



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2020

## ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνει ότι η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) έλαβε σήμερα την απόφαση αριθ. 70-155-9546, η οποία δημοσιεύτηκε στην ιστοσελίδα της (<https://www.esma.europa.eu>) <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-requires-net-short-position-holders-report-positions-01-and-above> και έχει επίσης αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (<http://www.hcmc.gr/>).

Η ανωτέρω Απόφαση της ΕΑΚΑΑ απαιτεί από τους κατόχους καθαρών αρνητικών θέσεων σε μετοχές που διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ευρωπαϊκή Ένωση, να προβαίνουν προσωρινά (για διάστημα τριών μηνών) σε γνωστοποίηση στην αρμόδια εποπτική αρχή, όταν οι καθαρές αρνητικές θέσεις τους φθάνουν ή υπερβαίνουν το 0.1% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου μετά την έναρξη ισχύος της απόφασης αυτής.

Η ΕΑΚΑΑ θεωρεί ότι η μείωση του ορίου γνωστοποίησης συνιστά προληπτικό μέτρο το οποίο, υπό τις εξαιρετικές συνθήκες που προέκυψαν λόγω της επιδημίας COVID-19, είναι απαραίτητο ώστε οι εποπτικές αρχές να μπορούν να εποπτεύουν τις εξελίξεις στις αγορές τους. Ενδέχεται να καταστεί απαραίτητη η λήψη πιο αυστηρών μέτρων, αν αυτό απαιτείται για την εύρυθμη λειτουργία των αγορών της Ένωσης, για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και για την προστασία των επενδυτών.

Η ΕΑΚΑΑ θεωρεί ότι οι παρούσες συνθήκες συνιστούν σημαντική απειλή για την εμπιστοσύνη στις αγορές της Ένωσης, και ότι το προτεινόμενο μέτρο είναι κατάλληλο και ανάλογο για την αντιμετώπιση του επιπέδου της απειλής για τις χρηματοπιστωτικές αγορές.

Το μέτρο εφαρμόζεται με άμεση ισχύ, και οι κάτοχοι αρνητικών καθαρών θέσεων υποχρεούνται να προβαίνουν σε γνωστοποίηση στις εποπτικές αρχές των σχετικών θέσεών τους μετά τη λήξη της διαπραγμάτευσης της Δευτέρας 16 Μαρτίου 2020. Οι προσωρινές υποχρεώσεις διαφάνειας εφαρμόζονται σε φυσικά και νομικά πρόσωπα ανεξαρτήτως του τόπου κατοικίας ή της έδρας τους. Δεν εφαρμόζονται σε μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά όπου η κύρια αγορά όπου διαπραγματεύονται οι μετοχές βρίσκεται στην επικράτεια τρίτης χώρας, σε δραστηριότητες ειδικής διαπραγμάτευσης ή σε δραστηριότητες σταθεροποίησης.

Η ΕΑΚΑΑ, σε συνεργασία με τις εθνικές εποπτικές αρχές, συνεχίζει να παρακολουθεί τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές που έχουν προκύψει λόγω της πανδημίας και βρίσκεται σε ετοιμότητα να χρησιμοποιήσει τις εξουσίες της για να εξασφαλίσει την εύρυθμη λειτουργία των αγορών της Ένωσης, τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και την προστασία των επενδυτών.

Τέλος, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επισημαίνει ότι παρακολουθεί καθημερινά τις συναλλαγές για ενδείξεις κατάχρησης της αγοράς.

Ακολουθεί μετάφραση του διατακτικού της Απόφασης:

ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΑΡΧΗΣ ΑΓΟΡΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΩΝ (ΕΑΚΑΑ) της 16<sup>ης</sup> Μαρτίου 2020 [70-155-9546]

να απαιτήσει από τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που έχουν καθαρές αρνητικές θέσεις σε μετοχές εταιριών που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, να προβαίνουν προσωρινά σε σχετική γνωστοποίηση στις αρμόδιες εποπτικές αρχές των θέσεων αυτών με βάση το άρθρο 28 (1) του Κανονισμού (ΕΕ) 236/2012 σε νέο χαμηλότερο όριο γνωστοποίησης

#### Άρθρο 1 Ορισμός

Για τους σκοπούς της Απόφασης, ως «ρυθμιζόμενη αγορά» νοείται η ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια του άρθρου 4(1)(21) της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

#### Άρθρο 2 Προσωρινές πρόσθετες υποχρεώσεις διαφάνειας

1. Φυσικά ή νομικά πρόσωπα που έχουν καθαρές αρνητικές θέσεις σε μετοχές εταιριών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά οφείλουν να προβαίνουν σε γνωστοποίηση στην αρμόδια εποπτική αρχή σύμφωνα με τα άρθρα 5 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 236/2012, όταν οι θέσεις αυτές φθάσουν ή κατέλθουν του ορίου γνωστοποίησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου.
2. Το όριο γνωστοποίησης (για τους σκοπούς της παρούσας Απόφασης) είναι το ποσοστό που ισούται ή υπερβαίνει το 0.1% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου.

#### Άρθρο 3 Εξαιρέσεις

1. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 236/2012 οι προσωρινές πρόσθετες υποχρεώσεις διαφάνειας που αναφέρονται στο άρθρο 2 του παρόντος δεν εφαρμόζονται σε μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά όπου η κύρια αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών βρίσκεται στην επικράτεια τρίτης χώρας.

2. Οι προσωρινές πρόσθετες υποχρεώσεις διαφάνειας που αναφέρονται στο άρθρο 2 του παρόντος δεν εφαρμόζονται σε δραστηριότητες ειδικής διαπραγμάτευσης (market making).
3. Οι προσωρινές πρόσθετες υποχρεώσεις διαφάνειας που αναφέρονται στο άρθρο 2 του παρόντος δεν εφαρμόζονται σε καθαρές αρνητικές θέσεις όσον αφορά τη διενέργεια πράξεων σταθεροποίησης με βάση το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014.

#### Άρθρο 4

##### Έναρξη ισχύς και εφαρμογή

Η παρούσα Απόφαση τίθεται σε ισχύ άμεσα, από τη δημοσίευσή της στην ιστοσελίδα της ΕΑΚΑΑ. Εφαρμόζεται από την ημερομηνία της θέσεως σε ισχύ και για περίοδο 3 (τριών) μηνών.