



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

Αθήνα, 9 Αυγούστου 2011

Διευκρινίσεις σχετικά με την Απόφαση 14/593/8.8.2011 του Δ.Σ. της ΕΚ για την απαγόρευση των ανοικτών πωλήσεων

1. Η απαγόρευση των ανοικτών πωλήσεων ισχύει για όλες τις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχές ανεξαρτήτως του τύπου κατάρτισης των συναλλαγών (οργανωμένη αγορά, ΠΜΔ, ή εξωχρηματιστηριακά-OTC).
2. Η απαγόρευση ισχύει τόσο για ακάλυπτες (naked) όσο και για καλυμμένες (covered) ανοικτές πωλήσεις.
3. Η απαγόρευση περιλαμβάνει πωλήσεις που καλύπτονται από μεταγενέστερες ενδοσυνεδριακά αγορές.
4. Η απαγόρευση εφαρμόζεται και στα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών μερίδια διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων.
5. Η απαγόρευση ισχύει για όλα τα πιστοποιητικά κατάθεσης (depository receipts) π.χ. ADRs, GDRs, που αντιπροσωπεύουν μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
6. Η απαγόρευση δεν καταλαμβάνει το άνοιγμα ή την αύξηση αρνητικής θέσης που προκύπτει από συναλλαγές που καταρτίζονται επί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε οργανωμένη αγορά/ΠΜΔ ή σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.
7. Εξαιρούνται οι έχοντες την ιδιότητα του ειδικού διαπραγματευτή επί μετοχών ή πιστοποιητικών κατάθεσης σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ, για συναλλαγές ανοικτής πώλησης που καταρτίζουν στο πλαίσιο των υποχρεώσεων τους για ειδική διαπραγμάτευση.
8. Εξαιρούνται οι έχοντες την ιδιότητα του ειδικού διαπραγματευτή επί μεριδίων ΔΑΚ στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για συναλλαγές που καταρτίζουν επί μεριδίων ΔΑΚ στο πλαίσιο των υποχρεώσεων τους για ειδική διαπραγμάτευση.

9. Εξαιρούνται οι έχοντες την ιδιότητα του ειδικού διαπραγματευτή επί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων ή επί μεριδίων ΔΑΚ σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ, για συναλλαγές ανοικτής πώλησης επί μετοχών, οι οποίες αποτελούν υποκείμενη αξία παραγώγου/ΔΑΚ ή οι οποίες συμμετέχουν σε δείκτη που αποτελεί υποκείμενη αξία παραγώγου/ΔΑΚ, που καταρτίζουν με σκοπό την κάλυψη ή αντιστάθμιση κινδύνου επί θέσεων που λαμβάνουν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή σε μερίδια ΔΑΚ στην οργανωμένη αγορά ή στον ΠΜΔ.

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς