

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Δημοσίευση

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2017/1129 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η «ΕΚΚ») ενημερώνει τους εποπτευόμενους οργανισμούς, τους εμπλεκόμενους φορείς και το επενδυτικό κοινό ότι, στις 30 Ιουνίου 2017, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ο «**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ**» (['ο Κανονισμός'](#)).

Ο Κανονισμός θα εφαρμοστεί πλήρως από τις **21 Ιουλίου 2019**, εκτός από:

1. τα στοιχεία (α),(β) και (γ) του πρώτου εδαφίου του Άρθρου 1(5) και το δεύτερο εδάφιο του Άρθρου 1(5) του Κανονισμού, τα οποία εφαρμόζονται από τις **20 Ιουλίου 2017**,
2. το Άρθρο 1(3) του Κανονισμού, το οποίο θα εφαρμοστεί από τις **21 Ιουλίου 2018**, και
3. το Άρθρο 3(2) του Κανονισμού, το οποίο θα εφαρμοστεί από τις **21 Ιουλίου 2018**.

Ο Κανονισμός θα αντικαταστήσει/καταργήσει την Οδηγία 2003/71/ΕΚ (Prospectus Directive) η οποία έχει εναρμονιστεί στην Κυπριακή νομοθεσία με τους περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμους ('ο Ν.114(Ι)/2005'). Συνεπώς, με την πλήρη εφαρμογή του Κανονισμού από τις 21 Ιουλίου 2019, θα καταργηθεί και ο Ν.114(Ι)/2005.

Συνέπεια της εφαρμογής των στοιχείων (α),(β) και (γ) του πρώτου εδαφίου του Άρθρου 1(5) και του δεύτερου εδαφίου του Άρθρου 1(5) του Κανονισμού, από τις 20 Ιουλίου 2017 και βάσει των εν λόγω διατάξεων, δεν υφίσταται υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου όταν επιδιώκεται εισαγωγή σε ρυθμιζόμενη αγορά των κινητών αξιών που αναφέρονται κατωτέρω:

- (α) Ανταλλάξιμες κινητές αξίες με κινητές αξίες που έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην ίδια ρυθμιζόμενη αγορά, υπό την προϋπόθεση ότι αντιπροσωπεύουν, σε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, ποσοστό μικρότερο του 20% του αριθμού των κινητών αξιών που εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην ίδια ρυθμιζόμενη αγορά.
- (β) Μετοχές που προκύπτουν από τη μετατροπή ή την ανταλλαγή άλλων κινητών αξιών ή από την άσκηση δικαιωμάτων που παρέχουν άλλες κινητές αξίες, εφόσον οι προκύπτουσες μετοχές είναι της ίδιας κατηγορίας με εκείνες που έχουν ήδη εισαχθεί προς

διαπραγμάτευση στην ίδια ρυθμιζόμενη αγορά, υπό την προϋπόθεση ότι οι προκύπτουσες μετοχές αντιπροσωπεύουν, σε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, ποσοστό μικρότερο του 20% του αριθμού των μετοχών της ίδιας κατηγορίας που έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην ίδια ρυθμιζόμενη αγορά, με την επιφύλαξη του δεύτερου εδαφίου του Άρθρου 1(5).

Σύμφωνα με το δεύτερο εδάφιο του Άρθρου 1(5) του Κανονισμού, η πιο πάνω προϋπόθεση δεν ισχύει εάν:

- (i) το ενημερωτικό δελτίο καταρτίσθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό ή την οδηγία 2003/71/ΕΚ κατά τη δημόσια προσφορά ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά των κινητών αξιών που παρέχουν πρόσβαση στις μετοχές·
 - (ii) οι κινητές αξίες που παρέχουν πρόσβαση στις μετοχές εκδόθηκαν πριν από τις 20 Ιουλίου 2017·
 - (iii) οι μετοχές μπορούν να θεωρηθούν στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, όπως ορίζονται στο Άρθρο 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ενός ιδρύματος, όπως ορίζεται στο σημείο 3 του Άρθρου 4(1) του εν λόγω Κανονισμού και προκύπτουν από τη μετατροπή των πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 που εκδίδει το εν λόγω ίδρυμα λόγω του γεγονότος ενεργοποίησης, όπως προβλέπεται στο στοιχείο (α) του Άρθρου 54(1) του εν λόγω Κανονισμού·
 - (iv) οι μετοχές μπορούν να θεωρηθούν επιλέξιμα ίδια κεφάλαια ή επιλέξιμα βασικά ίδια κεφάλαια, όπως ορίζονται στον Τίτλο Ι Κεφάλαιο VI Τμήμα 3 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, και προκύπτουν από τη μετατροπή άλλων κινητών αξιών που ενεργοποιήθηκε για τους σκοπούς της εκπλήρωσης των υποχρεώσεων συμμόρφωσης με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας ή τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως προβλέπεται στον Τίτλο Ι Κεφάλαιο VI Τμήματα 4 και 5 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ ή με την απαίτηση φερεγγυότητας ομίλου, όπως προβλέπεται στον Τίτλο ΙΙΙ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.
- (γ) Κινητές αξίες που προκύπτουν από τη μετατροπή ή την ανταλλαγή άλλων κινητών αξιών, ιδίων κεφαλαίων ή επιλέξιμων υποχρεώσεων, από αρχή εξυγίανσης, λόγω της άσκησης εξουσίας που αναφέρεται στο Άρθρο 53(2), στο Άρθρο 59(2) ή στο Άρθρο 63, παράγραφος 1 ή 2, της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.

Πληροφοριακά αναφέρεται ότι η ΕΚΚ, ενόψει της εφαρμογής των στοιχείων (α) και (β) του πρώτου εδαφίου του Άρθρου 1(5) και του δεύτερου εδαφίου του Άρθρου 1(5) του Κανονισμού από τις 20 Ιουλίου 2017, έχει εισηγηθεί την τροποποίηση του Ν.114(Ι)/2005 προκειμένου να καταργηθούν άμεσα οι παράγραφοι (α) και (ζ) του άρθρου 7(1) αυτού. Επίσης η ΕΚΚ εισηγήθηκε και την κατάργηση του άρθρου 3(2)(η) και άρθρου 4(3)(ε) του Ν. 114(Ι)/2005 με ισχύ από τις 21 Ιουλίου 2018, στα πλαίσια εφαρμογής του Άρθρου 46(1) του Κανονισμού.

Αναφορικά με την εφαρμογή του Άρθρου 1(3) και Άρθρου 3(2) του Κανονισμού, αναμένεται να ετοιμαστεί σχετική νομοθεσία για άσκηση της διακριτική ευχέρειας που παρέχεται στα Κράτη Μέλη από τα εν λόγω Άρθρα κατόπιν διαβούλευσης με τους εμπλεκόμενους φορείς.

Λευκωσία, 21 Φεβρουαρίου 2018

Εμ/