

ΕΣ(2016-11)

**Έγγραφο Συζήτησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
αναφορικά με προτεινόμενες τροποποιήσεις
στους περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε
Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμους του 2007 έως 2016**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ή ΕΚΚ) στα πλαίσια θέσπισης αποτελεσματικών ρυθμίσεων και διαδικασιών διαβούλευσης με τους συμμετέχοντες στην αγορά όσον αφορά τις προτεινόμενες αλλαγές στην εθνική νομοθεσία, κυκλοφορεί το παρόν Έγγραφο για σκοπούς υποβολής απόψεων.

Η ΕΚΚ προέβηκε στην ετοιμασία προτεινόμενων τροποποιήσεων στους **περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμους του 2007 έως 2016** (‘ο Νόμος’) για σκοπούς:

(Α) Ορθότερης εφαρμογής του Νόμου.

Από τη ψήφιση του βασικού Νόμου μέχρι σήμερα έχουν καταργηθεί διάφορες νομοθεσίες και ευρωπαϊκές οδηγίες. Ως εκ τούτου κρίνεται χρήσιμο να αντικατασταθούν στο Νόμο όλες οι παραπομπές σε νόμους/ευρωπαϊκές οδηγίες που έχουν καταργηθεί και να αντικατασταθούν με αυτές που ισχύουν σήμερα προκειμένου να είναι ξεκάθαρο το νομικό πλαίσιο το οποίο εφαρμόζεται.

(Β) Βελτίωσης του βασικού Νόμου.

Οι προτεινόμενες τροποποιήσεις επισυνάπτονται ως **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α**.

Σχετικά η ΕΚΚ επιθυμεί να επισύρει την προσοχή των εμπλεκόμενων φορέων στην εισήγηση για διαγραφή του άρθρου 37(5) του Νόμου (βλ. άρθρο 11 του Νομοσχεδίου), η οποία εμπίπτει στα πλαίσια άσκησης της διακριτικής ευχέρειας που παρέχεται στα κράτη μέλη στο άρθρο 19(2) της οδηγίας 2004/109/ΕΚ (Transparency Directive). Η διαγραφή προτείνεται ενόψει του ότι ο περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμος (Ν.116(I)/2005) έχει καταργηθεί και ο εκδότης θα πρέπει να συνεχίσει να υποβάλλει στην ΕΚΚ τις ‘προνομιακές πληροφορίες’ που τον αφορούν για την καλύτερη άσκηση του εποπτικού της ρόλου.

Ως εκ τούτου η ΕΚΚ σας καλεί όπως υποβάλετε τα σχόλια/απόψεις σας σχετικά με τις προτεινόμενες τροποποιήσεις στο Νόμο, σε Word format, μέχρι την Παρασκευή, 2 Δεκεμβρίου 2016, στην ηλεκτρονική διεύθυνση legal@cysec.gov.cy.

Εκδόθηκε στις 24 Νοεμβρίου, 2016

ΝΟΜΟΣΧΕΔΙΟ ΜΕ ΤΙΤΛΟ
ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΤΡΟΠΟΠΟΙΕΙ ΤΟΥΣ ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΩΝ
ΔΙΑΦΑΝΕΙΑΣ
(ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ)
ΝΟΜΟΥΣ ΤΟΥ 2007 ΕΩΣ 2016

Προοίμιο. Για σκοπούς-

(α) Ορθότερης εφαρμογής του βασικού νόμου, και

(β) βελτίωσης του βασικού νόμου,

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

Συνοπτικός τίτλος. 1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) (Τροποποιητικός) Νόμος του 2017 και θα διαβάζεται μαζί με τους περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμους του 2007 έως 2016 (που στη συνέχεια θα αναφέρονται ως «ο βασικός νόμος») και ο βασικός νόμος και ο παρών Νόμος θα αναφέρονται μαζί ως οι περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμοι του 2007 έως 2017.

Τροποποίηση του άρθρου 2 του βασικού νόμου. 2. Το άρθρο 2 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του όρου «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» και του ορισμού αυτού, με τον ακόλουθο νέο όρο και ορισμό:

««Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου που συστάθηκε δυνάμει

64(Ι)/2001
157(Ι)/2002

71(I)/2004 του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
187(I)/2004 (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου και λειτουργεί
44(I)/2007. βάσει των διατάξεων του περί της Επιτροπής
Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου, ως αυτός
73(I)/2009 διορθώθηκε·» ·
5(I)/2012
65(I)/2014
135(I)/2015·
Επίσημη
Εφημερίδα,
Παράρτημα
Πρώτο (I):
31.7.2009.

(β) με την αντικατάσταση του όρου «εταιρεία διαχείρισης» και του ορισμού αυτού, με τον ακόλουθο νέο όρο και ορισμό:

««εταιρεία διαχείρισης» στην περίπτωση της Δημοκρατίας έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου, και στην περίπτωση άλλου κράτους μέλους, σημαίνει την εταιρεία διαχείρισης που δραστηριοποιείται σύμφωνα με τη νομοθεσία του οικείου κράτους μέλους που στοχεύει στην εναρμόνιση με την οδηγία 2009/65/ΕΚ·»·

(γ) με την αντικατάσταση στον ορισμό του όρου «μητρική εταιρεία», της φράσης «οδηγία 83/349/ΕΟΚ» (πέμπτη γραμμή), με τη φράση «οδηγία 2013/34/ΕΕ» ·

(δ) με τη διαγραφή των όρων «οδηγία 78/660/ΕΟΚ», «οδηγία 83/349/ΕΟΚ», «οδηγία 85/611/ΕΟΚ», «οδηγία 2003/71/ΕΚ», «οδηγία 2006/49/ΕΚ» και του ορισμού τους ·

(ε) με την προσθήκη, στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά, των ακόλουθων νέων όρων και των ορισμών τους:

««Κανονισμός 596/2014» σημαίνει την πράξη της

Επίσημη
Εφημερίδα
της
ΕΕ:
L173,
12.6.2014,
σ. 1.

Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16^{ης} Απριλίου 2014 για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ, όπως εκάστοτε τροποποιείται ·

Επίσημη
Εφημερίδα
της ΕΕ:
L302,
17.11.2009,
σ. 32·
L 145,
31.5.2013,
σ. 1·
L 257,
28.8.2014,
σ. 186.

«οδηγία 2009/65/ΕΚ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο “Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13^{ης} Ιουλίου 2009 για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ)”, ως εκάστοτε τροποποιείται·».

Τροποποίηση του άρθρου 6 του βασικού νόμου.

3. Το άρθρο 6 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση της παραγράφου (ββ) αυτού, με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«(ββ) του Άρθρου 7 του Κανονισμού 596/2014.».

Τροποποίηση του άρθρου 9 του βασικού νόμου.

4. Το άρθρο 9 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου (β) του εδαφίου (3) αυτού, με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«(β) την έκθεση διαχείρισης, και» ·

(β) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (β) του εδαφίου (4) αυτού, της φράσης «οδηγία 83/349/ΕΟΚ» (δεύτερη και τρίτη γραμμή), με τη φράση «οδηγία 2013/34/ΕΕ» ·

(γ) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (δ) του εδαφίου (4) αυτού, της φράσης «οδηγία 83/349/ΕΟΚ»

(τρίτη γραμμή), με τη φράση «οδηγία 2013/34/ΕΕ» ·

- (δ) με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (i) της παραγράφου (ε) του εδαφίου (4) αυτού, της φράσης «οδηγίας 83/349/ΕΟΚ» (πέμπτη γραμμή), με τη φράση «οδηγίας 2013/34/ΕΕ» ·
- (ε) με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (ii) της παραγράφου (ε) του εδαφίου (4) αυτού, της φράσης «οδηγία 83/349/ΕΟΚ» (τρίτη γραμμή), με τη φράση «οδηγία 2013/34/ΕΕ» ·
- (στ) με την αντικατάσταση στο στοιχείο (B) της υποπαραγράφου (ii) της παραγράφου (ε) του εδαφίου (4) αυτού, της φράσης «οδηγία 83/349/ΕΟΚ» (τέταρτη γραμμή), με τη φράση «οδηγία 2013/34/ΕΕ» ·
- (ζ) με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (i) της παραγράφου (β) του εδαφίου (5) αυτού, της φράσης «με τα άρθρα 51 και 51α της οδηγίας 78/660/ΕΟΚ» (τρίτη και τέταρτη γραμμή), με τη φράση «με τα άρθρα 34(1) και 35 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ» ·
- (η) με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (ii) της παραγράφου (β) του εδαφίου (5) αυτού, της φράσης «με το άρθρο 37 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ» (τέταρτη και πέμπτη γραμμή), με τη φράση «με τα άρθρα 34 και 35 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ» ·
- (θ) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (β1) του εδαφίου (5) αυτού, των υποπαραγράφων (i) και (ii), με τις ακόλουθες νέες υποπαραγράφους:

«(i) σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 34(1) και 35 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ ή,

(ii) εφόσον απαιτείται από τον εκδότη να καταρτίζει ενοποιημένους λογαριασμούς σύμφωνα με την οδηγία 2013/34/ΕΕ, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 34 και 35 της οδηγίας αυτής.» ·

(i) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (α) του εδαφίου (6) αυτού, της φράσης «η έκθεση συμβούλων» (δεύτερη γραμμή), με τη φράση «η έκθεση διαχείρισης»·

(ια) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (6) αυτού, των παραγράφων (β) και (γ), με τις ακόλουθες νέες παραγράφους :

«(β) Προκειμένου περί εκδότη που έχει συσταθεί δυνάμει νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους, η έκθεση διαχείρισης καταρτίζεται σύμφωνα με –

(i) τη νομοθεσία του οικείου κράτους μέλους που στοχεύει στην εναρμόνιση με το άρθρο 19 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ ή,

(ii) εφόσον απαιτείται από τον εκδότη να καταρτίζει ενοποιημένους λογαριασμούς, σύμφωνα με τη νομοθεσία του οικείου κράτους μέλους που στοχεύει στην εναρμόνιση με τα άρθρα 19 και 29 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.

(γ) Προκειμένου περί εκδότη του οποίου το εγγεγραμμένο γραφείο βρίσκεται σε τρίτη χώρα, η έκθεση διαχείρισης καταρτίζεται –

(i) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 19 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή

(ii) εφόσον απαιτείται από τον εκδότη να καταρτίζει ενοποιημένους λογαριασμούς σύμφωνα με την οδηγία 2013/34/ΕΕ, σύμφωνα με τις διατάξεις

(ιβ) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (β) του εδαφίου (7) αυτού, της φράσης «έκθεση συμβούλων» (πρώτη γραμμή), με τη φράση «έκθεση διαχείρισης»· και

(ιγ) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (α) του εδαφίου (8) αυτού της λέξης και του αριθμού «πέντε (5)» (τέταρτη γραμμή), με τη λέξη και τον αριθμό «δέκα (10)».

Τροποποίηση του άρθρου 10 του βασικού νόμου. 5. Το άρθρο 10 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στην παράγραφο (α) του εδαφίου (8) αυτού, της λέξης και του αριθμού «πέντε (5)» (πέμπτη γραμμή), με τη λέξη και τον αριθμό «δέκα (10)».

Τροποποίηση του άρθρου 19 του βασικού νόμου. 6. Το άρθρο 19 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση, της φράσης «τη λήψη κάθε κοινοποίησης, που ετοιμάζεται σύμφωνα με τις διατάξεις των εδαφίων (1) και (3), του άρθρου 32» (τρίτη και τέταρτη γραμμή), με τη φράση «τη λήψη κάθε κοινοποίησης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 31Α και των εδαφίων (1) και (3), του άρθρου 32».

Τροποποίηση του άρθρου 29 του βασικού νόμου. 7. Το άρθρο 29 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση, στο εδάφιο (2) αυτού της φράσης «της υποπαραγράφου (iB)» (πρώτη γραμμή), με τη φράση «της υποπαραγράφου (ii)».

Τροποποίηση του άρθρου 31Α του βασικού νόμου. 8. Το άρθρο 31Α του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση, στο εδάφιο (1) αυτού της φράσης «Πρόσωπο κοινοποιεί-» (πρώτη γραμμή), με τη φράση «Πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 28, 30 και 31 κοινοποιεί-».

- Τροποποίηση του άρθρου 34 του βασικού νόμου. 9. Το άρθρο 34 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) αυτού, των παραγράφων (α) και (β), με τις ακόλουθες νέες παραγράφους:
- «(α) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου, ή
(β) της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους που στοχεύει στην εναρμόνιση με την οδηγία 2009/65/ΕΚ,».
- Τροποποίηση του άρθρου 35 του βασικού νόμου. 10. Το άρθρο 35 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στην παράγραφο (β) του εδαφίου (1) αυτού, των υποπαραγράφων (i) και (ii), με τις ακόλουθες νέες υποπαραγράφους:
- «(i) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου, και
(ii) της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους που στοχεύει στην εναρμόνιση με την οδηγία 2009/65/ΕΚ· και».
- Τροποποίηση του άρθρου 37 του βασικού νόμου. 11. Το άρθρο 37 του βασικού νόμου τροποποιείται με τη διαγραφή του εδαφίου (5) αυτού.
- Τροποποίηση του άρθρου 40 του βασικού νόμου. 12. Το άρθρο 40 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στο εδάφιο (6) αυτού, της φράσης «στον περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμο ή οποιονδήποτε άλλο νόμο» (τέταρτη, πέμπτη και έκτη γραμμή), με τη φράση «σε οποιονδήποτε άλλο νόμο».
- Τροποποίηση του άρθρου 43 του βασικού νόμου. 13. Το άρθρο 43 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) αυτού, της φράσης «στα άρθρα 9, 10, 11, 12, 15, 17, 18, 19, 21, 23, 25 και 26» (τέταρτη και πέμπτη γραμμή), με τη φράση «στα άρθρα 9, 10, 11, 15, 17, 18, 19, 21, 23, 25 και 26»· και

(β) με την αντικατάσταση του εδαφίου (5) αυτού, με το ακόλουθο νέο εδάφιο:

«(5) Εταιρεία, της οποίας το εγγεγραμμένο γραφείο βρίσκεται σε τρίτη χώρα, η οποία, θα απαιτείτο να-

(α) λάβει άδεια δυνάμει του εδαφίου (1) του άρθρου 109 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου εάν είχε το εγγεγραμμένο της γραφείο στη Δημοκρατία, ή

(β) λάβει άδεια για να παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίων σύμφωνα με τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο εάν είχε το εγγεγραμμένο της γραφείο στη Δημοκρατία ή τα κεντρικά της γραφεία στην Ένωση,

απαλλάσσεται από την υποχρέωση να αθροίζει τις συμμετοχές της σε εκδότη με τις συμμετοχές της μητρικής της εταιρείας βάσει των απαιτήσεων των άρθρων 34 και 35, εφόσον πληροί ισοδύναμες προϋποθέσεις ανεξαρτησίας με εκείνες των εταιρειών διαχείρισης ή των ΕΠΕΥ.»· και

(γ) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (7) αυτού, της φράσης «9, 10, 11, 12, 15, 17, 18, 19, 21, 23, 25 και 26» (τέταρτη και πέμπτη γραμμή), με τη φράση «στα άρθρα 9, 10, 11, 15, 17, 18, 19, 21, 23, 25 και 26».

- Τροποποίηση του άρθρου 47 του βασικού νόμου
14. Το άρθρο 47 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:
- (α) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) αυτού, της φράσης «του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου» (δεύτερη και τρίτη γραμμή), με τη φράση «του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου» · και
 - (β) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (2) αυτού, της φράσης «στον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμο» (δεύτερη και τρίτη γραμμή), με τη φράση «στον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο».
- Τροποποίηση του άρθρου 48 του βασικού νόμου.
15. Το άρθρο 48 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) αυτού, της φράσης «του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου» (πρώτη και δεύτερη γραμμή), με τη φράση «του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου».
- Τροποποίηση του άρθρου 49 του βασικού νόμου.
16. Το άρθρο 49 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) αυτού, της φράσης «στον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμο» (τέταρτη και πέμπτη γραμμή), με τη φράση «στον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο».
- Τροποποίηση του άρθρου 55 του βασικού νόμου.
17. Το άρθρο 55 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στο εδάφιο (2) αυτού, της φράσης «του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου» (τρίτη και τέταρτη γραμμή), με τη φράση «του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου».