



Σοφοκλέους 7-9, Αθήνα 10559/7-9 Sophokleous St. 10559 Athens  
Τηλ./Tel. 210 3213913,3216191  
Fax 210 3216115  
Email: nchryso@otenet.gr  
www.chrysochoidis.gr

### **Κοινή Επενδυτική Μερίδα**

Σας γνωστοποιήσουμε πως η απόφαση 3/403/8.11.2006 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προβλέπει την δυνατότητα δημιουργίας Κοινής Επενδυτικής Μερίδας (Κ.Ε.Μ.). Το Θεσμικό Πλαίσιο που διέπει τις Κοινές Επενδυτικές Μερίδες βασίζεται: α) στο άρθρο 31 παρ.8 του ν.3461/2006, β) στην με αρ. 3/403/8.11.2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που τροποποιεί τον «Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος Άυλων Τίτλων» και γ) στην εγκύκλιο 32/28.6.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρεία μας διαθέτει τις σχετικές συμβάσεις προκειμένου να δημιουργηθούν Κ.Ε.Μ. από όσους επενδυτές το επιθυμούν. Ακολουθώντας, σας παραθέτουμε τα βασικά σημεία που θα διέπουν τη λειτουργία των Κοινών Επενδυτικών Μερίδων στην Εταιρεία μας και είμαστε στη διάθεση σας για οποιοσδήποτε περαιτέρω διευκρινήσεις.

#### **Τι είναι οι Κοινές Επενδυτικές Μερίδες.**

1. Δύο ή περισσότεροι επενδυτές (**φυσικά πρόσωπα**) μπορούν να είναι κύριοι από κοινού των αξιών που καταχωρούνται στην Κ.Ε.Μ. με την προϋπόθεση ότι διαθέτουν **αυτοτελή μερίδα επενδυτή στην Εταιρεία.**
2. Όλοι οι συν-δικαιούχοι της Κ.Ε.Μ. είναι **αποκλειστικά φυσικά πρόσωπα** και θεωρούνται συγκύριοι του συνόλου των μετοχών που περιέχονται σε αυτήν. Ως εκ τούτου, θεωρούνται ότι **αποτελούν συνδεδεμένη ομάδα πελατών**, έκαστος εξ αυτών υποχρεούται να προβαίνει στις γνωστοποιήσεις που προβλέπει η νομοθεσία για το σύνολο των μετοχών που κατέχει, συμπεριλαμβανομένων και όλων των μετοχών που είναι καταχωρημένες στην Κ.Ε.Μ., το δε χρηματοδοτικό άνοιγμα προς κάθε πελάτη θα πρέπει να υπολογίζεται αθροιστικά για το σύνολο της ομάδας.
3. Οι υπόχρεοι γνωστοποίησης χρηματιστηριακών συναλλαγών σύμφωνα με το άρθρο 81 του ν. 2533/97 **δεν δύνανται** να είναι συν-δικαιούχοι σε Κ.Ε.Μ..
4. **Ανήλικοι δεν μπορούν να συμμετέχουν σε Κ.Ε.Μ. της Ν. Χρυσοχοΐδης Χρηματιστηριακής Α.Ε.Π.Ε.Υ.**
5. Κάθε συνδικαιούχος δύναται να ενεργεί **ατομικά** χωρίς τη σύμπραξη των υπολοίπων.
6. Κάθε συνδικαιούχος Κ.Ε.Μ. δύναται, ενεργώντας ατομικά, χωρίς την σύμπραξη των λοιπών συνδικαιούχων:
  - α. να υποβάλλει αιτήσεις, όπως ενδεικτικά αίτηση μεταφοράς, δεσμεύσεως και αποδεσμεύσεως και
  - β. να απευθύνει δηλώσεις βουλήσεως, προς το Κεντρικό Αποθετήριο Αθηνών, αναφορικά με τις κινητές αξίες που είναι καταχωρημένες στην Κοινή Επενδυτική Μερίδα.
7. Δεν επιτρέπεται η παροχή πίστωσης –τριήμερη πίστωση με συμψηφισμό υπολοίπου αγοράς με προϊόν πώλησης ή πίστωση ‘margin’ με δέσμευση χαρτοφυλακίου ασφαλείας, στους συν-δικαιούχους της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας. Όλες οι συναλλαγές εκκαθαρίζονται μετρητοίς και εντός τριημέρου.

#### **Ποια στοιχεία απαιτούνται για τη δημιουργία της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας**

Α) Η ένδειξη «Κοινή Επενδυτική Μερίδα».

Β) Τα στοιχεία ενός εκάστου συν-δικαιούχου, ήτοι τα στοιχεία αναγνώρισης του επενδυτή και η διεύθυνσή του.

Γ) Η ιεράρχηση των συνδικαιούχων της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας. Επισημαίνεται ότι **δεν είναι δυνατή η αλλαγή** στην ιεράρχηση των συνδικαιούχων χωρίς τη δημιουργία νέας Κ.Ε.Μ.

Δ) Ειδική μνεία για την τυχόν εφαρμογή του όρου ότι σε περίπτωση θανάτου ενός από τους συν-δικαιούχους, οι αξίες περιέρχονται αυτοδίκαια στους λοιπούς.

Ε) Κατά την δημιουργία κοινής επενδυτικής μερίδας, η αίτηση πρέπει να υπογράφεται από όλους τους συν-δικαιούχους και όχι μόνον από αυτόν που εμφανίζεται ιεραρχικά πρώτος στη σειρά καταχώρισης στην Κ.Ε.Μ. ή και κάποιον άλλον από τους συν-δικαιούχους.

Εφιστάται η προσοχή πως **δεν επιτρέπεται η μεταβολή** (προσθήκη, αφαίρεση) των προσώπων των συνδικαιούχων της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας εκτός από την περίπτωση θανάτου συν-δικαιούχου .

#### **Ιεράρχηση των συνδικαιούχων**

Αποκλειστικά και μόνο στον συν-δικαιούχο που εμφανίζεται **ιεραρχικά πρώτος** στη σειρά καταχώρισης στην Κ.Ε.Μ. χορηγούνται οι βεβαιώσεις που αφορούν τις κάτωθι περιπτώσεις:

1. Εισαγωγή αξιών που προκύπτουν από κλάσματα νέων αξιών,
2. Καταχώρηση δικαιωμάτων προτίμησης,
3. Γνωστοποιήσεις στοιχείων δικαιούχων μερίσματος,
4. Διαγραφή αξιών από το ΧΑ,

Αποκλειστικά και μόνο ο συνδικαιούχος που εμφανίζεται **ιεραρχικά πρώτος** στη σειρά καταχώρισης στην Κ.Ε.Μ. υποβάλλει αίτημα στις κάτωθι περιπτώσεις:

1. Δέσμευσης αξιών για συμμετοχή στην Γ.Σ. Εκδότριας,
2. Αποδέσμευσης αξιών,
3. Δέσμευσης αξιών για την άσκηση δικαιωμάτων μειοψηφίας,
4. Δέσμευσης ή αποδέσμευσης ΕΛ.ΠΙΣ.
5. Δέσμευσης για μετατροπή των αξιών.

Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με την εγκύκλιο 32 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, παρ. 7, οι εταιρίες και οι επενδυτές πελάτες τους **ρυθμίζουν συμβατικά** μεταξύ τους σε ποιους εκ των συνδικαιούχων θα αποστέλλονται τα statements και οι λοιπές αναφορές. **Η Εταιρεία θα αποστέλλει τη σχετική αλληλογραφία στον συν-δικαιούχο που εμφανίζεται ιεραρχικά πρώτος στη σειρά καταχώρισης στην Κ.Ε.Μ.**

Τέλος, επιτρέπεται η μεταφορά αξιών από την ΚΕΜ στην ατομική Μερίδα συν-δικαιούχου της ΚΕΜ και το αντίστροφο.

#### **Λοιπά Ζητήματα**

Σε περίπτωση θανάτου συν-δικαιούχου και εφ' όσον εφαρμόζεται το εδάφιο 1 του άρθρου 2 του ν. 5638/1932, **το Κεντρικό Αποθετήριο Αθηνών τροποποιεί** τα στοιχεία της μερίδας με την προσκόμιση ληξιαρχικής πράξης θανάτου ή άλλου επίσημου εγγράφου και προβαίνει στην διαγραφή του αποβιώσαντα συν-δικαιούχου διατηρώντας κατά τα λοιπά την ιεραρχική σειρά των συνδικαιούχων. Όταν απομείνει στην ΚΕΜ ως τελευταίος επιζών ένας μόνο συνδικαιούχος, αυτός υποχρεούται να προβεί σε ενοποίηση της ΚΕΜ με την ατομική του μερίδα.

Κατά τον ν. 5638/1932 που ρυθμίζει την λειτουργία των κοινών τραπεζικών λογαριασμών, τα χαρακτηριστικά της κατάθεσης σε κοινό λογαριασμό είναι, α) ότι ο καθένας από τους συνδικαιούχους μπορεί να αναλάβει και το σύνολο του ποσού της κατάθεσης β) δύναται να τεθεί εκ μέρους των συνδικαιούχων πρόσθετος όρος ότι σε περίπτωση θανάτου ενός από τους συνδικαιούχους η κατάθεση περιέρχεται αυτοδικαίως στους επιζώντες δικαιούχους, οπότε οι κληρονόμοι δεν έχουν δικαίωμα επί της καταθέσεως, γ) ότι η κατάθεση είναι ελεύθερη από κάθε φόρο κληρονομιάς, και δ) ότι η κατάθεση είναι περιορισμένως κατασχετή.

Δεν επιτρέπεται σύσταση επικαρπίας σε αξίες που είναι καταχωρημένες σε Κοινή Επενδυτική Μερίδα.

Εφόσον πρόκειται για αξίες καταχωρημένες σε Κοινή Επενδυτική Μερίδα η ένδειξη της κατάσχεσης εισάγεται μόνο κατά το μέρος που ανήκει στον καθού η κατάσχεση συνδικαιούχο ενώ τυχόν προκύπτοντα κλασματικά δικαιώματα επί των κατά τα ανωτέρω κατασχεθεισών αξιών παραμένουν ελεύθερα.

Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με την εγκύκλιο 32 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, παρ. 6, κάθε επενδυτής μπορεί να εγγράφεται σε δημόσιες εγγραφές είτε από την αυτοτελή του Μερίδα, είτε από την Κοινή Επενδυτική Μερίδα στην οποία συμμετέχει ως συνδικαιούχος- **όχι και από τις δύο.**

### **Κόστος**

Εκτός από τις προμήθειες ανά πινακίδιο, η Κ.Ε.Μ. θα επιβαρύνεται και με τα ακόλουθα έξοδα:

1. Για την μεταφορά αξιών από ατομική μερίδα προς Κ.Ε.Μ., εφάπαξ κόστος 0,01% επί της αξίας των μετοχών με ελάχιστο τα 15 ευρώ και μέγιστο τα 100 ευρώ.
2. Ετήσιο κόστος τήρησης λογαριασμού 0,003% επί της μέσης αξίας του χαρτοφυλακίου όπως αυτή υπολογίζεται και τιμολογείται από το Κεντρικό Αποθετήριο Αθηνών.