

**ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΤΡΟΠΟΠΟΙΕΙ ΤΟΥΣ ΠΕΡΙ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ  
ΚΥΠΡΟΥ ΝΟΜΟΥΣ ΤΟΥ 1993 ΕΩΣ 2004**

Για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο—

Επίσημη  
Εφημερίδα της  
Ε.Ε.:  
L. 184,  
6.7.2003,  
σ. 1-66.

«Οδηγία 2001/34/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 28<sup>ης</sup> Μαΐου 2003 σχετικά με την εισαγωγή κινητών Αξιών σε χρηματιστήριο αξιών και τις πληροφορίες επί των αξιών αυτών που πρέπει να δημοσιεύονται»,

Επίσημη  
Εφημερίδα της  
Ε.Ε.:  
L. 345,  
31.12.2003,  
σ. 4.

«Οδηγία 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4<sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2003 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση και την τροποποίηση της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

Συνοπτικός  
τίτλος.

14(I) του 1993  
32(I) του 1993  
91(I) του 1994  
45(I) του 1995  
74(I) του 1995  
50(I) του 1996  
16(I) του 1997  
62(I) του 1997  
71(I) του 1997  
83(I) του 1997  
29(I) του 1998  
137(I) του 1999  
19(I) του 2000  
20(I) του 2000

1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Τροποποιητικός) (Αρ. 3) Νόμος του 2005, και θα διαβάζεται μαζί με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους του 1993 έως (Αρ. 2) 2005 (που στο εξής θα αναφέρονται ως "ο βασικός νόμος") και ο βασικός νόμος και ο παρών Νόμος θα αναφέρονται μαζί ως οι περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμοι του 1993 έως (Αρ. 3) του 2005.

39(I) του 2000  
42(I) του 2000  
50(I) του 2000  
136(I) του 2000  
137(I) του 2000  
141(I) του 2000  
142(I) του 2000  
175(I) του 2000  
9(I) του 2001  
37(I) του 2001  
43(I) του 2001  
66(I) του 2001  
79(I) του 2001  
80(I) του 2001  
81(I) του 2001  
82(I) του 2001  
105 (I) του 2001  
119(I) του 2001  
120(I) του 2001  
1(I) του 2002  
87(I) του 2002  
147(I) του 2002  
162(I) του 2002  
184(I) του 2003  
205(I) του 2004  
43(I) του 2005  
99(I) του 2005.

Τροποποίηση του  
άρθρου 2 του  
βασικού νόμου.

2. Το άρθρο 2 του βασικού νόμου τροποποιείται-

- (α) Με την ένθεση, στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά, των ακόλουθων ορισμών και της ερμηνείας τους:

«Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου» σημαίνει την αγορά του Χρηματιστηρίου, η λειτουργία της οποίας ρυθμίζεται από το Κεφάλαιο ΣΤ, του Μέρους Χ, και, στην οποία καταρτίζονται

συναλλαγές επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του Τμήματος 5, του Κεφαλαίου ΣΤ, του Μέρους Χ·

«Απόφαση» σημαίνει την κανονιστικής φύσεως απόφαση του Συμβουλίου που δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας·

..... του 2005.

«δημόσια πρόσκληση» έχει την έννοια που της αποδίδεται στο άρθρο 3 του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005·

«διάσπαση ΟΣΕΚΑ» σημαίνει τη διαδικασία, κατά την οποία ο ΟΣΕΚΑ διαλύεται χωρίς να επέλθουν οι συνέπειες διαλύσεως και το σύνολο της περιουσίας του διαιρείται σε τόσα μέρη, έτσι ώστε να δημιουργηθούν από το ίδιο ενεργητικό δύο ή περισσότεροι ΟΣΕΚΑ·

200(I) του 2004.

«δίκαιο της έδρας ΟΣΕΚΑ» ή, κατά ταυτόσημη έννοια, «δίκαιο της χώρας όπου έχει συσταθεί ΟΣΕΚΑ» σημαίνει το δίκαιο που ορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (2) του άρθρου 3 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου·

Κεφ. 113.

«έκθεση συμβούλων» έχει την έννοια που της αποδίδεται στο άρθρο 151 του περί Εταιρειών Νόμου·

9 του 1968

76 του 1977

17 του 1979

105 του 1985

198 του 1986

19 του 1990

41(I) του 1994

15(I) του 1995

21(I) του 1997

82(I) του 1999

149(I) του 1999

2(I) του 2000

135(I) του 2000  
151(I) του 2000  
76(I) του 2001  
70(I) του 2003  
167(I) του 2003  
92(I) του 2004  
24(I) του 2005.

Πρώτο  
Παράρτημα.

«ελεγχόμενη επιχείρηση» έχει την έννοια που της αποδίδεται στο Πρώτο Παράρτημα·

«ενημερωτικό δελτίο» σημαίνει το έγγραφο που συντάσσεται, εγκρίνεται και δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2004·

«εποπτική αρχή ΟΣΕΚΑ» σημαίνει την αρχή που εποπτεύει την ίδρυση και λειτουργία του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με το δίκαιο που τον διέπει·

«Εταιρεία Επενδύσεων» σε συνάρτηση με ΟΣΕΚΑ, έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το Κεφάλαιο I του Μέρους V του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου·

«καταστατικά έγγραφα», σε συνάρτηση με εταιρεία, σημαίνει το ιδρυτικό έγγραφο και το καταστατικό της εταιρείας αυτής, στο οποίο στηρίζεται η ίδρυσή της και, με τα οποία τίθενται οι βασικοί κανόνες οργάνωσης και λειτουργίας της·

«μερίδιο», σε συνάρτηση με οργανισμό επενδύσεων, έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου·

«μεριδιούχος», σε συνάρτηση με ΟΣΕΚΑ σημαίνει το δικαιούχο μεριδίου ΟΣΕΚΑ ή μετοχής Εταιρείας Επενδύσεων·

«Μητρώο Μεριδιούχων» σημαίνει, προκειμένου για τα κυπριακά αμοιβαία κεφάλαια, το προβλεπόμενο από το άρθρο 23 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου και τηρούμενο από την Εταιρεία Διαχείρισεως Μητρώο και, προκειμένου για μη Κυπριακό ΟΣΕΚΑ, το Μητρώο στο οποίο καταχωρούνται τα στοιχεία ταυτότητας κάθε μεριδιούχου και ο αριθμός των μεριδίων, των οποίων αυτός είναι δικαιούχος, καθώς και κάθε άλλο στοιχείο που αποτελεί το ελάχιστο περιεχόμενο του μεριδίου ή του τίτλου μεριδίου·

«Οδηγία» σημαίνει την κανονιστικής φύσεως Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας·

«Οδηγία 85/611/ΕΟΚ» σημαίνει την Οδηγία του Συμβουλίου των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων της 20ης Δεκεμβρίου 1985 για το Συντονισμό των Νομοθετικών, Κανονιστικών και Διοικητικών Διατάξεων σχετικά με ορισμένους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες, ως εκάστοτε τροποποιείται·

«Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες» ή «ΟΣΕΚΑ» σημαίνει οργανισμό συλλογικών επενδύσεων ανοικτού τύπου κατά την έννοια του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2004, ενώ ως ΟΣΕΚΑ νοείται και η Εταιρεία Διαχείρισεως αμοιβαίου κεφαλαίου, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια

«Οργανωμένη αγορά» σημαίνει την αγορά κράτους μέλους, στην

Επίσημη  
Εφημερίδα της  
Ε.Ε.: L. 375,  
31.12.1985,  
σ. 3.

148(I) του 2002

214(I) του 2002

6(I) του 2003

86(I) του 2003

194(I) του 2003

195(I) του 2003

145(I) του 2004

238(I) του 2004

98(I) του 2005.

οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία καθορίζονται στο Μέρος II του Πρώτου Παραρτήματος του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου η οποία –

- (α) Λειτουργεί τακτικά·
- (β) διέπεται από κανόνες ως προς τις προϋποθέσεις λειτουργίας και συμμετοχής σ' αυτήν, τις προϋποθέσεις εισαγωγής και διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων σ' αυτήν, την υποβολή στοιχείων και τη διαφάνεια ως προς τις συναλλαγές που λαμβάνουν χώρα σ' αυτήν·
- (γ) αποτελεί αντικείμενο εποπτείας· και
- (δ) ανακοινώνεται στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, είτε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 31 των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου, είτε από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών σύμφωνα με τις διατάξεις των εθνικών τους δικαίων που αντιστοιχούν σε εκείνη του εδαφίου (2) του άρθρου 31 του πιο πάνω αναφερομένου Νόμου·

«πιστοποιητικό παραστατικό μετοχών» σημαίνει κινητή αξία που αντιπροσωπεύει ή παριστά μετοχές, οι οποίες είναι κατατεθειμένες ή τηρούνται σε άυλη μορφή σε Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, Θεματοφύλακα και οποιασδήποτε μορφής Μητρώο Καταχώρισης Κινητών Αξιών, νοουμένου ότι ανάλογα ερμηνεύονται οι όροι «πιστοποιητικό παραστατικό ομολογιών», «πιστοποιητικό παραστατικό μεριδίων» και, γενικώς, πιστοποιητικό παραστατικό οποιασδήποτε κινητής αξίας·

66(I) του 1997

74(I) του 1999

94(I) του 2000

119(I) του 2003

4(I) του 2004

151(I) του 2004

231(I) του 2004

235(I) του 2004

20(I) του 2005.

22 του 1985

68 του 1987

190 του 1989

8 του 1992

22(I) του 1992

140(I) του 1999

140(I) του 2000

171(I) του 2000

8(I) του 2001

123(I) του 2003

124(I) του 2003

144(I) του 2003

5(I) του 2004

230(I) του 2004

23(I) του 2005.

«πιστωτικό ίδρυμα» σημαίνει τράπεζα με την έννοια που ο όρος αυτός χρησιμοποιείται στον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο και συνεργατικό πιστωτικό ίδρυμα κατά τα οριζόμενα στον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο και περιλαμβάνει πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί δυνάμει αντίστοιχου νόμου άλλου κράτους μέλους·

«συγχώνευση ΟΣΕΚΑ» σημαίνει τη διαδικασία, κατά την οποία, είτε δύο ή περισσότεροι ΟΣΕΚΑ λύνονται χωρίς να ακολουθεί εκκαθάρισή τους και δημιουργείται νέος ΟΣΕΚΑ, είτε υφιστάμενος ΟΣΕΚΑ απορροφά ένα ή περισσότερους άλλους ΟΣΕΚΑ, οι οποίοι λύνονται χωρίς να ακολουθεί εκκαθάριση της περιουσίας τους·

«συνδεδεμένες επιχειρήσεις» σημαίνει τις επιχειρήσεις, που ανήκουν στον ίδιο όμιλο ή συγκρότημα εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Εταιρειών Νόμου·

«τρίτη χώρα» σημαίνει χώρα, άλλη από κράτος μέλος·

«χώρα κύριας κυκλοφορίας» ως προς μετοχές εκδότη σημαίνει τη χώρα, στην οποία κατοικούν ή διαμένουν συνήθως οι δικαιούχοι των περισσότερων μετοχών αυτής της κατηγορίας·

(β) με την αντικατάσταση της ερμηνείας του όρου «Μέλος του Χρηματιστηρίου» με την ακόλουθη νέα ερμηνεία:

««Μέλος του Χρηματιστηρίου» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 31·».

(γ) με την προσθήκη αμέσως μετά τον όρο «εκδότης» και πριν από τη λέξη «σημαίνει» των ακόλουθων λέξεων και όρου:

«ή κατά ταυτόσημη έννοια «εκδότρια εταιρεία»».

Διαγραφή των  
άρθρων 28 έως 30  
του βασικού  
νόμου.

3. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με τη διαγραφή των άρθρων 28 έως και 30 αυτού.



Αντικατάσταση του  
Μέρους Χ του  
βασικού νόμου.

4. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την αντικατάσταση του Μέρους Χ αυτού με το ακόλουθο νέο Μέρος Χ:

**«ΜΕΡΟΣ Χ**  
**ΟΡΟΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ**  
**ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄**  
**ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

Εισαγωγή  
κινητών αξιών  
στις αγορές του  
Χρηματιστηρίου.

57.-(1) Κινητές αξίες εισάγονται στο Χρηματιστήριο μόνον εφόσον πληρούνται οι όροι του παρόντος Μέρους.

(2) Κινητές αξίες εισάγονται σε μία από τις αγορές του Χρηματιστηρίου, οι οποίες διαφοροποιούνται ή διακρίνονται μεταξύ τους ως προς ένα ή περισσότερα από τα παρακάτω κριτήρια:

- (α) Ως προς τις προϋποθέσεις που οφείλουν να πληρούν οι εταιρείες, των οποίων κινητές αξίες εισάγονται σε κάθε αγορά, κατά την εισαγωγή ή και κατά τη διάρκεια διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών τους στο Χρηματιστήριο, περιλαμβανομένων των ποιοτικών κριτηρίων που οφείλουν να πληρούν·
- (β) ως προς τις υποχρεώσεις οργάνωσης που υπέχουν οι εκδότριες εταιρείες, τα όργανα διοίκησης και οι κύριοι μέτοχοι, τόσο κατά την εισαγωγή, όσο και κατά τη διάρκεια διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών τους στο Χρηματιστήριο, με κύριο σκοπό την τόνωση της διαφάνειας ως προς τη λειτουργία τους, τη διασφάλιση επαρκούς ενημέρωσης των επενδυτών και της λογοδοσίας των συμβούλων και, των εν γένει, απασχολουμένων σ' αυτές·

- (γ) ως προς το περιεχόμενο της ενημέρωσης που οφείλουν να παρέχουν οι εκδότριες εταιρείες στους επενδυτές κατά την εισαγωγή των κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο ή και κατά τη διάρκεια της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών τους σ' αυτό·
- (δ) ως προς τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης που διέπουν τις εκδότριες εταιρείες, ιδίως ως προς τις συναλλαγές της με ορισμένα πρόσωπα προς πρόληψη συγκρούσεως συμφερόντων, ως προς θέματα εσωτερικού ελέγχου και ως προς τις προϋποθέσεις διενέργειας σημαντικών εταιρικών πράξεων·
- (ε) ως προς τον τρόπο, το χρόνο, το σύστημα και τη διαδικασία κατάρτισης, τελείωσης και εκκαθάρισης των χρηματιστηριακών συναλλαγών επί των κινητών αξιών που είναι εισηγμένες στην κάθε αγορά·
- (στ) ως προς τους όρους διαγραφής των κινητών αξιών από την αγορά του Χρηματιστηρίου·
- (ζ) ως προς το είδος των κινητών αξιών.

( 3) Με Αποφάσεις του Συμβουλίου καθορίζονται-

- (α) Τα κριτήρια διαφοροποίησης μεταξύ των αγορών του Χρηματιστηρίου καθώς και οποιοδήποτε άλλο θέμα οργάνωσης και λειτουργίας των αγορών του Χρηματιστηρίου·

- (β) πρόσθετα κριτήρια διαφοροποίησης μεταξύ των αγορών του Χρηματιστηρίου, πέραν εκείνων που απαριθμούνται ενδεικτικώς στο εδάφιο (2)·
- (γ) θέματα σύστασης, συγχώνευσης και κατάργησης των αγορών του Χρηματιστηρίου·
- (δ) θέματα ένταξης ή και μετάταξης, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων διαδικασίας και προϋποθέσεων της ένταξης και μετάταξης, στις διαμορφούμενες βάσει των Αποφάσεων του Συμβουλίου αγορές των κινητών αξιών, οι οποίες, κατά τον χρόνο έκδοσης των Αποφάσεων αυτών, είτε είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή των οποίων εκκρεμεί η εισαγωγή σ' αυτό·
- (ε) θέματα διαδικασίας μετάταξης των κινητών αξιών που είναι εισηγμένες σε επί μέρους αγορά του Χρηματιστηρίου σε άλλη αγορά·
- (στ) κανόνες για τη διαμόρφωση ειδικών κατηγοριών κινητών αξιών εντός των επί μέρους αγορών του Χρηματιστηρίου, βάσει κριτηρίων διαφοροποίησης που ορίζει το Συμβούλιο κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο (α)·
- (ζ) ειδικοί κανόνες που διέπουν κατηγορία κινητών αξιών, που καθορίζεται με Αποφάσεις του Συμβουλίου, ανεξαρτήτως της αγοράς στην οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οι εν λόγω κινητές αξίες.

(4) Μία τουλάχιστον από τις αγορές του Χρηματιστηρίου χαρακτηρίζεται ως Κύρια Αγορά.

(5)(α) Σε περίπτωση κατάργησης αγοράς, το Συμβούλιο παρέχει στις εκδότριες εταιρείες εύλογη προθεσμία, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των τριών μηνών, εντός της οποίας οι εκδότριες εταιρείες, οι κινητές αξίες των οποίων αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην υπό κατάργηση αγορά, υποβάλλουν αίτηση μετάταξης των κινητών αξιών τους σε άλλη αγορά, την οποία πρέπει να προσδιορίζουν στην αίτησή τους.

(β) Η προθεσμία των τριών μηνών δύναται να είναι βραχύτερη μόνον κατόπιν προηγούμενης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία παρέχεται εφόσον, οι εκδότριες εταιρείες τυγχάνουν ενημέρωσης εγκαίρως ως προς τους κανόνες που διέπουν τις νέες αγορές, στις οποίες οι εκδότριες εταιρείες καλούνται να ζητήσουν τη μετάταξη των κινητών τους αξιών.

(γ) Η μετάταξη των κινητών αξιών σε άλλη αγορά δύναται να λάβει χώρα το ενωρίτερο ένα μήνα αφότου ανακοινωθεί από το Συμβούλιο και δημοσιευθεί η απόφασή του στην ιστοσελίδα του χρηματιστηρίου για την έγκριση της μετάταξης των κινητών αξιών της εκδότριας εταιρείας σε άλλη αγορά κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (6).

(6)(α) Το Συμβούλιο αποφασίζει επί της αίτησης και την κάνει δεκτή εάν κρίνει ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις οι οποίες καθορίζονται με Απόφαση για την ένταξη των κινητών αξιών στην εν λόγω αγορά:

Νοείται ότι, σε αντίθετη περίπτωση, το Συμβούλιο εντάσσει τις κινητές αξίες στην αγορά, την οποία θεωρεί πλέον κατάλληλη με βάση την αξιολόγηση των αιτήσεων των εκδοτριών εταιρειών.

(β) Σε περίπτωση μη υποβολής αίτησης κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (5), το Συμβούλιο αποφασίζει για τη μετάταξη σύμφωνα με την επιφύλαξη της παραγράφου (α).

(7)(α) Σε περίπτωση κατάργησης αγοράς, το Συμβούλιο παρέχει εύλογη προθεσμία που δεν δύναται να είναι μικρότερη των τριάντα ημερών στους διατηρούντες εκκρεμούσα αίτηση εισαγωγής κινητών αξιών στην υπό κατάργηση αγορά, ή στην εν λόγω αγορά, προς το σκοπό υποβολής νέων στοιχείων που τυχόν ζητηθούν ή και προς αποσαφήνιση των προθέσεων τους, για σκοπούς εισαγωγής των κινητών αξιών τους σε άλλη αγορά που λειτουργεί ή που προτίθεται να λειτουργήσει.

(β) Μετά την εξέταση όλων των διαθεσίμων δεδομένων, το Συμβούλιο αποφασίζει την απόρριψη της αίτησης ή την εισαγωγή των συναφών κινητών αξιών στην αγορά, την οποία θεωρεί πλέον κατάλληλη σύμφωνα με το άρθρο 58.

(8) Το Συμβούλιο δύναται με Απόφαση του να εξειδικεύει τη διαδικασία των εδαφίων (5), (6) και (7).

Αρμοδιότητα  
έγκρισης  
αιτήσεων και  
προϋποθέσεις  
εισαγωγής.

58.-(1) Το Συμβούλιο αποφασίζει για την εισαγωγή κινητών αξιών, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Νόμου, συμπεριλαμβανομένων των κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδόμενων Αποφάσεων:

Νοείται ότι, το Συμβούλιο με Αποφάσεις του καθορίζει τη διαδικασία υποβολής αιτήσεων εισαγωγής, τα έγγραφα που υποβάλλονται, τη διαδικασία εξέτασης των αιτήσεων και κάθε άλλο ειδικό θέμα σχετικά με την εισαγωγή των κινητών αξιών, περιλαμβανομένων θεμάτων που αφορούν τους εκδότες και τις κινητές αξίες, δυνάμενο να διαφοροποιεί ανά αγορά, ανά κλάδο δραστηριότητας ή βάσει άλλων κριτηρίων που το Συμβούλιο καθορίζει:

Νοείται περαιτέρω ότι, με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύναται να καθορίζονται τρόποι εισαγωγής κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο και να τίθενται και άλλοι όροι ή προϋποθέσεις εισαγωγής.

(2) Για να επιτρέψει το Συμβούλιο την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο των παρακάτω κατηγοριών κινητών αξιών, πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Ως προς τις μετοχές, πληρούνται τουλάχιστον οι όροι του Κεφαλαίου Β και των Αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση-
  - (i) των διατάξεων του Κεφαλαίου Β· ή
  - (ii) των άρθρων 57, 58 και 59·

- (β) ως προς τα πιστοποιητικά παραστατικά μετοχών, πληρούνται τουλάχιστον οι όροι του Κεφαλαίου Γ, συμπεριλαμβανομένων των Αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση-
  - (i) των διατάξεων του Κεφαλαίου Γ· ή
  - (ii) των άρθρων 57, 58 και 59·
  
- (γ) ως προς ομολογίες ή άλλα ομοειδή χρεόγραφα, πληρούνται τουλάχιστον οι όροι του Κεφαλαίου Δ και των Αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση-
  - (i) των διατάξεων του Κεφαλαίου Δ· ή
  - (ii) των άρθρων 57, 58 και 59·
  
- (δ) ως προς ομολογίες ή άλλα ομοειδή χρεόγραφα που έχουν εκδοθεί από κράτος ή από οργανισμούς τοπικής αυτοδιοικήσεως αυτού ή από διεθνή οργανισμό δημόσιου χαρακτήρα, πληρούνται τουλάχιστον οι όροι του Κεφαλαίου Ε και των Αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση-
  - (i) των διατάξεων του Κεφαλαίου Ε· ή
  - (ii) των άρθρων 57, 58 και 59·
  
- (ε) ως προς τα μερίδια ΟΣΕΚΑ, πληρούνται τουλάχιστον οι όροι του Κεφαλαίου ΣΤ, και των Αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση-
  - (i) των διατάξεων του Κεφαλαίου ΣΤ· ή
  - (ii) των διατάξεων των άρθρων 57, 58 και 59.

(3) Οι όροι εισαγωγής στο Χρηματιστήριο και τις επί μέρους αγορές του ως προς τις κατηγορίες των κινητών αξιών που δεν περιλαμβάνονται στις κατηγορίες κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (2), συμπεριλαμβανομένων κινητών αξιών παρεχόντων δικαίωμα αγοράς ή απόκτησης άλλων κινητών αξιών, προτίμησης, εγγραφής ή προεγγραφής και επιλογής (rights και warrants) καθορίζονται με Αποφάσεις του Συμβουλίου.

(4) Με την επιφύλαξη τυχόν ειδικών διατάξεων που ορίζουν διαφορετικά, οι Αποφάσεις του Συμβουλίου επί αίτησης εισαγωγής κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο εκδίδονται εντός έξι μηνών από της υποβολής της αίτησης και πλήρους φακέλου των δικαιολογητικών που προβλέπονται στον παρόντα Νόμο και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδόμενες Αποφάσεις:

Νοείται ότι, εφόσον το Συμβούλιο ζητήσει εντός της προθεσμίας αυτής συμπληρωματικές πληροφορίες, η απόφαση του Συμβουλίου δύναται να εκδοθεί και εντός των έξι επομένων μηνών από την ημέρα παροχής των εν λόγω συμπληρωματικών πληροφοριών από την αιτήτρια εταιρεία.

(5) Πληροφόρηση, την οποία παρέχουν βάσει των διατάξεων του εδαφίου (4) οι εκδότες, των οποίων οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής στο Χρηματιστήριο, δύναται να παρέχεται και μέσω του ενημερωτικού δελτίου.



(6) Προκειμένου για αγορά που δε χαρακτηρίζεται ως κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου, το Συμβούλιο δύναται να καθορίζει προϋποθέσεις εισαγωγής λιγότερο αυστηρές από τις οριζόμενες στο παρόν Μέρος, εφόσον οι σχετικές Αποφάσεις του Συμβουλίου εγκριθούν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την επιφύλαξη τυχόν διατάξεων που προβλέπουν ρητώς διαφορετικά:

Νοείται ότι, οι όροι αυτοί ισχύουν γενικά για όλους τους εκδότες ή κατηγορίες κινητών αξιών.

(7) Οι Αποφάσεις του Συμβουλίου επί θεμάτων εισαγωγής και μετάταξης συγκεκριμένων κινητών αξιών σε αγορές του δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου, και ανακοινώνονται στο Χρηματιστήριο προς ενημέρωση των επενδυτών.

Πρόσθετοι όροι εισαγωγής.

59.-(1) Τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (2) του άρθρου 58, το Συμβούλιο δύναται με Αποφάσεις του να ορίζει πρόσθετους, σε σχέση με τους οριζόμενους στο εδάφιο (2) του άρθρου 58, όρους για την εισαγωγή κάθε κατηγορίας κινητών αξιών κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 57.

(2) Οι πρόσθετοι όροι κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (1) ισχύουν γενικά για όλους τους εκδότες ή κατά κατηγορίες κινητών αξιών, όπως δύναται να εξειδικεύει με Αποφάσεις του το Συμβούλιο, στις οποίες και καθορίζει τα κριτήρια διαφοροποίησης.

Ειδικοί λόγοι  
απόρριψης  
αίτησης  
εισαγωγής και  
επιβολής ειδικών  
όρων.

60.-(1) Επιφυλασσομένων των διατάξεων των άρθρων 57 και 58 και των Κεφαλαίων Β έως ΣΤ, το Συμβούλιο δύναται να απορρίπτει αίτηση εισαγωγής κινητής αξίας στο Χρηματιστήριο, εάν, σύμφωνα με τα ελάχιστα κριτήρια όπως αυτά καθορίζονται με Απόφαση, η κατάσταση του εκδότη είναι τέτοια, έτσι ώστε η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο θα ήταν αντίθετη προς τα συμφέροντα των επενδυτών και, γενικώς, την εύρυθμη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς.

(2) Το Συμβούλιο, ενεργώντας αποκλειστικώς προς το συμφέρον των επενδυτών, δύναται να επιτρέπει την εισαγωγή κινητής αξίας στο Χρηματιστήριο κάτω από οποιοδήποτε ειδικό όρο που κρίνει κατάλληλο, και τον οποίο ανακοινώνει στον εκδότη:

Νοείται ότι, κατά την έκδοση των αποφάσεων αυτών το Συμβούλιο τηρεί την αρχή της ισότητας.

Πρόσθετοι λόγοι  
απόρριψης  
αίτησης  
εισαγωγής  
κινητής αξίας  
ήδη εισηγμένης  
σε άλλο  
χρηματιστήριο.

61. Ανεξάρτητα από τις διατάξεις του άρθρου 60, το Συμβούλιο δύναται να αρνείται την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο κινητής αξίας ήδη εισηγμένης σε άλλο χρηματιστήριο, όταν ο εκδότης δεν τηρεί τις συνεχείς υποχρεώσεις που πηγάζουν από την εισαγωγή στο εν λόγω χρηματιστήριο, σύμφωνα με τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία του χρηματιστηρίου αυτού.

Δημοσίευση  
ενημερωτικού  
δελτίου.

62.-(1) Για την εισαγωγή κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο απαιτείται η προηγούμενη δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου, σύμφωνα με τα όσα ειδικότερα ορίζονται στο Μέρος V του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, τηρουμένων των διατάξεων του εν λόγω Νόμου για τις περιπτώσεις, στις οποίες δεν απαιτείται η δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου ή προβλέπονται αποκλίσεις ως προς το υποχρεωτικό του περιεχόμενο.

(2) Το εδάφιο (1) δεν ισχύει για την εισαγωγή μεριδίων ΟΣΕΚΑ, κατά την παράγραφο (ε) του εδαφίου (2) του άρθρου 58.

(3) Ανεξάρτητα από τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, το Συμβούλιο δύναται, με Αποφάσεις του, να επιβάλλει συγκεκριμένες υποχρεώσεις πρόσθετης πληροφόρησης που πρέπει να παρέχεται στο επενδυτικό κοινό, ανάλογα με την αγορά, στην οποία πρόκειται να εισαχθούν οι κινητές αξίες, για θέματα που αφορούν χαρακτηριστικά της αγοράς.

(4) Οι πληροφορίες που επιβάλλει το Συμβούλιο να παρέχονται κατά το εδάφιο (3), δημοσιεύονται σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (2) του άρθρου 118.

Παράλληλη  
εισαγωγή σε  
χρηματιστήρια  
κρατών μελών.

63.-(1) Όταν ως προς την ίδια κινητή αξία υποβάλλονται ταυτόχρονα ή σε κοντινές ημερομηνίες, αιτήσεις εισαγωγής σε χρηματιστήρια που εδρεύουν ή λειτουργούν σε περισσότερα κράτη μέλη ή όταν υποβάλλεται αίτηση εισαγωγής για μια κινητή αξία εισηγμένη ήδη σε χρηματιστήριο άλλου κράτους μέλους, το Συμβούλιο συνεργάζεται με τις αρμόδιες αρχές των λοιπών κρατών μελών και, στο πλαίσιο της μεταξύ των χρηματιστηρίων ενημέρωσης, λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για την επιτάχυνση της διαδικασίας και την κατά το δυνατόν απλούστευση των διατυπώσεων και των τυχόν συμπληρωματικών προϋποθέσεων που απαιτούνται για την εισαγωγή της εν λόγω αξίας.

(2) Εκδότης που αιτείται την εισαγωγή κινητής αξίας στο Χρηματιστήριο αναφέρει στην αίτησή του εάν έχει υποβληθεί ταυτόχρονα ή προηγουμένως σε άλλο κράτος μέλος ή εάν πρόκειται να υποβληθεί στο άμεσο μέλλον παρόμοια αίτηση για εισαγωγή σε χρηματιστήριο άλλου κράτους μέλους.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄**

### **Προϋποθέσεις εισαγωγής μετοχών**

#### **Τμήμα 1**

#### **Όροι σχετικοί με εκδότρια εταιρεία οι μετοχές της οποίας αποτελούν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής**

Νομική κατάσταση εκδότριας εταιρείας.

64. Η νομική κατάσταση της εκδότριας εταιρείας, ως προς θέματα ίδρυσης και καταστατικής της λειτουργίας, είναι σύμφωνη προς τους νόμους και τους κανονισμούς, στους οποίους υπόκειται σύμφωνα με το δίκαιο του τόπου σύστασης της.

Καθορισμός ελάχιστου ποσού συνολικής χρηματιστηριακής αξίας υπό εισαγωγή μετοχών.

65.(1) Το Συμβούλιο καθορίζει, ανά αγορά του Χρηματιστηρίου, το ελάχιστο ποσό της συνολικής χρηματιστηριακής αξίας που έχουν, βάσει της τιμής εισαγωγής τους ή, κατά περίπτωση, της τιμής δημόσιας προσφοράς τους, οι μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της αίτησης εισαγωγής ή, αν αυτό δεν δύναται να εκτιμηθεί, το ελάχιστο ύψος των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, περιλαμβανομένων των αποτελεσμάτων του εκάστοτε τελευταίου οικονομικού έτους.

(2) Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 66 και 67, το ποσό που αναφέρεται στο εδάφιο (1) δεν μπορεί να είναι κατώτερο του ισοτίμου σε Λίρες Κύπρου του ενός εκατομμυρίου ευρώ:

Νοείται ότι, για τον προσδιορισμό της ισοτιμίας λαμβάνεται υπόψη η ισοτιμία Λίρας Κύπρου και ευρώ κατά την ημέρα υποβολής της αιτήσεως.

(3) Σε κάθε περίπτωση, το Χρηματιστήριο διαθέτει αγορά, στην οποία το ποσό των κεφαλαίων του εδαφίου (1) δεν υπερβαίνει το ένα εκατομμύριο ευρώ ή το ισόποσο σε Λίρες Κύπρου.

Συμπληρωμα-  
τική σειρά  
μεροχών.

66. Ο όρος του εδαφίου (2) του άρθρου 65 δεν εφαρμόζεται για την εισαγωγή συμπληρωματικής σειράς μετοχών της ίδιας κατηγορίας με τις ήδη εισηγμένες.

Επιτρεπόμενες  
αποκλίσεις.

67.-(1) Προκειμένου για αγορά που δεν χαρακτηρίζεται ως Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, το Συμβούλιο δύναται να επιτρέπει αποκλίσεις από τον κανόνα του εδαφίου (2) του άρθρου 65, εφόσον, παρά την μη τήρηση του κανόνα αυτού, δημιουργείται επαρκής αγορά για τη διαπραγμάτευση των μετοχών.

(2) Για τους σκοπούς του εδαφίου (1), το Συμβούλιο δύναται, με Αποφάσεις του να καθορίζει τις προϋποθέσεις εφαρμογής του κανόνα αυτού, τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (6) του άρθρου 58 και του άρθρου 59.

Δημοσίευση  
ετήσιων  
οικονομικών  
καταστάσεων  
εκδότριας  
εταιρείας.

68.-(1)(α) Η εκδότρια εταιρεία πρέπει να έχει δημοσιεύσει ή καταθέσει σε αρμόδια αρχή ή μητρώο, σύμφωνα με το εταιρικό δίκαιο που τη διέπει, τις ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις τουλάχιστον για τις τρεις χρήσεις που προηγούνται της αίτησης εισαγωγής στο Χρηματιστήριο.

(β) Κατ' εξαίρεση από τα οριζόμενα στην παράγραφο (α), το Συμβούλιο δύναται να παρεκκλίνει απ' τον όρο κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο (α), όταν μία τέτοια παρέκκλιση είναι επιθυμητή προς το συμφέρον της εταιρείας ή των επενδυτών και όταν έχει ικανοποιηθεί ότι οι επενδυτές διαθέτουν τις απαραίτητες πληροφορίες για να μορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη για την εταιρεία και τις μετοχές, των οποίων ζητείται η εισαγωγή.

(2) Ως προς τις εν λόγω ετήσιες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να υφίσταται τουλάχιστον έκθεση ανεξάρτητων ελεγκτών και έκθεση συμβούλων.

(3) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις -

(α) Συντάσσονται σύμφωνα με τις διατάξεις -

- (i) του περί Εταιρειών Νόμου που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών· ή
- (ii) τις αντίστοιχες διατάξεις του εθνικού δικαίου άλλου κράτους μέλους, στο οποίο έχει συσταθεί η εκδότρια εταιρεία· ή
- (iii) τις διατάξεις τρίτου κράτους, στο οποίο έχει συσταθεί η εκδότρια εταιρεία, οι οποίες είναι τουλάχιστον ισοδύναμες των αντίστοιχων της Δημοκρατίας και, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή κατά άλλο τύπο που καθορίζεται με Απόφαση του Συμβουλίου·

(β) ελέγχονται από αναγνωρισμένο ελεγκτικό οίκο, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα· και

(γ) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής κατάστασως και των αποτελεσμάτων της εκδότριας εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της.

(4) Σε κάθε περίπτωση, η εκδότρια εταιρεία παρέχει λεπτομερέστερες ή συμπληρωματικές πληροφορίες, όπως δύναται να καθορίζει το Συμβούλιο με Αποφάσεις του, που εκδίδονται, είτε κατά περίπτωση, είτε έχουσες κανονιστικό περιεχόμενο.

## Τμήμα 2

### Όροι σχετικοί με τις μετοχές που αποτελούν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής

Νομική κατάσταση μετοχών.

69. Η νομική κατάσταση των μετοχών είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται.

Ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα μετοχών και όροι εισαγωγής μη πλήρως αποπληρωμένων μετοχών.

70.-(1) Οι μετοχές είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

(2) Μη πλήρως αποπληρωμένες μετοχές δύναται να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο, μόνον εφόσον αυτές πληρούν τους όρους που καθορίζονται με Αποφάσεις του Συμβουλίου, οι οποίες δύναται να θεσπίζουν, μεταξύ άλλων, κανόνες για τη διαφάνεια και την ομαλή ενημέρωση του Κεντρικού Μητρώου ως προς την αποπληρωμή:

Νοείται ότι, μέχρι την έκδοση των παραπάνω Αποφάσεων δεν επιτρέπεται η εισαγωγή μερικώς αποπληρωμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο.

(3) Οι Αποφάσεις του εδαφίου (2) σε κάθε περίπτωση διασφαλίζουν την κατάλληλη ενημέρωση του κοινού, καθώς και ότι οι μη πλήρως αποπληρωμένες μετοχές είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

(4) Για την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο μετοχών, των οποίων η κτήση υπόκειται σε έγκριση, δεν επιτρέπεται παρέκκλιση από το εδάφιο (1), εκτός εάν η χρήση του όρου που αφορά την έγκριση δεν είναι τέτοιας φύσεως έτσι ώστε να διαταράσσει την ομαλή λειτουργία της αγοράς.

Δημόσια  
πρόσκληση  
προς εγγραφή  
για υπό  
εισαγωγή νέων  
μετοχών.

71. Σε περίπτωση που της εισαγωγής στο Χρηματιστήριο προηγείται δημόσια πρόσκληση προς εγγραφή για τις υπό εισαγωγή νέες μετοχές που θα εκδοθούν, η εισαγωγή δεν πραγματοποιείται πριν από τη λήξη της περιόδου, κατά τη διάρκεια της οποίας είναι δυνατή η υποβολή αιτήσεων εγγραφής.

Υποχρέωση  
επαρκούς  
διασποράς των  
μετοχών.

72.-(1) Τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (2) και (4), το αργότερο κατά το χρόνο της εισαγωγής πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί επαρκής διασπορά των μετοχών στο κοινό της Δημοκρατίας ή και άλλου κράτους μέλους.

(2) Ο όρος του εδαφίου (1) δεν εφαρμόζεται όταν η διασπορά των μετοχών στο κοινό πρέπει να γίνει μέσω του Χρηματιστηρίου:



Νοείται ότι, σ' αυτή την περίπτωση, η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο γίνεται μόνο εάν το Συμβούλιο έχει ικανοποιηθεί ότι μέσω του Χρηματιστηρίου θα πραγματοποιηθεί σε σύντομο διάστημα επαρκής διασπορά.

(3) Σε περίπτωση αίτησης εισαγωγής στο Χρηματιστήριο συμπληρωματικής σειράς μετοχών της ίδιας κατηγορίας, το Συμβούλιο κρίνει εάν η διασπορά των μετοχών στο κοινό είναι επαρκής σε σχέση με το σύνολο των μετοχών που έχουν εκδοθεί και όχι μόνο ως προς αυτή τη συμπληρωματική σειρά.

(4) Εάν οι μετοχές είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο αξιών τουλάχιστον μιας τρίτης χώρας, το Συμβούλιο δύναται, κατά παρέκκλιση από το εδάφιο (1), να επιτρέψει την εισαγωγή εάν έχει πραγματοποιηθεί επαρκής διασπορά στο κοινό της τρίτης χώρας αυτής, σε χρηματιστήριο των οποίων είναι εισηγμένες οι μετοχές.

(5) Για σκοπούς του παρόντος άρθρου «επαρκής διασπορά» νοείται, είτε όταν οι μετοχές που είναι αντικείμενο της αίτησης εισαγωγής είναι διανεμημένες ή διανέμονται στο κοινό μέχρι ποσοστού τουλάχιστον εικοσιπέντε τοις εκατόν (25%) του καλυφθέντος κεφαλαίου που αντιπροσωπεύεται από αυτή την κατηγορία των μετοχών, είτε όταν διασφαλίζεται και με χαμηλότερο ποσοστό ομαλή λειτουργία της αγοράς λόγω του μεγάλου αριθμού των μετοχών της αυτής κατηγορίας και της έκτασης διασποράς τους στο κοινό, όπως κρίνει αιτιολογημένα κατά περίπτωση το Συμβούλιο, τηρουμένων και των διατάξεων των Αποφάσεων που εκδίδονται δυνάμει του εδαφίου (6).

(6) Τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (6) του άρθρου 58 και του άρθρου 59, με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύνανται να καθορίζονται διαφοροποιημένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια ως προς θέματα διασποράς στις επί μέρους αγορές του Χρηματιστηρίου, να τίθενται ειδικοί κανόνες που προωθούν ή προάγουν την εμπορευσιμότητα και την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς του Χρηματιστηρίου σε σχέση με την επαρκή διασπορά, και να ρυθμίζεται σχετικώς κάθε ειδικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια:

Νοείται ότι, με Αποφάσεις του Συμβουλίου που εγκρίνονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύνανται να ορίζονται και ποσοστά διασποράς κατώτερα του εικοσιπέντε τοις εκατόν (25%) για αγορά που δεν χαρακτηρίζεται ως Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου:

Νοείται περαιτέρω ότι, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παρέχει την έγκρισή της για τα όσα αναφέρονται στην πρώτη επιφύλαξη, με γνώμονα:

- (i) την εύρυθμη λειτουργία της σχετικής αγοράς, λαμβάνοντας υπόψη της και τους τυχόν ειδικούς κανόνες που ισχύουν στην αγορά αυτή· και
- (ii) την επαρκή ενημέρωση των επενδυτών ως προς την ύπαρξη στην αγορά αυτή λιγότερο αυστηρών κανόνων διασποράς και τους εξ αυτού του λόγου απορρέοντες κινδύνους.

Εισαγωγή όλων των μετοχών της ίδιας κατηγορίας.

73.-(1) Τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου 2, η αίτηση εισαγωγής στο Χρηματιστήριο αναφέρεται σε όλες τις μετοχές της ίδιας κατηγορίας που έχουν ήδη εκδοθεί.

(2) Το Συμβούλιο δύναται με Απόφασή του να επιτρέπει παρέκκλιση από τον όρο του εδαφίου (1), όταν οι μετοχές της αυτής κατηγορίας, των οποίων δεν έχει ζητηθεί η εισαγωγή, αποτελούν τμήμα πακέτου μετοχών που προορίζονται για τη διατήρηση του ελέγχου της εταιρείας ή δεν είναι διαπραγματεύσιμες κατά τη διάρκεια μιας καθορισμένης περιόδου δυνάμει συμβάσεων, εφόσον το κοινό ενημερώνεται γι' αυτά τα γεγονότα και εφόσον δεν προκύπτει κίνδυνος βλάβης των δικαιούχων των μετοχών, των οποίων ζητείται η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο.

Εισαγωγή  
μετοχών  
εταιρείας που  
έχει συσταθεί σε  
Τρίτη χώρα μη  
εισηγμένων στο  
χρηματιστήριο  
της χώρας  
αυτής.

74. Σε περίπτωση κατά την οποία οι μετοχές που έχουν εκδοθεί από εταιρεία που έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα δεν έχουν εισαχθεί σε χρηματιστήριο αξιών της χώρας προελεύσεως ή της χώρας κύριας κυκλοφορίας, οι μετοχές αυτές δύνανται να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο, εφόσον το Συμβούλιο έχει την πεποίθηση ότι η μη εισαγωγή τους στη χώρα προελεύσεως ή κυρίας κυκλοφορίας δεν οφείλεται σε λόγους προστασίας των επενδυτών.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄

### Προϋποθέσεις εισαγωγής πιστοποιητικών παραστατικών μετοχών

- Όροι εισαγωγής πιστοποιητικών παραστατικών μετοχών.
75. Όταν αντικείμενο της αίτησης εισαγωγής στο Χρηματιστήριο είναι πιστοποιητικά παραστατικά μετοχών, η σχετική αίτηση γίνεται δεκτή μόνον εφόσον το Συμβούλιο κρίνει ότι ο εκδότης των εν λόγω πιστοποιητικών παρέχει επαρκείς εγγυήσεις για την προστασία των επενδυτών.
- Παροχή εγγυήσεων από τον εκδότη για τήρηση των εκ του νόμου υποχρεώσεων.
76. Ο εκδότης των πιστοποιητικών παραστατικών μετοχών υποβάλλει στο Συμβούλιο επαρκείς διασφαλίσεις και εγγυήσεις, από τις οποίες προκύπτει ότι κατά τη διάρκεια της διαπραγμάτευσης των εν λόγω πιστοποιητικών, τηρούνται οι υποχρεώσεις του Κεφαλαίου Ε του Μέρους ΧΙ.
- Αποφάσεις του Συμβουλίου σχετικές με τα πιστοποιητικά παραστατικά μετοχών.
77. Με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύνανται να ορίζονται-
- (α) Προϋποθέσεις που πληρούν οι εκδότες των σχετικών πιστοποιητικών, τόσο κατά το χρόνο υποβολής της αιτήσεως και εισαγωγής, όσο και καθ' όλη τη διάρκεια διαπραγμάτευσης των εν λόγω πιστοποιητικών στο Χρηματιστήριο,
  - (β) όροι για τη διασφάλιση των υποχρεώσεων του Κεφαλαίου Ε του Μέρους ΧΙ, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 76,

- (γ) ελάχιστες διασφαλίσεις που παρέχονται ως προς τη φύλαξη ή κάθε μορφής καταχώριση των μετοχών σε Αποθετήριο Τίτλων, Κεντρικό Μητρώο Καταχώρισης Τίτλων ή κάθε είδους Θεματοφύλακα, όπου είναι κατατεθειμένες οι μετοχές,
- (δ) οποιοδήποτε θέμα και διαδικασία φύλαξης ή καταχώρισης των μετοχών, και
- (ε) οποιοδήποτε θέμα και διαδικασία ανταλλαγής των πιστοποιητικών με μετοχές.

Πρόσθετες  
προϋποθέσεις  
και  
υποχρεώσεις  
του αναδόχου.

78. Με τις Αποφάσεις του άρθρου 77 δύνανται να εξειδικεύονται και επιπλέον προϋποθέσεις, και να εξειδικεύονται συγκεκριμένες υποχρεώσεις, που αναλαμβάνονται από τον ανάδοχο.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ΄**

### **Προϋποθέσεις εισαγωγής στο Χρηματιστήριο ομολογιών που έχουν εκδοθεί από επιχείρηση**

#### **Τμήμα 1**

#### **Όροι ως προς την επιχείρηση της οποίας οι ομολογίες αποτελούν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής**

Νομική  
κατάσταση της  
επιχείρησης.

79. Η νομική κατάσταση της επιχείρησης είναι σύμφωνη προς τους νόμους και τους κανονισμούς, στους οποίους υπόκειται, όσον αφορά την ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία.

Υποχρέωση δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων της επιχείρησης.

80.-(1) Η επιχείρηση δημοσιεύει ή καταθέτει, σύμφωνα με το εταιρικό δίκαιο της χώρας, στην οποία έχει συσταθεί, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της τουλάχιστον για το οικονομικό έτος που προηγείται της αίτησης εισαγωγής στο Χρηματιστήριο, έτσι ώστε αυτές να είναι προσιτές στο κοινό.

(2) Ως προς τις εν λόγω ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υφίσταται τουλάχιστον-

(α) έκθεση ανεξάρτητων ελεγκτών· και

(β) έκθεση συμβούλων.

Προϋποθέσεις εγκυρότητας των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

81.-(1) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις -

(α) Συντάσσονται σύμφωνα με τις διατάξεις -

- (i) του περί Εταιρειών Νόμου που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών· ή
- (ii) τις αντίστοιχες διατάξεις του εθνικού δικαίου του κράτους-μέλους, στο οποίο έχει συσταθεί η εκδότρια εταιρεία· ή
- (iii) τις διατάξεις τρίτου κράτους, στο οποίο έχει συσταθεί η εκδότρια εταιρεία, οι οποίες είναι ισοδύναμες των αντίστοιχων της Δημοκρατίας και, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή κατά άλλο τύπο που καθορίζεται με Απόφαση του Συμβουλίου,

(β) ελέγχονται από αναγνωρισμένο ελεγκτικό οίκο, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, και

(γ) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής κατάστασως και των αποτελεσμάτων της εκδότριας εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της.

(2) Σε κάθε περίπτωση, η επιχείρηση παρέχει λεπτομερέστερες ή συμπληρωματικές πληροφορίες, όπως δύναται να καθορίζει το Συμβούλιο, με Αποφάσεις του που εκδίδονται, είτε κατά περίπτωση, είτε έχουσες κανονιστικό περιεχόμενο.

## Τμήμα 2

### Όροι σχετικοί με τις ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο αιτήσεως εισαγωγής

Νομική κατάσταση ομολογιών. Ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα ομολογιών και προϋποθέσεις εισαγωγής μη πλήρως αποπληρωμένων ομολογιών.

82. Η νομική κατάσταση των ομολογιών είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς, στους οποίους υπόκεινται.

83.-(1) Οι ομολογίες είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

(2) Ομολογίες που δεν είναι πλήρως αποπληρωμένες εισάγονται στο Χρηματιστήριο μόνον εφόσον αυτές πληρούν τους όρους που καθορίζονται με Αποφάσεις του Συμβουλίου, οι οποίες δύναται να θεσπίζουν, μεταξύ άλλων, κανόνες για τη διαφάνεια και την ομαλή ενημέρωση του Κεντρικού Μητρώου ως προς την αποπληρωμή:

Νοείται ότι, μέχρι την έκδοση των Αποφάσεων κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (2) δεν επιτρέπεται η εισαγωγή μερικώς αποπληρωμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο.

(3) Οι Αποφάσεις του εδαφίου (2) σε κάθε περίπτωση διασφαλίζουν την κατάλληλη ενημέρωση του κοινού, καθώς και ότι οι μη πλήρως αποπληρωμένες ομολογίες είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

Δημόσια  
προσφορά  
προς εγγραφή  
για υπό  
εισαγωγή νέες  
ομολογίες.

84. Σε περίπτωση που της εισαγωγής στο Χρηματιστήριο προηγείται δημόσια προσφορά προς εγγραφή στις υπό εισαγωγή νέες ομολογίες που εκδίδονται, η εισαγωγή δεν πραγματοποιείται πριν από τη λήξη της περιόδου, κατά τη διάρκεια της οποίας είναι δυνατή η υποβολή αιτήσεων εγγραφής:

Νοείται ότι, η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται σε περίπτωση εκδόσεως ομολογιών συνεχώς ή κατ' επανάληψη και όταν η ημερομηνία λήξεως της περιόδου εγγραφής δεν είναι καθορισμένη.

Εισαγωγή όλων  
των μετοχών  
της ίδιας  
κατηγορίας.

85. Η αίτηση εισαγωγής στο Χρηματιστήριο αναφέρεται σε όλες τις ομολογίες της αυτής εκδόσεως.

### **Τμήμα 3** **Άλλοι όροι**

Ελάχιστο ποσό  
ομολογιακού  
δανείου.

86. Το Συμβούλιο δύναται να ορίζει ελάχιστο ποσό της αξίας του συνόλου του ομολογιακού δανείου επιχείρησης, οι ομολογίες της οποίας αποτελούν αντικείμενο εισαγωγής στο Χρηματιστήριο.



Ελάχιστο ύψος  
δανείου.

87.-(1) Το σύνολο του ομολογιακού δανείου δεν δύναται να είναι κατώτερο των διακοσίων χιλιάδων (€200.000) ευρώ ή του ισόποσου του σε Λίρες Κύπρου.

(2) Η ισοτιμία διακοσίων χιλιάδων (€200.000) ευρώ σε Λίρες Κύπρου ισοδυναμεί αρχικά με την ισοτιμία διακοσίων χιλιάδων (200.000) ευρώ σε Λίρες Κύπρου, η οποία ίσχυε την 1η Μαΐου 2004. Αν, όμως, συνεπεία τροποποίησης της αντιστοιχίας του ευρώ σε Λίρες Κύπρου, το ελάχιστο ποσό του δανείου εκφραζόμενο σε Λίρες Κύπρου είναι κατώτερο κατά 10% τουλάχιστον της αξίας των διακοσίων χιλιάδων (€200.000) ευρώ κατά τη διάρκεια περιόδου ενός έτους, τότε από της 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου του αμέσως επομένου ημερολογιακού έτους ως όριο κατά το άρθρο 86 είναι το ποσό σε Λίρες Κύπρου που αντιστοιχεί σε διακοσίων χιλιάδων (€200.000) ευρώ βάσει της ισοτιμίας των δύο νομισμάτων που καθορίζει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου την τελευταία εργάσιμη για τα πιστωτικά ιδρύματα ημέρα του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

(3) Η διάταξη του εδαφίου (1) δεν εφαρμόζεται σε περίπτωση εκδόσεως ομολογιών συνεχώς ή κατ' επανάληψη και όταν το ποσό του δανείου δεν είναι ορισμένο.

(4) Προκειμένου για αγορά που δεν χαρακτηρίζεται ως Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, το Συμβούλιο δύναται, με απόφασή του, να επιτρέψει την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο, παρά την μη τήρηση του όρου του εδαφίου (1), όταν έχει τη βεβαιότητα ότι θα υπάρξει επαρκής αγορά για τις εν λόγω ομολογίες.

Προϋποθέσεις  
εισαγωγής  
μετατρέψιμων  
και  
ανταλλάξιμων  
ομολογιών και  
ομολογιών με  
δικαιώματα  
προς κτήση  
μετοχών.

88.-(1) Οι μετατρέψιμες ομολογίες, οι ανταλλάξιμες ομολογίες και οι ομολογίες με δικαιώματα προς κτήση μετοχής δύνανται να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο, μόνον εάν οι μετοχές, στις οποίες αναφέρονται έχουν εισαχθεί προηγουμένως στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά ή εισάγονται ταυτόχρονα στο Χρηματιστήριο και σε άλλη οργανωμένη αγορά.

(2) Κατά παρέκκλιση του εδαφίου (1), το Συμβούλιο δύνανται, με απόφασή του, να επιτρέπει την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο ομολογιών μετατρέψιμων, ανταλλάξιμων ή με δικαιώματα προς κτήση μετοχών, εφόσον το Συμβούλιο έχει τη βεβαιότητα ότι οι ομολογιούχοι διαθέτουν όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για να μορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη ως προς την αξία των μετοχών, στις οποίες αναφέρονται αυτές οι ομολογίες.

#### **Τμήμα 4**

#### **Αποκλίσεις**

Αποφάσεις  
Συμβουλίου  
περί  
αποκλίσεων.

89.-(1) Με Απόφαση του Συμβουλίου δύνανται να επιτρέπεται η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο ομολογιών χωρίς να πληρούνται οι διατάξεις των άρθρων 80, 81, 87 και 88 του παρόντος Νόμου όταν συντρέχουν αθροιστικώς οι εξής προϋποθέσεις:

- (α) Εκδότης των ομολογιών είναι επιχείρηση που έχει συσταθεί σε άλλο κράτος μέλος,
- (β) ο εκδότης ιδρύθηκε και διέπεται από ειδικό νόμο που προβλέπει ειδική εποπτεία της και
- (γ) οι ομολογίες καλύπτονται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της εκδότριας επιχείρησης ως προς το κεφάλαιο και την πληρωμή των τόκων από εγγύηση άλλου κράτους μέλους.

(2) Προκειμένου περί εισαγωγής ομολογιών σε Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, η Απόφαση κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (1) εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε΄

**Προϋποθέσεις εισαγωγής στο Χρηματιστήριο ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων που έχουν εκδοθεί από κράτος ή από οργανισμούς τοπικής αυτοδιοικήσεως αυτού ή από διεθνή οργανισμό δημόσιου χαρακτήρα**

Περιεχόμενο έννοιας ομολογιών.

90. Για τους σκοπούς του παρόντος Κεφαλαίου και του Κεφαλαίου Δ του Μέρους XI, ο όρος «ομολογίες» περιλαμβάνει και άλλα ομοειδή χρεόγραφα.

Ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα ομολογιών.

91. Οι ομολογίες είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

Δημόσια προσφορά προς εγγραφή για υπό εισαγωγή νέων ομολογιών.

92. Σε περίπτωση που της εισαγωγής στο Χρηματιστήριο προηγείται δημόσια προσφορά μέσω εγγραφής στις υπό εισαγωγή ομολογίες, η εισαγωγή δεν πραγματοποιείται πριν από τη λήξη της περιόδου, κατά τη διάρκεια της οποίας είναι δυνατή η υποβολή αιτήσεων εγγραφής:

Νοείται ότι, η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όταν η ημερομηνία λήξης της περιόδου εγγραφής δεν είναι καθορισμένη.

Αναφορά όλων των ομολογιών της αυτής έκδοσης.

93. Η αίτηση εισαγωγής στο Χρηματιστήριο αναφέρεται σε όλες τις ομολογίες της αυτής έκδοσης.

Όροι εισαγωγής ομολογιών που έχουν εκδοθεί από άλλο κράτος μέλος ή οργανισμούς τοπικής αυτοδιοικήσεως άλλου κράτους μέλους.  
27(I) του 1996  
62(I) του 2001  
121(I) του 2001  
43(I) του 2003.

94.-(1) Επιφυλασσομένου του δικαιώματος του Συμβουλίου να απαιτεί όπως οι εισαγόμενες στο Χρηματιστήριο ομολογίες λαμβάνουν, για τους σκοπούς της διαπραγμάτευσης, άυλη μορφή και τηρουμένων των διατάξεων του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου, για την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο ομολογιών που έχουν εκδοθεί από άλλο κράτος μέλος ή οργανισμό τοπικής αυτοδιοίκησης και που είναι ενσωματωμένες σε έγγραφο, είναι αναγκαίο και επαρκές, αυτή η εμφάνιση να ανταποκρίνεται σε κανόνες που ισχύουν σ' αυτό το κράτος μέλος:

Νοείται ότι, όταν η εμφάνιση δεν είναι σύμφωνη με τους κανόνες που ισχύουν στη Δημοκρατία, το Συμβούλιο γνωστοποιεί τούτο στο κοινό.

(2) Επιφυλασσομένου του δικαιώματος του Συμβουλίου να απαιτεί όπως οι εισαγόμενες στο Χρηματιστήριο ομολογίες λαμβάνουν, για τους σκοπούς της διαπραγμάτευσης, άυλη μορφή και τηρουμένων των διατάξεων του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου, η εμφάνιση των ομολογιών που έχουν εκδοθεί από τρίτη χώρα ή από οργανισμό τοπικής αυτοδιοίκησης ή από διεθνή οργανισμό δημοσίου χαρακτήρα και πρόκειται να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο, παρέχει επαρκείς εγγυήσεις για την προστασία των επενδυτών:

Νοείται ότι, περί του θέματος κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (2) αποφασίζει κατά περίπτωση το Συμβούλιο.

(3) Επιφυλασσομένης της αρμοδιότητας του Συμβουλίου σύμφωνα με το εδάφιο (1) του άρθρου 58 , οι Αποφάσεις του Συμβουλίου, με τις οποίες ρυθμίζονται θέματα του εδαφίου (2), εγκρίνονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ´**

### **Προϋποθέσεις εισαγωγής στο Χρηματιστήριο μεριδίων ΟΣΕΚΑ**

#### **Τμήμα 1 Ερμηνεία όρων**

Ερμηνεία. 95. Για τους σκοπούς του παρόντος Κεφαλαίου , εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια-

«άδεια σύστασης και λειτουργίας» σημαίνει την άδεια που χορηγείται από την εποπτική αρχή του ΟΣΕΚΑ, που είναι αρμόδια για τη σύσταση και την εποπτεία της λειτουργίας του·

«αντιπρόσωπος ΟΣΕΚΑ» σημαίνει το πρόσωπο που διενεργεί συναλλαγές διάθεσης ή εξαγοράς μεριδίων στο όνομα και για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ ή της Εταιρείας Διαχείρισεως, τηρουμένων των διατάξεων της νομοθεσίας που διέπει τη λειτουργία του ΟΣΕΚΑ και του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου κατ' αναλογία·

«αντισυμβαλλόμενος» σημαίνει το πρόσωπο που καταρτίζει ή έχει καταρτίσει συναλλαγή με τον ειδικό διαπραγματευτή·

«Ειδικός Διαπραγματευτής» σημαίνει το Μέλος του Χρηματιστηρίου που δύναται να παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου 2 του Μέρους Ι του Πρώτου Παραρτήματος του Περί Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου και έχει αναλάβει την κατάρτιση συναλλαγών επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ που έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Νόμου·

«Εταιρεία Διαχείρισεως» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 41 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου·

«Κανονισμός» σημαίνει τον κανονισμό αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την έννοια του άρθρου 33 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου ή αντίστοιχο κείμενο που ρυθμίζει τη λειτουργία ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με το δίκαιο της χώρας, στην οποία έχει συσταθεί·

«Συνδεδεμένα πρόσωπα» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από το άρθρο 2 περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου·

**Τμήμα 2**  
**Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ και προϋποθέσεις εισαγωγής**  
**κινητών αξιών σ' αυτή**

- Μεριδία ΟΣΕΚΑ που εισάγονται στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ.
96. Στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου εισάγονται και αποτελούν αντικείμενο συναλλαγών, μερίδια ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Κεφαλαίου.
- Περιορισμοί στην εισαγωγή μεριδίων στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ.
97. Επιτρέπεται η εισαγωγή στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου μόνον μεριδίων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, των οποίων η διάθεση επιτρέπεται στη Δημοκρατία σύμφωνα με τις διατάξεις του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου.
- Προϋποθέσεις εισαγωγής μεριδίων στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ.
- 98.-(1) Η εισαγωγή μεριδίων στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου αποφασίζεται από το Συμβούλιο, εφόσον πληρούνται τουλάχιστον οι παρακάτω προϋποθέσεις:
- (α) Ο ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να διαθέτει μερίδιά του στη Δημοκρατία, είτε επειδή έχει την έδρα του στη Δημοκρατία είτε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 121, 122, 123, 129(1) ή 130(3) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου.
- (β) τουλάχιστον ένα μέλος του Χρηματιστηρίου έχει αναλάβει τη διενέργεια συναλλαγών επί των μεριδίων

του ως Ειδικός Διαπραγματευτής, σύμφωνα με τους όρους του Τμήματος 5·

- (γ) από τα στοιχεία του φακέλου της αίτησης προκύπτει ότι διασφαλίζεται η πλήρης, έγκαιρη και συνεχής πληροφόρηση των επενδυτών και η ομαλή κατάρτιση και εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργεί ο Ειδικός Διαπραγματευτής και ιδίως, η αδιακώλυτη διενέργεια πληρωμών από και προς την Εταιρεία Διαχείρισης ή τον ΟΣΕΚΑ, καθώς και η άμεση και διαρκής ενημέρωση του Μητρώου Μεριδιούχων της Εταιρείας Διαχείρισης ως προς τις διενεργούμενες στο Χρηματιστήριο συναλλαγές, εφόσον συντρέχει περίπτωση·
- (δ) έχει εγκριθεί από το Συμβούλιο πληροφοριακό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 99.

(2) Το Συμβούλιο δύναται, με Αποφάσεις του, που εκδίδονται, είτε κατά περίπτωση, είτε έχουσες κανονιστικό χαρακτήρα, να εξαρτά την εισαγωγή μεριδίων στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου από οποιαδήποτε πρόσθετη προϋπόθεση που αφορά την πληροφόρηση των επενδυτών και την κατάρτιση και εκκαθάριση των συναλλαγών επί των μεριδίων, προς κατοχύρωση της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς και της προστασίας των επενδυτών.

Περιεχόμενο  
Πληροφορια-  
κού Δελτίου  
ΟΣΕΚΑ.

99.-(1) Για την εισαγωγή μεριδίων στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου εκδίδεται και τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού από τον ΟΣΕΚΑ πληροφοριακό δελτίο, το οποίο περιέχει κάθε πληροφορία που επιτρέπει στους επενδυτές να σχηματίσουν πλήρη άποψη για τη διαδικασία συναλλαγών επί των μεριδίων του στην Αγορά Μεριδίων



ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου και για τους κινδύνους που απορρέουν από αυτή, και ιδίως περιέχει -

- (α) Τα στοιχεία του Ειδικού Διαπραγματευτή·
- (β) την τυχόν προκαθορισμένη διάρκεια διαπραγμάτευσης στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ·
- (γ) τον τρόπο και τη διαδικασία κατάρτισης και εκκαθάρισης συναλλαγών επί μεριδίων μεταξύ του Ειδικού Διαπραγματευτή, του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων και ιδίως ως προς το εάν υφίσταται σύμβαση μεταξύ του ΟΣΕΚΑ, του Ειδικού Διαπραγματευτή και του πιστωτικού ιδρύματος με εγκατάσταση στην Δημοκρατία, για τη διενέργεια μέσω του τελευταίου των πληρωμών κατά την κατάρτιση συναλλαγών επί μεριδίων του ΟΣΕΚΑ·
- (δ) το είδος των πιστοποιητικών ή βεβαιώσεων που χορηγούνται στους μεριδιούχους προς απόδειξη της απόκτησης μεριδίων·
- (ε) την προθεσμία, εντός της οποίας ο Ειδικός Διαπραγματευτής εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του για καταβολή του τιμήματος, επί εξαγοράς μεριδίων, υπό την ιδιότητά του αντιπροσώπου του ΟΣΕΚΑ, ή για παράδοση της βεβαίωσης για την εγγραφή του μεριδιούχου στα Μητρώα Μεριδιούχων ή άλλου τυχόν πιστοποιητικού, επί κτήσης μεριδίων εκ μέρους επενδυτή·
- (στ) στοιχεία για τον τρόπο, με τον οποίο

διεκπεραιώνονται οι χρηματικές δόσοληψίες που αφορούν στην κατάρτιση συναλλαγών στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου και, ιδίως, τα στοιχεία του πιστωτικού ιδρύματος, μέσω του οποίου γίνονται οι πληρωμές, εφόσον υφίσταται τέτοια συμφωνία, όπως προβλέπεται ειδικότερα στην παράγραφο (γ).

- (ζ) τη συχνότητα επικαιροποίησης του πληροφοριακού δελτίου και τη διαδικασία πληροφόρησης των επενδυτών ως προς τα στοιχεία που δημοσιεύονται προς ενημέρωσή τους βάσει των διατάξεων του παρόντος Κεφαλαίου .
- (η) την ακριβή διεύθυνση εντός της Δημοκρατίας, στην οποία διατίθενται το πληροφοριακό δελτίο και οι εκάστοτε τροποποιήσεις του, καθώς και την ιστοσελίδα στο διαδίκτυο, στην οποία δημοσιεύονται τα σύμφωνα με το νόμο στοιχεία που πρέπει να δημοσιοποιούνται για τον ΟΣΕΚΑ και τις συναλλαγές επί μεριδίων του στη Δημοκρατία.
- (θ) αν ο Ειδικός Διαπραγματευτής και η Εταιρεία Διαχείρισης, ή ο ΟΣΕΚΑ, αποτελούν μεταξύ τους συνδεδεμένα πρόσωπα.

- (i) τα στοιχεία των μελών της διοίκησης και των μετόχων που κατέχουν άμεσα ή μέσω συνδεδεμένων με αυτά προσώπων, ποσοστό μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου άνω του δέκα τοις εκατόν (10%) του ΟΣΕΚΑ, προκειμένου περί Εταιρείας Επενδύσεων, ή της εταιρείας διαχείρισεως, προκειμένου περί αμοιβαίου κεφαλαίου ή, εν γένει, ΟΣΕΚΑ συμβατικής μορφής·
- (ια) κατάσταση με τις οργανωμένες αγορές, στις οποίες τα υπό εισαγωγή στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου μερίδια έχουν τυχόν ήδη εισαχθεί ή, στις οποίες έχει τυχόν ξεκινήσει η διαδικασία εισαγωγής·

(2) Στο πληροφοριακό δελτίο επισυνάπτεται ως Παράρτημα το ενημερωτικό δελτίο, το οποίο πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 100 και, στο οποίο προσαρτώνται ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, στην ισχύουσα μορφή τους, καθώς και η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του, εφόσον υφίστανται:

Νοείται ότι, αντί της προσάρτησης, επιτρέπεται η παραπομπή στον Κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, στην ισχύουσα μορφή τους, καθώς και στην τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση, εφόσον ο επενδυτής δύναται ευχερώς να αποκτήσει πρόσβαση στα στοιχεία αυτά στη Δημοκρατία ή μέσω προσιτής σ' αυτόν ιστοσελίδας:

Νοείται περαιτέρω ότι, η κατά την πρώτη επιφύλαξη πρόσβαση στα εν λόγω στοιχεία γνωστοποιείται στον επενδυτή ρητώς και σαφώς μέσω του πληροφοριακού δελτίου, ενώ ο Ειδικός Διαπραγματευτής είναι σε θέση να παραδώσει σε έντυπη μορφή τα στοιχεία κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (1), κατόπιν αιτήματος επενδυτή.

(3) Το πληροφοριακό δελτίο εκδίδεται από τον Οργανισμό Επενδύσεων και συνυπογράφεται από το Μέλος του Χρηματιστηρίου που πρόκειται να αναλάβει τα καθήκοντα του Ειδικού Διαπραγματευτή, εγκρίνεται από το Συμβούλιο, τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (4), και κυκλοφορεί μόνον μετά την έγκρισή του από αυτήν.

(4) Το ενημερωτικό δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των προσαρτημάτων του κατά το εδάφιο (2), δεν αποτελεί αντικείμενο έγκρισης του Συμβουλίου.

(5) Το Μέλος του Χρηματιστηρίου που πρόκειται να αναλάβει καθήκοντα Ειδικού Διαπραγματευτή και συνυπογράφει την αίτηση εισαγωγής καταβάλλει τη δέουσα επιμέλεια για τον έλεγχο της πληρότητας και ακρίβειας του περιεχομένου του πληροφοριακού δελτίου και των λοιπών στοιχείων και δικαιολογητικών που υποβάλλονται από τον ΟΣΕΚΑ ή την Εταιρεία Διαχειρίσεώς του και ευθύνεται σχετικώς.

(6) Ο Ειδικός Διαπραγματευτής δεν ευθύνεται για την ακρίβεια του περιεχομένου, ούτε του ενημερωτικού δελτίου και των προσαρτημάτων του, ούτε των στοιχείων των παραγράφων (i) και (ια) του εδαφίου (1).

(7) Το πληροφοριακό δελτίο που εκδίδεται είναι ευχερώς προσιτό στους επενδυτές, όπως δύναται να εξειδικεύει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με Οδηγίες της.

(8) Το Συμβούλιο με Αποφάσεις του δύναται να εξειδικεύει τα στοιχεία του περιεχομένου του πληροφοριακού δελτίου που απαριθμούνται στο εδάφιο (1).

Μορφή και περιεχόμενο ενημερωτικού δελτίου και προέγκρισή του.

100.-(1) Το ενημερωτικό δελτίο που επισυνάπτεται στο πληροφοριακό δελτίο ή στο οποίο παραπέμπει το πληροφοριακό δελτίο σύμφωνα με το εδάφιο (2) του άρθρου 99 δύναται να έχει τη μορφή του πλήρους ή του απλοποιημένου ενημερωτικού δελτίου ή και του μέσου διάρκειας, κατά την έννοια του άρθρου 37 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2004, κατ' επιλογήν του ΟΣΕΚΑ, ενώ το περιεχόμενό του είναι σύμφωνο με τον Τύπο II ή με τον Τύπο III, κατά περίπτωση, του Πρώτου Παραρτήματος του εν λόγω Νόμου και εγκρίνεται, είτε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, είτε από αρμόδια αρχή άλλου κράτους μέλους, σύμφωνα με τις διατάξεις του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου.

(2) Για να εγκριθεί το πληροφοριακό δελτίο από το Συμβούλιο σύμφωνα με την παράγραφο (δ) του εδαφίου (1) του άρθρου 98, προσκομίζεται στο Συμβούλιο βεβαίωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί του ότι το ενημερωτικό δελτίο που επισυνάπτεται στο πληροφοριακό δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των προσαρτημάτων του, είναι τα νομίμως κυκλοφορούντα στη Δημοκρατία, σύμφωνα με τις διατάξεις του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου.

Περιεχόμενο  
και διαδικασία  
αίτησης  
εισαγωγής  
μεριδίων  
ΟΣΕΚΑ.

101.-(1) Η εισαγωγή αποφασίζεται από το Συμβούλιο κατόπιν έγγραφης αίτησης του ΟΣΕΚΑ.

(2) Προκειμένου περί ΟΣΕΚΑ που δεν εδρεύει στη Δημοκρατία, την αίτηση συνυπογράφει και συνυποβάλλει το μέλος του Χρηματιστηρίου που πρόκειται να αναλάβει ως Ειδικός Διαπραγματευτής την κατάρτιση συναλλαγών επί των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ που έχουν εισαχθεί στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Τμήματος 5 του παρόντος Κεφαλαίου.

(3) Με την αίτηση εισαγωγής συνυποβάλλονται τουλάχιστον-

- (α) Σχέδιο πλήρους πληροφοριακού δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 99 και ενημερωτικό δελτίο με τα προσαρτήματά του, συνοδευόμενο από τη βεβαίωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά το εδάφιο (2) του άρθρου 100.

- (β) αντίγραφο της άδειας σύστασης και λειτουργίας που έχει χορηγήσει στον ΟΣΕΚΑ η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 11 και 80 (1) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου, προκειμένου περί ΟΣΕΚΑ που εδρεύει στη Δημοκρατία·
- (γ) βεβαίωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ότι ο ΟΣΕΚΑ δικαιούται να διαθέτει τα μερίδιά του στη Δημοκρατία σύμφωνα με τις διατάξεις του Μέρους Χ του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου, προκειμένου περί ΟΣΕΚΑ που εδρεύει εκτός της Δημοκρατίας·
- (δ) σύμβαση μεταξύ του Ειδικού Διαπραγματευτή και του ΟΣΕΚΑ ή της Εταιρείας Διαχειρίσεώς του, που περιέχει ικανοποιητικές διατάξεις για την ομαλή εκκαθάριση συναλλαγών επί μεριδίων του ΟΣΕΚΑ στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και ιδίως της παραγράφου (γ) του εδαφίου (1) του άρθρου 99·
- (ε) γραπτή δήλωση του προτεινόμενου Ειδικού Διαπραγματευτή προς το Χρηματιστήριο, με την οποία αναλαμβάνει την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή, σύμφωνα με τον παρόντα Νόμο·
- (στ) γραπτή δήλωση του ΟΣΕΚΑ ή, κατά περίπτωση, της Εταιρείας Διαχείρισης του, και του Θεματοφύλακά του, με την οποία οι δηλούντες

αναλαμβάνουν έναντι του Συμβουλίου την υποχρέωση-

- (i) Να παρέχουν εγκαίρως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στο Συμβούλιο και στον Ειδικό Διαπραγματευτή όλες τις νέες ουσιώδεις πληροφορίες για την οικονομική και νομική εξέλιξη του ΟΣΕΚΑ, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου·
- (ii) να ενημερώνουν το Μητρώο Μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τα στοιχεία που τους παρέχει ο Ειδικός Διαπραγματευτής ως προς τις διενεργηθείσες από αυτόν συναλλαγές·
- (iii) να παρέχουν στον Ειδικό Διαπραγματευτή όλες τις πληροφορίες και τα στοιχεία που είναι απαραίτητα για την κατάρτιση και ολοκλήρωση των συναλλαγών επί μεριδίων του ΟΣΕΚΑ·
- (iv) να τηρούν όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν ως προς το πρόσωπό του από τις διατάξεις του παρόντος Νόμου·
- (v) να εκδίδουν και διαβιβάζουν στον Ειδικό Διαπραγματευτή τα πιστοποιητικά ή τις βεβαιώσεις περί απόκτησης μεριδίων και εγγραφής στο Μητρώο Μεριδιούχων·



(ζ) γραπτή δήλωση του ΟΣΕΚΑ ή, κατά περίπτωση, της Εταιρείας Διαχείρισής του, και του Θεματοφύλακά του, με την οποία οι δηλούντες βεβαιώνουν ότι το περιεχόμενο του πληροφοριακού δελτίου είναι πλήρες και ακριβές και ότι τα δικαιολογητικά που έχουν υποβληθεί με την αίτηση εισαγωγής είναι πλήρη, αληθή και επικαιροποιημένα.

(4) Το Συμβούλιο δύναται, με Αποφάσεις του, να εξειδικεύει τα απαιτούμενα δικαιολογητικά που συνοδεύουν την αίτηση, να ρυθμίζει οποιοδήποτε θέμα αφορά τον τρόπο και τη διαδικασία εισαγωγής μεριδίων ΟΣΕΚΑ στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ και το περιεχόμενο των υποβαλλομένων αιτήσεων και να ζητά για κάθε αίτηση εισαγωγής, οποιαδήποτε πρόσθετη πληροφορία ή διευκρίνιση κρίνει απαραίτητη, για να διασφαλίσει τα συμφέροντα των επενδυτών και την εύρυθμη λειτουργία του Χρηματιστηρίου. .

(5) Αφού γίνει δεκτή η αίτηση εισαγωγής, δημοσιεύεται με μέριμνα του ΟΣΕΚΑ και του Ειδικού Διαπραγματευτή, σε δύο τουλάχιστον εφημερίδες με παγκύπρια κυκλοφορία, ανακοίνωση που αναφέρει τουλάχιστον-

(α) Τα στοιχεία της απόφασης του Συμβουλίου, με την οποία εγκρίνεται η εισαγωγή των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου,

(β) τα στοιχεία του ΟΣΕΚΑ,

(γ) τα στοιχεία του Ειδικού Διαπραγματευτή,

- (δ) τον τόπο προμήθειας του πληροφοριακού δελτίου και την διεύθυνση της ιστοσελίδας του ΟΣΕΚΑ στο διαδίκτυο, όπου αυτό είναι δημοσιευμένο· και
- (ε) την ημερομηνία έναρξης συναλλαγών επί των μεριδίων.

(6) Η ανακοίνωση κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (5) δημοσιεύεται, τόσο στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου, όσο και στην ιστοσελίδα του Ειδικού Διαπραγματευτή.

(7) Η διενέργεια συναλλαγών στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου επιτρέπεται να αρχίσει αφού παρέλθουν τρεις εργάσιμες ημέρες από τη δημοσίευση της ανακοίνωσης που προβλέπεται στο εδάφιο (6).

### **Τμήμα 3**

#### **Συνεχείς υποχρεώσεις ΟΣΕΚΑ και Εταιρειών Διαχείρισης**

Διαρκείς υποχρεώσεις ΟΣΕΚΑ του οποίου τα μερίδια αποτελούν αντικείμενο συναλλαγών στην Αγορά Μεριδίων.

102.-(1) Ο ΟΣΕΚΑ καθ' όλο το διάστημα που τα μερίδιά του αποτελούν αντικείμενο συναλλαγών στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου-

- (α) Γνωστοποιεί στο Χρηματιστήριο και δημοσιεύει στην ιστοσελίδα του στο διαδίκτυο καθημερινώς:

- (i) την καθαρή αξία του μεριδίου της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας, όπως αυτή διαμορφώνεται σύμφωνα με τους κανόνες που διέπουν τον ΟΣΕΚΑ, και
- (ii) την επίσημη τιμή διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων του ΟΣΕΚΑ της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας:

Νοείται ότι, εφόσον σύμφωνα με το δίκαιο της έδρας του ΟΣΕΚΑ δεν υφίσταται επίσημη τιμή της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας, δημοσιεύεται η τελευταία διαθέσιμη επίσημη τιμή διάθεσης και εξαγοράς·

- (β) ενημερώνει χωρίς καθυστέρηση το Συμβούλιο και δημοσιεύει αμέσως στην ιστοσελίδα του στο διαδίκτυο τυχόν απόφαση, με την οποία αναστέλλεται η διάθεση ή και εξαγορά των μεριδίων του·
- (γ) ενημερώνει χωρίς καθυστέρηση το Συμβούλιο και δημοσιεύει στην ιστοσελίδα του στο διαδίκτυο:
  - (i) οποιαδήποτε απόφαση για λύση, διάσπαση ή συγχώνευση του ΟΣΕΚΑ, ή
  - (ii) τυχόν υποβολή στην αρμόδια εποπτική αρχή της έδρας του σχετικής αίτησης·
- (δ) ενημερώνει χωρίς καθυστέρηση το Συμβούλιο και δημοσιεύει αμέσως στην ιστοσελίδα του στο διαδίκτυο, κάθε πληροφορία για ουσιώδη μεταβολή στα στοιχεία που αποτελούν περιεχόμενο του πληροφοριακού δελτίου, καθώς και για κάθε σημαντικό νέο στοιχείο.

(2) Προκειμένου περί ΟΣΕΚΑ που δεν εδρεύει στη Δημοκρατία, οι υποχρεώσεις του εδαφίου (1) εκπληρώνονται νομίμως και μέσω του Ειδικού Διαπραγματευτή, που ενεργεί ως νόμιμος αντιπρόσωπος στη Δημοκρατία του ΟΣΕΚΑ και υπόκειται στις προβλεπόμενες στον παρόντα Νόμο διοικητικές κυρώσεις σε περίπτωση παράβασης των σχετικών υποχρεώσεων.

(3) Στην περίπτωση ΟΣΕΚΑ που δεν εδρεύει στη Δημοκρατία, εάν υφίστανται περισσότεροι Ειδικό Διαπραγματευτές, την ιδιότητα του υπευθύνου έναντι των εποπτικών αρχών νομίμου αντιπροσώπου στη Δημοκρατία του ΟΣΕΚΑ, κατά την έννοια του εδαφίου (2), έχει ο Ειδικός Διαπραγματευτής που ορίζεται από τον ΟΣΕΚΑ και αναλαμβάνει την ιδιότητα αυτή με τη δήλωση της παραγράφου (ε) του εδαφίου (3) του άρθρου 101.

(4) Το Συμβούλιο δύναται, με Απόφασή του, να ζητήσει από τον ΟΣΕΚΑ τη δημοσιοποίηση των στοιχείων και πληροφοριών που του γνωστοποιούνται σύμφωνα με το εδάφιο (1) και με άλλους πρόσφορους τρόπους, εφόσον τούτο κρίνεται απαραίτητο για την προστασία των επενδυτών.

#### **Τμήμα 4**

#### **Διαγραφή και αναστολή της διενέργειας συναλλαγών επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ**

Διαγραφή  
μεριδίων από  
την Αγορά

103.-(1) Με την επιφύλαξη των περιπτώσεων, στις οποίες η διάρκεια διαπραγμάτευσης των μεριδίων είναι προκαθορισμένη

Μεριδίων  
ΟΣΕΚΑ..

από την εισαγωγή τους στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου, η διαγραφή μεριδίων ΟΣΕΚΑ που έχουν εισαχθεί στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου αποφασίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, είτε αυτεπαγγέλτως, είτε κατόπιν προτάσεως του Συμβουλίου, είτε κατόπιν αιτήσεως του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με όσα ορίζονται στα εδάφια (5) έως (8).

(2) Η απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη διαγραφή δημοσιεύεται σε δύο τουλάχιστον εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας και κοινοποιείται στο Συμβούλιο.

(3) Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύναται να οριστεί προθεσμία από τη δημοσίευση, με την πάροδο της οποίας τίθεται σε ισχύ η διαγραφή, διαφορετικά, η διαγραφή ισχύει πέντε εργάσιμες ημέρες από την κοινοποίηση της σχετικής απόφασης στο Συμβούλιο, υπό την προϋπόθεση της κοινοποίησης της απόφασης για τη διαγραφή μέχρι την προηγούμενη της έναρξης ισχύος της διαγραφής στον ΟΣΕΚΑ ή τον Ειδικό Διαπραγματευτή που είναι υπεύθυνος έναντι των εποπτικών αρχών, κατά την έννοια του εδαφίου (3) του άρθρου 102.

(4) Η διαγραφή συνεπάγεται οριστική παύση και απαγόρευση κατάρτισης συναλλαγών επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου.

(5) Η διαγραφή αποφασίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατόπιν αίτησης του ΟΣΕΚΑ ή της Εταιρείας Διαχειρίσεως, προκειμένου περί ΟΣΕΚΑ που έχει συμβατική μορφή, εφόσον συντρέχουν αθροιστικά οι εξής τουλάχιστον προϋποθέσεις:

(α) Εξακολουθεί η διάθεση των μεριδίων στη Δημοκρατία, είτε απευθείας από τον ίδιο τον ΟΣΕΚΑ, είτε μέσω μόνιμα εγκατεστημένων στη Δημοκρατία αντιπροσώπων του, και πρόκειται να συνεχιστεί για τουλάχιστον έξι μήνες μετά τη διαγραφή ή, εφόσον ο ΟΣΕΚΑ είναι ορισμένου χρόνου και λήγει ενωρίτερα η διάρκειά του, μέχρι τη λήξη αυτή.

(β) Ο ΟΣΕΚΑ ή η Εταιρεία Διαχείρισεως επικαλείται και αποδεικνύει σοβαρό λόγο, για τον οποίο δικαιολογείται η διαγραφή.

(6) Σε περίπτωση διαγραφής σύμφωνα με το εδάφιο (5), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ορίζει προθεσμία τουλάχιστον ενός μηνός από την δημοσίευση της απόφασης διαγραφής σύμφωνα με το εδάφιο (2), μετά την πάροδο της οποίας τίθεται σε ισχύ η διαγραφή.

(7) Με την επιφύλαξη των διατάξεων του εδαφίου (5) η διαγραφή αποφασίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αυτεπαγγέλτως ή κατόπιν προτάσεως του Συμβουλίου, εφόσον συντρέχει μία τουλάχιστον από τις παρακάτω περιπτώσεις:

(α) Ο ΟΣΕΚΑ παύσει να υφίσταται·

(β) ο ΟΣΕΚΑ δεν έχει ορίσει νέο Ειδικό Διαπραγματευτή εντός της προθεσμίας αναστολής, σύμφωνα με όσα ειδικότερα ορίζονται στα εδάφια (3) και (5) του άρθρου 106· ή

(γ) ο ΟΣΕΚΑ έχει επανειλημμένως υποπέσει σε παραβάσεις των υποχρεώσεών του που προβλέπονται από τα άρθρα 101 ή και 102 του

παρόντος Κεφαλαίου ή από τις διατάξεις του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου, έτσι ώστε η εξακολούθηση της διενέργειας συναλλαγών επ' αυτών στο Χρηματιστήριο να θέτει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των επενδυτών.

(8) Στις περιπτώσεις του εδαφίου (7), εφόσον στην απόφαση περί διαγραφής δεν έχει οριστεί, σύμφωνα με το εδάφιο (3), τουλάχιστον μηνιαία προθεσμία για την έναρξη ισχύος της διαγραφής και δεν υπάρχει άλλος αντιπρόσωπος του ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία, ο ΟΣΕΚΑ και ο Ειδικός Διαπραγματευτής υποχρεούνται για χρονικό διάστημα τουλάχιστον ενός μηνός από τη δημοσίευση της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το εδάφιο (2), να εξαγοράζουν τα μερίδια, εφόσον ζητήσουν τούτο οι μεριδιούχοι, σε τιμές που καθορίζονται με βάση τους κανόνες που διέπουν τη λειτουργία του ως προς την εξαγορά μεριδίων.

(9) Με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μπορεί να ορίζονται ειδικά θέματα για την εφαρμογή της διαδικασίας υποχρεωτικής εξαγοράς, σύμφωνα με το παρόν άρθρο.

Αναστολή  
διενέργειας  
συναλλαγών  
επί μεριδίων  
ΟΣΕΚΑ.

104.-(1) Με τη διαδικασία των εδαφίων (1) και (2) του άρθρου 183, αποφασίζεται η αναστολή της διενέργειας συναλλαγών επί των μεριδίων ΟΣΕΚΑ, όταν δε διασφαλίζεται προσωρινά ή απειλείται άμεσα η ομαλή κατάρτιση συναλλαγών ή όταν η προστασία των επενδυτών το επιβάλλει.

(2) Εφόσον πληρούται η γενική προϋπόθεση του εδαφίου (1), η αναστολή αποφασίζεται ιδίως-

(α) Όταν ο Ειδικός Διαπραγματευτής αθετεί

επανεπιλημμένως τις υποχρεώσεις του που προβλέπονται στο Τμήμα 3·

- (β) όταν αναστέλλεται η διάθεση ή εξαγορά των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ· ή
- (γ) όταν επέρχεται συγχώνευση ή διάσπαση του ΟΣΕΚΑ.

## **Τμήμα 5**

### **Κανόνες συναλλαγών επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου**

Κανόνες  
συναλλαγών  
επί μεριδίων  
στην Αγορά  
Μεριδίων  
ΟΣΕΚΑ.

105.-(1) Οι συναλλαγές στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου καταρτίζονται μεταξύ, αφενός, του Ειδικού Διαπραγματευτή των μεριδίων κάθε ΟΣΕΚΑ, που συναλλάσσεται πάντοτε ως αντιπρόσωπος του ΟΣΕΚΑ, και, αφετέρου, των μελών του Χρηματιστηρίου ή και, απ' ευθείας, των επενδυτών, ως αντισυμβαλλομένων:

Νοείται ότι, οι συναλλαγές επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ που έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο δεν καταρτίζονται μέσω του συστήματος διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου:

Νοείται περαιτέρω ότι, η τιμή διάθεσης και εξαγοράς των διατιθέμενων και εξαγοραζομένων, αντίστοιχα, μεριδίων διαμορφώνεται, με βάση την καθαρή αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ, όπως ειδικότερα ορίζεται στο δίκαιο που διέπει τη λειτουργία του ΟΣΕΚΑ:

Νοείται περαιτέρω ότι, ο Ειδικός Διαπραγματευτής γνωστοποιεί στους αντισυμβαλλομένους του, είτε το ύψος της προμήθειας που τυχόν εισπράττει ο ίδιος ή και η Εταιρεία Διαχείρισεως σε κάθε συναλλαγή επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ, είτε τον



τρόπο προσδιορισμού της σε σχέση με την καθαρή αξία του μεριδίου, επί τη βάση της οποίας διαμορφώνεται η τιμή διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων στο πλαίσιο των συναλλαγών που καταρτίζει με τους αντισυμβαλλομένους του.

(2) Με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύνανται να τίθενται κανόνες σχετικά με τις συναλλαγές στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου, τη διαδικασία και το ωράριο διενέργειάς τους και οποιοδήποτε άλλο ειδικό θέμα:

Νοείται ότι, με τις Αποφάσεις αυτές δεν δύναται να θίγεται ο κανόνας της επιφύλαξης του εδαφίου (1).

Υποχρεώσεις του Ειδικού Διαπραγματευτή και προϋποθέσεις αντικατάστασής του.

106.-(1) Ο Ειδικός Διαπραγματευτής καταρτίζει συναλλαγές, σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος Κεφαλαίου επί των μεριδίων ΟΣΕΚΑ για όλο το χρονικό διάστημα που αυτά είναι εισηγμένα στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου.

(2) Ο Ειδικός Διαπραγματευτής καλύπτει κάθε αίτηση για διάθεση και εξαγορά μεριδίων, σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του ΟΣΕΚΑ.

(3) Ανεξάρτητα από τις διατάξεις που προβλέπουν την επιβολή κυρώσεων, ούτε ο ΟΣΕΚΑ, ούτε ο Ειδικός Διαπραγματευτής επιτρέπεται να προκαλέσουν καθ' οιονδήποτε τρόπο την παύση της διενέργειας συναλλαγών επί μεριδίων του ΟΣΕΚΑ μέσω του Ειδικού Διαπραγματευτή στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου.

(4) Αν, κατά παράβαση των οριζομένων στο εδάφιο (3), ο Ειδικός Διαπραγματευτής διακόψει για οποιοδήποτε λόγο την κατάρτιση συναλλαγών επί των εισηγμένων μεριδίων, εφαρμόζεται αναλόγως η προβλεπόμενη από το άρθρο 104

διαδικασία, αφού προηγουμένως ο ΟΣΕΚΑ ενημερώσει χωρίς καθυστέρηση το Χρηματιστήριο.

(5) Το Συμβούλιο επιτρέπει την αντικατάσταση του Ειδικού Διαπραγματευτή από άλλο μέλος του Χρηματιστηρίου, που αναλαμβάνει καθήκοντα Ειδικού Διαπραγματευτή ως προς τα εισηγμένα στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου μερίδια εφόσον πληρούνται τουλάχιστον οι εξής προϋποθέσεις:

(α) Ο νέος Ειδικός Διαπραγματευτής-

- (i) πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 95,
- (ii) υποβάλει στο Χρηματιστήριο δήλωση κατά την έννοια της παραγράφου (ε) του εδαφίου (3) του άρθρου 101, με την οποία αναλαμβάνει να αντικαταστήσει τον απερχόμενο Ειδικό Διαπραγματευτή στα καθήκοντα και δικαιώματά του, και
- (iii) υποβάλει στο Χρηματιστήριο αντίγραφο της σύμβασης της παραγράφου (δ) του εδαφίου (3) του άρθρου 101.

(β) ο ΟΣΕΚΑ και ο νέος Ειδικός Διαπραγματευτής υποβάλουν-

- (i) στοιχεία, από τα οποία προκύπτει η ομαλή κατάρτιση και εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργεί ο Ειδικός Διαπραγματευτής και, ιδίως, η αδιακώλυτη διενέργεια πληρωμών από και προς την Εταιρεία Διαχείρισης ή τον ΟΣΕΚΑ, και
- (ii) επικαιροποιημένο πληροφοριακό δελτίο, το οποίο περιέχει τα στοιχεία του εδαφίου (1)

του άρθρου 99 και το περιεχόμενο του οποίου κρίνεται ικανοποιητικό από το Συμβούλιο:

Νοείται ότι, στη συγκεκριμένη περίπτωση δεν απαιτείται να επισυνάπτεται στο πληροφοριακό δελτίο ενημερωτικό δελτίο.

(6) Η άδεια του εδαφίου (5) δεν χορηγείται αν τίθενται σε κίνδυνο τα συμφέροντα των επενδυτών ή η ομαλή διενέργεια συναλλαγών επί των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου.

(7) Ο Ειδικός Διαπραγματευτής καθόσον χρόνο τα μερίδια είναι εισηγμένα στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου, διαθέτει την απαραίτητη εσωτερική οργάνωση και υλικοτεχνική υποδομή για να ανταποκριθεί στα καθήκοντά του με τρόπο που να προστατεύονται τα συμφέροντα των επενδυτών.

Διάθεση στον επενδυτή του πληροφοριακού δελτίου από τον Ειδικό Διαπραγματευτή ή Μέλος του Χρηματιστηρίου.

107.-(1) Πριν από την κατάρτιση οποιασδήποτε συναλλαγής για διάθεση μεριδίων, ο Ειδικός Διαπραγματευτής υποχρεούται να έχει θέσει στη διάθεσή του επενδυτή το πληροφοριακό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, μερίδια του οποίου ο επενδυτής επιθυμεί να αποκτήσει:

Νοείται ότι, σε περίπτωση επαναλαμβανομένων συναλλαγών, αρκεί να έχει τεθεί άπαξ το πληροφοριακό δελτίο στη διάθεση του επενδυτή.

(2) Τηρουμένης της επιφύλαξης του εδαφίου (1), μέλος του Χρηματιστηρίου που συναλλάσσεται με Ειδικό Διαπραγματευτή

προς απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ για λογαριασμό επενδυτή-πελάτη του, πριν καταρτίσει με τον πελάτη του και τον Ειδικό Διαπραγματευτή τις σχετικές συναλλαγές, έχει θέσει στη διάθεση του πελάτη του το πληροφοριακό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, μερίδια του οποίου επιθυμεί να αποκτήσει ο επενδυτής-πελάτης.

(3) Οι υποχρεώσεις των εδαφίων (1) και (2) εκπληρώνονται όταν-

- (α) Παραδίδεται στον επενδυτή που επιθυμεί να αποκτήσει μερίδια αντίγραφο του πληροφοριακού δελτίου από τον Ειδικό Διαπραγματευτή ή από το μέλος του Χρηματιστηρίου που συναλλάσσεται με τον Ειδικό Διαπραγματευτή για λογαριασμό επενδυτή πελάτη του, ή
- (β) ο επενδυτής παραπέμπεται με τρόπο σαφή από τον Ειδικό Διαπραγματευτή ή το μέλος του Χρηματιστηρίου σε ιστοσελίδα, στην οποία είναι δημοσιευμένο ολόκληρο το πληροφοριακό δελτίο και ο επενδυτής δηλώνει ότι-
  - (i) είναι ευχερής σ' αυτόν η πρόσβαση στην ιστοσελίδα αυτή· και
  - (ii) πριν συναλλαχθεί με τον Ειδικό Διαπραγματευτή ή το μέλος του Χρηματιστηρίου για την απόκτηση μεριδίων, έχει λάβει γνώση των στοιχείων του πληροφοριακού δελτίου μέσω της ιστοσελίδας ή έχουν τεθεί τα στοιχεία αυτά υπόψη του.

**Τμήμα 6**  
**Εκκαθάριση συναλλαγών στην Αγορά Μεριδίων**  
**ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου**

Υποχρεώσεις  
Ειδικού  
Διαπραγματευ-  
τή μετά την  
κατάρτιση  
συναλλαγής.

108.-(1) Μετά την κατάρτιση συναλλαγής, ο Ειδικός Διαπραγματευτής θέτει χωρίς καθυστέρηση στη διάθεση του ΟΣΕΚΑ τα στοιχεία των μέσω αυτού διενεργηθεισών συναλλαγών, συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων των μεριδιούχων, για την ενημέρωση του Μητρώου Μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ και για την εγγραφή σ' αυτό των νέων μεριδιούχων, επί διάθεσης μεριδίων ή την ακύρωση των μεριδίων, επί εξαγοράς, σύμφωνα με τις ειδικότερες διατάξεις του δικαίου που διέπει τη λειτουργία του ΟΣΕΚΑ:

Νοείται ότι, για την εκκαθάριση των συναλλαγών επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ εισηγμένων στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις του Μέρους V.

(2) Ο Ειδικός Διαπραγματευτής εκπληρώνει τις έναντι του ΟΣΕΚΑ υποχρεώσεις του από τη διάθεση ή εξαγορά μεριδίων, σύμφωνα με τους όρους της μεταξύ τους σύμβασης.

(3) Ο Ειδικός Διαπραγματευτής εντός της προθεσμίας που περιέχεται στο πληροφοριακό δελτίο-

(α) Καταβάλλει ή, τουλάχιστον, προσφέρει προσηκόντως προς καταβολή στους αντισυμβαλλόμενούς του, ο ίδιος απ' ευθείας ή μέσω του πιστωτικού ιδρύματος, στο οποίο τυχόν έχει ανατεθεί η διεκπεραίωση των χρηματικών δοσοληψιών το τίμημα επί εξαγοράς μεριδίων, άλλως περιέρχεται σε υπερημερία·

- (β) παραδίνει στους αντισυμβαλλόμενους του τη βεβαίωση για την απόκτηση μεριδίων ή άλλο πιστοποιητικό, σύμφωνα με όσα ορίζονται στο πληροφοριακό δελτίο, κατά περίπτωση.

Ανακοίνωση συναλλαγών από τον Ειδικό Διαπραγματευτή και τήρηση ειδικού Μητρώου Συναλλαγών.

109.-(1) Ο Ειδικός Διαπραγματευτής ανακοινώνει στο Χρηματιστήριο, στο τέλος κάθε εργάσιμης ημέρας, τις συναλλαγές που έχει διενεργήσει επί μεριδίων κάθε ΟΣΕΚΑ, του οποίου έχει αναλάβει την ειδική διαπραγμάτευση, με ειδική αναφορά, ανά συναλλαγή-

- (α) Του αριθμού μεριδίων που αποτέλεσαν αντικείμενο της συναλλαγής και του είδους της συναλλαγής·
- (β) της τιμής διάθεσης ή απόκτησης μεριδίων:

Νοείται ότι, εφόσον η τιμή αυτή προσδιορίζεται αργότερα, τα στοιχεία αυτά αποστέλλει ο Ειδικός Διαπραγματευτής στο Χρηματιστήριο μετά τον προσδιορισμό τους·

- (γ) των στοιχείων του αντισυμβαλλομένου μέλους του Χρηματιστηρίου ή επενδυτή·
- (δ) της ώρας διενέργειας της συναλλαγής· και
- (ε) κάθε άλλου στοιχείου που δύναται να ορίζει το Συμβούλιο με τις Αποφάσεις του κατά τα οριζόμενα στο παρόν Μέρος.

(2) Τηρουμένων των διατάξεων του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου ως προς τα στοιχεία που πρέπει να εκδίδουν και τα βιβλία που πρέπει να

τηρούν οι Κ.Ε.Π.Ε.Υ., ο Ειδικός Διαπραγματευτής τηρεί για κάθε Οργανισμό Επενδύσεων, επί των μεριδίων του οποίου έχει αναλάβει την κατάρτιση συναλλαγών στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου, ειδικό Μητρώο Συναλλαγών Ειδικής Διαπραγμάτευσης, στο οποίο καταχωρούνται με πλήρη στοιχεία, οι συναλλαγές που καταρτίζονται στο πλαίσιο ειδικής διαπραγμάτευσης.

(3) Το Χρηματιστήριο δύναται να ζητεί και απ' ευθείας από τους ΟΣΕΚΑ στοιχεία ως προς τις συναλλαγές που διενεργούνται επί μεριδίων τους μέσω του Ειδικού Διαπραγματευτή.

## **Τμήμα 7**

### **Κυρώσεις και δικαιώματα**

Διοικητικές  
κυρώσεις.

110.-(1) Το Συμβούλιο δύναται να επιβάλλει σε όποιον παραβαίνει τις διατάξεις του παρόντος Κεφαλαίου διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις δέκα χιλιάδες Λίρες Κύπρου (ΛΚ 10.000) και σε περίπτωση επανάληψης, διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις είκοσι χιλιάδες Λίρες Κύπρου (ΛΚ 20.000):

Νοείται ότι, το διοικητικό πρόστιμο που επιβάλλεται σε ΟΣΕΚΑ συμβατικής μορφής βαρύνει την Εταιρεία Διαχείρισης.

(2) Το διοικητικό πρόστιμο δύναται να υπερβαίνει τα όρια του εδαφίου (1), εφόσον το όφελος του παραβάτη από τις πράξεις που διενήργησε κατά παράβαση της νομοθεσίας είναι μεγαλύτερο των ορίων του εδαφίου (1):

Νοείται ότι, στις περιπτώσεις αυτές το πρόστιμο δύναται να ανέλθει μέχρι του διπλασίου του επιτευχθέντος οφέλους.

(3) Εφόσον μετά την επιβολή του διοικητικού προστίμου, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, συνεχίζεται η παράβαση, το Συμβούλιο δύναται να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο, θεωρώντας τη μη συμμόρφωση ως επανάληψη της παράβασης, εάν ο παραβάτης δεν συμμορφωθεί προς τις διατάξεις της νομοθεσίας εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος:

Νοείται ότι, σε περίπτωση επανειλημμένων ή συνεχών παραβάσεων το διοικητικό πρόστιμο δύναται να επιβάλλεται κατ' επανάληψη:

Νοείται περαιτέρω ότι, στην επιβολή του προστίμου καθορίζεται εύλογη προθεσμία συμμόρφωσης, ανάλογα με το είδος της παράβασης.

Δικαίωμα  
απολογίας  
πριν από  
την επιβολή  
προστίμου.

111. Το Συμβούλιο, πριν επιβάλει το πρόστιμο κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 110, καλεί το πρόσωπο που κατηγορείται για παράβαση του παρόντος Νόμου σε απολογία με υποβολή γραπτού υπομνήματος, το οποίο υποβάλλεται στην τακτή προς τούτο προθεσμία, η οποία δε δύναται να είναι μικρότερη των δέκα εργασίμων ημερών.

Δικαιώματα  
που  
καταβάλλονται  
από ΟΣΕΚΑ  
ή Ειδικό  
Διαπραγματευ-  
τή, ετήσιες  
συνδρομές και  
τέλη εγγραφής.

112. Με Αποφάσεις του Συμβουλίου, που τίθενται σε ισχύ μετά πάροδο δεκαπέντε ημερών από της δημοσίευσης τους στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, το Συμβούλιο έχει εξουσία να ορίζει και να τροποποιεί τα ακόλουθα θέματα:

(α) Τα δικαιώματα που καταβάλλουν οι ΟΣΕΚΑ και οι Ειδικοί Διαπραγματευτές –



- (i) κατά την υποβολή αιτήσης για εισαγωγή μεριδίων ΟΣΕΚΑ στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου· και
  - (ii) κατά την εισαγωγή των μεριδίων στην παραπάνω αγορά·
- (β) τις ετήσιες συνδρομές που καταβάλλονται μετά την εισαγωγή των μεριδίων από τους ΟΣΕΚΑ· και
- (γ) τα τέλη εγγραφής και τις ετήσιες συνδρομές των Ειδικών Διαπραγματευτών στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου:

Νοείται ότι, όπου γίνεται αναφορά σε δικαιώματα, αυτά εισπράττονται υπό τους όρους υπό τους οποίους εισπράττονται τα τέλη.».

Αντικατάσταση του Μέρους XI του βασικού νόμου.

5. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την αντικατάσταση του Μέρους XI αυτού με το ακόλουθο νέο Μέρος XI:

**«ΜΕΡΟΣ XI  
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ  
ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ  
ΑΛΛΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ**

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄  
ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

Συνεχείς υποχρεώσεις εκδοτών.

113.-(1) Οι εκδότες μετοχών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο -

- (α) Τηρούν τις υποχρεώσεις του Κεφαλαίου Β, και των διατάξεων του παρόντος Νόμου που επιβάλλουν υποχρεώσεις σε εκδότες εισηγμένων στο Χρηματιστήριο ή σε αγορές του μετοχών·
- (β) πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στις διατάξεις του Κεφαλαίου Β· και
- (γ) δημοσιεύουν τις πληροφορίες που ορίζονται στο Κεφάλαιο Γ, και των διατάξεων του παρόντος Νόμου που θέτουν σε εκδότες μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο ή σε αγορές του κανόνες δημοσίευσης πληροφοριών καθόλη τη διάρκεια της διαπραγμάτευσης των μετοχών τους στο Χρηματιστήριο.

(2) Οι εκδότες ομολογιών ή άλλων ομοειδών κινητών αξιών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο -

- (α) Τηρούν τις υποχρεώσεις του Κεφαλαίου Δ, και των διατάξεων του παρόντος Νόμου που επιβάλλουν υποχρεώσεις σε εκδότες ομολογιών ή άλλων ομοειδών κινητών αξιών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή σε αγορές του·
- (β) πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στις διατάξεις του Κεφαλαίου Δ· και
- (γ) δημοσιεύουν τις πληροφορίες που ορίζονται στο Κεφάλαιο Δ, και των διατάξεων του παρόντος Νόμου που θέτουν σε εκδότες εισηγμένων στο Χρηματιστήριο ή σε αγορές του ομολογιών ή άλλων ομοειδών κινητών αξιών κανόνες δημοσίευσης

πληροφοριών,

καθόλη τη διάρκεια της διαπραγμάτευσης των ομολογιών ή άλλων ομοειδών κινητών αξιών τους στο Χρηματιστήριο.

(3) Εφόσον στο Χρηματιστήριο έχουν εισαχθεί πιστοποιητικά παραστατικά μετοχών, οι εκδότες των μετοχών, τις οποίες παριστούν τα εν λόγω πιστοποιητικά -

(α) Τηρούν τις υποχρεώσεις του Κεφαλαίου Ε, και των διατάξεων του παρόντος Νόμου που επιβάλλουν υποχρεώσεις σε εκδότες εισηγμένων στο Χρηματιστήριο ή σε αγορές του μετοχών και

(β) πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στις διατάξεις του Κεφαλαίου Ε και των Αποφάσεων της παραγράφου (α),

καθόλη τη διάρκεια διαπραγμάτευσης των παραπάνω πιστοποιητικών στο Χρηματιστήριο.

(4) Οι ΟΣΕΚΑ και οι Εταιρείες Διαχείρισης, μερίδια των οποίων εισάγονται στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Χρηματιστηρίου υπόκεινται-

(α) Στις συνεχείς υποχρεώσεις του Τμήματος 3 του Κεφαλαίου Δ του Μέρους Χ και

(β) στις διατάξεις του παρόντος Νόμου, που εφαρμόζονται και επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ που είναι εισηγμένα στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ,

καθόλη τη διάρκεια διαπραγμάτευσης των μεριδίων τους στην

εν λόγω Αγορά.

(5) Οι υποχρεώσεις και προϋποθέσεις των εδαφίων (1) έως (4), ισχύουν και σε περίπτωση αναστολής της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών.

(6) Το Συμβούλιο με Αποφάσεις του δύναται-

(α) Να εξειδικεύει πρόσθετες υποχρεώσεις, με τις οποίες οφείλουν να συμμορφώνονται-

(i) οι εκδότες των κινητών αξιών, οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο·

(ii) τα μέλη του Διοικητικού του Συμβουλίου·

(iii) οι διευθυντές, στελέχη και υπάλληλοι αυτών·

(iv) μέτοχοι που κατέχουν σημαντική συμμετοχή σε εκδότρια εταιρεία, όπως ορίζεται ειδικότερα με τις εν λόγω Αποφάσεις·

(v) επιχειρήσεις συνδεδεμένες με εκδότη· και

(vi) πρόσωπα που δύνανται να επηρεάσουν τη λήψη αποφάσεων εκδότη, όπως ορίζεται ειδικότερα με τις εν λόγω Αποφάσεις·

(β) να θεσπίζει κανόνες που τα οριζόμενα στην παράγραφο (α) πρόσωπα οφείλουν να τηρούν, δυνάμενο να διαφοροποιεί μεταξύ των επί μέρους αγορών του Χρηματιστηρίου, καθώς και μεταξύ ειδικών κατηγοριών κινητών αξιών, βάσει κριτηρίων διαφοροποίησης που καθορίζει το ίδιο, όπως, ενδεικτικώς, ο κλάδος δραστηριοποίησης των εκδοτριών εταιρειών τους:

Νοείται ότι, όταν με Αποφάσεις του

Συμβουλίου εξειδικεύονται οι υποχρεώσεις εκδοτών, δίδεται με αυτές εύλογη, κατά περίπτωση, προθεσμία στους εκδότες για να συμμορφωθούν στις νέες τους υποχρεώσεις.

(7) Το Συμβούλιο με Αποφάσεις του δύναται να εξειδικεύει υποχρεώσεις των εκδοτών ή και άλλων προσώπων, που επιβάλλονται δυνάμει των διατάξεων του παρόντος άρθρου, του Κεφαλαίου Β, του Κεφαλαίου Γ, του Κεφαλαίου Δ, του Κεφαλαίου Ε και του Κεφαλαίου ΣΤ του Μέρους αυτού:

Νοείται ότι, η σχετική εξουσία του Συμβουλίου δεν παραβιάζει τυχόν αντίστοιχες εξουσίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που αυτή έχει δυνάμει διατάξεων του παρόντος Νόμου ή άλλων νόμων.

(8) Προκειμένου για αγορές άλλες από την Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, το Συμβούλιο δύναται να καθορίζει υποχρεώσεις λιγότερο αυστηρές από τις οριζόμενες στο παρόν Μέρος, εφόσον οι σχετικές Αποφάσεις του Συμβουλίου εγκριθούν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την επιφύλαξη των διατάξεων που προβλέπουν ρητώς διαφορετικά.

(9) Οι πληροφορίες και τα στοιχεία που δημοσιεύονται βάσει των διατάξεων του παρόντος Κεφαλαίου, καθώς και βάσει των διατάξεων των Τμημάτων 5, 6, 7 και 8 του Κεφαλαίου Β, των Τμημάτων 1, 2 και 3 του Κεφαλαίου Γ, των Τμημάτων 1 και 2 του Κεφαλαίου Δ, του Κεφαλαίου Ε και του Τμήματος 2 του Κεφαλαίου ΣΤ, ανακοινώνονται από τον εκδότη ή και οποιοδήποτε άλλο υπόχρεο για την πραγματοποίηση της δημοσίευσης πρόσωπο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Χρηματιστήριο:

Νοείται ότι, στην έννοια της δημοσίευσης εμπίπτει και οποιαδήποτε δημοσιοποίηση πληροφοριών βάσει των ανωτέρω διατάξεων.

(10) Η ανακοίνωση στο Χρηματιστήριο των πληροφοριών κατά το εδάφιο (9), ή και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον τούτο προβλέπεται στις οικείες διατάξεις του παρόντος Μέρους ή και των Κεφαλαίων Β, Γ, Δ, Ε και ΣΤ, γίνεται πριν από ή ταυτόχρονα με τη δημοσίευσή τους.

(11) Το Χρηματιστήριο δύναται να δημοσιεύσει στην ιστοσελίδα του ή και με άλλο πρόσφορο τρόπο, που επιλέγει, πληροφορίες που του αποστέλλουν οι εκδότες ή και άλλα πρόσωπα, βάσει διατάξεων του παρόντος Νόμου, εφόσον κρίνει ότι η δημοσίευση προάγει τη διαφάνεια.

(12) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Συμβούλιο δεν ευθύνονται για το περιεχόμενο των δημοσιευομένων μέσω αυτών πληροφοριών που τους παρέχουν οι εκδότες ή και τρίτοι σε σχέση με εισηγμένες στο Χρηματιστήριο κινητές αξίες ή και τους εκδότες τους.

Υποχρεώσεις πληροφόρησης σε περίπτωση απόκτησης ή μεταβίβασης σημαντικής συμμετοχής σε εισηγμένη εταιρεία.

114.-(1) Όποιος αποκτά ή διαθέτει, απ' ευθείας ή μέσω τρίτου, συμμετοχή σε εταιρεία που έχει συσταθεί στη Δημοκρατία, της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή και σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους, έτσι ώστε, συνεπεία της μεταβίβασης αυτής, να επέρχεται ως προς τα δικαιώματα ψήφου στην εταιρεία αυτή μεταβολή που καθορίζεται στο Κεφάλαιο ΣΤ, υπόκειται στις υποχρεώσεις που επιβάλλονται με το Κεφάλαιο αυτό.

(2) Κάθε εταιρεία που έχει συσταθεί στη Δημοκρατία και είναι εκδότης μετοχών που είναι εισηγμένες στο

Χρηματιστήριο ή και σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους, υπόκειται στις υποχρεώσεις που ορίζονται στο Κεφάλαιο Στ όταν αποκτώνται ή διατίθενται μετοχές της, έτσι ώστε, συνεπεία αυτής της μεταβίβασης, να επέρχεται ως προς τα δικαιώματα ψήφου στην εταιρεία αυτή μεταβολή που καθορίζεται στο Κεφάλαιο Στ .

(3) Όταν η απόκτηση ή διάθεση της αναφερόμενης στα εδάφια (1) και (2) σημαντικής συμμετοχής πραγματοποιείται μέσω πιστοποιητικών παραστατικών μετοχών, οι υποχρεώσεις του Κεφαλαίου Στ ισχύουν ως προς τους δικαιούχους των εν λόγω πιστοποιητικών και όχι ως προς τον εκδότη τους.

(4) Οι υποχρεώσεις του παρόντος άρθρου και του Κεφαλαίου Στ δεν ισχύουν ως προς την απόκτηση ή διάθεση σημαντικής συμμετοχής σε ΟΣΕΚΑ.

(5) Οι υποχρεώσεις του παρόντος άρθρου και του Κεφαλαίου Στ ισχύουν αυτοδικαίως και για οποιαδήποτε απόκτηση ή διάθεση, απ' ευθείας ή μέσω τρίτου, συμμετοχής σε εταιρεία που έχει συσταθεί εκτός της Δημοκρατίας και οι μετοχές της είναι εισηγμένες σε οποιαδήποτε αγορά του Χρηματιστηρίου όταν συνεπεία της μεταβίβασης, επέρχεται ως προς τα δικαιώματα ψήφου στην εταιρεία μεταβολή που καθορίζεται στο άρθρο 171:

Νοείται ότι, και στις περιπτώσεις του παρόντος εδαφίου εφαρμόζονται όλες οι διατάξεις του Κεφαλαίου Στ, και ενδεικτικώς οι αφορώσες τα υπόχρεα πρόσωπα, τον καθορισμό των δικαιωμάτων ψήφου, τη διαδικασία, τον τρόπο και το περιεχόμενο της ενημέρωσης, τις απαλλαγές και τις παρεκκλίσεις:

Νοείται περαιτέρω ότι, και οι εκδότριες εταιρείες υπέχουν τις υποχρεώσεις βάσει του εδαφίου (2) και του Κεφαλαίου ΣΤ .

(6) Το Συμβούλιο με Αποφάσεις του δύναται να διαφοροποιεί ως προς αγορά του Χρηματιστηρίου που δεν χαρακτηρίζεται ως Κύρια Αγορά τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται με το παρόν άρθρο και το Κεφάλαιο ΣΤ σε σχέση με -

- (α) Τα πρόσωπα που κατέχουν συμμετοχή σε εκδότριες εταιρείες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο,
- (β) τις ίδιες τις εκδότριες εταιρείες, των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, ή
- (γ) πρόσωπα συνδεδεμένα με τα πρόσωπα κατά τις παραγράφους (α) και (β):

Νοείται ότι, οι διαφοροποιούμενες με τις Αποφάσεις του Χρηματιστηρίου υποχρεώσεις ισχύουν ως προς όλα τα πρόσωπα που αποκτούν ή διαθέτουν συμμετοχή σε κινητές αξίες που είναι εισηγμένες σε κάθε αγορά για την οποία ισχύουν οι υποχρεώσεις αυτές, καθώς και ως προς όλους τους εκδότες κινητών αξιών που είναι εισηγμένες στη σχετική αγορά.

(7) Ελάττωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται στο Κεφάλαιο ΣΤ επιτρέπεται μόνον για αγορά που δεν χαρακτηρίζεται ως Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου και εφόσον οι σχετικές Αποφάσεις του Συμβουλίου εγκρίνονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.



Υποχρέωση  
παροχής  
πληροφοριών  
στο Συμβούλιο.

115.-(1) Εκδότης, του οποίου οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής σ' αυτό, παρέχει στο Συμβούλιο κάθε πληροφορία που αυτό κρίνει απαραίτητη για την προστασία των επενδυτών ή την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς του Χρηματιστηρίου, με τη μορφή και τη διαδικασία και εντός της προθεσμίας που το Συμβούλιο καθορίζει.

(2) Εφόσον παρίσταται ανάγκη για την προστασία των επενδυτών ή την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς του Χρηματιστηρίου, το Συμβούλιο δύναται να καλεί τον εκδότη να δημοσιεύει τις πληροφορίες που ορίζει το Συμβούλιο υπό τη μορφή και εντός της προθεσμίας που αυτό προσδιορίζει.

(3) Σε περίπτωση κατά την οποία εκδότης δε συμμορφωθεί προς την υποχρέωση του εδαφίου (1), το Συμβούλιο δύναται, ύστερα από ακρόαση του εκδότη, να προβεί το ίδιο στη δημοσίευση αυτών των πληροφοριών, με έξοδα του εκδότη:

Νοείται ότι, τα έξοδα αυτά είναι εισπράξιμα υπό τους όρους είσπραξης τελών.

Αναστολή  
διαπραγμάτευσης  
και διαγραφή από  
το Χρηματιστήριο.

116.-(1) Στο Κεφάλαιο Z καθορίζονται οι προϋποθέσεις διαγραφής από το Χρηματιστήριο και αναστολής της διαπραγμάτευσης, κινητών αξιών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο.

(2) Οι διατάξεις του Κεφαλαίου Z δεν ισχύουν για τα μερίδια ΟΣΕΚΑ, ως προς τη διαγραφή και αναστολή της διαπραγμάτευσης, των οποίων ισχύουν οι διατάξεις του Κεφαλαίου ΣΤ του Μέρους Χ.

Διαφοροποίηση κανόνων που διέπουν τις επί μέρους αγορές του Χρηματιστηρίου.

117. Όπου στον παρόντα Νόμο προβλέπεται η έκδοση Αποφάσεων, το εκάστοτε εξουσιοδοτούμενο για την έκδοση της σχετικής Απόφασης όργανο δύναται να διαφοροποιεί τους κανόνες ανά αγορά του Χρηματιστηρίου ή και με βάση άλλα κριτήρια διαφοροποίησης που αυτό καθορίζει.

Γλώσσα και τρόπος δημοσίευσης των πληροφοριών.

118.-(1) Οι πληροφορίες, των οποίων η δημοσίευση επιβάλλεται βάσει των διατάξεων του Μέρους Χ και του Μέρους ΧΙ, συμπεριλαμβανομένων και των Αποφάσεων που εκδίδονται δυνάμει των διατάξεων του Μέρους Χ και του Μέρους ΧΙ, διατυπώνονται σε γλώσσα αποδεκτή από το Συμβούλιο, όπως αυτό δύναται να ορίζει με Αποφάσεις του.

(2) Η υποχρέωση δημοσίευσης και, εν γένει, δημοσιοποίησης στοιχείων σύμφωνα με τα τμήματα του παρόντος Μέρους εκπληρώνεται-

- (α) Με δημοσίευση σε μία ή περισσότερες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας ή
- (β) με την καταχώριση των προς δημοσίευση και, εν γένει, δημοσιοποίηση, πληροφοριών στην ιστοσελίδα της εκδότριας εταιρείας στο διαδίκτυο ή και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου, υπό τους όρους που καθορίζει με Αποφάσεις του το Συμβούλιο:

Νοείται ότι, στην περίπτωση της παραγράφου (β), ο εκδότης διαθέτει στα εγγεγραμμένα γραφεία του ή και σε άλλα σημεία, που καθορίζει με σαφήνεια και τα οποία είναι ευχερώς προσβάσιμα στο κοινό, σε έντυπη μορφή, τις παραπάνω πληροφορίες που δημοσιεύονται σε

ιστοσελίδα και να τις διαθέτει δωρεάν στους επενδυτές.

(3) Με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύναται -

- (α) Να ρυθμίζεται ο τρόπος και η διαδικασία δημοσίευσης και υποβολής στοιχείων, ενημέρωσης και πληροφόρησης ως προς οποιοδήποτε άλλο ζήτημα, ως προς το οποίο εισάγεται σχετική υποχρέωση με τις διατάξεις του παρόντος Μέρους·
- (β) να εξειδικεύονται οι υποχρεώσεις των υπόχρεων προσώπων· και
- (γ) να ρυθμίζεται οποιοδήποτε άλλο σχετικό θέμα δημοσίευσης στοιχείων, ενημέρωσης και παροχής πληροφοριών, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων προθεσμίας και διαδικασίας υποβολής των πληροφοριών και στοιχείων στο Χρηματιστήριο.

(4) Προκειμένου περί πληροφοριών και ανακοινώσεων που δημοσιεύονται μέσω του Χρηματιστηρίου, το Χρηματιστήριο έχει την ευχέρεια να καθορίζει τη σειρά με την οποία θα εκδίδονται οι ανακοινώσεις και θα δημοσιεύονται οι πληροφορίες, ανάλογα με τη σημασία των πληροφοριών και ανακοινώσεων και την προσδοκώμενη επίπτωσή τους επί των τιμών των κινητών αξιών:

Νοείται ότι, η ανακοίνωση και δημοσίευση των πλέον σημαντικών πληροφοριών και ανακοινώσεων έχει προτεραιότητα και προηγείται της δημοσίευσης και ανακοίνωσης των λιγότερο σημαντικών ή επουσιωδών.

(5) Με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ρυθμίζεται κάθε θέμα σχετικό με την υποβολή στοιχείων και την παροχή πληροφοριών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων προθεσμίας και διαδικασίας υποβολής των στοιχείων και παροχής πληροφοριών προς αυτήν.

Διαφοροποίηση υποχρεώσεων δημοσίευσης πληροφοριών ανά αγορά του Χρηματιστηρίου.

119.-(1) Με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύνανται να διαφοροποιούνται ανά αγορά του Χρηματιστηρίου οι υποχρεώσεις ως προς τον τρόπο και τη διαδικασία δημοσίευσης των πληροφοριών και στοιχείων του άρθρου 118 και να ρυθμίζεται οποιοδήποτε άλλο σχετικό θέμα.

(2) Ελάττωση των υποχρεώσεων δημοσίευσης που προβλέπει ο παρών Νόμος επιτρέπεται μόνον για αγορές που δεν χαρακτηρίζονται ως Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου και εφόσον οι σχετικές Αποφάσεις του Συμβουλίου εγκρίνονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την επιφύλαξη των διατάξεων που προβλέπουν ρητώς διαφορετικά:

Νοείται ότι, για κάθε τροποποίηση Αποφάσεως του Συμβουλίου, με την οποία μειώνονται οι υποχρεώσεις δημοσίευσης απαιτείται νέα έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κυρώσεις.

120.-(1) Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 121, σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων-

(α) Των Μερών X και XI , πλην του άρθρου 114 αυτού·

(β) των Αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων των Μερών X και XI,

το Συμβούλιο, σταθμίζοντας τη βαρύτητα της παράβασης, ιδίως σε σχέση με την ανάγκη προστασίας των συμφερόντων των επενδυτών και διατήρησης της εμπιστοσύνης τους στην εύρυθμη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς, καθώς και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, τη διάρκεια της παράλειψης συμμόρφωσης προς τις σχετικές διατάξεις, προκειμένου περί συνεχών υποχρεώσεων, ή τη συχνότητα των παραβάσεων, δύναται να επιβάλλει στον παραβάτη διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις δέκα χιλιάδες Λίρες Κύπρου (ΛΚ 10.000) και, σε περίπτωση επανάληψης, διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις είκοσι χιλιάδες Λίρες Κύπρου (ΛΚ 20.000).

(2) Εφόσον στις περιπτώσεις του εδαφίου (1) ο παραβάτης είναι εκδότρια εταιρεία, το πρόστιμο επιβάλλεται στην εκδότρια εταιρεία ή σε συγκεκριμένα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εκδότριας εταιρείας τα οποία, κατά την κρίση του αρμοδίου να επιβάλλει το πρόστιμο οργάνου, είναι υπεύθυνα για την παράβαση.

(3) Το διοικητικό πρόστιμο δύναται να υπερβαίνει τα όρια του εδαφίου (1), εφόσον το όφελος του παραβάτη από τις πράξεις που διενήργησε κατά παράβαση της νομοθεσίας είναι μεγαλύτερο των ορίων του εδαφίου (1):

Νοείται ότι, στις περιπτώσεις αυτές, το πρόστιμο δύναται να ανέλθει μέχρι του διπλάσιου του επιτευχθέντος οφέλους, νοουμένου ότι με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύναται να καθορίζεται, ανά διάταξη ή κατηγορία διατάξεων, ο τρόπος προσδιορισμού και αποτίμησης του επιτυγχανομένου οφέλους.

(4) Εφόσον μετά την επιβολή διοικητικού προστίμου, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, συνεχίζεται η παράβαση, το αρμόδιο για την επιβολή του προστίμου όργανο δύναται να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο, θεωρώντας τη μη συμμόρφωση ως επανάληψη της παράβασης, εάν ο παραβάτης δε συμμορφωθεί προς τις διατάξεις της νομοθεσίας εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος:

Νοείται ότι, σε περίπτωση επανειλημμένων ή συνεχών παραβάσεων το διοικητικό πρόστιμο δύναται να επιβάλλεται κατ' επανάληψη.

(5) Το Συμβούλιο, πριν επιβάλει πρόστιμο κατά τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, καλεί το πρόσωπο που κατηγορείται για παράβαση του παρόντος Νόμου σε απολογία με υποβολή γραπτού υπομνήματος, το οποίο υποβάλλεται στην τασσόμενη προς τούτο προθεσμία, η οποία δεν δύναται να είναι μικρότερη των δέκα εργασίμων ημερών.

(6) Με την επιφύλαξη των διατάξεων των εδαφίων (1) έως (4), σε περίπτωση παράβασης από εκδότη των διατάξεων που απαριθμούνται στο εδάφιο (1), το Συμβούλιο, σταθμίζοντας τη βαρύτητα της παράβασης, ιδίως σε σχέση με-

- (α) Την ανάγκη προστασίας των συμφερόντων των επενδυτών και διατήρησης της εμπιστοσύνης τους στην εύρυθμη λειτουργία της κάθε επί μέρους αγοράς·
- (β) τα κριτήρια διαφοροποίησης των επί μέρους αγορών του Χρηματιστηρίου και τους ισχύοντες σε κάθε αγορά κανόνες· και

(γ) εφόσον συντρέχει περίπτωση, τη διάρκεια της παράλειψης συμμόρφωσης προς τις σχετικές διατάξεις, προκειμένου περί συνεχών υποχρεώσεων, ή τη συχνότητα των παραβάσεων,

δύναται να επιβάλλει στον εκδότη τη μετάταξη των κινητών αξιών του σε άλλη αγορά του Χρηματιστηρίου, την οποία και καθορίζει, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες Αποφάσεις του Συμβουλίου:

Νοείται ότι, ο εκδότης δύναται, αντί της μετάταξης να επιλέξει τη διαγραφή των κινητών αξιών του από το Χρηματιστήριο, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του Κεφαλαίου Z και των κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδόμενων Αποφάσεων και τηρηθούν οι οριζόμενες στις διατάξεις αυτές υποχρεώσεις:

Νοείται περαιτέρω ότι, η παρούσα διάταξη δεν αποκλείει και τη διαγραφή των κινητών αξιών από το Χρηματιστήριο εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις των διατάξεων του εδαφίου (1) του άρθρου 116, συμπεριλαμβανομένων εκείνων του Κεφαλαίου Z.

(7) Σε περίπτωση επιβολής κυρώσεων από το Συμβούλιο σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, το Συμβούλιο ενημερώνει σχετικώς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αποστέλλοντάς της απόσπασμα της σχετικής Αποφάσεως και οποιοδήποτε πρόσθετο στοιχείο του ζητηθεί από αυτή.

(8) Εφόσον στο ίδιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο έχει επιβληθεί επανειλημμένα, αλλά τουλάχιστον δύο φορές εντός περιόδου ενός έτους, από το Συμβούλιο πρόστιμο για την ίδια παράβαση, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν παραπομπής από το Συμβούλιο με το αίτημα της εξέτασης προς επιβολή από εκείνη προστίμου ή και αυτεπαγγέλτως, δύναται να επιλαμβάνεται των νέων παραβάσεων:

Νοείται ότι, εφόσον επιληφθεί της υπόθεσης η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιβάλει πρόστιμο, το Συμβούλιο δεν δύναται να επιβάλει πρόστιμο για τις νέες παραβάσεις.

(9) Η δυνατότητα επιβολής διοικητικών κυρώσεων σύμφωνα με το παρόν άρθρο και, εν γένει, τον παρόντα Νόμο υφίσταται ανεξάρτητα από τυχόν ποινική ευθύνη που επισύρουν οι ίδιες πράξεις.

Διοικητικές  
κυρώσεις.

121.-(1) Σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του άρθρου 114, των διατάξεων του Κεφαλαίου ΣΤ, και των Τμημάτων 3 και 6 του Κεφαλαίου Β, αρμόδια για την επιβολή κυρώσεων είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία, σταθμίζοντας τη βαρύτητα της παράβασης, καθώς και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, τη διάρκεια της παράλειψης συμμόρφωσης προς τις σχετικές διατάξεις, δύναται να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο.

(2) Εφόσον μετά την επιβολή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διοικητικού προστίμου, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, συνεχίζεται η παράβαση, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο, θεωρώντας τη μη συμμόρφωση ως επανάληψη της παράβασης, εάν ο παραβάτης δεν συμμορφωθεί προς τις διατάξεις της νομοθεσίας εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος:



Νοείται ότι, σε περίπτωση επανειλημμένων ή συνεχιζόμενων παραβάσεων το διοικητικό πρόστιμο δύναται να επιβάλλεται κατ' επανάληψη.

(3) Σε κάθε περίπτωση, εφόσον διαπιστωθούν παραβάσεις που δικαιολογούν την επιβολή κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η Επιτροπή δύναται να επιβάλλει τις προβλεπόμενες στον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμο κυρώσεις.

(4) Το Συμβούλιο, εφόσον διαπιστώσει παραβάσεις που δικαιολογούν την επιβολή κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το παρόν άρθρο, δύναται να παραπέμπει το θέμα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Δικαιούχος των επιβαλλόμενων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προστίμων.

122.-(1) Τα διοικητικά πρόστιμα, που επιβάλλονται κατά τις διατάξεις του παρόντος Μέρους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, λογίζονται ως έσοδα του Πάγιου Ταμείου της Δημοκρατίας.

(2) Σε περίπτωση παράλειψης πληρωμής διοικητικών προστίμων, η Δημοκρατία λαμβάνει δικαστικά μέτρα και εισπράττει το οφειλόμενο ποσό ως αστικό χρέος οφειλόμενο προς την Δημοκρατία.

Δημοσιοποίηση παραβάσεων του παρόντος Νόμου.

123. Με την επιφύλαξη των κυρώσεων που ορίζονται στο παρόν Μέρος, σε περίπτωση μη τήρησης από τον εκδότη των υποχρεώσεων που πηγάζουν από την εισαγωγή κινητών αξιών του στο Χρηματιστήριο, το Συμβούλιο δύναται να δίδει δημοσιότητα στο γεγονός αυτό, όπως δύναται το ίδιο να ορίζει περαιτέρω με Αποφάσεις του.

Κριτήρια  
έγκρισης από  
την Επιτροπή  
Κεφαλαιαγοράς  
Αποφάσεων του  
Συμβουλίου.

124.-(1) Όπου στα Μέρη X και XI προβλέπεται η παροχή έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε Αποφάσεις του Συμβουλίου, η έγκριση αυτή παρέχεται με γνώμονα αποκλειστικώς το δημόσιο συμφέρον για τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς του Χρηματιστηρίου και, γενικότερα, της κεφαλαιαγοράς, χωρίς να υπεισέρχεται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε θέματα επιχειρηματικών αποφάσεων και επιχειρηματικής πολιτικής, που είναι της αρμοδιότητας του Συμβουλίου.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει θέση επί των Αποφάσεων του Συμβουλίου, τις οποίες καλείται να εγκρίνει, εντός χρονικού διαστήματος που δεν υπερβαίνει τον ένα μήνα και, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η Επιτροπή κρίνει ότι απαιτούνται πρόσθετα στοιχεία, τους δύο μήνες από της υποβολής της Αποφάσεως:

Νοείται ότι, μη έκδοση απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επί Αποφάσεως του Συμβουλίου, που ετέθη υπόψη της προς έγκριση, μετά πάροδο των προθεσμιών του παρόντος εδαφίου λογίζεται ως παροχή της εγκρίσεως.

Υπόδειξη  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς  
προς  
τροποποίηση  
Αποφάσεων του  
Συμβουλίου.

125.-(1) Εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ότι, για τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς του Χρηματιστηρίου, καθώς και για την προστασία των εννόμων συμφερόντων των επενδυτών, επιβάλλεται η τροποποίηση Απόφασης του Συμβουλίου που εκδίδεται δυνάμει του Μέρους X ή του Μέρους XI, με αιτιολογημένη της απόφαση γνωστοποιεί τούτο στο Συμβούλιο και του τάσσει εύλογη προθεσμία για να λάβει τα μέτρα που υποδεικνύει ή άλλα κατάλληλα μέτρα αποδεκτά από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς:

Νοείται ότι, οι υποδείξεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εκτείνονται αποκλειστικώς σε θέματα δημοσίου συμφέροντος, χωρίς αυτή να υπεισέρχεται σε θέματα επιχειρηματικών αποφάσεων και επιχειρηματικής πολιτικής, που είναι της αρμοδιότητας του Συμβουλίου.

(2) Η απόφαση που λαμβάνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το εδάφιο (1) κοινοποιείται και στον Υπουργό Οικονομικών.

(3) Το Συμβούλιο γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στον Υπουργό Οικονομικών την απόφαση που λαμβάνει επί των υποδείξεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον κρίνει ότι τα μέτρα που έχει λάβει το Συμβούλιο με την απόφαση που λαμβάνει κατά το εδάφιο (3) δεν είναι ικανοποιητικά ή επαρκή, θέτει το θέμα ενώπιον του Υπουργού Οικονομικών, ο οποίος, λαμβάνοντας υπόψη τις θέσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την απόφαση του Συμβουλίου, που του γνωστοποιείται σύμφωνα με το εδάφιο (3), δύναται να λάβει κάθε μέτρο για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Δημοσίευση  
Οδηγιών και  
Αποφάσεων  
στην Επίσημη  
Εφημερίδα της  
Δημοκρατίας.

126. Οι προβλεπόμενες στον παρόντα Νόμο Οδηγίες ή Αποφάσεις δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

Γενική  
υποχρέωση  
συμμόρφωσης  
προς τις  
υποδείξεις της  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς  
και του  
Συμβουλίου.

127. Όπου στον παρόντα Νόμο προβλέπεται δικαίωμα ή αρμοδιότητα ή εξουσία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή του Συμβουλίου να ζητούν από πρόσωπα, στα οποία απευθύνονται, να υποβάλλουν στοιχεία ή να επιδεικνύουν συγκεκριμένη συμπεριφορά, όταν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή, κατά περίπτωση, το Συμβούλιο, κάνοντας χρήση του σχετικού δικαιώματος, αρμοδιότητας ή εξουσίας τους, προβάλλουν τέτοιο αίτημα, αντιστοιχεί σ' αυτό σχετική υποχρέωση συμμόρφωσης των προσώπων, στα οποία απευθύνεται εκάστοτε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή το Συμβούλιο.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄**

### **Υποχρεώσεις εκδότριας εταιρείας της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο**

#### **Τμήμα 1**

#### **Τήρηση διατάξεων της νομοθεσίας περί εταιρειών**

Τήρηση από  
την εκδότρια  
εταιρεία της  
νομοθεσίας  
του κράτους  
σύστασής της  
και του παρό-  
ντος Νόμου.

128. Η εκδότρια εταιρεία τηρεί-

- (α) Τη νομοθεσία του κράτους στο οποίο συστάθηκε, η οποία διέπει τη νομική της κατάσταση, οργάνωση και λειτουργία, και
- (β) τις διατάξεις του παρόντος Νόμου, συμπεριλαμβανομένων των κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενων Οδηγιών ή Αποφάσεων,

καθόλο το χρόνο κατά τον οποίο οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.

## **Τμήμα 2**

### **Διαπραγμάτευση μετοχών της αυτής κατηγορίας νέας εκδόσεως**

Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο μετοχών ίδιας κατηγορίας με ήδη εισηγμένες μετοχές της εκδότριας εταιρείας.

129. Με την επιφύλαξη της διατάξεως της παραγράφου (2) του άρθρου 73, σε περίπτωση έκδοσης μετοχών της αυτής κατηγορίας με εκείνες που είναι ήδη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, η εκδότρια εταιρεία ζητά την εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο, έτσι ώστε η εισαγωγή να επιτευχθεί το αργότερο κατά το χρονικό σημείο που αυτές καθίστανται ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο εντός έξι μηνών από της εκδόσεώς τους:

Νοείται ότι, με την υποβολή της αίτησης η εκδότρια εταιρεία επιδεικνύει την οφειλόμενη επιμέλεια και λαμβάνει τα ενδεικνυόμενα μέτρα, που δύναται να λάβει, για την επιτυχή ολοκλήρωση της εισαγωγής των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο.

## **Τμήμα 3**

### **Μεταχείριση των μετόχων**

Ίση μεταχείριση μετόχων.

130. Η εκδότρια εταιρεία προβλέπει και εξασφαλίζει την ίση μεταχείριση των μετόχων υπό τις αυτές συνθήκες.

Διάθεση πληροφοριών στους μετόχους.

131. Η εκδότρια εταιρεία διαθέτει στη Δημοκρατία την απαραίτητη υποδομή για την αποτελεσματική και άμεση διάθεση των πληροφοριών που απαιτούνται για να δύνανται οι μέτοχοι να ασκούν αποτελεσματικά τα δικαιώματά τους και, ιδίως -

(α) Πληροφορεί τους μετόχους για τη διεξαγωγή γενικών συνελεύσεων και διευκολύνει την άσκηση

του δικαιώματος ψήφου·

- (β) ενημερώνει κατάλληλα τους μετόχους για τη διανομή και πληρωμή μερισμάτων και την έκδοση νέων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων άσκησης δικαιωμάτων προτιμής, παραχώρησης νέων μετοχών, εγγραφής στο κεφάλαιο, παραίτησης από σχετικά δικαιώματα, ανταλλαγής και μετατροπής, δημοσιεύοντας ανακοινώσεις ή αποστέλλοντας στους μετόχους σχετικές επιστολές· και
- (γ) ορίζει πιστωτικό ίδρυμα ως εντολοδόχο, για να δύνανται οι μέτοχοι να ασκούν σ' αυτό τα περιουσιακής φύσης δικαιώματά τους, εκτός εάν η εκδότρια εταιρεία εξασφαλίζει η ίδια την οικονομική εξυπηρέτηση.

Χρήση ηλεκτρονικών μέσων από την εκδότρια εταιρεία για διάδοση πληροφοριών.

132. Για το σκοπό της διάδοσης στους μετόχους των πληροφοριών του άρθρου 131, η εκδότρια εταιρεία δύναται να χρησιμοποιεί ηλεκτρονικά μέσα, υπό την προϋπόθεση ότι η σχετική απόφαση λαμβάνεται σε γενική συνέλευση και πληροί τουλάχιστον τους ακόλουθους όρους:

- (α) Η χρησιμοποίηση των ηλεκτρονικών μέσων δεν εξαρτάται από τον τόπο της έδρας ή της κατοικίας του μετόχου ή του δικαιούμενου να ασκήσει το δικαίωμα ψήφου·
- (β) Θεσπίζεται σύστημα αναγνώρισης για να εξασφαλιστεί ότι ενημερώνονται πραγματικά οι μέτοχοι ή οι δικαιούμενοι να ασκήσουν το δικαίωμα ψήφου·

- (γ) παρέχεται δυνατότητα εναλλακτικής ενημέρωσης για τους μετόχους ή τους δικαιουμένους να ασκήσουν το δικαίωμα ψήφου, οι οποίοι δεν συναινούν στη χρησιμοποίηση ηλεκτρονικών μέσων για τη μεταβίβαση σ' αυτούς πληροφοριών και δηλώνουν τούτο στην εκδότρια εταιρεία.

Ρύθμιση θεμάτων μεταχείρισης μετόχων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

133. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με Οδηγίες της, δύναται να ρυθμίζει οποιοδήποτε θέμα σε σχέση με την εφαρμογή του παρόντος Τμήματος ως προς εκδότριες εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες σε οποιαδήποτε αγορά του Χρηματιστηρίου:

Νοείται ότι, η παρούσα διάταξη δεν παραβιάζει την αρμοδιότητα του Συμβουλίου κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (6) του άρθρου 113.

#### **Τμήμα 4**

##### **Τροποποίηση ιδρυτικού εγγράφου ή καταστατικού**

Ανακοίνωση τροποποίησης ιδρυτικού εγγράφου ή καταστατικού εκδότριας εταιρείας.

134.-(1) Εκδότρια εταιρεία που προτίθεται να προβεί σε τροποποίηση του ιδρυτικού της εγγράφου ή του καταστατικού της ανακοινώνει στο Συμβούλιο το σχέδιο των υπό τροποποίηση διατάξεων.

(2) Η ανακοίνωση κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (1) γίνεται το αργότερο κατά το χρόνο, κατά τον οποίο δημοσιεύεται η πρόσκληση της γενικής συνέλευσης, που συνέρχεται για να αποφασίσει επί της προτεινομένης τροποποίησης.

## **Τμήμα 5** **Εταιρικές εξελίξεις**

Δημοσίευση από την εκδότρια εταιρεία πληροφοριών ως προς τις μετοχές και την εταιρεία.

135.-(1) Η εκδότρια εταιρεία δημοσιεύει χωρίς καθυστέρηση πληροφορίες για κάθε τροποποίηση των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις διάφορες κατηγορίες μετοχών.

(2) Η εκδότρια εταιρεία ανακοινώνει χωρίς καθυστέρηση, στο Χρηματιστήριο, κατά τον καθορισμένο τύπο, και δημοσιοποιεί κάθε ανάληψη θέσης, παραίτηση ή μεταβολή στη θέση του Προέδρου ή μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, του Γενικού Διευθυντή, του Οικονομικού Διευθυντή, του Ελεγκτή ή του Προϊσταμένου Λογιστηρίου.

Ανακοίνωση και δημοσίευση προκαταρκτικών αποτελεσμάτων.

136. Η εκδότρια εταιρεία, ανακοινώνει χωρίς καθυστέρηση στο Χρηματιστήριο, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και δημοσιεύει προκαταρκτικά αποτελέσματα που ανακοινώνει καθ' οιονδήποτε τρόπο σε τρίτους.

## **Τμήμα 6**

### **Ανακοίνωση πληροφοριών ως προς συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο συγκρούσεως συμφερόντων**

Ανακοίνωση κατάρτισης συναλλαγών της εκδότριας εταιρείας με όργανα της

137.-(1) Ανεξάρτητα από τυχόν άλλες υποχρεώσεις της, όταν συνάπτει συμφωνίες ή συναλλάσσεται με όργανα διοίκησής της ή με τα καθοριζόμενα στο εδάφιο (3) πρόσωπα, η εκδότρια εταιρεία ενεργεί σύμφωνα με την κρατούσα κατά το χρόνο της συναλλαγής ή της κατάρτισης της συμφωνίας πρακτική και



διοίκησής της  
και συνδεδεμένα  
πρόσωπα.

ανακοινώνει τη σύναψη συμφωνιών ή την κατάρτιση συναλλαγών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Χρηματιστήριο, και δημοσιεύει πληροφορίες για τη σύναψη ή κατάρτισή τους μέσα σε προθεσμία επτά κατ' ανώτατο όριο ημερών, εφόσον η συνολική τους αξία υπερβαίνει το ποσό των εκατό χιλιάδων Λιρών Κύπρου (ΛΚ 100.000) ανά ημερολογιακό έτος ανά πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων:

Νοείται ότι, οι παραπάνω συμφωνίες ή συναλλαγές ανακοινώνονται σε κάθε περίπτωση με τρόπο ειδικό και συγκεκριμένο στην τακτική γενική συνέλευση της εκδότριας εταιρείας.

(2) Η εκδότρια εταιρεία καταχωρεί και φυλάσσει τις σχετικές πληροφορίες για τις συμφωνίες και συναλλαγές αυτές σε ειδικούς φακέλους που τηρεί για κάθε όργανο διοίκησης και για κάθε καθοριζόμενο στο εδάφιο (3) πρόσωπο στα κεντρικά της γραφεία και εξασφαλίζει την απρόσκοπτη πρόσβαση στους πιο πάνω φακέλους σε εξουσιοδοτημένους υπαλλήλους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια του συνήθους ωραρίου εργασίας.

(3) Για τους σκοπούς του εδαφίου (3), καθορισμένα πρόσωπα λογίζονται και τα εξής-

(α) Ο Πρόεδρος και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Γενικός Διευθυντής, ο Οικονομικός Διευθυντής, ο προϊστάμενος Λογιστηρίου, ο Γραμματέας, οι ελεγκτές, τα ταμεία προνοίας των υπαλλήλων της εκδότριας εταιρείας και οποιοσδήποτε μέτοχος κατέχει κατά κυριότητα, είτε ο ίδιος προσωπικά, είτε μαζί με τα καθοριζόμενα στις παραγράφους (β), (γ) και (δ) πρόσωπα, σε

ποσοστό πέντε επί τοις εκατόν (5%) και άνω, μετοχές ή τα παραστατικά τους πιστοποιητικά με δικαίωμα ψήφου της εκδότριας εταιρείας,

- (β) πρόσωπα που κατέχουν κινητές αξίες στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο (α),
- (γ) επιχειρήσεις ελεγχόμενες από οποιοδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο (α) ή συνδεδεμένες με αυτά επιχειρήσεις,
- (δ) πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με οποιοδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στις παραγράφους (α), (β) και (γ).

(4) Για τους σκοπούς της παραγράφου (δ) του εδαφίου (3), «πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση» σημαίνει πρόσωπα που με συντονισμένες ενέργειες ή κατόπιν συμφωνίας συνεργάζονται μεταξύ τους και περιλαμβάνει κατά μαχητό τεκμήριο τις ακόλουθες κατηγορίες προσώπων-

- (i) Το σύζυγο και τους συγγενείς εξ αίματος πρώτου βαθμού συγγένειας οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (3)·
- (ii) εταιρείες, στις οποίες οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (3), κατέχει, είτε το ίδιο, είτε από κοινού με τα λοιπά, πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (3), τουλάχιστον το είκοσι επί τοις εκατόν (20%) των δικαιωμάτων ψήφου·
- (iii) ταμεία προνοίας επιχείρησης ελεγχόμενης

από οποιοδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (3)·

- (iv) συνεταίροι οποιοδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (3).

(5) Ως προς εκδότριες εταιρείες, των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες σε Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται να εξειδικεύονται θέματα που αφορούν την εφαρμογή του παρόντος Τμήματος και να ορίζονται και πρόσθετες υποχρεώσεις:

Νοείται ότι, η παρούσα διάταξη δεν παραβιάζει την αρμοδιότητα του Συμβουλίου κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (6) του άρθρου 113 .

## **Τμήμα 7**

### **Ισοδύναμο των δημοσιευομένων πληροφοριών**

Ισοδύναμο των παρεχομένων πληροφοριών από εκδότρια εταιρεία με μετοχές εισηγμένες και σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους.

138.-(1) Εκδότρια εταιρεία, της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες σε περισσότερες οργανωμένες αγορές που εδρεύουν ή λειτουργούν σε άλλο κράτος μέλος, παρέχει στη Δημοκρατία ισοδύναμες πληροφορίες ως προς τα στοιχεία που υποχρεούται να δημοσιεύει βάσει του παρόντος Κεφαλαίου ή των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών του κράτους μέλους στις άλλες οργανωμένες αγορές.

(2) Εφόσον οι μετοχές της εκδότριας εταιρείας έχουν εισαχθεί, τόσο στη Δημοκρατία, όσο και σε χρηματιστήριο τρίτης χώρας, η εταιρεία παρέχει στο Χρηματιστήριο πληροφορίες τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που παρέχει στην αγορά της εν λόγω τρίτης χώρας, εφόσον οι πληροφορίες

αυτές δύνανται να έχουν σημασία για την αξιολόγηση και αποτίμηση των μετοχών.

(3) Οι πληροφορίες του παρόντος άρθρου δημοσιεύονται σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (2) του άρθρου 118 κατά το δυνατόν ταυτόχρονα με τη δημοσίευσή τους στις άλλες οργανωμένες αγορές.

## Τμήμα 8

### Αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Δημοσίευση  
πληροφοριών  
κατόπιν  
απόφασης της  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς.

139.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με απόφασή της, δύναται να επιβάλλει σε εκδότρια εταιρεία τη δημοσίευση πληροφοριών, εφόσον, κατά την εύλογη κρίση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι πληροφορίες αυτές-

- (α) Πρέπει να δημοσιεύονται βάσει των διατάξεων του Τμήματος 5 ή του Τμήματος 6 ή του Τμήματος 7 ή
- (β) ενδέχεται να επηρεάσουν την αξιολόγηση των κινητών αξιών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο, λόγω του σημαντικού τους χαρακτήρα και, ως εκ τούτου, η δημοσίευσή τους διασφαλίζει τα συμφέροντα των επενδυτών και την εύρυθμη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κοινοποιεί τις Αποφάσεις της κατά το εδάφιο (1) στο Συμβούλιο.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄

### Πληροφορίες που δημοσιεύονται περιοδικώς από εκδότριες εταιρείες, των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο

#### Τμήμα 1

#### Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και έκθεση συμβούλων

Δημοσίευση  
ετήσιων  
οικονομικών  
καταστάσεων  
εκδότριας  
εταιρίας.

140.-(1) Εκδότρια εταιρεία, της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, δημοσιεύει το συντομότερο δυνατό μετά την κατάρτισή τους, σύμφωνα με τις διατάξεις του οικείου δικαίου περί εταιρειών, και το αργότερο εντός τεσσάρων μηνών μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συντάσσονται κατά τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ή κατά τις αντίστοιχες διατάξεις του εθνικού δικαίου άλλου κράτους μέλους, στο οποίο έχει συσταθεί η εκδότρια εταιρεία ή κατά τις διατάξεις τρίτης χώρας, στην οποία έχει συσταθεί η εκδότρια εταιρεία, οι οποίες είναι ισοδύναμες των αντίστοιχων της Δημοκρατίας, και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή κατά άλλο τύπο που καθορίζεται με Απόφαση του Συμβουλίου και ελέγχονται από ανεξάρτητους ελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και περιλαμβάνουν οπωσδήποτε -

- (α) Τις ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συνοδευόμενες από την έκθεση ανεξάρτητων ελεγκτών·
- (β) την έκθεση συμβούλων· και
- (γ) δήλωση των μελών του διοικητικού συμβουλίου και

των υπεύθυνων της εταιρείας για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, των οποίων υπευθύνων το ονοματεπώνυμο και η ιδιότητα αναγράφονται σαφώς, ότι, με βάση τη γνώση τους, που είναι προϊόν επιμελούς και ευσυνείδητης εργασίας, τα στοιχεία που αναγράφονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι αληθή και πλήρη:

Νοείται ότι, με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύναται να καθορίζονται πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, με δυνατότητα διαφοροποίησης ανά αγορά:

Νοείται περαιτέρω ότι, σε εξαιρετικές, δικαιολογημένες, κατά την κρίση του Συμβουλίου, περιπτώσεις το Συμβούλιο δύναται, ύστερα από αίτηση της εκδότριας εταιρείας, να χορηγεί παράταση όχι μεγαλύτερη των δύο μηνών για τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και των λοιπών στοιχείων που τις συνοδεύουν:

Νοείται περαιτέρω ότι, η απόφαση του Συμβουλίου για παράταση εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(2) Σε περίπτωση κατά την οποία εκδότρια εταιρεία καταρτίζει, την ίδια χρονική περίοδο οικονομικές καταστάσεις σε μη ενοποιημένη μορφή, και οικονομικές καταστάσεις σε ενοποιημένη μορφή, δημοσιεύει και τις τελευταίες και, σε κάθε περίπτωση, αυτές που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς:

Νοείται ότι, κατόπιν αίτησης της εκδότριας εταιρείας προς το Συμβούλιο, το τελευταίο, με απόφασή του, δύναται να της επιτρέψει να δημοσιεύσει τις οικονομικές καταστάσεις, είτε μόνο σε μη ενοποιημένη, είτε μόνο σε ενοποιημένη μορφή, αν η μορφή, στην οποία δεν πρόκειται να δημοσιευθούν οι οικονομικές καταστάσεις, δεν περιέχουν σημαντικές συμπληρωματικές πληροφορίες και εφόσον τούτο δεν αντίκειται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η εν λόγω απόφαση του Συμβουλίου υπόκειται στην έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(3) Αντίγραφα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων αποστέλλονται στο Χρηματιστήριο το συντομότερο δυνατό μετά την κατάρτισή τους και το αργότερο εντός τεσσάρων μηνών από τη λήξη της περιόδου, στην οποία αναφέρονται, ενώ οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αποστέλλονται και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μέσα στην ίδια προθεσμία:

Νοείται ότι, εφόσον έχει χορηγηθεί παράταση της προθεσμίας δημοσίευσως σύμφωνα με το εδάφιο (1), παρατείνεται και η κατά την παράγραφο (3) προθεσμία υποβολής των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων στο Χρηματιστήριο ή, κατά περίπτωση, και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(4)(α) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες και προσιτές στο κοινό για τουλάχιστον πέντε έτη μετά τη δημοσίευσή τους.

(β) Στο χρονικό αυτό διάστημα η εκδότρια εταιρεία παρέχει τη δυνατότητα πρόσβασης στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις μέσω της ιστοσελίδας της στο διαδίκτυο και σε κάθε περίπτωση χορηγεί

αντίγραφα αυτών σε κάθε ενδιαφερόμενο στα κεντρικά της γραφεία.

(5)(α) Ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων της εκδότριας εταιρείας ανατίθεται σε αναγνωρισμένους και ανεξάρτητους από αυτήν εγκεκριμένους ελεγκτές.

(β) Δεν θεωρείται ανεξάρτητος ελεγκτής σε περίπτωση που αυτός έχει ή δεσμεύεται να αποκτήσει, είτε ο ίδιος, είτε συνétairos του, είτε ο οίκος στον οποίο ανήκει άμεσο ή έμμεσο έστω, αλλά ουσιαστικό, οικονομικό συμφέρον στην εκδότρια εταιρεία ή σε συνδεδεμένη με αυτή επιχείρηση ή σε περίπτωση που τελεί σε σχέση εξάρτησης προς την εκδότρια εταιρεία.

Ακρίβεια και αλήθεια του περιεχομένου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

141.-(1) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής καταστάσεως και των αποτελεσμάτων της εκδότριας εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της εκδότριας εταιρείας:

Νοείται ότι, οι τυχόν ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων του συγκροτήματος – ομίλου, στο οποίο ανήκει η εκδότρια εταιρεία.

(2) Σε κάθε περίπτωση, η εκδότρια εταιρεία παρέχει λεπτομερέστερες ή συμπληρωματικές πληροφορίες ως προς την ίδια και το συγκρότημα - όμιλο στο οποίο τυχόν ανήκει, όπως δύναται να καθορίζει το Συμβούλιο, με Αποφάσεις του,



προκειμένου να διασφαλίζεται ότι παρέχεται αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής καταστάσεως και των αποτελεσμάτων της, συμπεριλαμβανομένων της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της εκδότριας εταιρείας ή και του συγκροτήματος -ομίλου.

## **Τμήμα 2**

### **Υποχρέωση δημοσίευσης εξαμηνιαίων εκθέσεων και περιεχόμενο τους**

Δημοσίευση  
εξαμηνιαίων  
εκθέσεων.

142.-(1) Εκδότρια εταιρεία, της οποίας μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, δημοσιεύει εξαμηνιαία έκθεση για τη δραστηριότητα και τα αποτελέσματά της κατά το πρώτο εξάμηνο κάθε οικονομικού έτους.

(2) Η εξαμηνιαία έκθεση δημοσιεύεται μέσα σε δύο μήνες από τη λήξη του εξαμήνου στο οποίο αναφέρεται:

Νοείται ότι, σε εξαιρετικές, δικαιολογημένες κατά την κρίση του Συμβουλίου, περιπτώσεις το Συμβούλιο δύναται, ύστερα από αίτηση της εκδότριας εταιρείας να χορηγεί παράταση όχι μεγαλύτερη των δύο μηνών για τη δημοσίευση της εξαμηνιαίας έκθεσης:

Νοείται περαιτέρω ότι, η παράταση προκειμένου περί εταιρείας εκδότριας μετοχών εισηγμένων σε Κύρια Αγορά χορηγείται από το Συμβούλιο κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(3) Αντίγραφο της εξαμηνιαίας έκθεσης αποστέλλεται στο Χρηματιστήριο και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το συντομότερο δυνατό μετά την οριστικοποίηση και την υπογραφή της από τα αρμόδια όργανα της εκδότριας εταιρείας

και εν πάση περιπτώσει όχι μετά την πάροδο δύο μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρεται:

Νοείται ότι, εφόσον έχει χορηγηθεί παράταση της προθεσμίας δημοσίευσης κατά το εδάφιο (2), παρατείνεται και η προθεσμία υποβολής της εξαμηνιαίας έκθεσης στο Χρηματιστήριο και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(4) Η εξαμηνιαία έκθεση είναι διαθέσιμη και προσιτή στο κοινό για τουλάχιστον πέντε έτη μετά τη δημοσίευσή της, όπως δύναται να εξειδικεύει με Αποφάσεις του το Συμβούλιο.

Μορφή και περιεχόμενο εξαμηνιαίων εκθέσεων.

143.-(1) Η εξαμηνιαία έκθεση καταρτίζεται σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο που αφορά τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και περιλαμβάνει αριθμητικά στοιχεία και σχολιασμό της δραστηριότητας και των αποτελεσμάτων της εκδότριας εταιρείας κατά το εξάμηνο που εξετάζεται.

(2) Το Συμβούλιο δύναται να επιτρέπει σε συγκεκριμένες περιπτώσεις και κατ' εξαίρεση στις εταιρείες να υποβάλουν το αποτέλεσμα με τη μορφή αριθμητικής εκτίμησης, υπό την προϋπόθεση ότι οι μετοχές της εταιρείας δεν έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους:

Νοείται ότι, η προσφυγή στη διαδικασία αυτή πρέπει να είναι εμφανής στην έκθεση της εταιρείας και δεν επιτρέπεται να δημιουργεί κίνδυνο παραπλάνησης του επενδυτή.

(3) Όταν η εκδότρια εταιρεία κατέβαλε ή προτίθεται να καταβάλει προκαταβολές μερισμάτων, τα αριθμητικά στοιχεία πρέπει να δείχνουν το αποτέλεσμα μετά την αφαίρεση των φόρων για το οικείο εξάμηνο και για τις προκαταβολές επί μερισμάτων που καταβλήθηκαν ή προτίθεται να καταβληθούν.

(4) Ο σχολιασμός περιλαμβάνει κάθε σημαντικό στοιχείο για να μπορούν οι επενδυτές να μορφώνουν τεκμηριωμένη γνώμη, γνωρίζοντας ακριβώς την κατάσταση, την εξέλιξη της δραστηριότητας και τα αποτελέσματα της εκδότριας εταιρείας και του συγκροτήματος – ομίλου, στο οποίο τυχόν ανήκει, καθώς και κάθε ιδιαίτερο παράγοντα που επηρέασε τη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα αυτά κατά την περίοδο που εξετάζεται, και επιτρέπει τη σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου οικονομικού έτους, ενώ αναφέρεται, στο μέτρο του δυνατού, στην εξέλιξη που προβλέπεται να έχει η εκδότρια εταιρεία και το συγκρότημα - όμιλος κατά το τρέχον οικονομικό έτος.

Δημοσίευση εκθέσεων σε ενοποιημένη και μη ενοποιημένη μορφή.

144.-(1) Σε περίπτωση κατά την οποία εκδότρια εταιρεία καταρτίζει, την ίδια χρονική περίοδο εξαμηνιαίες εκθέσεις σε μη ενοποιημένη μορφή και εξαμηνιαίες εκθέσεις σε ενοποιημένη μορφή, δημοσιεύει και τις τελευταίες και, σε κάθε περίπτωση, αυτές που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς:

Νοείται ότι, το Συμβούλιο με απόφασή του δύναται να επιτρέπει στην εκδότρια εταιρεία, κατόπιν σχετικής αίτησης που αυτή υποβάλλει στο Συμβούλιο, να δημοσιεύσει την εξαμηνιαία έκθεση, είτε μόνο σε μη ενοποιημένη, είτε μόνο σε ενοποιημένη μορφή, εάν η μορφή, στην οποία δεν πρόκειται να δημοσιευθεί η εξαμηνιαία έκθεση δεν περιέχει σημαντικές συμπληρωματικές πληροφορίες και εφόσον τούτο δεν αντίκειται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

(2) Η απόφαση του Συμβουλίου κατά το εδάφιο (1) υπόκειται στην έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(3) Εφόσον το Συμβούλιο ή, στην περίπτωση του εδαφίου

(2), και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κρίνουν ότι η μορφή οικονομικών καταστάσεων που ζήτησε η εκδότρια εταιρεία να μην δημοσιευθεί περιέχει σημαντικές συμπληρωματικές πληροφορίες, δύνανται να απαιτήσουν από την εταιρεία, είτε τη δημοσίευση και της άλλης μορφής εξαμηνιαίας έκθεσης, είτε την παροχή των εν λόγω σημαντικών συμπληρωματικών πληροφοριών.

(4) Το Συμβούλιο με Αποφάσεις του που εγκρίνονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να καθορίζει και γενικούς όρους εφαρμογής του παρόντος άρθρου.

Μνεία για έλεγχο ή μη από ανεξάρτητο, εγκεκριμένο ελεγκτή.

145.-(1) Η εκδότρια εταιρεία αναφέρει στην εξαμηνιαία της έκθεση εάν αυτή έχει ελεγχθεί ή όχι από ανεξάρτητο, εγκεκριμένο ελεγκτή.

(2) Σε περίπτωση κατά την οποία η εξαμηνιαία έκθεση έχει ελεγχθεί από εγκεκριμένο ελεγκτή, η έκθεση του τελευταίου και οι ενδεχόμενες επιφυλάξεις ή παρατηρήσεις του δημοσιεύονται εξ ολοκλήρου στην έκθεση.

Παράλειψη πληροφοριών η δημοσίευση των οποίων θα ήταν αντίθετη προς το δημόσιο συμφέρον ή ζημιογόνα για την εκδότρια εταιρεία.

146.-(1) Κατόπιν αιτήσεως της εκδότριας εταιρείας που υποβάλλεται στο Συμβούλιο, αυτό δύναται να επιτρέψει να μην συμπεριληφθούν στην εξαμηνιαία έκθεση ορισμένες πληροφορίες, η δημοσίευση, των οποίων επιβάλλεται από τις διατάξεις του παρόντος Τμήματος, εάν κρίνει ότι η δημοσίευση των πληροφοριών αυτών θα ήταν αντίθετη προς το δημόσιο συμφέρον ή θα είχε ως αποτέλεσμα σοβαρή ζημία της εκδότριας εταιρείας, εφόσον, στην τελευταία αυτή περίπτωση, η μη δημοσίευση των πληροφοριών αυτών δεν προκαλεί κίνδυνο παραπλανήσεως του κοινού σχετικά με τα γεγονότα και τις περιστάσεις που είναι ουσιώδη για την αξιολόγηση και

αποτίμηση των εν λόγω μετοχών:

Νοείται ότι, υπεύθυνοι για την ακρίβεια και την ορθότητα των γεγονότων, στα οποία στηρίζεται η αίτηση απαλλαγής είναι τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εκδότριας εταιρείας και οι υπογράφωντες την αίτηση.

(2) Η απόφαση του Συμβουλίου κατά το εδάφιο (1) εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(3) Οι διατάξεις των εδαφίων (1) και (2) ισχύουν και για τις τυχόν διαφοροποιημένες υποχρεώσεις που επιβάλλονται στις εκδότριες εταιρείες κατ' εφαρμογή του Τμήματος 5 του Κεφαλαίου Β και του Τμήματος 3.

Εξαμηνιαία έκθεση που δημοσιεύεται σε τρίτη χώρα.

147. Σε περίπτωση κατά την οποία εκδότρια εταιρεία υπαγόμενη στο δίκαιο τρίτης χώρας δημοσιεύει σε τρίτη χώρα εξαμηνιαία έκθεση, το Συμβούλιο μπορεί, με απόφασή του, να της επιτρέψει να δημοσιεύει την έκθεση αυτή στη θέση της εξαμηνιαίας εκθέσεως που προβλέπεται στο παρόν Τμήμα, εφόσον οι παρεχόμενες πληροφορίες είναι ισοδύναμες με εκείνες που θα δημοσιεύονταν κατ' εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Τμήματος.

Εξαμηνιαία έκθεση που δημοσιεύεται σε περισσότερα κράτη μέλη.

148. Σε περίπτωση κατά την οποία εξαμηνιαία έκθεση πρέπει να δημοσιευτεί σε περισσότερα από ένα κράτη μέλη, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν επαφών με τις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών, δύναται, με απόφασή της, να επιτρέψει παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του παρόντος Τμήματος, προκειμένου να γίνει δεκτό ως μοναδικό το κείμενο της έκθεσης που ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις του κράτους μέλους, σε χρηματιστήριο του οποίου εισήχθησαν για πρώτη φορά οι μετοχές της εκδότριας εταιρείας ή κείμενο που να το

προσεγγίζει όσο γίνεται περισσότερο.

### **Τμήμα 3**

#### **Συμπληρωματικές πληροφορίες**

Εξειδίκευση  
υποχρεώσεων  
εκδοτριών  
εταιρειών με  
μετοχές  
εισηγμένες  
στην Κύρια  
Αγορά του  
Χρηματιστηρίου.

149. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου (α) του εδαφίου (6) του άρθρου 113 με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται να εξειδικεύονται οι υποχρεώσεις των εκδοτριών εταιρειών, των οποίων μετοχές είναι εισηγμένες σε Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου-

(α) Ως προς τις πληροφορίες και τα στοιχεία που υποχρεούνται να δημοσιεύουν σύμφωνα με το Τμήμα 1 ή και το Τμήμα 2,

(β) ως προς τη διαδικασία δημοσίευσης,

(γ) ως προς το χρόνο διενέργειας της δημοσίευσης, και

να εξειδικεύονται περαιτέρω υποχρεώσεις τους προς πληροφόρηση των επενδυτών.

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ΄**

**Υποχρεώσεις εκδότη του οποίου ομολογίες ή άλλα ομοειδή χρεόγραφα έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο**

#### **Τμήμα 1**

**Υποχρεώσεις εκδότη ο οποίος έχει εκδώσει ομολογίες που έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο**

Τήρηση από  
την εκδότρια  
επιχείρηση της

150. Η εκδότρια επιχείρηση τηρεί-

νομοθεσίας  
του κράτους  
σύστασής  
της και του  
παρόντος  
Νόμου.

(α) Τις διατάξεις του κράτους, στο οποίο συστάθηκε, και που διέπουν τη νομική της κατάσταση, την οργάνωση και τη λειτουργία της, καθώς και

(β) τις διατάξεις του παρόντος Νόμου, συμπεριλαμβανομένων των κατ' εξουσιοδότησή Οδηγιών ή Αποφάσεων,

καθόλο το χρόνο κατά τον οποίο οι ομολογίες της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.

Ίση μεταχείριση  
ομολογιούχων.

151. Η εκδότρια επιχείρηση προβλέπει βάσει των ιδρυτικών και καταστατικών της εγγράφων και διασφαλίζει και στην πράξη την ίση μεταχείριση των ομολογιούχων του αυτού δανείου ως προς όλα τα δικαιώματα που συνδέονται μ' αυτές τις ομολογίες:

Νοείται ότι, ο όρος αυτός δεν παρεμποδίζει τη διενέργεια, σύμφωνα με το δίκαιο της Δημοκρατίας, προσφορών προεξαγοράς εκ μέρους της εκδότριας επιχείρησης προς ορισμένους ομολογιούχους, ιδίως λόγω προτεραιοτήτων κοινωνικού χαρακτήρα, κατά παρέκκλιση των όρων έκδοσης.

Διάθεση  
πληροφοριών  
 στους  
ομολογιούχους.

152. Η εκδότρια επιχείρηση διαθέτει στη Δημοκρατία την απαραίτητη υποδομή για την αποτελεσματική και άμεση διάθεση των πληροφοριών που απαιτούνται για να δύνανται οι ομολογιούχοι να ασκούν αποτελεσματικά τα δικαιώματά τους και, ιδίως -

- (α) Δημοσιεύει ανακοινώσεις ή γνωστοποιεί μέσω εγκυκλίων στους ομολογιούχους τη διεξαγωγή συνελεύσεων των ομολογιούχων, την πληρωμή τόκων και τοκομεριδίων και την εξόφληση των ομολογιών·
- (β) διευκολύνει την άσκηση του δικαιώματος ψήφου, τυχόν προβλεπομένων δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής, παραιτήσεως, είσπραξης τόκων, καθώς και εξοφλήσεως, παρέχοντας στους ομολογιούχους με πρόσφορο τρόπο την απαιτούμενη ενημέρωση και, ιδίως, καθιστώντας γνωστές τις προϋποθέσεις για την άσκηση των παραπάνω δικαιωμάτων τους·
- (γ) ορίζει πιστωτικό ίδρυμα ως εντολοδόχο, για να δύνανται οι ομολογιούχοι να ασκούν σ' αυτό τα περιουσιακής φύσης δικαιώματά τους, εκτός εάν η εκδότρια επιχείρηση εξασφαλίζει η ίδια την οικονομική εξυπηρέτηση.

Ανακοίνωση τροποποίησης ιδρυτικού εγγράφου ή καταστατικού εκδότριας επιχείρησης.

153.-(1) Εκδότρια επιχείρηση που προτίθεται να προβεί σε τροποποίηση του ιδρυτικού της εγγράφου ή του καταστατικού της, με επίπτωση στα δικαιώματα των ομολογιούχων, ανακοινώνει στο Συμβούλιο το σχέδιο των υπό τροποποίηση διατάξεων.

(2) Η ανακοίνωση του εδαφίου (1) γίνεται το αργότερο κατά το χρόνο κατά τον οποίο δημοσιεύεται η πρόσκληση της γενικής συνέλευσης, που συνέρχεται για να αποφασίσει επί της προτεινομένης τροποποίησης.



Δημοσίευση  
ετήσιων  
οικονομικών  
καταστάσεων  
εκδότριας  
επιχείρησης.

154.-(1) Η εκδότρια επιχείρηση δημοσιεύει το συντομότερο δυνατό και το αργότερο εντός τεσσάρων μηνών μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους τις τελευταίες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συντάσσονται σύμφωνα με-

- (α) Τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών·
- (β) τις αντίστοιχες διατάξεις του εθνικού δικαίου άλλου κράτους μέλους, στο οποίο έχει συσταθεί η εκδότρια εταιρεία· ή
- (γ) τις διατάξεις τρίτου κράτους στο οποίο έχει συσταθεί η εκδότρια εταιρεία, οι οποίες πρέπει να είναι ισοδύναμες των αντίστοιχων της Δημοκρατίας και σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή κατά άλλο τύπο που καθορίζεται με απόφαση του Συμβουλίου και ελέγχονται από ανεξάρτητους ελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα.

(2) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του εδαφίου (1) περιλαμβάνουν οπωσδήποτε -

- (α) Τις ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συνοδευόμενες από την έκθεση ανεξάρτητων ελεγκτών·
- (β) την έκθεση συμβούλων· και
- (γ) δήλωση των μελών του διοικητικού συμβουλίου και των υπεύθυνων της εταιρείας για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, των οποίων υπευθύνων το ονοματεπώνυμο και η ιδιότητα

αναγράφονται σαφώς, ότι, με βάση τη γνώση τους, που είναι προϊόν επιμελούς και ευσυνείδητης εργασίας, τα στοιχεία που αναγράφονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι αληθή και πλήρη:

Νοείται ότι, με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύναται να καθορίζονται πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, με δυνατότητα διαφοροποίησης ανά αγορά.

(3) Αν εκδότρια επιχείρηση καταρτίζει, την ίδια χρονική περίοδο, οικονομικές καταστάσεις σε μη ενοποιημένη μορφή και οικονομικές καταστάσεις σε ενοποιημένη μορφή, δημοσιεύει αυτές που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

(4) Κατόπιν αίτησης της εκδότριας επιχείρησης προς το Συμβούλιο, το τελευταίο, με απόφασή του, δύναται να επιτρέψει στην εκδότρια επιχείρηση να δημοσιεύσει τις οικονομικές καταστάσεις, είτε μόνο σε μη ενοποιημένη είτε μόνο σε ενοποιημένη μορφή, αν η μορφή στην οποία δεν πρόκειται να δημοσιευθούν οι οικονομικές καταστάσεις δεν περιέχουν σημαντικές συμπληρωματικές πληροφορίες και εφόσον τούτο δεν αντίκειται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς:

Νοείται ότι, η εν λόγω απόφαση του Συμβουλίου υπόκειται στην έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(5) Σε εξαιρετικές, δικαιολογημένες κατά την κρίση του Συμβουλίου περιπτώσεις, το Συμβούλιο δύναται, ύστερα από αίτηση της εκδότριας εταιρείας, να χορηγεί παράταση όχι

μεγαλύτερη των δύο μηνών για τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και των λοιπών στοιχείων που τις συνοδεύουν:

Νοείται ότι, η απόφαση του Συμβουλίου για παράταση υπόκειται στην έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(6) Αντίγραφα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων αποστέλλονται στο Χρηματιστήριο και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το συντομότερο δυνατό μετά την κατάρτισή τους και το αργότερο εντός τεσσάρων μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρονται:

Νοείται ότι, εφόσον έχει χορηγηθεί παράταση της προθεσμίας δημοσίευσης σύμφωνα με το εδάφιο (5), παρατείνεται και η προθεσμία υποβολής των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων στο Χρηματιστήριο και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ακρίβεια και αλήθεια των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

155.-(1) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εκδότριας επιχείρησης παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων της εκδότριας επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένων της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της εκδότριας επιχείρησης:

Νοείται ότι, οι τυχόν ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων του συγκροτήματος - ομίλου στο οποίο ανήκει η εκδότρια επιχείρηση.

(2) Σε κάθε περίπτωση, η εκδότρια επιχείρηση παρέχει λεπτομερέστερες ή συμπληρωματικές πληροφορίες ως προς την ίδια και το συγκρότημα – όμιλο, στο οποίο τυχόν ανήκει, όπως δύναται να καθορίζει το Συμβούλιο, με Αποφάσεις του, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι παρέχεται αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων της, συμπεριλαμβανομένων της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της εκδότριας επιχείρησης.

Δημοσιοποίηση  
πληροφοριών  
ως προς τις  
ομολογίες.

156.-(1) Η εκδότρια επιχείρηση δημοσιοποιεί χωρίς καθυστέρηση-

(α) Κάθε τροποποίηση των δικαιωμάτων των ομολογιούχων, ιδίως σε περίπτωση από τροποποίηση των όρων του ομολογιακού δανείου ή των επιτοκίων· και

(β) νέες εκδόσεις ομολογιών και, γενικώς δανείων, καθώς και για τις εγγυήσεις που τις συνοδεύουν.

(2) Σε περίπτωση που οι εισηγμένες ομολογίες είναι μετατρέψιμες, ανταλλάξιμες ή ομολογίες με δικαιώματα προς κτήση κινητής αξίας, η εκδότρια επιχείρηση δημοσιοποιεί χωρίς καθυστέρηση κάθε τροποποίηση των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις διάφορες κατηγορίες κινητών αξιών τις οποίες αφορούν οι εν λόγω ομολογίες.

Ανακοίνωση  
κατάρτισης  
συναλλαγών  
της εκδότριας  
επιχείρησης με  
όργανα της

157.-(1) Ανεξάρτητα από τυχόν άλλες υποχρεώσεις της, η εκδότρια επιχείρηση, όταν συνάπτει συμφωνίες ή συναλλάσσεται με όργανα διοίκησής της ή με τα καθοριζόμενα στο εδάφιο (3) πρόσωπα, ενεργεί σύμφωνα με την κρατούσα

διοίκησής της  
και με  
συνδεδεμένα  
πρόσωπα.

κατά το χρόνο της συναλλαγής ή της κατάρτισης της συμφωνίας πρακτική και ανακοινώνει τη σύναψη συμφωνιών ή την κατάρτιση συναλλαγών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Χρηματιστήριο, καθώς και δημοσιεύει πληροφορίες για τη σύναψη ή κατάρτισή τους μέσα σε προθεσμία επτά κατ' ανώτατο όριο ημερών, εφόσον η συνολική τους αξία υπερβαίνει το ποσό των διακοσίων χιλιάδων Λιρών Κύπρου (ΛΚ 200.000) ετησίως ανά πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων:

Νοείται ότι, οι παραπάνω συμφωνίες ή συναλλαγές ανακοινώνονται σε κάθε περίπτωση με τρόπο ειδικό και συγκεκριμένο στην τακτική γενική συνέλευση της εκδότριας επιχείρησης.

(2) Η εκδότρια επιχείρηση τηρεί τις σχετικές πληροφορίες για τις συμφωνίες και συναλλαγές αυτές σε ειδικούς φακέλους που τηρεί για κάθε όργανο διοίκησης και για κάθε καθοριζόμενο στο εδάφιο (3) πρόσωπο στα κεντρικά της γραφεία και εξασφαλίζει την απρόσκοπτη πρόσβαση στους πιο πάνω φακέλους σε εξουσιοδοτημένους υπαλλήλους του Χρηματιστηρίου ή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οποτεδήποτε το κρίνουν αναγκαίο κατά τη διάρκεια του συνήθους ωραρίου εργασίας τους.

(3) Για τους σκοπούς του εδαφίου (2), καθορισμένα πρόσωπα λογίζονται και τα εξής-

(α) Ο Πρόεδρος και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Γενικός Διευθυντής, ο Οικονομικός Διευθυντής, ο προϊστάμενος Λογιστηρίου, ο Γραμματέας, οι ελεγκτές, τα ταμεία προνοίας των υπαλλήλων της εκδότριας επιχείρησης και οποιοσδήποτε μέτοχος ή εταίρος κατέχει κατά

κυριότητα, είτε ο ίδιος προσωπικά, είτε μαζί με τα καθοριζόμενα στις παραγράφους (β), (γ) και (δ) πρόσωπα, σε ποσοστό δέκα επί τοις εκατόν (10%) και άνω, μετοχές ή εταιρικά μερίδια ή παραστατικά τους πιστοποιητικά με δικαίωμα ψήφου της εκδότριας επιχείρησης,

- (β) πρόσωπα που κατέχουν κινητές αξίες στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο (α),
- (γ) επιχειρήσεις ελεγχόμενες από οποιοδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο (α) ή από συνδεδεμένες με αυτά επιχειρήσεις,
- (δ) πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με οποιοδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στις παραγράφους (α), (β) και (γ).

(4) Για τους σκοπούς της παραγράφου (δ) του εδαφίου (3) «πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση» σημαίνει τα πρόσωπα που ορίζονται στο εδάφιο (4) του άρθρου 137.

(5) Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου (6) του άρθρου 113, ως προς εκδότριες επιχειρήσεις, των οποίων οι ομολογίες είναι εισηγμένες σε Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται να εξειδικεύονται θέματα που αφορούν την εφαρμογή του παρόντος άρθρου και να εξειδικεύονται πρόσθετες υποχρεώσεις.

Παροχή  
πληροφοριών  
από εκδότρια  
επιχείρηση με  
ομολογίες  
εισηγμένες και  
σε οργανωμένη  
αγορά άλλου  
κράτους  
μέλους.

158.-(1) Εκδότρια επιχείρηση. της οποίας ομολογίες είναι  
εισηγμένες σε περισσότερες οργανωμένες αγορές που  
εδρεύουν ή λειτουργούν σε άλλο κράτος μέλος δημοσιεύει στη  
Δημοκρατία ισοδύναμες πληροφορίες ως προς τα στοιχεία που  
υποχρεούται να δημοσιεύει βάσει του παρόντος Κεφαλαίου ή  
των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των  
κρατών-μελών με εκείνες που δημοσιεύει ή υποχρεούται να  
δημοσιεύει στις άλλες οργανωμένες αγορές.

(2) Εφόσον ομολογίες της εκδότριας επιχείρησης έχουν  
εισαχθεί σε χρηματιστήριο και τρίτης χώρας, η εκδότρια  
επιχείρηση δημοσιεύει στη Δημοκρατία πληροφορίες  
τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που δημοσιεύει στα τρίτα  
κράτη ή παρέχει στην αγορά της τρίτης χώρας, εφόσον οι  
πληροφορίες αυτές δύνανται να έχουν σημασία για την  
αξιολόγηση και αποτίμηση των ομολογιών.

(3) Οι πληροφορίες του παρόντος άρθρου δημοσιεύονται  
σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (2) του άρθρου 118,  
όπως δύνανται να εξειδικεύει περαιτέρω με Αποφάσεις του το  
Συμβούλιο.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με απόφασή της, δύνανται  
να επιβάλλει σε εκδότρια επιχείρηση τη δημοσίευση  
πληροφοριών, εφόσον, κατά την εύλογη κρίση της Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς, οι πληροφορίες αυτές πρέπει να  
δημοσιεύονται βάσει των διατάξεων του παρόντος Τμήματος.

(5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κοινοποιεί τις αποφάσεις  
της κατά το εδάφιο (4) και στο Συμβούλιο.

## Τμήμα 2

### Υποχρεώσεις κρατών, οργανισμών τοπικής αυτοδιοικήσεως και διεθνών οργανισμών δημόσιου χαρακτήρα, των οποίων ομολογίες ή άλλα χρεόγραφα έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο

Ίση μεταχείριση ομολογιούχων.

159. Το κράτος, οι κρατικοί οργανισμοί τοπικής αυτοδιοικήσεως και οι διεθνείς οργανισμοί δημοσίου χαρακτήρα που εκδίδουν ομολογίες που εισάγουν ή είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο προβλέπουν στους όρους εκδόσεως του ομολογιακού δανείου και διασφαλίζουν στην πράξη την ίση μεταχείριση των ομολογιούχων του αυτού δανείου ως προς όλα τα δικαιώματα που συνδέονται μ' αυτές τις ομολογίες:

Νοείται ότι, ο όρος αυτός δεν παρεμποδίζει τη διενέργεια, σύμφωνα με το δίκαιο της Δημοκρατίας, προσφορών προεξαγοράς εκ μέρους του εκδότη προς ορισμένους ομολογιούχους, ιδίως λόγω προτεραιοτήτων κοινωνικού χαρακτήρα, κατά παρέκκλιση των όρων έκδοσης. Το κράτος, οι κρατικοί οργανισμοί τοπικής αυτοδιοίκησης και οι διεθνείς οργανισμοί δημοσίου χαρακτήρα που εκδίδουν ομολογίες που εισάγουν ή είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο προβλέπουν στους όρους έκδοσης του ομολογιακού δανείου και διασφαλίζουν στην πράξη την ίση μεταχείριση των ομολογιούχων του αυτού δανείου ως προς όλα τα δικαιώματα που συνδέονται μ' αυτές τις ομολογίες:

Νοείται περαιτέρω ότι, ο όρος αυτός δεν παρεμποδίζει τη διενέργεια, σύμφωνα με το δίκαιο της Δημοκρατίας, προσφορών προεξαγοράς εκ μέρους του εκδότη προς ορισμένους ομολογιούχους, ιδίως λόγω προτεραιοτήτων κοινωνικού χαρακτήρα, κατά παρέκκλιση των όρων έκδοσης.



Διάθεση  
πληροφοριών  
στους  
ομολογιούχους.

160. Οι εκδότες ομολογιών κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 159 διαθέτουν στη Δημοκρατία την υποδομή που είναι απαραίτητη για την αποτελεσματική και άμεση διάθεση των πληροφοριών που απαιτούνται για την άσκηση των δικαιωμάτων των ομολογιούχων και, ιδίως -

- (α) Δημοσιεύουν ανακοινώσεις ή γνωστοποιούν μέσω εγκυκλίων στους ομολογιούχους τη διεξαγωγή συνελεύσεων των ομολογιούχων, την πληρωμή τόκων και την εξόφληση των ομολογιών,
- (β) διευκολύνουν την άσκηση των παραπάνω δικαιωμάτων, παρέχοντας στους ομολογιούχους με πρόσφορο τρόπο την απαιτούμενη ενημέρωση και, ιδίως, καθιστώντας γνωστές τις προϋποθέσεις για την άσκηση των δικαιωμάτων τους,
- (γ) ορίζουν πιστωτικό ίδρυμα ως εντολοδόχο, για να δύνανται οι ομολογιούχοι να ασκούν σ' αυτό τα περιουσιακής φύσης δικαιώματά τους.

Παροχή  
πληροφοριών  
για ομολογίες  
εισηγμένες και  
σε οργανωμένη  
αγορά άλλου  
κράτους  
μέλους.

161.-(1) Οι εκδότες ομολογιών κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 159, των οποίων ομολογίες είναι εισηγμένες σε περισσότερες οργανωμένες αγορές που εδρεύουν ή λειτουργούν σε άλλο κράτος μέλος, δημοσιεύουν στη Δημοκρατία τουλάχιστον ισοδύναμες πληροφορίες ως προς τα στοιχεία που υποχρεούνται να δημοσιεύουν βάσει του παρόντος Κεφαλαίου ή των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών με εκείνες που δημοσιεύει ή υποχρεούται να δημοσιεύει στις άλλες οργανωμένες αγορές.

(2) Εφόσον ομολογίες των εκδοτών κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 159 έχουν εισαχθεί σε χρηματιστήριο και τρίτου κράτους,

οι εκδότες αυτοί δημοσιεύουν και στη Δημοκρατία πληροφορίες τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που δημοσιεύουν στο εν λόγω κράτος ή παρέχουν στην αγορά του τρίτου κράτους, εφόσον οι πληροφορίες αυτές δύνανται να έχουν σημασία για την αξιολόγηση και αποτίμηση των ομολογιών.

(3) Οι πληροφορίες του παρόντος άρθρου δημοσιεύονται σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (2) του άρθρου 118 όπως δύνανται να εξειδικεύει περαιτέρω με Αποφάσεις του το Συμβούλιο.

### **Τμήμα 3** **Αποκλίσεις**

Προϋποθέσεις αποκλίσεων.

162.-(1) Με απόφαση του Συμβουλίου δύναται να επιτρέπεται η μη τήρηση από εκδότη ομολογιών των υποχρεώσεων της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 156 όταν συντρέχουν αθροιστικώς οι εξής προϋποθέσεις:

- (α) Εκδότης των ομολογιών είναι επιχείρηση που έχει συσταθεί σε άλλο κράτος μέλος·
- (β) η εκδότρια επιχείρηση ιδρύθηκε και διέπεται από ειδικό νόμο που προβλέπει ειδική εποπτεία της· και
- (γ) οι ομολογίες καλύπτονται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της εκδότριας επιχείρησης ως προς το κεφάλαιο και την πληρωμή των τόκων από εγγύηση άλλου κράτους μέλους.

(2) Προκειμένου περί ομολογιών εισηγμένων σε Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, η απόφαση του Συμβουλίου κατά το εδάφιο (1) εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

## **Τμήμα 4**

### **Αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Δημοσίευση  
πληροφοριών  
κατόπιν  
απόφασης της  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς

163.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με απόφασή της, δύναται να επιβάλλει σε εκδότη τη δημοσίευση πληροφοριών, εφόσον, κατά την εύλογη κρίση της, οι πληροφορίες αυτές-

- (α) Πρέπει να δημοσιεύονται βάσει των διατάξεων του παρόντος Κεφαλαίου, ή και
- (β) ενδέχεται να επηρεάσουν την αξιολόγηση των κινητών αξιών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο, λόγω του σημαντικού τους χαρακτήρα και, ως εκ τούτου, η δημοσίευσή τους διασφαλίζει τα συμφέροντα των επενδυτών και την εύρυθμη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κοινοποιεί τις Αποφάσεις της κατά το εδάφιο (1) και στο Συμβούλιο.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε΄**

### **Υποχρεώσεις που πρέπει να τηρούν οι εκδότες όταν είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο πιστοποιητικά παραστατικά μετοχών τους**

Υποχρεώσεις  
εκδοτών.

164. Εφόσον είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο πιστοποιητικά παραστατικά μετοχών, οι εκδότες των μετοχών αυτών τηρούν τις υποχρεώσεις-

- (α) Του άρθρου 128·

(β) των Τμημάτων 2, 3, 4, 5 και 7 του Κεφαλαίου Β' και

(γ) του Κεφαλαίου Γ,

καθόλη τη διάρκεια διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο των παραστατικών τους πιστοποιητικών.

Επιβολή από το Συμβούλιο πρόσθετων προϋποθέσεων.

165. Το Συμβούλιο με Αποφάσεις του δύναται να ορίζει και προϋποθέσεις που οφείλουν να πληρούν οι εκδότες των μετοχών, των οποίων παραστατικά πιστοποιητικά είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο, και δύναται να διαφοροποιεί μεταξύ των αγορών του Χρηματιστηρίου.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ'**

### **Υποχρέωση πληροφόρησης κατά την απόκτηση ή διάθεση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο**

#### **Τμήμα 1**

#### **Γενικές διατάξεις: Υπόχρεα πρόσωπα και καθορισμός δικαιωμάτων ψήφου**

Προϋποθέσεις υποχρέωσης ενημέρωσης.

166. Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που αποκτά ή διαθέτει, απ' ευθείας ή μέσω τρίτου, συμμετοχή σε εταιρεία που έχει συσταθεί στη Δημοκρατία και της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο ή σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους, έτσι ώστε να φθάνει ή ανέρχεται τα όρια ή κατέρχεται των ορίων του άρθρου 171 του Τμήματος 2 ως προς τα δικαιώματα ψήφου του, υπόκειται στις υποχρεώσεις του Τμήματος 2.

Απόκτηση συμμετοχής.

167. Για τους σκοπούς του παρόντος Κεφαλαίου, ως «απόκτηση συμμετοχής» νοείται όχι μόνο η αγορά μετοχών,

αλλά και κάθε άλλη απόκτηση μετοχών, ανεξάρτητα από τον τίτλο στον οποίο βασίζεται ή την εφαρμοζόμενη διαδικασία, συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου στο πλαίσιο μιας τουλάχιστον από τις περιπτώσεις του άρθρου 169.

Απόκτηση ή διάθεση σημαντικής συμμετοχής μέσω πιστοποιητικών παραστατικών μετοχών.

168. Όταν η απόκτηση ή διάθεση της συμμετοχής πραγματοποιείται μέσω πιστοποιητικών παραστατικών μετοχών, οι υποχρεώσεις του παρόντος Κεφαλαίου ισχύουν για τους δικαιούχους των εν λόγω παραστατικών και όχι για τον εκδότη τους.

Δικαιώματα ψήφου προσώπων που προσμετρώνται στα δικαιώματα ψήφου του υποχρέου.

169. Προκειμένου να κριθεί αν πρόσωπο του άρθρου 166 υποχρεούται να προβεί στη δήλωση του άρθρου 171, εξομοιώνονται προς τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει το πρόσωπο αυτό -

- (α) Τα δικαιώματα ψήφου που κατέχουν στο όνομά τους άλλα πρόσωπα, για λογαριασμό του προαναφερομένου προσώπου,
- (β) τα δικαιώματα ψήφου που κατέχουν επιχειρήσεις, τις οποίες ελέγχει το προαναφερόμενο πρόσωπο,
- (γ) τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει τρίτος, με τον οποίο το προαναφερόμενο πρόσωπο έχει συνάψει γραπτή συμφωνία που τους υποχρεώνει να υιοθετούν, μέσω συντονισμένης άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που διαθέτουν, διαρκή κοινή πολιτική ως προς τη διαχείριση της εν λόγω εταιρείας,

- (δ) τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει τρίτος δυνάμει γραπτής συμφωνίας που έχει συναφθεί με το προαναφερόμενο πρόσωπο ή και με μία από τις ελεγχόμενες από αυτό επιχειρήσεις, και η οποία προβλέπει προσωρινή επ' ανταλλάγματι μεταβίβαση αυτών των δικαιωμάτων ψήφου,
- (ε) τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές που κατέχει το προαναφερόμενο πρόσωπο και οι οποίες έχουν κατατεθεί ως ασφάλεια ή εγγύηση, εκτός αν τα δικαιώματα ψήφου έχει ο θεματοφύλακας και δηλώσει ότι προτίθεται να τα ασκήσει ο ίδιος αυτοτελώς:
- Νοείται ότι, στην περίπτωση αυτή, τα εν λόγω δικαιώματα ψήφου λογίζονται ως δικαιώματα ψήφου του τελευταίου,
- (στ) τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές των οποίων επικαρπωτής είναι το προαναφερόμενο πρόσωπο,
- (ζ) τα δικαιώματα ψήφου, τα οποία το προαναφερόμενο πρόσωπο ή ένα από τα πρόσωπα που αναφέρονται στις παραγράφους (α) έως (στ) μπορεί να αποκτήσει, με αποκλειστική πρωτοβουλία του, δυνάμει ρητής συμφωνίας. Στην περίπτωση αυτή, η ενημέρωση που προβλέπεται στο άρθρο 171 γίνεται κατά την ημερομηνία της συμφωνίας, και
- (η) τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές που έχουν κατατεθεί στο προαναφερόμενο πρόσωπο και τα οποία αυτό μπορεί να ασκήσει κατά την κρίση

του, εφόσον δεν υπάρχουν ειδικές οδηγίες των δικαιούχων.

Ελεγχόμενη  
επιχείρηση.

170.-(1) Για τους σκοπούς του παρόντος Κεφαλαίου, ως «ελεγχόμενη επιχείρηση» νοείται κάθε επιχείρηση, στην οποία ένα πρόσωπο -

- (α) Έχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή εταίρων, ή
- (β) έχει το δικαίωμα διορισμού ή ανάκλησης της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και είναι συγχρόνως μέτοχος ή εταίρος της εν λόγω επιχείρησης, ή
- (γ) είναι μέτοχος ή εταίρος και ελέγχει μόνος, δυνάμει συμφωνίας που έχει συνάψει με άλλους μετόχους ή εταίρους της επιχείρησης αυτής, την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή εταίρων της.

(2) Για την εφαρμογή του εδαφίου (1), στα δικαιώματα ψήφου, διορισμού ή ανάκλησης της μητρικής επιχείρησης που διαθέτει συμμετοχή σε ελεγχόμενη επιχείρηση, προστίθενται τα δικαιώματα κάθε άλλης ελεγχόμενης επιχείρησης, καθώς και τα δικαιώματα κάθε προσώπου που ενεργεί εξ ονόματός του αλλά για λογαριασμό της μητρικής επιχείρησης ή κάθε άλλης ελεγχόμενης επιχείρησης.

## **Τμήμα 2**

### **Ενημέρωση σε περίπτωση απόκτησης ή διάθεσης σημαντικής συμμετοχής**

Ενημέρωση για  
απόκτηση ή

171.-(1) Όταν πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 166

διάθεση  
σημαντικής  
συμμετοχής  
από τον  
αποκτώντα ή  
τον διαθέτοντα.

αποκτά ή διαθέτει συμμετοχή σε εταιρεία του ίδιου άρθρου και, λόγω της απόκτησης ή της διάθεσης αυτής, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, φθάνει ή υπερβαίνει τα όρια των πέντε τοις εκατόν (5%), δέκα τοις εκατόν (10%), δεκαπέντε τοις εκατόν (15%), είκοσι τοις εκατόν (20%), εικοσιπέντε τοις εκατόν (25%), τριάντα τοις εκατόν (30%), πενήντα τοις εκατόν (50%) και εβδομήντα πέντε τοις εκατόν (75%) ('σημαντική συμμετοχή') ή κατέρχεται των ορίων αυτών, το εν λόγω πρόσωπο ενημερώνει την εταιρεία και συγχρόνως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και το Χρηματιστήριο προκειμένου περί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο, το αργότερο εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας από την ημέρα κατάρτισης της σχετικής συναλλαγής, ή από την ημέρα που έλαβε γνώση ή όφειλε να λάβει γνώση αυτής, με γραπτή δήλωση που απευθύνει στον κάθε αποδέκτη:

Νοείται ότι, στην έννοια της γραπτής δήλωσης εμπίπτουν και η επιστολή που αποστέλλεται με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, καθώς και το τηλεομοιοτυπικό μήνυμα, νοουμένου ότι ο αποστολέας επιβεβαιώνει την περιέλευσή τους στον αποδέκτη.

(2) Η ενημέρωση του εδαφίου (1) περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

- (α) Το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχικού κεφαλαίου που κατείχε πριν και κατέχει μετά την απόκτηση ή τη διάθεση αυτή ο υπόχρεος, καθώς και, εφόσον είναι δυνατόν, την αλυσίδα των συνδεδεμένων επιχειρήσεων, μέσω των οποίων κατέχει τα δικαιώματα ψήφου·
- (β) την ημερομηνία κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η απόκτηση ή η διάθεση· και



- (γ) την ταυτότητα του δικαιούχου των κινητών αξιών, ακόμη και εάν αυτός δε δικαιούται να ασκεί τα δικαιώματα ψήφου, καθώς και του φυσικού ή νομικού προσώπου που δικαιούται να ασκεί τα δικαιώματα ψήφου για λογαριασμό του δικαιούχου.

Ενημέρωση από εκδότρια εταιρεία σε περίπτωση απόκτησης ή διάθεσης από μέτοχό της σημαντικής συμμετοχής.

172.-(1) Εκδότρια εταιρεία που λαμβάνει τη δήλωση του άρθρου 171 ή λαμβάνει επισήμως γνώση αλλαγών στη μετοχική της σύνθεση από το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών ή από Σύστημα Εκκαθάρισης Συναλλαγών οργανωμένης αγοράς ή από οργανωμένη αγορά ή από Κεντρικό Μητρώο Καταχώρισης Κινητών Αξιών, συνεπεία των οποίων αλλαγών μέτοχός της αποκτά ή μεταβιβάζει δικαιώματα ψήφου, έτσι ώστε να φθάνει ή υπερβαίνει τα όρια ή να κατέρχεται των ορίων του άρθρου 171, ενημερώνει για το γεγονός αυτό την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και το Χρηματιστήριο προκειμένου περί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο, το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την χρονικά προγενέστερη των παρακάτω ημερομηνιών:

- (α) Της ημέρας, κατά την οποία έλαβε τη δήλωση του άρθρου 171, ή
- (β) της ημέρας, κατά την οποία καταχώρισε στο μετοχολόγιό της τις σχετικές αλλαγές ή κατά την οποία έλαβε επισήμως γνώση ή όφειλε να λάβει γνώση των αλλαγών στη μετοχική της σύνθεση.

(2) Στην ενημέρωση του εδαφίου (1) η εκδότρια εταιρεία ανακοινώνει το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που κατείχε ο μέτοχος την προηγούμενη ημέρα πριν από την ημέρα της μεταβίβασης και αμέσως μετά τη μεταβίβαση.

Καταχώρηση ενημέρωσης στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου.

173.-(1) Προκειμένου για μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, οι ενημερώσεις του άρθρου 171 και του άρθρου 172 καταχωρούνται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου το συντομότερο δυνατό μετά την ενημέρωση του Χρηματιστηρίου.

(2) Προκειμένου για μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους, οι ενημερώσεις του άρθρου 171 και του άρθρου 172 καταχωρούνται στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το συντομότερο δυνατό μετά την ενημέρωση αυτής.

Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

174.-(1) Με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται να ρυθμίζονται ειδικά θέματα και λεπτομέρειες ως προς την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Τμήματος.

(2) Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 114(6), ως προς μετοχές εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, το Συμβούλιο δύναται να υποβάλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προτάσεις για την έκδοση Οδηγιών κατά την έννοια του εδαφίου (1):

### **Τμήμα 3**

#### **Απαλλαγές και παρεκκλίσεις**

Προϋποθέσεις απαλλαγής από την υποχρέωση ενημέρωσης για εταιρίες που συμμετέχουν σε όμιλο επιχειρήσεων.

175. Εάν ο αποκτών ή ο διαθέτων σημαντική συμμετοχή, όπως ορίζεται στο άρθρο 171, συμμετέχει σε όμιλο επιχειρήσεων που υποχρεούται, δυνάμει του περί Εταιρειών Νόμου να συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, τότε απαλλάσσεται από την υποχρέωση να προβεί στην ενημέρωση που προβλέπεται στο άρθρο 114 και στο άρθρο 171, εάν η ενημέρωση αυτή πραγματοποιηθεί από τη μητρική επιχείρηση ή, σε περίπτωση που η μητρική επιχείρηση αποτελεί η ίδια θυγατρική εταιρεία, από τη δική της μητρική

επιχείρηση.

Προϋποθέσεις  
απαλλαγής από  
την υποχρέωση  
ενημέρωσης  
πιστωτικών  
ιδρυμάτων και  
Ε.Π.Ε.Υ.

176.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαλλάσσει από την ενημέρωση που προβλέπεται στο άρθρο 114 και στο άρθρο 171 πιστωτικό ίδρυμα ή Ε.Π.Ε.Υ., που αποκτά ή διαθέτει σημαντική συμμετοχή, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα ή η Ε.Π.Ε.Υ. αποκτά ή διαθέτει την εν λόγω συμμετοχή υπό την επαγγελματική της ιδιότητα, δεν ασκεί ή δεν πρόκειται να ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου που έχει αποκτήσει ή αποκτά και, γενικώς, δεν χρησιμοποιεί τις μετοχές αυτές για να αναμειχθεί στη διοίκηση και διαχείριση της συγκεκριμένης εταιρείας.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον απαλλάξει υπόχρεο πρόσωπο από την υποχρέωση δήλωσης στο πλαίσιο του εδαφίου (1), δύναται να απαλλάσσει και την εκδότρια εταιρεία από την υποχρέωση του εδαφίου (2) του άρθρου 114 και από το άρθρο 172.

Ειδικές  
προϋποθέσεις  
απαλλαγής  
εκδοτριών  
εταιρειών από  
υποχρέωση  
ενημέρωσης.

177.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, να απαλλάσσει τις εκδότριες εταιρείες από την υποχρέωση του εδαφίου (2) του άρθρου 114 και του άρθρου 172 όταν κρίνει ότι η δημοσίευση και, εν γένει, δημοσιοποίηση των πληροφοριών αυτών είναι αντίθετη προς το δημόσιο συμφέρον ή δύναται να προκαλέσει σοβαρή ζημία στις εταιρείες, υπό τον όρο, στην τελευταία περίπτωση, ότι η μη δημοσίευση δε δύναται να παραπλανήσει το κοινό σχετικά με τα γεγονότα και τις περιστάσεις που είναι ουσιώδη για την εκτίμηση των εν λόγω κινητών αξιών.

(2) Αρμόδιο για την απαλλαγή από την υποχρέωση δημοσίευσης και, εν γένει, δημοσιοποίησης πληροφοριών είναι το Συμβούλιο προκειμένου περί υποχρεώσεων που εισάγονται βάσει του εδαφίου (5) του άρθρου 114.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ΄

### Αναστολή και διαγραφή κινητών αξιών από το Χρηματιστήριο

#### Τμήμα 1

#### Διαγραφή κινητής αξίας από το Χρηματιστήριο

Προϋποθέσεις διαγραφής κινητής αξίας από το Χρηματιστήριο.

178.-(1) Με Απόφαση του Συμβουλίου, που εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δύναται να αποφασισθεί η διαγραφή κινητής αξίας από το Χρηματιστήριο, όταν λόγω ειδικών συνθηκών, έχουν εκλείψει οι προϋποθέσεις ομαλής λειτουργίας της χρηματιστηριακής αγοράς επί της εν λόγω κινητής αξίας και, ενδεικτικώς, όταν δεν υφίστανται πλέον σημαντικές προϋποθέσεις εισαγωγής ή δεν τηρούνται σημαντικές συνεχείς ή περιοδικές υποχρεώσεις της, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Νόμο ή και στους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμους του 1996 μέχρι 2003, έτσι ώστε να τίθενται σε κίνδυνο τα συμφέροντα των επενδυτών ή και η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς του Χρηματιστηρίου.

(2) Η Απόφαση του Συμβουλίου, μετά την έγκρισή της από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καταχωρείται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Μετάταξη κινητής αξίας από μία αγορά σε άλλη.

179.-(1) Με Απόφαση του Συμβουλίου αποφασίζεται η μετάταξη κινητών αξιών από μία αγορά σε άλλη αγορά του Χρηματιστηρίου ιδίως ύστερα από αίτηση του εκδότη, καθώς και αυτεπαγγέλτως, όταν δεν πληρούνται πλέον οι προϋποθέσεις διαπραγμάτευσης στην αγορά στην οποία αποτελούσαν μέχρι τότε αντικείμενο διαπραγμάτευσης οι κινητές αξίες, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 120.

(2) Με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύνανται να καθορίζονται οι περιπτώσεις μετάταξης από μία αγορά του Χρηματιστηρίου σε άλλη, οι προϋποθέσεις και η διαδικασία διενέργειας αυτής της μετάταξης, οι σχετικές υποχρεώσεις της εκδότριας εταιρείας, καθώς και κάθε άλλο ειδικό θέμα.

(3) Με εξαίρεση τις περιπτώσεις, στις οποίες η μετάταξη επιβάλλεται ως κύρωση κατά την έννοια του εδαφίου (6) του άρθρου 120, οι Αποφάσεις του Συμβουλίου του εδαφίου (2) διασφαλίζουν την τήρηση των προθεσμιών που ορίζονται στις διατάξεις του εδαφίου (5) του άρθρου 57, που εφαρμόζονται αναλόγως.

(4) Αποφάσεις του Συμβουλίου για μετάταξη σύμφωνα με τον εδάφιο (1) καταχωρούνται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου.

Καθορισμός και εξειδίκευση προϋποθέσεων και διαδικασίας διαγραφής από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

180.-(1) Με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται να καθορίζονται ειδικοί λόγοι και να εξειδικεύονται οι προϋποθέσεις και η διαδικασία διαγραφής κινητών αξιών από το Χρηματιστήριο και να θεσπίζονται υποχρεώσεις της εκδότριας εταιρείας ή και των μετόχων της που κατέχουν ειδική συμμετοχή σ' αυτήν, με σκοπό τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων μειοψηφίας.

(2) Οι Οδηγίες του εδαφίου (1) δύνανται να διαφοροποιούνται αναλόγως των αγορών του Χρηματιστηρίου.

Καθορισμός από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προϋποθέσεων υποβολής αίτησης διαγραφής από εκδότρια εταιρεία.

181.-(1) Με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται να ορίζονται οι προϋποθέσεις, υπό τις οποίες εκδότρια εταιρεία δύναται να υποβάλει στο Συμβούλιο αίτηση διαγραφής των κινητών αξιών της από το Χρηματιστήριο, η τηρητέα διαδικασία, καθώς και οι προϋποθέσεις για την ικανοποίηση τέτοιας αίτησης.

(2) Οι Οδηγίες του εδαφίου (1) δύνανται να διαφοροποιούν μεταξύ των αγορών του Χρηματιστηρίου.

Δικαίωμα Συμβουλίου για υποβολή προτάσεων.

182. Το Συμβούλιο δύναται να υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προτάσεις για τη ρύθμιση των θεμάτων που ορίζονται στα άρθρα 180 και 181.

## Τμήμα 2

### Αναστολή διαπραγμάτευσης κινητής αξίας από το Χρηματιστήριο

Λόγοι αναστολής διαπραγμάτευσης κινητής αξίας.

183.-(1) Με κοινή απόφαση του Προέδρου του Συμβουλίου ή, όταν αυτός κωλύεται, του νόμιμου αναπληρωτή του και του Γενικού Διευθυντή του Χρηματιστηρίου ή, όταν αυτός κωλύεται, του νόμιμου αναπληρωτή του, δύναται να αποφασίζεται η αναστολή της διαπραγμάτευσης κινητής αξίας στο Χρηματιστήριο όταν δε διασφαλίζεται προσωρινά ή απειλείται η διασφάλιση της καλής λειτουργίας της αγοράς του Χρηματιστηρίου ως προς την εν λόγω κινητή αξία ή όταν τούτο επιβάλλεται για την προστασία των επενδυτών και, ιδίως, όταν η κατάσταση του εκδότη είναι τέτοια, που η διαπραγμάτευση ενδέχεται να είναι επιζήμια για τα συμφέροντα των επενδυτών.

(2) Η απόφαση του εδαφίου (1) καταχωρείται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου.

Επικύρωση και δημοσίευση απόφασης αναστολής διαπραγμάτευσης κινητής αξίας.

184.-(1) Η απόφαση κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 183 επικυρώνεται με απόφαση του Συμβουλίου εντός δέκα εργάσιμων ημερών από τη λήψη της:

Νοείται ότι, αν δεν ληφθεί απόφαση του Συμβουλίου

εντός της προθεσμίας αυτής, η απόφαση του άρθρου 183 παύει να ισχύει αυτοδικαίως.

(2) Η απόφαση του Συμβουλίου κατά το εδάφιο (1) καταχωρείται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου.

Διάρκεια  
αναστολής  
διαπραγμάτευ-  
σης κινητής  
αξίας.

185.-(1) Η διάρκεια της αναστολής διαπραγμάτευσης κινητής αξίας δεν δύναται να υπερβαίνει τους δύο μήνες.

(2) Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες εξακολουθούν να συντρέχουν λόγοι που επιβάλλουν τη συνέχιση της αναστολής διαπραγμάτευσης, το Συμβούλιο, με νέα Απόφασή του, η οποία λαμβάνεται τις τελευταίες δέκα πέντε ημέρες της πρώτης περιόδου αναστολής, και εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δύναται να παρατείνει για μέχρι άλλους δύο μήνες την αναστολή διαπραγμάτευσης.

(3) Η σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την παροχή ή όχι της έγκρισης εκδίδεται εντός δέκα ημερών από της υποβολής σ' αυτήν της σχετικής απόφασής του Συμβουλίου:

Νοείται ότι παράλειψη έκδοσης της απόφασης λογίζεται ως έγκριση.

(4) Η απόφαση του Συμβουλίου κατά το εδάφιο (2), μετά την έγκρισή της από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καταχωρείται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Καθορισμός  
από το  
Συμβούλιο

186.-(1) Με Αποφάσεις του Συμβουλίου δύναται να καθορίζονται ειδικοί λόγοι αναστολής διαπραγμάτευσης κινητής

ειδικών λόγων  
αναστολής και  
εξειδίκευση των  
προϋποθέσεων  
επιβολής της.

αξίας από το Χρηματιστήριο, να εξειδικεύονται οι προϋποθέσεις επιβολής της και να ορίζεται η όλη σχετική διαδικασία.

(2) Οι Αποφάσεις του εδαφίου (1) δύνανται να διαφοροποιούνται αναλόγως των αγορών του Χρηματιστηρίου.

Επιβολή από την  
Επιτροπή  
Κεφαλαιαγοράς  
αναστολής  
διαπραγμάτευ-  
σης.

187.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με απόφασή της που κοινοποιείται στον εκδότη και στο Χρηματιστήριο και καταχωρείται στην ιστοσελίδα της ίδιας και του Χρηματιστηρίου, δύναται να επιβάλλει και αυτοτελώς την αναστολή διαπραγμάτευσης κινητής αξίας από το Χρηματιστήριο για χρονικό διάστημα όχι μεγαλύτερο των τεσσάρων μηνών, εφόσον κρίνει ότι η κατάσταση του εκδότη είναι τέτοια, που η διαπραγμάτευση ενδέχεται να είναι επιζήμια για τα συμφέροντα των επενδυτών.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με Οδηγίες της δύναται να ρυθμίζει οποιοδήποτε θέμα ως προς τη διαδικασία έκδοσης, κοινοποίησης και δημοσιοποίησης της απόφασης του εδαφίου (1). ».

Μεταβατικές  
διατάξεις που  
αφορούν την κύρια  
αγορά.

6. Μέχρι να αρχίσουν να λειτουργούν περισσότερες της μιας αγορές του Χρηματιστηρίου, οι διατάξεις των Μερών X και XI οι οποίες αναφέρονται σε Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου, εφαρμόζονται στην ενιαία αγορά του Χρηματιστηρίου:



Νοείται ότι αν κατά την έναρξη της ισχύος του παρόντος Νόμου ή οποιωνδήποτε διατάξεων του έχουν τεθεί σε λειτουργία αγορές ή κατηγορίες εκδοτών που έχουν συσταθεί κατόπιν Αποφάσεως του Συμβουλίου δυνάμει της παραγράφου (4) του Κανονισμού 61 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμών τότε αυτές οι αγορές ή κατηγορίες θα εξακολουθούν να ισχύουν και θα λογίζονται ως αγορές δυνάμει του παρόντος Νόμου και οποιαδήποτε αγορά συστημένη ως Κύρια Αγορά δυνάμει της εν λόγω Αποφάσεως θα λογίζεται ως Κύρια Αγορά δυνάμει του παρόντα Νόμου.

Εκκρεμείς αιτήσεις εισαγωγής κινητών αξιών κατά την έναρξη της ισχύος του παρόντος Νόμου.

7.-(1) Επί αιτήσεων προς εισαγωγή κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο που εκκρεμούν κατά την έναρξη της ισχύος του παρόντος Νόμου, το Συμβούλιο αποφασίζει, σχετικά, λαμβάνοντας υπόψη τις επικείμενες αλλαγές στο Χρηματιστήριο ως προς τις λειτουργούσες σ' αυτό αγορές και, ιδίως, ως προς τη θέσπιση νέων αγορών.

(2) Το Συμβούλιο δύναται, με ειδοποίηση του προς τις αιτήτριες, να τις ενημερώνει σχετικά με το πρόσθετο εύλογο χρονικό διάστημα, που δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες, το οποίο απαιτείται προς το σκοπό διεκπεραίωσης της αίτησής τους, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των κινητών αξιών που εκκρεμούν προς εισαγωγή στο Χρηματιστήριο:

Νοείται ότι, με την ίδια ή μεταγενέστερη ειδοποίησή του, το Συμβούλιο δύναται να ζητά από τις αιτήτριες την παροχή συμπληρωματικών επί της αιτήσεώς τους πληροφοριών, οι οποίες πρέπει να υποβάλλονται εντός της ως άνω προθεσμίας.

(3) Σε περίπτωση που ζητούνται συμπληρωματικές πληροφορίες σύμφωνα με το εδάφιο (2), η απόφαση του Συμβουλίου επί εκκρεμούς αιτήσεως εισαγωγής δύναται να εκδοθεί εντός των τριών επομένων μηνών από την ημέρα παροχής των εν λόγω συμπληρωματικών πληροφοριών:

Νοείται ότι, αν δεν δοθούν οι ζητούμενες συμπληρωματικές πληροφορίες εντός της ως άνω προθεσμίας ή και εντός περαιτέρω ευλόγου προθεσμίας που δικαιούται να εγκρίνει το Συμβούλιο, ύστερα από αίτημα της αιτήτριας, τότε το Συμβούλιο δύναται να αποφασίζει επί της αιτήσεως εισαγωγής υπό το φως των πληροφοριών που έχουν ήδη δοθεί.

Αναρίθμηση των άρθρων 67 έως 72 του βασικού νόμου.

8. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την αναρίθμηση των άρθρων 67 έως και 72 σε άρθρα 188 έως 193, αντιστοίχως.

Αρ. Φακ. 23.01.030.2005

/MAT