



## ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

ΠΡΟΣ : Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών  
ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς  
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 9 Απριλίου 2008  
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΓ144-2008-07  
ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : Ε.Κ. 6.1.14  
ΘΕΜΑ : Άρθρα 32 και 33 του περί των Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 ('ο Νόμος')

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (η 'Επιτροπή') επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να ενημερώσει τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (οι 'ΚΕΠΕΥ') για τα ακόλουθα:

1. Το άρθρο 32 (Μεταβολές προσώπων που πραγματικά διευθύνουν την ΚΕΠΕΥ) του Νόμου αναφέρει τα ακόλουθα:

*«(1) Η ΚΕΠΕΥ οφείλει να γνωστοποιεί στην Επιτροπή κάθε επικείμενη μεταβολή στα πρόσωπα που πραγματικά τη διευθύνουν και να της παρέχει όλες τις πληροφορίες, που είναι αναγκαίες για να εκτιμήσει εάν τα νέα πρόσωπα που θα διοριστούν διαθέτουν τα απαιτούμενα εχέγγυα εντιμότητας και πείρας, τουλάχιστον ένα μήνα πριν επέλθει η μεταβολή.*

*(2) Η Επιτροπή δύναται, εντός της χρονικής προθεσμίας του εδαφίου (1), να απαγορεύσει την επέλευση των πιο πάνω επικείμενων μεταβολών εάν δεν έχει πεισθεί για την εντιμότητα και την πείρα των πιο πάνω προσώπων ή εάν υπάρχουν αντικειμενικοί και εξακριβώσιμοι λόγοι που επιτρέπουν να θεωρηθεί ότι οι επικείμενες μεταβολές, αποτελούν απειλή για την ορθή και συνετή διαχείριση της ΚΕΠΕΥ.»*

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 2(1) του Νόμου, τα πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν είναι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΠΕΥ και τα ανώτερα διευθυντικά της στελέχη.

Λαμβάνοντας υπόψη τις πιο πάνω πρόνοιες και μέσα στα πλαίσια απλοποίησης της διαδικασίας αξιολόγησης των εν λόγω μεταβολών, η Επιτροπή θα ενημερώνει τις ΚΕΠΕΥ, για την απόφαση της, μόνο στις περιπτώσεις όπου θα απαγορεύει την επέλευση των μεταβολών που της γνωστοποιούνται. Η

ενημέρωση θα γίνεται εντός ενός μηνός από τη γνωστοποίηση των επικείμενων μεταβολών και όλων των αναγκαίων πληροφοριών στην Επιτροπή.

Στις περιπτώσεις όπου οι επικείμενες μεταβολές θα είναι αποδεκτές από την Επιτροπή, η τελευταία δεν θα προβαίνει σε ενημέρωση των ΚΕΠΕΥ. Νοείται ότι οι ΚΕΠΕΥ, σε περίπτωση που δεν τύχουν ενημέρωσης από την Επιτροπή εντός ενός μηνός από τη γνωστοποίηση των επικείμενων μεταβολών και όλων των αναγκαίων πληροφοριών σε αυτήν, δύνανται να προχωρούν με την υλοποίηση τους.

2. Το άρθρο 33 (Απόκτηση, πώληση, αύξηση ή μείωση συμμετοχής σε ΚΕΠΕΥ) του Νόμου αναφέρει τα ακόλουθα:

*«(1) Πρόσωπο που προτίθεται να αποκτήσει ή να πωλήσει άμεσα ή έμμεσα ειδική συμμετοχή σε ΚΕΠΕΥ, οφείλει να γνωστοποιεί στην Επιτροπή το ύψος της συμμετοχής που θα προκύψει με τον τρόπο αυτό. Το ίδιο οφείλει να πράξει και όταν προτίθεται να αυξήσει ή να μειώσει την άμεση ή έμμεση ειδική συμμετοχή του, εάν με τον τρόπο αυτό η αναλογία των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου που κατέχει θα φθάσει, θα υπερβεί ή θα πέσει κάτω από το είκοσι τοις εκατόν (20%), το τριάντα τρία τοις εκατόν (33%) ή το πενήντα τοις εκατόν (50%) του μετοχικού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ ή εάν η ΚΕΠΕΥ θα καταστεί ή θα παύσει να είναι θυγατρική του.*

*(2) Η Επιτροπή δύναται, εντός τριών μηνών από την ημερομηνία της γνωστοποίησης κατά το εδάφιο (1), να μην επιτρέψει την εν λόγω μεταβίβαση εάν, λαμβανομένης υπόψη της ανάγκης να διασφαλιστεί η ορθή και συνετή διαχείριση της ΚΕΠΕΥ, δεν έχει πεισθεί για την καταλληλότητα των προσώπων που αναφέρονται στο εδάφιο (1). Σε περίπτωση που η Επιτροπή επιτρέψει την εν λόγω μεταβίβαση, δύναται να ορίσει προθεσμία για την υλοποίησή της.»*

Όσον αφορά τις πρόνοιες του άρθρου 33 του Νόμου, η Επιτροπή θα προβαίνει σε ενημέρωση των ΚΕΠΕΥ σε όλες τις περιπτώσεις, δηλαδή είτε επιτρέπονται οι μεταβιβάσεις που της γνωστοποιούνται επιτρέπονται είτε όχι. Η ενημέρωση θα γίνεται εντός τριών μηνών από τη γνωστοποίηση των σκοπούμενων μεταβιβάσεων και όλων των αναγκαίων πληροφοριών στην Επιτροπή.

Με εκτίμηση

Άκης Χατζηπιερής  
Αντιπρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

6.1.14 Εγκύκλιοι/2008/Εγκύκλιοι προς ΕΠΕΥ/Ελληνική έκδοση/ ΜΣ