενης συνεδρίασης της αγοράς.
4. Εάν ο Σύμβουλος ΕΝ.Α. δεν έχει προβεί σε ενημέρωση του Χ.Α. σύμφωνα με τα ανωτέρω τότε εφαρμόζονται οι προβλεπόμενες στους Κανόνες κυρώσεις.

Άρθρο 40 Παρακολούθηση υποχρεώσεων τακτικής ενημέρωσης εταιριών

1. Το Χ.Α. παρακολουθεί τις σχετικές υποχρεώσεις ενημέρωσης που απορρέουν από τους Κανόνες και ιδίως όσον αφορά :
 - i. την έγκαιρη αποστολή των οικονομικών καταστάσεων και της έκθεσης ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή, όπου αυτό απαιτείται,
 - ii. την έγκαιρη αποστολή του πίνακα διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων μετά την ολοκλήρωση της διάθεσης των κεφαλαίων αυτών και
 - iii. την έγκαιρη ανακοίνωση για την εξέλιξη υλοποίησης του Επιχειρηματικού Σχεδίου, όπου αυτό απαιτείται.
2. Σε περίπτωση μη εκπλήρωσης των ανωτέρω υποχρεώσεων εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας, το Χ.Α. δύναται να αναστέλλει την διαπραγμάτευση των κινητών αξιών της εταιρίας.

Άρθρο 41 Παρακολούθηση υποχρεώσεων έκτακτης ενημέρωσης εταιριών

1. Το Χ.Α. θα παρακολουθεί τις σχετικές υποχρεώσεις ενημέρωσης που απορρέουν από τους Κανόνες όσον αφορά :
 - 1.1. Την έγκαιρη ενημέρωση για γεγονότα που μπορούν να έχουν επιπτώσεις στην οικονομική και νομική κατάσταση της εκδότριας εταιρίας.
 - 1.2. Τις υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση μεταβολής ποσοστών.
 - 1.3. Τη συμμόρφωση με τις διατάξεις των Κανόνων που θεσπίζουν εν γένει υποχρεώσεις στην εκδότρια ή στον Σύμβουλο ΕΝ.Α., όπως π.χ. αυτές που αφορούν την πραγματοποίηση εταιρικών πράξεων.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

2. Η σχετική διαδικασία επικοινωνίας του Χ.Α. με τον Σύμβουλο ΕΝ.Α. και την Εταιρία ΕΝ.Α. για τη συμμόρφωση προς τον κανονισμό και την διάχυση πληροφόρησης στο επενδυτικό κοινό έχει ως εξής:
 - 2.1 Το Χ.Α. θα εντοπίζει δημοσιεύματα σχετικά με επιχειρηματικές, οικονομικές ή νομικές εξελίξεις τα οποία αφορούν συγκεκριμένες εταιρίες και περιλαμβάνουν πληροφορίες, των οποίων η δημοσιοποίηση θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την τιμή των κινητών τους αξιών. Εφόσον οι πληροφορίες αυτές δεν έχουν δημοσιοποιηθεί, ή σχολιασθεί από την εταιρία το Χ.Α. αποστέλλει στην εκδότρια με κοινοποίηση στο Σύμβουλο ΕΝ.Α. σχετικό ερώτημα.
 - 2.2 Το ερώτημα πρέπει να απαντηθεί μέσω του Συστήματος Επικοινωνίας εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας από την ημερομηνία κατά την οποία περιέχεται στην εκδότρια και το Σύμβουλο ΕΝ.Α. το σχετικό αίτημα, ώστε η απάντηση να αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Χ.Α.
3. Οι περιπτώσεις επιχειρηματικών, οικονομικών ή νομικών εξελίξεων που αναφέρονται σε δημοσιεύματα και για τις οποίες το Χ.Α. θα προβαίνει στη αποστολή σχετικής επιστολής προς την εκδότρια με κοινοποίηση στο Σύμβουλο ΕΝ.Α. για επιβεβαίωση ή μη, εφόσον ο ίδιος δεν λάβει επίσημη θέση, είναι ιδίως οι εξής:
 - 3.1 Η σημαντική μεταβολή της επιχειρηματικής δραστηριότητας του εκδότη ή εταιρίας που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του εκδότη,
 - 3.2 Η σύναψη ή λύση σημαντικών συνεργασιών ή επιχειρηματικών συμμαχιών στην Ελλάδα ή το εξωτερικό, απόκτηση αδειών ευρεσιτεχνίας και πατέντων,
 - 3.3 Συμμετοχή σε διαδικασία συγχώνευσης, διάσπασης, απόσχισης κλάδου ή εξαγοράς, καθώς και σημαντικής απόκτησης ή εκχώρησης μετοχών, εξαιρουμένων των εταιρικών μετασχηματισμών που αφορούν κατά 100% θυγατρικές εταιρίες,
 - 3.4 Αλλαγή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλαγή των γενικών διευθυντών, των ελεγκτών, του υπεύθυνου οικονομικών υπηρεσιών,
 - 3.5 Διανομή και καταβολή μερισμάτων, πράξεις έκδοσης νέων χρηματοπιστωτικών μέσων, διανομής, εγγραφής, παραιτήσεως και μετατροπής,
 - 3.6 Αναδιοργάνωση λειτουργίας ή δραστηριοτήτων που αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα,
 - 3.7 Προγράμματα αγοράς ιδίων μετοχών,
 - 3.8 Αιτήσεις πτώχευσης και δικαστικές αποφάσεις περί πτώχευσης καθώς και άλλες νομικές ή δικαστικές διαφορές που μπορούν να επηρεάσουν ουσιαδώς την οικονομική ή νομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του εκδότη,
 - 3.9 Ανάκληση απόφασης για τη χορήγηση πιστώσεων από πιστωτές προς τον εκδότη ή άρνηση χορήγησης τέτοιων πιστώσεων,
 - 3.10 Αφερεγγυότητα οφειλετών του εκδότη που μπορεί να επηρεάσει την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του εκδότη,
 - 3.11 Αλλαγή ουσιαδών στοιχείων που περιέχονται στο πλέον πρόσφατο ενημερωτικό δελτίο του εκδότη, ή στο ετήσιο δελτίο, συμπεριλαμβανομένων και των δεσμεύσεων που έχουν αναληφθεί για τη χρήση αντληθέντων κεφαλαίων,

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

- 3.12 Προσκλήσεις για σύγκληση και αποφάσεις Γενικών Συνελεύσεων, σημαντική αλλαγή δραστηριότητας, σημαντικές αλλαγές δικαιωμάτων ψήφου, ενέργειες για την σύγκληση των αρμοδίων οργάνων της προκειμένου να προβεί σε τροποποίηση άρθρων του καταστατικού της,
 - 3.13 Ουσιώδης μεταβολή στην περιουσιακή κατάσταση, και στην κεφαλαιακή διάρθρωση του εκδότη, ιδίως στη δανειακή του επιβάρυνση,
 - 3.14 Προκειμένου περί εκδότη ο οποίος καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οποιαδήποτε μεταβολή που επιδρά ουσιωδώς στη διάρθρωση ή στα ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη του ομίλου,
 - 3.15 Σημαντικές μεταβολές σε εκτιμώμενα ή προβλεπόμενα αποτελέσματα που έχουν ανακοινωθεί από τον εκδότη,
 - 3.16 Σημαντικές ληξιπρόθεσμες δανειακές ή άλλες υποχρεώσεις ή υποχρεώσεις που πλησιάζουν στην λήξη τους και εκτιμάται ότι δεν είναι δυνατή ή αποπληρωμή τους,
 - 3.17 Απώλεια σημαντικού πελάτη ή προμηθευτή.
4. Η ανωτέρω διαδικασία θα ακολουθείται από το Χ.Α. και στις περιπτώσεις όπου τα σχετικά δημοσιεύματα αναφέρονται σε δηλώσεις που αποδίδονται σε ανώτερα στελέχη ή μέλη της διοίκησης του εκδότη, σχετικές με επιχειρηματικές- οικονομικές ή νομικές εξελίξεις στην εκδότρια, καθώς και σε περίπτωση επέλευσης σημαντικής μεταβολής ή εξέλιξης που θα αφορά δημοσιοποιηθείσες ήδη προνομιακές πληροφορίες, οι οποίες χρήζουν περαιτέρω διευκρινήσεων.
 5. Σε περίπτωση αποστολής στο Χ.Α. ανακοίνωσης σχετικά με τα ανωτέρω, από την οποία δεν παρατίθενται με πληρότητα και σαφήνεια οι εν λόγω πληροφορίες ή επιδέχονται πολλαπλών ερμηνειών, το Χ.Α. με επιστολή του προς την εκδότρια η οποία θα κοινοποιείται και στο Σύμβουλο ΕΝ.Α., θα ζητά την επαναδιατύπωση της ανακοίνωσης, θέτοντας όπου αυτό είναι απαραίτητο και συγκεκριμένα ερωτήματα προς τον εκδότη.
 6. Για τις περιπτώσεις που το Χ.Α., από τα στοιχεία που θα συγκεντρώσει όσον αφορά τα σχετικά δημοσιεύματα και την επίσημη θέση της εκδότριας, υποπτευθεί ευλόγως ότι ενδέχεται να υπάρχει κατάχρηση της αγοράς θα δύναται να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία της αγοράς και η προστασία των επενδυτών. Ειδικότερα, θα εφαρμόζεται ο μηχανισμός εντοπισμού παραβάσεων που λειτουργεί στο Χ.Α. για την ΕΝ.Α. σύμφωνα με τα άρθρα 19 του ν.4514/2018 και 24 του ν.4557/2018.
 7. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης ή μη συνεργασίας της Εταιρίας ΕΝ.Α. ή του Συμβούλου ΕΝ.Α. με το Χ.Α., το Χ.Α. δύναται να επιβάλλει τις προβλεπόμενες στην Ενότητα 6 κυρώσεις.

Άρθρο 42 Παρακολούθηση υποχρεώσεων Μελών ΕΝ.Α.

Το Χ.Α. παρακολουθεί την εκπλήρωση των υποχρεώσεων των Μελών ΕΝ.Α. και ειδικών διαπραγματευτών και την κατάρτιση συναλλαγών, με τους μηχανισμούς που εφαρμόζονται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α.

ΕΝΟΤΗΤΑ 6 ΚΥΡΩΣΕΙΣ – ΕΛΕΓΧΟΣ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ

Άρθρο 43

1. Με την επιφύλαξη των διατάξεων για την επιβολή κυρώσεων στα Μέλη του Χ.Α. που ορίζονται στον Κανονισμό του Χ.Α., σε περίπτωση παράβασης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τους παρόντες Κανόνες, το Χ.Α. μπορεί να επιβάλει εις βάρος των Συμμετεχόντων τις ακόλουθες κυρώσεις, ανάλογα με τη βαρύτητα της παράβασης:
 - α) έγγραφη επίπληξη/ σύσταση,
 - β) επιβολή χρηματικής ποινής από 1000 – 500.000 €,
 - γ) δημοσιοποίηση στην ιστοσελίδα του Χ.Α. των μέτρων που ελήφθησαν εναντίον του καθώς και των λόγων επιβολής τους.
2. Το Χ.Α. δικαιούται να δημοσιοποιεί τα επιβληθέντα μέτρα.
3. Το Χ.Α. ανακοινώνει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τα μέτρα που επιβάλλει λόγω παράβασης των Κανόνων του.

Άρθρο 44 Διαδικασία εξέτασης υποθέσεων

1. Για την εξέταση υπόθεσης σε σχέση με παραβάσεις των Κανόνων και των Αποφάσεών του, το Χ.Α. μπορεί να ζητεί από το ελεγχόμενο πρόσωπο την παροχή πληροφοριών, στοιχείων, αρχείων ή εγγράφων που σχετίζονται με τον έλεγχο και την έρευνα σε μορφή που καθορίζει το Χ.Α.
2. Το ελεγχόμενο πρόσωπο υποχρεούται να παράσχει τα στοιχεία αυτά χωρίς υπαίτια καθυστέρηση. Το Χ.Α. επιτρέπεται, ενδεικτικά: α) να υποβάλει ερωτήσεις, να ζητά στοιχεία και απαντήσεις σε σχέση με τη διερευνώμενη συμπεριφορά και να καταγράφει τις απαντήσεις αυτές με οποιοδήποτε τρόπο, β) να ζητά την παρουσία εντός ευλόγου χρόνου, ύστερα από προηγούμενη ειδοποίηση, υπαλλήλου ή διευθυντικού στελέχους του ελεγχόμενου προσώπου, σε καθορισμένο τόπο και χρόνο για την παροχή από αυτούς διευκρινίσεων, εξηγήσεων ή απαντήσεων στις ερωτήσεις του Χ.Α. ως προς τη διερευνώμενη παράβαση και να ζητεί από το ελεγχόμενο πρόσωπο να εξασφαλίζει την παρουσία αυτή, γ) να αποστέλλει σε εργάσιμες ώρες υπάλληλο του Χ.Α. ή και τρίτο αρμοδίως εξουσιοδοτημένο πρόσωπο στα γραφεία ή υποκαταστήματα του ελεγχόμενου προσώπου για επιτόπιο έλεγχο και έρευνα και να ζητεί άμεση πρόσβαση σε κάθε πληροφορία, στοιχεία, αρχείο ή έγγραφο που σχετίζεται με την διερευνώμενη παράβαση.
3. Τα ελεγχόμενα πρόσωπα έχουν δικαίωμα προηγούμενης ακρόασης προκειμένου να διατυπώσουν τις απόψεις τους ως προς την ελεγχόμενη παράβαση.

Άρθρο 45 Επανεέλεγχος αποφάσεων Χ.Α.

1. Απόφαση του Χ.Α. ή ειδικά εξουσιοδοτημένων οργάνων του για την επιβολή μέτρων κατά ελεγχόμενου προσώπου ή για την απόρριψη αιτήσεως, υπόκειται σε επανεέλεγχο από το Χ.Α. ή από Επιτροπή Ενστάσεων που συνιστάται με Απόφαση του Χ.Α. Για τον επανεέλεγχο απαιτείται η υποβολή σχετικού αιτήματος του ενδιαφερομένου, που υποβάλλεται μέσα σε προθεσμία δέκα (10) ημερών από την κοινοποίηση της απόφασης στον ενδιαφερόμενο και σε κάθε περίπτωση εντός είκοσι (20) ημερών από την δημοσιοποίηση της απόφασης στην ιστοσελίδα του Χ.Α.

Κανόνες Λειτουργίας ΕΝ.Α.

2. Η αίτηση επανελέγχου πρέπει να είναι αιτιολογημένη και να συνοδεύεται από τα έγγραφα που τη θεμελιώνουν. Το Χ.Α. ή, εφόσον έχει συσταθεί και είναι αρμόδια, η Επιτροπή Ενστάσεων μπορεί, σε δικαιολογημένες περιπτώσεις, να παρατείνει την προθεσμία υποβολής του αιτήματος επανελέγχου.

ΕΝΟΤΗΤΑ 7 ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 46

Οι επιμέρους χρεώσεις ορίζονται με Απόφαση του Χ.Α.

Άρθρο 47

1. Το Χ.Α. δύναται με Αποφάσεις του να εξειδικεύει τις προϋποθέσεις και διαδικασίες που προβλέπονται στους παρόντες Κανόνες και να ρυθμίζει τεχνικά και εξειδικευμένα θέματα. Οι Αποφάσεις αυτές δεσμεύουν τους Συμμετέχοντες.
2. Το Χ.Α. δύναται να εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις με αποδέκτες τους Συμμετέχοντες, για την καθιέρωση συνεπών, αποδοτικών και αποτελεσματικών πρακτικών υψηλής ποιότητας και την υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών.

Άρθρο 48

Οι παρόντες κανόνες ισχύουν από την ανάρτησή τους στην ιστοσελίδα του Χ.Α.