



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

ΑΠΟΦΑΣΗ  
9/773/20.12.2016  
του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα: Έγκριση τροποποίησης του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ  
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Έχοντας υπόψη:

1. Το παρ. 2 του άρθρου 43 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α/195/17.8.2007) «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις».
2. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α' 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α' 146).
3. Την επιστολή, με αρ. πρωτ. ΕΚ 9334/11.8.2016, του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. με την οποία μας κοινοποιείται το υπ. αριθμ. 109/14.7.2016 πρακτικό της συνεδρίασης της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών.
4. Την από 13.12.2016 εισήγηση της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
5. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α/98/22.4.2005) «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα».

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Άρθρο 1

Εγκρίνονται οι ακόλουθες τροποποιήσεις του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών όπως αυτές αποφασίστηκαν στην υπ. αριθμ. 109 συνεδρίαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών της 14ης Ιουλίου 2016, ως ακολούθως:

1. **Μετά το τέλος του ορισμού «Εκδότηρια Δ.Α.Κ.» και πριν τον ορισμό «ΕΤ.ΕΚ.» προστίθεται νέος ορισμός με τίτλο «Εντολή καλυμμένης πώλησης» ως εξής:**  
«Εντολή πώλησης που εισάγεται στο Σύστημα και ενεργοποιείται προς εκτέλεση αφού προηγουμένως έχουν δεσμευτεί στο Σ.Α.Τ. υπέρ ΕΤ.ΕΚ οι Κινητές Αξίες στις οποίες αφορά και η οποία για το λόγο αυτό δεν προϋποθέτει την ύπαρξη πιστωτικού ορίου για την εισαγωγή της».
2. **Μετά το τέλος του ορισμού Κ.Α.Α. (Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών)» και πριν τον ορισμό «Κανονισμοί της ΕΤ.ΕΚ.» προστίθεται νέος ορισμός με τίτλο «Καλυμμένη πώληση» ως εξής:**  
«Η πώληση Κινητών Αξιών που καταρτίζεται βάσει εντολής καλυμμένης πώλησης, στην Αγορά Αξιών με κάθε Μέθοδο εκτός της Μεθόδου 6».

**3. Μετά το τέλος της εσωτερικής παραγράφου 2) της παραγράφου 1.5.6 (Υποχρέωση ως προς την εκκαθάριση και το διακανονισμό των συναλλαγών) προστίθεται νέα εσωτερική παράγραφος 3) ως εξής:**

«3. Ως προς τις συναλλαγές καλυμμένης πώλησης ισχύουν τα εξής:

α) Συναλλαγές καλυμμένης πώλησης δύνανται να καταρτίζονται από τα Μέλη εφόσον ενεργούν και ως Εκκαθαριστικά Μέλη. Η εκκαθάριση συναλλαγής καλυμμένης πώλησης διενεργείται υποχρεωτικώς από το Μέλος που την κατήρτισε.

β) Η εισαγωγή εντολής καλυμμένης πώλησης δεν προϋποθέτει την ύπαρξη πιστωτικού ορίου.

γ) Η εντολή καλυμμένης πώλησης εισάγεται από το Μέλος στο Σύστημα υποχρεωτικώς ως εντολή ημερήσιας διάρκειας και ως ανενεργή εντολή.

δ) Εντολή καλυμμένης πώλησης ενεργοποιείται προς εκτέλεση εφόσον:

i) Οι πωλούμενες Κινητές Αξίες, στις οποίες αφορά η σχετική εντολή, βρίσκονται διαθέσιμες προς δέσμευση υπέρ ΕΤ.ΕΚ. υπό το χειρισμό του Μέλους ως Εκκαθαριστικού Μέλους και Χειριστή στο Λογαριασμό Χειριστή της Μερίδας του δικαιούχου - εντολέα κατά το χρόνο εισαγωγής της σχετικής εντολής στο Σύστημα και

ii) επιβεβαιωθεί η αυτόματη δέσμευσή τους υπέρ ΕΤ.ΕΚ. μέσω του Συστήματος σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και τον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.

ε) Σε περίπτωση μη πλήρωσης των όρων της προηγούμενης υποπαραγράφου, η εντολή καλυμμένης πώλησης ακυρώνεται αυτόματα από το Σύστημα».

**4. Οι εσωτερικές παράγραφοι 3), 4) και 5) της παραγράφου 1.5.6 αναριθμούνται σε εσωτερικές παραγράφους 4), 5) και 6) αντίστοιχα.**

**5. Στο τέλος της νέας εσωτερικής παραγράφου 6) της παραγράφου 1.5.6 προστίθενται οι εξής λέξεις:**

«ως και τις τυχόν ειδικότερες διαδικασίες που αφορούν την εισαγωγή εντολών και τη διενέργεια συναλλαγών καλυμμένης πώλησης και τις σχετικές υποχρεώσεις των Μελών».

**6. Μετά το τέλος του στοιχείου xi) της περίπτωσης β) της εσωτερικής παραγράφου 1) της παραγράφου 2.2.1, προστίθεται νέο στοιχείο xii) ως εξής:**

«Καλυμμένη πώληση: Προσδιορίζει τη βούληση του εντολέα για χαρακτηρισμό της εντολής του ως εντολής καλυμμένης πώλησης».

**7. Η εσωτερική παράγραφος 3) της υποπαραγράφου 2.2.5.2 αντικαθίσταται ως εξής:**

«3) «Ημερήσιες είναι υποχρεωτικά οι εντολές με τις συνθήκες «άμεση ή ακύρωση», «εκτέλεση ή ακύρωση», οι εντολές καλυμμένης πώλησης ως και οι εντολές προσυμφωνημένων συναλλαγών. Στην Αγορά Αξιών ημερήσιες είναι επίσης και οι εντολές συναλλαγής επί τίτλων σταθερού εισοδήματος και οι εντολές στην τιμή ανοίγματος και στην τιμή κλεισίματος».

**8. Μετά το τέλος της εσωτερικής παραγράφου 2) της υποπαραγράφου 2.2.7.1 προστίθεται νέα εσωτερική παράγραφος 3) ως εξής:**

«3) Τροποποίηση εντολής καλυμμένης πώλησης επιτρέπεται μόνο ως προς τα στοιχεία των περιπτώσεων β), γ), ε) και ζ) της υποπαραγράφου 2».

**9. Οι εσωτερικές παράγραφοι 3, 4, 5 της υποπαραγράφου 2.2.7.1 αναριθμούνται σε εσωτερικές παραγράφους 4, 5 και 6 αντίστοιχα.**

**10. Μετά το τέλος της εσωτερικής παραγράφου 5) της παραγράφου 2.3.13.3 προστίθεται νέα εσωτερική παράγραφος 6) ως εξής:**

«6) Διόρθωση δεν είναι δυνατή στην περίπτωση συναλλαγών καλυμμένης πώλησης».

## **Άρθρο 2**

Οι παραπάνω τροποποιήσεις, όπως αυτές εγκρίνονται με την παρούσα απόφαση, πρέπει να ενσωματωθούν σε ενιαίο κείμενο στον «Κανονισμό Χρηματιστηρίου Αθηνών» και να αναρτηθούν στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.

## **Άρθρο 3**

Η παρούσα απόφαση ισχύει από την 16<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017.

Από τις διατάξεις της παρούσας δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β').

Η Γραμματέας

Αλεξάνδρα Νινάσιου

Ο Πρόεδρος

Ο Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Χαράλαμπος Γκότσης

Νικόλαος Τρουλλινός

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα μέλη

Δημήτριος Αυγητίδης

Πέτρος Ζενέλης