



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

ΠΡΟΣ : Εκδότες που έχουν κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 03 Απριλίου 2009

ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΓ116-2009-02

ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : 6.1.14

ΘΕΜΑ : Συμμόρφωση με τα άρθρα 6 & 7 της Οδηγίας 5/2005 της Επιτροπής

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (‘η Επιτροπή’) σε συνεδρία της ημερομηνίας 26 Ιανουαρίου 2009 αποφάσισε όπως υπενθυμίσει στους Διοικητικούς Συμβούλους και τα σχετιζόμενα πρόσωπα αυτών την υποχρέωση που έχουν, να ακολουθούν τις πρόνοιες των άρθρων 6 & 7 της Οδηγίας 5/2005 της Επιτροπής όταν προτίθενται να προβούν σε συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη τους.

Επίσης, η Επιτροπή αποφάσισε όπως υπενθυμίσει στα πρόσωπα που είναι επιφορτισμένα με την παραχώρηση άδειας για συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη τους, να ακολουθούν τις πρόνοιες του άρθρου 8 της Οδηγίας 5/2005 της Επιτροπής και να είναι πολύ προσεκτικά ούτως ώστε να μην δίνουν άδειες όταν υφίσταται θέμα απαγορευμένης περιόδου.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 της Οδηγίας 5/2005 της Επιτροπής

Κανένας σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο ή πρόσωπο που έχει στενούς δεσμούς με σύμβουλο ή σχετιζόμενο πρόσωπο δεν συναλλάσσεται σε χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη σε οποιοδήποτε χρόνο κατά τον οποίο δεν του έχει παραχωρηθεί γραπτή σχετική άδεια σύμφωνα με την παράγραφο 7.

Σύμφωνα με το άρθρο 7 της Οδηγίας 5/2005 της Επιτροπής

(1) Κάθε σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο, ή το πρόσωπο που έχει στενούς δεσμούς με σύμβουλο ή σχετιζόμενο πρόσωπο, δε συναλλάσσεται σε χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη, πριν αναφέρει, γραπτώς, το γεγονός αυτό στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλα εξουσιοδοτημένα, από τον Πρόεδρο, πρόσωπα εκ των προτέρων και του παραχωρηθεί γραπτή άδεια.

- (2) Στη δική του περίπτωση, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή το εξουσιοδοτημένο, από τον Πρόεδρο, πρόσωπο δε θα συναλλάσσεται σε χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη, πριν να αναφέρει, γραπτώς, το γεγονός αυτό εκ των προτέρων σε συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε άλλο εξουσιοδοτημένο, από το Διοικητικό Συμβούλιο, πρόσωπο και του παραχωρηθεί γραπτή άδεια από το Διοικητικό Συμβούλιο ή το εξουσιοδοτημένο, από το Διοικητικό Συμβούλιο, πρόσωπο.

Σύμφωνα με το άρθρο 8 της Οδηγίας 5/2005 της Επιτροπής

- (1) Δεν μπορεί να παραχωρηθεί άδεια σε σύμβουλο ή σε σχετιζόμενο πρόσωπο, ή σε πρόσωπο που έχει στενούς δεσμούς με σύμβουλο ή σχετιζόμενο πρόσωπο, για να συναλλάσσεται σε χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη, κατά τη διάρκεια μιας απαγορευμένης περιόδου.
- (2) Για τους σκοπούς του παρόντος Νόμου «απαγορευμένη περίοδος» σημαίνει:
- (α) Οποιαδήποτε κλειστή περίοδο.
 - (β) Οποιαδήποτε περίοδο κατά την οποία υπάρχει οποιοδήποτε ζήτημα το οποίο συνιστά εμπιστευτική πληροφορία σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη, ανεξάρτητα από το αν ο σύμβουλος γνωρίζει ή όχι αυτό το ζήτημα ή
 - (γ) Οποιαδήποτε περίοδο κατά την οποία το πρόσωπο που είναι υπεύθυνο να παραχωρήσει άδεια για σύναψη της συναλλαγής έχει λόγους να πιστεύει, ή θα ήταν εύλογο να πιστεύει, ότι η προτεινόμενη συναλλαγή γίνεται κατά παράβαση του Νόμου.
- (3) Ένας σύμβουλος ή ένα σχετιζόμενο πρόσωπο οφείλει να πάρει όλες τις απαραίτητες προφυλάξεις, ώστε να αποφύγει οποιεσδήποτε συναλλαγές από ή για λογαριασμό προσώπων που έχουν στενό δεσμό με αυτόν σε χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη σε απαγορευμένη περίοδο.

Η Οδηγία 5/2005 της Επιτροπής είναι διαθέσιμη στο Διαδικτυακό Τόπο της Επιτροπής στο <http://cysec.gov.cy> (Θεσμικό Πλαίσιο).

Με εκτίμηση

Γιώργος Χαραλάμπους
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς