

ΑΤΗΞ

Χρηματιστήριο Αθηνών

ΕΝ.Α. Growth

Χρηματιστηρίου Αθηνών

ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

σύμφωνα με το άρθρο 19 και 33 του νόμου 4514/2018 (ΦΕΚ Α 14/30.01.2018) και την από 217/3.3.2026 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών

Οι παρόντες Κανόνες EN.A. Growth αποτελούν συνολική αναθεώρηση και αντικατάσταση των Κανόνων της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών που είχαν συνταχθεί και εγκριθεί σύμφωνα με το άρθρο 19 του ν. 4514/2018 και την από 29.3.2019 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α.

Πίνακας περιεχομένων

ΕΝΟΤΗΤΑ 1 - ΓΕΝΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	1
ΟΡΙΣΜΟΙ 1	
Άρθρο 1 Πλαίσιο λειτουργίας	7
Άρθρο 2 Γενικές Αρχές	7
ΕΝΟΤΗΤΑ 2 ΕΙΔΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	8
ΜΕΡΟΣ Α: Προϋποθέσεις ένταξης μετοχών προς διαπραγμάτευση	8
Άρθρο 3 Γενικές προϋποθέσεις	8
Άρθρο 4 Οικονομικές καταστάσεις- Διάστημα Προηγούμενης Δραστηριότητας	8
Άρθρο 5 Δέσμευση μετοχών	9
Άρθρο 6 Αρχική και Διαρκής Επάρκεια Διασποράς	9
Άρθρο 7 Ορισμός Συμβούλου	11
Άρθρο 8 Έγγραφο Ένταξης	11
Άρθρο 9 Αλλοδαπές Εταιρίες & Εταιρίες εισηγμένες σε αλλοδαπές αγορές	11
Άρθρο 10 Διαδικασία ένταξης	11
Άρθρο 11 Διαδικασία Μεταφοράς Μετοχών	12
Άρθρο 12 Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών	12
ΜΕΡΟΣ Β: Υποχρεώσεις Εταιριών μετά την ένταξη των μετοχών τους	14
Άρθρο 13 Γενικά	14
Άρθρο 14 Υποχρεώσεις τακτικής ενημέρωσης από την Εταιρία	14
Άρθρο 15 Υποχρεώσεις έκτακτης ενημέρωσης από την Εταιρία	15
Άρθρο 16 Υποχρεώσεις διαφάνειας και ενημέρωσης σε περίπτωση μεταβολής ποσοστών Βασικών μετόχων	17
Άρθρο 17 Υποχρέωση ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή μεταβίβασης ιδίων μετοχών	17
Άρθρο 18 Γλώσσες ενημέρωσης	18
Άρθρο 19 Τρόποι επικοινωνίας και διαχείρισης της πληροφορίας	18
ΜΕΡΟΣ Γ: Εταιρικές πράξεις	18
Άρθρο 20 Γενικές ρυθμίσεις	18

Άρθρο 21	Ημερομηνία αποκοπής και Ημερομηνίας Καταγραφής.....	19
Άρθρο 22	Εταιρικές πράξεις αλλοδαπών Εταιριών.....	19
ΜΕΡΟΣ Δ: Η Κατηγορία Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών.....		19
Άρθρο 23	Κατηγορία Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών.....	19
ΜΕΡΟΣ Ε: Η Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος.....		20
Άρθρο 24	Διαδικασία Ένταξης στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος.....	20
Άρθρο 25	Υποχρεώσεις της Εταιρίας.....	20
Άρθρο 26	Έντυπα και δικαιολογητικά.....	21
ΕΝΟΤΗΤΑ 3 ΑΝΑΣΤΟΛΗ - ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ & ΔΙΑΓΡΑΦΗ.....		21
ΜΕΡΟΣ Α: Αναστολή διαπραγμάτευσης.....		21
Άρθρο 27	Αναστολή διαπραγμάτευσης.....	21
ΜΕΡΟΣ Β: Επαναδιαπραγμάτευση Κινητών Αξιών.....		22
Άρθρο 28	Προϋποθέσεις επαναδιαπραγμάτευσης.....	22
Άρθρο 29	Τιμή έναρξης.....	22
Άρθρο 30	Επαναδιαπραγμάτευση και ταυτόχρονη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.....	22
ΜΕΡΟΣ Γ: Διαγραφή κινητών αξιών.....		23
Άρθρο 31	Οικειοθελής και αναγκαστική διαγραφή.....	23
ΜΕΡΟΣ Δ: Ενημέρωση.....		23
ΕΝΟΤΗΤΑ 4 Σύμβουλος EN.A. Growth.....		24
Άρθρο 32	Σύμβουλος EN.A. Growth.....	24
Άρθρο 33	Διαδικασία αποδοχής.....	24
Άρθρο 34	Υποχρεώσεις του Συμβούλου κατά την έγκριση ένταξης της Εταιρίας.....	24
Άρθρο 35	Υποχρεώσεις του Συμβούλου μετά την αποδοχή της Εταιρίας.....	25
Άρθρο 36	Ευθύνη Συμβούλου.....	26
Άρθρο 37	Έλεγχος – Εποπτεία Συμβούλου.....	26
ΕΝΟΤΗΤΑ 5 ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗΝ EN.A. Growth		27
Άρθρο 38	Εποπτεία Χ.Α.....	27
Άρθρο 39	Παρακολούθηση υποχρεώσεων Συμβούλου.....	27

Άρθρο 40	Παρακολούθηση υποχρεώσεων τακτικής ενημέρωσης εταιριών.....	27
Άρθρο 41	Παρακολούθηση υποχρεώσεων έκτακτης ενημέρωσης εταιριών.....	28
Άρθρο 42	Παρακολούθηση υποχρεώσεων Μελών.....	28
ΕΝΟΤΗΤΑ 6	ΚΥΡΩΣΕΙΣ – ΕΛΕΓΧΟΣ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ	29
Άρθρο 43	Κυρώσεις	29
Άρθρο 44	Διαδικασία εξέτασης υποθέσεων.....	29
Άρθρο 45	Επανελέγχος αποφάσεων Χ.Α.....	29
ΕΝΟΤΗΤΑ 7	ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ	29
Άρθρο 46	Χρεώσεις.....	29
Άρθρο 47	Εξειδίκευση.....	30
Άρθρο 48	Τροποποίηση Κανόνων	30
Άρθρο 49	Μεταβατικές Διατάξεις - Έναρξη Ισχύος.....	30

ΕΝ.Α. Growth ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

ΕΝΟΤΗΤΑ 1 - ΓΕΝΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

ΟΡΙΣΜΟΙ

Για τους σκοπούς των παρόντων Κανόνων Λειτουργίας της ΕΝ.Α. Growth του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.), οι παρακάτω όροι με κεφαλαία έχουν την εξής έννοια:

Ορισμός	Έννοια
ΕΝ.Α. Growth Χ.Α.	Ο Π.Μ.Δ. με την ονομασία “Εναλλακτική Αγορά Growth Χρηματιστηρίου Αθηνών” και το διακριτικό τίτλο “ΕΝ.Α. Growth” (με απόδοση στα αγγλικά EN.A. Growth) που τελεί υπό τη διαχείριση του Χ.Α. και ο οποίος είναι καταχωρημένος ως Αγορά Ανάπτυξης ΜμΕ, σύμφωνα με το άρθρο 33 του ν. 4514/2018 δυνάμει της απόφασης 1083/4.3.2026 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Αγορά Αξιών Χ.Α.	Η ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ. 21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018 με την επωνυμία «Αγορά Αξιών» που τελεί υπό τη διαχείριση του Χ.Α.
Αίτηση	Αίτηση προς το Χ.Α. για την ένταξη προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. Growth των Κινητών Αξιών Εταιρίας με τα συνοποβαλλόμενα πιστοποιητικά έγγραφα και δηλώσεις, όπως ειδικότερα προβλέπονται σε Απόφαση του Χ.Α.
Απόφαση του Χ.Α.	Απόφαση που εκδίδεται, σε εφαρμογή των παρόντων Κανόνων ή του Κανονισμού Χ.Α. κατά περίπτωση, από εξουσιοδοτημένο προς τούτο όργανο του Χ.Α. και δημοσιοποιείται στην ιστοσελίδα του Χ.Α. Όπου σε διατάξεις του παρόντος γίνεται αναφορά σε Απόφαση ή άλλη ενέργεια του Χ.Α., η απόφαση αυτή λαμβάνεται καταρχήν από την Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α., έστω

	και αν αυτό δεν αναφέρεται ρητά. Όπου στους παρόντες Κανόνες αναφέρεται ο Πρόεδρος του Χ.Α., νοείται ο Πρόεδρος της Επιτροπής.
Αρχική Ένταξη προς Διαπραγμάτευση	Η ένταξη σε διαπραγμάτευση Κινητών Αξιών στην ΕΝ.Α. Growth για πρώτη φορά, η οποία δεν διενεργείται κατόπιν Μεταφοράς Μετοχών.
Βασικός Μέτοχος	Πρόσωπο που κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας ή των μετοχών εφόσον δεν ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου, όπως ορισμένοι τύποι προνομιούχων μετοχών.
Δ.Π.Χ.Α.	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
Διασπορά	Το άθροισμα των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν οι μέτοχοι Εταιρίας, οι οποίοι δεν είναι Βασικοί Μέτοχοι.
Έγγραφο Ένταξης	Το κάθε φορά απαιτούμενο από τις εφαρμοστέες διατάξεις Ενημερωτικό ή Πληροφοριακό Δελτίο που οφείλει να δημοσιεύσει η Εταιρία για την προσφορά των Κινητών Αξιών της στο κοινό και την Αρχική Ένταξη προς Διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. Growth ή το Πληροφοριακό Έγγραφο που εκδίδει η Εταιρία για την Αρχική της Ένταξη προς Διαπραγμάτευση των Κινητών Αξιών της στην ανωτέρω Αγορά.
Ε.Κ.Ε.Σ.	Οι Εταιρίες Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών του νόμου 2367/1995.
ΕΛ.Κ.Α.Τ.	Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.» που λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014, τον ν.4569/2018 και τους ειδικότερους όρους του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
Ενισχυτικά Προγράμματα του Χ.Α.	Τα προγράμματα πρωτοβουλίας του Χ.Α. ή στα οποία συμμετέχει το Χ.Α. που προηγούνται της υποβολής Αίτησης και στοχεύουν στην ενίσχυση (α) των αναπτυξιακών προοπτικών των καινοτόμων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜμΕ) και (β) της

	πρόσβασης τους σε χρηματοδότηση μέσω της κεφαλαιαγοράς.
Επιχειρηματικό Σχέδιο (Business Plan)	Το σχέδιο που περιγράφει τους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρίας, τον τρόπο και χρονοδιάγραμμα υλοποίησής τους όπως αυτό περιλαμβάνεται στο Έγγραφο Ένταξης.
Εταιρία EN.A. Growth ή Εταιρία	α) οι εταιρίες, εκδότες κινητών αξιών που διαπραγματεύονται στην EN.A. Growth και β) οι εταιρίες, εκδότες κινητών αξιών που έχουν υποβάλει αίτηση για την ένταξή τους προς διαπραγμάτευση στην ανωτέρω αγορά.
Ημερομηνία Καταγραφής	Η ημερομηνία, όπως καθορίζεται με την κείμενη νομοθεσία και ιδίως με το ν. 4548/2018 και την Οδηγία 2007/36/EK, κατά την οποία το κεντρικό αποθετήριο τίτλων στο οποίο είναι καταχωρημένες οι Κινητές Αξίες της Εταιρίας, προσδιορίζει τους δικαιούχους των Κινητών Αξιών, για την άσκηση των δικαιωμάτων τους έναντι της Εταιρίας, με βάση τα στοιχεία εγγεγραμμένων ή ταυτοποιημένων δικαιούχων.
Κανόνες	Οι παρόντες Κανόνες Λειτουργίας της EN.A. Growth όπως εκάστοτε ισχύουν και τους οποίους έχει ορίσει το Χ.Α. Οι διατάξεις των Κανόνων ερμηνεύονται σύμφωνα με την καλή πίστη, τα συναλλακτικά ήθη και τη χρηματιστηριακή πρακτική, με γνώμονα τη διασφάλιση της ορθής και εύρυθμης λειτουργίας της ανωτέρω αγοράς και την προστασία των συμφερόντων των επενδυτών. Εφαρμόζονται ιδίως οι διατάξεις των άρθρων 173, 193, 196, 200 και 288 του Αστικού Κώδικα. Ενδεχόμενη μη ισχύς κάποιας διάταξης, για οποιοδήποτε λόγο, δεν θίγει την ισχύ και δεσμευτικότητα των υπολοίπων διατάξεων.
Κανονισμός Χ.Α.	Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και οι εκτελεστικές αυτού αποφάσεις και εφαρμοζόμενες βάσει αυτού αποφάσεις ή έγγραφα, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Κινητές Αξίες	Οι κινητές αξίες κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 4 παρ. 44 του ν. 4514/2018 και του άρθρου 1 παρ. 3 του ν. 3371/2005, που εντάσσονται για διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth , σύμφωνα με τους Κανόνες.
Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών	Η κατηγορία ειδικών χαρακτηριστικών μετοχών της EN.A. Growth του άρθρου 12 του παρόντων Κανόνων.
Μέλη EN.A. Growth ή Μέλη	Τα μέλη Χ.Α. που συμμετέχουν στην EN.A. Growth προς διενέργεια συναλλαγών σε Κινητές Αξίες που διαπραγματεύονται στην EN.A. Growth σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους παρόντες Κανόνες.
Μέλη Χ.Α.	Οι Εταιρίες που ορίζονται ως Μέλη (Αγοράς), λειτουργούν σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.
Μεταφορά Μετοχών	Η ένταξη προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth των Μετοχών Εταιρίας, κατόπιν διαγραφής τους από την Αγορά Αξιών του Χ.Α., σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.
Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μίας Εταιρίας, που δεν έχει εκτελεστικές αρμοδιότητες στη διαχείριση της Εταιρίας στο πλαίσιο των καθηκόντων που του ανατίθενται, πέραν των γενικών καθηκόντων που του επιφυλάσσει η ιδιότητά τους ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και έχει επιφορτισθεί με τον ρόλο της συστηματικής επίβλεψης και παρακολούθησης της λήψης αποφάσεων από τη διοίκηση.
Νομοθεσία για την Κατάχρηση Αγοράς	Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και το Μέρος Β' του ν.4443/2016 για την κατάχρηση της αγοράς, οι σχετικές εκτελεστικές, κανονιστικές και κατ'εξουσιοδότηση πράξεις και κανονισμοί, αποφάσεις, κατευθυντήριες οδηγίες, ανακοινώσεις και εγκύκλιοι της ΕΕ, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών και κάθε αντίστοιχα εφαρμοζόμενη κατά περίπτωση εθνική νομοθεσία κράτους μέλους της ΕΕ.
Νομοθεσία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Ο ν. 4514/2018, ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και οι σχετικές εκτελεστικές, κανονιστικές και κατ'

	εξουσιοδότηση πράξεις και κανονισμοί, αποφάσεις, κατευθυντήριες οδηγίες, ανακοινώσεις και εγκύκλιοι της ΕΕ, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών και κάθε αντίστοιχα εφαρμοζόμενη κατά περίπτωση εθνική νομοθεσία κράτους μέλους της ΕΕ.
Νομοθεσία για το Ενημερωτικό Δελτίο	Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2017/1129 σχετικά με το Ενημερωτικό Δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την ένταξη κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, το Κεφάλαιο Γ΄ του ν. 4706/2020, οι σχετικές εκτελεστικές, κανονιστικές και κατ' εξουσιοδότηση πράξεις και κανονισμοί, αποφάσεις, κατευθυντήριες οδηγίες, ανακοινώσεις και εγκύκλιοι της ΕΕ, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών και κάθε αντίστοιχα εφαρμοζόμενη κατά περίπτωση εθνική νομοθεσία κράτους μέλους της ΕΕ.
Πληροφοριακό Έγγραφο	Το Πληροφοριακό Έγγραφο ένταξης στην EN.A. Growth που υποβάλλει η Εταιρία στο Χ.Α., σε περίπτωση που δεν προβλέπεται υποχρέωση δημοσίευσης Ενημερωτικού ή Πληροφοριακού Δελτίου ή άλλου εντύπου σύμφωνα με τη Νομοθεσία για το Ενημερωτικό Δελτίο, και το περιεχόμενο του οποίου ορίζεται με Απόφαση του Χ.Α.
Πληροφοριακό Σημείωμα	Έγγραφο που οφείλει να εκδίδει Εταιρία και να θέτει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στους παρόντες Κανόνες. Το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Σημειώματος ορίζεται σε Απόφαση του Χ.Α.
Π.Μ.Δ.	Ο Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης που λειτουργεί σύμφωνα με τους παρόντες Κανόνες Λειτουργίας, το ν. 4514/2018, την απόφαση 2/505/3.4.2009 της ΕΚ και τις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις του ελληνικού και ενωσιακού δικαίου.
Σύμβουλος EN.A. Growth ή Σύμβουλος	Η εταιρία που πληροί τις προϋποθέσεις της σχετικής Απόφασης του Χ.Α. για την περίληψή της στη λίστα Συμβούλων της EN.A. Growth με τις αρμοδιότητες υποστήριξης, κατεύθυνσης,

	αξιολόγησης, παρακολούθησης και εκπροσώπησης των Εταιριών της EN.A. Growth.
Σύστημα	Το Ολοκληρωμένο Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ηλεκτρονικών Συναλλαγών («ΟΑΣΗΣ») και κάθε άλλο ηλεκτρονικό σύστημα ή εφαρμογή που χρησιμοποιεί το Χ.Α. μέσω των οποίων διενεργούνται οι συναλλαγές στην EN.A. Growth και στις Αγορές του Χ.Α. σύμφωνα με τους όρους των Κανόνων, του Κανονισμού Λειτουργίας του Χ.Α. και τις ειδικότερες ρυθμίσεις και διαδικασίες του Χ.Α.
Συμμετέχοντες	Οι Εταιρίες, οι Σύμβουλοι, τα Μέλη της EN.A. Growth και όλα εν γένει τα νομικά και φυσικά πρόσωπα στα οποία οι παρόντες Κανόνες αφορούν, άμεσα ή έμμεσα.
Σύστημα Επικοινωνίας	Το εγκεκριμένο από το Χ.Α. σύστημα που ορίζεται με Απόφαση του Χ.Α., μέσω του οποίου οι Εταιρίες της EN.A. Growth εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους για αποστολή της απαιτούμενης ενημέρωσης στο Χ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις των παρόντων Κανόνων.
Χ.Α.	Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια- Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών» που λειτουργεί ως διαχειριστής αγοράς κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 18 του ν. 4514/2018.

Άρθρο 1 Πλαίσιο λειτουργίας

1. Η EN.A. Growth απευθύνεται κυρίως σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 13 του ν. 4514/2018, οι οποίες πληρούν τις προϋποθέσεις ένταξης Κινητών Αξιών τους σε EN.A. Growth κατά την έννοια του άρθρου 33 ν. 4514/2018.
2. Οι Κατηγορίες Διαπραγμάτευσης της EN.A. Growth είναι: α) η Κατηγορία Μετοχών, β) η Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος, γ) η Κατηγορία Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών και δ) Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών.

Άρθρο 2 Γενικές Αρχές

1. Οι Κανόνες δεσμεύουν τους Συμμετέχοντες. Κάθε Συμμετέχων, με την απόκτηση της ιδιότητάς του, τεκμαίρεται ότι αποδέχεται το σύνολο των διατάξεων των Κανόνων και αναλαμβάνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτές.
2. Οι Συμμετέχοντες οφείλουν να συμμορφώνονται με τις διατάξεις του ελληνικού και ενωσιακού δικαίου, μεταξύ των οποίων οι διατάξεις της Νομοθεσίας για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων, για την Κατάχρηση Αγοράς και για το Ενημερωτικό Δελτίο.
3. Οι Συμμετέχοντες οφείλουν να διασφαλίζουν, ότι τα πρόσωπα, με τα οποία συνδέονται (ενδεικτικώς με την ιδιότητα: μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, του βοηθού εκπληρώσεως ή του προστηθέντος, του μετόχου με ειδική συμμετοχή), δεσμεύονται και συμμορφώνονται με τις διατάξεις των Κανόνων που τους αφορούν και τις σχετικές υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτούς.
4. Το Χ.Α. διαχειρίζεται την EN.A. Growth σύμφωνα με τις κείμενες νομοθετικές διατάξεις, τηρουμένων των ειδικότερων υποχρεώσεων που προκύπτουν από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/566, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/584 και το άρθρο 33 του ν. 4514/2018.
5. Η διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth γίνεται αποκλειστικά μέσω του Συστήματος κατά τις ώρες και ημέρες συνεδρίασης της Αγοράς Αξιών, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κανονισμού Χ.Α. και τις γενικές ρυθμίσεις που αφορούν τη διαπραγμάτευση κινητών αξιών στο Σύστημα, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στους παρόντες Κανόνες.
6. Σε έκτακτες περιπτώσεις, ο Πρόεδρος του Χ.Α. ή άλλο εντεταλμένο προς τούτο όργανο του Χ.Α. δύναται να μεταβάλει τα χρονικά όρια της συνεδρίασης, ή και των περιόδων κάθε μεθόδου διαπραγμάτευσης της της EN.A. Growth εντός της ίδιας ημέρας.
7. Εφαρμόζονται αναλογικά στην EN.A. Growth, οι διατάξεις του Κανονισμού Χ.Α. και των σχετικών Αποφάσεων Χ.Α. αναφορικά με:
 - 7.1 την οργάνωση των συναλλαγών, τη συμμετοχή και τη διαπραγμάτευση των Κινητών Αξιών
 - 7.2 την απόκτηση ιδιότητας, την πρόσβαση στο Σύστημα και τις υποχρεώσεις των Μελών,
 - 7.3 την εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών,
 - 7.4 την προσυναλλακτική και μετασυναλλακτική διαφάνεια,
 - 7.5 τους ειδικούς διαπραγματευτές, και
 - 7.6 οτιδήποτε άλλο δεν ρυθμίζεται ειδικότερα στους παρόντες Κανόνες και σχετικές αποφάσεις του Χ.Α.

ΕΝΟΤΗΤΑ 2 ΕΙΔΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

ΜΕΡΟΣ Α: Προϋποθέσεις ένταξης μετοχών προς διαπραγμάτευση

Άρθρο 3 Γενικές προϋποθέσεις

1. Η αιτούσα Εταιρία πρέπει να έχει τη νομική μορφή της «ανώνυμης εταιρίας» ή σε περίπτωση αλλοδαπής, την αντίστοιχη με την ανώνυμη εταιρία νομική μορφή.
2. Η νομική κατάσταση της Εταιρίας και των τυχόν θυγατρικών της, πρέπει να είναι σύμφωνη προς τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, όσον αφορά την ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία.
3. Η νομική κατάσταση των μετοχών πρέπει να είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, να είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και πλήρως αποπληρωμένες.
4. Κατά τον χρόνο έναρξης της διαπραγμάτευσης και για όσο χρόνο τελούν υπό διαπραγμάτευση, οι μετοχές πρέπει να τηρούνται σε λογιστική μορφή ύστερα από απούλοποίηση ή ακινητοποίηση και να είναι καταχωρημένες σε αποθετήριο τίτλων.
5. Η αιτούσα Εταιρία πρέπει να διαθέτει κατ' ελάχιστον τα ακόλουθα όσον αφορά την εταιρική της διακυβέρνηση:
 - 5.1. εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας
 - 5.2. τουλάχιστον ένα (1) Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
 - 5.3. επίσημη εταιρική ιστοσελίδα με ειδική ενότητα για επενδυτές και
 - 5.4. υπεύθυνο εξυπηρέτησης μετόχων / ομολογιούχων και εταιρικών ανακοινώσεων.
6. Η Αίτηση πρέπει να αφορά το σύνολο των μετοχών της ίδιας κατηγορίας. Εφόσον μετά την ένταξη σε διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth εκδοθεί νέα σειρά μετοχών της ίδιας κατηγορίας, πρέπει να υποβληθεί Αίτηση Ένταξης και της σειράς αυτής.
7. Η ένταξη προς διαπραγμάτευση της κατηγορίας κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου αποτελεί προϋπόθεση για την ένταξη άλλων κατηγοριών μετοχών.
8. Οι προνομιούχες μετοχές εντάσσονται στην ίδια κατηγορία με τις κοινές μετοχές της Εταιρίας.
9. Το Χ.Α. δύναται να ζητεί οποιαδήποτε άλλη πληροφορία, δικαιολογητικό ή και προϋπόθεση κρίνει απαραίτητο κατά την αξιολόγηση της Αίτησης κάθε είδους Κινητής Αξίας, λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα και τα ειδικά τους χαρακτηριστικά ως προς την ένταξή τους, τα οποία ο Σύμβουλος από κοινού με την Εταιρία υποχρεούται να προσκομίζει.
10. Το Χ.Α. δύναται να εξειδικεύει με Απόφασή του τα κατά περίπτωση δικαιολογητικά ένταξης και κάθε άλλο σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια που αφορά την ένταξη στη διαπραγμάτευση και τις υποχρεώσεις Εταιριών στις περιπτώσεις αυτές.

Άρθρο 4 Οικονομικές καταστάσεις- Διάστημα Προηγούμενης Δραστηριότητας

1. Για την ένταξη μετοχών Εταιρίας στην EN.A. Growth, η Εταιρία θα πρέπει:

- α) να έχει δημοσιεύσει ή συντάξει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για δύο (2) τουλάχιστον οικονομικές χρήσεις και
 - β) να παρουσιάζει τουλάχιστον διετή προηγούμενη δραστηριότητα στον κλάδο οικονομίας και το επιχειρηματικό αντικείμενο στο οποίο θα δραστηριοποιηθεί μετά την ένταξη των μετοχών της. Το Χ.Α. μπορεί να εγκρίνει την ένταξη προς διαπραγμάτευση μετοχών Εταιρίας που δεν πληροί τις προϋποθέσεις αυτές, κατόπιν ειδικής τεκμηρίωσης από το Σύμβουλο EN.A. Growth.
2. Οι προϋποθέσεις της παρ. 1 δεν ισχύουν για τις Ε.Κ.Ε.Σ. Αν, ωστόσο, οι Εταιρίες αυτές έχουν δημοσιεύσει ή συντάξει οικονομικές καταστάσεις, εφαρμόζεται η παρ. 3.
 3. Οι οικονομικές καταστάσεις της τελευταίας πριν την υποβολή της Αίτησης οικονομικής χρήσης (σε περίπτωση ενοποίησης και οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις) πρέπει να είναι ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή και να έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.
 4. Αν η Εταιρία δεν έχει τουλάχιστον διετή προηγούμενη δραστηριότητα στον κλάδο οικονομίας και στο επιχειρηματικό αντικείμενο στο οποίο θα δραστηριοποιηθεί μετά την ένταξη των μετοχών της στην EN.A. Growth, συντάσσει Επιχειρηματικό Σχέδιο (business plan) ελεγμένο από ορκωτό ελεγκτή για την ένταξη των μετοχών της προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth.

Άρθρο 5 Δέσμευση μετοχών

1. Οι Βασικοί Μέτοχοι δεν μπορούν να μεταβιβάσουν ποσοστό άνω του 25% των μετοχών τους:
 - α) για έξι (6) μήνες μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης, εφόσον η Εταιρία εμφάνιζε ζημίες κατά την προηγούμενη της υποβολής της Αίτησης οικονομική χρήση ή
 - β) κατά το διάστημα υλοποίησης του Επιχειρηματικού Σχεδίου, όταν αυτό απαιτείται για την ένταξη των μετοχών στην EN.A. Growth.
2. Η μεταβίβαση μπορεί κατ' εξαίρεση να επιτραπεί με Απόφαση του Χ.Α. εφόσον α) υπάρξει πλήρως αιτιολογημένος από τον Σύμβουλο λόγος, ιδίως στις περιπτώσεις καθολικής διαδοχής/κληροδοσίας, συμφωνίας με στρατηγικό επενδυτή, μεταβίβασης σε ειδικό διαπραγματευτή/θεσμικούς επενδυτές, μεταβιβάσεων μεταξύ βασικών μετόχων και β) οι μετοχές παραμείνουν δεσμευμένες για το υπόλοιπο του χρόνου δέσμευσης, εκτός αν πρόκειται για μεταβιβάσεις από ή προς θεσμικούς επενδυτές και προς ειδικούς διαπραγματευτές.
3. Το παρόν άρθρο δεν εφαρμόζεται στις Ε.Κ.Ε.Σ.
4. Η απαγόρευση μεταβίβασης των μετοχών της παρ. 1 εφαρμόζεται και εάν οι μετοχές της Εταιρίας, μεταφέρονται σε άλλη κατηγορία της Αγοράς Ανάπτυξης.

Άρθρο 6 Αρχική και Διαρκής Επάρκεια Διασποράς

1. Για την Αρχική Ένταξη προς Διαπραγμάτευση των μετοχών Εταιρίας στην Αγοράς Ανάπτυξης, η Εταιρία πρέπει να έχει επαρκή Διασπορά των μετοχών της στο κοινό. Η διασπορά θεωρείται επαρκής όταν οι μετοχές που πρόκειται να ενταχθούν είναι κατανεμημένες στο ευρύ κοινό σε ποσοστό τουλάχιστον 10% του συνόλου των μετοχών της ίδιας κατηγορίας και σε τουλάχιστον εβδομήντα (70) πρόσωπα, κανένα από τα οποία δεν είναι Βασικός Μέτοχος. Η διασπορά αυτή θα πρέπει να έχει επιτευχθεί το αργότερο κατά τον χρόνο λήψης της απόφασης του Χ.Α.

2. Για τον υπολογισμό της αρχικής διασποράς της παρ. 1 δεν λαμβάνονται υπόψη τα ποσοστά μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας που κατέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, οι συγγενείς πρώτου βαθμού και σύζυγοι ή σύντροφοι με σύμφωνο συμβίωσης αυτών, οι συγγενείς πρώτου βαθμού και σύζυγοι ή σύντροφοι με σύμφωνο συμβίωσης των Βασικών Μετόχων, καθώς και πρόσωπα που έχουν συνάψει συμφωνίες δέσμευσης επί των μετοχών της Εταιρίας.
3. Εάν οι μετοχές της Εταιρίας εισάγονται ή διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές ή ΠΜΔ, για τον υπολογισμό της διασποράς λαμβάνεται υπόψη και η διασπορά που επιτυγχάνεται στις σχετικές αγορές ή ΠΜΔ, αντίστοιχα.
4. Η Εταιρία έχει υποχρέωση τήρησης Διασποράς σε ποσοστό τουλάχιστον 5% σε συνεχή βάση, μόνο ως προς τις κοινές μετοχές («**διαρκής επάρκεια διασποράς**»). Για τη διαπίστωση της διαρκούς επάρκειας διασποράς δεν εφαρμόζεται η παρ. 2.
5. Κατά την ένταξη συμπληρωματικής σειράς κοινών μετοχών, η διαπίστωση της διαρκούς επάρκειας διασποράς γίνεται επί του συνόλου των κοινών μετοχών κατά τον έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με την παρακάτω παρ. 6 του παρόντος άρθρου.
6. Ο έλεγχος από το Χ.Α. της διαρκούς επάρκειας διασποράς γίνεται σε ετήσια βάση κάθε Ιανουάριο και αφορά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος («**Περίοδος Αναφοράς**»). Διενεργείται κατά την έκτη (6η) ημέρα διαπραγμάτευσης από τη λήξη της Περιόδου Αναφοράς, με βάση τη μέση διασπορά της Εταιρίας του προηγούμενου έτους, σύμφωνα με τις ανακοινώσεις σημαντικών μεταβολών στα δικαιώματα ψήφου των εταιριών του άρθρου 16 των Κανόνων, οι οποίες αφορούν συναλλαγές που διενεργήθηκαν έως και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της Περιόδου Αναφοράς. Σε περίπτωση Μεταφοράς Μετοχών η εξέταση της πλήρωσης της διαρκούς διασποράς διενεργείται για πρώτη φορά κατά τον χρόνο της απόφασης του Χ.Α. για τη Μεταφορά Μετοχών της Εταιρίας στην EN.A. Growth με βάση τη διασπορά που έχει η Εταιρία εκείνη τη χρονική στιγμή,
7. Σε περίπτωση που κατά τον ανωτέρω έλεγχο το Χ.Α. διαπιστώσει ότι μία Εταιρία δεν πληροί τη διαρκή επάρκεια διασποράς, οι μετοχές της θα εντάσσονται στην Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών.
8. Η ένταξη μετοχών στην Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών λόγω μη πλήρωσης της διαρκούς επάρκειας διασποράς ή η έξοδος από αυτήν λόγω πλήρωσης της διαρκούς επάρκειας διασποράς, σύμφωνα με τις ανωτέρω παραγράφους, εφαρμόζεται στη συνεδρίαση της Αγοράς που έπεται της λήψης της σχετικής απόφασης του Χ.Α. περί ένταξης ή εξόδου από την Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών αντιστοίχως, εκτός αν το Χ.Α. ορίσει διαφορετική ημερομηνία με σχετική ανακοίνωσή του ή με Απόφασή του.
9. Κατά παρέκκλιση των ανωτέρω οριζόμενων στην παρ. 6, επιτρέπεται με απόφαση του Χ.Α. κατόπιν αιτήματος της Εταιρίας, η έξοδος των μετοχών της από την Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών πριν τη διενέργεια ετήσιου ελέγχου της επαρκούς διασποράς της ανωτέρω παρ. 6, εφόσον η μέση διασπορά του ημερολογιακού εξαμήνου που προηγείται του ετήσιου ελέγχου, πληροί το ποσοστό επάρκειας διασποράς της παρ. 4 του παρόντος άρθρου.
10. Η διαδικασία ελέγχου, ο ακριβής χρόνος και ο τρόπος διαπίστωσης της πλήρωσης της διαρκούς επάρκειας διασποράς δύνανται να εξειδικεύονται με Απόφαση του Χ.Α.

Άρθρο 7 Ορισμός Συμβούλου

Για την έγκριση Αρχικής Ένταξης προς Διαπραγμάτευση μετοχών ή ομολογιών στην EN.A. Growth απαιτείται ο ορισμός Συμβούλου EN.A. Growth από την αιτούσα Εταιρία, υποχρεωτικά για τα δύο (2) πρώτα χρόνια από την έναρξη διαπραγμάτευσής τους. Σε περίπτωση που για οποιαδήποτε λόγο απαιτείται η αντικατάσταση του Συμβούλου αυτή διενεργείται εγκαίρως ώστε να μην υπάρχει διάστημα εντός της διετίας που δεν θα έχει Σύμβουλο.

Άρθρο 8 Έγγραφο Ένταξης

1. Με την επιφύλαξη των διατάξεων της Νομοθεσίας για το Ενημερωτικό Δελτίο, η Εταιρία υποβάλλει το Έγγραφο Ένταξης μαζί με την Αίτηση για την αρχική ένταξη.
2. Με την επιφύλαξη της παρ. 3, το Έγγραφο Ένταξης δημοσιοποιείται μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. και εγκρίνεται, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης Νομοθεσίας για το Ενημερωτικό Δελτίο.
3. Στην περίπτωση του Πληροφοριακού Εγγράφου αυτό:
 - 3.1. συντάσσεται με ευθύνη της Εταιρίας και του Συμβούλου
 - 3.2. δημοσιοποιείται μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. μετά την έγκριση της ένταξης των μετοχών της Εταιρίας και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης καθώς και στην εταιρική της ιστοσελίδα.

Άρθρο 9 Αλλοδαπές Εταιρίες & Εταιρίες εισηγμένες σε αλλοδαπές αγορές

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

Άρθρο 10 Διαδικασία ένταξης

1. Η Εταιρία υποβάλλει, από κοινού με τον Σύμβουλο, Αίτηση για την ένταξη των Κινητών Αξιών της προς διαπραγμάτευση στην Αγορά αυτή.
2. Το Χ.Α. αξιολογεί κατά περίπτωση την Αίτηση της Εταιρίας και εγκρίνει ή όχι, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, την ένταξη των Κινητών Αξιών της προς διαπραγμάτευση, λαμβάνοντας υπόψη:
 - α) τις πληροφορίες που παρέχει η Εταιρία και ο Σύμβουλος στο Χ.Α., σύμφωνα με το Έγγραφο Ένταξης και τα λοιπά υποβαλλόμενα δικαιολογητικά,
 - β) την παρουσίασή της, στην Επιτροπή Αξιολόγησης του Χ.Α. ή από την επιτυχή ολοκλήρωση του συνόλου των σταδίων του σχετικού Ενισχυτικού Προγράμματος του Χ.Α., εφόσον συντρέχει περίπτωση, και
 - γ) κάθε άλλο μέσο που η Εταιρία και ο Σύμβουλος κρίνει ως κατάλληλο ή ζητείται από το Χ.Α.

3. Για την έγκριση της Αρχικής Ένταξης προς Διαπραγμάτευση από το Χ.Α. θα πρέπει να έχει προηγηθεί αξιολόγηση από την Επιτροπή Αξιολόγησης που συστήνεται με Απόφαση του Χ.Α., στην οποία συμμετέχουν στελέχη του Χ.Α. που ορίζονται από τον Πρόεδρο του Χ.Α. και στελέχη της αγοράς με σχετική εξειδίκευση και κύρος. Στην Επιτροπή αυτή παρουσιάζεται από το Σύμβουλο η υποψήφια Εταιρία. Στην περίπτωση Εταιρίας που έχει υπαχθεί σε Ενισχυτικό Πρόγραμμα του Χ.Α., ως αξιολόγηση της ανωτέρω Επιτροπής λογίζεται η αξιολόγηση της Εταιρίας από την σχετική Επιτροπή Επιλογής (Selection Committee) μετά την ολοκλήρωση του τελευταίου σταδίου του Ενισχυτικού Προγράμματος.
4. Σε περίπτωση διάθεσης μετοχών με δημόσια προσφορά, η ένταξή τους στη διαπραγμάτευση πραγματοποιείται μετά τη λήξη της περιόδου της δημόσιας προσφοράς.
5. ΕΝ.Α. Κατά τη λήψη απόφασης έγκρισης της ένταξης προς διαπραγμάτευση, το Χ.Α. δύναται να θέτει στην Εταιρία ή στους Συμμετέχοντες ειδικούς όρους, που θεωρεί αναγκαίους για την ομαλή λειτουργία της ΕΝ.Α. Growth και την προστασία των επενδυτών.

Άρθρο 11 Διαδικασία Μεταφοράς Μετοχών

1. Το Χ.Α. δύναται να διενεργεί Μεταφορά Μετοχών, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, με ή χωρίς Αίτηση Εταιρίας, εφόσον έχει προβεί στην μεταφορά αυτών από την Αγορά Αξιών κρίνοντας ότι πληρούνται τα κριτήρια ένταξης στην ΕΝ.Α. Growth, σύμφωνα με τα ειδικώς προβλεπόμενα στους παρόντες Κανόνες.
2. Κατά τη λήψη απόφασης της ένταξης προς διαπραγμάτευση σε περίπτωση Μεταφοράς Μετοχών, το Χ.Α. δύναται να θέτει στην Εταιρία ή στους Συμμετέχοντες ειδικούς όρους, που θεωρεί αναγκαίους για την ομαλή λειτουργία της ΕΝ.Α. Growth και την προστασία των επενδυτών. Στο πλαίσιο αυτό, το Χ.Α. δύναται να ζητά οποιαδήποτε πρόσθετη πληροφόρηση από την Εταιρία, εφόσον κρίνει ότι η πληροφόρηση που έχει δημοσιοποιήσει στο κοινό η Εταιρία στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ως εισηγμένη σε ρυθμιζόμενη αγορά εταιρεία δεν είναι επαρκής και επίκαιρη.
3. Με Απόφαση του το Χ.Α. δύναται να ρυθμίζει κάθε σχετική αναγκαία λεπτομέρεια που αφορά τη διαδικασία Μεταφοράς Μετοχών.

Άρθρο 12 Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών

1. Μετοχές Εταιριών εντάσσονται στην Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών για τους παρακάτω λόγους:
 - α) Η Εταιρία κατά τη λήξη της εξεταζόμενης χρήσης έχει αρνητικά ίδια κεφάλαια. Σε περίπτωση σύνταξης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως ίδια κεφάλαια λαμβάνονται υπόψη τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, χωρίς να προσμετράται η επίδραση των δικαιωμάτων μειοψηφίας, εκτός εάν η Εταιρία έχει δεσμευτεί σε συγκεκριμένες ενέργειες αποκατάστασης εντός της επόμενης χρήσης από αυτή που αφορά ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων. Στα ίδια κεφάλαια θα προσμετρώνται και τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά που έχουν υλοποιηθεί στο διάστημα μεταξύ της λήξης της εξεταζόμενης χρήσης και της διενέργειας του ελέγχου ένταξης στην Κατηγορία αυτή.

- β) Έχει κατατεθεί αίτηση για την υπαγωγή της Εταιρίας σε διαδικασία εξυγίανσης του ν. 4738/2020 ή άλλη αντίστοιχη διαδικασία σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.
 - γ) Βάσει ανακοινώσεων ή γεγονότων δημιουργούνται σοβαρές αμφιβολίες ή αβεβαιότητα ως προς το αν η Εταιρία μπορεί να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα.
 - δ) Η Εταιρία δεν πληροί το κριτήριο της διαρκούς επάρκειας διασποράς του άρθρου 6 παρ. 4.
2. Το Χ.Α. διενεργεί έλεγχο για τη διακρίβωση των λόγων ένταξης στην Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών ως ακολούθως:
- α) Ελέγχει σε ετήσια βάση εντός του μήνα που ακολουθεί τη λήξη της προθεσμίας δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εκτός εάν ορίζεται από το Χ.Α. διαφορετική ημερομηνία μετά από σχετική ανακοίνωσή του, αν η Εταιρία παρουσιάζει αρνητικά ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 1(α).
 - β) Ελέγχει εκτάκτως τη συνδρομή των λόγων που αναφέρονται στην παρ. 1 (β) και (γ).
 - γ) Ελέγχει τη συνδρομή του λόγου που αναφέρονται στην παρ. 1(δ) σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται στο άρθρο 6.
3. Η ένταξη μετοχών στην Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών ή έξοδος από αυτή, εφαρμόζεται στη συνεδρίαση της αγοράς του Χ.Α. που έπεται της λήψης της σχετικής απόφασης ένταξης ή εξόδου από την εν λόγω Κατηγορία αντιστοίχως, εκτός αν το Χ.Α. ορίσει διαφορετική ημερομηνία με σχετική ανακοίνωσή του ή με απόφασή του.
4. Η έξοδος από την Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών, λαμβάνει χώρα, κατόπιν αίτησης του Εκδότη, εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) έχουν αρθεί οι λόγοι ένταξης και (β) δε συντρέχει κατά το χρόνο εξέτασης του αιτήματος εξόδου κάποιος άλλος λόγος ένταξης.
5. Ειδικώς για τον λόγο που περιγράφεται στην παρ. 1 (α), η έξοδος από την Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών λαμβάνει χώρα με απόφαση του Χ.Α., κατόπιν αιτήματος της Εταιρίας, με βάση τις οικονομικές καταστάσεις του ημερολογιακού εξαμήνου που προηγείται της αίτησης εξόδου, ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή. Η έξοδος επιτρέπεται και πριν τη δημοσίευση της οικονομικής κατάστασης του εξαμήνου, εφόσον έχει ολοκληρωθεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και η Εταιρία και ο τακτικός ορκωτός ελεγκτής δηλώνουν ότι δεν συντρέχει πλέον κάποιο κριτήριο ένταξης στην Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών. Στην περίπτωση αυτή, η επανένταξη στην Κατηγορία Μετοχών πραγματοποιείται κατά την ένταξη των νέων προερχόμενων από την αύξηση μετοχών.
6. Με την έξοδο από την Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών, οι μετοχές μεταφέρονται στην Κατηγορία Μετοχών.
7. Σε περίπτωση ένταξης των κοινών μετοχών της Εταιρίας στην Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών, εντάσσεται υποχρεωτικά σε αυτή και κάθε άλλη κατηγορία μετοχών της, εφόσον υφίσταται. Το ίδιο ισχύει και σε περίπτωση εξόδου από την Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών.

ΜΕΡΟΣ Β: Υποχρεώσεις Εταιριών μετά την ένταξη των μετοχών τους

Άρθρο 13 Γενικά

1. Με την επιφύλαξη των γενικών διατάξεων της εταιρικής νομοθεσίας και της προστασίας των επενδυτών, η Εταιρία έχει έναντι των μετόχων της τις ακόλουθες υποχρεώσεις: α) να διασφαλίζει την ίση μεταχείριση των μετόχων της ίδιας κατηγορίας που ευρίσκονται υπό τις ίδιες συνθήκες και β) να διευκολύνει την άσκηση των μετοχικών δικαιωμάτων τους.
2. Οι υποχρεώσεις ενημέρωσης προς το επενδυτικό κοινό και το Χ.Α. από τις Εταιρίες με μετοχές ενταγμένες στην EN.A. Growth διακρίνονται σε:
 - α) υποχρεώσεις τακτικής ενημέρωσης
 - β) υποχρεώσεις έκτακτης ενημέρωσης
3. Οι Εταιρίες υποχρεούνται επίσης καθόλη τη διάρκεια παραμονής τους στην EN.A. Growth:
 - α) να διατηρούν ιστοσελίδα
 - β) να διαθέτουν υπεύθυνο εξυπηρέτησης μετόχων και εταιρικών ανακοινώσεων
 - γ) να διαθέτουν κανονισμό εσωτερικής λειτουργίας
 - δ) να συμμετέχει τουλάχιστον ένα (1) Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.

Άρθρο 14 Υποχρεώσεις τακτικής ενημέρωσης από την Εταιρία

1. Η Εταιρία αποστέλλει στο Χ.Α. εντός τεσσάρων (4) μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρονται τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρονται, τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις Α' εξαμήνου εκάστου έτους. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συνοδεύονται από την έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή της Εταιρίας, ενώ για τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εξαμήνου δεν υφίσταται υποχρέωση επισκόπησης από ορκωτό ελεγκτή.
2. Η δημοσιοποίηση των ετήσιων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων Α' εξαμήνου πραγματοποιείται στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.
3. Οι Ε.Κ.Ε.Σ. υποβάλλουν ταυτόχρονα με την ετήσια οικονομική τους έκθεση, όλες τις πληροφορίες που χρήζουν δημοσίευσης σύμφωνα με το ν. 4209/2013, το ν. 2367/1995 και τις εκτελεστικές αυτών κανονιστικές αποφάσεις, συμπεριλαμβανομένου του πίνακα επενδύσεων, ο οποίος αναφέρεται στο σύνολο των επενδύσεων τους.
4. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας συντάσσονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ για όλο το διάστημα κατά το οποίο οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην EN.A. Growth.
5. Με εξαίρεση των Εταιριών που βρίσκονται σε αναστολή, οι Εταιρίες υποχρεούνται να δημοσιεύουν ταυτόχρονα με τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ανακοίνωση ή παρουσίαση με σχολιασμό των βασικών μεγεθών των ετήσιων αποτελεσμάτων και της οικονομικής επίδοσής τους, αναφέροντας κατ' ελάχιστο τις μεταβολές ως προς τον κύκλο εργασιών, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA), τα αποτελέσματα προ φόρων και τα αποτελέσματα μετά από φόρους. Στο δελτίο τύπου ή στην εταιρική παρουσίαση θα

συμπεριλαμβάνονται και πληροφορίες που σχετίζονται με την εξέλιξη του Επιχειρηματικού της Σχεδίου, εφόσον υφίσταται υποχρέωση σύνταξης τέτοιου σχεδίου από την ένταξη των μετοχών της στην EN.A. Growth.

Άρθρο 15 Υποχρεώσεις έκτακτης ενημέρωσης από την Εταιρία

1. Οι ελάχιστες υποχρεώσεις έκτακτης ενημέρωσης είναι οι εξής:
 - 1.1 Ενημέρωση για τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης, ταυτόχρονα με την αποστολή της προς δημοσίευση σύμφωνα με το ν.4548/2018.
 - 1.2 Ενημέρωση για τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης εντός μιας (1) εργάσιμης ημέρας από τη λήψη τους.
 - 1.3 Δημοσίευση κάθε πληροφορίας που απαιτείται σύμφωνα με τη Νομοθεσία για την Κατάχρηση Αγοράς καθώς και γνωστοποίηση συναλλαγών προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα σύμφωνα με την ίδια Νομοθεσία.
 - 1.4 Ενημέρωση το αργότερο την δεύτερη (2^η) εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας αποκοπής, για την ημερομηνία αποκοπής μερίσματος, προμερίσματος ή χρηματικής διανομής, το ποσό του μερίσματος ή προμερίσματος ή χρηματικής διανομής (μεικτό και καθαρό, εφόσον διαφέρουν), την Ημερομηνία Καταγραφής, καθώς και την πληρώτρια τράπεζα ή του κεντρικού αποθετηρίου τίτλων, μέσω του οποίου θα γίνει η πληρωμή. Ως ημέρα πληρωμής μπορεί να προσδιοριστεί οποιαδήποτε ημέρα εντός διαστήματος τριών (3) εργασίμων ημερών από την ημέρα αποστολής από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων του αρχείου προσδιορισμού δικαιούχων, κατά τα οριζόμενα στον κανονισμό λειτουργίας του.
 - 1.5 Ενημέρωση για κάθε σημαντική επιχειρηματική, οικονομική ή νομική εξέλιξη της Εταιρίας ή εταιρίας που περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις της.
 - 1.6 Δημοσίευση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις πίνακα διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων, σύμφωνα με τα αναφερόμενα σε απόφαση Χ.Α. Μετά την ολοκλήρωση της διάθεσης των κεφαλαίων αυτών, συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια οικονομική κατάσταση πίνακας αντληθέντων κεφαλαίων ελεγμένος από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή.
 - 1.7 Ενημέρωση για διακοπή συνεργασίας με το Σύμβουλο EN.A. Growth και για την αντικατάστασή του από άλλον Σύμβουλο που είναι εγγεγραμμένος στη λίστα Συμβούλων της παρ. 1 του άρθρου 33 των Κανόνων για το υπολειπόμενο διάστημα που υποχρεούται να έχει Σύμβουλο.
 - 1.8 Ενημέρωση για κάθε μεταβολή επί των επενδύσεων των Ε.Κ.Ε.Σ. Οι Ε.Κ.Ε.Σ. θέτουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού επικαιροποιημένο πίνακα επενδύσεων εντός εύλογου διαστήματος και σε κάθε περίπτωση σε χρόνο που να διασφαλίζει την έγκαιρη και έγκυρη πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού. Ο πίνακας επενδύσεων περιλαμβάνει πληροφορίες για το σύνολο των επενδύσεων της Εταιρίας.
2. Σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ως προς τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων σε σχέση με τα προβλεπόμενα στο Έγγραφο Ένταξης ποσοστού τουλάχιστον 20%, η Εταιρία ενημερώνει σχετικά το επενδυτικό κοινό μέσω του Συστήματος Επικοινωνίας μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης,

αναφέροντας το αρμόδιο όργανο της Εταιρίας που το αποφάσισε καθώς και τους λόγους και τις επιπτώσεις της αλλαγής στο επενδυτικό της σχέδιο.

3. Στις περιπτώσεις:

- α) εξαγοράς άλλης εταιρίας και εφόσον το τίμημα υπερβαίνει το 30% των ιδίων της κεφαλαίων σε επίπεδο Εταιρίας ή Ομίλου εφόσον ενοποιεί,
- β) μεταβολής της δραστηριότητάς ή επέκτασης σε άλλες για τις οποίες η διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι θα επιδράσουν σημαντικά στην οικονομική της κατάσταση,
- γ) απόσχισης κλάδου της που αντιπροσωπεύει το 30% του κύκλου εργασιών της σε επίπεδο Εταιρίας ή Ομίλου, εφόσον υφίσταται, κατά την τελευταία χρήση,
- δ) αλλαγής του ιδιοκτησιακού της καθεστώτος ή και της διοίκησής της, λόγω εταιρικών πράξεων ή μετασχηματισμών ή συναλλαγών, συμπεριλαμβανομένης της μετατροπής ομολογιών ή άλλων τίτλων σε μετοχές της, όπου οι νέοι μέτοχοι αποκτούν μεγαλύτερο ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου στο μετοχικό της κεφάλαιο σε σχέση με το αντίστοιχο των υφιστάμενων Βασικών μετόχων της Εταιρίας,

η Εταιρία υποχρεούται να προβεί στη δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για τις λεπτομέρειες της συναλλαγής κατά περίπτωση και για τις επιπτώσεις στην Εταιρία, χωρίς να υποκαθιστά τις τυχόν λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρίας για ενημέρωση του επενδυτικού κοινού. Το περιεχόμενο της ανακοίνωσης θα ορίζεται με Απόφαση του Χ.Α. Το Χ.Α. δύναται να ζητά τη δημοσίευση και κάθε πρόσθετης πληροφορίας που κρίνει αναγκαία.

4. Σε περίπτωση Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών κατά την ημερομηνία πρόσκλησης της σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης που θα αποφασίσει σχετικά, η Εταιρία οφείλει να ανακοινώσει πληροφορίες:

- α) για το επενδυτικό της σχέδιο, το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης, καθώς και την επιμέρους ανάλυση του προορισμού των κεφαλαίων και
- β) για την τιμή έκδοσης, καθώς και εάν μπορεί αυτή να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, εφόσον συντρέχει περίπτωση.

Σε περίπτωση που η τιμή έκδοσης αποφασιστεί σε μεταγενέστερο στάδιο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, αποστέλλεται άμεσα η σχετική ενημέρωση στο Χ.Α.

5. Σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων ή συγχώνευσης με απορρόφηση, ανταλλαγής άλλων κινητών αξιών ή άσκησης δικαιωμάτων που παρέχουν άλλες κινητές αξίες και υπό την προϋπόθεση ότι οι νέες μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 30% του αριθμού των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας σε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, υποχρεούται σε δημοσίευση Πληροφοριακού Σημειώματος, το περιεχόμενο του οποίου προσδιορίζεται με απόφαση του Χ.Α.

Άρθρο 16 Υποχρεώσεις διαφάνειας και ενημέρωσης σε περίπτωση μεταβολής ποσοστών Βασικών μετόχων

1. Μέτοχος ο οποίος άμεσα, έμμεσα ή σε συντονισμό με άλλα πρόσωπα αποκτά ή διαθέτει μετοχές με δικαίωμα ψήφου και του οποίου, λόγω αυτής της απόκτησης ή διάθεσης, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων του 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 1/3, 50% και 2/3 υποχρεούται να ενημερώσει την Εταιρία σχετικά με το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ως αποτέλεσμα αυτής της απόκτησης ή διάθεσης εντός τριών (3) ημερών συνεδρίασης της Αγοράς από την απόκτηση ή διάθεση.
2. Μέτοχος ο οποίος άμεσα, έμμεσα ή σε συντονισμό με άλλα πρόσωπα κατέχει ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο από 10%, υποχρεούται να προβαίνει στην προβλεπόμενη από την παρ. 1 ενημέρωση και σε κάθε περίπτωση όταν επέρχεται μεταβολή στο ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ίση προς ή μεγαλύτερη από 3% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ως αποτέλεσμα απόκτησης ή διάθεσης μετοχών με δικαίωμα ψήφου ή εταιρικών γεγονότων. Νέες μεταβολές του παραπάνω ύψους που ακολουθούν την ενημέρωση, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, δημιουργούν νέα υποχρέωση ενημέρωσης.
3. Η Εταιρία υποχρεούται άμεσα και χωρίς υπαίτια βραδύτητα να διαβιβάζει τις πληροφορίες αυτές στο Χ.Α. και να τις δημοσιοποιεί στο κοινό μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. το αργότερο εντός δύο (2) ημερών συνεδρίασης από τη λήψη της γνωστοποίησης από το μέτοχο.
4. Το Χ.Α. δύναται να ζητά από την Εταιρία και τους μετόχους που εμπίπτουν στην παρ. 1, επιπλέον πληροφορίες σχετικά με το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν άλλα, συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα καθώς και να τις δημοσιοποιεί στο κοινό.

Άρθρο 17 Υποχρέωση ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή μεταβίβασης ιδίων μετοχών

1. Η εταιρία αποστέλλει στο Χ.Α. προς δημοσίευση ανακοίνωση για απόφαση σχετικά με την απόκτηση ή μεταβίβαση ιδίων μετοχών.
2. Η ανακοίνωση θα πρέπει να σταλεί το αργότερο την επόμενη εργάσιμη από την ημερομηνία απόφασης του αρμοδίου οργάνου που αποφάσισε σχετικά και θα πρέπει να αναφέρει κατ' ελάχιστον τους όρους και τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων αποκτήσεων ή μεταβιβάσεων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία.
3. Για κάθε απόκτηση ή μεταβίβαση μετοχών της που γίνεται στο πλαίσιο του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών της η Εταιρία αποστέλλει ανακοίνωση εντός των προθεσμιών που προβλέπονται από τη Νομοθεσία για την Κατάχρηση Αγοράς στην οποία αναφέρεται ο αριθμός των μετοχών που αποκτήθηκαν, η μέση τιμή κτήσης, η συνολική αξία των συναλλαγών και το ποσοστό επί του συνόλου των μετοχών.
4. Στην περίπτωση που η Εταιρία αποκτά ή διαθέτει ίδιες μετοχές είτε η ίδια απευθείας είτε μέσω τρίτου προσώπου που ενεργεί στο δικό της όνομα αλλά για λογαριασμό της, υποχρεούται να δημοσιοποιεί την ανακοίνωση της παρ. 3 εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών διαπραγμάτευσης από την εν λόγω απόκτηση ή διάθεση, εφόσον το ποσοστό αυτό φθάνει, υπερβαίνει ή κατέρχεται των ορίων του 5% ή 10% των δικαιωμάτων ψήφου.

Άρθρο 18 Γλώσσες ενημέρωσης

1. Οι ημεδαπές Εταιρίες αποστέλλουν την προβλεπόμενη ενημέρωση στο Χ.Α. τουλάχιστον στην ελληνική γλώσσα, με την επιφύλαξη της παρ. 2.
2. Οι αλλοδαπές Εταιρίες αποστέλλουν τη σχετική ενημέρωση τουλάχιστον στην αγγλική γλώσσα.
3. Με Απόφαση του Χ.Α. μπορεί να προσαρμόζεται η γλώσσα ενημέρωσης, καθώς και ο τύπος και η διαδικασία ενημέρωσης, ιδίως από αλλοδαπές Εταιρίες ανάλογα με το καθεστώς λειτουργίας τους, εφόσον παρέχεται ουσιωδώς ισοδύναμη πληροφόρηση στους επενδυτές με αυτή που προβλέπεται από την ελληνική νομοθεσία.

Άρθρο 19 Τρόποι επικοινωνίας και διαχείρισης της πληροφορίας

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

ΜΕΡΟΣ Γ: Εταιρικές πράξεις

Άρθρο 20 Γενικές ρυθμίσεις

1. Για την ένταξη νέων Κινητών Αξιών που προέρχονται από εταιρικές πράξεις Εταιριών απαιτείται έγκριση από το Χ.Α.
2. Το Χ.Α. μπορεί να εξαρτήσει την ένταξη των νέων Κινητών Αξιών από οποιονδήποτε ειδικό όρο που κατά την κρίση του επιβάλλεται για το συμφέρον των επενδυτών ή την ομαλή λειτουργία της Αγοράς.
3. Οι εταιρικές πράξεις, οι προϋποθέσεις ένταξης προς διαπραγμάτευση, η προσαρμογή της τιμής μετά από εταιρική πράξη, η διαδικασία, τα έντυπα και δικαιολογητικά που απαιτούνται για την έγκριση της ένταξης των κινητών αξιών σε διαπραγμάτευση και κάθε σχετική λεπτομέρεια, ορίζονται με Απόφαση του Χ.Α.
4. Στην περίπτωση που η Εταιρία λαμβάνει απόφαση για την υλοποίηση μιας σειράς εταιρικών πράξεων, εφαρμόζονται συνδυαστικά η διαδικασία και οι χρονικοί περιορισμοί που προβλέπονται στην Απόφαση του Χ.Α.
5. Το Χ.Α. ελέγχει τα σχετικά δικαιολογητικά ως προς την πληρότητά τους.
6. Εάν για τη λήψη εκ μέρους της Εταιρίας απόφασης για εταιρική πράξη λαμβάνουν χώρα περισσότερες από μία (1) γενικές συνελεύσεις, η Ημερομηνία Καταγραφής πρέπει υποχρεωτικά να είναι μεταγενέστερη της τελευταίας γενικής συνέλευσης.

Άρθρο 21 Ημερομηνία αποκοπής και Ημερομηνίας Καταγραφής

Η Εταιρία οφείλει να ανακοινώνει στο Χ.Α. την ημερομηνία αποκοπής και την Ημερομηνία Καταγραφής της εταιρικής πράξης, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό Χ.Α. Ως ημέρα αποκοπής νοείται η πρώτη εργάσιμη ημέρα που οι Κινητές Αξίες, στις οποίες αφορά η εταιρική πράξη, τυγχάνουν διαπραγμάτευσης χωρίς το δικαίωμα.

Άρθρο 22 Εταιρικές πράξεις αλλοδαπών Εταιριών

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

ΜΕΡΟΣ Δ: Η Κατηγορία Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών

Άρθρο 23 Κατηγορία Τίτλων Παραστατικών Δικαιωμάτων προς Κτήση Κινητών Αξιών

1. Στην EN.A. Growth δύναται να ενταχθούν προς διαπραγμάτευση τίτλοι παραστατικών δικαιωμάτων προς κτήση κινητών αξιών (warrants) στην αντίστοιχη Κατηγορία, εφόσον, οι Κινητές Αξίες στις οποίες αναφέρονται, έχουν ενταχθεί στην EN.A. Growth.
2. Οι ανωτέρω τίτλοι εντάσσονται για διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth με απόφασή του Χ.Α., εφόσον έχει υποβληθεί και δημοσιευθεί Έγγραφο Ένταξης, και πληρούνται ως προς τους τίτλους κτήσης οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - i. είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι,
 - ii. μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο δίκαιης, ομαλής και αποτελεσματικής διαπραγμάτευσης,
 - iii. οι όροι του τίτλου είναι σαφείς και ανεπίδεκτοι παρερμηνείας και επιτρέπουν το συσχετισμό της τιμής του τίτλου με την τιμή ή με άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου,
 - iv. η τιμή ή άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου είναι αξιόπιστη και διαθέσιμη στο κοινό,
 - v. υπάρχουν επαρκείς δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες που επιτρέπουν την αποτίμηση του τίτλου,
 - vi. οι ρυθμίσεις για τον προσδιορισμό της τιμής διακανονισμού της Κινητής Αξίας διασφαλίζουν ότι η τιμή αυτή αντικατοπτρίζει ορθά την τιμή ή άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου,
 - vii. εάν ο διακανονισμός του τίτλου απαιτεί ή επιτρέπει την παράδοση υποκείμενου τίτλου ή περιουσιακού στοιχείου αντί του χρηματικού διακανονισμού, υπάρχουν κατάλληλες διαδικασίες διακανονισμού και παράδοσης του υποκείμενου μέσου, καθώς και κατάλληλες ρυθμίσεις για τη λήψη χρήσιμων πληροφοριών σχετικά με το υποκείμενο μέσο.
3. Η διαδικασία που ακολουθείται για την ένταξη των μετοχών εφαρμόζεται αναλογικά και για την έγκριση της ένταξης των τίτλων κτήσης.

4. Οι υποχρεώσεις των Εταιριών που εκδίδουν τίτλους κτήσης είναι αντίστοιχες των Εταιριών που εντάσσουν μετοχές στην EN.A. Growth.

ΜΕΡΟΣ Ε: Η Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος

Άρθρο 24 Διαδικασία Ένταξης στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος

1. Στην EN.A. Growth δύναται να ενταχθούν ομολογίες προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος, εφόσον α) η νομική κατάσταση της Εταιρίας και των τίτλων είναι σύμφωνη με τους νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, β) οι τίτλοι είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι και γ) έχει δημοσιευθεί Έγγραφο Ένταξης.
2. Οι ανταλλάξιμες ομολογίες και οι ομολογίες με παραστατικά δικαιωμάτων προς κτήση άλλων Κινητών Αξιών, δύνανται να ενταχθούν προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth μόνο αν οι Κινητές Αξίες, στις οποίες αναφέρονται, έχουν εισαχθεί στην Αγορά Αξιών Χ.Α. ή διαπραγματεύονται στην EN.A. Growth.
3. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας πρέπει να έχουν δημοσιευθεί ή συνταχθεί με ΔΠΧΑ και να είναι ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή.
4. Το άρθρο 10 εφαρμόζεται αναλογικά και στην ένταξη ομολογιών στην EN.A. Growth.
5. Η διάταξη της παρ. 3 του άρθρου 10 δεν εφαρμόζεται σε περίπτωση που η Εταιρία έχει ήδη εισαγάγει στην Αγορά Αξιών Χ.Α. ή εντάξει προς διαπραγμάτευση στην EN.A. Growth Κινητές της Αξίες.
6. Το Χ.Α. δύναται να ζητά και να αξιολογεί πρόσθετα στοιχεία της Εταιρίας, ιδίως ως προς την οικονομική της κατάσταση.

Άρθρο 25 Υποχρεώσεις της Εταιρίας

1. Με την επιφύλαξη των γενικών διατάξεων της εταιρικής και λοιπής νομοθεσίας για την έκδοση ομολογιών και της προστασίας των επενδυτών, Εταιρία της οποίας ομολογίες διαπραγματεύονται στην EN.A. Growth, έχει έναντι των ομολογιούχων τις ακόλουθες υποχρεώσεις:
 - 1.1. να διασφαλίζει την ίση μεταχείριση των ομολογιούχων που ευρίσκονται υπό τις ίδιες συνθήκες του ίδιου δανείου, ως προς τα δικαιώματα που συνδέονται με τις ομολογίες.
 - 1.2. να διευκολύνει την άσκηση των δικαιωμάτων των ομολογιούχων.
 - 1.3. να δημοσιοποιεί τις απαραίτητες πληροφορίες για την άσκηση των δικαιωμάτων των ομολογιούχων.
 - 1.4. να δημοσιοποιεί: α) τη σύγκληση συνελεύσεων των ομολογιούχων, β) την πληρωμή τόκων, γ) την άσκηση τυχόν δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής, παραιτήσεως και εξόφλησης και δ) κάθε άλλο σημαντικό γεγονός σχετικά με το δάνειο και τις ομολογίες, ιδίως, τροποποίηση των όρων, του επιτοκίου, των δικαιωμάτων κάθε κατηγορίας ομολογιούχων, τις νέες εκδόσεις, τις τυχόν παρεχόμενες εγγυήσεις.
 - 1.5. να δημοσιοποιεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τον πίνακα διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων μέχρι την ολοκλήρωση της διάθεσης. Μετά την ολοκλήρωση της διάθεσης των κεφαλαίων αυτών, δημοσιεύεται στην οικονομική κατάσταση πίνακας αντληθέντων κεφαλαίων ελεγμένος από ορκωτό ελεγκτή.

2. Η Εταιρία έχει τις υποχρεώσεις ενημέρωσης σύμφωνα με το άρθρο 13 των παρόντων Κανόνων, που εφαρμόζονται αναλογικά.
3. Η δημοσιοποίηση όλων των πληροφοριών γίνεται σύμφωνα με το Άρθρο 19 «Τρόποι Επικοινωνίας και διαχείρισης της επικοινωνίας».

Άρθρο 26 Έντυπα και δικαιολογητικά

Τα απαιτούμενα έντυπα και δικαιολογητικά που υποβάλλονται στο Χ.Α. από Εταιρίες των οποίων ομολογίες διαπραγματεύονται στην EN.A. Growth ορίζονται με Απόφαση του Χ.Α.

ΕΝΟΤΗΤΑ 3 ΑΝΑΣΤΟΛΗ - ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ & ΔΙΑΓΡΑΦΗ

ΜΕΡΟΣ Α: Αναστολή διαπραγμάτευσης

Άρθρο 27 Αναστολή διαπραγμάτευσης

1. Με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και ιδίως την παρ. 4 του άρθρου 67 του ν. 4514/2018 και τη Νομοθεσία για την Κατάχρηση Αγοράς, το Χ.Α. δύναται να αναστέλλει τη διαπραγμάτευση Κινητών Αξιών Εταιρίας στις παρακάτω περιπτώσεις:
 - α) η Κινητή Αξία δεν πληροί πλέον τους παρόντες Κανόνες, εκτός αν η αναστολή ενδέχεται να βλάψει σημαντικά τα συμφέροντα των επενδυτών ή την εύρυθμη λειτουργία της Αγοράς, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 32 του ν. 4514/2018,
 - β) η Εταιρία δεν προβαίνει σε δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων ή άλλων πληροφοριών που απαιτούνται σύμφωνα με τους παρόντες Κανόνες εντός της προβλεπόμενης ισχύουσας προθεσμίας ή δεν ανταποκρίνεται σε επιστολές - ερωτήματα του Χ.Α. εντός της ορισθείσας προθεσμίας,
 - γ) παρατηρούνται τεχνικές φύσης προβλήματα ή λάθη στα συστήματα του Χ.Α.,
 - δ) οι Κινητές Αξίες της Εταιρίας έχουν ανασταλεί σε άλλους τόπους διαπραγμάτευσης,
 - ε) αποφασιστεί από το αρμόδιο όργανο της Εταιρίας η λύση της,
 - στ) η Εταιρία υποβάλει αίτηση υπαγωγής της σε πτώχευση,
 - ζ) έχει διακοπή η συνεργασία της Εταιρίας με τον Σύμβουλο και η Εταιρία δεν έχει προχωρήσει στην άμεση αντικατάστασή του.
2. Το Χ.Α. μπορεί, κατόπιν αιτιολογημένου αιτήματος της Εταιρίας, να της παράσχει προθεσμία προκειμένου να άρει τους λόγους που επιβάλλουν την αναστολή των Κινητών Αξιών αυτής.
3. Αρμόδιο όργανο για την αναστολή της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών είναι ο Πρόεδρος του Χ.Α. ή άλλο εντεταλμένο προς τούτο όργανο του Χ.Α.
4. Το Χ.Α. μπορεί να εξειδικεύει περαιτέρω με Απόφασή του τους όρους και τις προϋποθέσεις αναστολής της Κινητής Αξίας.

ΜΕΡΟΣ Β: Επαναδιαπραγμάτευση Κινητών Αξιών

Άρθρο 28 Προϋποθέσεις επαναδιαπραγμάτευσης

1. Η άρση της αναστολής Κινητής Αξίας και η επαναδιαπραγμάτευσή της αποφασίζεται από το Χ.Α., εφόσον έχουν αρθεί οι λόγοι που επέβαλαν την αναστολή της.
2. Το Χ.Α. με Απόφαση του δύναται να εξειδικεύει τη διαδικασία, τα κριτήρια, το ελάχιστο περιεχόμενο της ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού από την Εταιρία και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια αναφορικά με την άρση της αναστολής Κινητής Αξίας και επαναδιαπραγμάτευσής της.
3. Το Χ.Α. μπορεί να εξαρτήσει την έγκριση του αιτήματος για την επαναδιαπραγμάτευση Κινητής Αξίας της Εταιρίας από οποιονδήποτε ειδικό όρο κατά την κρίση του, λαμβάνοντας υπόψη τον λόγο για τον οποίο ανεστάλη η διαπραγμάτευσή της καθώς και τη διάρκεια της αναστολής.
4. Αν η Εταιρία έχει προβεί κατά το διάστημα που η Κινητή της Αξία βρίσκονταν σε αναστολή, σε εταιρικές πράξεις για τις οποίες προβλέπεται η έκδοση και έγκριση ενημερωτικού δελτίου ή άλλου εντύπου που προβλέπεται στη κείμενη νομοθεσία, απαραίτητη προϋπόθεση για την επαναδιαπραγμάτευσή τους είναι η δημοσίευσή του, καθώς και η υλοποίηση των σχετικών εταιρικών πράξεων (ένταξη νέων μετοχών, κεφαλαιοποίηση αποθεματικών κλπ).
5. Ειδικά για την περίπτωση της επαναδιαπραγμάτευσης μετοχών, οι μετοχές της Εταιρίας εντάσσονται στην Κατηγορία Μετοχών, εκτός αν συντρέχουν λόγοι ένταξης στην Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών.
6. Για την επαναδιαπραγμάτευση λοιπών Κινητών Αξιών που βρίσκονται σε αναστολή, εκτός των μετοχών, εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις των παραπάνω άρθρων προσαρμοσμένες στο είδος της κινητής αξίας.
7. Το Χ.Α. με Απόφασή του ορίζει τις προϋποθέσεις για την επαναδιαπραγμάτευση των λοιπών Κινητών Αξιών εταιριών των οποίων έχει ανασταλεί η διαπραγμάτευση.

Άρθρο 29 Τιμή έναρξης

Η τιμή έναρξης επαναδιαπραγμάτευσης Κινητής Αξίας είναι η τιμή της τελευταίας ημέρας διαπραγμάτευσης. Σε περίπτωση υλοποίησης εταιρικής πράξης κατά την διάρκεια που οι μετοχές τελούν σε αναστολή, η εν λόγω τιμή προσαρμόζεται αναλόγως, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Κανονισμού και των Αποφάσεων Χ.Α. για τις εταιρικές πράξεις, εφόσον δεν έχει ήδη προσαρμοστεί.

Άρθρο 30 Επαναδιαπραγμάτευση και ταυτόχρονη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Εφόσον η αίτηση επαναδιαπραγμάτευσης συνδυάζεται με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με δημόσια προσφορά ή ιδιωτική τοποθέτηση, πρέπει να ακολουθείται, συμπληρωματικά, η διαδικασία της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου Εταιριών, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην σχετική Απόφαση του Χ.Α.

ΜΕΡΟΣ Γ: Διαγραφή κινητών αξιών

Άρθρο 31 Οικειοθελής και αναγκαστική διαγραφή

1. Με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και ιδίως την παρ. 4 του άρθρου 67 του ν. 4514/2018, το Χ.Α. προβαίνει σε διαγραφή Κινητών Αξιών από την ΕΝ.Α. Growth με Απόφαση του Χ.Α.,
 - α) όταν δεν πληρούν πλέον τους κανόνες της ΕΝ.Α. Growth και καθίσταται μη αναστρέψιμη η συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας ή δεν διασφαλίζεται ή απειλείται οριστικά η ομαλή διαπραγμάτευση, σύμφωνα με το άρθρο 32 του ν. 4514/2018.
 - β) εφόσον παραμένουν σε αναστολή διαπραγμάτευσης για διάστημα έξι (6) μηνών. Το Χ.Α. δύναται να παρατείνει την ανωτέρω προθεσμία, για διάστημα που δεν υπερβαίνει το ένα έτος από την έναρξη αναστολής, κατόπιν αιτιολογημένου αιτήματος της Εταιρίας.
 - γ) όταν η Εταιρία παύει να υφίσταται ως νομική οντότητα λόγω λύσης, συγχώνευσης ή εξαγοράς ή άλλου παρεμφερούς εταιρικού γεγονότος βάσει του δικαίου που την διέπει.
 - δ) όταν διαγράφονται χρηματοπιστωτικά μέσα στα οποία οι Κινητές Αξίες του Εκδότη είναι υποχρεωτικά μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες.
2. Πέρα από τα προβλεπόμενα στην παρ. 1 ανωτέρω για τις Κινητές Αξίες εν γένει, το Χ.Α. προβαίνει σε διαγραφή μετοχών σε περίπτωση που η Εταιρία αιτηθεί της διαγραφή τους με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας ληφθείσα με πλειοψηφία 95% των δικαιωμάτων ψήφου. Ειδικώς, για την οικειοθελή διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας με σκοπό την εισαγωγή τους στην Αγορά Αξιών Χ.Α., απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας ληφθείσα με την απαρτία του άρθρου 130 παρ. 3 και 4 και την πλειοψηφία του άρθρου 132 παρ. 2 του ν. 4548/2018. Στην περίπτωση αυτή, η περί διαγραφής απόφαση ισχύει υπό την αίρεση εισαγωγής στην Αγορά Αξιών Χ.Α.
3. Πριν τη λήψη της απόφασης διαγραφής, το Χ.Α., ενημερώνει σχετικά την Εταιρία και ζητά τις απόψεις της θέτοντας προθεσμία υποβολής των απόψεών της εντός επτά (7) εργασίμων ημερών, μετά την άπρακτη πάροδο της οποίας, το Χ.Α. προβαίνει στη διαγραφή.
4. Στο πλαίσιο της ακρόασης της Εταιρίας, το Χ.Α. κατά τη διακριτική του ευχέρεια εξετάζει τις απόψεις που υποβλήθηκαν και δύναται να ζητά τον καθορισμό συγκεκριμένων ενεργειών εκ μέρους της εταιρίας και χρονοδιαγράμματος υλοποίησής τους.
5. Για τη διαγραφή των Ομολογιών, των τίτλων κτήσης μετοχών και των λοιπών Κινητών Αξιών εφαρμόζονται αναλογικά οι παραπάνω διατάξεις και δύναται να εξειδικεύονται με Απόφαση του Χ.Α.
6. Το Χ.Α. μπορεί, κατόπιν αιτιολογημένου αιτήματος της εταιρίας, να της παράσχει προθεσμία προκειμένου να άρει τους λόγους που επιβάλλουν τη διαγραφή των κινητών αξιών της.

ΜΕΡΟΣ Δ: Ενημέρωση

Το Χ.Α. δημοσιοποιεί τα μέτρα της αναστολής και της διαγραφής που λαμβάνει σύμφωνα με την παρούσα Ενότητα καθώς και την άρση αυτών, άμεσα στην ιστοσελίδα του, ενημερώνοντας ταυτόχρονα τον Εκδότη του Αξιογράφου.

ΕΝΟΤΗΤΑ 4 Σύμβουλος EN.A. Growth

Άρθρο 32 Σύμβουλος EN.A. Growth

1. Έργο του Συμβούλου, για όσο διάστημα είναι υποχρεωτική η παρουσία του, είναι η υποβοήθηση της Εταιρίας και η παροχή συμβουλών ως προς την τήρηση των υποχρεώσεών της που απορρέουν από το Θεσμικό πλαίσιο της EN.A. Growth.
2. Ο Σύμβουλος (α) αξιολογεί την Εταιρία και την παρουσιάζει στο Χ.Α. βεβαιώνοντας ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις ένταξης και (β) συνδράμει την Εταιρία στα στάδια έγκρισης της ένταξης προς διαπραγμάτευση και εκπροσωπεί την Εταιρία απέναντι στο Χ.Α. κατά τη διαδικασία έγκρισης της αίτησης.
3. Ο Σύμβουλος οφείλει να διαθέτει εσωτερικές διαδικασίες, οργανωτική δομή και πρακτικές για τον εντοπισμό, τον μετριασμό και τη γνωστοποίηση στο Χ.Α., τυχόν συγκρούσεων συμφερόντων.
4. Ο Σύμβουλος, θεωρείται ότι έχει σύγκρουση συμφερόντων, ενδεικτικά όταν:
 - α) κατέχει άμεσα ή έμμεσα μετοχές ή χρηματοπιστωτικά μέσα που σχετίζονται με μετοχές της Εταιρίας σε ποσοστό ίσο ή άνω του 10% των μετοχών ή των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, για την οποία ενεργεί ως Σύμβουλος,
 - β) μέλη του Διοικητικού του Συμβουλίου, διευθυντές ή εργαζόμενοι του κατέχουν διοικητική θέση ή συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο ή στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας, για την οποία ενεργεί ως Σύμβουλος,
5. Το Χ.Α. δύναται να ζητά από τον Σύμβουλο την προσκόμιση πρόσθετων, επαρκών και ικανοποιητικών αποδεικτικών στοιχείων, προκειμένου να τεκμηριώνεται ότι τυχόν δυνητική σύγκρουση συμφερόντων δεν επηρεάζει την ορθή και ανεξάρτητη άσκηση των καθηκόντων του.

Άρθρο 33 Διαδικασία αποδοχής

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

Άρθρο 34 Υποχρεώσεις του Συμβούλου κατά την έγκριση ένταξης της Εταιρίας

Κατά την υποβολή της αίτησης ένταξης διαπραγμάτευσης Κινητών Αξιών της Εταιρίας ο Σύμβουλος υποχρεούται να:

1. Υποβάλλει στο Χ.Α. από κοινού με την Εταιρία την αίτηση για την αποδοχή των κινητών αξιών της, προς διαπραγμάτευση.

2. Διεκπεραιώνει τις διαδικασίες που απαιτούνται για την ένταξη προς διαπραγμάτευση των κινητών αξιών της.
3. Βεβαιώνει την πλήρωση των προϋποθέσεων ένταξης προς διαπραγμάτευση.
4. Διασφαλίζει την πληρότητα και ακρίβεια των σχετικών δικαιολογητικών της Αίτησης Ένταξης.
5. Λειτουργεί ως εκπρόσωπος της Εταιρίας στο Χ.Α. για την οποία ενεργεί και παρέχει στο Χ.Α. κάθε απαραίτητη πληροφορία που ζητείται.
6. Παρουσιάζει την υποψήφια Εταιρία στην Επιτροπή Αξιολόγησης του Χ.Α.
7. Βεβαιώνει ότι οι Βασικοί Μέτοχοι και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας έχουν λάβει επαρκή πληροφόρηση και οδηγίες σχετικά με τη φύση των υποχρεώσεων τους, και τις συνεχείς και περιοδικές υποχρεώσεις τους που προκύπτουν από τη συμμετοχή της Εταιρίας στην συγκεκριμένη Αγορά.
8. Βεβαιώνει ότι η Εταιρία έχει λάβει επαρκή πληροφόρηση για τις υποχρεώσεις της από τη συμμετοχή της στην συγκεκριμένη Αγορά.
9. Διασφαλίζει ότι η Εταιρία α) έχει μηχανισμούς ελέγχου της συμμόρφωσής της με τους ισχύοντες Κανόνες και τις συνεχείς και περιοδικές υποχρεώσεις της που προκύπτουν από την συμμετοχή της στην συγκεκριμένη Αγορά και β) διαθέτει τις κατάλληλες οργανωτικές δομές, διαδικασίες και πολιτικές, ανάλογα με το μέγεθός της και την πολυπλοκότητα των εργασιών της που διασφαλίζουν την ομαλή εκτέλεση των λειτουργιών της Εταιρίας, την διαχείριση κινδύνων και τη συμμόρφωσή της με την κείμενη νομοθεσία.
10. Διασφαλίζει για την εκάστοτε Εταιρία, της οποίας έχει οριστεί Σύμβουλος: α) ότι θα διαθέτει επαρκές και κατάλληλο προσωπικό απασχολούμενο με τη διαπραγμάτευση της εν λόγω Εταιρίας και β) ότι έχουν μεταξύ τους τεθεί σε ισχύ και θα εφαρμόζονται κατά πάντα χρόνο, διαδικασίες για την εκατέρωθεν ενημέρωση και τον έλεγχο της συμμόρφωσης με το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της EN.A. Growth.

Άρθρο 35 Υποχρεώσεις του Συμβούλου μετά την αποδοχή της Εταιρίας

Μετά την ένταξη διαπραγμάτευσης Κινητών Αξιών και κατά τα δύο (2) πρώτα χρόνια από την ένταξη των κινητών αξιών, ο Σύμβουλος υποχρεούται να:

1. Παρακολουθεί και συνδράμει την Εταιρία στη συμμόρφωσή της με τους ισχύοντες Κανόνες ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της.
2. Συμβουλεύει και κατευθύνει την Εταιρία σχετικά με τις υποχρεώσεις της και λαμβάνει κάθε μέτρο που θεωρεί πρόσφορο για την προσήκουσα εκπλήρωσή τους.
3. Διασφαλίζει ότι η Εταιρία α) ενημερώνεται για την ανάγκη εκπλήρωσης όλων των υποχρεώσεών της συνεχώς και έγκαιρα β) ότι εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της και διαπιστώνει την έγκαιρη και προσήκουσα εκπλήρωσή τους σύμφωνα με τους ισχύοντες Κανόνες.
4. Διασφαλίζει ότι όλες οι ανακοινώσεις της Εταιρίας τελούν σε γνώση του πριν τη δημοσιοποίησή τους.
5. Σε περίπτωση που η Εταιρία δεν συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της, προβαίνει σε κάθε απαραίτητη ενέργεια και συμβουλή προς την Εταιρία ώστε να διορθωθεί έγκαιρα κάθε πλημμέλεια,

ενημερώνοντας παράλληλα το Χ.Α. για τη φύση της παράβασης και τα μέτρα που η Εταιρία έχει πάρει σχετικά.

6. Ενημερώνει άμεσα το Χ.Α. για την πρόθεση διακοπής της σύμβασης με την Εταιρία και τους λόγους αυτής.
7. Ενημερώνει την Εταιρία για τις συνέπειες της διακοπής της σύμβασης και συνεργάζεται μαζί της για την έγκαιρη αντικατάστασή του για το διάστημα που η Εταιρία οφείλει να έχει Σύμβουλο.
8. Είναι στη διάθεση του Χ.Α. για την παροχή διευκρινήσεων και πληροφοριών σχετικά με την Εταιρία και τη συνεργασία του με αυτήν.
9. Διοργανώνει τουλάχιστον μία (1) συνάντηση με επενδυτές και αναλυτές (Investor day) ετησίως για τις Εταιρίες στις οποίες λειτουργεί ως Σύμβουλος.

Άρθρο 36 Ευθύνη Συμβούλου

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

Άρθρο 37 Έλεγχος – Εποπτεία Συμβούλου

1. Ο Σύμβουλος είναι υποκείμενος ελέγχου από το Χ.Α. προκειμένου αυτό να βεβαιώνεται ότι πληροί τα κριτήρια και εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του.
2. Ο Σύμβουλος πρέπει να διασφαλίζει ότι τα εξειδικευμένα στην EN.A. Growth στελέχη του συνεργάζονται πλήρως και είναι διαθέσιμα για παροχή οποιασδήποτε πληροφορίας προς το Χ.Α., για θέματα που αφορούν Εταιρίες για τις οποίες λειτουργεί ή λειτούργησε ως Σύμβουλος. Εάν ο Σύμβουλος ενεργεί κατά παράβαση των υποχρεώσεων ή δηλώσεών του ή από τις ενέργειες του διακυβεύεται η φήμη της συγκεκριμένης αγοράς, τότε το Χ.Α. μπορεί να επιβάλει μέτρα εναντίον του και να τα γνωστοποιήσει στο κοινό.
3. Εάν ο Σύμβουλος είναι Μέλος του Χ.Α. εφαρμόζονται και τα σχετικά με τα Μέλη του Χ.Α. άρθρα του Κανονισμού του Χ.Α.
4. Ο Σύμβουλος ενημερώνει άμεσα το Χ.Α. για οποιαδήποτε σημαντική επιχειρηματική, οικονομική ή νομική εξέλιξη, η οποία σχετίζεται με τις προϋποθέσεις της απόκτησης και διατήρησης της ιδιότητάς του.
5. Ο Σύμβουλος δύναται να αξιολογείται από το Χ.Α. τόσο κατά τη διαδικασία ένταξης της Εταιρίας, όσο και στο μετά από αυτήν διάστημα.
6. Το Χ.Α. δύναται να αναθεωρεί σε τακτά χρονικά διαστήματα ή εκτάκτως τη διατήρηση της ιδιότητας του Συμβούλου

- Μέχρι και το δεύτερο μήνα κάθε έτους, οι Σύμβουλοι που έχουν συμπεριληφθεί στη λίστα των Συμβούλων, επιβεβαιώνουν τη διατήρηση της ιδιότητά τους.
- Σε περίπτωση που το Χ.Α. διαπιστώσει ότι ο Σύμβουλος δεν πληροί τις προϋποθέσεις διατήρησης της ιδιότητάς του, του ζητά να προβεί σε διορθωτικές κινήσεις, άλλως, δύναται να παύσει ή να αναστείλει προσωρινά την ιδιότητά του ή και να επιβάλει άλλα μέτρα εναντίον του και να τα γνωστοποιήσει στο κοινό.

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

Άρθρο 38 Εποπτεία Χ.Α.

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

Άρθρο 39 Παρακολούθηση υποχρεώσεων Συμβούλου

- Ο Σύμβουλος οφείλει να λαμβάνει κάθε μέτρο για την ενημέρωση και συνδρομή των Εταιριών στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τους Κανόνες.
- Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης της Εταιρίας με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τους Κανόνες, οφείλει να ενημερώνει άμεσα το Χ.Α., το οποίο δύναται με ανακοίνωσή του να ενημερώνει το επενδυτικό κοινό.
- Εφόσον εντοπίζονται από το Χ.Α. περιπτώσεις μη συμμόρφωσης από Εταιρία με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τους Κανόνες και με σχετική προηγούμενη ενημέρωση από τον Σύμβουλο περί της μη συμμόρφωσης, αποστέλλεται επιστολή στην οποία ο Σύμβουλος οφείλει να απαντήσει εντός της προθεσμίας που θα του ορίζεται.
- Εάν ο Σύμβουλος δεν έχει προβεί σε ενημέρωση του Χ.Α., σύμφωνα με τα ανωτέρω τότε εφαρμόζονται κυρώσεις.

Άρθρο 40 Παρακολούθηση υποχρεώσεων τακτικής ενημέρωσης εταιριών

Το Χ.Α. παρακολουθεί τις σχετικές υποχρεώσεις ενημέρωσης που απορρέουν από τους Κανόνες και ιδίως όσον αφορά:

- την έγκαιρη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων και της έκθεσης ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή, όπου αυτό απαιτείται,
- την έγκαιρη δημοσίευση του πίνακα διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων μέχρι και την ολοκλήρωση της διάθεσης των κεφαλαίων αυτών και
- την έγκαιρη δημοσίευση ανακοίνωσης για την εξέλιξη υλοποίησης του Επιχειρηματικού Σχεδίου, όπου αυτό απαιτείται.

Άρθρο 41 Παρακολούθηση υποχρεώσεων έκτακτης ενημέρωσης εταιριών

1. Το Χ.Α. θα παρακολουθεί τις σχετικές υποχρεώσεις ενημέρωσης που απορρέουν από τους Κανόνες όσον αφορά :
 - 1.1. Την έγκαιρη ενημέρωση για γεγονότα που μπορούν να έχουν επιπτώσεις στην οικονομική και νομική κατάσταση της Εταιρίας.
 - 1.2. Τις υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση μεταβολής ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου των βασικών μετόχων της Εταιρίας.
 - 1.3. Τη συμμόρφωση με τις διατάξεις των Κανόνων που θεσπίζουν εν γένει υποχρεώσεις στην Εταιρία ή στον Σύμβουλο, όπως π.χ. αυτές που αφορούν την πραγματοποίηση εταιρικών πράξεων.
2. Οι Εταιρίες οφείλουν να μεριμνούν ώστε η δημοσιοποίηση των στοιχείων ενημέρωσης που αποστέλλουν στο Χ.Α. να μη γίνεται νωρίτερα από την ανάρτησή τους στην ιστοσελίδα του Χ.Α. Η σχετική διαδικασία επικοινωνίας του Χ.Α. με τον Σύμβουλο και την Εταιρία για τη συμμόρφωση προς τον κανονισμό και την διάχυση πληροφόρησης στο επενδυτικό κοινό έχει ως εξής:
 - 2.1. Το Χ.Α. εντοπίζει δημοσιεύματα σχετικά με επιχειρηματικές, οικονομικές ή νομικές εξελίξεις τα οποία αφορούν συγκεκριμένες Εταιρίες και περιλαμβάνουν πληροφορίες, των οποίων η δημοσιοποίηση θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την τιμή των κινητών τους αξιών. Εφόσον οι πληροφορίες αυτές δεν έχουν δημοσιοποιηθεί, ή σχολιασθεί από την εταιρία το Χ.Α. αποστέλλει στην εκδότρια με κοινοποίηση στο Σύμβουλο, εφόσον υφίσταται σχετικό ερώτημα.
 - 2.2. Το ερώτημα πρέπει να απαντηθεί μέσω του Συστήματος Επικοινωνίας εντός της προθεσμίας που εκάστοτε ορίζει το Χ.Α. από την ημερομηνία κατά την οποία γνωστοποιείται σε αυτήν το σχετικό ερώτημα, ώστε η απάντηση να αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Χ.Α.
3. Σε περίπτωση αποστολής στο Χ.Α. ανακοίνωσης σχετικά με τα ανωτέρω, από την οποία δεν παρατίθενται με πληρότητα και σαφήνεια οι εν λόγω πληροφορίες ή επιδέχονται πολλαπλών ερμηνειών, το Χ.Α. με επιστολή του προς την Εταιρία η οποία θα κοινοποιείται και στο Σύμβουλο, θα ζητά την επαναδιατύπωση της ανακοίνωσης, θέτοντας όπου αυτό είναι απαραίτητο και συγκεκριμένα ερωτήματα προς την Εταιρία.
4. Για τις περιπτώσεις που το Χ.Α., από τα στοιχεία που θα συγκεντρώσει, υποπτευθεί ευλόγως ότι ενδέχεται να υπάρχει κατάχρηση της αγοράς θα δύναται να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία της αγοράς και η προστασία των επενδυτών. Ειδικότερα, θα εφαρμόζεται ο μηχανισμός εντοπισμού παραβάσεων που λειτουργεί στο Χ.Α. για την ΕΝ.Α. Growth σύμφωνα με τα άρθρα 19 του ν. 4514/2018 και 24 του ν.4557/2018.
5. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης ή μη συνεργασίας της Εταιρίας ή του Συμβούλου με το Χ.Α., το Χ.Α. δύναται να επιβάλλει τις προβλεπόμενες στην Ενότητα 6 κυρώσεις.

Άρθρο 42 Παρακολούθηση υποχρεώσεων Μελών

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

ΕΝΟΤΗΤΑ 6 ΚΥΡΩΣΕΙΣ – ΕΛΕΓΧΟΣ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ

Άρθρο 43 Κυρώσεις

1. Με την επιφύλαξη των διατάξεων για την επιβολή κυρώσεων στα Μέλη του Χ.Α. που ορίζονται στον Κανονισμό Χ.Α., σε περίπτωση παράβασης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τους παρόντες Κανόνες, το Χ.Α. μπορεί να επιβάλει εις βάρος των Συμμετεχόντων τις ακόλουθες κυρώσεις, ανάλογα με τη βαρύτητα της παράβασης:
 - α) έγγραφη επίπληξη/ σύσταση,
 - β) επιβολή χρηματικής ποινής από 1.000 € – 500.000 €,
 - γ) δημοσιοποίηση στην ιστοσελίδα του Χ.Α. των μέτρων που ελήφθησαν εναντίον του καθώς και των λόγων επιβολής τους.
 - δ) στην περίπτωση Συμβούλου αφαίρεση της ιδιότητας του αυτής από την EN.A. Growth .
2. Το Χ.Α. δικαιούται να δημοσιοποιεί τα επιβληθέντα μέτρα.

Άρθρο 44 Διαδικασία εξέτασης υποθέσεων

1. Για την εξέταση υπόθεσης σε σχέση με παραβάσεις των Κανόνων και των Αποφάσεών του, το Χ.Α. μπορεί να ζητεί από το ελεγχόμενο πρόσωπο την παροχή πληροφοριών, στοιχείων, αρχείων ή εγγράφων που σχετίζονται με τον έλεγχο και την έρευνα σε μορφή που καθορίζει το Χ.Α.
2. Τα ελεγχόμενα πρόσωπα έχουν δικαίωμα προηγούμενης ακρόασης προκειμένου να διατυπώσουν τις απόψεις τους ως προς την ελεγχόμενη παράβαση.

Άρθρο 45 Επανελέγχος αποφάσεων Χ.Α.

1. Απόφαση του Χ.Α. ή ειδικά εξουσιοδοτημένων οργάνων του για την επιβολή μέτρων κατά ελεγχόμενου προσώπου ή για την απόρριψη αιτήσεως, υπόκειται σε επανελέγχο από το Χ.Α. ή από Επιτροπή Ενστάσεων που συνιστάται με Απόφαση του Χ.Α. Για τον επανελέγχο απαιτείται η υποβολή σχετικού αιτήματος του ενδιαφερομένου, που υποβάλλεται μέσα σε προθεσμία δέκα (10) ημερών από την κοινοποίηση της απόφασης στον ενδιαφερόμενο.
2. Η αίτηση επανελέγχου πρέπει να είναι αιτιολογημένη και να συνοδεύεται από τα έγγραφα που τη θεμελιώνουν. Το Χ.Α. ή, εφόσον έχει συσταθεί και είναι αρμόδια, η Επιτροπή Ενστάσεων μπορεί, σε δικαιολογημένες περιπτώσεις, να παρατείνει την προθεσμία υποβολής του αιτήματος επανελέγχου.

ΕΝΟΤΗΤΑ 7 ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 46 Χρεώσεις

Οι επιμέρους χρεώσεις ορίζονται με Απόφαση του Χ.Α.

Άρθρο 47 Εξειδίκευση

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

Άρθρο 48 Τροποποίηση Κανόνων

Ο παρόντες Κανόνες τροποποιούνται με απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. κατόπιν εισήγησης των αρμόδιων υπηρεσιών του Χ.Α.

Άρθρο 49 Μεταβατικές Διατάξεις - Έναρξη Ισχύος

1. Με την επιφύλαξη της παρ. 2, οι παρόντες Κανόνες ισχύουν από τη δημοσίευση στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και αντικαθιστούν πλήρως τους Κανόνες Λειτουργίας της Εναλλακτικής Αγοράς που εγκρίθηκαν από την από 29.3.2019 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α.
2. Για τις Εταιρίες, οι οποίες είναι ήδη ενταγμένες στην EN.A. Growth, κατά τη θέση σε εφαρμογή των Κανόνων, ισχύουν τα ακόλουθα:
 - 2.1. το άρθρο 6 (Αρχική και Διαρκής Διασπορά) θα τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2027 και ο πρώτος έλεγχος της τήρησης της συνεχούς επάρκειας διασποράς θα λάβει χώρα τον Ιανουάριο του 2028, σε ημερομηνία που θα ανακοινώσει το Χ.Α., με βάση τη μέση διασπορά του έτους 2027.
 - 2.2. το άρθρο 12 παρ. 2 (Κατηγορία Ειδικών Χαρακτηριστικών) θα τεθεί σε εφαρμογή την 1.5.2027 και ο πρώτος έλεγχος θα πραγματοποιηθεί εντός του Μαΐου του 2027, μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του 2026,
 - 2.3. το άρθρο 13 παρ. 3 (Γενικές Υποχρεώσεις) θα τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2027,
 - 2.4. Το άρθρο 15 παρ. 1.6 (Υποχρεώσεις Έκτακτης Ενημέρωσης από την Εταιρία), για Κινητές Αξίες ενταγμένες πριν από την έναρξη ισχύος των παρόντων κανόνων, θα τεθεί σε εφαρμογή για αδιάθετα κεφάλαια που υφίστανται κατά την 1.1.2027.
 - 2.5. οι Εταιρίες οφείλουν να επικαιροποιήσουν το ποσοστό συμμετοχής σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου των Βασικών Μετόχων εντός δεκαπέντε (15) ημερών από την έναρξη ισχύος των Κανόνων, σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζει το άρθρο 16 (Υποχρεώσεις διαφάνειας και ενημέρωσης σε περίπτωση μεταβολής ποσοστών).
3. Το άρθρο 32 (Σύμβουλος EN.A. Growth) παρ. 3 και 4, δεν εφαρμόζεται στους Συμβούλους που παρέχουν σχετικές υπηρεσίες σε Εταιρίες, οι οποίες είναι ήδη ενταγμένες στην EN.A. Growth, κατά τη θέση σε εφαρμογή των Κανόνων.
4. Από την έναρξη ισχύος των Κανόνων, κάθε αναφορά στην Εναλλακτική Αγορά (EN.A.) σε οποιοδήποτε κανονιστικό κείμενο, διαδικασία ή έγγραφο των εταιρειών του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών νοείται ως αναφορά στην EN.A. Growth.