

380L0390

17.4.80

Επίσημη Έφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων

Αριθ. Ν 100/1

ΟΔΗΓΙΑ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της 17ης Μαρτίου 1980

περί συντονισμού των όρων καταρτίσεως, ελέγχου και διαδόσεως του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται για την εισαγωγή κινητών αξιών σε χρηματιστήριο αξιών

(80/390/ΕΟΚ)

ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ,

Έχοντας υπόψη:

τή συνθήκη περί ιδρύσεως της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινότητας, και ιδίως το άρθρο 54 παράγραφος 3 περίπτωση ζ) και το άρθρο 100,

τήν πρόταση της Έπιτροπής⁽¹⁾,τή γνώμη της Συνελεύσεως⁽²⁾,τή γνώμη της Οικονομικής και Κοινωνικής Έπιτροπής⁽³⁾,

Έκτιμώντας:

ότι η διεύρυνση του οικονομικού χώρου στον οποίο οι επιχειρήσεις καλούνται να ασκούν τις δραστηριότητές τους στο επίπεδο της Κοινότητας, συνεπάγεται την παράλληλη διεύρυνση των αναγκών τους για χρηματοδότηση καθώς και τη διεύρυνση των κεφαλαιαγορών, στις οποίες πρέπει να προσφεύγουν για την ικανοποίηση των αναγκών αυτών· ότι η εισαγωγή στα χρηματιστήρια των Κρατών Μελών κινητών αξιών που εκδίδονται από τις επιχειρήσεις, αποτελεί ένα σημαντικό τρόπο προσβάσεως σ' αυτές τις κεφαλαιαγορές· ότι, επίσης, στο πλαίσιο ελευθερώσεως των κινήσεων κεφαλαίων, έχουν καταργηθεί οι συναλλαγματικοί περιορισμοί για την αγορά κινητών αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο άλλου Κράτους Μέλους·

ότι, για την προστασία των συμφερόντων των παρόντων και πιθανών επενδυτών, στα περισσότερα Κράτη Μέλη επιβάλλονται έγγυήσεις στις επιχειρήσεις που προσφεύγουν σε δημόσια έγγραφη, μερικές φορές ήδη

από της εκδόσεως των κινητών αξιών και εν πάση περιπτώσει κατά την εισαγωγή τους στο χρηματιστήριο· ότι οι έγγυήσεις αυτές προϋποθέτουν την πλέον κατάλληλη και αντικειμενική πληροφόρηση, ιδίως για την οικονομική κατάσταση του εκδότη των τίτλων και τα χαρακτηριστικά των αξιών των οποίων ζητείται η εισαγωγή στο χρηματιστήριο· ότι η πληροφόρηση αυτή παρέχεται συνήθως υπό τον τύπο δημοσιεύσεως ενημερωτικού δελτίου·

ότι πάντως, οι απαιτούμενες έγγυήσεις διαφέρουν από τό ένα Κράτος Μέλος στο άλλο, όσον αφορά τόσο το περιεχόμενο και την παρουσίαση του δελτίου, όσο και την αποτελεσματικότητα, τον τρόπο και το χρόνο ελέγχου των παρεχομένων στοιχείων· ότι οι αποκλίσεις αυτές δεν έχουν σαν αποτέλεσμα να δυσχεραίνεται μόνον η εισαγωγή των κινητών αξιών των επιχειρήσεων στο χρηματιστήριο των περισσότερων Κρατών Μελών αλλά και η απόκτηση από επενδυτές, κατοίκους ενός Κράτους Μέλους, αξιών εισηγμένων σε χρηματιστήρια άλλων Κρατών Μελών και έτσι να εμποδίζεται η χρηματοδότηση των επιχειρήσεων και οι επενδύσεις μέσα σ' όλη την Κοινότητα·

ότι πρέπει να εξαλειφθούν οι αποκλίσεις αυτές με συντονισμό των ρυθμίσεων, χωρίς να είναι απαραίτητη και η πλήρης ενοποίησή τους, ώστε να υπάρχει σε ικανοποιητικό βαθμό ισοδυναμία των έγγυήσεων που απαιτούνται σε κάθε Κράτος Μέλος για την εξασφάλιση κατάλληλης και όσο το δυνατό αντικειμενικής πληροφόρησης των παρόντων και πιθανών δικαιούχων κινητών αξιών· ότι, πάντως, λαμβανομένης υπόψη άφ' ενός της καταστάσεως της ελευθερώσεως των κινήσεων κεφαλαίων εντός της Κοινότητας και άφ' έτέρου της μη υπάρξεως άκóμη σε όλα τα Κράτη Μέλη μηχανισμού ελέγχου κατά την έκδοση των κινητών αξιών, φαίνεται άρκετό να περιορισθεί προς τό παρόν ό συντονισμός στις ρυθμίσεις σχετικά με την εισαγωγή αξιών σε χρηματιστήριο αξιών·

(1) ΕΕ αριθ. Α 131 της 13.12.1972, σ. 61.

(2) ΕΕ αριθ. Α 11 της 7.2.1974, σ. 24.

(3) ΕΕ αριθ. Α 125 της 16.10.1974, σ. 1.

ότι ό συντονισμός αυτός πρέπει να αφορά τις κινητές άξίες ανεξάρτητα από τη νομική μορφή της επιχειρήσεως που τις εκδίδει· ότι, ως έκ τούτου, η παρούσα

όδηγια, κατά τό μέτρο πού καλύπτει νομικά πρόσωπα, τά όποια δέν προβλέπονται στό άρθρο 58 παράγραφος 2 τής συνθήκης, καί υπερβαίνει τό πεδίο εφαρμογής του άρθρου 54 παράγραφος 3 περίπτωση ζ), πρέπει νά βασισθεί επίσης στό άρθρο 100,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

ΜΕΡΟΣ Ι

Γενικές Διατάξεις

Άρθρο 1

1. Η παρούσα οδηγία αφορά τις κινητές αξίες για τις όποιες υποβάλλεται αίτηση εισαγωγής σε χρηματιστήριο αξιών, πού έδρευεί ή λειτουργεί μέσα σε ένα Κράτος Μέλος.
2. Η παρούσα οδηγία δέν εφαρμόζεται:
 - στά μερίδια πού εκδίδονται από οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, πλύν των «κλειστού τύπου»,
 - στίς κινητές αξίες πού εκδίδονται από κράτος ή από τούς οργανισμούς του τοπικής αυτοδιοικήσεως.

Άρθρο 2

Γιά τήν εφαρμογή τής παρούσας οδηγίας, νοούνται ώς:

- α) «οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων πλύν των «κλειστού τύπου»»: τά άμοιβαία κεφάλαια καί οι έταιρίες επενδύσεων:
 - των όποιών τό άντικείμενο είναι ή συλλογική επένδυση κεφαλαίων πού συγκεντρώνονται από τό κοινό, καί των όποιών ή λειτουργία βασίζεται στην άρχή τής κατανομής των κινδύνων, καί
 - των όποιών τά μερίδια, κατ' αίτηση των κατόχων, εξαγοράζονται ή έξοφλούνται, άμεσα ή έμμεσα, είς θάρος του ένεργητικού των οργανισμών αυτών. Έξομοιώνονται πρός αυτές τίς εξαγορές ή έξοφλήσεις οι πράξεις οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, πού ένεργοούνται ώστε ή χρηματιστηριακή τιμή των μεριδίων τους νά μήν άποκλίνει αισθητά από τήν καθαρή λογιστική αξία τους
- β) «μερίδια οργανισμού συλλογικών επενδύσεων»: οι κινητές αξίες πού εκδίδονται από έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων καί πού παριστούν δικαιώματα των μετεχόντων στό ένεργητικό του οργανισμού αυτού·

γ) «έκδότες»: οι έταιρίες καί άλλα νομικά πρόσωπα καί κάθε επιχείρηση, για τίς κινητές αξίες τής όποιας έχει υποβληθεί αίτηση εισαγωγής σε χρηματιστήριο αξιών·

δ) «καθαρό ύψος κύκλου εργασιών»: τό ποσό πού προκύπτει από τίς πωλήσεις προϊόντων καί από τήν παροχή ύπηρεσιών κατά τίς συνήθειες δραστηριότητες τής επιχειρήσεως, μετά από άφαίρεση των εκπτώσεων επί των πωλήσεων, του φόρου προστιθεμένης αξίας καί των άλλων φόρων πού έχουν άμεση σχέση με τόν κύκλο εργασιών·

ε) «πιστωτικά ιδρύματα»: οι επιχειρήσεις των όποιών ή δραστηριότητα συνίσταται στό νά δέχονται από τό κοινό καταθέσεις ή άλλα έπιτρεπτά κεφάλαια καί νά χορηγούν για ίδιο λογαριασμό πιστώσεις·

στ) «συμμετοχή»: τά δικαιώματα επί του κεφαλαίου άλλων επιχειρήσεων, ένσωματωμένα ή όχι σε τίτλους, τά όποια δημιουργούν ένα σταθερό σύνδεσμο με αυτές καί προορίζονται νά συμβάλλουν στην δραστηριότητα τής επιχειρήσεως πού είναι άτοχος των δικαιωμάτων αυτών·

ζ) «έτήσιοι λογαριασμοί»: ό ίσολογισμός, ό λογαριασμός κερδών καί ζημιών, καί τό παράρτημα· τά έγγραφα αυτά άποτελούν ένα σύνολο.

Άρθρο 3

Τά Κράτη Μέλη φροντίζουν ώστε ή εισαγωγή κινητών αξιών σε χρηματιστήριο αξιών πού έδρευεί ή λειτουργεί στό έδαφος τους νά έξαρτάται από τή δημοσίευση πληροφοριακού σημειώματος τό όποίο θα καλείται κατωτέρω «ένημερωτικό δελτίο» (prospectus).

Άρθρο 4

1. Τό ένημερωτικό δελτίο πρέπει νά περιέχει τά στοιχεία τά όποια, άνάλογα με τά χαρακτηριστικά του εκδότου καί των κινητών αξιών των όποιών ζητείται ή εισαγωγή στό χρηματιστήριο, είναι άπαραίτητα, ώστε όσοι προβαίνουν σε επενδύσεις καί οι σύμβουλοί τους επί των επενδύσεων νά δύνανται νά εκτιμούν τήν περιουσία, τή χρηματοοικονομική κατάσταση, τά άποτελέσματα καί τίς προοπτικές του εκδότου, όπως καί τά δικαιώματα πού είναι ένσωματωμένα σ' αυτές τίς κινητές αξίες.

2. Τά Κράτη Μέλη φροντίζουν ώστε οι ύποχρεώσεις πού προβλέπονται στην παράγραφο 1 νά θαρύνουν τούς υπεύθυνους για τό ένημερωτικό δελτίο, οι όποιοι άναφέρονται στό σημείο 1.1. των σχεδίων Α καί Β πού περιέχονται στό παράρτημα.

Ἄρθρο 5

1. Μέ τήν ἐπιφύλαξη τῆς ὑποχρέωσης πού προβλέπεται στό ἄρθρο 4, τά Κράτη Μέλη φροντίζουν ὥστε, ἐκτός τῶν περιπτώσεων ἐξαιρέσεως πού ἀναφέρονται στό ἄρθρο 6 καί 7, τό ἐνημερωτικό δελτίο νά περιέχει, κατά τρόπο ὥστε νά διευκολύνεται ὅσο τό δυνατόν ἡ ἀνάλυση καί κατανόηση, τά στοιχεῖα τουλάχιστον τά ὁποῖα προβλέπονται ἀπό τά σχέδια Α, Β καί Γ, ἀνάλογα μέ τό ἄν πρόκειται ἀντίστοιχα γιά μετοχές, ὁμολογίες ἢ τίτλους παραστατικού μετοχῶν.

2. Στίς εἰδικές περιπτώσεις πού προβλέπονται στό ἄρθρο 8 ἕως 17, τό ἐνημερωτικό δελτίο καταρτίζεται σύμφωνα μέ τίς ὁδηγίες πού ὀρίζονται στό ἄρθρο αὐτά, ὑπό τήν ἐπιφύλαξη τῶν δυνατοτήτων ἐξαιρέσεως τῶν ἄρθρων 6 καί 7.

3. Ἐάν ὀρισμένα τμήματα πού περιέχονται στό σχέδια Α, Β καί Γ δέν προσαρμόζονται στή δραστηριότητα ἢ τή νομική μορφή τοῦ ἐκδότη, πρέπει νά καταρτίζεται ἐνημερωτικό δελτίο πού νά παρέχει ἰσοδύναμα στοιχεῖα μετά ἀπό προσαρμογή τῶν ἐν λόγω τμημάτων.

Ἄρθρο 6

Τά Κράτη Μέλη δύνανται νά ἐπιτρέπουν στίς ἀρχές, πού εἶναι ἐπιφορτισμένες μέ τόν ἔλεγχο τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου σύμφωνα μέ τήν παρούσα ὁδηγία καί πού θά καλοῦνται στό ἐξῆς «ἀρμόδιες ἀρχές», νά προβλέπουν μερική ἢ ὀλική ἀπαλλαγή ἀπό τήν ὑποχρέωση δημοσιεύσεως τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου στίς ἀκόλουθες περιπτώσεις:

1. Ὄταν οἱ κινητές ἀξίες γιά τίς ὁποῖες ἔχει γίνει αἴτηση εἰσαγωγῆς στό χρηματιστήριο εἶναι:

- α) ἀξίες πού ἀπετέλεσαν ἀντικείμενο δημοσίας ἐγγραφῆς·
- β) ἀξίες πού ἐκδόθηκαν λόγω δημοσίας προσφορᾶς ἀνταλλαγῆς·
- γ) ἀξίες πού ἐκδόθηκαν λόγω τῆς συγχωνεύσεως μιᾶς ἐταιρίας δι' ἀπορροφήσεως ἢ συστάσεως νέας ἐταιρίας, κατά τήν ἀπόσχιση μιᾶς ἐταιρίας, γιά τήν εἰσφορά τοῦ συνόλου ἢ μέρους τῆς περιουσίας μιᾶς ἐπιχειρήσεως, ἢ σέ ἀντάλλαγμα μὴ χρηματικῶν εἰσφορῶν·

καί ὅταν ἓνα ἔγγραφο, τό ὁποῖο θεωρεῖται ἀπό τίς ἀρμόδιες ἀρχές ὅτι περιέχει στοιχεῖα ἰσοδύναμα μέ τά στοιχεῖα τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου, πού προβλέπεται ἀπό τήν παρούσα ὁδηγία, ἔχει δημοσιευθεῖ μέσα στό ἴδιο Κράτος Μέλους τό πολὺ δώδεκα μῆνες πρὶν ἀπό τήν εἰσαγωγή τῶν ἐν λόγω κινητῶν ἀξιῶν σέ χρηματιστήριο. Πρέπει ἐπίσης νά δημοσιεῦνται ὅλες οἱ σημαντικές τροποποιήσεις πού ἔγιναν μετά

τῆν κατάρτιση τοῦ ἐγγράφου αὐτοῦ. Τό ἔγγραφο αὐτό πρέπει νά εὐρίσκεται στή διάθεση τοῦ κοινού στήν ἔδρα τοῦ ἐκδότη καί στους χρηματοδοτικούς ὀργανισμούς πού εἶναι ἐπιφορτισμένοι μέ τήν ἐξασφάλιση τῶν χρηματοδοτικῶν ὑπηρεσιῶν του, οἱ δέ τροποποιήσεις πού ἀναφέρθηκαν ἀνωτέρω πρέπει νά δημοσιεῦνται σύμφωνα μέ τό ἄρθρο 20 παράγραφος 1 καί τό ἄρθρο 21 παράγραφος 1.

2. Ὄταν οἱ κινητές ἀξίες γιά τίς ὁποῖες ἔχει γίνει αἴτηση εἰσαγωγῆς τους στό χρηματιστήριο εἶναι:

- α) μετοχές πού παρέχονται δωρεάν σέ δικαιούχους μετοχῶν, οἱ ὁποῖες εἶναι ἤδη εἰσηγμένες στό ἴδιο χρηματιστήριο· ἢ
- β) μετοχές πού προκύπτουν ἀπό μετατροπή μετατρέψιμων ὁμολογιῶν ἢ μετοχές πού ἐκδόθηκαν σέ ἀντάλλαγμα ἀνταλλάξιμων ὁμολογιῶν, ἐάν οἱ μετοχές τῆς ἐταιρίας οἱ ὁποῖες προσφέρθηκαν γιά μετατροπή ἢ σέ ἀνταλλαγή εἶναι ἤδη εἰσηγμένες στό ἴδιο χρηματιστήριο· ἢ
- γ) μετοχές πού προκύπτουν ἀπό τήν ἄσκηση τῶν δικαιωμάτων πού παρέχονται ἀπό warrants, ἐάν οἱ μετοχές τῆς ἐταιρίας οἱ ὁποῖες προσφέρονται στους δικαιούχους warrants εἶναι ἤδη εἰσηγμένες στό ἴδιο χρηματιστήριο· ἢ
- δ) μετοχές πού ἐκδίδονται πρὸς ἀντικατάσταση μετοχῶν ἤδη εἰσηγμένων στό ἴδιο χρηματιστήριο, χωρίς ἡ ἔκδοση αὐτῶν τῶν νέων μετοχῶν νά ἔχει σάν συνέπεια αὐξηση τοῦ καλυφθέντος κεφαλαίου τῆς ἐταιρίας·

καί, ἐάν οἱ πληροφορίες πού προβλέπονται στό κεφάλαιο 2 τοῦ σχεδίου Α, ἐφ' ὅσον εἶναι κατάλληλες, ἔχουν δημοσιευθεῖ σύμφωνα μέ τό ἄρθρο 20 παράγραφος 1 καί τό ἄρθρο 21 παράγραφος 1.

3. Ὄταν οἱ κινητές ἀξίες γιά τίς ὁποῖες ἔχει γίνει αἴτηση εἰσαγωγῆς στό χρηματιστήριο εἶναι:

- α) μετοχές τῶν ὁποίων εἶτε ὁ ἀριθμός, εἶτε ἡ κατ' ἐκτίμηση χρηματιστηριακή ἀξία, εἶτε ἡ ὀνομαστική ἀξία ἢ, ἐλλείψει ὀνομαστικῆς ἀξίας, τό λογιστικό ἰσοδύναμο εἶναι κατώτερα τοῦ 10% τοῦ ἀριθμοῦ ἢ τῆς ἀντίστοιχης ἀξίας τῶν μετοχῶν τῆς ἴδιας κατηγορίας πού ἔχουν ἤδη εἰσαχθεῖ στό ἴδιο χρηματιστήριο· ἢ
- β) ὁμολογίες πού ἐκδίδονται ἀπό ἐταιρίες ἢ ἄλλα νομικά πρόσωπα, μέ ἔδρα σέ Κράτος Μέλος καί:
 - πού ἀπολαύουν, γιά τήν ἄσκηση τῆς δραστηριότητός τους, κρατικοῦ μονοπωλίου, καί
 - πού ἔχουν συσταθεῖ ἢ διέπονται ἀπό εἰδικό νόμο ἢ δυνάμει ἐνός τέτοιου νόμου, ἢ γιά τά δάνεια τῶν ὁποίων ἐγγυᾶται ἀνεπιφύλακτα

καί ἀμετάκλητα ἓνα Κράτος Μέλος ἢ ἓνα ἀπό τὰ ὁμόσπονδα κράτη του· ἢ

γ) ὁμολογίες πού ἐκδίδονται ἀπό νομικά πρόσωπα, ἐξαιρέσει τῶν ἑταιριῶν ἑνός Κράτους Μέλους, καί:

- τὰ ὁποῖα ἔχουν συσταθεῖ μέ εἰδικό νόμο,
- τῶν ὁποίων οἱ δραστηριότητες διέπονται ἀπό αὐτόν τό νόμο καί συνίστανται ἀποκλειστικά:
 - i) σέ συγκέντρωση κεφαλαίων μέ ἐκδοση ὁμολογιῶν, ὑπό τόν ἔλεγχο τῶν δημοσίων ἀρχῶν, καί
 - ii) σέ χρηματοδότηση τῶν δραστηριοτήτων παραγωγῆς μέ τοὺς πόρους πού συγκέντρωσαν ἢ μέ κεφάλαια πού χορηγήθηκαν ἀπό ἓνα Κράτος Μέλος,

— καί, τῶν ὁποίων τίς ὁμολογίες ἐξομοιώνει ἢ ἐθνική νομοθεσία, γιά τήν εἰσαγωγή τους στό χρηματιστήριο, μέ τίς ὁμολογίες πού ἐκδίδονται ἀπό τό κράτος ἢ γιά τίς ὁποῖες ἐγγυᾶται τό κράτος· ἢ

δ) μετοχές πού διανέμονται στοὺς ἐργαζομένους, ἐάν μετοχές τῆς ἴδιας κατηγορίας ἔχουν ἤδη εἰσαχθεῖ στό ἴδιο χρηματιστήριο· οἱ μετοχές πού διαφέρουν μόνον ὡς πρὸς τήν ἡμερομηνία ἀπολήψεως τοῦ μερίσματος δέν θεωροῦνται ὅτι ἀνήκουν σέ διαφορετικές κατηγορίες· ἢ

ε) οἱ κινητές ἀξίες πού ἤδη ἔχουν εἰσαχθεῖ σ' ἓνα ἄλλο χρηματιστήριο τοῦ ἰδίου Κράτους Μέλους· ἢ

στ) οἱ μετοχές πού ἐκδίδονται σάν ἀμοιβή γιά τή διαχείριση μιᾶς ἑτερορρύθμου κατά μετοχᾶς ἑταιρίας γιά τή μὴ ἄσκηση ἐν μέρει ἢ ἐν ὄλῳ τῶν καταστατικῶν δικαιωμάτων ἐπὶ τῶν κερδῶν, ἐάν μετοχές τῆς ἴδιας κατηγορίας ἔχουν ἤδη εἰσαχθεῖ στό ἴδιο χρηματιστήριο· οἱ μετοχές πού διαφέρουν μόνον ὡς πρὸς τήν ἡμερομηνία ἀπολήψεως τοῦ μερίσματος δέν θεωροῦνται ὅτι ἀνήκουν σέ διαφορετικές κατηγορίες· ἢ

η) οἱ συμπληρωματικοὶ τίτλοι παραστατικοὶ μετοχῶν πού ἐκδίδονται σέ ἀνταλλαγή κοινῶν κινητῶν ἀξιῶν, χωρὶς ἢ ἐκδοση τῶν νέων αὐτῶν τίτλων νά ἔχει σάν συνέπεια αὐξηση τοῦ καλυφθέντος κεφαλαίου τῆς ἑταιρίας καί ὑπὸ τόν ὄρο ὅτι αὐτοὶ οἱ τίτλοι παραστατικοὶ μετοχῶν ἔχουν ἤδη εἰσαχθεῖ στό ἴδιο χρηματιστήριο, καί ὅτι:

— στήν περίπτωση πού προβλέπεται ὑπὸ α), ὁ ἐκδότης ἔχει τηρήσει τοὺς ὄρους πού ἐπιβάλλονται ἀπό τίς ἐθνικές ἀρχές ὡς πρὸς τή

δημοσιότητα τῆ σχετικῆς μέ τό χρηματιστήριο καί ἔχει ὑποβάλει τοὺς ἐτήσιους λογαριασμούς καί ἐτήσιες καί προσωρινές ἐκθέσεις πού ἐγκρίθηκαν ἀπὸ τίς ἀρχές αὐτές,

- στήν περίπτωση πού προβλέπεται ὑπὸ ε), ἔχει δημοσιευθεῖ τό ἐνημερωτικό δελτίο σύμφωνα μέ τήν παρούσα ὁδηγία, καί
- σέ ὄλες τίς περιπτώσεις πού προβλέπονται ὑπὸ α) μέχρι καί η), ἔχουν δημοσιευθεῖ, σύμφωνα μέ τό ἄρθρο 20 παράγραφος 1 καί τό ἄρθρο 21 παράγραφος 1, οἱ πληροφορίες σχετικά μέ τόν ἀριθμό καί τό εἶδος τῶν κινητῶν ἀξιῶν πού πρόκειται νά εἰσαχθοῦν στό χρηματιστήριο καί μέ τίς περιστάσεις ὑπὸ τίς ὁποῖες ἐκδόθηκαν οἱ ἀξίες αὐτές.

ἄρθρο 7

Οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύνανται νά ἐπιτρέψουν νά μὴ συμπεριληφθοῦν στό ἐνημερωτικό δελτίο ὀρισμένες πληροφορίες, πού προβλέπονται ἀπὸ τήν παρούσα ὁδηγία, ἐάν κρίνουν:

- α) ὅτι οἱ πληροφορίες αὐτές εἶναι ἀσήμαντες καί δέν μποροῦν νά ἐπηρεάσουν τήν ἐκτίμηση τῆς περιουσίας, τῆς χρηματοοικονομικῆς καταστάσεως, τῶν ἀποτελεσμάτων καί τῶν προοπτικῶν τοῦ ἐκδότη· ἢ
- β) ὅτι ἡ διάδοση τῶν πληροφοριῶν αὐτῶν θά ἦταν ἀντίθετη πρὸς τό δημόσιο συμφέρον ἢ θά εἶχε σάν ἀποτέλεσμα σοβαρὴ ζημία τοῦ ἐκδότη, ὑπὸ τόν ὄρο ὅτι, σ' αὐτὴ τήν περίπτωση, ἡ ἄλλειψη δημοσιεύσεως δέν δύναται νά παραπλανήσει τό κοινό σχετικά μέ τὰ γεγονότα καί τίς περιστάσεις πού εἶναι σημαντικά γιά τήν ἐκτίμηση τῶν ἐν λόγω κινητῶν ἀξιῶν.

ΜΕΡΟΣ II

Περιεχόμενο τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου σέ εἰδικές περιπτώσεις

ἄρθρο 8

1. Ὄταν ἡ αἴτηση εἰσαγωγῆς στό χρηματιστήριο ἀφορᾷ μετοχές πού προσφέρονται κατὰ προτίμηση στοὺς μετόχους τοῦ ἐκδότη, καί μετοχές του ἔχουν ἤδη εἰσαχθεῖ στό ἴδιο χρηματιστήριο, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύνανται νά προβλέπουν ὅτι τό ἐνημερωτικό δελτίο περιέχει μόνον τίς πληροφορίες πού προβλέπονται ἀπὸ τό σχῆμα Α:

— στό κεφάλαιο 1,

— στό κεφάλαιο 2,

- στο κεφάλαιο 3, σημεία 3.1.0, 3.1.5, 3.2.0, 3.2.1, 3.2.6, 3.2.7, 3.2.8 και 3.2.9,
- στο κεφάλαιο 4, σημεία 4.2, 4.4, 4.5, 4.7.1 και 4.7.2,
- στο κεφάλαιο 5, σημεία 5.1.4, 5.1.5 και 5.5,
- στο κεφάλαιο 6, σημεία 6.1, 6.2.0, 6.2.1, 6.2.2 και 6.2.3,
- στο κεφάλαιο 7.

Όταν οι μετοχές που προβλέπονται στην πρώτη παράγραφο αντιπροσωπεύονται από παραστατικούς τίτλους, το ένημερωτικό δελτίο πρέπει να περιέχει τουλάχιστον, υπό την επιφύλαξη του άρθρου 16 παράγραφοι 1 και 3, εκτός από τις πληροφορίες που αναφέρονται σ' αυτή την παράγραφο, και τις πληροφορίες που προβλέπονται από το σχέδιο Γ:

- στο κεφάλαιο 1, σημεία 1.1, 1.3, 1.4, 1.6 και 1.8, και
- στο κεφάλαιο 2.

2. Όταν η αίτηση εισαγωγής στο χρηματιστήριο αφορά δηλώσεις μετατρέψιμες, ανταλλάξιμες ή δηλώσεις με δικαιώματα (warrants) προσφερόμενες κατά προτίμηση στους μετόχους του εκδότη και αν μετοχές του έχουν ήδη εισαχθεί στο ίδιο χρηματιστήριο, οι αρμόδιες αρχές δύνανται να προβλέψουν ότι το ένημερωτικό δελτίο δύναται να περιέχει μόνο:

- πληροφορίες σχετικά με το είδος των μετοχών που προσφέρονται για μετατροπή, ανταλλαγή ή ανάληψη και με τα δικαιώματα που είναι ενσωματωμένα σ' αυτές,
- τις πληροφορίες που προβλέπονται από το σχέδιο Α και αναφέρονται ανωτέρω στην παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο, εξαιρέσει των πληροφοριών που προβλέπονται στο κεφάλαιο 2 του ίδιου σχεδίου,
- τις πληροφορίες που προβλέπονται στο κεφάλαιο 2 του σχεδίου Β,
- τους όρους και τον τρόπο μετατροπής, ανταλλαγής ή ανάληψης όπως και τις περιπτώσεις στις οποίες είναι δυνατή ή τροποποίησή τους.

3. Όταν τα ένημερωτικά δελτία που προβλέπονται στις παραγράφους 1 και 2 δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 20, πρέπει να συνοδεύονται από τους ετήσιους λογαριασμούς της τελευταίας χρήσεως.

4. Αν ο εκδότης καταρτίζει συγχρόνως μη ένοποιημένους και ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς, οι δύο αυτοί τύποι λογαριασμών πρέπει να είναι προσαρτημένοι στο ένημερωτικό δελτίο. Πάντως, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επιτρέπουν στον εκδότη να προσαρτά στο ένημερωτικό δελτίο είτε μόνον τους μη ένοποιημένους είτε μόνον τους ένοποιημένους λογαριασμούς, υπό τον όρο ότι οι λογαριασμοί που δεν είναι προσαρτημένοι στο ένημερωτικό δελτίο δεν περιέχουν σημαντικές συμπληρωματικές πληροφορίες.

Άρθρο 9

1. Όταν η αίτηση εισαγωγής στο χρηματιστήριο αφορά δηλώσεις μη μετατρέψιμες, μη ανταλλάξιμες ή άνευ δικαιωμάτων (warrants), οι οποίες έχουν εκδοθεί από μία επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες έχουν ήδη εισαχθεί στο ίδιο χρηματιστήριο, οι αρμόδιες αρχές δύνανται να προβλέψουν ότι το ένημερωτικό δελτίο δύναται να περιέχει μόνον τις πληροφορίες που προβλέπονται στο σχέδιο Β:

- στο κεφάλαιο 1,
- στο κεφάλαιο 2,
- στο κεφάλαιο 3, σημεία 3.1.0, 3.1.5, 3.2.0 και 3.2.2,
- στο κεφάλαιο 4, σημείο 4.3,
- στο κεφάλαιο 5, σημεία 5.1.2, 5.1.3, 5.1.4 και 5.4,
- στο κεφάλαιο 6,
- στο κεφάλαιο 7.

2. Όταν δημοσιεύεται σύμφωνα με το άρθρο 20, με ειδικούς πίνακες, σύμφωνα με την παράγραφο 1, θα συνοδεύεται από τους ετήσιους λογαριασμούς του τελευταίου οικονομικού έτους.

3. Αν ο εκδότης καταρτίζει συγχρόνως μη ένοποιημένους και ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς, τα δύο αυτά είδη λογαριασμών πρέπει να είναι προσαρτημένα στο ένημερωτικό δελτίο. Πάντως, οι αρμόδιες αρχές δύνανται να επιτρέψουν στον εκδότη να προσαρτά στο ένημερωτικό δελτίο είτε μόνον τους μη ένοποιημένους είτε μόνον τους ένοποιημένους λογαριασμούς, υπό τον όρο ότι οι λογαριασμοί που δεν προσαρτώνται στο ένημερωτικό δελτίο δεν περιέχουν σημαντικές συμπληρωματικές πληροφορίες.

Άρθρο 10

Όταν η αίτηση εισαγωγής στο χρηματιστήριο αφορά δηλώσεις οι οποίες, ένεκα των χαρακτηριστικών τους, αποκτώνται συνήθως σχεδόν αποκλειστικά από έναν περιορισμένο κύκλο επενδυτών ιδιαίτερα ένημερων σέ επενδυτικά θέματα, και οι οποίες διαπραγματεύονται μεταξύ των προσώπων αυτών, οι αρμόδιες αρχές δύνανται να επιτρέψουν να μη συμπεριληφθούν στο ένημερωτικό δελτίο όρισμένες πληροφορίες που προβλέπονται από το σχέδιο Β ή να επιτρέψουν να περιληφθούν περιληπτικά, υπό τον όρο ότι οι πληροφορίες αυτές δεν είναι σημαντικές για τους ενδιαφερόμενους επενδυτές.

Άρθρο 11

1. Για την εισαγωγή στο χρηματιστήριο κινητών αξιών που εκδίδονται από χρηματοδοτικά ιδρύματα, το ένημερωτικό δελτίο πρέπει να περιέχει:

- τουλάχιστον τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα σχέδια Α ή Β στα κεφάλαια 1, 2, 3, 5 και 6

ανάλογα μέ τό ἄν πρόκειται ἀντίστοιχα γιά μετοχές ἢ γιά ὁμολογίες, καί

- εἰδικές πληροφορίες πού ἀφοροῦν τά χαρακτηρι-
στικά τοῦ συγκεκριμένου ἐκδότου καί εἶναι τουλά-
χιστον ἰσοδύναμες μέ τίς πληροφορίες πού προ-
βλέπονται ἀπό τά σχέδια Α ἢ Β στά κεφάλαια 4
καί 7, σύμφωνα μέ τούς κανόνες πού θεσπίζονται
περί αὐτοῦ ἀπό τήν ἐθνική νομοθεσία ἢ ἀπό τίς
ἀρμόδιες ἀρχές.

2. Τά Κράτη Μέλη καθορίζουν τά χρηματοδοτικά
ἰδρύματα στά ὁποῖα ἀναφέρεται τό ἄρθρο αὐτό.

3. Οἱ διατάξεις πού προβλέπονται ἀπό τό ἄρθρο αὐτό
δύναται νά ἐπεκταθοῦν:

- στούς ὀργανισμούς συλλογικῶν ἐπενδύσεων, τῶν
ὁποίων τά μερίδια δέν ἐξαιροῦνται ἀπό τό πεδίο
ἐφαρμογῆς τῆς παρούσας ὁδηγίας κατά τό ἄρθρο 1
παράγραφος 2 πρώτη περίπτωση,
- στίς ἐταιρίες χρηματοδοτήσεως, οἱ ὁποῖες ἀσκοῦν
μόνον δραστηριότητες πού συνίστανται στή συ-
γκέντρωση κεφαλαίων γιά νά τεθοῦν στή διάθεση
τῆς μητρικῆς ἐταιρίας τους ἢ ἐπιχειρήσεων πού
εἶναι συνδεδεμένες μέ αὐτήν,
- στίς ἐταιρίες χαρτοφυλακίου κινητῶν ἀξιῶν,
ἀδειῶν ἐκμεταλλεύσεως ἢ διπλωμάτων εὐρεσιτε-
χνίας οἱ ὁποῖες δέν ἀσκοῦν ἄλλη δραστηριότητα
παρά μόνο τή διαχείριση τοῦ χαρτοφυλακίου
αὐτοῦ.

Ἄρθρο 12

Ἄν ἡ αἴτηση εἰσαγωγῆς στό χρηματιστήριο ἀφορᾷ
ὁμολογίες πού ἐκδίδονται διαρκῶς ἢ κατ' ἐπανάληψη
ἀπό πιστωτικά ἰδρύματα, πού δημοσιεύουν τακτικά
τούς ἐτήσιους λογαριασμούς τους καί τά ὁποῖα ἔχουν
ἰδρυθεῖ ἢ διέπονται ἐντός τῆς Κοινότητος ἀπό εἰδικό
νόμο ἢ δυνάμει ἐνός τέτοιου νόμου ἢ ὑπόκεινται σέ
δημόσιο ἔλεγχο πού ἀποβλέπει στήν προστασία τῆς
ἀποταμιεύσεως, τά Κράτη Μέλη δύναται νά προβλέ-
πουν ὅτι τό ἐνημερωτικό δελτίο δύναται νά περιέχει
μόνο:

— τίς πληροφορίες πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Β
στό σημεῖο 1.1 στό κεφάλαιο 2, καί

- τίς πληροφορίες τίς σχετικές μέ τά γεγονότα πού
εἶναι σημαντικά γιά τήν ἐκτίμηση τῶν ἐν λόγω
ἀξιῶν καί τά ὁποῖα συνέβησαν μετά τήν ἡμερομη-
νία κλεισίματος τῆς χρήσεως, στήν ὁποία ἀναφέ-
ρονται οἱ τελευταῖοι ἐτήσιοι λογαριασμοί πού
ἔχουν δημοσιευθεῖ. Οἱ λογαριασμοί αὐτοί πρέπει νά
εὐρίσκονται στή διάθεση τοῦ κοινῶν στήν ἔδρα τοῦ
ἐκδότη ἢ στούς χρηματοδοτικούς ὀργανισμούς, πού

εἶναι ἐπιφορτισμένοι μέ τήν ἐξασφάλιση τῶν χρη-
ματοδοτικῶν ὑπηρεσιῶν του.

Ἄρθρο 13

1. Σχετικά μέ τήν εἰσαγωγή στό χρηματιστήριο ὁμο-
λογιῶν γιά τίς ὁποῖες ἔχει δοθεῖ ἡ ἐγγύηση νομικοῦ
προσώπου, τό ἐνημερωτικό δελτίο πρέπει νά περιέχει:

— ὅσον ἀφορᾷ τόν ἐκδότη, τίς πληροφορίες πού προ-
βλέπονται στό σχέδιο Β, καί

— ὅσον ἀφορᾷ τόν ἐγγυητή, τίς πληροφορίες πού
προβλέπονται στό ἴδιο σχέδιο στό σημεῖο 1.3 καί
στά κεφάλαια 3 ἕως 7.

Ἄν ὁ ἐκδότης ἢ ὁ ἐγγυητής εἶναι χρηματοδοτικό
ἴδρυμα, τό τμήμα τοῦ δελτίου πού ἀφορᾷ αὐτό τό χρη-
ματοδοτικό ἴδρυμα καταρτίζεται σύμφωνα μέ τίς διατά-
ξεις πού προβλέπονται στό ἄρθρο 11, ὑπό τήν ἐπιφύ-
λαξη τοῦ πρώτου ἐδαφίου τῆς παρούσας παραγράφου.

2. Ἄν ὁ ἐκδότης ἐγγυημένων ὁμολογιῶν εἶναι ἐταιρία
χρηματοδοτήσεως κατά τήν ἔννοια τοῦ ἄρθρου 11
παράγραφος 3, τό ἐνημερωτικό δελτίο πρέπει νά περιέ-
χει:

— ὅσον ἀφορᾷ τόν ἐκδότη, τίς πληροφορίες πού προ-
βλέπονται ἀπό τό σχέδιο Β στά κεφάλαια 1, 2, 3 καί
στά σημεία 5.1.0 ἕως 5.1.5 καί 6.1, καί

— ὅσον ἀφορᾷ τόν ἐγγυητή, τίς πληροφορίες πού
προβλέπονται ἀπό τό ἴδιο σχέδιο στό σημεῖο 1.3
καί στά κεφάλαια 3 ἕως 7.

3. Σέ περίπτωση πλειόνων ἐγγυητῶν, ἀπαιτοῦνται
στοιχεῖα γιά κάθε ἕναν ἀπό αὐτούς· οἱ ἀρμόδιες ἀρχές
ὁμως δύναται νά ἐπιτρέψουν περιορισμό τῶν πληρο-
φοριῶν αὐτῶν γιά νά εἶναι εὐκολότερη ἡ κατανόηση
τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου.

4. Ἡ σύμβαση ἐγγυήσεως πρέπει, στίς περιπτώσεις
πού προβλέπονται στίς παραγράφους 1, 2 καί 3, νά
εὐρίσκεται στή διάθεση τοῦ κοινῶν πρὸς ἐνημέρωση
στήν ἔδρα τοῦ ἐκδότου καί στούς χρηματοδοτικούς
ὀργανισμούς πού εἶναι ἐπιφορτισμένοι μέ τήν ἐ-
ξασφάλιση τῶν χρηματοδοτικῶν ὑπηρεσιῶν του.
Ἄντίγραφα παρέχονται σέ κάθε ἐνδιαφερόμενο μετά
ἀπό αἴτησή του.

Ἄρθρο 14

1. Ἄν ἡ αἴτηση εἰσαγωγῆς στό χρηματιστήριο
ἀφορᾷ ὁμολογίες μετατρέψιμες, ἀνταλλάξιμες ἢ μέ δι-
καιώματα (warrants), τό ἐνημερωτικό δελτίο πρέπει νά
περιέχει:

- πληροφορίες σχετικά μέ τό εἶδος τῶν μετοχῶν πού προσφέρονται γιά μετατροπή, ἀνταλλαγή ἢ γιά ἀνάληψη καί μέ τά δικαιώματα πού εἶναι ἐνσωματωμένα σ' αὐτές,
- τίς πληροφορίες πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Α στοῦ σημείου 1.3 καί στά κεφάλαια 3 ἕως 7,
- τίς πληροφορίες πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Β στοῦ κεφάλαιο 2,
- τούς ὄρους καί τόν τρόπο μετατροπῆς, ἀνταλλαγῆς ἢ ἀναλήψεως ὅπως καί τίς περιπτώσεις στίς ὁποῖες εἶναι δυνατή ἡ τροποποίησή τους.

2. Ὄταν ὁ ἐκδότης ὁμολογιῶν μετατρεψίμων, ἀνταλαξιμῶν ἢ μέ δικαιώματα (warrants) εἶναι διάφορος τοῦ ἐκδότη τῶν μετοχῶν, τό ἐνημερωτικό δελτίο πρέπει νά περιέχει:

- πληροφορίες σχετικά μέ τό εἶδος τῶν μετοχῶν πού προσφέρονται γιά μετατροπή, ἀνταλλαγή ἢ γιά ἀνάληψη καί μέ τά ἐνσωματωμένα σ' αὐτές δικαιώματα,
- ὅσον ἀφορᾷ τόν ἐκδότη τῶν ὁμολογιῶν, τίς πληροφορίες πού προβλέπονται στοῦ σχεδίου Β,
- ὅσον ἀφορᾷ τόν ἐκδότη τῶν μετοχῶν, τίς πληροφορίες πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Α στήν περίπτωσι 1.3 καί στά κεφάλαια 1 ἕως 7,
- τούς ὄρους καί τόν τρόπο μετατροπῆς, ἀνταλλαγῆς ἢ ἀναλήψεως, ὅπως καί τίς περιπτώσεις στίς ὁποῖες εἶναι δυνατή ἡ τροποποίησή τους.

Πάντως, ἐάν ὁ ἐκδότης τῶν ὁμολογιῶν εἶναι ἐταιρία χρηματοδοτήσεως, κατά τήν ἔννοια τοῦ ἄρθρου 11 παράγραφος 3, τό ἐνημερωτικό δελτίο δύναται νά περιέχει ὡς πρὸς αὐτό μόνο τά στοιχεῖα πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Β στά κεφάλαια 1, 2 καί 3 καί στά σημεία 5.1.0 ἕως 5.1.5 καί 6.1.

Ἄρθρο 15

1. Ὄταν ἡ αἴτηση γιά εἰσαγωγή στοῦ χρηματιστήριου ἀφορᾷ κινητές ἀξίες πού ἐκδόθηκαν λόγω συγχωνεύσεως δι' ἀπορροφήσεως ἐταιρίας ἢ διά συστάσεως νέας ἐταιρίας λόγω ἀποσχίσεως ἐταιριῶν, εἰσφορᾶς τῆς παρουσίας μιᾶς ἐπιχειρήσεως ἐν ὅλῳ ἢ ἐν μέρει, δημοσίας προσφορᾶς ἀνταλλαγῆς ἢ σέ ἀντάλλαγμα μὴ χρηματικῶν εἰσφορῶν, τά ἔγγραφα πού ὀρίζουν τούς ὄρους καί τίς προϋποθέσεις τῶν πράξεων αὐτῶν – ὅπως καί, ἐνδεχομένως, ὁ ἰσολογισμός ἀνοίγματος καταρτιζόμενος «pro forma» ἢ μή, ἐάν ὁ ἐκδότης δέν ἔχει ἀκόμη καταρτίσει ἐτήσιους λογαριασμούς – πρέπει, ὑπό τήν ἐπιφύλαξη τῆς ὑποχρέωσης δημοσιεύσεως τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου, νά εὐρίσκονται στή διάθεση τοῦ κοινού πρὸς ἐνημέρωση στήν ἔδρα τοῦ ἐκδότη καί στοὺς χρηματοδοτικούς ὀργανισμούς οἱ ὁποῖοι εἶναι ἐπιφορτισμένοι νά ἐξασφαλίζουν τίς χρηματοδοτικές ὑπηρεσίες του.

2. Ὄταν οἱ πράξεις πού προβλέπονται στήν παράγραφο 1 ἀνάγονται σέ χρόνο ἀπώτερο τῶν δύο ἐτῶν, οἱ

ἀρμόδιες ἀρχές δύναται νά προβλέψουν ἀπαλλαγή ἀπό τήν ὑποχρέωση πού προβλέπεται στήν παράγραφο αὐτή.

Ἄρθρο 16

1. Ὄταν ἡ αἴτηση γιά εἰσαγωγή στοῦ χρηματιστήριου ἀφορᾷ τίτλους παραστατικούς μετοχῶν, τό ἐνημερωτικό δελτίο πρέπει νά περιέχει ὅσον ἀφορᾷ τούς παραστατικούς τίτλους τά στοιχεῖα πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Γ καί, ὅσον ἀφορᾷ τίς παριστώμενες μετοχές, τά στοιχεῖα πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Α.

2. Οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύναται πάντως νά ἀπαλλάξουν τόν ἐκδότη τῶν παραστατικῶν τίτλων ἀπό τήν ὑποχρέωση δημοσιεύσεως τῆς ἰδικῆς του οἰκονομικῆς καταστάσεως ἐάν ὁ ἐκδότης αὐτός εἶναι:

- εἴτε πιστωτικό ἴδρυμα μέ ἔδρα σέ Κράτος Μέλος, πού ἰδρύθηκε ἢ διέπεται ἀπό εἰδικό νόμο ἢ δυνάμει ἑνός τέτοιου νόμου, ἢ ὑπόκειται σέ δημόσιο ἔλεγχο μέ σκοπό τήν προστασία τῆς ἀποταμιεύσεως,
- εἴτε θυγατρική, κατά ποσοστό 95% ἢ περισσότερο, ἑνός πιστωτικοῦ ἰδρύματος κατά τήν ἔννοια τῆς προηγουμένης περιπτώσεως, τῆς ὁποίας οἱ ὑποχρεώσεις πρὸς τούς δικαιούχους παραστατικῶν τίτλων ἔχει τύχει ἀνεπιφύλακτης ἐγγυήσεως ἀπό αὐτό τό πιστωτικό ἴδρυμα καί ἢ ὁποία ὑπόκειται νομικά ἢ πραγματικά στόν ἴδιο μέ αὐτό ἔλεγχο,
- εἴτε ἓνα «Administratiekantoor» πού εὐρίσκεται στίς Κάτω Χῶρες καί πού διέπεται, ὅσον ἀφορᾷ τήν κατάθεση τῶν πρωτοτύπων τίτλων, ἀπό εἰδικούς κανόνες τούς ὁποίους καθορίζουν οἱ ἀρμόδιες ἀρχές.

3. Ἐάν οἱ παραστατικοί τίτλοι ἐκδόθηκαν ἀπό ὄργανισμό μεταφορᾶς τίτλων ἢ ἀπό βοηθητικό ἴδρυμα πού ἔχει ἰδρυθεῖ ἀπό τέτοιους ὀργανισμούς, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύναται νά τούς ἀπαλλάξουν ἀπό τήν ὑποχρέωση δημοσιεύσεως τῶν στοιχείων πού προβλέπεται στοῦ κεφάλαιο 1 τοῦ σχεδίου Γ.

Ἄρθρο 17

1. Ὄταν, γιά τήν ἐξόφληση τοῦ δανείου καί τήν πληρωμή τῶν τόκων ὁμολογιῶν, γιά τίς ὁποῖες ἔχει γίνει αἴτηση νά εἰσαχθοῦν στοῦ χρηματιστήριου, ἔχει δοθεῖ ἀνεπιφύλακτη καί ἀμετάκλητη ἐγγύηση ἀπό ἓνα κράτος ἢ ἀπό ἓνα ἀπό τά ὁμόσπονδα κράτη του, ἡ ἐθνική νομοθεσία ἢ οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύναται νά ἐπιτρέψουν ἀπλοστεύση τῶν στοιχείων πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Β στά κεφάλαια 3 καί 5.

2. Ἡ δυνατότητα ἀπλοστεύσεως πού προβλέπεται στήν παράγραφο 1 εἶναι δυνατόν νά ἰσχύει ἐπίσης καί γιά τίς ἐταιρίες πού συστήθηκαν ἢ διέπονται ἀπό εἰδικό νόμο ἢ δυνάμει ἑνός τέτοιου νόμου καί οἱ ὁποῖες ἔχουν τήν ἐξουσία νά εἰσπράττουν φόρους ἀπό τούς πελάτες τους.

ΜΕΡΟΣ III

Τρόπος ἐλέγχου καὶ κυκλοφορίας τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου

Ἄρθρο 18

1. Τὰ Κράτη Μέλη ὀρίζουν τὴν ἢ τίς ἀρμόδιες ἀρχές καὶ πληροφοροῦν τὴν Ἐπιτροπὴ περὶ αὐτοῦ προσδιορίζοντας τὴν ἐνδεχόμενη κατανομή τῶν ἀρμοδιοτήτων τῶν ἀρχῶν αὐτῶν. Φροντίζουν ἐπίσης γιὰ τὴν ἐφαρμογὴ τῆς παρούσας ὁδηγίας.

2. Τὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο δὲν δημοσιεύεται προτοῦ ἐγκριθεῖ ἀπὸ τίς ἀρμόδιες ἀρχές.

3. Οἱ ἀρμόδιες ἀρχές ἐγκρίνουν τὴ δημοσίευση τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου μόνον ἂν κρίνουν ὅτι αὐτὸ πληροῖ ὅλες τίς ἀπαιτήσεις τῆς παρούσας ὁδηγίας.

Τὰ Κράτη Μέλη φροντίζουν νὰ ἔχουν οἱ ἀρμόδιες ἀρχές τίς ἀναγκαῖες ἐξουσίες γιὰ τὴν ἐκπλήρωση τῆς ἀποστολῆς τους.

4. Ἡ παρούσα ὁδηγία δὲν ἔχει σάν ἀποτέλεσμα τὴν τροποποίηση τῆς εὐθύνης τῶν ἀρμοδίων ἀρχῶν, ἢ ὅποια καθορίζεται ἀποκλειστικὰ ἀπὸ τὸ ἐθνικὸ δίκαιο.

Ἄρθρο 19

Οἱ ἀρμόδιες ἀρχές ἀποφασίζουν ἂν θὰ δεχθοῦν τὴ θεβαίωση τοῦ νομίμου ἐλεγκτοῦ πού προβλέπεται στὸ σημεῖο 1.3 τῶν σχεδίων Α καὶ Β καὶ ἂν θὰ ἀπαιτήσουν ἐνδεχομένως συμπληρωματικὴ θεβαίωση.

Ἡ ἀπαίτηση γιὰ συμπληρωματικὴ θεβαίωση πρέπει νὰ προκύπτει ἀπὸ εἰδική, κατὰ περίπτωσιν, ἐξέτασιν. Μετὰ ἀπὸ αἴτηση τοῦ ἐλεγκτοῦ ἢ καὶ τοῦ ἐκδότου, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές ὀφείλουν νὰ ἀναφέρουν τοὺς λόγους πού δικαιολογοῦν μιά τέτοια ἀπαίτηση.

Ἄρθρο 20

1. Τὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο πρέπει νὰ δημοσιεύεται:

— εἴτε διὰ καταχωρήσεως σὲ μίαν ἢ περισσότερες ἐφημερίδες ἐθνικῆς ἢ μεγάλης κυκλοφορίας ἐντὸς τοῦ Κράτους Μέλους, σὲ χρηματιστήριον τοῦ ὁποίου ἔχει γίνεαι αἴτηση εἰσαγωγῆς τῶν κινητῶν ἀξιών,

— εἴτε μὲ τὴ μορφή ἐντύπου πού τίθεται στὴ διάθεση τοῦ κοινῶν δωρεάν στὴν ἔδρα τοῦ ἢ τῶν χρηματιστηρίων στὰ ὅποια ἔχει γίνεαι αἴτηση εἰσαγωγῆς τῶν κινητῶν ἀξιών, ὅπως καὶ στὴν ἔδρα τοῦ ἐκδότου καὶ στοὺς ὀργανισμοὺς χρηματοδοτήσεως πού εἶναι ἐπιφορτισμένοι μὲ τὴν ἐξασφάλισιν τῶν χρηματοδοτικῶν ὑπηρεσιῶν του στοῦ Κράτους Μέλους, σὲ χρηματιστήριον τοῦ ὁποίου ζητεῖται ἢ εἰσαγωγή.

2. Ἐπίσης, εἴτε ὀλόκληρο τὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο εἴτε ἀνακοίνωσιν, πού νὰ προσδιορίζει πού ἔχει δημοσιευθεῖ τὸ δελτίο καὶ πού δύναται νὰ τὸ προμηθευτεῖ τὸ κοινόν, πρέπει νὰ περιληφθεῖ σὲ δημοσίευμα πού ὀρίζει τὸ Κράτος Μέλος, στὸ χρηματιστήριον τοῦ ὁποίου ζητεῖται ἢ εἰσαγωγή τῶν κινητῶν ἀξιών.

Ἄρθρο 21

1. Τὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο πρέπει νὰ δημοσιεύεται μέσα σὲ εὐλόγο χρονικὸ διάστημα καθοριζόμενο ἀπὸ τὴν ἐθνικὴ νομοθεσία ἢ τίς ἀρμόδιες ἀρχές, πρὸ τῆς ἡμερομηνίας κατὰ τὴν ὅποια ἀρχίζει ἢ ἐπίσημη δήλωσιν τιμῆς στοῦ χρηματιστήριου.

Ἐπίσης, ἂν προηγεῖται τῆς εἰσαγωγῆς τῶν κινητῶν ἀξιών στοῦ χρηματιστήριου διαπραγμάτευσιν προνομιακῶν δικαιωμάτων ἐγγραφῆς, πού ἔχουν σάν ἀποτέλεσμα συναλλαγῆς διαπιστούμενες ἀπὸ τὸ χρηματιστήριον, τὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο πρέπει νὰ δημοσιεύεται μέσα σὲ εὐλόγο χρονικὸ διάστημα, καθοριζόμενο ἀπὸ τίς ἀρμόδιες ἀρχές, πρὸ τῆς ἐνάρξεως τῆς διαπραγματεύσεως αὐτῆς.

2. Σὲ ἐξαιρετικῆς περιπτώσεις, κατάλληλα αἰτιολογημένες, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύναται νὰ ἐπιτρέψουν νὰ δημοσιευθεῖ τὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο:

— μετὰ τὴν ἡμερομηνία κατὰ τὴν ὅποια ἀρχίζει ἢ ἐπίσημη δήλωσιν τιμῆς στοῦ χρηματιστήριου, ἂν πρόκειται γιὰ κινητῆς ἀξίες κατηγορίας πού ἤδη ἔχει εἰσαχθεῖ στοῦ ἴδιου χρηματιστήριου, οἱ ὁποῖες ἐκδόθηκαν σὲ ἀντάλλαγμα μὴ χρηματικῶν εἰσφορῶν,

— μετὰ τὴν ἡμερομηνία ἐνάρξεως τῆς διαπραγματεύσεως τῶν προνομιακῶν δικαιωμάτων ἐγγραφῆς.

3. Ἄν ἡ εἰσαγωγή ὀμολογιῶν στοῦ χρηματιστήριου γίνεαι ταυτόχρονα μὲ τὴν δημόσια ἐκδόσιν τους καὶ ὀρισμένοι ὀροι τῆς ἐκδόσεως αὐτῆς καθορίζονται ὀριστικὰ τὴν τελευταία στιγμή, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύναται νὰ ἀρκεσθοῦν νὰ ἀπαιτήσουν νὰ δημοσιευθεῖ μέσα σὲ εὐλόγο χρονικὸ διάστημα ἐνημερωτικὸ δελτίο πού δὲν περιέχει στοιχεῖα σχετικὰ μὲ τοὺς ὀρους αὐτοὺς, ἀλλὰ πού ὀρίζει πῶς θὰ δοθοῦν τὰ στοιχεῖα αὐτά. Τὰ στοιχεῖα αὐτά πρέπει νὰ δημοσιευθοῦν πρὶν νὰ ἀρχίσει ἢ ἐπίσημη δήλωσιν τιμῆς στοῦ χρηματιστήριου, ἐκτὸς ἂν οἱ ὀμολογίες ἐκδίδονται κατὰ τρόπο συνεχῆ σὲ διάφορες τιμές.

Ἄρθρο 22

Ἄν ἐνημερωτικὸ δελτίο δημοσιεύεται ἢ πρέπει νὰ δημοσιευθεῖ σύμφωνα μὲ τὰ ἄρθρα 1 καὶ 3 γιὰ τὴν εἰσαγωγή κινητῶν ἀξιών στοῦ χρηματιστήριου, οἱ ἀγγελίες, οἱ ἀφίσσες, οἱ πίνακες ἀνακοινώσεων καὶ τὰ ἐντυπα πού γνωστοποιοῦν τὴν εἰσαγωγή αὐτὴ καὶ ἀναφέρουν τὰ βασικὰ χαρακτηριστικὰ τῶν κινητῶν ἀξιών,

ὅπως καὶ ὅλα τὰ ἄλλα ἔγγραφα τὰ σχετικὰ μὲ τὴν εἰσαγωγὴ αὐτὴ καὶ τὰ προοριζόμενα νὰ δημοσιευθοῦν ἀπὸ τὸν ἐκδότη ἢ γιὰ λογαριασμό του, πρέπει νὰ ἀνακοινώνονται προηγουμένως στὶς ἀρμόδιες ἀρχές. Οἱ ἀρχές αὐτές κρίνουν ἂν πρέπει νὰ ὑποβληθοῦν σὲ ἔλεγχο πρὶν ἀπὸ τὴ δημοσίευσή τους.

Τὰ ἀνωτέρω ἔγγραφα πρέπει νὰ ἀναφέρουν ὅτι ὑπάρχει ἐνημερωτικό δελτίο καὶ νὰ ὀρίζουν ποῦ ἔχει δημοσιευθεῖ ἢ θὰ δημοσιευθεῖ αὐτὸ σύμφωνα μὲ τὸ ἄρθρο 20.

Ἄρθρο 23

Κάθε νέο σημαντικό γεγονός, πού δύναται νὰ ἐπηρεάσει τὴν ἐκτίμηση τῶν κινητῶν ἀξιῶν καὶ πού ἐπέρχεται ἀπὸ τὴ στιγμή πού καθορίζεται τὸ περιεχόμενο τοῦ δελτίου καὶ μέχρι νὰ ἀρχίσει ἡ ἐπίσημη δήλωση τιμῶν στό χρηματιστήριο, πρέπει νὰ ἀποτελέσει ἀντικείμενο συμπληρώματος τοῦ δελτίου, νὰ ἐλεγχθεῖ μὲ τὸν ἴδιο τρόπο καὶ νὰ δημοσιευθεῖ κατὰ τὸν τρόπο πού καθορίζεται ἀπὸ τὶς ἀρμόδιες ἀρχές.

ΜΕΡΟΣ IV

Συνεργασία μεταξύ Κρατῶν Μελῶν

Ἄρθρο 24

1. Ἄν, γιὰ τὴν ἴδια κινητὴ ἀξία, ὑποβάλλονται συγχρόνως ἢ μὲ μικρὴ χρονικὴ διαφορά αἰτήσεις εἰσαγωγῆς σὲ χρηματιστήρια πού ἔδρουν ἢ λειτουργοῦν σὲ περισσότερα τοῦ ἐνὸς Κράτη Μέλῃ, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές ἐνημερώνονται ἀμοιβαῖα καὶ προσπαθοῦν νὰ συντονίσουν ὅσο τὸ δυνατόν περισσότερο τὶς ἀπαιτήσεις τους σχετικὰ μὲ τὸ ἐνημερωτικό δελτίο, νὰ ἀποφύγουν τὴν ἐπανάληψη τῶν διατυπώσεων καὶ νὰ δεχθοῦν ἓνα ἐνιαῖο κείμενο πού ἐνδεχομένως δὲν θὰ χρειάζεται παρά μόνο μετάφραση καὶ ἓνα συμπλήρωμα πού θὰ ἀνταποκρίνεται στὶς ἴδιες ἀπαιτήσεις κάθε ἐνδιαφερομένου Κράτους Μέλους.

2. Ἄν γίνεται αἴτηση εἰσαγωγῆς στό χρηματιστήριο μιᾶς κινητῆς ἀξίας ἢ ὅποια ἔχει ἤδη εἰσαχθεῖ σὲ χρηματιστήριο ἄλλου Κράτους Μέλους πρὶν ἀπὸ ἕξι τὸ πολύ μῆνες, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές στὶς ὁποῖες ὑποβάλλεται ἡ αἴτηση ἔρχονται σὲ ἐπαφὴ μὲ τὶς ἀρχές, πού ἤδη ἔχουν κάνει δεκτὴ τὴν κινητὴ ἀξία στό χρηματιστήριο καὶ, ἐφ' ὅσον εἶναι δυνατόν, ἀπαλλάσσουν τὸν ἐκδότη ἀπὸ τὴ σύνταξη νέου δελτίου, ὑπὸ τὴν ἐπιφύλαξη μιᾶς ἐνδεχομένως ἀναγκαῖας ἐνημερώσεως, μεταφράσεως ἢ συμπληρώσεως πού νὰ ἀνταποκρίνεται στὶς ἀπαιτήσεις τοῦ ἐνδιαφερομένου Κράτους Μέλους.

Ἄρθρο 25

1. Τὰ Κράτη Μέλῃ προβλέπουν ὅτι ὅλα τὰ πρόσωπα πού ἀσκοῦν ἢ ἔχουν ἀσκήσει δραστηριότητα στὶς ἀρμόδιες ἀρχές εἶναι ὑποχρεωμένα σὲ τήρηση τοῦ ἐπαγγελματικοῦ ἀπορρήτου. Αὐτὸ συνίσταται στό ὅτι οἱ ἐμπιστευτικὲς πληροφορίες, τὶς ὁποῖες ἔλαβαν ἐπαγγελματικά, δὲν εἶναι δυνατόν νὰ γνωστοποιηθοῦν σὲ κανένα πρόσωπο ἢ ἀρχή, ἐκτός ἂν ὑφίσταται σχετικὴ νομοθετικὴ διάταξη.

2. Ἡ παράγραφος 1 δὲν ἐμποδίζει πάντως τὶς ἀρμόδιες ἀρχές διαφόρων Κρατῶν Μελῶν νὰ ἀνταλλάσσουν τὶς πληροφορίες πού προβλέπονται ἀπὸ τὴν παρούσα ὁδηγία. Οἱ ἀνταλλασσόμενες πληροφορίες καλύπτονται ἀπὸ τὸ ἐπαγγελματικὸ ἀπόρρητο σὲ τήρηση τοῦ ὁποῖου ὑποχρεοῦνται τὰ πρόσωπα πού ἀσκοῦν ἢ ἔχουν ἀσκήσει δραστηριότητες στὶς ἀρμόδιες ἀρχές πού λαμβάνουν τὶς πληροφορίες αὐτές.

ΤΜΗΜΑ V

Ἐπιτροπὴ Σχέσεων

Ἄρθρο 26

1. Ἡ Ἐπιτροπὴ Σχέσεων, ἡ ὁποία συνεστήθη βάσει τοῦ ἄρθρου 20 τῆς ὁδηγίας 79/279/ΕΟΚ τοῦ Συμβουλίου τῆς 5ης Μαρτίου 1979 περὶ συντονισμοῦ τῶν ὄρων γιὰ τὴν εἰσαγωγὴ κινητῶν ἀξιῶν σὲ χρηματιστήριο ἀξιῶν⁽¹⁾ ἔχει ἐπίσης σάν ἀποστολὴ:

- α) νὰ διευκολύνει, ὑπὸ τὴν ἐπιφύλαξη τῶν ἄρθρων 169 καὶ 170 τῆς συνθήκης, τὴν ἀρμονικὴ ἐφαρμογὴ τῆς παρούσας ὁδηγίας μὲ τακτικὴ συνεννόηση ἐπὶ τῶν συγκεκριμένων προβλημάτων πού θὰ δημιουργοῦσε ἡ ἐφαρμογὴ τῆς καὶ γιὰ τὰ ὁποῖα θὰ κρινόταν χρησιμὴ ἢ ἀνταλλαγὴ ἀπόψεων·
- β) νὰ διευκολύνει τὸ συντονισμό μεταξύ τῶν Κρατῶν Μελῶν σχετικὰ μὲ τὶς συμπληρώσεις καὶ τὶς βελτιώσεις τοῦ ἐνημερωτικοῦ δελτίου, πού ἐπιτρέπεται νὰ ἀπαιτήσουν ἢ νὰ συστήσουν οἱ ἀρμόδιες ἀρχές σὲ ἔθνικὸ ἐπίπεδο·
- γ) νὰ συμβουλευεῖ τὴν Ἐπιτροπὴ, ἂν εἶναι ἀναγκαῖο, σχετικὰ μὲ τὶς συμπληρώσεις ἢ τὶς τροποποιήσεις πού πρέπει νὰ ἐπέλθουν στὴν παρούσα ὁδηγία.

2. Ἡ Ἐπιτροπὴ Σχέσεων δὲν ἔχει σάν ἀποστολὴ νὰ κρίνει τὸ θάσιμο τῶν ἀποφάσεων πού λαμβάνονται ἀπὸ τὶς ἀρμόδιες ἀρχές σὲ συγκεκριμένες περιπτώσεις.

⁽¹⁾ ΕΕ ἀριθ. Ν 66 τῆς 16.3.1979. σ. 21.

ΜΕΡΟΣ VI

Τελικές διατάξεις

Ἄρθρο 27

1. Τά Κράτη Μέλη λαμβάνουν ὄλα τὰ ἀπαραίτητα μέτρα γιά νά συμμορφωθοῦν πρός τήν ὄδηγία αὐτή ἐντός προθεσμίας τριάντα μηνῶν ἀπό τῆς κοινοποιήσεώς της. Πληροφοροῦν ἀμέσως περί τούτου τήν Ἐπιτροπή.

2. Ἀπό τῆς κοινοποιήσεως τῆς παρούσας ὄδηγίας, τά Κράτη Μέλη γνωστοποιοῦν στήν Ἐπιτροπή τό κεί-

μενο τῶν οὐσιωδῶν νομοθετικῶν, κανονιστικῶν καί διοικητικῶν διατάξεων πού ἐκδίδουν στόν τομέα πού διέπεται ἀπό τήν παρούσα ὄδηγία.

Ἄρθρο 28

Ἡ παρούσα ὄδηγία ἀπευθύνεται στά Κράτη Μέλη.

Ἔγινε στίς Βρυξέλλες, στίς 17 Μαρτίου 1980.

Γιά τό Συμβούλιο

Ὁ Πρόεδρος

J. SANTER

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΣΧΕΔΙΟ Α

ΣΧΕΔΙΟ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Πληροφορίες σχετικά με τὰ πρόσωπα πού εἶναι υπεύθυνα γιά τό ἐνημερωτικό δελτίο καί τόν ἔλεγχο τῶν λογαριασμῶν

- 1.1. Ὄνομα καί ἰδιότητα τῶν φυσικῶν προσώπων ἢ ἐπωνυμία καί ἔδρα τῶν νομικῶν προσώπων πού εἶναι υπεύθυνα γιά τό δελτίο ἢ ἐνδεχομένως γιά ὀρισμένα τμήματά του καί, στήν περίπτωση αὐτή, ἀναφορά τῶν τμημάτων αὐτῶν.
- 1.2. Βεβαίωση τῶν υπεύθυνων πού ἀναφέρονται στό σημεῖο 1.1, πού νά πιστοποιεῖ ὅτι, ἐξ ὧν γνωρίζουν καί γιά τό τμήμα τοῦ δελτίου γιά τό ὁποῖο εἶναι υπεύθυνοι, τά στοιχεῖα του εἶναι σύμφωνα μέ τήν πραγματικότητα καί δέν ἔχουν παραλείψεις, πού νά ἀλλοιώνουν τό δελτίο.
- 1.3. Ὄνομα, διεύθυνση καί εἰδικότητα τῶν νομίμων ἐλεγκτῶν οἱ ὁποῖοι, σύμφωνα μέ τήν ἐθνική νομοθεσία, προέβησαν στόν ἔλεγχο τῶν ἐτήσιων λογαριασμῶν τῶν τριῶν τελευταίων χρήσεων.
Σημείωση περί τοῦ ὅτι ἔγινε ὁ ἔλεγχος τῶν ἐτήσιων λογαριασμῶν. Ἄν οἱ νόμιμοι ἐλεγκτές ἀρνήθηκαν νά χορηγήσουν βεβαιώσεις γιά τούς ἐτήσιους λογαριασμούς, ἢ διατύπωσαν ὀρισμένες ἐπιφυλάξεις, πρέπει ἡ ἀρνηση ἢ οἱ ἐπιφυλάξεις νά δημοσιευθοῦν ἐξ ὀλοκλήρου καί νά αἰτιολογηθοῦν ὡς πρός αὐτό.

Ἄλλα στοιχεῖα πού περιέχονται στό δελτίο καί πού ἐλέγχθηκαν ἀπό τούς νόμιμους ἐλεγκτές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Πληροφορίες σχετικά μέ τίς μετοχές καί τήν εἰσαγωγή τους στό χρηματιστήριο

- 2.1. Ἐνδειξη πού προσδιορίζει ὅτι πρόκειται γιά εἰσαγωγή στό χρηματιστήριο μετοχῶν πού ἤδη κυκλοφοροῦν ἢ πού εἰσάγονται γιά νά κυκλοφορήσουν ἀπό τό χρηματιστήριο.
- 2.2. Πληροφορίες σχετικά μέ τίς μετοχές τῶν ὁποίων ζητεῖται ἡ εἰσαγωγή στό χρηματιστήριο.
 - 2.2.0. Ἀναφορά τῶν ἀποφάσεων, ἀδειῶν καί ἐγκρίσεων δυνάμει τῶν ὁποίων οἱ μετοχές δημιουργήθηκαν ἢ θά δημιουργηθοῦν ἢ/καί ἐκδόθηκαν ἢ θά ἐκδοθοῦν.
Τρόπος ἐκδόσεως καί τιμή ἐκδόσεως.
Ἄριθμός τῶν μετοχῶν πού δημιουργήθηκαν ἢ θά δημιουργηθοῦν ἢ/καί ἐκδόθηκαν ἢ θά ἐκδοθοῦν, ἂν εἶναι ἤδη καθορισμένος.
 - 2.2.1. Στήν περίπτωση μετοχῶν πού ἐκδόθηκαν λόγω συγχωνεύσεως, ἀποσχίσεως, εἰσφορᾶς τοῦ συνόλου ἢ μέρους τῆς περιουσίας μιᾶς ἐπιχειρήσεως, δημοσίως προσφορᾶς ἀνταλλαγῆς ἢ σέ ἀντάλλαγμα μὴ χρηματικῶν εἰσφορῶν, μνεία τῶν τόπων ὅπου εἶναι προσιτά στό κοινό τά ἔγγραφα πού περιέχουν τούς ὄρους καί τίς προϋποθέσεις τῶν πράξεων αὐτῶν.
 - 2.2.2. Περιληπτική περιγραφή τῶν δικαιωμάτων πού εἶναι ἐνσωματωμένα στίς μετοχές, ἰδίως ἔκταση τοῦ δικαιώματος ψήφου, δικαιώματα στή διανομή τῶν κερδῶν καί στή συμμετοχή σέ κάθε πλεόνασμα σέ περίπτωση ἐκκαθαρίσεως, καθῶς καί κάθε πρόνομο.
Προθεσμία παραγραφῆς τῶν μερισμάτων καί ἐνδειξη τοῦ προσώπου, ὑπὲρ τοῦ ὁποῖου ἐνεργεῖ ἡ παραγραφή.
 - 2.2.3. Φορολογικές κρατήσεις στήν πηγὴ ἐπὶ τοῦ εἰσοδήματος ἀπὸ μετοχές, πραγματοποιούμενες στήν χώρα προελεύσεως καί/ἢ στήν χώρα εἰσαγωγῆς στό χρηματιστήριο.
Νά ἀναφερθεῖ ἂν ὁ ἐκδότης ἔχει ἐνδεχομένως ἀναλάβει τίς κρατήσεις στήν πηγὴ.

- 2.2.4. Καθεστώς κυκλοφορίας των μετοχών και τυχόν περιορισμοί της ελεύθερης διαπραγματεύσεώς τους, παραδείγματος χάριν ρήτρα συναινέσεως.
- 2.2.5. Ημερομηνία έναρξεως αποδόσεως.
- 2.2.6. Χρηματιστήρια στα όποια ζητείται ή θά ζητηθεί ή έχει ήδη γίνει ή εισαγωγή των μετοχών.
- 2.2.7. Χρηματοδοτικοί οργανισμοί οί όποιοι, κατά τήν εισαγωγή των μετοχών στό χρηματιστήριο, εξασφαλίζουν τίς οικονομικές υπηρεσίες του εκδότου στό Κράτος Μέλος στό όποιο γίνεται ή εισαγωγή.
- 2.3. Πληροφορίες, έφ' όσον είναι συναφείς, σχετικά μέ τή δημόσια ή ιδιωτική έκδοση και τοποθέτηση των μετοχών, για τίς όποιες έχει υποβληθεί αίτηση εισαγωγής στό χρηματιστήριο, εάν αυτή ή έκδοση και ή τοποθέτηση έχουν γίνει έντός διαστήματος δώδεκα μηνών πριν από τήν εισαγωγή τους:
- 2.3.0. Άναφορά τής άσκήσεως του προτιμσιακού δικαιώματος των μετόχων ή του περιορισμού ή τής καταργήσεως του δικαιώματος αυτού.
- Νά αναφερθούν, άν συντρέχει περίπτωση, οί λόγοι για τόν περιορισμό ή τήν κατάργηση του δικαιώματος αυτού· στίς περιπτώσεις αυτές νά αιτιολογηθεί ή τιμή εκδόσεως, όταν πρόκειται για έκδοση έναντι ρευστών· νά αναφερθούν τά ώφελούμενα πρόσωπα, εάν ό περιορισμός ή ή κατάργηση του προτιμσιακού δικαιώματος έγινε προς όφελος καθορισμένων προσώπων.
- 2.3.1. Συνολικό ύψος τής δημόσιας ή ιδιωτικής εκδόσεως ή τοποθετήσεως και άριθμός μετοχών που εκδόθηκαν ή τοποθετήθηκαν, άν είναι δυνατόν κατά κατηγορία.
- 2.3.2. Άν ή δημόσια ή ιδιωτική έκδοση ή τοποθέτηση έγιναν ή γίνονται ταυτόχρονα στίς άγορές διαφόρων κρατών, για όρισμένες από τίς όποιες έχει κρατηθεί ή κρατείται ένα τμήμα, νά αναφερθούν τά τμήματα αυτά.
- 2.3.3. Τιμή έγγραφης ή έκχωρήσεως, μέ άναφορά τής όνομαστικής άξίας ή έλλείπει αυτής του λογιστικού ίσοδυνάμου ή του ποσού που άγεται στό κεφάλαιο, του πρίμ εκδόσεως και ένδεχόμενης του ποσού των εξόδων που άναλαμβάνει ρητά τό πρόσωπο που άνέλαβε ή που άπέκτησε τίς μετοχές.
- Τρόπος πληρωμής του τμήματος ιδίως όσον άφορα έξόφληση μετοχών, οί όποιες δέν έχουν πλήρως έξοφληθεί.
- 2.3.4. Τρόπος άσκήσεως του προτιμσιακού δικαιώματος, δυνατότητα διαπραγματεύσεως των δικαιωμάτων έγγραφης, τύχη των δικαιωμάτων έγγραφης των όποιων δέν γίνεται χρήση.
- 2.3.5. Περίοδος έναρξεως τής αναλήψεως ή τής τοποθετήσεως μετοχών και άναφορά των χρηματοδοτικών όργανισμών που είναι έπιφορτισμένοι νά συγκεντρώσουν τίς έγγραφές από τό κοινό.
- 2.3.6. Τρόπος και προθεσμίες διανομής των μετοχών, και ένδεχόμενη έκδοση προσωρινών πιστοποιητικών.
- 2.3.7. Φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τά όποια άναλαμβάνουν έναντι του εκδότου τήν έκδοση ή άνέλαβαν δεσμευτικά τήν έκδοση ή έγγυώνται τήν κανονική τής περάτωση. Έάν ή άνάληψη ή ή έγγύηση δέν άφορούν τό σύνολο τής εκδόσεως, νά αναφερθεί τό τμήμα που δέν καλύπτουν.
- 2.3.8. Άναφορά ή έκτίμηση του συνολικού ύψους και/ή του ύψους ανά μετοχή των δαπανών των σχετικών μέ τήν έκδοση καθώς και μνεία των συνολικών άμοιβών των χρηματοδοτικών μεσολαβητών, συμπεριλαμβανομένης τής προμήθειας ή του περιθωρίου τής αναλήψεως, τής προμήθειας έγγυήσεως, τής προμήθειας τοποθετήσεως ή διαθέσεως.
- 2.3.9. Καθαρό ποσό των έσόδων εκδόσεως για τόν εκδότη και σχεδιαζόμενη χρησιμοποίησή τους, παραδείγματος χάριν χρηματοδότηση του προγράμματος επενδύσεων ή ένίσχυση τής χρηματοοικονομικής καταστάσεως.
- 2.4. Πληροφορίες σχετικά μέ τήν εισαγωγή μετοχών στό χρηματιστήριο:

- 2.4.0. Περιγραφή τών μετοχών τών οποίων ζητείται ή εισαγωγή στό χρηματιστήριο, ιδίως αριθμός μετοχών και ονομαστική αξία τής κάθε μετοχής ή, ελλείψει ονομαστικής αξίας, τό λογιστικό ισοδύναμο ή ή συνολική ονομαστική αξία, ακριβής ονομασία ή κατηγορία και συνημμένα μερισματογράφα.
- 2.4.1. "Αν πρόκειται νά κυκλοφορήσουν από τό χρηματιστήριο μετοχές πού δέν έχουν ακόμη κυκλοφορήσει στό κοινό, αναφορά του αριθμού τών μετοχών πού έχουν τεθεί στή διάθεση τής αγοράς και τής ονομαστικής αξίας τους ή, ελλείψει ονομαστικής αξίας, του λογιστικού ισοδύναμου ή τής συνολικής ονομαστικής αξίας και, κατά περίπτωση, ή ελάχιστη τιμή έκχωρήσεως.
- 2.4.2. "Αν είναι γνωστές, νά αναφερθούν οι ήμερομηνίες κατά τίς όποιες οι νέες μετοχές θά εισαχθούν στό χρηματιστήριο και θά είναι διαπραγματεύσιμες.
- 2.4.3. "Αν οι μετοχές τής ίδιας κατηγορίας έχουν ήδη εισαχθεί σέ ένα ή περισσότερα χρηματιστήρια, νά αναφερθούν τά χρηματιστήρια αυτά.
- 2.4.4. "Αν μετοχές τής ίδιας κατηγορίας πού δέν έχουν ακόμη εισαχθεί στό χρηματιστήριο αλλά σέ μία ή περισσότερες άλλες ρυθμιζόμενες αγορές πού λειτουργούν κανονικά, είναι αναγνωρισμένες και ελεύθερες, νά αναφερθούν οι αγορές αυτές.
- 2.4.5. "Όσον αφορά τήν τελευταία χρήση και τήν τρέχουσα χρήση νά αναφερθούν:
- οι δημόσιες προσφορές αγοράς ή ανταλλαγής τίς όποιες έκαναν τρίτοι γιά τίς μετοχές του εκδότη,
 - οι δημόσιες προσφορές ανταλλαγής πού έκανε ο εκδότης γιά τίς μετοχές μιας άλλης εταιρίας.
- Γιά τίς προσφορές αυτές νά αναφερθεί ή τιμή ή οι όροι ανταλλαγής και τό αποτέλεσμα.
- 2.5. "Εάν συγχρόνως ή σχεδόν συγχρόνως μέ τήν έκδοση μετοχών πού εισάγονται στό χρηματιστήριο, μετοχές τής ίδιας κατηγορίας αναλαμβάνονται ή τοποθετούνται ιδιωτικά, ή εκδίδονται μετοχές άλλων κατηγοριών γιά νά καλυφθούν δημόσια ή ιδιωτικά, νά αναφερθεί ή φύση τών εργασιών αυτών όπως και ο αριθμός και τά χαρακτηριστικά τών μετοχών τίς όποιες άφορούν.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Γενικές πληροφορίες σχετικά μέ τόν εκδότη και τό κεφάλαιό του

- 3.1. Γενικές πληροφορίες σχετικά μέ τόν εκδότη:
- 3.1.0. Έπωνυμία, εταιρική έδρα και κύρια διοικητική έδρα, αν είναι διαφορετική από τήν εταιρική.
- 3.1.1. Ημερομηνία ίδρύσεως και διάρκεια λειτουργίας του εκδότη, αν δέν είναι άόριστη.
- 3.1.2. Νομοθεσία υπό τήν οποία λειτουργεί ο εκδότης και ή νομική μορφή του στή πλαίσια τής νομοθεσίας αυτής.
- 3.1.3. Σκοπός τής εταιρίας και αναφορά του άρθρου του καταστατικού, στό όποιο περιγράφεται.
- 3.1.4. Μητρώο και αριθμός έγγραφης στό μητρώο αυτό.
- 3.1.5. Τόπος όπου δύναται νά συμβουλευθεί κανείς τά έγγραφα τά όποια άφορούν τόν εκδότη και πού αναφέρονται στό ενημερωτικό δελτίο.
- 3.2. Γενικές πληροφορίες σχετικά μέ τό κεφάλαιο:
- 3.2.0. "Υψος του καλυφθέντος κεφαλαίου, αριθμός και κατηγορίες τών μετοχών πού τό αντιπροσωπεύουν και κύρια χαρακτηριστικά τους. Τμήμα του καλυφθέντος κεφαλαίου πού δέν έχει ακόμα καταβληθεί, αριθμός ή συνολική ονομαστική αξία και είδος τών μετοχών πού δέν έχουν έξοφληθεί έξ ολοκλήρου, κατατασσομένων ένδεχομένως κατά τό μέτρο έξοφλήσεώς τους.

- 3.2.1. "Αν υπάρχει έγκριμένο αλλά μη έκδοθέν κεφάλαιο ή υποχρέωση αύξησης του κεφαλαίου, ιδίως σε περίπτωση μετατρέψιμων όμολογιών δανείων ή παραχωρημένων δικαιωμάτων έγγραφης, αναφέρεται:
- τό ύψος του έγκριμένου αυτού κεφαλαίου ή η υποχρέωση αυτή και ή τυχόν λήξη της σχετικής έγκρισεως,
 - οί κατηγορίες των δικαιούχων οί όποιοι έχουν δικαίωμα προτιμήσεως για τήν κάλυψη των συμπληρωματικών αυτών τμημάτων του κεφαλαίου,
 - οί όροι και ό τρόπος εκδόσεως των μετοχών πού αντιστοιχούν στά τμήματα αυτά.
- 3.2.2. "Αν υπάρχουν μερίδια πού δέν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο, νά αναφερθεί ό αριθμός τους και τά κύρια χαρακτηριστικά τους.
- 3.2.3. "Αριθμός των μετατρέψιμων, ανταλλάξιμων ή μέ δικαιώματα (warrants) όμολογιών, μέ μνεία των όρων και του τρόπου μετατροπής, ανταλλαγής ή έγγραφης.
- 3.2.4. Καταστατικοί όροι μεταβολής του κεφαλαίου και τροποποιήσεως των δικαιωμάτων διαφόρων κατηγοριών μετοχών, έφ' όσον είναι περισσότερο περιοριστικοί από τίς εκ του νόμου ρυθμίσεις.
- 3.2.5. Περιληπτική περιγραφή των κατά τά τρία τελευταία έτη έργασιών μεταβολής του ύψους του καλυφθέντος κεφαλαίου και/ή αριθμός και κατηγορίες μετοχών πού τό αντιπροσωπεύουν.
- 3.2.6. "Εφ' όσον είναι γνωστά στον εκδότη, νά αναφερθούν τά φυσικά ή νομικά πρόσωπα τά όποια ασκούν έλεγχο ή δύνανται νά ασκήσουν έλεγχο επ' αυτού, άμεσα ή έμμεσα, μεμονωμένα ή από κοινού, καθώς και τό ύψος του τμήματος του κατεχομένου κεφαλαίου πού παρέχει δικαίωμα ψήφου.
- "Ως από κοινού έλεγχος νοείται ό έλεγχος πού ασκείται από περισσότερες τής μιās εταιρίες, ή από περισσότερα του ενός πρόσωπα, πού έχουν συνάψει μεταξύ τους συμφωνία για υιοθέτηση κοινής πολιτικής έναντι του εκδότη.
- 3.2.7. "Εφ' όσον είναι γνωστοί στον εκδότη, νά αναφερθούν οί μέτοχοι οί όποιοι άμεσα ή έμμεσα κατέχουν ποσοστό του κεφαλαίου του, τό όποιο τά Κράτη Μέλη δέν δύνανται νά καθορίσουν άνωτερο του 20%.
- 3.2.8. "Εάν ό εκδότης αποτελεί μέρος όμίλου επιχειρήσεων, νά δοθεί συνοπτική περιγραφή του όμίλου και τής θέσεως πού κατέχει εντός αυτού.
- 3.2.9. "Αριθμός, λογιστική αξία και όνομαστική αξία ή, έλλείψει όνομαστικής αξίας, λογιστικό ισοδύναμο των μετοχών του, τίς όποιες έχει αποκτήσει και διατηρεί σε χαρτοφυλάκιο ό εκδότης ή εταιρία στην όποια αυτός συμμετέχει, άμεσα ή έμμεσα, κατά ποσοστό άνωτερο του 50%, άν αυτές οί μετοχές δέν εμφανίζονται χωριστά μέσα στον ισολογισμό.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

Πληροφορίες σχετικά μέ τή δραστηριότητα του εκδότη

- 4.1. Κύριες δραστηριότητες του εκδότη:
- 4.1.0. Κύριες δραστηριότητες του εκδότη και κύριες κατηγορίες των πωλουμένων προϊόντων και/ή των παρεχομένων υπηρεσιών.
- "Αναφορά των νέων προϊόντων και/ή των νέων υπηρεσιών, εάν είναι σημαντικά.
- 4.1.1. "Ανάλυση του καθαρού κύκλου έργασιών πού πραγματοποιήθηκε κατά τίς τρεις τελευταίες χρήσεις, κατά κατηγορία δραστηριότητας όπως και κατά γεωγραφική αγορά, στο μέτρο πού αυτές οί κατηγορίες και αγορές διαφέρουν σημαντικά από τίς συνήθεις δραστηριότητες του εκδότη από άποψης οργανώσεως των πωλήσεων των προϊόντων και τής παροχής των υπηρεσιών.

- 4.1.2. Τοποθεσία, σπουδαιότητα των κύριων εγκαταστάσεων του εκδότη και σύντομες πληροφορίες περί της ακίνητης περιουσίας. Ός κύρια εγκατάσταση νοείται κάθε εγκατάσταση πού συμμετέχει στον κύκλο εργασιών ή στην παραγωγή σε ποσοστό άνω του 10%.
- 4.1.3. Για τις μεταλλευτικές εργασίες, για τις εργασίες εξορύξεως υδρογονανθράκων και εκμεταλλεύσεως λατομείων καθώς και για άλλες ανάλογες δραστηριότητες, έφ' όσον είναι σημαντικές, να περιγραφούν τά κοιτάσματα, να εκτιμηθούν τά οικονομικά εκμεταλλεύσιμα αποθέματα και ή πιθανή διάρκεια τής εκμεταλλεύσεως αυτής.
- Διάρκεια και κύριοι όροι των παραχωρήσεων εκμεταλλεύσεως και οικονομικοί όροι τής εκμεταλλεύσεώς τους.
- Στάδιο στό όποιο εύρίσκεται ή εκμετάλλευση.
- 4.1.4. Νά αναφερθεί άν εξαιρετικά γεγονότα έχουν επηρεάσει τίσ πληροφορίες πού παρέχονται σύμφωνα μέ τά σημεία 4.1.0. έως 4.1.3.
- 4.2. Συνοπτικές πληροφορίες περί τής τυχόν εξαρτήσεως του εκδότη από διπλώματα εύρεσιτεχνίας, άδειες εκμεταλλεύσεως, θιομηχανικές, έμπορικές ή οικονομικές συμβάσεις ή νέες μεθόδους κατασκευής, έφ' όσον αυτοί οί παράγοντες έχουν θεμελιώδη σημασία για τή δραστηριότητα ή τήν άποδοτικότητα του εκδότη.
- 4.3. Στοιχεία σχετικά μέ τήν πολιτική έρευνας και άναπτύξεως νέων προϊόντων και μεθόδων κατά τή διάρκεια των τριών τελευταίων χρήσεων, εάν τά στοιχεία αυτά είναι σημαντικά.
- 4.4. Κάθε δικαστική διαφορά ή διαιτησία πού δύναται να έχει ή είχε, στό πρόσφατο παρελθόν, σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του εκδότη.
- 4.5. Κάθε διακοπή των δραστηριοτήτων του εκδότη πού δύναται να έχει ή να είχε, στό πρόσφατο παρελθόν, σημαντικές συνέπειες στην οικονομική του κατάσταση.
- 4.6. Μέσο εργατικό δυναμικό και εξέλιξη του κατά τίσ τρεις τελευταίες χρήσεις, άν ή εξέλιξη αυτή είναι σημαντική, μέ κατάταξή του εάν είναι δυνατόν κατά τίσ κυριότερες κατηγορίες δραστηριοτήτων.
- 4.7. Πολιτική επενδύσεων:
- 4.7.0. Άριθμητική περιγραφή των κυριότερων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων σε άλλες επιχειρήσεις, όπως μετοχές, μερίδια, όμολογίες κλπ., πού πραγματοποιήθηκαν κατά τίσ τρεις τελευταίες χρήσεις και κατά τούς προηγούμενους μήνες τής τρεχούσης χρήσεως.
- 4.7.1. Στοιχεία σχετικά μέ τίσ κυριότερες επενδύσεις πού ήδη πραγματοποιούνται εξαιρέσει των δικαιωμάτων πού αποκτώνται σε άλλες επιχειρήσεις.
- Κατανομή του όγκου των επενδύσεων αυτών ανάλογα μέ τον τόπο στόν όποιο πραγματοποιούνται (έντός τής χώρας ή στό έξωτερικό).
- Τρόπος χρηματοδοτήσεως (αυτοχρηματοδότηση ή μή).
- 4.7.2. Στοιχεία σχετικά μέ τίσ κυριότερες μέλλουσες επενδύσεις του εκδότη για τήν πραγματοποίηση των όποιων έχουν όριστική όποχρέωση τά διοικούντα όργανά του, εξαιρέσει των δικαιωμάτων πού πρόκειται να άποκτηθούν σε άλλες επιχειρήσεις.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

Πληροφορίες σχετικά μέ τήν περιουσία, τήν οικονομική κατάσταση και τά άποτελέσματα του εκδότη

5.1. Λογαριασμοί του εκδότη:

5.1.0. Όσολογισμοί και λογαριασμοί κερδών και ζημιών, πού άφορούν τίσ τρεις τελευταίες χρήσεις, καταρτισθέντες από τά όργανα του εκδότη και ύποβαλλόμενοι ύπό τή μορφή συγκριτικού πίνακα. Παράρτημα των έτήσιων λογαρισμών τής τελευταίας χρήσεως.

Το σχέδιο του ενημερωτικού δελτίου πρέπει να κατατεθεί στις αρμόδιες αρχές το αργότερο δεκαοκτώ μήνες μετά την ημερομηνία κλεισίματος της χρήσεως, την οποία αφορούν οι τελευταίοι ετήσιοι λογαριασμοί που δημοσιεύθηκαν.

- 5.1.1. "Αν ο εκδότης συντάσσει μόνο ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς, πρέπει να τους περιλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το σημείο 5.1.0.

"Αν ο εκδότης συντάσσει ταυτόχρονα μη ένοποιημένους και ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς, πρέπει να περιλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο και τα δύο αυτά είδη λογαριασμών, σύμφωνα με το σημείο 5.1.0. Πάντως, οι αρμόδιες αρχές δύνανται να επιτρέψουν στον εκδότη να περιλάβει είτε μόνον τους μη ένοποιημένους είτε μόνον τους ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς, με την προϋπόθεση ότι οι λογαριασμοί, που δεν περιλαμβάνονται στο δελτίο, δεν περιέχουν σημαντικά συμπληρωματικά στοιχεία.

- 5.1.2. "Αποτέλεσμα της χρήσεως ανά μετοχή του εκδότη, που προέρχεται από τις συνήθεις δραστηριότητες, μετά από φόρους, για τις τρεις τελευταίες χρήσεις, αν ο εκδότης εμφανίζει στο ενημερωτικό δελτίο τους μη ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς του.

"Αν ο εκδότης εμφανίζει στο ενημερωτικό δελτίο ένοποιημένους μόνον ετήσιους λογαριασμούς, πρέπει να αναφέρεται το αποτέλεσμα της ένοποιημένης χρήσεως που αναφέρεται σε κάθε μία από τις μετοχές τους για τις τρεις τελευταίες χρήσεις. Το στοιχείο αυτό προστίθεται στο στοιχείο που παρέχεται δυνάμει του προηγούμενου εδαφίου, αν ο εκδότης εμφανίζει επίσης στο δελτίο τους μη ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς του.

"Αν κατά την περίοδο των τριών χρήσεων που αναφέρονται ανωτέρω, ο αριθμός των μετοχών του εκδότη μεταβλήθηκε, ιδίως ένεκα αύξησεως ή μειώσεως του κεφαλαίου, συγκεντρώσεως ή κατατήσεως των μετοχών, τα αποτελέσματα, κατά μετοχή, που προβλέπονται στο πρώτο και δεύτερο εδάφιο πρέπει να προσαρμοσθούν για να γίνουν στην περίπτωση αυτή συγκρίσιμα, και να αναφερθούν οι μέθοδοι προσαρμογής που χρησιμοποιήθηκαν.

- 5.1.3. Ποσά μερίσματος ανά μετοχή για τις τρεις τελευταίες χρήσεις, προσαρμοσμένα έτσι ώστε να είναι συγκρίσιμα σύμφωνα με το σημείο 5.1.2. εδάφιο τρίτο.

- 5.1.4. "Αν έχουν περάσει περισσότεροι από έννεα μήνες από την ημερομηνία κλεισίματος της χρήσεως, στην οποία αναφέρονται οι τελευταίοι ένοποιημένοι ή μη ένοποιημένοι ετήσιοι λογαριασμοί που δημοσιεύθηκαν, πρέπει να περιληφθεί ή να προσαρτηθεί στο ενημερωτικό δελτίο προσωρινή οικονομική κατάσταση για τους έξι πρώτους μήνες τουλάχιστον. "Αν αυτή η προσωρινή οικονομική κατάσταση δεν έχει ελεγχθεί, πρέπει αυτό να αναφέρεται στο δελτίο.

Σε περίπτωση που ο εκδότης συντάσσει ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς, οι αρμόδιες αρχές αποφασίζουν αν η προσωρινή οικονομική κατάσταση πρέπει ή όχι να υποβληθεί ένοποιημένη.

Κάθε σημαντική μεταβολή που επέρχεται μετά το κλείσιμο της τελευταίας χρήσεως ή την έκθεση της προσωρινής οικονομικής καταστάσεως, πρέπει να περιέχεται σε σημείωση, που θα παρεμβάλλεται στο δελτίο ή θα προσαρτάται σ' αυτό.

- 5.1.5. "Αν οι ένοποιημένοι ή μη ένοποιημένοι ετήσιοι λογαριασμοί δεν είναι σύμφωνοι προς τις οδηγίες του Συμβουλίου περί των ετήσιων λογαριασμών των επιχειρήσεων και δεν δίνουν πιστή εικόνα της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής καταστάσεως και των αποτελεσμάτων του εκδότη, πρέπει να παρέχονται λεπτομερέστερα και/ή συμπληρωματικά στοιχεία.

- 5.1.6. Πίνακας των κεφαλαίων και της χρησιμοποιήσεώς τους κατά τις τρεις τελευταίες χρήσεις.

- 5.2. "Ατομικές πληροφορίες άριθμούμενες κατωτέρω, σχετικά με τις επιχειρήσεις στις οποίες ο εκδότης κατέχει ένα μέρος του κεφαλαίου, δυνάμενο να επηρεάσει σημαντικά την εκτίμηση της περιουσίας του, της χρηματοοικονομικής του καταστάσεως και των αποτελεσμάτων του.

Οι πληροφορίες που άριθμούνται κατωτέρω πρέπει να παρέχονται οπωσδήποτε για τις επιχειρήσεις στις οποίες ο εκδότης συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα, αν η λογιστική άξια της συμμετοχής αντιπροσωπεύει τουλάχιστον ποσοστό 10% των κεφαλαίων ή μετέχει κατά 10% τουλάχιστον στα καθαρά άποτελέσματα του εκδότη ή, στην περίπτωση που πρόκειται για άμιλο, αν η λογιστική άξια της συμμετοχής αυτής αντιπροσωπεύει τουλάχιστον ποσοστό 10% των ένοποιημένων κεφαλαίων ή μετέχει κατά 10% τουλάχιστον στο ένοποιημένο καθαρό άποτέλεσμα του άμιλου.

Οι πληροφορίες που άριθμούνται κατωτέρω δύνανται να μην περιληφθούν στο δελτίο, αν ο εκδότης άποδείξει ότι η συμμετοχή έχει προσωρινό μόνο χαρακτήρα.

Έπίσης, τα στοιχεία που προβλέπονται ύπό ε) και στ) δύνανται να παραλειφθούν, εάν η επιχείρηση, στην οποία συμμετέχει ο εκδότης, δεν δημοσιεύει ετήσιους λογαριασμούς.

Μέχρι του συντονισμού των διατάξεων των σχετικών με τους ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς, τα Κράτη Μέλη δύνανται να εξουσιοδοτούν τις αρμόδιες αρχές να επιτρέπουν την παράλειψη των στοιχείων που προβλέπονται υπό δ) έως ι), αν οι ετήσιοι λογαριασμοί των επιχειρήσεων, στις οποίες συμμετέχουν οι εκδότες, έχουν ένοποιηθεί σαν μέρος των ετήσιων λογαριασμών του όμιλου ή αν η αξία που δίδεται για τη συμμετοχή, σύμφωνα με τη μέθοδο της ισοδυναμίας, έχει δημοσιευθεί στους ετήσιους λογαριασμούς, έφ' όσον, κατά τη γνώμη των αρμοδίων αρχών, η παράλειψη των στοιχείων αυτών δεν προκαλεί κίνδυνο παραπλανήσεως του κοινού σχετικά με τα γεγονότα και τις περιστάσεις, ή γνώση των οποίων είναι ουσιώδης για την εκτίμηση του σχετικού τίτλου.

Τα στοιχεία που προβλέπονται υπό ζ) και ι) είναι δυνατόν να παραλειφθούν, εάν οι αρμόδιες αρχές κρίνουν ότι μία τέτοια παράλειψη δεν μπορεί να παραπλανήσει τους επενδυτές.

Κατάλογος πληροφοριών

- α) Έπωνυμία και έδρα της επιχείρησης.
 - β) Τομέας δραστηριότητας.
 - γ) Κατεχόμενο μέρος κεφαλαίου.
 - δ) Καλυφθέν κεφάλαιο.
 - ε) Αποθεματικά.
- στ) Αποτέλεσμα της τελευταίας χρήσεως από τις συνήθεις δραστηριότητες, μετά από φόρους.
- ζ) Αξία με την οποία ο εκδότης καταχωρεί τις κατεχόμενες μετοχές και μερίδια.
 - η) Ποσό μή εξοφληθέν των μετοχών και των κατεχομένων μεριδίων.
 - θ) Ποσό των μερισμάτων που εισπράχθηκαν κατά τη διάρκεια της τελευταίας χρήσεως για τις κατεχόμενες μετοχές ή μερίδια.
 - ι) Ύψος των απαιτήσεων και χρεών του εκδότη εναντι της επιχείρησης.
- 5.3. Άτομικές πληροφορίες σχετικά με τις επιχειρήσεις που δεν προβλέπονται στο σημείο 5.2. και στις οποίες ο εκδότης κατέχει τουλάχιστο ποσοστό 10% επί του κεφαλαίου. Οι πληροφορίες αυτές δύνανται να παραλειφθούν αν δεν έχουν μεγάλη σημασία για το αντικείμενο που καθορίζεται στο άρθρο 4 της παρούσας οδηγίας:
- α) έπωνυμία και έδρα της επιχείρησης,
 - β) κατεχόμενο μέρος του κεφαλαίου.
- 5.4. Άν το ένημερωτικό δελτίο περιλαμβάνει ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς:
- α) εφαρμοζόμενες αρχές ένοποιήσεως. Οι αρχές αυτές αναφέρονται ρητά, αν τό Κράτος Μέλος δεν έχει νομοθεσία περί ένοποιήσεως ετήσιων λογαριασμών ή αν οι αρχές αυτές δεν συμφωνούν με μία τέτοια νομοθεσία ή με μέθοδο που γίνεται γενικά δεκτή και εφαρμόζεται στό Κράτος Μέλος, εντός του οποίου έδρευε ή λειτουργεί τό χρηματιστήριο, για τό όποιο έχει υποβληθεί αίτηση είσαγωγής·
 - β) έπωνυμία και έδρα των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ένοποίηση, εάν τό στοιχείο αυτό είναι σημαντικό για την εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής καταστάσεως ή των αποτελεσμάτων του εκδότη. Οι επιχειρήσεις αυτές είναι δυνατόν να περιλαμβάνονται στόν κατάλογο των επιχειρήσεων, των οποίων τά στοιχεία προβλέπονται στό σημείο 5.2., άρκει να διακρίνονται από αυτές με κάποιο τρόπο γραφής·
 - γ) για κάθε μία από τις επιχειρήσεις που προβλέπονται υπό β), γίνεται μνεία:
 - της αναλογίας των συμφερόντων του συνόλου των τρίτων, αν οι ετήσιοι λογαριασμοί ένοποιούνται συνολικά,
 - της αναλογίας ένοποιήσεως, που υπολογίζεται θάσει των συμφερόντων, αν έχει πραγματοποιηθεί αναλογικά.
- 5.5. Άν ο εκδότης είναι δεσπόζουσα επιχείρηση που, μαζί με μία ή περισσότερες εξαρτώμενες επιχειρήσεις, αποτελεί όμιλο, οι πληροφορίες που προβλέπονται στό κεφάλαιο 4 και 7 θά παρέχονται χωριστά για τόν εκδότη και για τόν όμιλο.
- Οι αρμόδιες αρχές δύνανται να επιτρέψουν να παρέχονται οι πληροφορίες αυτές είτε μόνο για τόν εκδότη είτε μόνο για τόν όμιλο, υπό την προϋπόθεση ότι οι πληροφορίες, που δεν περιλαμβάνονται, δεν θά είναι σημαντικές.

- 5.6. Άν οι πληροφορίες πού προβλέπονται από τό σχέδιο Α έχουν δοθει στους ετήσιους λογαριασμούς, πού υποβάλλονται δυνάμει του παρόντος κεφαλαίου, είναι δυνατόν νά μήν επαναληφθούν.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

Πληροφορίες σχετικές μέ τή διοίκηση, τή διεύθυνση καί τήν έποπτεία

- 6.1. Όνομα, διεύθυνση καί ιδιότητα των ακόλουθων προσώπων πού απασχολούνται στην εκδίδουσα τίς άξίες έταιρία, μέ άναφορά των κυριότερων δραστηριοτήτων πού άσκούν εκτός τής έταιρίας αυτής, άν αυτές οι δραστηριότητες είναι σημαντικές γι' αυτήν:
- α) μέλη των όργάνων διοικήσεως, διευθύνσεως ή έποπτείας,
 - β) όμόρρυθμοι έταίροι, άν πρόκειται γιά έτερρόρυθμη κατά μετοχές έταιρία,
 - γ) ιδρυτές, άν πρόκειται γιά έταιρία πού ιδρύθηκε πριν λιγότερο από πέντε χρόνια.
- 6.2. Συμφέροντα των διευθυνόντων στην έταιρία πού εκδίδει τίς άξίες.
- 6.2.0. Άμοιβές καί είς είδος ώφελήματα πού παρασχέθηκαν γιά τήν τελευταία χρήση πού έκλεισε, άσχετως αίτίας, διά των γενικών έξόδων ή του λογαριασμού διανομής κερδών, στά μέλη των διοικητικών όργάνων, των όργάνων διευθύνσεως ή έποπτείας: τά ποσά αυτά πρέπει νά εμφανίζονται συνολικά γιά κάθε κατηγορία όργάνων.
- Συνολικό ποσό άμοιβών καί είς είδος ώφελημάτων πού παρέχονται στό σύνολο των μελών των διοικητικών όργάνων, των όργάνων διευθύνσεως ή έποπτείας του εκδότου, από τό σύνολο των επιχειρήσεων πού έξαρτώνται από αυτόν καί μέ τίς όποιες άποτελεί όμιλο.
- 6.2.1. Συνολικός άριθμός μετοχών του εκδότου πού κατέχονται από τά μέλη των διοικητικών όργάνων του, των όργάνων διευθύνσεως ή έποπτείας, καί δικαιώματα πού τους έχουν δοθει επί των μετοχών του εκδότου.
- 6.2.2. Πληροφορίες περί τής φύσεως καί τής έκτάσεως των δικαιωμάτων των μελών των διοικητικών όργάνων, των όργάνων διευθύνσεως ή έποπτείας σέ συναλλαγές πού δέν είναι συνήθεις, λόγω του χαρακτήρος ή των όρων τους, καί οι όποιες πραγματοποιήθηκαν από τον εκδότη —όπως άγορές πέραν τής κανονικής δραστηριότητας, άπόκτηση ή εκχώρηση στοιχείων του παγίου ενεργητικού— κατά τή διάρκεια τής τελευταίας χρήσεως καί τής τρεχούσης χρήσεως. Άν τέτοιες άσυνήθεις συναλλαγές έχουν άρχισει σέ προηγούμενες χρήσεις άλλά δέν έχουν πραγματοποιηθει όριστικά, πρέπει νά δοθούν πληροφορίες καί γιά τίς συναλλαγές αυτές.
- 6.2.3. Συνολική έμφάνιση όλων των τρεχόντων δανείων, πού παρέχονται από τον εκδότη στά πρόσωπα τά όποια προβλέπονται στό σημείο 6.1. α) καθώς καί των έγγυήσεων, πού παρέχονται υπέρ αυτών.
- 6.3. Άναφορά των σχεδίων συμμετοχής του προσωπικού στό κεφάλαιο του εκδότου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7

Πληροφορίες σχετικές μέ τήν πρόσφατη εξέλιξη καί τίς προοπτικές του εκδότου

- 7.1. Έκτός άν όρίσουν άλλως οι άρμόδιες άρχές, γενικά στοιχεία σχετικά μέ τήν εξέλιξη των υποθέσεων του εκδότου από τό κλείσιμο τής χρήσεως, στην όποια άναφέρονται οι τελευταίοι δημοσιευμένοι ετήσιοι λογαριασμοί καί ιδιαίτερα:
- οι πιό σημαντικές τελευταίες τάσεις στην εξέλιξη τής παραγωγής, των πωλήσεων, των άποθεμάτων καί του όγκου των παραγγελιών, καί
 - οι τελευταίες τάσεις στην εξέλιξη του κόστους καί των τιμών πωλήσεως.
- 7.2. Έκτός άν όρίσουν άλλως οι άρμόδιες άρχές, στοιχεία σχετικά μέ τίς προοπτικές του εκδότου τουλάχιστον γιά τήν τρέχουσα χρήση.

ΣΧΕΔΙΟ Β

ΣΧΕΔΙΟ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Πληροφορίες σχετικά με τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για το ενημερωτικό δελτίο και τον έλεγχο των λογαριασμών

- 1.1. Όνομα και ιδιότητα των φυσικών προσώπων ή επωνυμία και έδρα των νομικών προσώπων που είναι υπεύθυνα για το δελτίο ή ενδεχομένως για όρισμένα τμήματά του και, στην περίπτωση αυτή, αναφορά των τμημάτων αυτών.
- 1.2. Βεβαίωση των υπευθύνων που αναφέρονται στο σημείο 1.1., που να πιστοποιεί ότι, έξ δσον γνωρίζουν και για το τμήμα του δελτίου για το οποίο είναι υπεύθυνοι, τά στοιχεία είναι σύμφωνα με τήν πραγματικότητα και δέν έχουν παραλείψεις, που να άλλοιώνουν τό δελτίο.
- 1.3. Όνομα, διεύθυνση και ειδικότητα των νομίμων έλεγκτών οί όποιοι, σύμφωνα με τήν έθνική νομοθεσία, προέβησαν στον έλεγχο των έτήσιων λογαριασμών των τριών τελευταίων χρήσεων.

Σημείωση περί του ότι έγινε ό έλεγχος των έτήσιων λογαριασμών. "Αν οί νόμιμοι έλεγκτές άρνήθηκαν να χορηγήσουν θεβαιώσεις για τούς έτήσιους λογαριασμούς, ή διατύπωσαν όρισμένες έπιφυλάξεις, πρέπει ή άρνηση ή ό έπιφυλάξεις να δημοσιευθούν έξ όλοκλήρου και να αίτιολογηθούν ως προς αυτό.

"Άλλα στοιχεία που περιέχονται στο δελτίο και που έλέγχθηκαν από τούς νόμιμους έλεγκτές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Πληροφορίες σχετικά με τό δάνειο και τήν εισαγωγή όμολογιών στο χρηματιστήριο

- 2.1. Όροι δανείου:
 - 2.1.0. Όνομαστικό ύψους δανείου: έάν τό ποσό αυτό δέν έχει καθορισθεί, πρέπει να γίνει σχετική μνεία.
Είδος, αριθμός και αριθμοί των όμολογιών και ποσό των τεμαχίων.
 - 2.1.1. Έκτός των περιπτώσεων συνεχούς εκδόσεως, τιμή εκδόσεως και έξοφλήσεως και όνομαστικά έπιτόκια: έάν προβλέπονται περισσότερα έπιτόκια, να αναφερθούν οί όροι τροποποιήσεως.
 - 2.1.2. Τρόποι παραχωρήσεως άλλων πλεονεκτημάτων, οίασδήποτε φύσεως: μέθοδος ύπολογισμού των πλεονεκτημάτων αυτών.
 - 2.1.3. Φορολογικές κρατήσεις στην πηγή επί του εισοδήματος από όμολογίες εισπραχθείσες στην χώρα προελεύσεως και/ή στη χώρα εισαγωγής στο χρηματιστήριο.
Νά αναφερθεί έάν ό εκδότης έχει ενδεχομένως αναλάβει τίς κρατήσεις στην πηγή.
 - 2.1.4. Τρόποι άποσθέσεως του δανείου, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών έξοφλήσεως.
 - 2.1.5. Χρηματοδοτικοί όργανισμοί οί όποιοι, κατά τήν εισαγωγή όμολογιών στο χρηματιστήριο, διασφαλίζουν τίς οικονομικές υπηρεσίες του εκδότη στο Κράτος Μέλος στο όποιο γίνεται ή εισαγωγή.
 - 2.1.6. Νόμισμα στο όποιο εκδίδεται τό δάνειο: αν τό δάνειο είναι εκφρασμένο σε λογιστικές μονάδες, συμβατικό καθεστώς τής λογιστικής μονάδος: δικαίωμα έπιλογής μετατροπής.
 - 2.1.7. Προθεσμίες:
 - a) διάρκεια του δανείου, τυχόν ενδιάμεσες ήμερομηνίες λήξεως

- β) ἡμερομηνία ἐνάρξεως ἀποδόσεως καὶ ἡμερομηνία ἀπαιτητοῦ τῶν τόκων·
- γ) προθεσμία παραγραφῆς τῶν τόκων καὶ τοῦ κεφαλαίου·
- δ) τρόπος καὶ προθεσμίες διανομῆς τῶν ὁμολογιῶν, τυχόν ἔκδοση προσωρινῶν πιστοποιητικῶν.
- 2.1.8. Ἐναφορά τοῦ ποσοστοῦ ἀποδόσεως, πλὴν τῶν περιπτώσεων συνεχοῦς ἐκδόσεως. Ἡ μέθοδος ὑπολογισμοῦ τοῦ ποσοστοῦ αὐτοῦ ἀναφέρεται περιληπτικά.
- 2.2. Νομικές πληροφορίες:
- 2.2.0. Ἀποφάσεις, ἄδειες καὶ ἐγκρίσεις, δυνάμει τῶν ὁποίων δημιουργήθηκαν ἢ θά δημιουργηθοῦν καί/ἢ θά ἐκδοθοῦν ὁμολογίες.
- Εἶδος ἐκδόσεως καὶ τιμὴ ἐκδόσεως.
- Ἄριθμός ὁμολογιῶν πού δημιουργήθηκαν ἢ θά δημιουργηθοῦν καί/ἢ ἐκδόθηκαν ἢ θά ἐκδοθοῦν, ἂν ἔχει προκαθορισθεῖ.
- 2.2.1. Εἶδος ἢ ἔκταση τῶν ἐγγυήσεων, τῶν ἀσφαλειῶν καὶ τῶν δεσμεύσεων πού ἔχουν σάν σκοπὸ νά διασφαλίσουν τὴν αἴσια ἔκβαση τοῦ δανείου, δηλαδή τὴν ἐξόφληση τῶν ὁμολογιῶν καὶ τὴν καταβολὴ τῶν τόκων.
- Ἐναφορά τοῦ τόπου ὅπου εἶναι δυνατόν νά συμβουλευθεῖ τὸ κοινὸ τὰ κείμενα τῶν συμβάσεων πού ἀφοροῦν αὐτές τίς ἐγγυήσεις, ἀσφάλειες καὶ δεσμεύσεις.
- 2.2.2. Ὁργάνωση τῶν trustees ἢ κάθε ἄλλης ἐκπροσωπήσεως τῶν ὁμολογιούχων.
- Ὄνομα καὶ ιδιότητα ἢ ἐπωνυμία καὶ ἔδρα τοῦ ἐκπροσώπου τῶν ὁμολογιούχων, κύριες προϋποθέσεις τῆς ἐκπροσωπήσεως αὐτῆς, ἰδίως ὄροι ἀντικαταστάσεως τοῦ ἐκπροσώπου.
- Ἐναφορά τοῦ τόπου ὅπου τὸ κοινὸ δύναται νά συμβουλευθεῖ τὰ κείμενα τῶν συμβάσεων τὰ σχετικά μέ τὸν τρόπο ἐκπροσωπήσεως.
- 2.2.3. Ρῆτρες στίς ὁποῖες ὑπόκειται τὸ δάνειο, ἐν σχέσει μέ τὰ ἄλλα χρέη τοῦ ἐκδότου, πού ἔχουν ἀναληφθεῖ ἢ θά ἀναληφθοῦν.
- 2.2.4. Νομοθεσία κατὰ τὴν ὁποία ἐκδόθηκαν οἱ ὁμολογίες, καὶ ἀρμόδια δικαστήρια σέ περίπτωση ἀμφισβητήσεως.
- 2.2.5. Νά ἀναφερθεῖ ἂν οἱ ὁμολογίες εἶναι ὀνομαστικές ἢ στὸν κομιστὴ.
- 2.2.6. Τυχόν περιορισμοὶ τῆς ἐλεύθερης διαπραγματεύσεως τῶν ὁμολογιῶν ἐπιβαλλόμενοι ἀπὸ τοὺς ὄρους τῆς ἐκδόσεως.
- 2.3. Πληροφορίες σχετικὰ μέ τὴν εἰσαγωγή ὁμολογιῶν στὸ χρηματιστήριον.
- 2.3.0. Χρηματιστήρια στὰ ὁποῖα ζητεῖται ἢ θά ζητηθεῖ ἢ ἔχει ἤδη πραγματοποιηθεῖ ἡ εἰσαγωγή τους.
- 2.3.1. Φυσικά ἢ νομικά πρόσωπα, τὰ ὁποῖα ἀναλαμβάνουν ἢ ἀνέλαβαν ἐναντι τοῦ ἐκδότου δεσμευτικῶς τὴν ἔκδοση ἢ ἐγγυῶνται τὴν κανονικὴ τῆς περάτωση. Ἐάν ἡ ἀνάληψη ἢ ἡ ἐγγύηση δέν ἀφοροῦν τὸ σύνολο τῆς ἐκδόσεως νά ἀναφερθεῖ τὸ τμῆμα πού δέν καλύπτουν.
- 2.3.2. Ἐάν ἡ δημόσια ἢ ἰδιωτικὴ ἔκδοση ἢ τοποθέτηση ἐγιναν ἢ γίνονται ταυτόχρονα σέ ἀγορὴς διαφόρων κρατῶν καὶ ἓνα μέρος αὐτῶν ἔχει κρατηθεῖ γιὰ ὀρισμένα ἀπὸ αὐτά, νά ἀναφερθοῦν αὐτὰ τὰ μέρη.
- 2.3.3. Ἐάν ὁμολογίες τῆς ἴδιας κατηγορίας ἔχουν ἤδη εἰσαχθεῖ σέ ἓνα ἢ περισσότερα χρηματιστήρια, νά ἀναφερθοῦν τὰ χρηματιστήρια αὐτά.
- 2.3.4. Ἐάν ὁμολογίες τῆς ἴδιας κατηγορίας δέν ἔχουν ἀκόμα εἰσαχθεῖ στὸ χρηματιστήριον, ἀλλά

κινούνται σε μία ή περισσότερες άλλες ρυθμιζόμενες αγορές, που λειτουργούν κανονικά, είναι αναγνωρισμένες και ανοικτές, να αναφερθούν οι αγορές αυτές.

- 2.4. Πληροφορίες σχετικά με την έκδοση, αν γίνεται συγχρόνως με την εισαγωγή στο χρηματιστήριο ή αν έλαβε χώρα τό πολύ τρείς μήνες πριν από αυτήν.
- 2.4.0. Τρόπος άσκησης του δικαιώματος προτιμήσεως, δυνατότητα διαπραγματεύσεως των δικαιωμάτων έγγραφων, τύχη των δικαιωμάτων έγγραφης που δέν άσκοούνται.
- 2.4.1. Τρόπος καταβολής του τμήματος έγγραφης ή αγοράς.
- 2.4.2. Περίοδος έναρξεως της αναλήψεως ή τοποθετήσεως των όμολογιών και τυχόν δυνατότητες προόρου κλεισίματος, εκτός της περιπτώσεως της συνεχούς εκδόσεως όμολογιών.
- 2.4.3. Χρηματοδοτικοί οργανισμοί που είναι επιφορτισμένοι να συγκεντρώνουν τίς έγγραφές από τό κοινό.
- 2.4.4. Νά αναφερθεί, κατά περίπτωση, ότι τά ποσά έγγραφης είναι δυνατόν να μειωθούν.
- 2.4.5. Καθαρό προϊόν του δανείου, εξαίρεισει των όμολογιακών δανείων συνεχούς εκδόσεως.
- 2.4.6. Σκοπός της εκδόσεως και προβλεπόμενη διάθεση του προϊόντος της.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Γενικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη και τό κεφάλαιό του

- 3.1. Γενικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη:
 - 3.1.0. Έπωνυμία, εταιρική ξδρα και κύρια διοικητική έδρα εάν είναι διαφορετική από την εταιρική.
 - 3.1.1. Έμερομηνία ίδρύσεως και διάρκεια λειτουργίας του εκδότη, εάν δέν είναι άόριστη.
 - 3.1.2. Νομοθεσία υπό την όποία λειτουργεί ό εκδότης και ή νομική μορφή του στά πλαίσια της νομοθεσίας αυτής.
 - 3.1.3. Σκοπός της εταιρίας και αναφορά του άρθρου του καταστατικού, στό όποιο περιγράφεται.
 - 3.1.4. Μητρώο και άριθμός έγγραφης στό μητρώο αυτό.
 - 3.1.5. Τόπος όπου δύναται να συμβουλευθεί κανείς τά έγγραφα τά όποία άφορούν τον εκδότη και που αναφέρονται στό ένημερωτικό δελτίο.
- 3.2. Γενικές πληροφορίες σχετικά με τό κεφάλαιο.
 - 3.2.0. Έγος του καλυφθέντος κεφαλαίου, άριθμός και κατηγορίες των μετοχών που τό αντιπροσωπεύουν και κύρια χαρακτηριστικά τους. Τμήμα του καλυφθέντος κεφαλαίου που δέν έχει άκόμη καταβληθεί, άριθμός ή συνολική όνομαστική άξία και είδος των μετοχών που δέν έχουν εξοφληθεί έξ όλοκλήρου, κατατασσομένων ένδεχομένως κατά τό μέτρο έξοφλήσεώς τους.
 - 3.2.1. Άριθμός των μετατρεψίμων, άνταλλαξιμών ή με δικαιώματα (warrants) όμολογιών, με μνεία των δρων και του τρόπου μετατροπής, άνταλλαγής ή έγγραφης.
 - 3.2.2. Άν ό εκδότης άποτελεί μέρος όμίλου επιχειρήσεων, να δοθεί συνοπτική περιγραφή του όμίλου και της θέσεως που κατέχει έντός αυτού.
 - 3.2.3. Άριθμός, λογιστική άξία και όνομαστική άξία ή, έλλείπει όνομαστικής άξίας, λογιστικό ίσοδύναμο των μετοχών του που άπέκτησε και διατηρεί σε χαρτοφυλάκιο ό εκδότης ή εταιρία στην όποία αυτός συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα κατά ποσοστό άνώτερο του 50%, αν αυτές οι μετοχές δέν έμφανίζονται χωριστά μέσα στον ίσολογισμό, και αντιπροσωπεύουν σημαντικό ποσοστό του καλυφθέντος κεφαλαίου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

Πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα του εκδότη

- 4.1. Κύριες δραστηριότητες του εκδότη:

- 4.1.0. Κύριες δραστηριότητες του εκδότη και κύριες κατηγορίες τών πωλουμένων προϊόντων ή/καί τών παρεχομένων υπηρεσιών.
- Άναφορά τών νέων προϊόντων και/ή τών νέων υπηρεσιών, εάν είναι σημαντικά.
- 4.1.1. Καθαρός κύκλος εργασιών πού πραγματοποιήθηκε κατά τις δύο τελευταίες χρήσεις.
- 4.1.2. Τοποθεσία, σπουδαιότητα τών κύριων εγκαταστάσεων του εκδότη και σύντομες πληροφορίες περί τής ακίνητης περιουσίας. Ός κύρια εγκατάσταση νοείται κάθε εγκατάσταση πού συμμετέχει στον κύκλο εργασιών ή στην παραγωγή σε ποσοστό άνω του 10%.
- 4.1.3. Για τις μεταλλευτικές εργασίες, για τις εργασίες εξορύξεως υδρογονανθράκων και εκμεταλλεύσεως λατομείων καθώς και για άλλες ανάλογες δραστηριότητες, έφ' όσον είναι σημαντικές, να περιγραφούν τά κοιτάσματα, να εκτιμηθούν τά οικονομικά εκμεταλλεύσιμα αποθέματα και ή πιθανή διάρκεια τής εκμεταλλεύσεως αυτής.
- Διάρκεια και κύριοι όροι τών παραχωρήσεων εκμεταλλεύσεως και οικονομικοί όροι τής εκμεταλλεύσεώς τους.
- Στάδιο στό όποιο εύρίσκεται ή εκμετάλλευση.
- 4.1.4. Όταν οι παρεχόμενες πληροφορίες, σύμφωνα μέ τά σημεία 4.1.0 έως 4.1.3, έχουν έπηρεασθεί από ιδιαίτερους παράγοντες, τό γεγονός πρέπει νά αναφέρεται.
- 4.2. Συνοπτικές πληροφορίες περί τής τυχόν εξαρτήσεως του εκδότη από διπλώματα εύρεσιτεχνίας, άδειες εκμεταλλεύσεως, βιομηχανικές, έμπορικές ή οικονομικές συμβάσεις, ή νέες μέθοδοι κατασκευής, έφ' όσον αυτοί οι παράγοντες έχουν θεμελιώδη σημασία για τή δραστηριότητα ή τήν άποδοτικότητα του εκδότη.
- 4.3. Κάθε δικαστική διαφορά ή διαιτησία πού δύναται νά έχει ή είχε, στό πρόσφατο παρελθόν, σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του εκδότη.
- 4.4. Πολιτική επενδύσεων:
- 4.4.0. Άριθμητική περιγραφή τών κυριότερων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων τών δικαιωμάτων σε άλλες επιχειρήσεις, όπως μετοχές, μερίδια, όμολογίες κλπ., πού πραγματοποιήθηκαν κατά τις τρεις τελευταίες χρήσεις και κατά τούς προηγούμενους μήνες τής τρεχούσης χρήσεως.
- 4.4.1. Στοιχεία σχετικά μέ τις κυριότερες επενδύσεις πού ήδη πραγματοποιούνται, εξαιρέσει τών δικαιωμάτων πού αποκτώνται σε άλλες επιχειρήσεις.
- Κατανομή του όγκου τών επενδύσεων αυτών ανάλογα μέ τόν τόπο στόν όποιο πραγματοποιούνται (έντός τής χώρας ή στό έξωτερικό).
- Τρόπος χρηματοδοτήσεως (αύτοχρηματοδότηση ή μή).
- 4.4.2. Στοιχεία σχετικά μέ τις κυριότερες μέλλουσες επενδύσεις του εκδότη για τήν πραγματοποίηση τών όποιων έχουν όριστική ύποχρέωση τά διοικούντα όργανά του, εξαιρέσει τών δικαιωμάτων πού πρόκειται νά αποκτηθούν σε άλλες επιχειρήσεις.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

Πληροφορίες σχετικά μέ τήν περιουσία, τήν οικονομική κατάσταση και τά αποτελέσματα του εκδότη

- 5.1. Λογαριασμοί του εκδότη:
- 5.1.0. Ίσολογισμοί και λογαριασμοί κερδών και ζημιών, πού άφορούν τις δύο τελευταίες χρήσεις, καταρτισθέντες από τά όργανα του εκδότη και ύποβαλλόμενοι ύπό τή μορφή συγκριτικού πίνακα. Παράρτημα τών έτήσιων λογαριασμών τής τελευταίας χρήσεως.
- Τό σχέδιο του ένημερωτικού δελτίου πρέπει νά κατατεθεί στις άρμόδιες άρχές τό άργότερο μετά δέκα μήνες από τήν ήμερομηνία κλεισίματος τής χρήσεως, τήν όποία άφορούν οι τελευταίοι έτήσιοι λογαριασμοί πού δημοσιεύθηκαν.
- 5.1.1. Άν ό εκδότης συντάσσει μόνον ένοποιημένους έτήσιους λογαριασμούς, πρέπει νά τούς περιλαμβάνει στό ένημερωτικό δελτίο σύμφωνα μέ τό σημείο 5.1.0.

Ἄν ὁ ἐκδότης συντάσσει ταυτόχρονα μὴ ἐνοποιημένους καὶ ἐνοποιημένους ἐτήσιους λογαριασμούς, πρέπει νὰ περιλαμβάνει στὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο καὶ τὰ δύο αὐτὰ εἶδη λογαριασμῶν, σύμφωνα μὲ τὸ σημεῖο 5.1.0. Πάντως, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύνανται νὰ ἐπιτρέψουν στὸν ἐκδότη νὰ περιλάβει εἴτε μόνο τοὺς μὴ ἐνοποιημένους εἴτε μόνο τοὺς ἐνοποιημένους ἐτήσιους λογαριασμούς, μὲ τὴν προϋπόθεση ὅτι οἱ λογαριασμοί, πού δὲν περιλαμβάνονται στὸ δελτίο, δὲν περιέχουν σημαντικὰ στοιχεῖα.

- 5.1.2. Ἄν ἔχουν περάσει περισσότεροι ἀπὸ ἐννέα μῆνες ἀπὸ τὴν ἡμερομηνία κλεισίματος τῆς χρήσεως, στὴν ὁποία ἀναφέρονται οἱ τελευταῖοι ἐνοποιημένοι ἢ μὴ ἐνοποιημένοι ἐτήσιοι λογαριασμοί πού δημοσιεύθηκαν, πρέπει νὰ περιληφθεῖ ἢ νὰ προσαρτηθεῖ στὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο προσωρινή οἰκονομικὴ κατάσταση γιὰ τοὺς ἕξι πρώτους μῆνες τουλάχιστον. Ἄν αὐτὴ ἢ προσωρινή οἰκονομικὴ κατάσταση δὲν ἔχει ἐλεγχθεῖ, πρέπει αὐτὸ νὰ ἀναφέρεται στὸ δελτίο.

Σὲ περίπτωση πού ὁ ἐκδότης συντάσσει ἐνοποιημένους ἐτήσιους λογαριασμούς, οἱ ἀρμόδιες ἀρχές ἀποφασίζουν ἂν ἡ προσωρινή οἰκονομικὴ κατάσταση πρέπει ἢ ὄχι νὰ ὑποβληθεῖ ἐνοποιημένη.

Κάθε σημαντικὴ μεταβολὴ πού ἐπέρχεται μετὰ τὸ κλείσιμο τῆς τελευταίας χρήσεως ἢ τὴν ἔκθεση τῆς προσωρινῆς οἰκονομικῆς καταστάσεως, πρέπει νὰ περιέχεται σὲ σημείωση, πού θὰ παρεμβάλλεται στὸ δελτίο ἢ θὰ προσαρτᾶται σ' αὐτό.

- 5.1.3. Ἄν οἱ ἐνοποιημένοι ἢ μὴ ἐνοποιημένοι ἐτήσιοι λογαριασμοί δὲν εἶναι σύμφωνοι πρὸς τὶς ὁδηγίες τοῦ Συμβουλίου περὶ τῶν ἐτήσιων λογαριασμῶν τῶν ἐπιχειρήσεων καὶ δὲν δίνουν πιστὴ εἰκόνα τῆς περιουσίας, τῆς χρηματοοικονομικῆς καταστάσεως καὶ τῶν ἀποτελεσμάτων τοῦ ἐκδότη, πρέπει νὰ παρέχονται λεπτομερέστερα ἢ καὶ συμπληρωματικὰ στοιχεῖα.

- 5.1.4. Νὰ ἀναφερθοῦν τὰ κατωτέρω, ἐφ' ὅσον εἶναι σημαντικὰ, κατὰ τὴν πιὸ πρόσφατη ἡμερομηνία (πού πρέπει νὰ προσδιορίζεται):

- συνολικὸ ποσό τῶν ὁμολογιακῶν δανείων πού ἀπομένουν νὰ ἐξοφληθοῦν, μὲ διάκριση τῶν δανείων γιὰ τὰ ὁποῖα ἔχουν δοθεῖ ἐγγυήσεις (ἐμπράγματα ἀσφάλειες ἢ ἄλλη ἐγγύηση ἀπὸ τὸν ἐκδότη ἢ τρίτο) καὶ ἐκείνων γιὰ τὰ ὁποῖα δὲν ἔχουν δοθεῖ,
- συνολικὸ ποσό ὄλων τῶν ἄλλων δανείων καὶ χρεῶν, μὲ διάκριση τῶν δανείων καὶ χρεῶν γιὰ τὰ ὁποῖα ἔχουν δοθεῖ ἐγγυήσεις καὶ ἐκείνων γιὰ τὰ ὁποῖα δὲν ἔχουν δοθεῖ,
- συνολικὸ ποσό τῶν ὑπὸ δρους ὑποχρεώσεων.

Ἄν δὲν ὑπάρχουν τέτοια δάνεια, χρέη ἢ ὑποχρεώσεις, πρέπει νὰ περιέχεται στὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο σχετικὴ ἀρνητικὴ δήλωση.

Ἄν ὁ ἐκδότης καταρτίζει ἐνοποιημένους ἐτήσιους λογαριασμούς, ἐφαρμόζεται τὸ σημεῖο 5.1.1.

Γενικά, δὲν πρέπει νὰ λαμβάνονται ὑπόψη ὑποχρεώσεις μετὰξὺ ἑταιριῶν τῆς ἴδιας ὁμάδος ἀλλὰ νὰ γίνεται μόνο, ἐάν εἶναι ἀνάγκη, μιά σχετικὴ δήλωση.

- 5.1.5. Πίνακας πηγῶν τῶν κεφαλαίων καὶ τῆς χρησιμοποίησός τους κατὰ τὶς τρεῖς τελευταῖες χρήσεις.

- 5.2. Ἰατομικὲς πληροφορίες, ἀριθμούμενες κατωτέρω, σχετικὰ μὲ τὶς ἐπιχειρήσεις στίς ὁποῖες ὁ ἐκδότης κατέχει ἓνα μέρος τοῦ κεφαλαίου, δυνάμενο νὰ ἐπηρεάσει σημαντικὰ τὴν ἐκτίμηση τῆς περιουσίας του, τῆς χρηματοοικονομικῆς του καταστάσεως καὶ τῶν ἀποτελεσμάτων του.

Οἱ πληροφορίες πού ἀριθμοῦνται κατωτέρω πρέπει νὰ παρέχονται ὁποσδήποτε γιὰ τὶς ἐπιχειρήσεις, στίς ὁποῖες ὁ ἐκδότης συμμετέχει ἄμεσα ἢ ἔμμεσα, ἂν ἡ λογιστικὴ ἀξία τῆς συμμετοχῆς ἀντιπροσωπεύει τουλάχιστον ποσοστὸ 10% τῶν κεφαλαίων, ἢ μετέχει κατὰ 10% τουλάχιστον στὰ καθαρὰ ἀποτελέσματα τοῦ ἐκδότη, ἢ, στὴν περίπτωση πού πρόκειται γιὰ ὀμίλο, ἂν ἡ λογιστικὴ ἀξία τῆς συμμετοχῆς αὐτῆς ἀντιπροσωπεύει τουλάχιστον ποσοστὸ 10% τῶν ἐνοποιημένων κεφαλαίων ἢ συνεισφέρει κατὰ 10% τουλάχιστον στὸ γαγιοποιημένο καθαρὸ ἀποτέλεσμα τοῦ ὀμίλου.

Οἱ πληροφορίες πού ἀριθμοῦνται κατωτέρω δύνανται νὰ μὴν περιληφθοῦν στὸ δελτίο, ἂν ὁ ἐκδότης ἀποδείξει ὅτι ἡ συμμετοχὴ ἔχει προσωρινὸ μόνο χαρακτῆρα.

Ἐπίσης, τὰ στοιχεῖα πού προβλέπονται στὸ ε) καὶ στ) δύνανται νὰ παραλειφθοῦν ἂν ἡ ἐπιχειρήση, στὴν ὁποία συμμετέχει ὁ ἐκδότης, δὲν δημοσιεύει ἐτήσιους λογαριασμούς.

Μέχρι τοῦ συντονισμοῦ τῶν διατάξεων τῶν σχετικῶν μὲ τοὺς ἐνοποιημένους ἐτήσιους λογαρια-

σμούς, τὰ Κράτη-Μέλη δύνανται νά ἐξουσιοδοτοῦν τίς ἀρμόδιες ἀρχές νά ἐπιτρέπουν τήν παράλειψη τῶν στοιχείων, πού προβλέπονται ὑπό δ) ἕως ι), ἂν οἱ ἐτήσιοι λογαριασμοὶ τῶν ἐπιχειρήσεων, στίς ὁποῖες συμμετέχουν οἱ ἐκδότες, ἔχουν ἐνοποιηθεῖ σάν μέρος τῶν ἐτήσιων λογαριασμῶν τοῦ ὀμίλου ἢ ἂν ἡ ἀξία, πού δίδεται γιά τή συμμετοχή σύμφωνα μέ τή μέθοδο τῆς ἰσοδυναμίας, ἔχει δημοσιευθεῖ στοὺς ἐτήσιους λογαριασμούς, ἐφ' ὅσον, κατά τή γνώμη τῶν ἀρμοδίων ἀρχῶν, ἡ παράλειψη τῶν στοιχείων αὐτῶν δέν προκαλεῖ κίνδυνο παραπλανήσεως τοῦ κοινού σχετικὰ μέ τὰ γεγονότα καί τίς περιστάσεις, ἡ γνώση τῶν ὁποίων εἶναι οὐσιώδης γιά τήν ἐκτίμηση τοῦ σχετικοῦ τίτλου.

Κατάλογος πληροφοριῶν:

- α) ἐπωνυμία καί ἔδρα τῆς ἐπιχειρήσεως,
- β) τομέας δραστηριότητος,
- γ) κατεχόμενο μέρος κεφαλαίου,
- δ) καλυφθέν κεφάλαιο,
- ε) ἀποθεματικά,
- στ) ἀποτελέσματα τῆς τελευταίας χρήσεως ἀπό τίς συνήθεις δραστηριότητες, μετά ἀπό φόρους,
- ζ) ποσό μὴ ἐξοφληθέν τῶν καταγομένων μετοχῶν καί μεριδίων,
- η) ποσό τῶν μερισμάτων πού εἰσπράχθηκαν κατά τή διάρκεια τῆς τελευταίας χρήσεως γιά τίς κατεχόμενες μετοχές καί μερίδια.

5.3. Ἐάν τό ἐνημερωτικό δελτίο περιλαμβάνει παγιοποιημένους ἐτήσιους λογαριασμούς:

- α) ἐφαρμοζόμενες ἀρχές ἐνοποιήσεως. Οἱ ἀρχές αὐτές ἀναφέρονται ρητά, ἂν τό Κράτος Μέλος δέν ἔχει νομοθεσία περί ἐνοποιήσεως ἐτήσιων λογαριασμῶν ἢ ἂν οἱ ἀρχές αὐτές δέν συμφωνοῦν μέ μιά τέτοια νομοθεσία ἢ μέ μέθοδο πού γίνεται γενικά δεκτὴ καί ἐφαρμόζεται στό Κράτος Μέλος, ἐντός τοῦ ὁποῖου ἐδρεῖται ἡ λειτουργεῖ τό χρηματιστήριο, γιά τό ὁποῖο ἔχει ὑποβληθεῖ αἴτηση εἰσαγωγῆς·
- β) ἐπωνυμία καί ἔδρα τῶν ἐπιχειρήσεων πού περιλαμβάνονται στήν ἐνοποίηση, ἐάν τό στοιχεῖο αὐτό εἶναι σημαντικό γιά τήν ἐκτίμηση τῆς περιουσίας, τῆς χρηματοοικονομικῆς καταστάσεως ἢ τῶν ἀποτελεσμάτων τοῦ ἐκδότη. Οἱ ἐπιχειρήσεις αὐτές εἶναι δυνατόν νά περιλαμβάνονται στόν κατάλογο τῶν ἐπιχειρήσεων, γιά τίς ὁποῖες προβλέπεται ἡ παροχή πληροφοριῶν στό σημεῖο 5.2, ἀρκεῖ νά διακρίνονται ἀπό αὐτές μέ κάποιο τρόπο γραφῆς·
- γ) γιά κάθε μία ἀπό τίς ἐπιχειρήσεις πού προβλέπονται στό β), γίνεται μνεία:
 - τῆς ἀναλογίας τῶν συμφερόντων τοῦ συνόλου τῶν τρίτων, ἂν οἱ ἐτήσιοι λογαριασμοὶ ἐνοποιῶνται συνολικά,
 - τῆς ἀναλογίας ἐνοποιήσεως, πού ὑπολογίζεται βάσει τῶν συμφερόντων ἂν ἔχει πραγματοποιηθεῖ ἀναλογικά.

5.4. Ἐάν ὁ ἐκδότης εἶναι δεσπόζουσα ἐπιχείρηση πού, μαζί μέ μιά ἢ περισσότερες ἐξαρτώμενες ἐπιχειρήσεις ἀποτελεῖ ὀμιλο, οἱ πληροφορίες πού προβλέπονται στά κεφάλαια 4 καί 7 θά παρέχονται χωριστά γιά τόν ἐκδότη καί γιά τόν ὀμιλο.

Οἱ ἀρμόδιες ἀρχές δύνανται νά ἐπιτρέψουν νά παρέχονται οἱ πληροφορίες αὐτές εἴτε μόνον γιά τόν ἐκδότη εἴτε μόνον γιά τόν ὀμιλο, ὑπό τήν προϋπόθεση ὅτι οἱ πληροφορίες, πού δέν περιλαμβάνονται, δέν θά εἶναι σημαντικές.

5.5. Ἐάν οἱ πληροφορίες πού προβλέπονται ἀπό τό σχέδιο Β ἔχουν δοθεῖ στοὺς ἐτήσιους λογαριασμούς, πού ὑποβάλλονται δυνάμει τοῦ παρόντος κεφαλαίου, εἶναι δυνατόν νά μὴ ἐπαναληφθοῦν.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

Πληροφορίες σχετικὲς μέ τή διοίκηση, τή διεύθυνση καί τήν ἐποπτεία

6.1. Ὄνομα, διεύθυνση καί ιδιότητα τῶν ἀκολουθῶν προσώπων πού ἀπασχολοῦνται στήν ἐκδίδουσα τίς ἀξίες ἐπιχείρησης, μέ ἀναφορά τῶν κυριότερων δραστηριοτήτων πού ἀσκοῦν ἐκτός τῆς ἐπιχειρήσεως αὐτῆς, ἂν αὐτές οἱ δραστηριότητες εἶναι σημαντικὲς γι' αὐτήν:

- α) μέλη τῶν ὀργάνων διοικήσεως, διευθύνσεως ἢ ἐποπτείας·
- β) ὁμόρρυθμοί ἑταῖροι, ἂν πρόκειται γιὰ ἑτερόρρυθμη κατά μετοχές ἑταιρία.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7

Πληροφορίες σχετικές με τὴν πρόσφατη ἐξέλιξη καὶ τίς προοπτικές τοῦ ἐκδότη

- 7.1. Ἐκτός ἂν ὀρίσουν ἄλλως οἱ ἀρμόδιες ἀρχές, γενικά στοιχεῖα σχετικά με τὴν ἐξέλιξη τῶν ὑποθέσεων τοῦ ἐκδότη ἀπὸ τὸ κλείσιμο τῆς χρήσεως, στὴν ὁποία ἀναφέρονται οἱ τελευταῖοι δημοσιευμένοι ἐτήσιοι λογαριασμοὶ καὶ ιδιαίτερα:
- οἱ πιὸ σημαντικές τελευταῖες τάσεις στὴν ἐξέλιξη τῆς παραγωγῆς, τῶν πωλήσεων, τῶν ἀποθεμάτων καὶ τοῦ ὄγκου τῶν παραγγελιῶν, καὶ
 - οἱ τελευταῖες τάσεις στὴν ἐξέλιξη τοῦ κόστους καὶ τῶν τιμῶν πωλήσεως.
- 7.2. Ἐκτός ἂν ὀρίσουν ἄλλως οἱ ἀρμόδιες ἀρχές, στοιχεῖα σχετικά με τίς προοπτικές τοῦ ἐκδότη τουλάχιστον γιὰ τὴν τρέχουσα χρήση.

ΣΧΕΔΙΟ Γ

ΣΧΕΔΙΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Πληροφορίες σχετικές με τὸν ἐκδότη

- 1.1. Ἐπωνυμία, ἑταιρική ἔδρα καὶ κύρια διοικητική ἔδρα, ἂν εἶναι διαφορετική ἀπὸ τὴν ἑταιρική.
- 1.2. Ἡμερομηνία ἰδρύσεως καὶ διάρκεια λειτουργίας τοῦ ἐκδότη, ἂν δέν εἶναι ἀόριστη.
- 1.3. Νομοθεσία σύμφωνα με τὴν ὁποία λειτουργεῖ ὁ ἐκδότης καὶ ἡ νομική μορφή του στὰ πλαίσια αὐτῆς τῆς νομοθεσίας.
- 1.4. Ὑψος τοῦ καλυφθέντος κεφαλαίου, ἀριθμὸς καὶ κατηγορίες τῶν τίτλων πού τὸ ἀντιπροσωπεύουν καὶ ἀναφορὰ τῶν κυρίων χαρακτηριστικῶν τους.

Τμῆμα τοῦ καλυφθέντος κεφαλαίου πού δέν ἔχει καταβληθεῖ, με μνεῖα τοῦ ἀριθμοῦ ἢ τῆς συνολικῆς ὀνομαστικῆς ἀξίας καὶ τῆς φύσεως τῶν μὴ ὀλοσχερῶς ἐξοφληθεισῶν μετοχῶν, κατανεμημένων κατά περίπτωση κατά τὸ βαθμὸ ἐξοφλήσεώς τους.

- 1.5. Κύριοι κάτοχοι τοῦ κεφαλαίου.
- 1.6. Ὄνομα, διεύθυνση καὶ ιδιότητα τῶν ἀκόλουθων προσώπων πού ἀπασχολοῦνται στὸν ἐκδότη, με ἀναφορὰ τῶν κυριότερων δραστηριοτήτων πού ἀσκοῦν ἐκτός αὐτοῦ, ἂν αὐτὲς οἱ δραστηριότητες εἶναι σημαντικές γιὰ τὸν ἐκδότη:

- α) μέλη τῶν ὀργάνων διοικήσεως, διευθύνσεως ἢ ἐποπτείας·
- β) ὁμόρρυθμοί ἑταῖροι, σὲ περίπτωση ἑτερορρυθμοῦ κατά μετοχές ἑταιρίας.

- 1.7. Ἐταιρικός σκοπός. Ἐάν ἡ ἐκδοση τίτλων παραστατικῶν μετοχῶν δέν ἀποτελεῖ τὸν μοναδικὸ ἑταιρικό σκοπὸ, νὰ ἀναφερθοῦν τὰ χαρακτηριστικὰ τῶν ἄλλων δραστηριοτήτων ἀπομονώνοντες τίς δραστηριότητες πού ἔχουν καθαρά ἐγγυητικὸ χαρακτήρα.
- 1.8. Περίληψη τῶν λογαριασμῶν, πού ἀφοροῦν τὴν τελευταία χρήση πού ἔχει κλείσει.

Ἐάν ἔχουν περάσει περισσότεροι ἀπὸ ἑννέα μῆνες ἀπὸ τὴν ἡμερομηνία κλεισίματος τῆς χρήσεως, τὴν ὁποία ἀφοροῦν οἱ τελευταῖοι μὴ ἐνοποιημένοι καὶ/ἢ ἐνοποιημένοι ἐτήσιοι λογαριασμοὶ πού ἔχουν δημοσιευθεῖ, περιλαμβάνεται ἢ προσαρτᾶται στὸ ἐνημερωτικὸ δελτίο προσω-

ρινή οικονομική κατάσταση που αφορά τους έξι πρώτους τουλάχιστον μήνες. Ή αν αυτή ή προσωρινή οικονομική κατάσταση δεν έχει ελεγχθεί, πρέπει αυτό να αναφέρεται στο δελτίο.

Στήν περίπτωση που ο εκδότης καταρτίζει ένοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς, οι αρμόδιες αρχές αποφασίζουν αν ή προσωρινή οικονομική κατάσταση πρέπει ή όχι να υποβάλλεται ένοποιημένη.

Κάθε σημαντική μεταβολή που έπέρχεται μετά τό κλείσιμο τής τελευταίας χρήσεως ή τήν κατάρτιση τής προσωρινής οικονομικής καταστάσεως πρέπει να αναφέρεται σέ σημείωση που θά παρεμβάλλεται στό δελτίο ή θά προσαρτάται σ' αυτό.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Πληροφορίες σχετικές μέ τούς παραστατικούς τίτλους

2.1. Νομική φύση:

Κανόνες εκδόσεως τών παραστατικών τίτλων καθώς και ήμερομηνία και τόπος δημοσιεύσεώς τους.

2.1. Άσκησις και περιεχόμενο τών δικαιωμάτων που είναι ένσωματωμένα στους πρωτότυπους τίτλους, ιδίως δικαίωμα ψήφου, τρόπος χρήσεως τών παραστατικών τίτλων από τόν εκδότη και προτεινόμενα μέτρα για τήν απόκτηση οδηγίων τών δικαιούχων τών παραστατικών τίτλων, καθώς και δικαίωμα στή διανομή τών κερδών και στό υπόλοιπο από τήν εκκαθάριση.

2.1.1. Τραπεζικές έγγυήσεις και άλλες έγγυήσεις που προσαρτώνται στους παραστατικούς τίτλους και έχουν σαν σκοπό να εξασφαλίσουν τήν εκπλήρωση τών υποχρεώσεων του εκδότη.

2.1.2. Δυνατότητα μετατροπής τών πιστοποιητικών σέ πρωτότυπους τίτλους και τρόπος μετατροπής.

2.2. Ύψος προμηθειών και έξόδων που βαρύνουν τόν δικαιούχο και άφορουν:

- τήν έκδοση τών τίτλων,
- τήν πληρωμή μερισματογράφων,
- τήν έκδοση συμπληρωματικών παραστατικών τίτλων,
- τήν άνταλλαγή τών παραστατικών τίτλων μέ πρωτότυπους τίτλους.

2.3. Δυνατότητα διαπραγματεύσεως τών παραστατικών τίτλων:

- α) χρηματιστήρια στα όποια ζητείται ή έχει ήδη ζητηθεί ή είσαγωγή τους·
- β) τυχόν περιορισμοί τής ελεύθερης διαπραγματεύσεως τών παραστατικών τίτλων.

2.4. Συμπληρωματικά στοιχεία για τήν είσαγωγή στό χρηματιστήριο:

- α) αν πρόκειται να κυκλοφορήσουν από τό χρηματιστήριο, αριθμός τών παραστατικών τίτλων που θά είσαχθούν στήν αγορά και/ή συνολική όνομαστική αξία· ελάχιστη τιμή έκχωρήσεως, αν έχει καθορισθεί·
- β) ήμερομηνία κατά τήν όποία θά είσαχθούν στό χρηματιστήριο οι νέοι παραστατικοί τίτλοι, αν είναι γνωστή.

2.5. Φορολογικό καθεστώς που αφορά όλους τούς τυχόν φόρους και τέλη που βαρύνουν τούς κατόχους και που καταβάλλονται στή χώρα εκδόσεως τών παραστατικών τίτλων.

2.6. Νομοθεσία σύμφωνα μέ τήν όποία εκδόθηκαν οι παραστατικοί τίτλοι και αρμόδια δικαστήρια σέ περίπτωση άμφισθητήσεως.