



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

ΕΣ(2010-03) Έγγραφο Συζήτησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
αναφορικά
με Οδηγία δυνάμει των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες
προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 και 2009

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου μέσα στα πλαίσια θέσπισης αποτελεσματικών ρυθμίσεων και διαδικασιών διαβούλευσης με τους συμμετέχοντες στην αγορά όσον αφορά τις προτεινόμενες αλλαγές στην εθνική νομοθεσία, κυκλοφορεί το Έγγραφο Συζήτησης ΕΣ(2010-03) για σκοπούς υποβολής απόψεων.

Ως εκ τούτου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σας καλεί όπως υποβάλετε τα σχόλια/απόψεις σας μέχρι την **Παρασκευή, 21 Μαΐου 2010**, κατά προτίμηση στην ηλεκτρονική διεύθυνση legal@cysec.gov.cy ή, όπου αυτό δεν είναι δυνατό, στη διεύθυνση:

Στασικράτους 32

4^{ος} όροφος

Λευκωσία

Αρ. φαξ. 22 754671

Στο παρόν Έγγραφο Συζήτησης επισυνάπτεται το Προσχέδιο Οδηγίας ΟΔ190-2007-06 (**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α**), η οποία θα εκδοθεί δυνάμει του άρθρου 29(4) των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 και 2009 ('ο Νόμος').

Σκοπός της Οδηγίας ΟΔ190-2007-06 είναι η εναρμόνιση της Κυπριακής νομοθεσίας με το άρθρο 6 της πράξης της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο «*Οδηγία 2007/14/ΕΚ της Επιτροπής της 8^{ης} Μαρτίου 2007 σχετικά με τον καθορισμό αναλυτικών κανόνων για την εφαρμογή ορισμένων διατάξεων της οδηγίας 2004/109/ΕΚ για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά*» — Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L69, τις 9.3.2007, σελ. 27.

Αντίγραφο της Οδηγίας 2007/14/ΕΚ μπορείτε να βρείτε στο διαδικτυακό τόπο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στη διεύθυνση http://cysec.gov.cy/europeanissues_gr.aspx.

Η ΟΔ190-2007-06 καθορίζει τη διαδικασία που πρέπει να τηρεί ο ειδικός διαπραγματευτής, ούτως ώστε να τύχει της απαλλαγής που αναφέρεται στο άρθρο 29(1)(γ) του Νόμου.

Εκδόθηκε στις 11 Μαΐου 2010

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ190-2007-06 ΟΔΗΓΙΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΑΠΟΚΤΗΣΗ Ή ΔΙΑΘΕΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ ΑΠΟ ΕΙΔΙΚΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΤΗ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος
2. Ερμηνεία
3. Σκοπός και έκταση εφαρμογής
4. Διαδικασία κοινοποίησης στην Επιτροπή
5. Προσδιορισμός μετοχών ή χρηματοοικονομικών μέσων
6. Προσκόμιση ειδικής συμφωνίας διαπραγμάτευσης
7. Έντυπο κοινοποίησης
8. Έναρξη ισχύος

Για σκοπούς εναρμόνισης με:

Επίσημη
Εφημερίδα της
Ε.Ε.: L69,
9.3.2007, σ. 27

το άρθρο 6 της πράξης της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο «Οδηγία 2007/14/ΕΚ της Επιτροπής της 8^{ης} Μαρτίου 2007 σχετικά με τον καθορισμό αναλυτικών κανόνων για την εφαρμογή ορισμένων διατάξεων της οδηγίας 2004/109/ΕΚ για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά»,

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας την εξουσία που της παρέχει το εδάφιο (4) του άρθρου 29 των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 και 2009, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

Συνοπτικός Τίτλος.	1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί Απόκτησης ή Διάθεσης Δικαιωμάτων Ψήφου από Ειδικό Διαπραγματευτή Οδηγία του 2010.
Ερμηνεία.	2. Στην παρούσα Οδηγία εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια-
190(Ι)/2007 72(Ι)/2009	<p>«Νόμος» σημαίνει τον περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 ως αυτός εκάστοτε ισχύει.</p> <p>Όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.</p> <p>Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή αυτού εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.</p>
Σκοπός και έκταση εφαρμογής.	3. Η παρούσα Οδηγία καθορίζει τη διαδικασία που τηρεί ο ειδικός διαπραγματευτής προκειμένου να απαλλαγεί από την υποχρέωση κοινοποίησης που καθορίζεται στο άρθρο 28 του Νόμου, στο πλαίσιο εφαρμογής του άρθρου 29(1)(γ) του ιδίου Νόμου.
Διαδικασία κοινοποίησης στην Επιτροπή	4. (1) Όπου ειδικός διαπραγματευτής επιθυμεί να τύχει της απαλλαγής που προβλέπεται στο άρθρο 29(1)(γ) του Νόμου, οφείλει να κοινοποιήσει στην Επιτροπή, το συντομότερο δυνατό και το αργότερο εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας, ότι ασκεί ή προτίθεται να ασκήσει δραστηριότητες ειδικού διαπραγματευτή όσον αφορά συγκεκριμένο εκδότη.

- (2) Όπου ειδικός διαπραγματευτής παύει να ασκεί δραστηριότητες ως τέτοιος, όσον αφορά το σχετικό εκδότη, οφείλει να κοινοποιήσει, το συντομότερο δυνατό και το αργότερο εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας, το γεγονός αυτό στην Επιτροπή.

Προσδιορισμός
μετοχών ή
χρηματο-
οικονομικών
μέσων

5. (1) Υπό την επιφύλαξη των άρθρων 46 και 47 του Νόμου, η Επιτροπή δύναται να ζητήσει από τον ειδικό διαπραγματευτή, ο οποίος επιθυμεί να τύχει της απαλλαγής που προβλέπεται στο άρθρο 29(1)(γ) του Νόμου, να προσδιορίσει τις μετοχές ή τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία κατέχει για τους σκοπούς της ειδικής διαπραγμάτευσης.
- (2) Ειδικός διαπραγματευτής προς το οποίο απευθύνεται αίτημα της Επιτροπής κατά τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (1), επιτρέπεται να προβεί στον προσδιορισμό των μετοχών ή των χρηματοοικονομικών μέσων με οποιοδήποτε επαληθεύσιμο τρόπο.
- (3) Σε περίπτωση που ο ειδικός διαπραγματευτής δεν είναι δυνατόν να συμμορφωθεί με τις πρόνοιες των εδαφίων (1) και (2), η Επιτροπή τότε, δύναται να ζητήσει από αυτόν την τήρηση χωριστού λογαριασμού για τις εν λόγω μετοχές και χρηματοοικονομικά μέσα για σκοπούς του προσδιορισμού τους.

6. Υπό την επιφύλαξη του άρθρου 47(2)(α) του Νόμου, σε περίπτωση που δια νόμου απαιτείται η ύπαρξη συμφωνίας ειδικής διαπραγμάτευσης μεταξύ του ειδικού διαπραγματευτή και της οργανωμένης αγοράς ή/και του εκδότη, ο ειδικός διαπραγματευτής προσκομίζει στην Επιτροπή, κατόπιν σχετικού αιτήματος της Επιτροπής, την εν λόγω συμφωνία.
7. Για σκοπούς συμμόρφωσης με το άρθρο 29(1)(γ) του Νόμου και την παρούσα Οδηγία, ο ειδικός διαπραγματευτής υποβάλλει στην Επιτροπή έντυπο κοινοποίησης, το περιεχόμενο του οποίου καθορίζεται στο Έντυπο 190-06-01.
8. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευση της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

ΕΝΤΥΠΟ 190-06-01

Άρθρο 29(1)(γ) του Νόμου

1. Ταυτότητα του ειδικού διαπραγματευτή

Όνοματεπώνυμο/επωνυμία
(συμπεριλαμβανόμενης της
επίσημης επωνυμίας για τα
νομικά πρόσωπα)

.....

Διεύθυνση αλληλογραφίας
(εγγεγραμμένο γραφείο για
τα νομικά πρόσωπα)

.....

.....

.....

.....

Αριθμός τηλεφώνου

.....

Αριθμός φαξ

Ηλεκτρονική διεύθυνση

Λοιπές χρήσιμες
πληροφορίες (τουλάχιστον
ένας αρμόδιος για τα νομικά
πρόσωπα)

2. Λόγος κοινοποίησης

[] Ο ειδικός διαπραγματευτής που αναφέρεται στο σημείο (1) σκοπεύει να διεξαγάγει ειδικές διαπραγματεύσεις σε σχέση με τον ακόλουθο εκδότη:

.....

[] Ο ειδικός διαπραγματευτής που αναφέρεται στο σημείο (1) παύει να διεξάγει ειδικές διαπραγματεύσεις σε σχέση με τον ακόλουθο εκδότη:

.....

3. Σε περίπτωση που ο ειδικός διαπραγματευτής που αναφέρεται στο σημείο (1) σκοπεύει να διεξαγάγει ειδικές διαπραγματεύσεις, να αναφερθεί:

(α) Η αρμόδια αρχή που χορήγησε άδεια στον ειδικό διαπραγματευτή σύμφωνα με τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο ή την οδηγία 2004/39/ΕΚ:

.....

(β) Η ημερομηνία χορήγησης της άδειας:

.....

4. Ο ειδικός διαπραγματευτής που αναφέρεται στο σημείο (1) δηλώνει ότι δεν έχει καμία συμμετοχή στη διαχείριση του εκδότη που προσδιορίστηκε στο σημείο (3) ούτε ασκεί επιρροή στον εν λόγω εκδότη προκειμένου αυτός να αγοράσει τις μετοχές ή να υποστηρίξει την τιμή τους.

5. Συμφωνία ειδικής διαπραγμάτευσης

[] Ο ειδικός διαπραγματευτής που αναφέρεται στο σημείο (1) έχει συνάψει συμφωνία ειδικής διαπραγμάτευσης μεταξύ αυτού και της οργανωμένης αγοράς ή/και του εκδότη.

[] Ο ειδικός διαπραγματευτής που αναφέρεται στο σημείο (1) δεν έχει συνάψει συμφωνία ειδικής διαπραγμάτευσης μεταξύ αυτού και της οργανωμένης αγοράς ή/και του εκδότη.

Δηλώνω ότι όλα τα πιο πάνω στοιχεία είναι ορθά και αληθινά.

.....
(Υπογραφή)

.....
(Ημερομηνία)

Το παρόν έντυπο κατατίθεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.