



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

**Α Π Ο Φ Α Σ Η**  
**1/485/23.09.2008**  
**του Διοικητικού Συμβουλίου**

**ΘΕΜΑ: Ανοικτές πωλήσεις μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών**

**Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Αφού έλαβε υπόψη:

1. Την περίπτωση (ζ) της παραγράφου 1 του άρθρου 78 του ν. 1969/1991 (ΦΕΚ Α' 167)
2. Την παράγραφο 6 του άρθρου 59 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α' 195)
3. Τα έκτακτα μέτρα για τη διενέργεια ανοικτών πωλήσεων που επέβαλε πρόσφατα η αμερικανική επιτροπή κεφαλαιαγοράς καθώς και οι ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές εν όψει της αναστάτωσης που επικρατεί την τρέχουσα περίοδο στις διεθνείς κεφαλαιαγορές
3. Τη συντονιστική δράση της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (Committee of European Securities Regulators) σχετικά με τη λήψη μέτρων για τις ανοικτές πωλήσεις χρηματοπιστωτικών μέσων εντός του γενικότερου πλαισίου πρόληψης της κατάχρησης αγοράς όπως ανακοινώθηκε στο δελτίο τύπου της, με ημερομηνία 19 Σεπτεμβρίου 2008 (CESR/08-732)
4. Η παράγραφος 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α' 137)
5. Τις διατάξεις του άρθρου 90 του ΠΔ 63/2005 «Κωδικοποίηση της Νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα Κυβερνητικά Όργανα» (ΦΕΚ Α' 98)

**ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ**

**Άρθρο 1**

**Γνωστοποίηση ανοικτών πωλήσεων**

1. Κάθε μέλος της αγοράς αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑ), που εισάγει στο σύστημα συναλλαγών εντολή για την κατάρτιση συναλλαγής πώλησης μετοχών εισηγμένων στο ΧΑ, από την οποία προκύπτει για τον πωλητή αρνητική θέση επί της μετοχής και η οποία εκκαθαρίζεται από διαθέσιμα μετοχών προερχόμενα από συναλλαγές χρηματοδότησης (δανεισμού) τίτλων, οφείλει κατά την εισαγωγή της εντολής πώλησης να δηλώνει ότι πρόκειται για «εντολή ανοικτής πώλησης» (flagging).
2. Κάθε μέλος της αγοράς αξιών του ΧΑ, δηλώνει τις εντολές αγοράς οι οποίες συνεπάγονται μερικό ή ολικό κλείσιμο της αρνητικής θέσης που έχει προκύψει από την κατάρτιση συναλλαγής ανοικτής πώλησης ως «εντολή για το κλείσιμο θέσης ανοικτής πώλησης».

3. Σε περίπτωση αποδεδειγμένων τεχνικών προβλημάτων, η δήλωση για εντολή ανοικτής πώλησης και για το κλείσιμο θέσης ανοικτής πώλησης γίνεται το αργότερο μέχρι τη λήξη της συνεδρίασης της αγοράς αξιών κατά την οποία διενεργήθηκε η σχετική συναλλαγή.

## **Άρθρο 2**

### **Δημοσιοποίηση πληροφοριών**

1. Το ΧΑ δημοσιοποιεί σε ημερήσια βάση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών τον όγκο συναλλαγών ανοικτών πωλήσεων και των συναλλαγών για το κλείσιμο θέσης ανοικτής πώλησης συνολικά ανά μετοχή.

2. Η Ελληνικά Χρηματιστήρια ΑΕ, με την ιδιότητά της ως διαχειριστή του Συστήματος Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ), δημοσιοποιεί σε ημερήσια βάση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών το συνολικό αριθμό των μετοχών ανά εκδότη που έχουν αποτελέσει αντικείμενο δανεισμού και έχουν καταχωρηθεί στο ΣΑΤ.

## **Άρθρο 3**

### **Υποχρεώσεις συναλλασσομένων**

1. Τα φυσικά και νομικά πρόσωπα γνωστοποιούν αυθημερόν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (στην ηλεκτρονική διεύθυνση [shortposition@cmc.gov.gr](mailto:shortposition@cmc.gov.gr) ή στο φαξ 210 3377265)

- (α) κάθε καθαρή αρνητική θέση (net short position) επί συγκεκριμένης μετοχής, η οποία υπερβαίνει το 0,10% του αριθμού των μετοχών του εκδότη ανά κατηγορία μετοχών,
- (β) κάθε μεταγενέστερη μεταβολή (αύξηση ή μείωση) αρνητικής θέσης που έχει ήδη γνωστοποιηθεί.

Η γνωστοποίηση περιλαμβάνει τα στοιχεία του επενδυτή (ονοματεπώνυμο και πατρώνυμο ή επωνυμία, διεύθυνση και λοιπά στοιχεία επικοινωνίας), όνομα του εκδότη, αριθμό μετοχών που αντιστοιχούν στην καθαρή αρνητική θέση και ποσοστό που αντιπροσωπεύει η θέση αυτή επί του αριθμού των μετοχών του εκδότη.

2. Τα πρόσωπα της προηγούμενης παραγράφου ενημερώνουν, ταυτόχρονα με τη γνωστοποίηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το ΧΑ προκειμένου τα σχετικά στοιχεία να δημοσιοποιηθούν στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών την επόμενη εργάσιμη ημέρα. Η ενημέρωση περιλαμβάνει μόνο το ονοματεπώνυμο και πατρώνυμο ή επωνυμία του επενδυτή, το όνομα του εκδότη, τον αριθμό μετοχών που αντιστοιχούν στην αρνητική θέση και το ποσοστό που αντιπροσωπεύει η θέση αυτή επί του αριθμού των μετοχών του εκδότη.

## **Άρθρο 4**

### **Ειδικό Διαπραγματευτές**

Εξαιρούνται από τις υποχρεώσεις των άρθρων 1 και 3

- (α) οι Ειδικό Διαπραγματευτές της αγοράς αξιών για συναλλαγές ειδικής διαπραγμάτευσης και
- (β) οι Ειδικό Διαπραγματευτές της αγοράς παραγώγων όταν οι συναλλαγές τους ανοικτής πώλησης αφορούν μετοχές οι οποίες αποτελούν υποκείμενη αξία ή μετοχές οι οποίες συμμετέχουν σε δείκτη που αποτελεί υποκείμενη αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων ως προς τα οποία έχουν αναλάβει υποχρεώσεις ειδικής διαπραγμάτευσης και με σκοπό την κάλυψη ή αντιστάθμιση κινδύνου.

## **Άρθρο 5**

### **Ισχύς**

Η απόφαση αυτή τίθεται σε ισχύ από τις 24 Σεπτεμβρίου και ισχύει έως την 31 Δεκεμβρίου 2008.

Από τις διατάξεις της παρούσας δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Προϋπολογισμού.  
Η παρούσα απόφαση να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β).

Ο Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Αλέξιος Α. Πιλάβιος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Αναστάσιος Θ. Γαβριηλίδης

Τα μέλη