



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
Ν.Π.Δ.Δ.

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

Τμήμα Διαρκούς Πληροφόρησης

Αθήνα, 4.4.2011

Θέμα: Ερώτημα αναφορικά με την υπαγωγή των χρηματοοικονομικών συμβάσεων επί διαφορών στις υποχρεώσεις γνωστοποίησης του ν. 3556/2007

Σε συνέχεια σχετικού ερωτήματος, το οποίο τυγχάνει γενικότερου ενδιαφέροντος σημειώνουμε τα ακόλουθα:

Δοθέντος ότι οι χρηματοοικονομικές συμβάσεις επί διαφορών (Contracts For Differences – CFDs) δεν έχουν ως συνέπεια την μεταβίβαση δικαιωμάτων ψήφου ή το δικαίωμα απαίτησης να αποδοθούν οι υποκείμενοι τίτλοι στη λήξη τους, δεν εμπίπτουν στα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως προσδιορίζονται στο άρθρο 11 του ν. 3556/2007 το οποίο ενσωμάτωσε το άρθρο 13 της Οδηγίας για τη Διαφάνεια (2004/109/EK). Ως εκ τούτου δεν αθροίζονται με τυχόν συμμετοχή που κατέχεται απευθείας (άρθρο 9 του ν. 3556/07) ή εμμέσως (άρθρο 10,11 του ίδιου νόμου).

Ωστόσο, δοθέντος ότι οι ως άνω συμβάσεις ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα την έμμεση επιρροή που ασκεί ο δικαιούχος των συμβάσεων επί των υποκείμενων τίτλων, η σύναψη και κατοχή των χρηματοοικονομικών συμβάσεων επί διαφορών πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στις ενημερώσεις σημαντικών συμμετοχών στο ειδικότερο πεδίο «10» «πρόσθετες πληροφορίες» του υποδείγματος γνωστοποίησης TR 1.

Ιλιάννα Κούρκαφα

Προϊσταμένη Διεύθυνσης