



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

---

**Α Π Ο Φ Α Σ Η**

**3/460/10.1.2008**

**του Διοικητικού Συμβουλίου**

---

Θέμα: Κανονισμός Αναδοχών

### **Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Λαμβάνοντας υπόψη:

1. Την παράγραφο 2 του άρθρου 3 του ν. 2651/1998 «Ρυθμίσεις θεμάτων της χρηματιστηριακής αγοράς, συγχώνευση Οργανισμού Ύδρευσης Θεσσαλονίκης (Ο.Υ.Θ.) και Οργανισμού Αποχέτευσης Θεσσαλονίκης (Ο.Α.Θ.) και άλλες διατάξεις (ΦΕΚ Α 248/1998), όπως ισχύει.
2. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» (ΦΕΚ Α 98/22.4.2005).

### **ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ**

#### **Άρθρο 1**

#### **Σκοπός και Ορισμοί**

1. Με την απόφαση αυτή ρυθμίζονται θέματα που αφορούν τις υποχρεώσεις και την εν γένει συμπεριφορά των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) που διαμεσολαβούν, σε αναδοχή ή σε τοποθέτηση κινητών αξιών με ή χωρίς εγγύηση κάλυψης, σε δημόσια προσφορά και στην εισαγωγή κινητών αξιών για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, παρέχοντας τις υπηρεσίες των περιπτώσεων (στ) και (ζ) της παραγράφου 1 και (στ) της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του ν. 3606/2007.
2. Για τους σκοπούς της απόφασης αυτής νοούνται ως:
  - (α) «Σύμβουλος»: το πιστωτικό ίδρυμα ή η ΕΠΕΥ που έχει άδεια παροχής της υπηρεσίας της αναδοχής χρηματοπιστωτικών μέσων ή της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης σύμφωνα την περίπτωση (στ) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του ν. 3606/2007 και παρέχει κάθε είδους συμβουλευτικές υπηρεσίες ως

προς την εν γένει διαδικασία και διαχείριση μιας δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής εισαγωγής κινητών αξιών για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στο πλαίσιο της περίπτωσης (στ) της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του ν. 3606/2007 και το οποίο αναγράφεται ως τέτοιο στο Ενημερωτικό Δελτίο.

- (β) «Ανάδοχοι»: τα πιστωτικά ιδρύματα ή οι ΕΠΕΥ που παρέχουν την υπηρεσία της αναδοχής χρηματοπιστωτικών μέσων ή της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης σύμφωνα την περίπτωση (στ) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του ν. 3606/2007 ή την υπηρεσία της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης σύμφωνα την περίπτωση (ζ) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του ν. 3606/2007.

## **Άρθρο 2**

### **Γενικές υποχρεώσεις**

1. Ο Σύμβουλος διασφαλίζει τη νομιμότητα κατά την δημόσια προσφορά και την εισαγωγή κινητών αξιών για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και την ορθή, πλήρη και αντικειμενική πληροφόρηση των επενδυτών.
2. Ο Σύμβουλος διασφαλίζει τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με το νόμο, και ιδίως την ακρίβεια, πληρότητα, σαφήνεια και επικαιρότητά του.
3. Ο Σύμβουλος διασφαλίζει ότι το ενημερωτικό δελτίο δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 14 του ν. 3401/2005.
4. Οι Ανάδοχοι ενεργούν με τρόπο που να εξασφαλίζεται η ίση μεταχείριση των επενδυτών.
5. Σε περίπτωση που στην ίδια δημόσια προσφορά συμμετέχουν περισσότεροι Ανάδοχοι, μπορεί να ορίζουν μεταξύ τους ότι ένας από αυτούς είναι υπεύθυνος έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την τήρηση των υποχρεώσεων των άρθρων 4 έως 6. Ο ορισμός ου υπεύθυνου ισχύει από την γνωστοποίησή του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

## **Άρθρο 3**

### **Υποχρεώσεις ως προς τη συμμετοχή επενδυτών σε δημόσια προσφορά**

1. Οι Ανάδοχοι διασφαλίζουν την πραγματική καταβολή του χρηματικού ποσού με το οποίο οι επενδυτές συμμετέχουν στη δημόσια προσφορά.
2. Σε περίπτωση δέσμευσης τίτλων για τη συμμετοχή σε δημόσια προσφορά, οι Ανάδοχοι διασφαλίζουν ότι:
  - (α) το ισόποσο της συμμετοχής στη δημόσια προσφορά αφορά στην τρέχουσα αξία των υπό δέσμευση τίτλων, με την απαιτούμενη περικοπή της αξίας για τους σκοπούς διαχείρισης κινδύνων αγοράς και με όρους που εξειδικεύονται αναλόγως των τίτλων και της μορφής της ασφάλειας και
  - (β) η αξία για την οποία τα φυσικά πρόσωπα συμμετέχουν σε δημόσια προσφοράς δεν υπερβαίνει τα εκάστοτε ισχύοντα όρια, σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2452/1999.

3. Ο Ανάδοχοι ελέγχουν τα στοιχεία των συμμετεχόντων σε δημόσια προσφορά, προκειμένου να αποφεύγονται παραποιήσεις στοιχείων, πλαστοπροσωπίες ή χρησιμοποίηση από τους επενδυτές μεθόδων με σκοπό την επίτευξη από το ίδιο πρόσωπο πολλαπλών εγγραφών και να θεωρούν την αξία του συνόλου τέτοιων εγγραφών ως ενιαία εγγραφή του επενδυτή, η οποία θα υπόκειται στους εκάστοτε ισχύοντες περιορισμούς.

#### **Άρθρο 4** **Ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Ο Σύμβουλος και, σε περίπτωση που δεν υπάρχει Σύμβουλος, οι Ανάδοχοι ανακοινώνουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αμελλητί μετά τη λήξη της δημόσιας προσφοράς:

- (α) ακριβή και πλήρη στοιχεία ως προς την έκβασή της και ιδιαίτερα ως προς το χρηματικό ποσό με το οποίο συμμετέχουν οι επενδυτές στη δημόσια προσφορά, τον αριθμό των επενδυτών που συμμετέχουν σ' αυτή, προσδιορίζοντας τα στοιχεία αυτά ανά κατηγορία επενδυτών, καθώς και ως προς την τελική κατανομή των κινητών αξιών,
- (β) αναφέρουν το ποσοστό συμμετοχής και κάλυψης της προσφοράς από τους Αναδόχους, τους Συμβούλους και τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις, κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42 ε του κ.ν. 2190/1920, με τους Αναδόχους, τους Συμβούλους και τον εκδότη ή τον προσφέροντα τις κινητές αξίες,
- (γ) υποβάλλουν αναλυτικό πίνακα των επενδυτών που έλαβαν μέρος στην δημόσια προσφορά.

#### **Άρθρο 5** **Υποχρεώσεις ως προς τη διαφήμιση**

1. Ο Σύμβουλος και, σε περίπτωση που δεν υπάρχει Σύμβουλος, οι Ανάδοχοι λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα ώστε:

- (α) κάθε διαφήμιση και γενικότερα κάθε ανακοίνωση με στόχο την προβολή της δημόσιας προσφοράς ή της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά να είναι σύμφωνη με την κείμενη νομοθεσία,
- (β) να αποφεύγεται η μετάδοση διαφημιστικών μηνυμάτων που αφορούν τη δημόσια προσφορά ή την εισαγωγή, απευθείας σε υποψηφίους επενδυτές με οποιονδήποτε τρόπο άμεσης επικοινωνίας, χωρίς τη συναίνεσή τους,
- (γ) οι δημόσιες ανακοινώσεις σχετικά με τη δημόσια προσφορά ή την εισαγωγή να μην περιέχουν οποιαδήποτε αξιολογική κρίση ή πρόβλεψη για την επιτυχία της δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής.

2. Κατά τη διάρκεια της χρονικής περιόδου που αρχίζει τρεις (3) ημέρες πριν από την έναρξη της δημόσιας προσφοράς ή της εισαγωγής και τελειώνει με τη λήξη της περιόδου δημόσιας προσφοράς ή με την εισαγωγή, απαγορεύεται κάθε διαφήμιση σχετικά με τη συγκεκριμένη δημόσια προσφορά ή εισαγωγή πλην των ανακοινώσεων που περιορίζονται στην ενημέρωση που είναι απαραίτητη για τη δημοσιοποίηση και προβολή του γεγονότος της δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής και τη γνωστοποίηση των όρων και της διαδικασίας συμμετοχής του επενδυτικού κοινού.

**Άρθρο 6**  
**Πράξεις σταθεροποίησης**

1. Οι Ανάδοχοι σε περίπτωση που αναφέρουν στο Ενημερωτικό Δελτίο ότι ενδέχεται να προβούν σε πράξεις σταθεροποίησης τιμής μετοχών, ενημερώνουν την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις παραγράφους 2 έως 5 του άρθρου 9 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 2273/2003 της Επιτροπής .

**Άρθρο 7**

1. Η απόφαση αυτή ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
2. Από τις διατάξεις της απόφασης αυτής δεν προκαλείται δαπάνη εις βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.
3. Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Η Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Ο Α΄ Αντιπρόεδρος

Ο Β΄ Αντιπρόεδρος

Αλέξιος Α. Πιλάβιος

Γιάνκος Χαραλάμπους

Αναστάσιος Θ. Γαβριηλίδης

Τα μέλη