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

Πληροφορίες:
Κα Δρούσια Αγγελική
Τηλ: +30-210-3377166
Email: a.drousia@cmc.gov.gr
Κα Κοντογεώργου Μαργαρίτα
Τηλ: +30-210-3377189
Email: m.kontogeorgou@cmc.gov.gr

Προς: Εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων

Θέμα: Ενημέρωση σε σχέση με τον νέο Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2026/1291 για τον κατάλογο προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες

Σε συνέχεια της θέσεως σε ισχύ του νέου **Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291** η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εφιστά την προσοχή σας στην τήρηση της υποχρέωσης του άρθρου 18 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 («MAR») σχετικά με τον κατάλογο των προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες («**Insider List**») και επισημάνει την ανάγκη συμμόρφωσης στις διατάξεις του νέου **Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291** της 12ης Ιουνίου 2026, ο οποίος κατήργησε και **αντικατέστησε** τον προγενέστερο Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2022/1210, σχετικά με τα υποδείγματα για την ορθή κατάρτιση και επικαιροποίηση του Insider List., εισάγοντας **ελαφρυμένους μορφότυπους** περιορίζοντας το διοικητικό φόρτο και επιτρέποντας παράλληλα στις αρμόδιες αρχές να προσδιορίζουν τα πρόσωπα που έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες και να διαπιστώνουν δεσμούς μεταξύ των προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες και των προσώπων που εμπλέκονται σε ύποπτες συναλλαγές.

Το Insider List αποτελεί πολύτιμο εργαλείο για τους εκδότες ώστε να ελέγχουν τη ροή των προνομιακών πληροφοριών και τη διαχείριση των υποχρεώσεων εμπιστευτικότητας και για τις ρυθμιστικές αρχές όταν ερευνούν πιθανή κατάχρηση της αγοράς.

Υπόχρεα πρόσωπα του άρθρου 18 MAR είναι σύμφωνα με την παρ. 7 οι εκδότες που έχουν αιτηθεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση ή των οποίων έχει εγκριθεί η εισαγωγή των χρηματοπιστωτικών μέσων τους προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά κράτους μέλους ή, σε περίπτωση μέσου που διαπραγματεύεται μόνο σε ΠΜΔ ή ΟΜΔ, έχει εγκριθεί η διαπραγμάτευση των χρηματοπιστωτικών τους μέσων σε ΠΜΔ ή ΟΜΔ ή έχουν αιτηθεί την εισαγωγή των χρηματοπιστωτικών μέσων τους προς διαπραγμάτευση σε ΠΜΔ κράτους μέλους.

Η υποχρέωση ως προς το Insider List αφορά τρεις πτυχές: α) άμεση κατάρτιση, β) άμεση επικαιροποίηση και γ) το συντομότερο δυνατό παροχή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς <u>κατόπιν αιτήματος της</u>.

<u>1η κατηγορία υπόχρεων προσώπων:</u>
Α) Εκδότες και οποιοδήποτε πρόσωπο ενεργεί εξ ονόματός τους ή για λογαριασμό τους (παρ.1 του άρθρου 18 MAR)
Β) Συμμετέχοντες σε αγορά δικαιωμάτων εκπομπής όσον αφορά προνομιακές πληροφορίες σε σχέση με δικαιώματα εκπομπής οι οποίες προκύπτουν στο πλαίσιο των υλικών δραστηριοτήτων των εν λόγω συμμετεχόντων στην αγορά δικαιωμάτων εκπομπής· (περ. α της παρ.8 του άρθρου 18 MAR)
Γ) Κάθε χώρος πλειστηριασμών, κάθε εκπλειστηριαστής και επιτηρητής πλειστηριασμών όσον αφορά πλειστηριασμούς δικαιωμάτων εκπομπής ή άλλων εκπλειστηριαζόμενων προϊόντων που βασίζονται σε αυτά οι οποίοι λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1031/2010 (περ. β της παρ.8 του άρθρου 18 MAR)

Προς το σκοπό της διευκόλυνσης της ορθής τήρησης των υποχρεώσεων της παρ. 1 του άρθρου 18 MAR και του άρθρου 1 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291 σχετικά με το Insider List επισημαίνονται τα εξής:

1. Το Insider List πρέπει να περιλαμβάνει **όλα** τα πρόσωπα τα οποία έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες και εργάζονται για τους εκδότες βάσει σύμβασης εργασίας, ή άλλως πως ασκούν καθήκοντα μέσω των οποίων έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες, όπως σύμβουλοι, λογιστές ή οργανισμοί αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας.
2. Η υποχρέωση κατάρτισης, επικαιροποίησης και παροχής του Insider List ως προς τους εκδότες είναι **χωριστή** από τις αντίστοιχες υποχρεώσεις των προσώπων που ενεργούν εξ ονόματός τους ή για λογαριασμό τους και τα Insider Lists θα πρέπει να είναι άμεσα διαθέσιμα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς:
    - Τα πρόσωπα που ενεργούν εξ ονόματος ή για λογαριασμό ενός εκδότη (Τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών) πρέπει να καταρτίζουν και να επικαιροποιούν αμέσως το δικό τους Insider List με **όλα** τα πρόσωπα τα οποία εργάζονται σε αυτούς βάσει σύμβασης εργασίας ή άλλως πως ασκούν καθήκοντα μέσω των οποίων έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες που αφορούν άμεσα τον εν λόγω εκδότη.
    - Για να αποφευχθεί η περιττή αλληλεπικάλυψη δεδομένων και να ελαχιστοποιηθεί ο διοικητικός φόρτος, όταν ο τρίτος πάροχος υπηρεσιών είναι νομικό πρόσωπο και έχει πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες που αφορούν άμεσα τον εν λόγω εκδότη, ο εν λόγω εκδότης θα πρέπει να περιλαμβάνει στο δικό του Insider List τα στοιχεία **ενός μόνο φυσικού προσώπου** που ενεργεί ως υπεύθυνος επικοινωνίας για τον εν λόγω τρίτο πάροχο υπηρεσιών.
3. Αν ο εκδότης ζητήσει από κάποιον άλλο (πχ δικηγορικό γραφείο) να αναλάβει την κατάρτιση και επικαιροποίηση του Insider List, **ο εκδότης παραμένει πλήρως υπεύθυνος για τη συμμόρφωση με το άρθρο 18 MAR.** Ο εκδότης διατηρεί πάντα δικαίωμα πρόσβασης στον κατάλογο προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες τον οποίο καταρτίζει το άλλο πρόσωπο· (παρ. 2 του άρθρου 18 MAR).

4. Το Insider List διαιρείται σε διακριτά τμήματα που αφορούν διαφορετικές προνομιακές πληροφορίες και όποτε εντοπίζονται νέες προνομιακές πληροφορίες (κατά τον ορισμό του άρθρου 7 του MAR), προστίθενται νέα τμήματα (**τμήματα βάση συμβάντων**). Προς το σκοπό αυτό, στο πεδίο «Περιγραφή της συγκεκριμένης προνομιακής πληροφορίας την οποία αφορά το παρόν τμήμα», **θα πρέπει να προσδιορίζεται με σαφήνεια και πληρότητα ποια είναι η συγκεκριμένη πληροφορία που έχει χαρακτηριστεί από τον εκδότη ως προνομιακή** σύμφωνα με τα **κριτήρια** του άρθρου 7 του MAR (η οποία **μπορεί** μεταξύ άλλων να είναι πληροφορία για μια συμφωνία, εξαγορά, συγχώνευση, ένα σχέδιο, ένα γεγονός - μεταξύ άλλων εταιρικό ή οικονομικό - , απόφαση για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή προαγγελίες μειωμένων εταιρικών κερδών κοκ) [Υπόδειγμα 1 του Παραρτήματος Ι του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291].

5. Για να αποφευχθούν οι πολλαπλές καταχωρίσεις ίδιων προσώπων στα επιμέρους τμήματα βάση συμβάντων του Insider List που αφορούν διαφορετικές προνομιακές πληροφορίες είναι δυνατή η τήρηση χωριστού τμήματος με τους **μόνιμους κατόχους προνομιακών πληροφοριών (τμήμα μόνιμων κατόχων)** ,δηλαδή τα πρόσωπα τα οποία, λόγω της φύσης των καθηκόντων τους ή της θέσης τους, έχουν ανά πάσα στιγμή πρόσβαση σε όλες τις προνομιακές πληροφορίες), τα στοιχεία των οποίων δε θα περιλαμβάνονται στα άλλα τμήματα του Insider List [Υπόδειγμα 2 του Παραρτήματος Ι του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291].

6. Η χρήση των υποδειγμάτων του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291 είναι υποχρεωτική και όλα τα πεδία των υποδειγμάτων πρέπει να συμπληρώνονται **εξαρχής** επιμελώς, με σαφή, ολοκληρωμένο, αντικειμενικό και ακριβή τρόπο. Στο Insider List επιπλέον των πεδίων που περιλαμβάνουν τα εν λόγω υποδείγματα απαιτείται να συμπληρώνεται για όλους τους κατόχους η Μερίδα στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών και ο Αριθμός Φορολογικού Μητρώου και για αλλοδαπούς εκδότες/κατόχους ο αριθμός διαβατηρίου τους.

7. Ιδιαίτερη **έμφαση πρέπει να δίνεται στην πλήρη και ορθή συμπλήρωση στα πεδία με τις ημερομηνίες και τις ακριβείς ώρες (και ζώνες ώρας)** που περιλαμβάνουν τα υποδείγματα:

α. Στο πεδίο «Ημερομηνία και ώρα δημιουργίας του παρόντος τμήματος» [Υπόδειγμα 1 του Παραρτήματος Ι του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291] αναγράφεται η ημερομηνία και η ώρα κατά την οποία **εντοπίστηκε** η συγκεκριμένη προνομιακή πληροφορία και αντίστοιχα στο πεδίο «Ημερομηνία και ώρα δημιουργίας του τμήματος μόνιμων κατόχων προνομιακών πληροφοριών» πότε **δημιουργήθηκε** για πρώτη φόρα το τμήμα με τους μόνιμους κατόχους [Υπόδειγμα 2 του Παραρτήματος Ι του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291].

β. Το Insider List επικαιροποιείται **αμέσως**, όποτε συντρέχει κάποια από τις περιστάσεις που προβλέπονται στην παρ. 4 του άρθρου 18 MAR (αλλαγή αιτίας ως προς την κατοχή, προσθήκη νέων κατόχων, παύση κατοχής) και όλες οι προηγούμενες εκδόσεις του Insider List διατηρούνται και πρέπει να είναι προσβάσιμες. Στο πεδίο «Ημερομηνία και ώρα της τελευταίας επικαιροποίησης» αναγράφεται η ημερομηνία και η ώρα κατά την οποία συνέβη η αλλαγή που προκάλεσε την **τελευταία** επικαιροποίηση του Insider List.

γ. ο πεδίο «Ημερομηνία διαβίβασης στην αρμόδια αρχή» αναγράφεται η ημερομηνία **αποστολής** του Insider List στην αρμόδια αρχή.

δ. Περαιτέρω αναφορικά με τα πεδία που αφορούν τα πρόσωπα που έχουν πρόσβαση σε προνομιακή πληροφορία αναφέρονται τα εξής :
Αναφορικά με τα ανωτέρω υποδείγματα στο πεδίο «Απόκτηση» αναγράφεται η ημερομηνία και ώρα κατά την οποία το πρόσωπο απέκτησε πρόσβαση στη συγκεκριμένη προνομιακή πληροφορία/ σε όλες τις προνομιακές πληροφορίες.
Στο πεδίο «Παύση» αναγράφεται η ημερομηνία και ώρα κατά την οποία το πρόσωπο έπαυσε να έχει πρόσβαση στη συγκεκριμένη προνομιακή πληροφορία/ σε όλες τις προνομιακές πληροφορίες. Σημειώνεται ότι λόγος παύσης θα μπορούσε να συντρέχει είτε σχετικά με συγκεκριμένη προνομιακή πληροφορία, ήτοι η δημοσιοποίηση της στον ευρύ κοινό είτε σχετικά με συγκεκριμένο κάτοχο όπως η αλλαγή καθηκόντων του, η διακοπή της συνεργασίας του με την εταιρία, ο θάνατος του κοκ.

8. Το Insider List καθώς και τυχόν υποστηρικτικό υλικό που το συνοδεύει (ενδεικτικά χρονοδιάγραμμα όλων των ενεργειών και επαφών που έλαβαν χώρα για το εν λόγω εταιρικό γεγονός) τηρείται και υποβάλλεται ηλεκτρονικά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το συντομότερο δυνατόν και κατόπιν αιτήματος στη διεύθυνση: **InsiderList@cmc.gov.gr**.

9. Τα υπόχρεα πρόσωπα λαμβάνουν κάθε εύλογο μέτρο για να εξασφαλίσουν ότι κάθε πρόσωπο που περιλαμβάνεται στο Insider List **αναγνωρίζει εγγράφως** τις νομοθετικές και κανονιστικές του υποχρεώσεις **και έχει γνώση των κυρώσεων** που επιβάλλονται σε περίπτωση κατάχρησης προνομιακής πληροφορίας, και παράνομης ανακοίνωσης προνομιακών πληροφοριών (παρ. 2 του άρθρου 18 MAR).

10. Το Insider List διατηρείται για περίοδο τουλάχιστον 5 ετών μετά την κατάρτιση ή την επικαιροποίηση του (παρ. 5 του άρθρου 18 MAR) και τα υπόχρεα πρόσωπα διατηρούν τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα που αφορούν τα πρόσωπα τα οποία περιλαμβάνονται στο Insider List για διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη από την ημερομηνία κατά την οποία ένα πρόσωπο έπαυσε να περιλαμβάνεται στο οικείο Insider List.

11. Το Insider List (κατάλογος των προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες) **δεν** πρέπει να συγχέεται με τον «κατάλογο των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα και των προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά (PDMR List)» (παρ. 5 του άρθρου 19 MAR). Εκτός από τις διαφορές στα πρόσωπα που καταχωρούνται στον κάθε κατάλογο και στο σκοπό που ο κάθε κατάλογος εξυπηρετεί, υπενθυμίζεται ότι το Insider List πρέπει να τηρείται και να επικαιροποιείται διαρκώς όποτε συντρέχει λόγος αλλά να αποστέλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς **μόνο κατόπιν αιτήματος** εν αντιθέσει με το PDMR List το οποίο πρέπει να τηρείται και να επικαιροποιείται διαρκώς όποτε συντρέχει λόγος και αποστέλλεται **πάντα** στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χωρίς αίτημα.

2η κατηγορία υπόχρεων προσώπων:

Εκδότες των οποίων τα χρηματοπιστωτικά μέσα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ (SME growth markets) (παρ.6 του άρθρου 18 MAR)

Προς το σκοπό της διευκόλυνσης της ορθής τήρησης των υποχρεώσεων της παρ. 6 του άρθρου 18 MAR και του άρθρου 2 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291 σχετικά με το Insider List ισχύουν τα ανωτέρω αναφερόμενα και ειδικώς επισημαίνεται το εξής:

- Οι εν λόγω εκδότες περιλαμβάνουν στο Insider List μόνο τα πρόσωπα εκείνα τα οποία, ως εκ των καθηκόντων ή της θέσης τους παρά τον εκδότη**, έχουν τακτική πρόσβαση** σε προνομιακές πληροφορίες [Υπόδειγμα του Παραρτήματος ΙΙ του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2026/1291].

Σημειώνεται ότι τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα που περιλαμβάνονται στο Insider List είναι αναγκαία για την ταυτοποίηση των προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες, η επεξεργασία τους γίνεται σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 και διατηρούνται στην αρμόδια αρχή για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει το αναγκαίο για την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων της, με την επιφύλαξη τακτικής επανεξέτασης της ανάγκης διατήρησης των εν λόγω δεδομένων.

Για την αναζήτηση των εντύπων των υποδειγμάτων μπορείτε να ανατρέξτε στον ιστότοπο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπό την ενότητα «Γνωστοποιήσεις-Έντυπα» και στη συνέχεια στην υπό-ενότητα «Γνωστοποιήσεις κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (MAR)».

Για την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Ο Προϊστάμενος της
Διεύθυνσης Εποπτείας Αγορών

PANAGIOTIS IOANNOU
10/11/2026 12:20

Παναγιώτης Ιωάννου