

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ190-2007-04 του 2012

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος
2. Ερμηνεία
3. Σκοπός
4. Έκθεση συμβούλων
5. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης
6. Έλεγχος από ελεγκτές
7. Περίοδος εφαρμογής
8. Ποινές
9. Κατάργηση Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 του 2011
10. Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας την εξουσία που της παρέχει η παράγραφος (β) του εδαφίου (8) του άρθρου 9 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

Συνοπτικός τίτλος	1.	Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί του Περιεχομένου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης Οδηγία ΟΔ190-2007-04 του 2012.
Ερμηνεία	2.	Στην παρούσα Οδηγία εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια- «ετήσια οικονομική έκθεση» σημαίνει την έκθεση ως καθορίζεται στο άρθρο 9 του Νόμου· «δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης» σημαίνει τη δήλωση ως καθορίζεται στο άρθρο 5 της παρούσας Οδηγίας· «δημόσια πρόταση εξαγοράς τίτλων» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, ως αυτός εκάστοτε ισχύει· «Νόμος» σημαίνει τον περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο, ως αυτός εκάστοτε ισχύει· «σημαντική συμμετοχή» σημαίνει τα όρια του πέντε τοις εκατόν (5%) ή του δέκα τοις εκατόν (10%) ή του δεκαπέντε τοις εκατόν (15%) ή του είκοσι τοις εκατόν (20%) ή του είκοσι πέντε τοις εκατόν (25%) ή του τριάντα τοις εκατόν (30%) ή του πενήντα τοις εκατόν (50%) ή του εβδομήντα πέντε τοις εκατόν (75%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη· «τίτλοι» σημαίνει τις κινητές αξίες που παρέχουν δικαιώματα ψήφου σε ένα εκδότη· Όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο. Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.
41(Ι) του 2007		
190(Ι) του 2007		
Σκοπός	3.	Σκοπός της παρούσας Οδηγίας είναι ο καθορισμός πληροφοριών οι οποίες πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στην ετήσια οικονομική έκθεση του εκδότη.
Έκθεση συμβούλων	4.	Τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (6) του άρθρου 9 του Νόμου, η έκθεση συμβούλων πρέπει να περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- (α) δήλωση που να επεξηγεί τη διαφορά σε περίπτωση που διαπιστώνεται ότι τα αποτελέσματα, όπως αυτά εμφανίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το οικονομικό έτος στο οποίο αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις, διαφέρουν ουσιαδώς από οποιαδήποτε δημοσιευθείσα πρόβλεψη του εκδότη (π.χ. ένδειξη αποτελέσματος, προβλέψεις στα πλαίσια έκδοσης Ενημερωτικού Δελτίου κ.τ.λ.),
- (β) κατάσταση, στην οποία θα αναφέρεται το ποσοστό, που κατά τη λήξη του οικονομικού έτους στο οποίο αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις, κατέχει στον εκδότη κάθε μέλος του διοικητικού του συμβουλίου, άμεσα και έμμεσα, όπως επίσης και τα δικαιώματα προαίρεσης (share options) σε σχέση με το κεφάλαιο αυτό, καθορίζοντας συγχρόνως εάν πρόκειται περί ωφέλιμης ή μη ωφέλιμης κυριότητας (beneficial ή non beneficial interest).
- Στην κατάσταση περιλαμβάνεται, υπό μορφή σημειώσεως, δήλωση του εκδότη εάν υπήρξε ή δεν υπήρξε οποιαδήποτε διακύμανση στο ποσοστό ή τα δικαιώματα αυτά κατά το διάστημα μεταξύ της λήξεως του οικονομικού έτους και τριάντα (30) ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησεως προς σύγκληση γενικής συνελεύσεως του εκδότη ή πέντε (5) ημερών πριν από την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίνονται από το διοικητικό συμβούλιο του εκδότη, εάν αυτή είναι νωρύτερα.
- «Έμμεση κατοχή» σημαίνει την κατοχή στον εκδότη μέσω:
- (i) του/της συζύγου ή/και συγγενών εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού,
 - (ii) άλλου προσώπου που κατέχει τις κινητές αξίες στο όνομά του άλλα για λογαριασμό του προσώπου της παραγράφου (β),
 - (iii) ελεγχόμενης επιχείρησης,
 - (iv) νομικού προσώπου στο οποίο το πρόσωπο της παραγράφου (β) κατέχει, είτε το ίδιο είτε από κοινού με τη/το σύζυγο ή τους συγγενείς εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού αυτού, τουλάχιστον το 20% των δικαιωμάτων ψήφου,
 - (v) ταμείου προνοίας επιχείρησης ελεγχόμενης από το πρόσωπο της παραγράφου (β) ή/και τη/το σύζυγο ή/και συγγενείς εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού αυτού,
 - (vi) συνεταιρίου του προσώπου της παραγράφου (β).
- (γ) αναλυτικές πληροφορίες ως προς το κεφάλαιο του εκδότη:
- (i) τη διάρθρωση του κεφαλαίου του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών (classes of shares) με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν·
 - (ii) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων του εκδότη, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από τον εκδότη ή από άλλους κατόχους τίτλων αναφορικά με τη μεταβίβαση, με την επιφύλαξη των προνοιών του άρθρου 70 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων·
 - (iii) το σύστημα ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων (employee share scheme) στο κεφάλαιο του εκδότη, στο οποίο τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους·
 - (iv) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στον εκδότη και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή /και στα δικαιώματα ψήφου·

- (v) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει ο εκδότης και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο του εκδότη κατόπιν δημόσιας πρότασης εξαγοράς τίτλων και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η ανακοίνωσή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στον εκδότη. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να ανακοινώνει παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων·
- (vi) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει ο εκδότης με τα μέλη του διοικητικού του συμβουλίου ή του προσωπικού του, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσής τους χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματιστεί η απασχόλησή τους εξαιτίας μίας δημόσιας πρότασης εξαγοράς τίτλων·
- (δ) δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 5, η οποία να αποτελεί ειδικό τμήμα της έκθεσης συμβούλων.

Δήλωση
εταιρικής
δια-
κυβέρνησης

5. Η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης περιέχει τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες –

- (α) Παραπομπή-
 - (i) στον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης στον οποίο υπάγεται ο εκδότης, παρέχοντας πληροφορίες αναφορικά με τον τόπο στον οποίο διατίθεται προς το κοινό το σχετικό κείμενο του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης, ή/και
 - (ii) στον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης τον οποίο ο εκδότης έχει οικειοθελώς αποφασίσει να εφαρμόσει, παρέχοντας πληροφορίες αναφορικά με τον τόπο στον οποίο διατίθεται προς το κοινό το σχετικό κείμενο του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης, ή/και
 - (iii) σε κάθε σχετική πληροφορία για τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που ο εκδότης εφαρμόζει πέραν από τις απαιτήσεις του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης τον οποίο εφαρμόζει, καθιστώντας δημόσια γνωστές τις εν λόγω πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης·
- (β) Σε περίπτωση εκδότη ο οποίος αποκλίνει από τον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης στον οποίο υπάγεται ή τον οποίο έχει οικειοθελώς αποφασίσει να εφαρμόσει, επεξήγηση ως προς ποια μέρη του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης υπάρχει απόκλιση και τους λόγους της απόκλισης·
- (γ) Σε περίπτωση εκδότη ο οποίος έχει αποφασίσει τη μη εφαρμογή προνοιών του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης στον οποίο υπάγεται ή τον οποίο έχει οικειοθελώς αποφασίσει να εφαρμόσει, επεξήγηση των λόγων της απόφασης για μη εφαρμογή·
- (δ) Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων του εκδότη σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης, ετοιμασίας και κατάρτισης της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους ΙΙ του Νόμου·
- (ε) Κατάσταση κατά τη λήξη του οικονομικού έτους καθώς και κατά συγκεκριμένη ημερομηνία που να μην υπερβαίνει τις τριάντα (30) ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησής προς σύγκληση γενικής συνελεύσεως του εκδότη, ή τις πέντε (5) ημέρες πριν από την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίνονται από το διοικητικό συμβούλιο του εκδότη, εάν αυτή είναι νωρίτερα, στην οποία να αναφέρεται κάθε πρόσωπο, γνωστό στον εκδότη, που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, σημαντική συμμετοχή (συμπεριλαμβανομένων έμμεσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) στον εκδότη κατά την έννοια των άρθρων 28 και 30 του Νόμου·

Σε περίπτωση κατά την οποία δεν υπάρχει εις γνώση του εκδότη πρόσωπο που να κατέχει σημαντική συμμετοχή, περιλαμβάνεται σχετική δήλωση·

«Έμμεση κατοχή» θεωρείται η κατοχή συμμετοχής στον εκδότη μέσω:

- (i) του/της συζύγου ή/και συγγενών εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού,
- (ii) άλλου προσώπου που κατέχει τις κινητές αξίες στο όνομά του άλλα για

- λογαριασμό του προσώπου της παραγράφου (ε),
(iii) ελεγχόμενης επιχείρησης,
(iv) νομικού προσώπου στο οποίο το πρόσωπο της παραγράφου (ε) κατέχει, είτε το ίδιο είτε από κοινού με τη/το σύζυγο ή τους συγγενείς εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού αυτού, τουλάχιστον το 20% των δικαιωμάτων ψήφου,
(v) ταμείου προνοίας επιχείρησης ελεγχόμενης από το πρόσωπο της παραγράφου (ε) ή/και τη/το σύζυγο ή/και συγγενείς εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού αυτού,
(i) συνεταιίρου του προσώπου της παραγράφου (ε).
- (στ) Τους κατόχους κάθε είδους τίτλων του εκδότη που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων·
- (ζ) Τους οποιουσδήποτε περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου, όπως τους περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου κατόχων δεδομένου ποσοστού ή δεδομένου αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία του εκδότη, τα χρηματοοικονομικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους κατέχονται από πρόσωπο άλλο από τον κάτοχο των τίτλων·
- (η) Τους κανόνες όσον αφορά το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού του εκδότη·
- (θ) Τις εξουσίες των μελών του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών του εκδότη·
- (i) Σε περίπτωση εκδότη ο οποίος δεν έχει συσταθεί με βάση των περί Εταιρειών Νόμο, πληροφορίες για τη σύγκλιση και διεξαγωγή της γενικής συνέλευσης των μετόχων του και τις εξουσίες της, καθώς και περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησης των·
- (ια) Τη σύνθεση και τον τρόπο λειτουργίας των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων του εκδότη και των επιτροπών τους.
- Κεφ. 113
- Έλεγχος από ελεγκτές 6. Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 156 του περί Εταιρειών Νόμου, οι ελεγκτές του εκδότη ελέγχουν κατά πόσο για τις πληροφορίες που αφορούν οι παράγραφοι (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 έχει πραγματοποιηθεί δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης και παρέχουν σχετική δήλωση.
- Περίοδος εφαρμογής 7. Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται για ετήσιες οικονομικές εκθέσεις εκδοτών των οποίων το οικονομικό έτος λήγει την, ή μετά την, 30^η Απριλίου 2009.
- Ποινές 8. Οποιοδήποτε πρόσωπο παραβαίνει τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας υπόκειται σε διοικητικό πρόστιμο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις πρόνοιες των άρθρων 16 ή 40 του Νόμου, αναλόγως της περίπτωσης.
- Κατάργηση Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 του 2011 9. Η Οδηγία της Επιτροπής αναφορικά με το περιεχόμενο της ετήσιας οικονομικής έκθεσης, με αναφορά Κ.Δ.Π.417/2011, καταργείται και αντικαθίσταται με την παρούσα.
- Επίσημη Εφημερίδα, Παράρτημα Τρίτο (I): 17.10.2011
- Έναρξη ισχύος 10. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.