

ΟΙ ΠΕΡΙ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 2012ΕΩΣ 2016

Οδηγία ΟΔ78-2012-23

της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όσον αφορά τα στοιχεία που υποβάλλονται για την παροχή άδειας λειτουργίας Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ, τις ειδικές υποχρεώσεις εξαιτίας της εισαγωγής και διαπραγματεύσεως των μεριδίων Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ, καθώς και κάθε άλλο ζήτημα ή άλλη αναγκαία λεπτομέρεια, σχετικά με τη λειτουργία αυτών των ΟΣΕΚΑ.

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Έκταση εφαρμογής
Παράγραφος 4	Διαδικασία εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ
Παράγραφος 5	Ονομασία ή επωνυμία Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 6	Κανονισμός ή καταστατικά έγγραφα Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 7	Ενημερωτικό δελτίο, Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών και Διαφημιστικές Ανακοινώσεις Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 8	Σύμβαση με Ειδικό Διαπραγματευτή
Παράγραφος 9	Αναστολή, διακοπή διαπραγματεύσεως και διαγραφή του συνόλου των μεριδίων
Παράγραφος 10	Υποχρεώσεις του Εκδότη μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 11	Ενεργά Διαχειριζόμενος Διαπραγματέυστος ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 12	Μεταχείριση επενδυτών στη δευτερογενή αγορά
Παράγραφος 13	Διαπραγματέυστοι ΟΣΕΚΑ άλλου κράτους μέλους
Παράγραφος 14	Κατάργηση Οδηγίας ΟΔ78-2012-23 του 2012
Παράγραφος 15	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 45(2) των περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμων του 2012 έως 2016, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος	1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί των Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ Οδηγία του 2016.
Ερμηνεία	2. (1) Για την εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί: «Διαπραγματέυστος ΟΣΕΚΑ» σημαίνει τον ΟΣΕΚΑ που πληροί τα κριτήρια που αναφέρονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 45 του Νόμου. «Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ» σημαίνει την Εταιρία Διαχείρισης του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ ή τον ίδιο το Διαπραγματέυστο ΟΣΕΚΑ σε περίπτωση που δεν έχει ορίσει Εταιρία Διαχείρισης. «Ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού» σημαίνει την ενδοημερήσια τιμή της καθαρής αξίας ενεργητικού ενός Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ βάσει των πλέον επικαιροποιημένων πληροφοριών. Η ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού δεν είναι η αξία στην οποία οι επενδυτές αγοράζουν και πωλούν τα μερίδιά τους στη δευτερογενή αγορά. «Ενεργά Διαχειριζόμενος Διαπραγματέυστος ΟΣΕΚΑ» σημαίνει έναν Διαπραγματέυστο ΟΣΕΚΑ, του οποίου η Εταιρία Διαχείρισης διαθέτει διακριτική ευχέρεια όσον αφορά τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του, σύμφωνα με τους επενδυτικούς στόχους και τις επενδυτικές πολιτικές που προβλέπονται στα έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, εν αντιθέσει με έναν Διαπραγματέυστο ΟΣΕΚΑ που παρακολουθεί έναν δείκτη και δεν διαθέτει τέτοια διακριτική ευχέρεια. Συνήθως ένας Ενεργά Διαχειριζόμενος Διαπραγματέυστος ΟΣΕΚΑ επιδιώκει την επίτευξη απόδοσης καλύτερης από εκείνην ενός δείκτη. «Εταιρία Διαχείρισης» σημαίνει την Εταιρία Διαχείρισης του άρθρου 109(1) του Νόμου ή την εταιρία διαχείρισης της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ.

78(Ι) του 2012
88(Ι) του 2015
52(Ι) του 2016

«Νόμος» σημαίνει τους περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμους του 2012 έως 2016.

«Οδηγία» σημαίνει την παρούσα Οδηγία.

«Πολυμερής μηχανισμός διαπραγμάτευσης» ή «ΠΜΔ» έχει την έννοια που καθορίζεται στο άρθρο 14 της οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων.

Όροι που χρησιμοποιούνται στην Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.

(2) Για τους σκοπούς της Οδηγίας και επιπλέον των ορισμών του άρθρου 2 του Νόμου, ισχύουν τα ακόλουθα :

(α) Η έννοια «μερίδια ΟΣΕΚΑ» καλύπτει και τις μετοχές Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου.

(β) Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ του άρθρου 45(1) του Νόμου νοούνται ως κινητές αξίες.

Έκταση εφαρμογής

3. Η Οδηγία εφαρμόζεται στους Διαπραγματεύσιμους ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας, με την επιφύλαξη της παραγράφου 13 της Οδηγίας, που αφορά τους ΟΣΕΚΑ άλλου κράτους μέλους που λειτουργούν σύμφωνα με την οδηγία 2009/65/ΕΚ.

Διαδικασία εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ

4. (1) Η εισαγωγή μεριδίων ή κατηγορίας μεριδίων Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ της Δημοκρατίας πραγματοποιείται με απόφαση του διαχειριστή της οικείας αγοράς ή του ΠΜΔ, αντίστοιχα.

(2) Ο Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ υποβάλλει αίτηση στην οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ για την εισαγωγή μεριδίων, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον κανονισμό της αγοράς ή του ΠΜΔ. Η αίτηση εισαγωγής αφορά τουλάχιστον μια κατηγορία μεριδίων του ΟΣΕΚΑ.

(3) Ο Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ, για να υποβάλει αίτηση προς εισαγωγή των μεριδίων του σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ, επιπρόσθετα των όρων και των προϋποθέσεων που τίθενται από τη συγκεκριμένη αγορά ή τον ΠΜΔ, υπόκειται στις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) Έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(β) Ο κανονισμός ή τα καταστατικά του έγγραφα προβλέπουν την υποχρέωση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης τουλάχιστον μια κατηγορία μεριδίων του σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ.

(γ) Το ύψος του ενεργητικού του ή του κεφαλαίου του, κατά περίπτωση, ανέρχεται στο ποσό που προβλέπεται ως όριο από την οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ όπου τα μερίδιά του θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής.

(δ) Έχει ορίσει κατ' ελάχιστο έναν Ειδικό Διαπραγματευτή, με τον οποίο ο Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ θα έχει συνάψει σύμβαση, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 8 της Οδηγίας.

(ε) Τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμα.

(στ) Εφόσον πρόκειται να υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των μεριδίων του ή κατηγορίας των μεριδίων του σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ που λειτουργεί σε άλλο κράτος μέλος, έχει τηρήσει τη διαδικασία κοινοποίησης για το συγκεκριμένο κράτος, όπως προβλέπεται στο άρθρο 67 του Νόμου.

Ονομασία ή επωνυμία Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ

5. (1) Ο Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ αναφέρει στην ονομασία ή την επωνυμία του τον όρο «Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ», με τον οποίο προσδιορίζεται ως Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ. Το εν λόγω αναγνωριστικό πρέπει να χρησιμοποιείται σε όλα τα έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, συμπεριλαμβανομένου του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων, της πράξης σύστασης του ΟΣΕΚΑ, του ενημερωτικού δελτίου, του εγγράφου βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές και των διαφημιστικών ανακοινώσεων του ΟΣΕΚΑ. Ο αναγνωριστικός όρος «Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ» πρέπει να χρησιμοποιείται σε όλες τις γλώσσες της ΕΕ.

(2) ΟΣΕΚΑ ο οποίος δεν είναι Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Οδηγία δεν πρέπει να χρησιμοποιεί το αναγνωριστικό «Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ».

Κανονισμός ή
καταστατικά έγγραφα
Διαπραγματεύσιμου
ΟΣΕΚΑ

6. Ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στο άρθρο 26 ή στο άρθρο 33 του Νόμου, κατά περίπτωση, αναφέρουν:
- (α) την ελάχιστη ποσότητα μεριδίων που απαιτείται για αίτηση έκδοσης ή εξαγοράς μεριδίων, καθώς και το μέγιστο αριθμό μεριδίων που δύναται να εκδοθούν,
 - (β) Την οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ όπου τα μερίδιά του θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης και
 - (γ) το μέγιστο επιτρεπόμενο ποσοστό απόκλισης της τιμής του μεριδίου που διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά ή στον ΠΜΔ σε σχέση με την ενδεικτική καθαρή αξία του μεριδίου (iNAV), χωρίς αυτό το ποσοστό να μπορεί να υπερβαίνει το 5%.

Ενημερωτικό δελτίο
Έγγραφο Βασικών
Πληροφοριών και
Διαφημιστικές
Ανακοινώσεις
Διαπραγματεύσιμου
ΟΣΕΚΑ

7. (1) Το ενημερωτικό δελτίο του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στο άρθρο 56 του Νόμου σε συνδυασμό με τον Τύπο Ι του Παραρτήματος του Νόμου και των στοιχείων που απαιτείται να περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο των ΟΣΕΚΑ που αναπαράγουν ή παρακολουθούν τη σύνθεση χρηματιστηριακού δείκτη μετοχών ή ομολογιών, περιέχει, τουλάχιστον και τα ακόλουθα στοιχεία:
- (α) πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία εισαγωγής των μεριδίων προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένης και της μεθόδου προσδιορισμού της τιμής εισαγωγής,
 - (β) την ημερομηνία πρώτης έκδοσης μεριδίων,
 - (γ) πληροφορίες σχετικά με την επιτρεπόμενη μέγιστη διαφορά της απόδοσης του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ και της απόδοσης του δείκτη που αυτός τυχόν αναπαράγει ή παρακολουθεί και πληροφορίες σχετικά με το όριο τυπικής απόκλισης της διαφοράς της απόδοσης του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ και της απόδοσης αυτού του δείκτη,
 - (δ) ειδικότερες πληροφορίες σχετικά με το μέγιστο επιτρεπόμενο ποσοστό απόκλισης της τιμής του μεριδίου που διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ σε σχέση με την καθαρή αξία ενεργητικού του και εάν συντρέχει περίπτωση, από την ενδεικτική καθαρή αξία του ενεργητικού του (iNAV),
 - (ε) τα στοιχεία του Ειδικού Διαπραγματευτή και πληροφορίες σχετικά με τα καθήκοντά του
 - (στ) πληροφορίες σχετικά με τη μερισματική πολιτική του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ και
 - (ζ) τον τρόπο με τον οποίο υπολογίζεται η ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού, εφόσον συντρέχει περίπτωση, καθώς και τη συχνότητα του υπολογισμού αυτού.
- (2) Στο ενημερωτικό δελτίο του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ περιλαμβάνονται επιπλέον με σαφήνεια οι ακόλουθες επισημάνσεις:
- (α) εφόσον συντρέχει περίπτωση ότι ο επενδυτικός του σκοπός συνίσταται στην επίτευξη θετικής ή αρνητικής απόδοσης του χρηματιστηριακού δείκτη τον οποίο αναπαράγει,
 - (β) ότι η απόδοσή του δεν είναι εγγυημένη,
 - (γ) ότι η χρηματιστηριακή τιμή των μεριδίων του μπορεί να μην αντικατοπτρίζει την καθαρή τους αξία και
 - (δ) ότι υπάρχουν περιπτώσεις όπου η διαπραγμάτευση των μεριδίων του στην οργανωμένη αγορά ή στον ΠΜΔ ενδέχεται να ανασταλεί ή να διακοπεί.
- (3) Ο Διαπραγματεύσιμος ΟΣΕΚΑ γνωστοποιεί σαφώς στο ενημερωτικό δελτίο του, στο έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές και στις διαφημιστικές ανακοινώσεις την πολιτική του όσον αφορά τη διαφάνεια του χαρτοφυλακίου του, καθώς και τον τόπο από όπου μπορούν να λαμβάνουν πληροφορίες οι επενδυτές

σχετικά με το χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβανομένου του τόπου όπου δημοσιεύεται η ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού, εφόσον συντρέχει περίπτωση.

Σύμβαση με Ειδικό Διαπραγματευτή

8. (1) Ο Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ συνάπτει έγγραφη σύμβαση με Ειδικό Διαπραγματευτή. Στη σύμβαση περιέχονται τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:

- (α) τα δικαιώματα, οι υποχρεώσεις και η ευθύνη του Ειδικού Διαπραγματευτή,
- (β) κάθε όρος σχετικός με τη μεταβίβαση των μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ και των σχετιζόμενων με αυτά κινητών αξιών, πριν ή μετά την έναρξη της ειδικής διαπραγμάτευσης, καθώς και με την κατάρτιση σχετικών συμβάσεων *per se*, πριν ή μετά την έναρξη της ειδικής διαπραγμάτευσης για τις ανάγκες του έργου του Ειδικού Διαπραγματευτή και
- (γ) η ελάχιστη χρονική διάρκεια της σύμβασης, που δεν μπορεί να είναι μικρότερη της ελάχιστης διάρκειας ειδικής διαπραγμάτευσης.

(2) Ο Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ οφείλει να διασφαλίζει την ύπαρξη ενός (1) τουλάχιστον Ειδικού Διαπραγματευτή, ακόμη και μετά την πάροδο του οριζόμενου στην υποπαράγραφο 1(γ) συμβατικού χρόνου, καθώς και την ενδεχόμενη άμεση αντικατάσταση του Ειδικού Διαπραγματευτή, σε περίπτωση προσωρινής ή οριστικής παύσης των καθηκόντων του. Ο Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ οφείλει να γνωστοποιεί τα στοιχεία του Ειδικού Διαπραγματευτή άμεσα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Αναστολή, διακοπή διαπραγμάτευσης και διαγραφή του συνόλου των μεριδίων

9. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτήσει την αναστολή ή τη διακοπή διαπραγμάτευσης των μεριδίων ή κατηγορίας μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ, ή ακόμη και τη διαγραφή τους από την οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ, όπου αυτά αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης, εφόσον ο ΟΣΕΚΑ δεν τηρεί υποχρέωση που προβλέπεται από διάταξη του Νόμου ή της Οδηγίας.

(2) Ο Διαπραγματέυσimos ΟΣΕΚΑ ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

- (α) για την αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των μεριδίων του ή κατηγορίας μεριδίων του, καθώς και για την άρση της αναστολής ή της διακοπής και
- (β) για τη διαγραφή των μεριδίων του ή κατηγορίας μεριδίων του από την οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ όπου αυτά αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Υποχρεώσεις του Εκδότη μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ

10. Ο Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ, ανεξάρτητα από τυχόν υποχρέωση ενημέρωσης που προβλέπεται στη νομοθεσία, σχετικά με τα κατωτέρω στοιχεία, αναρτά στην ιστοσελίδα του:

- (α) την καθαρή τιμή του μεριδίου, τη σύνθεση του ενεργητικού, τον αριθμό των μεριδίων που δημιουργούνται, τον αριθμό των μεριδίων που εξαγοράζονται, το συνολικό αριθμό μεριδίων του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ, καθώς και την ενδεικτική καθαρή αξία του μεριδίου (*iNAV*), κάθε εργάσιμη μέρα και το αργότερο δύο (2) ώρες πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης της επόμενης μέρας στην αγορά και
- (β) εφόσον συντρέχει περίπτωση, σε εβδομαδιαία βάση, την τυπική απόκλιση και το μέσο όρο της διαφοράς της απόδοσης του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ και της απόδοσης του δείκτη που αυτός αναπαράγει ή παρακολουθεί, καθώς και το όριο τυπικής απόκλισης που εκάστοτε ισχύει.

Ενεργά Διαχειριζόμενος Διαπραγματέυσimos ΟΣΕΚΑ

11. Το ενημερωτικό δελτίο, το έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές και οι διαφημιστικές ανακοινώσεις ενός Ενεργά Διαχειριζόμενου Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ:

- (α) αναφέρουν με τρόπο σαφή για τους επενδυτές ότι πρόκειται για Ενεργά Διαχειριζόμενο Διαπραγματέυσimo ΟΣΕΚΑ και
- (β) περιλαμβάνουν σαφείς πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο, με τον οποίο πρόκειται ο ΟΣΕΚΑ να υλοποιήσει την επενδυτική πολιτική του, συμπεριλαμβανομένης, όπου συντρέχει περίπτωση, της πρόθεσής του να επιτύχει αποδόσεις καλύτερες από εκείνες του δείκτη.

Μεταχείριση
επενδυτών στη
δευτερογενή αγορά

12. (1) Εάν τα μερίδια Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ, τα οποία αγοράστηκαν σε δευτερογενή αγορά, δεν μπορούν γενικά να εξαγορασθούν από τον ΟΣΕΚΑ, τότε στο ενημερωτικό δελτίο και στις διαφημιστικές ανακοινώσεις του ΟΣΕΚΑ πρέπει να περιλαμβάνεται η ακόλουθη προειδοποίηση:

«Τα μερίδια του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ που αγοράσθηκαν στη δευτερογενή αγορά δεν μπορούν συνήθως να πωληθούν εκ νέου απευθείας στον Διαπραγματεύσιμο ΟΣΕΚΑ. Οι επενδυτές πρέπει να αγοράζουν και να πωλούν τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ σε δευτερογενή αγορά με τη βοήθεια διαμεσολαβητή (π.χ. χρηματιστηριακού πράκτορα), πράγμα το οποίο μπορεί να συνεπάγεται έξοδα. Επιπλέον, οι επενδυτές μπορεί να πληρώσουν ποσό μεγαλύτερο από την τρέχουσα καθαρή αξία ενεργητικού όταν αγοράζουν μερίδια και μπορεί να εισπράξουν ποσό μικρότερο από την τρέχουσα καθαρή αξία ενεργητικού όταν πωλούν/ εξαγοράζουν μερίδια».

- (2) Εάν η χρηματιστηριακή αξία των μεριδίων του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ διαφέρει σημαντικά από την καθαρή αξία ενεργητικού του, οι επενδυτές που απέκτησαν τα μερίδιά τους (ή, όπου συντρέχει περίπτωση, οποιοδήποτε δικαίωμα απόκτησης μεριδίου το οποίο χορηγήθηκε μέσω διάθεσης αντίστοιχου μεριδίου) στη δευτερογενή αγορά, έχουν το δικαίωμα να τα πωλήσουν εκ νέου απευθείας στον Διαπραγματεύσιμο ΟΣΕΚΑ. Ενδεικτικά, αυτό μπορεί να ισχύει σε περιπτώσεις αποδιοργάνωσης της αγοράς, όπως σε περίπτωση απουσίας ειδικού διαπραγματευτή. Η οργανωμένη αγορά ενημερώνεται ότι ο Διαπραγματεύσιμος ΟΣΕΚΑ είναι ανοικτός για απευθείας εξαγορά στο επίπεδο του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ.
- (3) Ο Διαπραγματεύσιμος ΟΣΕΚΑ γνωστοποιεί στο ενημερωτικό δελτίο του τη διαδικασία που πρέπει να ακολουθούν οι επενδυτές, οι οποίοι αγόρασαν τα μερίδιά τους στη δευτερογενή αγορά σε περίπτωση επέλευσης των περιστάσεων που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (2), καθώς και το δυνητικό κόστος, το οποίο δεν πρέπει να είναι υπερβολικό.

Διαπραγματεύσιμοι
ΟΣΕΚΑ άλλου
κράτους μέλους

13. ΟΣΕΚΑ άλλου κράτους μέλους, ο οποίος προτίθεται να υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των μεριδίων του προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ που λειτουργεί στη Δημοκρατία, οφείλει να έχει προηγουμένως τηρήσει τη διαδικασία κοινοποίησης, όπως αυτή προβλέπεται στο άρθρο 69 του Νόμου.

Κατάργηση Οδηγίας
ΟΔ78-2012-23 του
2012

14. Η Οδηγία της Επιτροπής σχετικά τα στοιχεία που υποβάλλονται για την παροχή άδειας λειτουργίας Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ, τις ειδικές υποχρεώσεις εξαιτίας της εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των μεριδίων Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ, καθώς και κάθε άλλο ζήτημα ή άλλη αναγκαία λεπτομέρεια, σχετικά με τη λειτουργία αυτών των ΟΣΕΚΑ, με αναφορά Κ.Δ.Π. 390/2012, καταργείται και αντικαθίσταται με την παρούσα.

Έναρξη ισχύος

15. Η Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.