
ΠΡΟΣ : Πρόσωπα υπεύθυνα για το ενημερωτικό δελτίο και συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές

ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 22 Απριλίου 2021

ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : Ε443

ΘΕΜΑ : Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιούνται στο πλαίσιο του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η 'ΕΚΚ') επιθυμεί να ενημερώσει τα πρόσωπα υπεύθυνα για το ενημερωτικό δελτίο και τους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές, ότι έχει υιοθετήσει τις [κατευθυντήριες γραμμές](#) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών ('ΕΑΚΑΑ/ΕΣΜΑ'), σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιούνται στο πλαίσιο του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο [Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Ιουνίου 2017, 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 (ΕΕ) 2017/1129')].

Οι κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για τις αρμόδιες Αρχές που ορίζονται από κάθε κράτος μέλος και τους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων που είναι υπεύθυνα για το ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 11(1) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και εφαρμόζονται **από τις 4 Μαΐου 2021**.

Σημειώνεται ότι με Γνωστοποίηση του Υπουργού Οικονομικών (Κ.Δ.Π. 227/2019) ημερομηνίας 5 Ιουλίου 2019, η ΕΚΚ ορίστηκε ως η αρμόδια Αρχή στην Κυπριακή Δημοκρατία για την εκτέλεση των καθηκόντων που προβλέπει ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129, καθώς και για τη διασφάλιση της εφαρμογής του.

Σκοπός των κατευθυντήριων γραμμών είναι να βοηθήσουν τους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές να συμμορφωθούν με τις απαιτήσεις γνωστοποίησης ως αυτές ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2019/980¹ και να ενισχύσουν τη συνοχή σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση σε ότι αφορά στον τρόπο με τον οποίο τα παραρτήματα του εν λόγω κανονισμού εφαρμόζονται.

¹ Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 της Επιτροπής, της 14ης Μαρτίου 2019, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής (ο 'κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980').

Επιπλέον, οι στόχοι των κατευθυντήριων γραμμών είναι να καθιερώσουν συνεπείς, αποδοτικές και αποτελεσματικές εποπτικές πρακτικές μεταξύ των αρμόδιων Αρχών κατά την αξιολόγηση της πληρότητας, της κατανόησης και της συνοχής των πληροφοριών στα ενημερωτικά δελτία, καθώς και να εξασφαλίσουν την κοινή, ομοιόμορφη και συνεπή εφαρμογή των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2019/980.

Οι κατευθυντήριες γραμμές αφορούν μεταξύ άλλων τις ακόλουθες απαιτήσεις γνωστοποίησης του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού: Επισκόπηση των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης και της χρηματοοικονομικής κατάστασης, Κεφάλαια, Προβλέψεις και εκτιμήσεις κερδών, Ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, Άτυπες (Pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες, Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές πληροφορίες, Δηλώσεις για το κεφάλαιο κίνησης, Κεφαλαιοποίηση και χρέος, Αμοιβές, Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών (βλέπε Μέρος V των κατευθυντήριων γραμμών).

Διευκρινίζεται ότι οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές αποτελούν επικαιροποίηση και μετατροπή του εγγράφου Έπικαιροποίηση από την ESMA των Συστάσεων της CESR για τη συνεπή εφαρμογή του κανονισμού (ΕΚ) αριθ 809/2004 για την εφαρμογή της Οδηγίας περί Ενημερωτικού Δελτίου', σε κατευθυντήριες γραμμές, το οποίο εφαρμόζεται επί του παρόντος κατά την κατάρτιση ενημερωτικού δελτίου.

Η ΕΚΚ έχει υιοθετήσει τις κατευθυντήριες γραμμές και τις έχει ενσωματώσει στη διαδικασία εξέτασης των ενημερωτικών δελτίων και των συμπληρωμάτων αυτών, καθώς και στους σχετικούς πίνακες ελέγχου. Η ΕΚΚ αναμένει από τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για το ενημερωτικό δελτίο και τους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές, να συμμορφώνονται με τις κατευθυντήριες γραμμές κατά την κατάρτιση ενημερωτικού δελτίου που πρόκειται να υποβληθεί στην ΕΚΚ.

Με εκτίμηση,

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου