



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

Εγκύκλιος αρ. 30

Θέμα: Διευκρινίσεις σχετικά με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 13 ν. 3340/2005 και στο άρθρο 6 της Απόφασης 3/347/12.7.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Η εγκύκλιος αυτή απευθύνεται στους εκδότες κινητών αξιών και τους λοιπούς υπόχρεους του άρθρου 13 ν. 3340/2005 (ΦΕΚ Α'/112), όπως εξειδικεύθηκε με το άρθρο 6 της Απόφασης 3/347/12.7.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'/983) (εφεξής η «Απόφαση»).

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, παραθέτει τις ακόλουθες διευκρινιστικές παρατηρήσεις επί των θεμάτων που αφορούν στην εφαρμογή του άρθρου 13 του ν. 3340/2005 με γνώμονα τη διαφάνεια καθώς και την επαρκή και σαφή πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού:

Α.Γνωστοποίηση συναλλαγών σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 13 ν. 3340/2005

1. Στις συναλλαγές που γνωστοποιούνται υποχρεωτικά περιλαμβάνονται ενδεικτικά και οι εξής:

- (α) Η απόκτηση μετοχών λόγω συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
- (β) Η αγορά ή πώληση δικαιωμάτων συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
- (γ) Η απόκτηση μετοχών λόγω εξάσκησης δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών που παρέχεται στο προσωπικό (stock option plan).
- (δ) Η απόκτηση ή διάθεση λόγω δωρεάς.
- (ε) Η απόκτηση ή διάθεση μετοχών του εκδότη από νομικό πρόσωπο (της περίπτωσης (iv) του άρθρου 6 της Απόφασης) λόγω συγχώνευσης ή διάσπασης.
- (στ) Η απόκτηση μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων ομολογιών και η απόκτηση μετοχών λόγω μετατροπής ή ανταλλαγής των ομολογιών σε μετοχές.

2. Δεν συμπεριλαμβάνονται στις «συναλλαγές» και επομένως δεν γνωστοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 ν. 3340/2005, όπως εξειδικεύθηκαν με την Απόφαση, οι αποκτήσεις λόγω κληρονομικής διαδοχής ή κληροδοσίας.

3. Απόκτηση μετοχών λόγω συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου:

Πρέπει να γνωστοποιείται κάθε απόκτηση μετοχών λόγω συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, ακόμα και αν η συμμετοχή γίνεται με άσκηση του δικαιώματος προτίμησης που παρέχεται σε παλαιούς μετόχους. Δεν αποτελεί συναλλαγή η οποία γνωστοποιείται η μείωση του ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο ενός παλαιού μετόχου, που επήλθε λόγω του ότι ο ίδιος δεν συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή π.χ. λόγω της κατάργησης του δικαιώματος του να συμμετάσχει στη συγκεκριμένη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Ως Ημερομηνία Συναλλαγής αναγράφεται η ημερομηνία κατά την οποία πιστώνονται στη μερίδα του αποκτώντος οι μετοχές που προέρχονται από την άσκηση του δικαιώματος συμμετοχής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Ως Φύση Συναλλαγής επιλέγεται η «Αγορά/Απόκτηση» και στο πεδίο Παρατηρήσεις επιλέγεται «λόγω συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου».

4. Αγορά ή πώληση Δικαιωμάτων Συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου:

Οφείλει να γνωστοποιηθεί η συναλλαγή με την οποία αποκτάται ή διατίθεται, π.χ. λόγω αγοράς ή πώλησης, δικαίωμα συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Δεν αποτελεί «συναλλαγή», η οποία πρέπει να γνωστοποιείται, η απόκτηση δικαιώματος συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω της ιδιότητάς ενός προσώπου ως παλαιού μετόχου στο πλαίσιο αύξησης μετοχικού κεφαλαίου υπέρ παλαιών μετόχων.

Ως Ημερομηνία Συναλλαγής αναγράφεται η ημερομηνία κατά την οποία αποκτήθηκαν ή διατέθηκαν τα δικαιώματα συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Ως Φύση Συναλλαγής επιλέγεται η «Αγορά/Απόκτηση» ή «Πώληση/Διάθεση». Ως Αριθμός Κινητών Αξιών αναφέρεται ο αριθμός των δικαιωμάτων που αποκτήθηκαν ή διατέθηκαν και ως Είδος Χρηματοπιστωτικού Μέσου επιλέγεται «Δικαιώματα Συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου».

5. Απόκτηση μετοχών λόγω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών που παρέχεται στο προσωπικό (stock option plan):

Δεν αποτελεί «συναλλαγή» η οποία πρέπει να γνωστοποιείται η συμμετοχή στο πρόγραμμα παροχής δικαιώματος προαίρεσης στο προσωπικό (Stock Option Plan) του εκδότη. Αντίθετα πρέπει να γνωστοποιείται ως συναλλαγή η απόκτηση μετοχών λόγω εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών που παρέχεται στο προσωπικό. Ως Ημερομηνία Συναλλαγής αναγράφεται η ημερομηνία κατά την οποία πιστώνονται στη μερίδα του αποκτώντος οι μετοχές που προέρχονται από την εξάσκηση του Stock Option. Ως Φύση Συναλλαγής επιλέγεται η «Αγορά/Απόκτηση» και στο πεδίο Παρατηρήσεις επιλέγεται «λόγω εξάσκησης δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών που παρέχεται στο προσωπικό».

6. Απόκτηση λόγω δωρεάς ή λόγω συγχώνευσης

Για τη γνωστοποίηση απόκτησης ή διάθεσης λόγω δωρεάς (ακόμα και εάν είναι υπό αίρεση ή με παρακράτηση κυριότητας κλπ), ή λόγω συγχώνευσης ή διάσπασης ή λόγω απόσχισης ή

απορρόφησης κλάδου, επιλέγεται ως Φύση Συναλλαγής η «Αγορά/Απόκτηση» ή «Πώληση/Διάθεση» και ακολούθως, στο πεδίο «Παρατηρήσεις», επιλέγεται αντίστοιχα «λόγω δωρεάς» ή «λόγω συγχώνευσης ή διάσπασης κλπ».

7. Ομολογίες μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες σε μετοχές

Στην περίπτωση μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων ομολογιών αποτελεί συναλλαγή η οποία πρέπει να γνωστοποιείται και η *απόκτηση* των μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων ομολογιών και η *μετατροπή* των ομολογιών σε μετοχές ή η ανταλλαγή τους με μετοχές. Σε περίπτωση απόκτησης μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων ομολογιών επιλέγεται ως Φύση Συναλλαγής η «Αγορά/Απόκτηση» και ως Είδος Χρηματοπιστωτικού μέσου «Μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες Ομολογίες». Σε περίπτωση απόκτησης μετοχών λόγω μετατροπής ή ανταλλαγής ομολογιών επιλέγεται ως Φύση Συναλλαγής η «Αγορά/Απόκτηση», ως χρηματοπιστωτικό μέσο «Μετοχή» και ακολούθως, στο πεδίο «Παρατηρήσεις» θα επιλέγεται «λόγω μετατροπής ή ανταλλαγής ομολογιών».

B. Νομικά πρόσωπα που υποχρεούνται να γνωστοποιούν τις συναλλαγές τους σύμφωνα με την υποπερίπτωση (iv) της περίπτωσης (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης

Σκοπός της διάταξης της υποπερίπτωσης (iv) της περίπτωσης (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης είναι να περιλάβει στο πεδίο εφαρμογής της κάθε νομικό πρόσωπο, εμπίστευμα (trust) ή προσωπική εταιρεία που έχει συσταθεί σύμφωνα με το ελληνικό ή αλλοδαπό δίκαιο:

- i) το οποίο διοικείται ή διευθύνεται από πρόσωπο που αναφέρεται στην περίπτωση (α), ή στις υποπεριπτώσεις (i), (ii) και (iii) της περίπτωσης (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης, *εφόσον* το πρόσωπο αυτό, των περιπτώσεων (α) και (β), ασκεί τέτοιο έλεγχο και επιρροή στο εν λόγω νομικό πρόσωπο ή έχει τέτοιο δεσμό ή σχέση με αυτό, ώστε κατ' ουσία το νομικό πρόσωπο να λειτουργεί καθ' υπόδειξη ή για λογαριασμό ή επ' ωφελεία του προσώπου αυτού, ή
- ii) το οποίο ελέγχεται άμεσα ή έμμεσα από πρόσωπο που αναφέρεται στην περίπτωση (α), ή στις υποπεριπτώσεις (i), (ii) και (iii) της περιπτώσεως (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης, ή
- iii) το οποίο έχει συσταθεί προς όφελος του προσώπου αυτού, ή
- iv) του οποίου τα οικονομικά συμφέροντα είναι ουσιαστικώς ισοδύναμα με εκείνα του προσώπου αυτού.

Νομικά πρόσωπα υπαγόμενα σε αυτή τη διάταξη ενδέχεται να είναι και συνδεδεμένες εταιρίες του εκδότη, εφόσον πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις.

Γ. Σχετικά με τον προσδιορισμό του ορίου των 5.000 ευρώ της παραγράφου 2 του άρθρου 6 της Απόφασης, διευκρινίζονται τα ακόλουθα:

1. Ο υπολογισμός του ορίου των 5.000 ευρώ για κάθε ημερολογιακό έτος αρχίζει από την 1^η Ιανουαρίου κάθε έτους.
2. Ο υπολογισμός του ορίου γίνεται σωρευτικά για τα πρόσωπα της περίπτωσης (α) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης και τα πρόσωπα της περίπτωσης (β) που έχουν στενό δεσμό με τα πρόσωπα της περίπτωσης (α). Αναφέρονται ενδεικτικά τα ακόλουθα παραδείγματα: εάν η σύζυγος μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη πραγματοποιήσει συναλλαγή αξίας 3.000 ευρώ και το ίδιο το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιήσει ακολούθως συναλλαγή αξίας 2.500 ευρώ, το μέλος του Δ.Σ. θα πρέπει να γνωστοποιήσει τη συναλλαγή του διότι το συνολικό ύψος των συναλλαγών τους υπερβαίνει σε αξία το ποσό των 5.000 ευρώ.
3. Εάν η πρώτη συναλλαγή που διενεργείται με την έναρξη του νέου ημερολογιακού έτους είναι αξίας 20.000 ευρώ, θα γνωστοποιείται ολόκληρη και όχι ως προς το μέρος της το οποίο υπερβαίνει το ποσό των 5.000 ευρώ.
4. Εάν η πρώτη συναλλαγή που διενεργείται με την έναρξη του νέου ημερολογιακού έτους είναι αξίας 4.000 ευρώ και η δεύτερη 2.000 ευρώ, θα γνωστοποιείται μόνο η συναλλαγή με την οποία έγινε η υπέρβαση του ορίου, δεν θα γνωστοποιούνται δηλαδή οι προηγούμενες συναλλαγές.
5. Εάν ένα νομικό πρόσωπο έχει στενό δεσμό με περισσότερα από ένα πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα σε εκδότη, για τον υπολογισμό του ορίου των 5.000 ευρώ θα λαμβάνονται υπόψη οι συναλλαγές καθενός από τα πρόσωπα της περίπτωσης (α), για να εντοπιστεί η πρώτη υπέρβαση του ορίου των 5.000 ευρώ.
6. Αντίστροφα, εάν ένα νομικό πρόσωπο έχει στενό δεσμό με περισσότερα από ένα φυσικά πρόσωπα των περιπτώσεων (α) και (β), οι συναλλαγές του νομικού προσώπου θα συνυπολογίζονται σε όλα τα πρόσωπα που έχουν στενό δεσμό με το συγκεκριμένο νομικό πρόσωπο.

Δ. Μέθοδος Γνωστοποίησης

1. Αναφορικά με τον τρόπο εκπλήρωσης της υποχρέωσης της παραγράφου 1 του άρθρου 13 ν. 3340/2005 επισημαίνεται ότι σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 6 της Απόφασης, ο εκδότης υποχρεούται να διαβιβάσει τη γνωστοποίηση εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας από τη λήψη της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο επενδυτικό κοινό με τα μέσα του άρθρου 3 της Απόφασης.

Η γνωστοποίηση των συναλλαγών θα πρέπει να διατηρείται στην ιστοσελίδα του εκδότη για ένα (1) έτος.

2. Η υποχρέωση γνωστοποίησης συναλλαγών βάσει του άρθρου 13 του ν. 3340/2005 αποτελεί μία νέα, αυτοτελή υποχρέωση, η οποία δεν αναπληρώνεται ούτε υποκαθίσταται από ενδεχόμενη γνωστοποίηση βάσει άλλων διατάξεων της χρηματιστηριακής νομοθεσίας όπως η γνωστοποίηση βάσει του Π.Δ. 51/1992.

Ε. Κατάλογος της παραγράφου 3 του άρθρου 13 ν. 3340/2005

1. Κάθε εκδότης οφείλει να συμπεριλαμβάνει στον Κατάλογο *όλα* τα πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα σε αυτόν, όπως αυτά ορίζονται στην περίπτωση (α) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης, είτε έχουν αριθμό μερίδας ή και κωδικό εκκαθάρισης ΕΤΕΣΕΠ είτε όχι.
2. Ως «εξαρτώμενα τέκνα» του προσώπου που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα στο πλαίσιο ενός εκδότη, σύμφωνα με την υποπερίπτωση (ii) της περίπτωσης (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης, νοούνται *μόνο* τα τέκνα που δεν έχουν συμπληρώσει το 18ο έτος της ηλικίας τους.
3. Η υποχρέωση του εκδότη να συμπεριλάβει στον Κατάλογο τον/την σύζυγο ή τα εξαρτώμενα τέκνα του προσώπου που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα ή τους λοιπούς συγγενείς που συνοικούν για τουλάχιστον ένα έτος με το πρόσωπο που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα, καθώς και η υποχρέωσή του να συμπεριλάβει τα νομικά πρόσωπα της περίπτωσης (iv) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης, υφίσταται εφόσον τα ως άνω πρόσωπα κατέχουν μετοχές του εκδότη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά ή παράγωγα ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που συνδέονται με αυτές.
4. Η ανωτέρω διευκρίνιση αφορά μόνο την υποχρέωση του εκδότη να συμπεριλάβει στον Κατάλογο ορισμένα πρόσωπα. Ο χαρακτηρισμός, για λόγους υποχρέωσης γνωστοποίησης των συναλλαγών σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 13 ν.3340/2005, ενός φυσικού ή νομικού προσώπου (περιλαμβανομένου τυχόν εμπιστεύματος ή προσωπικής εταιρίας) ως προσώπου που έχει στενό δεσμό με το πρόσωπο που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα σε έναν εκδότη δεν προσδιορίζεται ούτε περιορίζεται κατά οιονδήποτε τρόπο από τις ανωτέρω διευκρινίσεις. Η υποχρέωση γνωστοποίησης συναλλαγών έχει αυτοτελή χαρακτήρα και είναι ανεξάρτητη από την υποχρέωση κατάρτισης του Καταλόγου, συνεπώς το ότι κάποιο πρόσωπο δεν περιλαμβάνεται τυχόν στον Κατάλογο, δεν αίρει την υποχρέωσή του για γνωστοποίηση των συναλλαγών του προς τον εκδότη σύμφωνα με το άρθρο 13 του ν. 3340/2005.
5. Εάν ένα νομικό πρόσωπο περίπτωσης (iv) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 της Απόφασης, το οποίο έχει στενό δεσμό με ένα πρόσωπο της περίπτωσης (α), έχει στενό δεσμό και με άλλα φυσικά πρόσωπα της περίπτωσης (α) ή και της περίπτωσης (β), τότε θα καταχωρηθεί στον κατάλογο ως συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο κάθε φυσικού προσώπου με το οποίο έχει στενό δεσμό. Επομένως θα καταχωρηθεί στον κατάλογο όσες φορές απαιτείται για να αποτυπωθεί πλήρως η σχέση του με καθένα από τα πρόσωπα με τα οποία έχει στενό δεσμό.
6. Σε περίπτωση μεταβολής κάποιου στοιχείου του Καταλόγου που έχει υποβληθεί ήδη στην ΕΚ, οι εκδότες οφείλουν να ενημερώνουν τον Κατάλογο και να τον υποβάλλουν αμέσως ολόκληρο (ήτοι το σύνολο των επιμέρους καταλόγων) εκ νέου στην ΕΚ.
7. Ως «Ημερομηνία Έναρξης Υπαγωγής» νοείται η ημερομηνία κατά την οποία συνέτρεξαν οι προϋποθέσεις για να καταχωρηθεί κάποιος στον κατάλογο, π.χ. ο χρόνος που ορίστηκε κάποιος οικονομικός διευθυντής, η ημερομηνία κατά την οποία ένα πρόσωπο που έχει στενό δεσμό με πρόσωπο που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα άρχισε να κατέχει μετοχές του εκδότη κλπ.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2006