

**ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΠΡΟΝΟΕΙ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ  
ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ, ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΟΥ  
ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΕΤΑΙ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ  
ΑΞΙΩΝ Ή ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ  
ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΣΥΝΑΦΗ ΘΕΜΑΤΑ ΤΟΥ 2005**

Για σκοπούς εναρμόνισης με την πράξη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας  
με τίτλο -

Επίσημη Εφημερίδα της Ε.Ε.: L. 345, 31.12.2003, σ. 64.	«Οδηγία 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4 <sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2003 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση και την τροποποίηση της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ» (ΕΕ L 345 της 31 <sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2003, σ. 64 ).
---	--

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

Συνοπτικός τίτλος.	1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005.
-----------------------	--

**ΜΕΡΟΣ Ι**  
**ΕΡΜΗΝΕΙΑ, ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ**

Ερμηνεία.	2. Στον παρόντα Νόμο, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια-
-----------	--

148(I) του 2002 214(I) του 2002 6(I) του 2003 86(I) του 2003 194(I) του 2003 195(I) του 2003 145(I) του 2004 238(I) του 2004.	«ανάδοχος» σημαίνει ανάδοχο κατά την έννοια των περί του Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου και συμπεριλαμβάνει τον ανάδοχο υπεύθυνο σύνταξης του ενημερωτικού δελτίου·
--	--

35(I) του 2002 «ασφαλιστική επιχείρηση» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο  
 141(I) του 2003 αυτό από το άρθρο 2 του περί Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών  
 165(I) του 2003 Νόμου, μη συμπεριλαμβανομένων στις επιχειρήσεις αυτές των  
 69(I) του 2004 αντιπροσώπων ασφαλειών, μεσιτών ή αντιπροσώπων μεσιτών για  
 70(I) του 2004 ζητήματα ασφάλισης, όπως αυτοί καθορίζονται στο άρθρο 2 του πιο  
 136(I) του 2004 πάνω Νόμου·  
 152(I) του 2004  
 153(I) του 2004  
 240(I) του 2004.  
 17(I) του 2005.  
 .... του 2005.

«βασικό ενημερωτικό δελτίο» σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο κατά  
 τα οριζόμενα στα άρθρα 11 και 12·

«δημόσια προσφορά κινητών αξιών» ή κατά ταυτόσημη έννοια  
 «δημόσια προσφορά» ή «πρόσκληση στο κοινό» σημαίνει  
 ανακοίνωση υπό οποιαδήποτε μορφή και με οποιοδήποτε μέσο, η  
 οποία απευθύνεται σε πρόσωπα και περιέχει επαρκείς πληροφορίες  
 για τους όρους της προσφοράς και τις προσφερόμενες κινητές αξίες,  
 έτσι ώστε να παρέχεται στον επενδυτή η δυνατότητα να αποφασίζει  
 την αγορά ή την εγγραφή για την αγορά των εν λόγω κινητών αξιών,  
 και περιλαμβάνει –

- (α) Τη συγκέντρωση χρημάτων του κοινού για τη συμμετοχή  
 σε οποιασδήποτε μορφής επένδυση σε κινητές αξίες· και
- (β) τη διάθεση και εν γένει προσφορά κινητών αξιών μέσω  
 Ε.Π.Ε.Υ. κατά την έννοια του περί των Επιχειρήσεων  
 Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμου·

«δικαίωμα αγοράς μετοχών» (warrant) σημαίνει κινητή αξία που παρέχει δικαίωμα απόκτησης συγκεκριμένου αριθμού μετοχών σε καθορισμένη τιμή μέχρι και την ημερομηνία λήξης του, είτε διά εγγραφής, είτε ασκώντας δικαίωμα προαιρεσέως (επιλογής) (option).

«έγκριση ενημερωτικού δελτίου» σημαίνει την πράξη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή της αρμόδιας εποπτικής αρχής άλλου κράτους μέλους καταγωγής, ανάλογα με την περίπτωση, μετά τον έλεγχο του ενημερωτικού δελτίου, με την οποία διαπιστώνεται ότι αυτό περιλαμβάνει όλες τις απαιτούμενες πληροφορίες, οι οποίες τελούν σε συνοχή μεταξύ τους και είναι κατανοητές.

«εκδότης» σημαίνει νομικό πρόσωπο που εκδίδει ή προτίθεται να εκδώσει κινητές αξίες και περιλαμβάνει νομικό πρόσωπο οι κινητές αξίες του οποίου αποτελούν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή αίτησης εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά.

Κεφ. 113. «ελεγκτής» σημαίνει πρόσωπο, το οποίο κατέχει τα δυνάμει του άρθρου 155 του περί Εταιρειών Νόμου αναγκαία προσόντα για διορισμό του ως ελεγκτή εταιρείας.

9 του 1968

76 του 1977

17 του 1979

105 του 1985

198 του 1986

19 του 1990

46 του 1992

41(I) του 1994

15(I) του 1995

21(I) του 1997

82(I) του 1999

149(I) του 1999

2(I) του 2000

135(I) του 2000

151(I) του 2000

76(I) του 2001

70(I) του 2003  
167(I) του 2003  
92(I) του 2004  
24(I) του 2004.

«επαγγελματίες επενδυτές» σημαίνει τα πρόσωπα που εμπίπτουν σε μία τουλάχιστον από τις παρακάτω κατηγορίες:

- (α) Νομικά πρόσωπα, τα οποία, ως προς τη δραστηριοποίησή τους στις χρηματοπιστωτικές αγορές, υπάγονται σε ειδικό εποπτικό καθεστώς ή έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στις χρηματοπιστωτικές αγορές, συμπεριλαμβανομένων τραπεζών και άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων, Ε.Π.Ε.Υ., άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή υπάγονται σε καθεστώς ειδικής επαγγελματικής εποπτείας, ασφαλιστικών επιχειρήσεων, οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και εταιρειών διαχείρισής τους, συνταξιοδοτικών ταμείων και εταιρειών διαχείρισής τους, διαπραγματευτών πρώτων υλών, καθώς και επιχειρήσεων που δεν έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και δεν υπάγονται σε ειδικό καθεστώς εποπτείας, εφόσον ο σκοπός της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας συνίσταται αποκλειστικά σε επενδύσεις σε κινητές αξίες·
- (β) την Κυβέρνηση της Δημοκρατίας ή κυβέρνηση ή περιφερειακή κυβέρνηση άλλου κράτους μέλους ή τρίτης χώρας, την Κεντρική Τράπεζα ή κεντρική τράπεζα άλλου κράτους μέλους ή τρίτης χώρας, διεθνείς και υπερεθνικούς οργανισμούς, συμπεριλαμβανομένου του Διεθνή Νομισματικού Ταμείου, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και άλλους παρεμφερείς διεθνείς οργανισμούς·

Πρώτο  
Παράρτημα.

- (γ) επιχειρήσεις που δεν πληρούν δύο τουλάχιστον από τα τρία κριτήρια που απαιτούνται, κατά τον ορισμό της μικρομεσαίας επιχείρησης·
- (δ) οιονεί επαγγελματίες επενδυτές κατά την έννοια του Πρώτου Παραρτήματος:

Νοείται ότι, τα πρόσωπα της κατηγορίας που αναφέρεται στην υποπαράγραφο (iv) θεωρούνται επαγγελματίες επενδυτές έναντι εκδότη ή και προσφέροντος που εδρεύει σε άλλο κράτος μέλος.

64(I) του 2001  
157(I) του 2002  
187(I) του 2004.

«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου, που έχει συσταθεί και λειτουργεί δυνάμει του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου·

«επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών» ή κατά ταυτόσημη έννοια «Ε.Π.Ε.Υ.» σημαίνει την Ε.Π.Ε.Υ. κατά την έννοια του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου·

«εταιρεία» σημαίνει δημόσια εταιρεία που συστάθηκε δυνάμει του περί Εταιρειών Νόμου ή νομικό πρόσωπο που συστάθηκε ως εταιρεία σε κράτος άλλο από τη Δημοκρατία κατά το δίκαιο που ισχύει στον τόπο σύστασης του·

«ετήσιο δελτίο» σημαίνει το έγγραφο που εκδίδουν οι εκδότες κινητών αξιών, των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 17·

Επίσημη  
Εφημερίδα της  
Ε.Ε.:  
L. 149,  
30.4.2004,  
σ. 1

«Κανονισμός 809/2004» σημαίνει τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής της 29ης Απριλίου 2004 για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα ενημερωτικά δελτία, τη μορφή των ενημερωτικών δελτίων, την ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής, τη δημοσίευση των ενημερωτικών δελτίων και τη διάδοση των σχετικών διαφημίσεων (ΕΕ L 149 της 30.4.2004, σ. 1) ·

138(I) του 2002  
166(I) του 2003.

«Κεντρική Τράπεζα» σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κατά τα οριζόμενα στον περί της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου Νόμο·

«κινητές αξίες» σημαίνει τις μεταβιβάσιμες κινητές αξίες, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 2 του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου και περιλαμβάνει τους τίτλους της χρηματαγοράς, όπως αυτοί ορίζονται από το άρθρο 2 του παραπάνω νόμου, ανεξαρτήτως διάρκειας·

«κινητές αξίες εκδιδόμενες συνεχώς ή κατ' επανάληψη» σημαίνει εκδόσεις συνεχούς ροής (on tap) ή τουλάχιστον δύο ξεχωριστές εκδόσεις κινητών αξιών παρόμοιου είδους ή και κατηγορίας σε περίοδο δώδεκα μηνών·

«κράτος μέλος» σημαίνει κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης·

«κράτος μέλος καταγωγής» σημαίνει -

- (α) Για όλους τους συσταθέντες σε κράτος μέλος εκδότες κινητών αξιών, οι οποίες δεν εμπίπτουν στην υποπαράγραφο (β), το κράτος μέλος όπου έχει συσταθεί ο εκδότης·

- (β) για οιαδήποτε έκδοση μη μετοχικών κινητών αξιών, των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα ανέρχεται σε τουλάχιστον χίλια ευρώ (€1.000) ή το ισόποσό τους σε λίρες Κύπρου και για οποιαδήποτε έκδοση μη μετοχικών κινητών αξιών που παρέχουν το δικαίωμα απόκτησης μεταβιβάσιμων κινητών αξιών ή είσπραξης χρηματικού ποσού τοις μετρητοίς, ως αποτέλεσμα της μετατροπής τους ή της άσκησης των δικαιωμάτων που παρέχονται από αυτές, υπό τον όρο ότι ο εκδότης των μη μετοχικών κινητών αξιών δεν είναι και εκδότης των υποκείμενων κινητών αξιών ή επιχείρηση ανήκουσα στον όμιλο του εν λόγω εκδότη-
- (i) το κράτος μέλος όπου έχει συσταθεί ο εκδότης· ή
- (ii) το κράτος μέλος όπου οι κινητές αξίες εισήχθησαν ή πρόκειται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά· ή
- (iii) το κράτος μέλος όπου πραγματοποιείται η δημόσια προσφορά κινητών αξιών,
- κατ' επιλογή του εκδότη, του προσφέροντα ή του προσώπου που ζητεί την εισαγωγή, ανάλογα με την περίπτωση, ενώ το ίδιο καθεστώς εφαρμόζεται σε μη μετοχικές κινητές αξίες σε άλλο εκτός του ευρώ νόμισμα, υπό την προϋπόθεση ότι η ελάχιστη ονομαστική αξία ανά μονάδα κατά προσέγγιση ή το ισόποσό τους σε λίρες Κύπρου·
- (γ) για όλους τους συσταθέντες σε τρίτη χώρα εκδότες κινητών αξιών, οι οποίες δεν εμπίπτουν στην παράγραφο (β)-

- (i) το κράτος μέλος όπου οι κινητές αξίες πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς για πρώτη φορά μετά την 1η Ιουλίου 2005· ή
- (ii) το κράτος μέλος όπου υποβάλλεται η πρώτη αίτηση μετά την 1η Ιουλίου 2005 για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά,

κατ' επιλογή του εκδότη, του προσφέροντα ή του προσώπου που ζητά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση, ανάλογα με την περίπτωση, με την επιφύλαξη μεταγενέστερης επιλογής από τους εκδότες που έχουν συσταθεί σε τρίτη χώρα εάν το κράτος μέλος καταγωγής δεν είχε ορισθεί κατ' επιλογή τους·

«κράτος μέλος υποδοχής» σημαίνει το κράτος μέλος, στο οποίο πραγματοποιείται δημόσια προσφορά ή, στην οργανωμένη αγορά του οποίου ζητείται η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση, εφόσον το εν λόγω κράτος είναι διαφορετικό από το κράτος μέλος καταγωγής·

«μερίδια οργανισμού συλλογικών επενδύσεων» σημαίνει τις κινητές αξίες που εκδίδει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων και οι οποίες αντιπροσωπεύουν τα δικαιώματα των συμμετεχόντων επί των περιουσιακών στοιχείων του οργανισμού αυτού και συμπεριλαμβάνει μερίδια κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου·



«μετοχικές κινητές αξίες» σημαίνει μετοχές και άλλες μεταβιβάσιμες κινητές αξίες που ισοδυναμούν με μετοχές, καθώς και κάθε άλλο είδος μεταβιβάσιμης κινητής αξίας που παρέχει το δικαίωμα απόκτησης οιασδήποτε από τις προαναφερόμενες κινητές αξίες ως αποτέλεσμα μετατροπής τους ή άσκησης των δικαιωμάτων που παρέχονται από αυτές, υπό τον όρο ότι αυτό το τελευταίο είδος κινητών αξιών εκδίδεται από τον εκδότη των υποκείμενων μετοχών ή από επιχείρηση που ανήκει στο συγκρότημα του εν λόγω εκδότη.

«μη μετοχικές κινητές αξίες» σημαίνει τις κινητές αξίες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των μετοχικών κινητών αξιών.

«μικρομεσαία επιχείρηση» ή κατά ταυτόσημη έννοια «ΜΜΕ» σημαίνει εταιρεία, η οποία, σύμφωνα με τους τελευταίους ετήσιους ή ενοποιημένους λογαριασμούς της, πληροί τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα τρία κριτήρια:

- (α) Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της κατά τη διάρκεια του τελευταίου οικονομικού έτους ήταν μικρότερος των διακοσίων πενήντα.
- (β) το σύνολο του ενεργητικού της δεν υπερέβαινε τα σαράντα τρία εκατομύρια ευρώ (€43.000.000) ή το ισόποσο των σε λίρες Κύπρου· και
- (γ) είχε ετήσιο καθαρό κύκλο εργασιών που δεν υπερέβαινε τα πενήντα εκατομύρια ευρώ (€50.000.000) ή το ισόποσό των σε λίρες Κύπρου.

«Οδηγίες» σημαίνει τις Οδηγίες κανονιστικού περιεχομένου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι οποίες εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση του παρόντος Νόμου και δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

«οργανωμένη αγορά» σημαίνει την αγορά κράτους μέλους, στην οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία καθορίζονται στο Μέρος II του Πρώτου Παραρτήματος του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου και η οποία-

- (α) Λειτουργεί τακτικά·
- (β) διέπεται από κανόνες ως προς τις προϋποθέσεις λειτουργίας και συμμετοχής σ' αυτήν, τις προϋποθέσεις εισαγωγής και διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων σ' αυτήν, την υποβολή στοιχείων και τη διαφάνεια ως προς τις συναλλαγές που λαμβάνουν χώρα σ' αυτήν·
- (γ) αποτελεί αντικείμενο εποπτείας· και
- (δ) ανακοινώνεται στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, είτε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 31 του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου είτε από τις αρμόδιες αρχές άλλων κρατών μελών·

«οργανισμός συλλογικών επενδύσεων πλην των οργανισμών κλειστού τύπου» σημαίνει τα αμοιβαία κεφάλαια και τις εταιρείες επενδύσεων:

- (α) Των οποίων αντικείμενο είναι η συλλογική επένδυση κεφαλαίων που συγκεντρώνονται από το κοινό, και των οποίων η λειτουργία βασίζεται στην αρχή κατανομής των κινδύνων, και
  - (β) τα μερίδια των οποίων, κατ' αίτηση των μεριδιούχων, εξαγοράζονται ή εξοφλούνται, άμεσα ή έμμεσα, με περιουσιακά στοιχεία των οργανισμών αυτών,
- και συμπεριλαμβάνει τον οργανισμό επενδύσεων ανοικτού τύπου κατά την έννοια του άρθρου 8 του περί των Οργανισμών

Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών  
Θεμάτων Νόμου·

«περιορισμένος κύκλος προσώπων» σημαίνει αριθμό φυσικών και νομικών προσώπων, οι οποίοι δεν είναι επαγγελματίες επενδυτές, που δεν υπερβαίνει τα εκατό·

66(I) του 1997	«πιστωτικό ίδρυμα» σημαίνει τράπεζα κατά την έννοια του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου και συνεργατικό πιστωτικό ίδρυμα κατά τα οριζόμενα στον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο και περιλαμβάνει πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί δυνάμει αντίστοιχου νόμου άλλου κράτους μέλους, καθώς και πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί δυνάμει νόμου τρίτης χώρας και λειτουργεί νόμιμα στη Δημοκρατία, εφόσον το εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα, κατά την κρίση της Κεντρικής Τράπεζας, τελεί υπό εποπτεία ισοδύναμη με εκείνη που προβλέπεται στον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο·
74(I) του 1999	
94(I) του 2000	
119(I) του 2003.	
4(I) του 2003	
151(I) του 2004	
231(I) του 2004	
235() του 2004.	
22 του 1985	
68 του 1987	
190 του 1989	
8 του 1992	
22(I) του 1992	
140(I) του 1999	
140(I) του 2000	
171(I) του 2000	
8(I) του 2001	
123(I) του 2003	
124(I) του 2003	
144(I) του 2003	
5(I) του 2004	
170(I) του 2004	
230(I) του 2004	
23(I) του 2005	
49(I) του 2005.	

«πρόγραμμα προσφοράς» σημαίνει πρόγραμμα που επιτρέπει την έκδοση μη μετοχικών κινητών αξιών, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων αγοράς μετοχών παντός τύπου, παρόμοιου είδους ή και κατηγορίας, συνεχώς ή κατ' επανάληψη, κατά τη διάρκεια συγκεκριμένης περιόδου έκδοσης·

«προσφέρων» σημαίνει φυσικό ή νομικό πρόσωπο που διενεργεί δημόσια προσφορά·

«τρίτη χώρα» σημαίνει χώρα άλλη από κράτος μέλος·

«Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου» ή κατά ταυτόσημη έννοια «Χρηματιστήριο» σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, που έχει συσταθεί δυνάμει του άρθρου 3 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου·

14(I) του 1993

32(I) του 1993

91(I) του 1994

45(I) του 1995

74(I) του 1995

50(I) του 1996

16(I) του 1997

62(I) του 1997

71(I) του 1997

83(I) του 1997

29(I) του 1998

137(I) του 1999

19(I) του 2000

20(I) του 2000

39(I) του 2000

42(I) του 2000

49(I) του 2000

50(I) του 2000

136(I) του 2000

137(I) του 2000

141(I) του 2000

142(I) του 2000

175(I) του 2000

9(I) του 2001

37(Ι) του 2001  
 43(Ι) του 2001  
 66(Ι) του 2001  
 79(Ι) του 2001  
 80(Ι) του 2001  
 81(Ι) του 2001  
 82(Ι) του 2001  
 105(Ι) του 2001  
 119(Ι) του 2001  
 120(Ι) του 2001  
 1(Ι) του 2002  
 87(Ι) του 2002  
 147(Ι) του 2002  
 162(Ι) του 2002  
 184(Ι) του 2003  
 164(Ι) του 2004  
 205(Ι) του 2004  
 43(Ι) του 2005  
 ..... του 2005.

«χρηματοοικονομικά μέσα» σημαίνει τα μέσα, τα οποία καθορίζονται στο Μέρος ΙΙ του Πρώτου Παραρτήματος του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου.

«χρηματοοικονομικό ίδρυμα» σημαίνει ίδρυμα, το οποίο ασκεί μία τουλάχιστον από τις εργασίες, που ορίζονται στο εδάφιο (3) του άρθρου 13 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου.

Σκοπός και  
 έκταση  
 εφαρμογής.

3.-(1) Ο παρών Νόμος ρυθμίζει-

- (α) Τις προϋποθέσεις, υπό τις οποίες διενεργείται στη Δημοκρατία δημόσια προσφορά για επένδυση σε κινητές αξίες· και
- (β) τους όρους κατάρτισης, έγκρισης και δημοσίευσης, καθώς και το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου που

δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση-

- (i) στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία· και
- (ii) σε κάθε άλλη οργανωμένη αγορά εκτός της Δημοκρατίας, εφόσον κράτος μέλος καταγωγής είναι η Δημοκρατία.

(2) Με την επιφύλαξη των διατάξεων του εδαφίου (3), ο παρών Νόμος δεν εφαρμόζεται-

- (α) Στα μερίδια που εκδίδονται από οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων πλην των οργανισμών κλειστού τύπου·
- (β) στις μη μετοχικές κινητές αξίες που εκδίδονται από τη Δημοκρατία ή άλλο κράτος μέλος ή από περιφερειακή ή τοπική αρχή της Δημοκρατίας ή άλλου κράτους μέλους, από διεθνείς δημόσιους οργανισμούς, στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη ή από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή από την Κεντρική Τράπεζα ή από κεντρική τράπεζα άλλου κρατους μέλους·
- (γ) στις μετοχές που εκδίδονται για το κεφάλαιο της Κεντρικής Τράπεζας ή κεντρικής τράπεζας άλλου κράτους μέλους·
- (δ) στις κινητές αξίες που καλύπτονται από ανεπιφύλακτη και αμετάκλητη εγγύηση της Δημοκρατίας ή άλλου κράτους μέλους ή περιφερειακής ή τοπικής αρχής της Δημοκρατίας ή άλλου κράτους μέλους·

- (ε) στις κινητές αξίες που εκδίδονται από ενώσεις, προσώπων οι οποίες υπόκεινται σε ειδικό νομικό καθεστώς ή από μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς αναγνωρισμένους από τη Δημοκρατία ή άλλο κράτος μέλος, με στόχο τη συγκέντρωση των μέσων που είναι απαραίτητα για την επίτευξη των μη κερδοσκοπικών τους σκοπών·
- (στ) στις μη μετοχικές κινητές αξίες που εκδίδονται σε συνεχή ή περιοδική βάση από πιστωτικά ιδρύματα, υπό τον όρο ότι αυτές οι κινητές αξίες-
- (i) δεν είναι μειωμένης εξασφάλισης, μετατρέψιμες σε ή ανταλλάξιμες με μετοχές,
  - (ii) δεν παρέχουν δικαίωμα εγγραφής ή απόκτησης άλλων ειδών κινητών αξιών και δεν συνδέονται με παράγωγο μέσο,
  - (iii) αντιπροσωπεύουν αποδοχή επιστρεπτέων καταθέσεων,
  - (iv) καλύπτονται από Σχέδιο Προστασίας Καταθέσεων κατά την έννοια των περί Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων Κανονισμών ή από άλλο ισοδύναμο σύστημα εγγύησης καταθέσεων κράτους μέλους·

Επίσημη  
Εφημερίδα.  
Παράρτημα  
Τρίτο(I):  
03.03.2000  
23.11.2001  
02.05.2003  
25.07.2003  
16.07.2004.

- (ζ) στα μη ανταλλάξιμα μερίδια, στα οποία διαιρείται ομάδα περιουσίας, των οποίων βασικός σκοπός είναι να παρέχουν στο μεριδιούχο δικαίωμα χρήσης οικίας, διαμερίσματος ή άλλης μορφής ακίνητης περιουσίας ή μέρους αυτών, ενώ τα εν λόγω μερίδια δεν μπορούν να πωληθούν ή διατεθούν χωρίς απώλεια από το παραπάνω δικαίωμα·
- (η) προκειμένου περί προσφοράς κινητών αξιών, όταν οι κινητές αξίες διατίθενται αντί συνολικού ποσού που δεν υπερβαίνει το ποσό των δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (€2.500.000) ή το ισόποσό τους σε λίρες Κύπρου, όριο το οποίο υπολογίζεται σε περίοδο δώδεκα μηνών, όπως δύναται να εξειδικεύει με Οδηγίες της η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς·
- (θ) σε «bostadsobligationer» που εκδίδονται κατ' επανάληψη από πιστωτικά ιδρύματα στη Σουηδία, με κύριο στόχο τη χορήγηση ενυπόθηκων δανείων, υπό τον όρο ότι-
- (i) τα «bostadsobligationer» που εκδίδονται ανήκουν στην ίδια σειρά,
  - (ii) τα «bostadsobligationer» είναι συνεχούς ροής και εκδίδονται κατά τη διάρκεια συγκεκριμένης χρονικής περιόδου έκδοσης,
  - (iii) οι όροι και οι προϋποθέσεις των «bostadsobligationer» δεν αλλάζουν κατά τη χρονική περίοδο έκδοσης, και
  - (iv) τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των εν λόγω «bostadsobligationer», σύμφωνα με το καταστατικό του εκδότη, τοποθετούνται σε περιουσιακά στοιχεία που προσφέρουν επαρκή κάλυψη της ευθύνης που απορρέει από κινητές αξίες·



- (i) στις μη μετοχικές κινητές αξίες που εκδίδονται σε συνεχή ή περιοδική βάση από πιστωτικά ιδρύματα, όταν οι εν λόγω προσφερόμενες κινητές αξίες διατίθενται αντί συνολικού ποσού που δεν υπερβαίνει τα πενήντα εκατομμύρια ευρώ (€50.000.000) ή το ισόποσό τους σε Λίρες Κύπρου, όριο το οποίο υπολογίζεται σε περίοδο δώδεκα μηνών, υπό τον όρο ότι αυτές οι κινητές αξίες-
  - (i) δεν είναι μειωμένης εξασφάλισης μετατρέψιμες σε ή ανταλλάξιμες με μετοχές,
  - (ii) δεν παρέχουν δικαίωμα εγγραφής ή απόκτησης άλλων ειδών κινητών αξιών και δεν συνδέονται με παράγωγο μέσο.

(3) Παρά τις διατάξεις των παραγράφων (β), (δ), (η), (θ) και (ι) του εδαφίου (2), ο εκδότης, ο προσφέρων ή ο αιτητής της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά έχει το δικαίωμα να καταρτίσει ενημερωτικό δελτίο όταν οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισάγονται σε οργανωμένη αγορά και να ζητήσει την έγκρισή του σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου.

## **ΜΕΡΟΣ II**

### **Η ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΩΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ**

Απαγόρευση  
διενέργειας  
δημόσιας  
προσφοράς  
χωρίς  
προηγούμενη  
δημοσίευση  
ενημερωτικού  
δελτίου.

4.-(1) Απαγορεύεται η διενέργεια δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών στη Δημοκρατία πριν από τη δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου που έχει τύχει έγκρισης σύμφωνα με τις διατάξεις του Μέρους V:

Νοείται ότι, η δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου κατά τα οριζόμενα στο παρόν άρθρο, ισχύει και προκειμένου περί διάθεσης κινητών αξιών μέσω χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών, συμπεριλαμβανομένων Ε.Π.Ε.Υ., εφόσον η διάθεση αυτή υπάγεται στην έννοια της δημόσιας προσφοράς και δεν συντρέχει περίπτωση εξαίρεσης κατά τα αναφερόμενα στις παραγράφους (α) έως (ε) του εδαφίου (3).

(2) Όποιος παραβιάζει τις διατάξεις του εδαφίου (1) διαπράττει αδίκημα που τιμωρείται, σε περίπτωση καταδίκης κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 39.

(3) Η υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου δεν ισχύει για τα ακόλουθα είδη προσφορών-

- (α) Προσφορά κινητών αξιών, η οποία απευθύνεται μόνον σε επαγγελματίες επενδυτές·
- (β) προσφορά κινητών αξιών, η οποία απευθύνεται σε περιορισμένο κύκλο προσώπων·
- (γ) προσφορά κινητών αξιών για την απόκτηση των οποίων απαιτείται η καταβολή ανά επενδυτή τουλάχιστον πενήντα χιλιάδων ευρώ (€50.000) ή του ισοπόσου τους σε λίρες Κύπρου για κάθε επί μέρους προσφορά·
- (δ) προσφορά κινητών αξιών, των οποίων η αξία ανέρχεται τουλάχιστον στο ποσό των πενήντα χιλιάδων ευρώ (€50.000) ή του ισοπόσου τους σε λίρες Κύπρου ανά μονάδα, νοουμένου ότι δεν είναι δυνατή η απόκτηση της ίδιας μονάδας από περισσότερους του ενός επενδυτές· ή

- (ε) προσφορά κινητών αξιών των οποίων η συνολική αξία διάθεσης είναι μικρότερη των εκατό χιλιάδων ευρώ (€100.000) ή του ισοπόσου τους σε λίρες Κύπρου, αξία η οποία υπολογίζεται σε χρονικό διάστημα δώδεκα μηνών ως προς τις προσφερόμενες σ' αυτό το διάστημα κινητές αξίες.

(4) Οποιαδήποτε μεταπώληση κινητών αξιών οι οποίες προηγουμένως απετέλεσαν αντικείμενο ενός ή περισσότερων ειδών προσφοράς που αναφέρονται στο εδάφιο(3), θεωρείται ως ξεχωριστή προσφορά και ο ορισμός της δημόσιας προσφοράς στο άρθρο 2 εφαρμόζεται προκειμένου να αποφασισθεί εάν πρόκειται για δημόσια προσφορά κινητών αξιών.

(5) Ο προσφέρων, καθώς και καθένας από αυτούς που αποκτούν ευθέως ή διαδοχικώς κινητές αξίες από τον προσφέροντα υποχρεούνται να παρέχουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οποιαδήποτε στοιχεία ήθελε κρίνει απαραίτητα για να διαπιστώσει εάν συντρέχει περίπτωση καταστρατήγησης των διατάξεων του παρόντος Μέρους.

Απαλλαγή από την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου.

5.-(1) Δεν υφίσταται υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου κατά τη δημόσια προσφορά ή και καθ' οιονδήποτε τρόπο διάθεση των ακόλουθων τύπων κινητών αξιών:

- (α) Μετοχών που εκδίδονται προς αντικατάσταση ήδη εκδοθεισών μετοχών της ίδιας κατηγορίας, εφόσον η έκδοση αυτών των νέων μετοχών δεν συνεπάγεται αύξηση του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου·

- (β) κινητών αξιών που προσφέρονται στο πλαίσιο εξαγοράς μέσω προσφοράς ανταλλαγής, υπό τον όρο ότι, στο πλαίσιο της εξαγοράς, τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες, τις οποίες η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεωρεί ισοδύναμες με εκείνες του ενημερωτικού δελτίου, λαμβανομένων υπόψη των εκάστοτε ισχυουσών διατάξεων της νομοθεσίας·
- (γ) κινητών αξιών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν λόγω συγχώνευσης, υπό τον όρο ότι τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες, τις οποίες η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεωρεί ισοδύναμες με εκείνες του ενημερωτικού δελτίου, λαμβανομένων υπόψη των εκάστοτε ισχυουσών διατάξεων της νομοθεσίας·
- (δ) μετοχών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν δωρεάν στους υφισταμένους μετόχους και μερισμάτων που διανέμονται στους υφισταμένους μετόχους υπό μορφή διάθεσης μετοχών, εφόσον είναι της ίδιας κατηγορίας με εκείνες, για τις οποίες καταβάλλεται το μέρισμα, υπό την προϋπόθεση ότι τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες για τον αριθμό και το είδος αυτών των μετοχών και, το οποίο παράλληλα, αναφέρει τους λόγους και τις λεπτομέρειες της προσφοράς ή καθ' οιονδήποτε τρόπο διανομής·
- (ε) κινητών αξιών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν σε νυν ή πρώην μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή και υπαλλήλους εργοδότης εταιρείας από την ίδια την εργοδότη εταιρεία ή από συγγενική με αυτήν εταιρεία, εφόσον οι εν λόγω εταιρείες έχουν κινητές αξίες ήδη εισηγμένες σε οργανωμένη

αγορά, υπό την προϋπόθεση ότι τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες για τον αριθμό και το είδος αυτών των κινητών αξιών, καθώς και για τους λόγους και τις λεπτομέρειες της προσφοράς ή της καθ' οιονδήποτε τρόπο διανομής:

Νοείται ότι για τους σκοπούς της παραγράφου (ε) ο όρος «συγγενική εταιρεία» σημαίνει εταιρεία που ανήκει στο ίδιο συγκρότημα με την εργοδότη εταιρεία και περιλαμβάνει μητρική ή θυγατρική ή συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία.

(2) Με Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δύνανται να ρυθμίζονται ειδικά θέματα ως προς την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

### ΜΕΡΟΣ III

#### ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΠΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

Η δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου ως προϋπόθεση εισαγωγής κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά.

Εξαιρέσεις από την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου.

6. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του εδαφίου (1) του άρθρου 7, για την εισαγωγή κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο ή σε κάθε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία απαιτείται η δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Μέρους V.

7.- (1) Δεν υφίσταται υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου κατά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε κάθε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία των ακόλουθων τύπων κινητών αξιών:

- (α) Μετοχών οι οποίες, για περίοδο δώδεκα μηνών, αντιπροσωπεύουν ποσοστό μικρότερο του δέκα επί τοις εκατόν (10%) του αριθμού των μετοχών της ίδιας κατηγορίας που έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην ίδια οργανωμένη αγορά·
- (β) μετοχών που εκδίδονται προς αντικατάσταση μετοχών της ίδιας κατηγορίας, οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην ίδια οργανωμένη αγορά, εφόσον η έκδοση αυτών των μετοχών δεν συνεπάγεται αύξηση του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου·
- (γ) κινητών αξιών που προσφέρονται στο πλαίσιο εξαγοράς μέσω προσφοράς ανταλλαγής υπό τον όρο ότι, στο πλαίσιο αυτής της εξαγοράς, τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες, τις οποίες η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεωρεί ισοδύναμες με εκείνες του ενημερωτικού δελτίου, λαμβανομένων υπόψη των εκάστοτε ισχυουσών διατάξεων της νομοθεσίας·
- (δ) κινητών αξιών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν λόγω συγχώνευσης, υπό τον όρο ότι, στο πλαίσιο αυτής της συγχώνευσης, τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες, τις οποίες η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεωρεί ισοδύναμες με εκείνες του ενημερωτικού δελτίου, λαμβανομένων υπόψη των εκάστοτε ισχυουσών διατάξεων της νομοθεσίας·
- (ε) μετοχών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν δωρεάν στους υφισταμένους μετόχους και μερισμάτων που διανέμονται στους υφισταμένους μετόχους υπό μορφή μετοχών της ίδιας κατηγορίας με εκείνες για τις οποίες καταβάλλεται το μέρισμα, υπό την προϋπόθεση ότι -

- (i) οι παραπάνω μετοχές είναι της ίδιας κατηγορίας με τις μετοχές που είναι ήδη εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην ίδια οργανωμένη αγορά, και
  - (ii) τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες για τον αριθμό και το είδος αυτών των μετοχών και το οποίο, παράλληλα, αναφέρει τους λόγους και τις λεπτομέρειες της προσφοράς ή καθ' οιονδήποτε τρόπο διανομής·
- (στ) κινητών αξιών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν σε νυν ή πρώην μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή και υπαλλήλους εργοδότης εταιρείας, από την ίδια την εργοδότρια εταιρεία ή από συγγενική με αυτήν εταιρεία , υπό την προϋπόθεση ότι –
- (i) οι παραπάνω κινητές αξίες είναι της ίδιας κατηγορίας με τις κινητές αξίες που είναι ήδη εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην ίδια οργανωμένη αγορά, και
  - (ii) τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες για τον αριθμό και το είδος αυτών των μετοχών και, το οποίο παράλληλα, αναφέρει τους λόγους και τις λεπτομέρειες της προσφοράς ή καθ' οιονδήποτε τρόπο διανομής·

Νοείται ότι για τους σκοπούς της παραγράφου (στ) ο όρος «συγγενική εταιρεία» σημαίνει εταιρεία που ανήκει στο ίδιο συγκρότημα με την εργοδότρια εταιρεία και περιλαμβάνει μητρική ή θυγατρική ή συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία·

- (ζ) μετοχών που προκύπτουν από τη μετατροπή ή ανταλλαγή άλλων κινητών αξιών ή από την άσκηση δικαιωμάτων που παρέχουν άλλες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω μετοχές είναι της ίδιας κατηγορίας με τις μετοχές που έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην ίδια οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία·
- (η) κινητών αξιών που έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε άλλη οργανωμένη αγορά, υπό τους όρους ότι -
  - (i) αυτές οι κινητές αξίες ή κινητές αξίες της ίδιας κατηγορίας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σ' αυτήν την άλλη οργανωμένη αγορά για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δεκαοκτώ μηνών·
  - (ii) για κινητές αξίες που εισάγονται για πρώτη φορά προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία μετά την 1.7.2005, η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην άλλη οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (i), είχε συνοδευθεί από εγκεκριμένο ενημερωτικό δελτίο που είχε τεθεί στη διάθεση του κοινού σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27 ή της εθνικής νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους, στο οποίο λειτουργεί αυτή η άλλη αγορά, οι οποίες αντιστοιχούν σ' αυτές του άρθρου 27·
  - (iii) εκτός από τις περιπτώσεις, για τις οποίες ισχύει η υποπαράγραφος (ii), για τις κινητές αξίες που είχαν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά για πρώτη φορά μετά τις 30 Ιουνίου 1983, είχε εγκριθεί ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με τις διατάξεις της εθνικής



νομοθεσίας του κράτους μέλους, στο οποίο λειτουργεί η οργανωμένη αγορά·

- (iv) τηρήθηκαν οι ισχύουσες υποχρεώσεις διαπραγμάτευσης σ' αυτήν την άλλη οργανωμένη αγορά·
- (v) το πρόσωπο που ζητά την εισαγωγή της κινητής αξίας προς διαπραγμάτευση δυνάμει της εξαίρεσης της παρούσας παραγράφου θέτει στη διάθεση του κοινού περιληπτικό σημείωμα σε γλώσσα αποδεκτή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ·
- (vi) το περιληπτικό σημείωμα που αναφέρεται στην υποπαράγραφο (v) τίθεται στη διάθεση του κοινού στη Δημοκρατία σύμφωνα με όσα ορίζονται στο άρθρο 27·
- (vii) το περιεχόμενο του περιληπτικού σημειώματος είναι σύμφωνο με το άρθρο 10 και το Δεύτερο Παράρτημα, υπό την προϋπόθεση ότι το έγγραφο αυτό αναφέρει το σημείο διάθεσης του πλέον πρόσφατου ενημερωτικού δελτίου και το σημείο όπου διατίθενται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που δημοσίευσε ο εκδότης σύμφωνα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις γνωστοποίησης.

Δεύτερο  
Παράρτημα.

(2) Με Οδηγίες της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ρυθμίζει ειδικά θέματα ως προς την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

#### **ΜΕΡΟΣ IV**

#### **ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ**

Σκοπός και  
περιεχόμενο του  
ενημερωτικού  
δελτίου.

8.-(1) Με την επιφύλαξη του άρθρου 15, το ενημερωτικό δελτίο περιέχει όλες τις πληροφορίες, οι οποίες ανάλογα με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του εκδότη και των κινητών αξιών που αποτελούν

το αντικείμενο της δημόσιας προσφοράς ή της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, είναι απαραίτητες προκειμένου να παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να εκτιμούν με πληρότητα τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα κέρδη, τις ζημίες και τις προοπτικές του εκδότη και του τυχόν εγγυητή, καθώς και τα δικαιώματα που ενσωματώνονται σε αυτές τις κινητές αξίες.

(2) Οι πληροφορίες που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο παρουσιάζονται με εύληπτο τρόπο, έτσι ώστε να είναι ευχερής η ανάλυσή τους.

(3) Εκτός και εάν προβλέπεται διαφορετικά, οι διατάξεις του παρόντος Μέρους εφαρμόζονται για την κατάρτιση του ενημερωτικού δελτίου, ως προς την έγκριση του οποίου αρμόδια είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Μορφή  
ενημερωτικού  
δελτίου.

9.-(1) Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 11, ο εκδότης, ο προσφέρων ή ο αιτητής της εισαγωγής των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, δύναται να καταρτίζει το ενημερωτικό δελτίο ως ενιαίο έγγραφο ή υπό την μορφή χωριστών εγγράφων.

(2) Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 10 το ενημερωτικό δελτίο που καταρτίζεται υπό μορφή ενιαίου εγγράφου απαρτίζεται από-

(α) Κύριο κορμό, με τις πληροφορίες για τον εκδότη και τις κινητές αξίες που αποτελούν το αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά· και

(β) περιληπτικό σημείωμα (summary note)·

Δεύτερο  
Παράρτημα.

το περιεχόμενο των οποίων ορίζεται στο Δεύτερο Παράρτημα.

(3) Τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 10 και 19 το ενημερωτικό δελτίο που απαρτίζεται από χωριστά έγγραφα περιλαμβάνει -

- (α) Δελτίο παρουσίασης εκδότη (έγγραφο αναφοράς) (registration document), που περιέχει τις πληροφορίες που αφορούν τον εκδότη·
- (β) δελτίο παρουσίασης των κινητών αξιών (σημείωμα εκδιδόμενου τίτλου) (securities note), που περιέχει τις πληροφορίες για τις κινητές αξίες που αποτελούν το αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά· και
- (γ) περιληπτικό σημείωμα (summary note) ·

Τρίτο  
Παράρτημα.

το περιεχόμενο των οποίων ορίζεται στο Τρίτο Παράρτημα.

Περιληπτικό  
σημείωμα.

10.- (1) Το περιληπτικό σημείωμα είναι σύντομο και διατυπωμένο σε μη τεχνική γλώσσα.

(2) Το περιληπτικό σημείωμα περιλαμβάνει, υπό μορφή σύνοψης του κυρίου κορμού και, εν γένει, του πλήρους και αναλυτικού μέρους του ενημερωτικού δελτίου, τα βασικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους που συνδέονται με τον εκδότη, τον τυχόν εγγυητή, καθώς και τις κινητές αξίες, και περιέχει επίσης προειδοποίηση -

- (α) Ότι αυτό θα πρέπει να διαβάζεται ως εισαγωγή του ενημερωτικού δελτίου·

- (β) ότι ο επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική του απόφαση ως προς τις εν λόγω κινητές αξίες, στο ενημερωτικό δελτίο ως σύνολο·
- (γ) ότι, σε περίπτωση που εγερθεί ενώπιον δικαστηρίου αξίωση επενδυτή που συνδέεται με τις πληροφορίες που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο, τα τυχόν έξοδα μετάφρασης του ενημερωτικού δελτίου, σε σχέση με την όλη νομική διαδικασία, φέρει ο ενάγων επενδυτής· και
- (δ) ότι τα πρόσωπα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα και κάθε μετάφρασή του και ζήτησαν τη δημοσίευση ή την κοινοποίησή του, υπέχουν αστική ευθύνη, μόνον εάν το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή αντιφατικό προς άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου.

(3) Το περιληπτικό σημείωμα συντάσσεται στη γλώσσα, στην οποία συντάσσεται και το ενημερωτικό δελτίο.

(4) Δεν υφίσταται υποχρέωση σύνταξης και δημοσίευσης περιληπτικού σημειώματος επί εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά μη μετοχικών κινητών αξιών ονομαστικής αξίας τουλάχιστον πενήντα χιλιάδων ευρώ (€50.000) ή του ισοπόσου τους σε λίρες Κύπρου ανά μονάδα.

Βασικό  
ενημερωτικό  
δελτίο.

11. Κατ' επιλογή του εκδότη, του προσφέροντος ή του αιτητή της εισαγωγής των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, το ενημερωτικό δελτίο δύναται να έχει τη μορφή βασικού ενημερωτικού δελτίου για τα ακόλουθα είδη κινητών αξιών:

- (α) Μη μετοχικές κινητές αξίες, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (warrants) οποιασδήποτε μορφής, που εκδίδονται στο πλαίσιο προγράμματος προσφοράς·

- (β) μη μετοχικές κινητές αξίες που εκδίδονται συνεχώς ή κατ' επανάληψη από πιστωτικά ιδρύματα, εφόσον-
- (i) τα ποσά που εισρέουν στο πιστωτικό ίδρυμα από την έκδοση αυτών των μη μετοχικών κινητών αξιών τοποθετούνται σε περιουσιακά στοιχεία που προσφέρουν επαρκή κάλυψη της υποχρέωσης που απορρέει από αυτές τις μη μετοχικές κινητές αξίες έως την ημερομηνία λήξης τους, και
  - (ii) σε περίπτωση εκκαθάρισης του πιστωτικού ιδρύματος που έχει εκδώσει τις μη μετοχικές κινητές αξίες, τα ποσά που οφείλονται από το πιστωτικό ίδρυμα σε σχέση με τις εν λόγω μη μετοχικές κινητές αξίες διατίθενται, κατά προτεραιότητα, για την αποπληρωμή του κεφαλαίου και των οφειλόμενων τόκων, με την επιφύλαξη των διατάξεων του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου ή, κατά περίπτωση, της νομοθεσίας του κράτους μέλους που διέπει το πιστωτικό ίδρυμα.

Περιεχόμενο  
βασικού  
ενημερωτικού  
δελτίου.

12.-(1) Το βασικό ενημερωτικό δελτίο περιέχει όλες τις πληροφορίες που αφορούν τον εκδότη και τις κινητές αξίες που πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, δύναται δε, κατ' επιλογήν του προσφέροντος ή του αιτητή της εισαγωγής των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, να περιέχει και τους τελικούς όρους της προσφοράς, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 13.

(2) Εφόσον παρίσταται ανάγκη, οι πληροφορίες που περιέχει το βασικό ενημερωτικό δελτίο συμπληρώνονται με επικαιροποιημένες πληροφορίες για τον εκδότη και τις κινητές αξίες που θα

αποτελέσουν το αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, οι οποίες δημοσιεύονται σε συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο, ως προς το οποίο ισχύουν τα οριζόμενα στο άρθρο 14.

(3) Εάν ούτε το βασικό ενημερωτικό δελτίο ούτε το τυχόν συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο δεν περιλαμβάνουν τους τελικούς όρους της προσφοράς, όπως ορίζονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 13, αυτοί γνωστοποιούνται στους επενδυτές και υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προκειμένου περί δημόσιας προσφοράς, πριν από την έναρξη της προσφοράς, εφόσον αυτό είναι δυνατόν, αλλιώς, το συντομότερο δυνατό, εφαρμοζομένων σχετικώς των διατάξεων του εδαφίου (2) του άρθρου 13.

Προϋποθέσεις  
παράλειψης  
τελικών όρων  
προσφοράς.

13.-(1) Με την επιφύλαξη των όσων ορίζονται στο εδάφιο (2), το ενημερωτικό δελτίο που εκδίδεται σε περίπτωση δημόσιας προσφοράς περιλαμβάνει την τελική τιμή προσφοράς και τον αριθμό των κινητών αξιών που προσφέρονται στο κοινό.

(2) Όταν τουλάχιστον ένα από τα στοιχεία του εδαφίου (1) δεν είναι δυνατόν να περιληφθούν στο ενημερωτικό δελτίο, τούτο περιλαμβάνει υποχρεωτικώς τα κριτήρια ή και τις προϋποθέσεις, σύμφωνα με τις οποίες θα καθορισθούν τα παραλειπόμενα στοιχεία που προαναφέρονται, ή, σε περίπτωση τιμής, την ανώτατη τιμή προσφοράς.

(3) Σε περίπτωση που το ενημερωτικό δελτίο δεν περιλαμβάνει τουλάχιστον ένα από τα στοιχεία των εδαφίων (1) ή (2), ο επενδυτής δύναται να αποσύρει την αποδοχή της αγοράς ή να ακυρώσει την εγγραφή του προς απόκτηση κινητών αξιών εντός χρονικού διαστήματος όχι μικρότερου των δύο εργάσιμων ημερών μετά την ημέρα, κατά την οποία καθορίστηκαν και δημοσιοποιήθηκαν η

τελική τιμή προσφοράς ή και ο αριθμός των κινητών αξιών που προσφέρονται με δημόσια εγγραφή:

Νοείται ότι, το ενημερωτικό δελτίο κάνει ρητή μνεία των εν λόγω δικαιωμάτων των επενδυτών.

(4) Η τελική τιμή προσφοράς και ο αριθμός των κινητών αξιών που προσφέρονται και διατίθενται τελικώς ανακοινώνονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δημοσιεύονται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 27.

Συμπληρωμα-  
τικό ενημερω-  
τικό δελτίο.

14.-(1) Κάθε σημαντικό νέο στοιχείο ή ουσιώδες σφάλμα ή ουσιώδης ανακρίβεια ως προς τις πληροφορίες που περιέχει το ενημερωτικό δελτίο, ικανό να επηρεάσει την αξιολόγηση από τους επενδυτές των προσφερομένων κινητών αξιών και, το οποίο ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το διάστημα που μεσολαβεί από την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου έως και την οριστική λήξη της δημόσιας προσφοράς ή, κατά περίπτωση, την έναρξη της διαπραγμάτευσης, των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά, αναφέρεται υποχρεωτικά σε συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο.

(2) Οι διατάξεις των άρθρων 20, 21 και 24 ισχύουν και εφαρμόζονται κατάλληλα και ως προς το συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο:

Νοείται ότι, εφόσον το συμπληρωματικό δελτίο υπογράφεται και από τον ανάδοχο που είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου, τότε ευθύνεται και αυτός για το περιεχόμενό του σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 23:

Νοείται περαιτέρω ότι, εφόσον ο ανάδοχος που είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου υπογράφει

μόνο το ενημερωτικό δελτίο και όχι το συμπληρωματικό δελτίο, αναγράφονται στο τελευταίο οι λόγοι, για τους οποίους αυτό δεν υπογράφεται από τον ανάδοχο.

(3) Το συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την ίδια διαδικασία και τρόπο που προβλέπεται για την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου στον παρόντα Νόμο και δημοσιεύεται τουλάχιστον με τα ίδια μέσα και την ίδια διαδικασία της δημοσίευσης του αρχικού ενημερωτικού δελτίου.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίζει για την έγκρισή του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου κατ' ανώτατο όριο μέσα σε επτά ημέρες από την υποβολή του σ' αυτή.

(5) Το περιληπτικό σημείωμα και οι τυχόν μεταφράσεις του συμπληρώνονται, εάν τούτο απαιτείται προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι νέες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο.

(6) Εφόσον εκδίδεται συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο που περιέχει σημαντικά νέα στοιχεία ως προς τον εκδότη ή προς κινητές αξίες ή αποκαλύπτει ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες ως προς τις πληροφορίες που περιείχε το ενημερωτικό δελτίο, επενδυτές οι οποίοι έχουν συμφωνήσει ή δεσμευθεί καθ' οιονδήποτε τρόπο πριν από τη δημοσίευση του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου να αγοράσουν ή να αποκτήσουν δι' εγγραφής κινητές αξίες, στις οποίες αναφέρεται το ενημερωτικό δελτίο, βασισθέντες στα στοιχεία αυτού, δικαιούνται να υπαναχωρήσουν και να αποδεσμευθούν αζημίως γι' αυτούς από την υποχρέωση και δέσμευση που έχουν αναλάβει.

(7) Το δικαίωμα υπαναχώρησης και δήλωσης της αποδέσμευσης, που περιγράφεται στο εδάφιο (6), ασκείται εντός



προθεσμίας τριών εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου.

Μη συμπερίληψη στο ενημερωτικό δελτίο ορισμένων πληροφοριών.

15.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από σχετικό αίτημα που υποβάλλει ο εκδότης, ο προσφέρων ή ο αιτητής της εισαγωγής των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, κατά περίπτωση, δύναται να επιτρέψει να μην περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο ορισμένες πληροφορίες από αυτές που επιβάλλει ο παρών Νόμος και οι κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδόμενες Οδηγίες, εφόσον θεωρεί ότι συντρέχει μία τουλάχιστον από τις παρακάτω περιπτώσεις:

- (α) Η γνωστοποίηση των πληροφοριών αυτών θα ήταν αντίθετη προς το δημόσιο συμφέρον·
- (β) η γνωστοποίηση των πληροφοριών αυτών θα έβλαπτε σοβαρά τα συμφέροντα του εκδότη, υπό την προϋπόθεση ότι η παράλειψη των στοιχείων αυτών δεν θα παραπλανήσει το κοινό όσον αφορά γεγονότα και περιστατικά που απαιτείται να δημοσιοποιηθούν προκειμένου να είναι δυνατή η εμπεριστατωμένη αξιολόγηση του εκδότη, του προσφέροντα ή του τυχόν εγγυητή, καθώς και των δικαιωμάτων που συνάπτονται στις κινητές αξίες, τις οποίες αφορά το ενημερωτικό δελτίο· ή
- (γ) οι πληροφορίες αυτές είναι μικρής σημασίας, ως προς συγκεκριμένη προσφορά ή εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και δεν είναι ικανές να επηρεάσουν την αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης και των προοπτικών του εκδότη, του προσφέροντος ή του τυχόν εγγυητή.

(2) Όταν, σε εξαιρετικές περιστάσεις, ορισμένες από τις πληροφορίες που πρέπει να περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο όπως ειδικότερα καθορίζονται στον Κανονισμό 809/2004, δεν συνάδουν με το πεδίο δραστηριότητας ή τη νομική μορφή του εκδότη ή τις κινητές του αξίες, τις οποίες αφορά το ενημερωτικό δελτίο, το ενημερωτικό δελτίο περιέχει πληροφορίες ισοδύναμες με τις απαιτούμενες πληροφορίες, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η κατάλληλη ενημέρωση των επενδυτών:

Νοείται ότι, εάν δεν υπάρχουν τέτοιες πληροφορίες, η υποχρέωση αυτή δεν ισχύει.

Διάρκεια ισχύος  
του  
ενημερωτικού  
δελτίου, του  
βασικού  
ενημερωτικού  
δελτίου και  
του δελτίου  
παρουσίασης  
του εκδότη.

16-(1) Το ενημερωτικό δελτίο ισχύει για δημόσιες προσφορές ή εισαγωγές προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά για δώδεκα μήνες μετά τη δημοσίευσή του, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό συμπληρώνεται με τα συμπληρωματικά ενημερωτικά δελτία που απαιτούνται δυνάμει του άρθρου 14.

(2) Σε περίπτωση προγράμματος προσφοράς, το βασικό ενημερωτικό δελτίο, το οποίο έχει υποβληθεί προηγουμένως, εξακολουθεί να ισχύει για περίοδο μέχρι δώδεκα μηνών από τη δημοσίευσή του.

(3) Το βασικό ενημερωτικό δελτίο που εκδίδεται σε περίπτωση μη μετοχικών κινητών αξιών, σύμφωνα με την παράγραφο (β) του άρθρου 11, ισχύει μέχρις ότου οι σχετικές κινητές αξίες σταματήσουν να εκδίδονται συνεχώς ή κατ' επανάληψη.

(4) Το δελτίο παρουσίασης του εκδότη που προβλέπεται στην παράγραφο (α) του εδαφίου (3) του άρθρου 9, το οποίο έχει

προηγούμενως υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, παραμένει σε ισχύ για περίοδο μέχρι δώδεκα μηνών, υπό την προϋπόθεση ότι έχει επικαιροποιηθεί μέσω του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 14:

Νοείται ότι, το δελτίο παρουσίασης εκδότη, συνοδευόμενο από το δελτίο παρουσίασης της κινητής αξίας, το οποίο ενδεχομένως έχει επικαιροποιηθεί σύμφωνα με το άρθρο 19, και το περιληπτικό σημείωμα, θεωρούνται ότι συνιστούν ισχύον ενημερωτικό δελτίο.

Ετήσιο δελτίο.

17.-(1) Οι εκδότες, των οποίων κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και των οποίων το ενημερωτικό δελτίο έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δημοσιεύουν τουλάχιστον ετησίως ετήσιο δελτίο, το οποίο περιέχει ή παραπέμπει σε όλες εκείνες τις πληροφορίες τις οποίες δημοσίευσαν ή κατέστησαν διαθέσιμες στο κοινό κατά τους προηγούμενους δώδεκα μήνες σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη ή σε τρίτες χώρες, σύμφωνα με τις υποχρεώσεις τους δυνάμει των διατάξεων των κρατών, στις αγορές των οποίων έχουν εισαχθεί οι κινητές αξίες τους, για την εποπτεία και ρύθμιση των κινητών αξιών, των εκδοτών κινητών αξιών και των αγορών κινητών αξιών.

(2) Οι εκδότες που εμπίπτουν στο εδάφιο (1) αναφέρουν στο ετήσιο δελτίο τουλάχιστον τις πληροφορίες που απαιτούνται δυνάμει-

(α) Των διατάξεων του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου για τις συνεχείς υποχρεώσεις των εκδοτών και, εν γένει, των εκάστοτε ισχυουσών στη Δημοκρατία διατάξεων που θεσπίζουν υποχρεώσεις εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, προκειμένου δε περί εκδοτών που δεν έχουν

συσταθεί στη Δημοκρατία, των κανόνων του εθνικού δικαίου που διέπει τον εκδότη, οι οποίοι θεσπίζουν τις συνεχείς υποχρεώσεις του κατά το νομοθέτημα που υιοθετεί τις σχετικές διατάξεις της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 28<sup>ης</sup> Μαΐου 2001, σχετικά με την εισαγωγή κινητών αξιών και τις πληροφορίες, επί των αξιών που πρέπει να δημοσιεύονται·

- (β) των διατάξεων του περί εταιρειών δικαίου που ορίζει τα περιοδικώς δημοσιευτέα στοιχεία της εκδότριας εταιρείας, προκειμένου δε περί εκδότριας εταιρείας που δεν έχει συσταθεί στη Δημοκρατία, των διατάξεων του εθνικού δικαίου περί εταιρειών που επιβάλλει την περιοδική δημοσίευση στοιχείων·
- (γ) του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 19ης Ιουλίου 2002, για την εφαρμογή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

(3) Το ετήσιο δελτίο υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Όπου το ετήσιο δελτίο παραπέμπει σε πληροφορίες, πρέπει να προσδιορίζει με σαφήνεια πού ή και με ποιο τρόπο είναι δυνατόν να λαμβάνονται οι πληροφορίες αυτές.

(4) Η υποχρέωση του εδαφίου (1) δεν ισχύει για εκδότες μη μετοχικών κινητών αξιών των οποίων η ονομαστική αξία ανά μονάδα ανέρχεται σε τουλάχιστον πενήντα χιλιάδες ευρώ (€50.000) ή στο ισόποσό τους σε λίρες Κύπρου.

(5) Το ετήσιο δελτίο δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (3) του άρθρου 27 για τη δημοσίευση του ενημερωτικού δελτίου, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 27 του Κανονισμού 809/2004.

Παροχή  
πληροφοριών  
μέσω  
παραπομπής.

18.-(1) Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004, το ενημερωτικό δελτίο δύναται να παρέχει πληροφορίες παραπέμποντας σε ένα ή περισσότερα προηγουμένως ή ταυτοχρόνως δημοσιευθέντα έγγραφα, τα οποία εγκρίθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή υποβλήθηκαν σ' αυτή σύμφωνα με τον παρόντα Νόμο, ή σύμφωνα με τον περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμο.

(2) Οι πληροφορίες, στις οποίες παραπέμπει το ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το εδάφιο (1), είναι οι πιο πρόσφατες που έχει στη διάθεσή του ο εκδότης και εξακολουθούν να είναι ακριβείς.

(3) Το περιληπτικό σημείωμα δεν παρέχει πληροφορίες με τη μέθοδο της παραπομπής σ' αυτές.

(4) Όταν το ενημερωτικό δελτίο παρέχει πληροφορίες με τη μέθοδο της παραπομπής, περιέχει κατάλογο αντιστοίχισης των παραπομπών, έτσι ώστε οι επενδυτές να έχουν τη δυνατότητα να εντοπίζουν ευχερώς συγκεκριμένα πληροφοριακά στοιχεία.

Ενημερωτικό  
δελτίο  
αποτελούμενο  
από χωριστά  
έγγραφα.

19.-(1) Εκδότης που διαθέτει ήδη δελτίο παρουσίασης εκδότη εγκεκριμένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το εδάφιο (4) του άρθρου 16, καταρτίζει μόνον δελτίο παρουσίασης των κινητών αξιών και περιληπτικό σημείωμα όταν κινητές αξίες του πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

(2) Στην περίπτωση του εδαφίου (1), εφόσον έχουν επέλθει σημαντικές αλλαγές ή έχουν σημειωθεί πρόσφατες εξελίξεις μετά την έγκριση, είτε της τελευταίας επικαιροποίησης του δελτίου παρουσίασης εκδότη, είτε οποιουδήποτε συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου, που τυχόν εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο

14, και οι οποίες αλλαγές ή εξελίξεις είναι δυνατόν να επηρεάσουν την αξιολόγηση από τους επενδυτές του εκδότη ή των κινητών του αξιών, οι σχετικές πληροφορίες, οι οποίες κανονικά θα έπρεπε να αποτελούν περιεχόμενο του δελτίου παρουσίασης εκδότη, περιέχονται στο δελτίο παρουσίασης των κινητών αξιών.

(3) Το δελτίο παρουσίασης κινητών αξιών και το περιληπτικό σημείωμα υποβάλλονται προς έγκριση χωριστά.

(4) Εάν εκδότης έχει υποβάλει προς έγκριση δελτίο παρουσίασης εκδότη, χωρίς αυτό να έχει ακόμα εγκριθεί, οφείλει να υποβάλει προς έγκριση όλα τα έγγραφα, συμπεριλαμβανομένων των επικαιροποιημένων πληροφοριών.

Υπογράφοντες  
το ενημερωτικό  
δελτίο και  
ευθύνη των για  
την ακρίβεια και  
πληρότητά του.

20.-(1) Ο προσφέρων τις κινητές αξίες ή ο αιτητής της εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, ανάλογα με την περίπτωση, υπογράφει το ενημερωτικό δελτίο:

Νοείται ότι, εφόσον ο προσφέρων ή ο αιτητής είναι νομικό πρόσωπο, το ενημερωτικό δελτίο υπογράφουν οι νόμιμοι εκπρόσωποί του.

(2) Εφόσον ο προσφέρων ή ο αιτητής της εισαγωγής έχουν τη μορφή νομικού προσώπου, το ενημερωτικό δελτίο υπογράφουν σε κάθε περίπτωση, ιδίω ονόματι και αυτοτελώς, τουλάχιστον τρία εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου και οπωσδήποτε ο πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου και ο διευθύνων σύμβουλος ή οι διευθύνοντες σύμβουλοι, αν είναι περισσότεροι του ενός.

(3) Τηρουμένων των διατάξεων των εδαφίων (1) και (2), το ενημερωτικό δελτίο υπογράφουν επίσης τα πρόσωπα που το

ενημερωτικό δελτίο απαριθμεί ως υπεύθυνα για την παροχή των εκτιθέμενων σε αυτό πληροφοριών.

(4) Τα πρόσωπα που υπογράφουν το ενημερωτικό δελτίο κατά τα εδάφια (1), (2) και (3) ευθύνονται για την ακρίβεια, πληρότητα, σαφήνεια και επικαιρότητα του.

(5) Το ενημερωτικό δελτίο προσδιορίζει με σαφήνεια τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την παροχή των εκτιθέμενων σε αυτό πληροφοριών, ενώ επιβάλλεται να αναγράφονται σ' αυτό, το όνομα και η ιδιότητά τους, ή, στην περίπτωση νομικών προσώπων, το όνομα, το εγγεγραμμένο γραφείο και η διεύθυνση των κεντρικών τους γραφείων.

(6) Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα που υπογράφουν το ενημερωτικό δελτίο-

(α) Προβαίνουν σε υπεύθυνες δηλώσεις, που περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο, με τις οποίες δηλώνουν ότι, έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, βεβαιώνουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που να δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου ή και να παραπλανήσουν τους επενδυτές·

(β) επιδεικνύουν την εκ του νόμου προσήκουσα επιμέλεια κατά τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου και ιδίως ως προς την ακρίβεια, πληρότητα, σαφήνεια και επικαιρότητα του περιεχομένου του, με στόχο την ορθή, πλήρη και αντικειμενική πληροφόρηση των επενδυτών, ευθυνόμενα

εις ολόκληρον, αλληλεγγύως και κεχωρισμένως έναντι των επενδυτών για κάθε ζημία που οι τελευταίοι ήθελαν υποστεί συνεπεία ανακριβειών ή και ελλείψεων του ενημερωτικού δελτίου.

Ευθύνη  
υπογραφόντων  
το ενημερωτικό  
δελτίο έναντι  
των επενδυτών.

21.-(1) Εφόσον ασκηθεί αξίωση για αποζημίωση κατά προσώπων που υπογράφουν το ενημερωτικό δελτίο, τα πρόσωπα που υπογράφουν φέρουν το βάρος απόδειξης για θέματα-

- (α) Ακρίβειας, πληρότητας, σαφήνειας και επικαιρότητας του ενημερωτικού δελτίου· ή
- (β) έλλειψης υπαιτιότητας ως προς πλημμέλειες του ενημερωτικού δελτίου·

ανάλογα με την περίπτωση.

(2) Τα πρόσωπα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα και κάθε μετάφρασή του, και ζήτησαν τη δημοσίευση ή την ανακοίνωσή του υπέχουν αστική ευθύνη μόνον εάν το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή αντιφατικό σε συνδυασμό και με τον κύριο κορμό του ενημερωτικού δελτίου, χωρίς να μπορεί να αποδοθεί ευθύνη αποκλειστικά και μόνο βάσει του περιληπτικού σημειώματος.

(3) Με την επιφύλαξη του εδαφίου (4), καθώς και του εδαφίου (8) του άρθρου 23, τυχόν αξιώσεις δυνάμει του παρόντος άρθρου κατά των προσώπων που υπογράφουν το ενημερωτικό δελτίο δυνάμει των εδαφίων (2) και (3) του άρθρου 20 παραγράφονται μετά πάροδο δύο ετών από τη διάθεση των κινητών αξιών ή, κατά περίπτωση, από την εισαγωγή τους σε οργανωμένη αγορά.

(4) Εφόσον αποδεικνύεται δόλος των υπογραφόντων το ενημερωτικό δελτίο, η βραχεία διετής παραγραφή του εδαφίου (3)



δεν ισχύει ως προς τα πρόσωπα που έχουν ενεργήσει δολίως.

(5) Εφόσον κανένα από τα πρόσωπα που οφείλουν να υπογράψουν το ενημερωτικό δελτίο δεν είναι ο ίδιος ο εκδότης των κινητών αξιών που αποτελούν αντικείμενο της δημόσιας προσφοράς ή της αίτησης προς εισαγωγή σε οργανωμένη αγορά, ο εκδότης -

- (α) Ύστερα από αίτημα του προσφέροντος ή του αιτητή της εισαγωγής, θέτει στη διάθεση του υποβάλλοντος το σχετικό αίτημα, όλα τα στοιχεία που απαιτούνται για την κατά νόμο σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου, με έξοδα του τελευταίου· και
- (β) δύναται να λάβει εγγράφως θέση αναφορικά με την ακρίβεια, πληρότητα, σαφήνεια και επικαιρότητα του ενημερωτικού δελτίου που υποβάλλεται προς έγκριση σύμφωνα με το Μέρος V:

Νοείται ότι, η κατά τα ανωτέρω τοποθέτηση του εκδότη είναι αντικειμενική και, κατά το δυνατόν, πλήρης.

(6) Αν ο εκδότης λάβει εγγράφως θέση σύμφωνα με την παράγραφο (β) του εδαφίου (5), η θέση του αυτή δημοσιεύεται, με πρωτοβουλία και ευθύνη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του Μέρους V.

(7) Τα έξοδα της κατά το εδάφιο (5) παροχής στοιχείων ή και έγγραφης τοποθέτησης του εκδότη φέρει ο προσφέρων ή, κατά περίπτωση, ο αιτητής της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά:

Νοείται ότι, σε περίπτωση διαφωνίας ως προς το ύψος των εξόδων, αυτά προκαταβάλλονται από τον προσφέροντα ή τον αιτητή

βάσει της εκτίμησης του εκδότη και η διαφωνία επιλύεται από τα αρμόδια δικαστήρια της Δημοκρατίας.

Είσπραξη  
χρηματικών  
ποσών μέσω  
αναδόχου.

22.-(1) Σε κάθε δημόσια προσφορά που διενεργείται στη Δημοκρατία, συμμετέχει ανάδοχος που είναι υπεύθυνος τουλάχιστον για την είσπραξη της αξίας κτήσης των κινητών αξιών που προσφέρονται.

(2) Ο ανάδοχος μεριμνά για την ασφαλή φύλαξη των καταβεβλημένων από τους συμμετέχοντες στη δημόσια προσφορά χρημάτων και διασφαλίζει ότι τα χρήματα αυτά διατίθενται στον προσφέροντα το ενωρίτερο ταυτόχρονα με τη διάθεση των προσφερόμενων κινητών αξιών στους επενδυτές που συμμετείχαν στη δημόσια προσφορά.

Ευθύνη  
αναδόχου για το  
ενημερωτικό  
δελτίο.

23.-(1) Στην κατάρτιση του ενημερωτικού δελτίου που δημοσιεύεται σε κάθε δημόσια προσφορά, καθώς και σε αίτηση πρώτης εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, συμμετέχει και ανάδοχος υπεύθυνος σύνταξης του ενημερωτικού δελτίου, ο οποίος υπογράφει το ενημερωτικό δελτίο.

(2) Τηρουμένων των διατάξεων του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου, ο ανάδοχος υπεύθυνος σύνταξης του ενημερωτικού δελτίου επιδεικνύει την προσήκουσα επιμέλεια κατά τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου για να διασφαλισθεί η ακρίβεια, πληρότητα, σαφήνεια και επικαιρότητά του, με στόχο την ορθή, πλήρη και αντικειμενική πληροφόρηση των επενδυτών, καθώς και η νομιμότητα της όλης διαδικασίας δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου και δημόσιας προσφοράς των κινητών αξιών.

(3) Ο ανάδοχος υπεύθυνος σύνταξης του ενημερωτικού δελτίου

ευθύνεται έναντι των επενδυτών που απέκτησαν κινητές αξίες βασισθέντες σε εσφαλμένη, πλημμελή ή ελλιπή ενημέρωση του ενημερωτικού δελτίου για κάθε ζημία που αυτοί υπέστησαν λόγω της πτώσης της τιμής των κινητών αξιών, όταν αποκαλύφθηκαν οι πλημμέλειες του ενημερωτικού δελτίου:

Νοείται ότι, ο ανάδοχος δεν ευθύνεται εφόσον δεν τον βαρύνει υπαιτιότητά του για τις πλημμέλειες του ενημερωτικού δελτίου.

(4) Παρά τις διατάξεις του εδαφίου (1) του άρθρου 21, τεκμαίρεται μαχητώς η έλλειψη υπαιτιότητας του αναδόχου, εφόσον το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου απετέλεσε αντικείμενο προσηκόντως επιμελούς νομικού και οικονομικού ελέγχου των στοιχείων του εκδότη κατόπιν εντολής του αναδόχου, μέσω δικηγόρων και ελεγκτών, ανεξάρτητων από τον εκδότη, όπως δύναται να προσδιορίζει και εξειδικεύει με Οδηγίες της η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(5) Το πλήρες κείμενο του τυχόν διενεργηθέντος νομικού και οικονομικού ελέγχου κατατίθεται ταυτόχρονα με την κατάθεση του ενημερωτικού δελτίου στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τα δε κείμενα αυτά είναι προσιτά σε οποιονδήποτε έχει έννομο συμφέρον, εκτός και αν ο ανάδοχος υπεύθυνος σύνταξης του ενημερωτικού δελτίου, κατόπιν αιτήματος του εκδότη, ζητήσει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να τηρεί στοιχεία που περιλαμβάνονται στο νομικό και οικονομικό έλεγχο, που προσδιορίζει, ως απόρρητα, εφόσον αυτά εμπίπτουν στη σφαίρα του επαγγελματικού απορρήτου του εκδότη και η αποκάλυψή τους δύναται να του προξενήσει σημαντική βλάβη.

(6) Εφόσον στην κατάρτιση του ενημερωτικού δελτίου συμμετέχουν περισσότεροι από ένας ανάδοχοι υπεύθυνοι σύνταξης

του ενημερωτικού δελτίου, αυτοί ευθύνονται, δυνάμει του εδαφίου (3), εις ολόκληρον, αλληλεγγύως και κεχωρισμένως.

(7) Με την επιφύλαξη του εδαφίου (8), οι αξιώσεις δυνάμει του παρόντος άρθρου κατά του αναδόχου που είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου παραγράφονται μετά πάροδο ενός έτους από τη διάθεση των κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους στην οργανωμένη αγορά.

(8) Εφόσον αποδεικνύεται δόλος του αναδόχου, δεν ισχύει η βραχεία παραγραφή του εδαφίου (7).

Ευθύνη  
προσώπων που  
εκδίδουν  
βεβαιώσεις  
για την  
κατάρτιση του  
ενημερωτικού  
δελτίου.

24.-(1) Οποιοσδήποτε χορηγεί, στο πλαίσιο των επαγγελματικών του καθηκόντων, κάθε είδους βεβαιώσεις οι οποίες-

- (i) αποτελούν βάση για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου και των περιεχομένων σ' αυτό εκθέσεων· ή
- (ii) καταρτίζονται για να ληφθούν υπόψη κατά τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου,

επιδεικνύει την οφειλόμενη επιμέλεια, για να διασφαλίζεται η ακρίβεια, πληρότητα και σαφήνεια των βεβαιώσεων αυτών.

(2) Εφόσον οι εν λόγω βεβαιώσεις μνημονεύονται στο ενημερωτικό δελτίο, ο συντάκτης τους ευθύνεται έναντι των επενδυτών για την ζημία που αυτοί ήθελαν υποστεί σε περίπτωση που το ενημερωτικό δελτίο περιέχει ανακρίβειες ή ουσιαστικές ελλείψεις, συνεπεία πλημμελειών των παραπάνω βεβαιώσεων και κυρίως της ανακρίβειας ή ουσιαστικών παραλείψεων τους, εφόσον

τον συντάκτη βαρύνει υπαιτιότητα για τις πλημμέλειες αυτές.

(3) Τυχόν αξιώσεις δυνάμει του παρόντος άρθρου παραγράφονται μετά πάροδο ενός έτους από τη διάθεση των κινητών αξιών ή, κατά περίπτωση, την εισαγωγή τους στην οργανωμένη αγορά:

Νοείται ότι, εφόσον αποδεικνύεται δόλος του συντάκτου της βεβαίωσης, δεν ισχύει η βραχεία παραγραφή.

Ρυθμιστική  
αρμοδιότητα  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς.  
Δεύτερο  
Παράρτημα.  
Τρίτο  
Παράρτημα.

25.- Τηρουμένων των διατάξεων του Κανονισμού 809/2004, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με Οδηγίες της, δύναται να ρυθμίζει ειδικά θέματα ως προς την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Μέρους, και, ενδεικτικώς, σε σχέση με το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου, όπως αυτό καθορίζεται στο Δεύτερο και Τρίτο Παράρτημα, να διευκρινίζει τον τρόπο παράθεσης των δημοσιευτέων στο ενημερωτικό δελτίο στοιχείων και, γενικώς, να ρυθμίζει κάθε αναγκαία λεπτομέρεια και τεχνικό θέμα.

## ΜΕΡΟΣ V

### ΕΓΚΡΙΣΗ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Έγκριση του  
ενημερωτικού  
δελτίου.

26.-(1) Τηρουμένων των διατάξεων του Μέρους VI, το ενημερωτικό δελτίο και το τυχόν συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο δημοσιεύονται μόνο μετά την έγκρισή τους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς:

Νοείται ότι, πριν από τη δημοσίευση του εγκεκριμένου ενημερωτικού δελτίου, δεν επιτρέπεται οποιαδήποτε δημόσια προσφορά, ή εισαγωγή κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία, εφόσον για την εισαγωγή αυτή απαιτείται, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου, δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το ενημερωτικό δελτίο εφόσον το περιεχόμενό του είναι σύμφωνο με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και των κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδομένων κανονιστικών πράξεων.

(3) Η απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση ή μη του ενημερωτικού δελτίου κοινοποιείται, ανάλογα με την περίπτωση, στον εκδότη, στον προσφέροντα ή στον αιτητή της εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά εντός δέκα εργάσιμων ημερών από την υποβολή του σχεδίου ενημερωτικού δελτίου:

Νοείται ότι, η μη έκδοση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απόφασης για το ενημερωτικό δελτίο εντός της προθεσμίας του παρόντος εδαφίου ή του εδαφίου (6) δε θεωρείται ότι συνιστά έγκρισή του.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιεί στον εκδότη τυχόν ελλείψεις των εγγράφων που έχει υποβάλει εντός δέκα εργάσιμων ημερών από την υποβολή της αίτησης.

(5) Λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη προστασίας του επενδυτικού κοινού και ενίσχυσης της εύρυθμης λειτουργίας της χρηματιστηριακής αγοράς, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητά από τον προσφέροντα ή τον αιτητή της εισαγωγής, καθώς και από τον τυχόν ανάδοχο υπεύθυνο σύνταξης του ενημερωτικού δελτίου, να προβούν σε εύλογες συμπληρώσεις ή διορθώσεις του ενημερωτικού δελτίου, τις οποίες θεωρεί απαραίτητες για την κατοχύρωση της διαφάνειας στη χρηματιστηριακή αγορά, εξαρτώντας την έγκρισή του από τη συμμόρφωση προς τις εν λόγω υποδείξεις.

(6) Η προθεσμία του εδαφίου (3) εκτείνεται σε είκοσι εργάσιμες

ημέρες εάν η δημόσια προσφορά αφορά κινητές αξίες εκδοθείσες από εκδότη που δε διαθέτει κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και που δεν έχει ακόμη πραγματοποιήσει δημόσια προσφορά κινητών αξιών.

(7) Εάν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ευλόγως και βασίμως ότι τα υποβληθέντα έγγραφα δεν είναι πλήρη ή ότι απαιτούνται συμπληρωματικές πληροφορίες, οι προθεσμίες των εδαφίων (3) και (6) αρχίζουν μόνον από την ημερομηνία λήψης αυτών των συμπληρωματικών πληροφοριών από τον εκδότη, τον προσφέροντα ή το πρόσωπο που ζητά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

(8) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφαση της να μεταβιβάζει την αρμοδιότητα έγκρισης του ενημερωτικού δελτίου σε αρμόδια εποπτική αρχή άλλου κράτους μέλους, με τη συναίνεση της εν λόγω αρμόδιας εποπτικής αρχής:

Νοείται ότι, οποιαδήποτε απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του παρόντος εδαφίου κοινοποιείται στον προσφέροντα ή στον αιτητή της εισαγωγής των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, εντός τριών εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία ελήφθη η εν λόγω απόφαση, και σε τέτοια περίπτωση, η προθεσμία του εδαφίου (3) αρχίζει από την ημερομηνία κοινοποίησης της απόφασης.

(9) Με Οδηγίες της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ρυθμίζει ειδικά θέματα και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια ως προς την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Δημοσίευση του  
ενημερωτικού  
δελτίου.

27.-(1) Το ενημερωτικό δελτίο, μετά την έγκρισή του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καταχωρείται απ' αυτήν, στην οριστική εγκεκριμένη του μορφή, σε ειδικό μητρώο που τηρεί και στη

συνέχεια δημοσιεύεται από τον εκδότη, τον προσφέροντα ή τον αιτητή της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή τον ανάδοχο υπεύθυνο σύνταξης ενημερωτικού δελτίου το συντομότερο δυνατό και, σε κάθε περίπτωση, σε εύλογο χρόνο-

- (α) Πριν από την έναρξη, ή, το αργότερο, κατά την έναρξη, της προσφοράς των κινητών αξιών· ή
- (β) πριν από την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία ή, το αργότερο, κατά την εισαγωγή τους σ' αυτήν,

κατά περίπτωση.

(2) Τηρουμένης της διάταξης του εδαφίου (1), σε περίπτωση δημόσιας προσφοράς κατηγορίας μετοχών που προσφέρονται για πρώτη φορά στο κοινό, ενώ δεν είναι εισηγμένες και πρόκειται να εισαχθούν για πρώτη φορά προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, το ενημερωτικό δελτίο δημοσιεύεται το αργότερο έξι εργάσιμες ημέρες πριν από το τέλος της προσφοράς, νοουμένου ότι δέσμευση των επενδυτών για απόκτηση μετοχών αυτής της κατηγορίας δεν επιτρέπεται πριν από τη δημοσίευση του ενημερωτικού δελτίου.

(3) Με την επιφύλαξη όσων ορίζονται στο εδάφιο (4) και τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 29, 30 και 33 του Κανονισμού 809/2004, το εγκεκριμένο ενημερωτικό δελτίο που εκδίδεται προκειμένου για δημόσια προσφορά που διενεργείται στη Δημοκρατία ή για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία, δημοσιεύεται σε μία τουλάχιστον από τις παρακάτω μορφές:



- (α) Με καταχώριση σε μία ή περισσότερες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας·
- (β) με τη μορφή εντύπου που τίθεται στη διάθεση του κοινού δωρεάν-
  - (i) στα γραφεία του Χρηματιστηρίου ή της άλλης οργανωμένης αγοράς όπου εισάγονται οι κινητές αξίες και γίνονται δεκτές προς διαπραγμάτευση ή
  - (ii) στο εγγεγραμμένο γραφείο του εκδότη και στα γραφεία των αναδόχων και, εν γένει, των Ε.Π.Ε.Υ. που διαθέτουν, με πώληση ή εγγραφή, τις κινητές αξίες, συμπεριλαμβανομένων όλων εκείνων που έχουν εξουσιοδοτηθεί να αποδέχονται τα χρηματικά ποσά των επενδυτών που κατατίθενται για την απόκτηση των κινητών αξιών·
- (γ) σε ηλεκτρονική μορφή, στην ιστοσελίδα του εκδότη και στην ιστοσελίδα των αναδόχων της έκδοσης, διάθεσης ή δημόσιας προφοράς, συμπεριλαμβανομένων των Ε.Π.Ε.Υ. που διαθέτουν ή πωλούν τις κινητές αξίες, καθώς και εκείνων που έχουν εξουσιοδοτηθεί να αποδέχονται τα χρηματικά ποσά των επενδυτών που κατατίθενται για την απόκτηση των κινητών αξιών, εφόσον υπάρχουν·
- (δ) σε ηλεκτρονική μορφή, στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου ή της άλλης οργανωμένης αγοράς όπου ζητείται η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση· ή
- (ε) σε ηλεκτρονική μορφή, στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

Νοείται ότι εκδότες οι οποίοι δημοσιεύουν το ενημερωτικό τους δελτίο σύμφωνα με τις παραγράφους (α) και (β) υποχρεούνται να δημοσιεύουν επίσης το ενημερωτικό τους δελτίο σύμφωνα με την παράγραφο (γ):

Νοείται περαιτέρω ότι, για τις μορφές δημοσίευσης των παραγράφων (δ) και (ε), απαιτείται η προηγούμενη έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(4) Τηρουμένων όσων ορίζονται στο εδάφιο (5), ο προσφέρων ή ο αιτητής της εισαγωγής κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά, κατά περίπτωση, δύναται να επιλέγει μεταξύ των εναλλακτικών μορφών δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου του εδαφίου (3), ανακοινώνοντας την επιλογή του αυτή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το αργότερο κατά την έναρξη της προσφοράς ή κατά την εισαγωγή:

Νοείται ότι, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 31 του Κανονισμού 809/2004, ο προσφέρων ή και ο αιτητής της εισαγωγής κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά, δημοσιεύει ανακοίνωση στην οποία αναφέρεται με ποία μορφή κατέστη διαθέσιμο το ενημερωτικό δελτίο και που μπορεί να το προμηθευτεί το κοινό.

(5) Όταν το ενημερωτικό δελτίο απαρτίζεται από διάφορα έγγραφα ή περιέχει πληροφορίες, τις οποίες παραθέτει με τη μέθοδο της παραπομπής, τα έγγραφα και οι πληροφορίες που απαρτίζουν το ενημερωτικό δελτίο μπορούν να δημοσιεύονται και να διανέμονται χωριστά, εφόσον τα έγγραφα αυτά διατίθενται δωρεάν στο κοινό σύμφωνα με τα οριζόμενα στο εδάφιο (3):

Νοείται ότι, κάθε έγγραφο δηλώνει πού είναι δυνατόν να προμηθευτεί το κοινό τα λοιπά έγγραφα που συνθέτουν το πλήρες ενημερωτικό δελτίο.

(6) Το κείμενο και η μορφή του ενημερωτικού δελτίου και των συμπληρωματικών του δελτίων, όπως αυτά δημοσιεύονται ή τίθενται στη διάθεση του κοινού, είναι πάντοτε πανομοιότυπα με την αρχική έκδοση του δελτίου που εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(7) Όταν το ενημερωτικό δελτίο δημοσιεύεται και διατίθεται στο κοινό αποκλειστικά σε ηλεκτρονική μορφή, ο εκδότης, ο προσφέρων, ο αιτητής της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά ή ο ανάδοχος και λοιπές Ε.Π.Ε.Υ. που διαθέτουν ή πωλούν τις εν λόγω κινητές αξίες χορηγούν στον επενδυτή δωρεάν έντυπο αντίγραφο του ενημερωτικού δελτίου κατόπιν σχετικής αίτησής του.

Διαρκής  
δημοσίευση του  
ενημερωτικού  
δελτίου σε  
ηλεκτρονική  
μορφή.

28.- (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύει στην ιστοσελίδα της για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα μηνών μετά την ημέρα πρώτης καταχώρισης στην ιστοσελίδα της-

- (α) Το πλήρες κείμενο κάθε ενημερωτικού δελτίου που έχει εγκρίνει, ή
- (β) τον κατάλογο των εγκεκριμένων από αυτή σύμφωνα με το άρθρο 26 ενημερωτικών δελτίων, με ρητή και σαφή μνεία της ιστοσελίδας του Χρηματιστηρίου ή της άλλης οργανωμένης αγοράς, καθώς και του εκδότη ή του αναδόχου υπεύθυνου σύνταξης, στην οποία είναι καταχωρημένο το πλήρες κείμενο των εν λόγω ενημερωτικών δελτίων, εφόσον έχει διασφαλίσει ότι στην ιστοσελίδα, στην οποία παραπέμπει περιέχεται πλήρες κείμενο του ενημερωτικού δελτίου για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα μηνών μετά την ημέρα πρώτης

καταχώρισης του ενημερωτικού δελτίου, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 32 του Κανονισμού 809/2004.

(2) Προκειμένου περί εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία, πλήρες κείμενο του ενημερωτικού δελτίου δημοσιεύεται και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου ή της άλλης οργανωμένης αγοράς για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα μηνών μετά την ημέρα εισαγωγής των κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο ή στην άλλη οργανωμένη αγορά, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 29 του Κανονισμού 809/2004.

Ρυθμιστική  
αρμοδιότητα  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς.

29.- Με Οδηγίες της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ρυθμίζει κάθε ειδικό θέμα σε σχέση με τη δημοσίευση του ενημερωτικού δελτίου, λαμβανομένων υπόψη και των τεχνικών εξελίξεων στις χρηματοπιστωτικές αγορές, και να ορίζει κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για την εφαρμογή των άρθρων 26 και 27.

Διαφημίσεις και  
ανακοινώσεις.

30.-(1) Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 34 του Κανονισμού 809/2004, κάθε είδους διαφήμιση δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών ή εισαγωγής τους προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά, που διενεργείται στη Δημοκρατία, πραγματοποιείται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου.

(2) Οι διατάξεις των εδαφίων (3) έως (6) εφαρμόζονται μόνο σε περιπτώσεις, κατά τις οποίες ο εκδότης, ο προσφέρων ή ο αιτητής της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των κινητών αξιών στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά υπέχουν την υποχρέωση κατάρτισης ενημερωτικού δελτίου.

(3) Σε κάθε διαφήμιση ή αναγγελία δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών ή εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή άλλη οργανωμένη αγορά, γίνεται μνεία της επικείμενης δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου ή της

πραγματοποιηθείσας ήδη δημοσίευσής του και υποδεικνύονται τα σημεία, στα οποία οι επενδυτές μπορούν να το προμηθεύονται ή ο τρόπος, με τον οποίο οι επενδυτές δύνανται να αποκτήσουν πρόσβαση στο πλήρες κείμενό του.

(4) Ο διαφημιστικός χαρακτήρας των καταχωρίσεων είναι σαφώς διακριτός και αναγνωρίσιμος.

(5) Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις διαφημίσεις δεν επιτρέπεται να είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές, αλλά να τελούν σε συνοχή, χωρίς να προκύπτει αντινομία ή αντίφαση, με τις πληροφορίες που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο, εάν αυτό έχει ήδη δημοσιευθεί, ή με τις πληροφορίες που θα περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο, εφόσον αυτό πρόκειται να δημοσιευθεί μεταγενέστερα.

(6) Σε κάθε περίπτωση, οι πληροφορίες, ανακοινώσεις ή αγγελίες σχετικά με δημόσια προσφορά ή εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά, που γνωστοποιούνται προφορικά ή εγγράφως, ακόμη και αν η πληροφόρηση, ανακοίνωση, αγγελία ή εν γένει ενημέρωση δεν γίνονται για διαφημιστικούς σκοπούς, τελούν σε συνοχή και συνέπεια προς το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου.

(7) Όταν, δυνάμει του παρόντος Νόμου, δεν απαιτείται η έκδοση και έγκριση ενημερωτικού δελτίου, οι σημαντικές πληροφορίες, οι οποίες παρέχονται από εκδότη ή προσφέροντα και απευθύνονται σε επαγγελματίες επενδυτές ή σε ιδιαίτερες κατηγορίες επενδυτών, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που γνωστοποιούνται στο πλαίσιο συνεδριάσεων που αφορούν προσφορές κινητών αξιών, γνωστοποιούνται σε όλους τους επαγγελματίες επενδυτές ή τις ιδιαίτερες κατηγορίες επενδυτών, στους οποίους και μόνον απευθύνεται η προσφορά:

Νοείται ότι, όταν απαιτείται η δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου, οι πληροφορίες αυτές περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο ή σε συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 14.

(8) Σε κάθε περίπτωση δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά, οι κάθε είδους αγγελίες, ανακοινώσεις και διαφημίσεις, με τις οποίες αναγγέλεται η δημόσια προσφορά ή η εισαγωγή των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά, υποβάλλονται προηγουμένως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(9) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ελέγχει εάν η διαφημιστική δραστηριότητα και οι εν γένει ανακοινώσεις σε σχέση με δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε οργανωμένη αγορά είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου.

**ΜΕΡΟΣ VI**  
**ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ**  
**ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ**

Κοινοποίηση  
σε αρμόδια  
εποπτική  
αρχή κράτους  
μέλους  
υποδοχής.

31.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν σχετικής αίτησης του εκδότη ή του προσφέροντος ή του αιτητή της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά, κατά περίπτωση, κοινοποιεί στην αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, εντός τριών εργάσιμων ημερών από την υποβολή σ' αυτήν της εν λόγω αίτησης ή, εάν η αίτηση υποβάλλεται από κοινού με το σχέδιο ενημερωτικού δελτίου, εντός μιας εργάσιμης ημέρας μετά την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου-

- (α) Πιστοποιητικό έγκρισης, στο οποίο πιστοποιείται ότι το ενημερωτικό δελτίο καταρτίσθηκε σύμφωνα με τον παρόντα Νόμο·
- (β) αντίγραφο του εγκεκριμένου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερωτικού δελτίου.

(2) Η κοινοποίηση κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (1) δύναται να συνοδεύεται από μετάφραση του περιληπτικού σημειώματος, η οποία συντάσσεται από και με ευθύνη του εκδότη ή του προσώπου που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου:

Νοείται ότι, η διαδικασία του παρόντος άρθρου ακολουθείται και για οποιοδήποτε συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο.

Ενημερωτικό  
δελτίο εγκεκριμέ-  
νο από αρμόδια  
εποπτική αρχή  
άλλου κράτους  
μέλους  
καταγωγής πλην  
της Δημοκρατίας.

32.-(1) Με την επιφύλαξη των διατάξεων του εδαφίου (1) του άρθρου 33, όταν πρόκειται να πραγματοποιηθεί δημόσια προσφορά ή εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία, εφόσον το κράτος μέλος καταγωγής δεν είναι η Δημοκρατία, ισχύει το ενημερωτικό δελτίο και κάθε τυχόν συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο που έχει εγκριθεί από την αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, υπό την προϋπόθεση ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει λάβει την κοινοποίηση που προβλέπεται στο άρθρο 31:

Νοείται ότι, στην περίπτωση του εδαφίου (1), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν εφαρμόζει διοικητικές διαδικασίες ή διαδικασίες έγκρισης για ενημερωτικά δελτία:

Νοείται περαιτέρω ότι, και στην περίπτωση του παρόντος εδαφίου εφαρμόζεται καταλλήλως η διάταξη του εδαφίου (6) άρθρου 14.

(2) Οι διατάξεις των άρθρων 27 έως 30 που αφορούν τη δημοσίευση του ενημερωτικού δελτίου, εφαρμόζονται κατ' αναλογία.

(3) Εάν, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 14, προκύψουν σημαντικά νέα στοιχεία ή ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες μετά την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου, που απαιτούν την έκδοση και έγκριση συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εφιστά την προσοχή της αρμόδιας εποπτικής αρχής του κράτους μέλους καταγωγής στην ανάγκη παροχής επικαιροποιημένης πληροφόρησης και έκδοσης συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου.

Προληπτικά  
μέτρα της  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς.

33.-(1) Σε περίπτωση, κατά την οποία η Δημοκρατία είναι κράτος μέλος υποδοχής, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον διαπιστώσει-



- (α) Παρατυπίες ή οποιεσδήποτε παραβάσεις της νομοθεσίας, που έχουν διαπραχθεί από τον εκδότη ή από ανάδοχο ή από άλλη Ε.Π.Ε.Υ. που συμμετέχει καθ' οιονδήποτε τρόπο στη διαδικασία της δημόσιας προσφοράς· ή
- (β) παραβάσεις των υποχρεώσεων που υπέχει ο εκδότης ως προς την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των κινητών αξιών του σε οργανωμένη αγορά της Δημοκρατίας,

γνωστοποιεί τα ευρήματα αυτά στην αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους μέλους καταγωγής.

(2) Εάν, παρά τα ληφθέντα μέτρα εκ μέρους της αρμόδιας εποπτικής αρχής του κράτους μέλους καταγωγής ή λόγω μη λήψης από την τελευταία μέτρων ή ακαταλληλότητας ή ανεπάρκειας των μέτρων αυτών, ο εκδότης ή και ο ανάδοχος ή και η Ε.Π.Ε.Υ. που συμμετέχει στη διαδικασία της δημόσιας προσφοράς, εξακολουθούν να παραβιάζουν τις οικείες νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αφού ενημερώσει σχετικά την αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, λαμβάνει όλα τα δέοντα μέτρα για την προστασία των επενδυτών, ενημερώνοντας το συντομότερο δυνατόν και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για τη λήψη των μέτρων αυτών.

## **ΜΕΡΟΣ VII**

### **ΧΡΗΣΗ ΓΛΩΣΣΩΝ ΚΑΙ ΕΚΔΟΤΕΣ ΜΕ ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ ΣΕ ΤΡΙΤΗ ΧΩΡΑ**

Γλώσσα  
σύνταξης του  
ενημερωτικού  
δελτίου.

34.-(1) Σε περίπτωση δημόσιας προσφοράς που πραγματοποιείται μόνο στη Δημοκρατία ή εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση μόνο στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία και η Δημοκρατία είναι το κράτος μέλος καταγωγής, το ενημερωτικό δελτίο που εγκρίνεται από

την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συντάσσεται σε γλώσσα αποδεκτή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή ορίζει με Οδηγίες της.

(2)(α) Όταν κράτος μέλος καταγωγής δεν είναι η Δημοκρατία και οι κινητές αξίες, ως προς τις οποίες συντάσσεται ενημερωτικό δελτίο προσφέρονται δημοσίως στη Δημοκρατία ή και πρόκειται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Δημοκρατίας, το ενημερωτικό δελτίο δημοσιεύεται στη Δημοκρατία, είτε σε γλώσσα αποδεκτή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή ορίζει με Οδηγίες της, είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στον διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα, κατ' επιλογή του εκδότη ή του προσφέροντα ή του αιτητή της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά ανάλογα με την περίπτωση.

(β) Σε περίπτωση που επιλεγεί η δημοσίευση του ενημερωτικού δελτίου σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίζει εάν το περιληπτικό σημείωμα πρέπει να μεταφράζεται σε επίσημη γλώσσα της Δημοκρατίας, όπως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ορίζει κατά περίπτωση με την απόφασή της.

(3) Όταν κράτος μέλος καταγωγής είναι η Δημοκρατία και οι κινητές αξίες προσφέρονται αποκλειστικώς σε άλλο κράτος μέλος ή επιδιώκεται η εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση αποκλειστικώς σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους, το ενημερωτικό δελτίο που υποβάλλεται προς έγκριση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καταρτίζεται, είτε σε γλώσσα αποδεκτή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή ορίζει με Οδηγίες της, είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα, κατ' επιλογή του εκδότη ή του προσφέροντα ή του προσώπου που ζητά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση, σε οργανωμένη αγορά,

ανάλογα με την περίπτωση.

(4) Σε περίπτωση δημόσιας προσφοράς που πραγματοποιείται στη Δημοκρατία και παράλληλα σε άλλο κράτος μέλος ή σε περίπτωση εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία και, παράλληλα, σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους και η Δημοκρατία είναι το κράτος μέλος καταγωγής, το ενημερωτικό δελτίο που εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συντάσσεται σε γλώσσα αποδεκτή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή ορίζει με Οδηγίες της, και διατίθεται επίσης -

(α) Σε γλώσσα αποδεκτή από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές κάθε κράτους μέλους υποδοχής· ή

(β) σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στον διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα,

κατ' επιλογή του εκδότη, του προσφέροντα, ή του αιτητή της εισαγωγής των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση:

Νοείται ότι, το ενημερωτικό δελτίο δημοσιεύεται στη Δημοκρατία σε γλώσσα αποδεκτή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή ορίζει με Οδηγίες της.

(5) Στην περίπτωση του εδαφίου (4), ο προσφέρων ή ο αιτητής της εισαγωγής των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, ανάλογα με την περίπτωση, συμμορφώνεται σε τυχόν αίτημα της αρμόδιας εποπτικής αρχής του κράτους μέλους υποδοχής, για τη μετάφραση του περιληπτικού σημειώματος στην επίσημη γλώσσα του κάθε κράτους μέλους υποδοχής:

Νοείται ότι, εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιτρέψει, με τις Οδηγίες του εδαφίου (4), να δημοσιευθεί το ενημερωτικό δελτίο στη Δημοκρατία σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα, δύναται να επιβάλει τη δημοσίευση στη Δημοκρατία μετάφρασης του περιληπτικού σημειώματος σε επίσημη γλώσσα της Δημοκρατίας, όπως θα ορίζει με σχετική της απόφαση.

(6) Όταν επιδιώκεται εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στη Δημοκρατία μη μετοχικών κινητών αξιών με αξία διάθεσης τουλάχιστον πενήντα χιλιάδες ευρώ (€50.000) ανά μονάδα ή του ισόποσου σε λίρες Κύπρου, το ενημερωτικό δελτίο συντάσσεται είτε σε γλώσσα αποδεκτή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, είτε σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα, κατ' επιλογή του εκδότη, του προσφέροντα ή του αιτητή της εισαγωγής των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση, ανάλογα με την περίπτωση.

Εκδότες που έχουν συσταθεί σε τρίτη χώρα.

35.-(1) Σε περίπτωση που κράτος μέλος καταγωγής εκδοτών, οι οποίοι έχουν συσταθεί σε τρίτη χώρα είναι η Δημοκρατία, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εγκρίνει ενημερωτικό δελτίο για δημόσια προσφορά ή εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, το οποίο έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της τρίτης χώρας, υπό την προϋπόθεση ότι -

- (α) Το εν λόγω ενημερωτικό δελτίο έχει καταρτισθεί σύμφωνα με διεθνή πρότυπα που έχουν καθορισθεί από διεθνείς οργανώσεις εποπτικών ή ρυθμιστικών αρχών και, εν γένει, αρχών αντιστοίχων προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συμπεριλαμβανομένων των προτύπων δημοσιότητας του Παγκόσμιου Οργανισμού Επιτροπών Κεφαλαιαγοράς (IOSCO), και
- (β) οι υποχρεώσεις ενημέρωσης και πληροφόρησης κατά το δίκαιο, σύμφωνα με το οποίο συντάχθηκε το ενημερωτικό

δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων πληροφόρησης χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, είναι τουλάχιστον ισοδύναμες με τις υποχρεώσεις που επιβάλλει ο παρών Νόμος.

(2) Όταν κινητές αξίες εκδότη ο οποίος έχει συσταθεί σε τρίτη χώρα αποτελούν το αντικείμενο δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά της Δημοκρατίας, εφόσον η Δημοκρατία δεν είναι κράτος μέλος καταγωγής, εφαρμόζονται κατ' αναλογία οι διατάξεις των άρθρων 32, 33 και 34.

## **ΜΕΡΟΣ VIII**

### **ΕΠΟΠΤΙΚΗ ΑΡΧΗ, ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΕΣ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ**

Εποπτική  
αρμοδιότητα  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς.

36. Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 37 οι διατάξεις του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου, που έχουν ως αντικείμενο την εποπτική αρμοδιότητα της Επιτροπής, την εξουσία της να συλλέγει πληροφορίες, να διενεργεί έρευνες και ελέγχους, να επιβάλλει κυρώσεις, να συνεργάζεται με αρμόδιες εποπτικές αρχές στο εξωτερικό και γενικά όλες τις αρμοδιότητες, εξουσίες, ευθύνες και καθήκοντά της, δυνάμει των πιο πάνω Νόμων ισχύουν και ως προς την άσκηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των εποπτικών αρμοδιοτήτων της δυνάμει του παρόντος Νόμου.

Τρόπος  
άσκησης  
εποπτικής  
αρμοδιότητας  
Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς.

37.-(1) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων του άρθρου 36, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς όταν της υποβάλλεται αίτηση έγκρισης ενημερωτικού δελτίου, δύναται, μεταξύ άλλων, να-

- (α) Απαιτεί από τους εκδότες, προσφέροντες ή τους αιτητές της εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, να συμπεριλαμβάνουν στο ενημερωτικό δελτίο συμπληρωματικές πληροφορίες, εφόσον τούτο απαιτείται για την προστασία των επενδυτών·
- (β) απαιτεί από τους εκδότες, προσφέροντες ή αιτητές εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, καθώς και από τα πρόσωπα που τους ελέγχουν ή ελέγχονται από αυτούς, να της διαβιβάζουν πληροφορίες και έγγραφα που απαιτούνται για την εύρυθμη εκπλήρωση των υποχρεώσεων της και εκτέλεση του έργου της·
- (γ) απαιτεί την παροχή πληροφοριών που χρειάζεται για την εξέταση της αίτησης έγκρισης ενημερωτικού δελτίου, από τους εξωτερικούς ελεγκτές και τα διευθυντικά στελέχη του εκδότη, του προσφέροντα ή του αιτητή της εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, καθώς και από τις Ε.Π.Ε.Υ., στις οποίες έχει ανατεθεί η διενέργεια της δημόσιας προσφοράς ή η επιδίωξη της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση·
- (δ) αναστέλλει άπαξ δημόσια προσφορά ή εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά για μέγιστο διάστημα δέκα διαδοχικών εργάσιμων ημερών, εφόσον υποψιάζεται βασίμως ότι παραβιάζονται οι διατάξεις του παρόντος Νόμου·

- (ε) απαγορεύει ή αναστέλλει διαφήμιση δημόσιας προσφοράς ή εισαγωγής κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση για μέγιστο διάστημα δέκα διαδοχικών εργάσιμων ημερών εφάπαξ, εφόσον υποψιάζεται βασίμως ότι παραβιάζονται οι διατάξεις του παρόντος Νόμου·
- (στ) απαγορεύει δημόσια προσφορά, εφόσον διαπιστώνει ότι παραβιάζονται ή υποψιάζεται βασίμως ότι παραβιάζονται οι διατάξεις του παρόντος Νόμου·
- (ζ) αναστέλλει ή απαιτεί από τις σχετικές οργανωμένες αγορές να αναστείλουν τη διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά για μέγιστο διάστημα δέκα διαδοχικών εργάσιμων ημερών, άπαξ, εφόσον υποψιάζεται βασίμως ότι παραβιάζονται οι διατάξεις του παρόντος Νόμου·
- (η) απαγορεύει τη διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, εφόσον διαπιστώνει ότι παραβιάζονται οι διατάξεις του παρόντος Νόμου·
- (θ) ανακοινώνει ότι συγκεκριμένος εκδότης αδυνατεί να συμμορφωθεί προς τις υποχρεώσεις του.

(2) Με απόφασή της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αναθέτει σε τρίτο πρόσωπο την εξέταση ενημερωτικών δελτίων και συμπληρωματικών ενημερωτικών δελτίων:

Νοείται ότι, και στην περίπτωση αυτή την έγκριση των ενημερωτικών δελτίων και συμπληρωματικών ενημερωτικών δελτίων παρέχει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(3) Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την ανάθεση αρμοδιοτήτων σύμφωνα με το εδάφιο (2), καθορίζονται, μεταξύ άλλων, τα καθήκοντα που αναλαμβάνει το τρίτο πρόσωπο και οι όροι υπό τους οποίους αυτά πρέπει να εκτελούνται.

(4) Σε κάθε περίπτωση, το τρίτο πρόσωπο ενεργεί και είναι οργανωμένο, έτσι, ώστε να αποφεύγεται σύγκρουση συμφερόντων και οι πληροφορίες που συγκεντρώνονται στο πλαίσιο της εκτέλεσης των ανατιθέμενων καθηκόντων να μη χρησιμοποιούνται κατά τρόπο αθέμιτο ή για να παρεμποδισθεί ο ανταγωνισμός, όπως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εξειδικεύει με τις αποφάσεις του εδαφίου (3).

## **ΜΕΡΟΣ ΙΧ**

### **ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ ΑΡΜΟΔΙΩΝ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ**

Συνεργασία  
αρμόδιων  
εποπτικών  
αρχών.

38. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεργάζεται για την εφαρμογή του παρόντος Νόμου με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές κρατών μελών και μεριμνά για την ανταλλαγή οποιωνδήποτε απαραίτητων πληροφοριών.

## **ΜΕΡΟΣ Χ**

### **ΚΥΡΩΣΕΙΣ**

Ποινικά  
Αδικήματα.

39. Οποιοσδήποτε διαπράττει αδίκημα κατά παράβαση των διατάξεων του άρθρου 4 είναι ένοχος αδικήματος και σε περίπτωση καταδίκης του, τιμωρείται με φυλάκιση, που δεν υπερβαίνει τα δύο έτη ή με χρηματική ποινή, που δεν υπερβαίνει τις εκατόν χιλιάδες λίρες Κύπρου (ΛΚ 100.000) ή και με τις δύο αυτές ποινές και, σε περίπτωση δεύτερης ή επόμενης καταδίκης του για το ίδιο αδίκημα, με φυλάκιση που δεν υπερβαίνει τα τέσσερα έτη ή με χρηματική ποινή, που δεν υπερβαίνει τις διακόσιες χιλιάδες λίρες Κύπρου (ΛΚ 200.000) ή και με τις δύο



αυτές ποινές.

Αρμόδια αρχή  
για την επιβολή  
διοικητικών  
κυρώσεων.

40.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι το αρμόδιο όργανο για την άσκηση διοικητικής εποπτικής εξουσίας και την επιβολή διοικητικών κυρώσεων δυνάμει του παρόντος Νόμου.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιλαμβάνεται διοικητικών παραβάσεων, είτε αυτεπαγγέλτως, είτε έπειτα από καταγγελία που υποβάλλεται σ' αυτή.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων της προς επιβολή διοικητικού προστίμου, εφαρμόζει το Άρθρο 39 του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου.

(4) Τηρουμένων των διατάξεων του παρόντος άρθρου, η Επιτροπή έχει την εξουσία να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο είτε:

(α) Μόνο σε νομικά πρόσωπα· ή

(β) μόνο στους διοικητικούς συμβούλους, διευθυντές ή αξιωματούχους σε περίπτωση που θα διαπιστωθεί ότι η παράβαση οφειλόταν σε δική τους υπαιτιότητα, εσκεμμένη παράλειψη ή αμέλεια· ή

(γ) σε νομικά πρόσωπα και στους διοικητικούς συμβούλους, διευθυντές ή αξιωματούχους τους σε περίπτωση που θα διαπιστωθεί ότι η παράβαση οφειλόταν και σε δική τους υπαιτιότητα, εσκεμμένη παράλειψη ή αμέλεια.

Διοικητικές  
κυρώσεις.

41.-(1) Ανεξάρτητα από τυχόν ποινική ευθύνη και τηρουμένων των διατάξεων των εδαφίων (4) και (5), υπόκειται σε διοικητική κύρωση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το περιεχόμενο της οποίας συνίσταται στη καταβολή διοικητικού προστίμου που δεν υπερβαίνει τις εκατόν χιλιάδες λίρες Κύπρου (ΛΚ 100.000) και, σε

περίπτωση επανάληψης της παράβασης, τις διακόσιες χιλιάδες Λίρες Κύπρου (ΛΚ 200.000)-

- (α) Οποιοσδήποτε παραβαίνει τις διατάξεις του εδαφίου (1) του άρθρου 4:

Νοείται ότι, εφόσον το ύψος της άνευ αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς διενεργηθείσας, κατά παράβαση του άρθρου 4, δημόσιας προσφοράς υπερβαίνει το τριπλάσιο του προστίμου που δύναται να επιβληθεί εκάστοτε σύμφωνα με την παράγραφο (α), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιβάλει πρόστιμο ίσο με το ένα τρίτο του ύψους της παρανόμως διενεργηθείσας πρόσκλησης και, σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης, με το ήμισυ του ποσού αυτού.

- (β) οποιοσδήποτε παραβαίνει τις διατάξεις του άρθρου 6, των άρθρων 20 έως 24 και του εδαφίου (1) του άρθρου 26.

(2) Τηρουμένων των διατάξεων των εδαφίων (4) και (5), υπόκειται σε διοικητική κύρωση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το περιεχόμενο της οποίας συνίσταται στη καταβολή διοικητικού προστίμου που δεν υπερβαίνει τις πενήντα χιλιάδες λίρες Κύπρου (ΛΚ 50.000) και, σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης, τις εκατόν χιλιάδες Λίρες Κύπρου (ΛΚ 100.000) οποιοσδήποτε παραβαίνει μία ή περισσότερες από τις διατάξεις-

- (α) Του εδαφίου (5) του άρθρου 4, των άρθρων 8, 10, 12, 13, 14, 17, 18, 19, των εδαφίων (1) και (2) του άρθρου 27, των άρθρων 30, 37 και 46,

Δεύτερο  
Παράρτημα, Τρίτο  
Παράρτημα.

(β) του Δεύτερου Παραρτήματος, του Τρίτου Παραρτήματος και του Κανονισμού 809/2004,

(γ) των Οδηγιών που εκδίδει δυνάμει του παρόντος Νόμου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(3) Τηρουμένων των διατάξεων των εδαφίων (1), (2), (4) και (5), υπόκειται σε διοικητική κύρωση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το περιεχόμενο της οποίας συνίσταται στη καταβολή διοικητικού προστίμου που δεν υπερβαίνει τις είκοσι πέντε χιλιάδες λίρες Κύπρου (ΛΚ 25.000) και, σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης, τις πενήντα χιλιάδες λίρες Κύπρου (ΛΚ 50.000) οποιοσδήποτε παραβαίνει οποιαδήποτε διάταξη του παρόντος Νόμου ή και των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που προβλέπονται στον παρόντα Νόμο.

(4) Εφόσον, μετά την επιβολή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διοικητικού προστίμου σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, συνεχίζεται η παράβαση, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μετά την πάροδο ευλόγου χρόνου που δεν μπορεί να είναι μικρότερος του ενός μηνός, δύναται να επιβάλλει εκ νέου και κατ' επανάληψη πρόστιμο, θεωρώντας τη μη συμμόρφωση ως επανάληψη του αδικήματος.

(5) Σε όλες τις περιπτώσεις, στις οποίες επιβάλλεται διοικητικό πρόστιμο κατά το παρόν άρθρο, ο παραβάτης επιπρόσθετα ευθύνεται και για κάθε ζημιά που προκαλεί σ' αυτούς που αποκτούν κινητές αξίες ανταποκρινόμενοι στην πρόσκληση ή αγοράζοντες κινητές αξίες στην οργανωμένη αγορά, βασιζόμενοι σε ανακριβή ή ελλιπή στοιχεία του ενημερωτικού δελτίου, περιλαμβανομένης της απώλειας κέρδους.

Είσπραξη  
διοικητικού  
προστίμου.

42.-(1) Τα διοικητικά πρόστιμα, που επιβάλλονται κατά τις διατάξεις του παρόντος Νόμου, λογίζονται ως έσοδα του Πάγιου Ταμείου της Δημοκρατίας.

(2) Σε περίπτωση παράλειψης πληρωμής διοικητικών προστίμων, λαμβάνονται δικαστικά μέτρα προς είσπραξη τους ως προνοείται από τον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμο.

## ΜΕΡΟΣ ΧΙ

### ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Δικαιώματα.

43. Για την εξέταση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οποιασδήποτε αίτησης δυνάμει του παρόντος Νόμου, καταβάλλονται, με την υποβολή της σχετικής αίτησης, τα Τέταρτο Παράρτημα. δικαιώματα, που προβλέπονται στο Τέταρτο Παράρτημα.

## ΜΕΡΟΣ ΧΙΙ

### ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Εφαρμογή Οδηγιών.

44. Η εφαρμογή Οδηγιών που εκδίδονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του παρόντος Νόμου, από πρόσωπα, στα οποία αυτές απευθύνονται είναι υποχρεωτική και, με την επιφύλαξη τυχόν ειδικότερων διατάξεων, παράβαση εφαρμογής οποιασδήποτε από αυτές, συνιστά διοικητική παράβαση και υπόκειται σε διοικητική κύρωση, το περιεχόμενο της οποίας συνίσταται στην καταβολή διοικητικού προστίμου δυνάμει της παραγράφου (γ) του εδαφίου (2) του άρθρου 41.

Ισοτιμία ευρώ  
και λίρας  
Κύπρου.

45.-(1) Όπου στον παρόντα Νόμο γίνεται λόγος για ισόποσο ευρώ με λίρες Κύπρου, χρησιμοποιείται η μέση ισοτιμία

συναλλάγματος, όπως καθορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, της τελευταίας εργάσιμης ημέρας κάθε ημερολογιακού εξαμήνου για όλες τις νομισματικές αντιστοιχίες του επόμενου ημερολογιακού εξαμήνου.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ρυθμίζει οποιαδήποτε θέματα για τη στρογγυλοποίηση των ισοτιμιών ή και για τον καθορισμό ενιαίου ποσού σε λίρες Κύπρου, ιδίως σε περίπτωση που προκύπτει διαφορετική ισοτιμία σε λίρες Κύπρου συγκεκριμένου ποσού σε ευρώ, όταν η κρίσιμη χρονική περίοδος εκτείνεται πέραν του ενός ημερολογιακού εξαμήνου.

Γενική υποχρέωση συμμόρφωσης προς τις υποδείξεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

46. Όπου στον παρόντα Νόμο προβλέπεται δικαίωμα ή αρμοδιότητα ή εξουσία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να ζητήσει από πρόσωπα στοιχεία ή συγκεκριμένη συμπεριφορά, όταν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προβάλλει τέτοιο αίτημα, αντιστοιχεί σ' αυτό σχετική υποχρέωση των προσώπων, στα οποία αυτό απευθύνεται για συμμόρφωσή τους.

Κατάργηση του περί Προσκήσεως Επενδύσεων προς το Κοινό Νόμου. Ν.149(I) του 2002.

47.-(1) Με την επιφύλαξη των διατάξεων του εδαφίου (2), με την έναρξη ισχύος του παρόντος Νόμου, ο περί Προσκήσεως Επενδύσεων προς το Κοινό Νόμος του 2002 καταργείται.

(2) Οι διατάξεις του περί Προσκήσεως Επενδύσεων προς το Κοινό Νόμου εξακολουθούν να ισχύουν για δημόσιες προσφορές προς το κοινό, οι οποίες έλαβαν χώρα μέχρι την έναρξη ισχύος του παρόντος Νόμου, για δε τις κυρώσεις επί παραβάσεων του εν λόγω Νόμου εξακολουθούν να ισχύουν οι διατάξεις του.

**ΠΡΩΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ**  
**(άρθρο 2)**  
**ΟΙΟΝΕΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ**  
**Μέρος Ι**

Οιονεί επαγγελματίες επενδυτές θεωρούνται -

- (α) Τα φυσικά πρόσωπα που διαμένουν στη Δημοκρατία, πληρούν τις προϋποθέσεις του Μέρους II και καταχωρούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο μητρώο οιονεί επαγγελματιών επενδυτών, σύμφωνα με όσα ορίζονται στο Μέρος III του παρόντος Παραρτήματος, και
- (β) οι ΜΜΕ οι οποίες έχουν συσταθεί στη Δημοκρατία και καταχωρούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο μητρώο οιονεί επαγγελματιών επενδυτών, σύμφωνα με όσα ορίζονται στο Μέρος III του παρόντος Παραρτήματος (χαρακτηρισθείσες ως οιονεί επαγγελματίες επενδυτές ΜΜΕ).

**Μέρος II**

Για να χαρακτηριστεί φυσικό πρόσωπο ως οιονεί επαγγελματίας επενδυτής πρέπει να πληροί τουλάχιστον δύο από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Πρέπει να έχει πραγματοποιήσει σημαντικού μεγέθους συναλλαγές σε αγορές κινητών αξιών με μέση συχνότητα τουλάχιστον δέκα συναλλαγές ανά τρίμηνο κατά τέσσερα τρίμηνα που προηγούνται της αίτησης που υποβάλλει σύμφωνα με το Μέρος III.
- (β) η αξία του χαρτοφυλακίου κινητών αξιών του φυσικού προσώπου πρέπει να υπερβαίνει το 0,5 εκατομμύριο ευρώ ή το ισότιμο του ποσού αυτού σε λίρες Κύπρου.

- (γ) πρέπει να εργάζεται ή να έχει εργασθεί στο χρηματοπιστωτικό τομέα επί ένα τουλάχιστον έτος σε θέση που απαιτεί γνώσεις στον τομέα των επενδύσεων σε κινητές αξίες.

### **Μέρος III**

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τηρεί μητρώο φυσικών προσώπων οιονεί επαγγελματιών επενδυτών και μητρώο ΜΜΕ που έχουν χαρακτηρισθεί ως οιονεί επαγγελματίες επενδυτές, στα οποία καταχωρεί, ύστερα από αίτησή τους, φυσικά πρόσωπα και ΜΜΕ, αντίστοιχα, εφόσον οι αιτητές-

- (α) Δηλώσουν εγγράφως, με δική τους ευθύνη, ότι διαθέτουν την απαραίτητη εμπειρία, γνώση και εξειδίκευση, προκειμένου να λάβουν επενδυτικές αποφάσεις και να εκτιμήσουν τους κινδύνους που συνεχονται με αυτές, χωρίς να τυγχάνουν της αυξημένης προστασίας που απολαμβάνουν οι μη επαγγελματίες επενδυτές·
- (β) δηλώσουν εγγράφως, με δική τους ευθύνη, ότι έχουν πλήρη επίγνωση των συνεπειών της κατάταξής τους στην κατηγορία των επαγγελματιών επενδυτών και αποδέχονται τις συνέπειες αυτές και, ιδίως, τον κίνδυνο στον οποίο εκτίθενται·
- (γ) προκειμένου για φυσικά πρόσωπα, προσκομίσουν πιστοποιητικά ή άλλες επαρκείς, κατά την κρίση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, βεβαιώσεις, από τα οποία να προκύπτει ότι πληρούν τις προϋποθέσεις του Μέρους II.

2. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με Οδηγίες της δύναται να ορίζει –

- (α) Το περιεχόμενο των πιστοποιητικών και βεβαιώσεων που πρέπει να της προσκομίζουν τα φυσικά πρόσωπα σύμφωνα με την υποπαράγραφο (γ) της παραγράφου (1) και
- (β) κάθε άλλο ειδικό θέμα σε σχέση με την εφαρμογή της παραγράφου (1).

**ΔΕΥΤΕΡΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ**  
**(άρθρα 7, 9(2), 25, 41)**  
**ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟ ΜΟΡΦΗ ΕΝΙΑΙΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ**

1. Το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου υπό μορφή ενιαίου εγγράφου, πρέπει σε κάθε περίπτωση να είναι σύμφωνο με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 29<sup>ης</sup> Απριλίου 2004 για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα ενημερωτικά δελτία, τη μορφή των ενημερωτικών δελτίων, την ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής, τη δημοσίευση των ενημερωτικών δελτίων και τη διάδοση των σχετικών διαφημίσεων, όπως ο Κανονισμός αυτός θα ισχύει εκάστοτε.
2. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 1, το καταρτιζόμενο υπό μορφή ενιαίου εγγράφου ενημερωτικό δελτίο καλύπτει ενδεικτικά τα διαλαμβανόμενα στα Μέρη II – XI στοιχεία, συνοδεύεται δε από περιληπτικό σημείωμα το οποίο παρέχει σε ευσύνοπτη μορφή τα σημαντικότερα από τα περιλαμβανόμενα στο ενημερωτικό δελτίο στοιχεία κατά τα οριζόμενα στο Μέρος I.

**ΜΕΡΟΣ I**  
**Περιληπτικό σημείωμα**

Το περιληπτικό σημείωμα συνοψίζει σε λίγες σελίδες τις σημαντικότερες πληροφορίες του ενημερωτικού δελτίου και καλύπτει τουλάχιστον τα ακόλουθα σημεία –

- (α) Ταυτότητα των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών, των συμβούλων και των ελεγκτών του εκδότη.
- (β) Στατιστικά στοιχεία σχετικά με την προσφορά και το προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα διεξαγωγής της.



- (γ) Βασικές πληροφορίες αναφορικά με επιλεγμένα χρηματοοικονομικά δεδομένα συμπεριλαμβανομένης της κεφαλαιοποίησης και του βαθμού χρέωσης του εκδότη, των λόγων πραγματοποίησης της προσφοράς, της σκοπούμενης χρήσης των κεφαλαίων που αντλήθηκαν στο πλαίσιο της προσφοράς και των παραγόντων κινδύνου.
- (δ) Πληροφορίες για τον εκδότη, συμπεριλαμβανομένων του ιστορικού και της ανάπτυξής του, συνοδευόμενες από ανασκόπηση της επιχειρηματικής του δραστηριότητας.
- (ε) Λειτουργική και οικονομική ανασκόπηση του εκδότη και προοπτικές του και κυρίως-
  - (i) έρευνα και ανάπτυξη, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης κτλ
  - (ii) τάσεις.
- (στ) Στοιχεία σχετικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και το προσωπικό του εκδότη.
- (ζ) Στοιχεία για τους κυρίους μετόχους του εκδότη και τις τυχόν συναλλαγές του με τον εκδότη ή και συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα.
- (η) Βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και άλλων οικονομικών πληροφοριών, και σημαντικές μεταβολές τους.
- (θ) Λεπτομέρειες για την προσφορά και την εισαγωγή των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, το σχέδιο κατανομής, τις αγορές, τους προσφέροντες μετόχους, τη μείωση μόνον για μετοχικές κινητές αξίες, και τα έξοδα της έκδοσης.
- (ι) Πρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με το μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη, το ιδρυτικό έγγραφο και το καταστατικό του και λοιπά έγγραφα που διατίθενται στο κοινό.

## **ΜΕΡΟΣ II**

### **Στοιχεία σχετικά με την ταυτότητα των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών, των συμβούλων και των ελεγκτών του εκδότη**

Σκοπός είναι να προσδιοριστούν οι εκπρόσωποι του εκδότη και τα άλλα πρόσωπα που εμπλέκονται στην προσφορά κινητών αξιών του εκδότη ή στην εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Αυτά είναι, κυρίως, τα πρόσωπα που υπογράφουν το ενημερωτικό δελτίο και είναι υπεύθυνα για την κατάρτισή του, όπως ορίζεται στα άρθρα 20 και 23 του παρόντος Νόμου, και εκείνα που είναι υπεύθυνα για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

## **ΜΕΡΟΣ III**

### **Στατιστικά στοιχεία για την προσφορά και προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα διεξαγωγής της**

Στο ενημερωτικό δελτίο παρατίθενται βασικές πληροφορίες που αφορούν τη διενέργεια της προσφοράς και τον προσδιορισμό των σημαντικών ημερομηνιών διεξαγωγής και ολοκλήρωσης της προσφοράς και ιδίως-

- A. στατιστικά στοιχεία σχετικά με την προσφορά·
- B. μέθοδοι και προβλεπόμενα χρονοδιαγράμματα της προσφοράς.

## **ΜΕΡΟΣ IV**

### **Βασικές πληροφορίες για τον εκδότη**

1. Το ενημερωτικό δελτίο παρουσιάζει με τρόπο συνοπτικό τις βασικές πληροφορίες που αφορούν την οικονομική κατάσταση του εκδότη, την κεφαλαιοποίησή του και τους παράγοντες κινδύνου και κυρίως τα εξής:

- (α) Επιλεγμένα βασικά οικονομικά στοιχεία εκδότη.
- (β) Κεφαλαιοποίηση, και βαθμός δανεισμού εκδότη.

(γ) Λόγοι πραγματοποίησης της προσφοράς και σκοπούμενη χρήση των κεφαλαίων που θα αντληθούν.

(δ) Παράγοντες κινδύνου.

2. Στην περίπτωση που τα βασικά οικονομικά στοιχεία του εκδότη που περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο αναμορφωθούν για να ενσωματώσουν σημαντικές αλλαγές στη διάρθρωση του ομίλου, στον οποίο τυχόν ανήκει ο εκδότης, ή στις εφαρμοζόμενες λογιστικές μεθόδους, τα επιλεγμένα οικονομικά στοιχεία πρέπει επίσης να αναμορφωθούν.

## **ΜΕΡΟΣ V**

### **Βασικά εταιρικά στοιχεία εκδότη**

1. Σκοπός είναι να παρασχεθούν οι βασικές πληροφορίες -

(α) Για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του εκδότη,

(β) για τα προϊόντα που παράγει ή τις υπηρεσίες που παρέχει και

(γ) για τους παράγοντες που επηρεάζουν τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες.

2. Πρέπει, επίσης, να παρέχονται πληροφορίες -

(α) Για την επάρκεια και καταλληλότητα των ακινήτων του εκδότη, των εγκαταστάσεων και του εξοπλισμού του, καθώς και

(β) για τα σχέδιά του για μελλοντικές αυξήσεις ή μειώσεις στην παραγωγική του δραστηριότητα και ικανότητα.

3. Οι παρεχόμενες στο εν λόγω Μέρος πληροφορίες διαλαμβάνουν οπωσδήποτε τα εξής:

(α) Ιστορικό και ανάπτυξη της εταιρείας.

(β) Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

(γ) Οργανωτική δομή.

(δ) Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός.

## **ΜΕΡΟΣ VI**

### **Λειτουργική και οικονομική ανασκόπηση και προοπτικές του εκδότη**

1. Παρατίθενται κυρίως -

(α) Οι απόψεις της διοίκησης του εκδότη για τους παράγοντες που επηρέασαν την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματά του κατά τις χρήσεις που καλύπτουν οι οικονομικές καταστάσεις· και

(β) η αξιολόγηση και εκτίμηση της διοίκησης για τους παράγοντες και τις τάσεις που αναμένεται να επηρεάσουν ουσιωδώς στο μέλλον την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του εκδότη.

2. Στο παρόν Μέρος περιέχονται οπωσδήποτε τα εξής στοιχεία:

(α) Λειτουργικά αποτελέσματα - αποτελέσματα εκμετάλλευσης.

(β) Ρευστότητα και πηγές κεφαλαίων.

(γ) Έρευνα και ανάπτυξη, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης κλπ

(δ) Τάσεις και προοπτικές του εκδότη.

**ΜΕΡΟΣ VII****Μέλη διοικητικού συμβουλίου, ανώτερα διοικητικά στελέχη και υπάλληλοι του εκδότη**

1. Παρατίθενται στοιχεία για τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα πρόσωπα που συμμετέχουν στη διοίκηση του εκδότη, που θα επιτρέψουν στους επενδυτές να μορφώσουν γνώμη για-

(α) Την εμπειρία,

(β) τα επαγγελματικά προσόντα,

(γ) το επίπεδο αμοιβών, και

(δ) τη σχέση των παραπάνω προσώπων με τον εκδότη.

2. Στο παρόν Μέρος περιέχονται οπωσδήποτε πληροφορίες για τα εξής θέματα:

(α) Απαρίθμηση μελών του διοικητικού συμβουλίου και ανώτερων διοικητικών στελεχών του εκδότη.

(β) Μέθοδος και επίπεδο αμοιβών των παραπάνω προσώπων.

(γ) Τρόπος, αρχές και πρακτικές λειτουργίας του διοικητικού συμβουλίου.

(δ) Υπάλληλοι – προσωπικό: Αριθμός και ειδικότητες.

(ε) Κεφαλαιουχική δομή του εκδότη και συμμετοχή στο μετοχικό του κεφάλαιο των υπό (α) προσώπων.

## **ΜΕΡΟΣ VIII**

### **Κύριοι μέτοχοι του εκδότη και συναλλαγές τους με τον εκδότη ή και με συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα**

1. Παρατίθενται πληροφορίες για τους κυρίους μετόχους και άλλα πρόσωπα που ελέγχουν ή είναι σε θέση να ελέγξουν, άμεσα ή έμμεσα, τον εκδότη.
2. Παρέχονται επίσης πληροφορίες για τις συναλλαγές που διενήργησε ο εκδότης με τους κυρίους μετόχους ή και με πρόσωπα συνδεδεμένα με τους τελευταίους, καθώς και με πρόσωπα που συνδέονται με αυτόν, όπως μέλη της διοίκησής του και ανώτερα στελέχη, καθώς και για ως προς τους όρους υπό τους οποίους πραγματοποιήθηκαν οι εν λόγω συναλλαγές, έτσι ώστε να δύναται να συναχθεί συμπέρασμα ως προς το αν οι όροι αυτοί είναι προς το συμφέρον του εκδότη.
3. Στο Μέρος αυτό παρατίθενται πληροφορίες τουλάχιστον για τα εξής θέματα:
  - (α) Κύριοι μέτοχοι.
  - (β) Συναλλαγές του εκδότη με κυρίους μετόχους και πρόσωπα που συνδέονται με αυτόν.
  - (γ) Συναλλαγές των κυρίων μετόχων του εκδότη με επιχειρήσεις συνδεδεμένες με τον εκδότη.
  - (δ) Δραστηριοποιούμενοι για λογαριασμό του εκδότη εμπειρογνώμονες και σύμβουλοι και συμφέροντά τους, με σκοπό να εντοπισθούν και αποκαλυφθούν τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων.

## **ΜΕΡΟΣ IX**

### **Οικονομικές πληροφορίες, χρηματοοικονομικά στοιχεία του εκδότη**

1. Προσδιορίζονται οι οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο, τα καλυπτόμενα οικονομικά έτη, η ημερομηνία κατάρτισης των

οικονομικών καταστάσεων και παρατίθενται άλλες πληροφορίες οικονομικού χαρακτήρα.

2. Οι αρχές και κανόνες λογιστικής και ελεγκτικής που χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη και τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με τα διεθνή λογιστικά και ελεγκτικά πρότυπα.

3. Στο παρόν Μέρος παρατίθενται:

(α) Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και άλλες ουσιώδεις οικονομικές πληροφορίες που αφορούν τον εκδότη για τα καλυπτόμενα οικονομικά έτη.

(β) Σημαντικές αλλαγές που επήλθαν σε σχέση με τα παρατιθέμενα οικονομικά στοιχεία.

## **ΜΕΡΟΣ Χ**

### **Βασικά στοιχεία και λεπτομέρειες της προσφοράς και της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά προς διαπραγμάτευση**

1. Παρέχονται πληροφορίες για –

(α) Την προσφορά,

(β) την εισαγωγή των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά προς διαπραγμάτευση,

(γ) το σχέδιο κατανομής των κινητών αξιών και

(δ) συναφή ζητήματα.

2. Στο παρόν Μέρος παρατίθενται οπωσδήποτε πληροφορίες για τα ακόλουθα θέματα:

(α) Όλες οι λεπτομέρειες της προσφοράς και της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά προς διαπραγμάτευση.

- (β) Το σχέδιο κατανομής των προσφερομένων κινητών αξιών.
- (γ) Την οργανωμένη αγορά, στην οποία οι προσφερόμενες αξίες πρόκειται να εισαχθούν και να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, καθώς και τις τυχόν άλλες αγορές, στις οποίες αποτελούν ήδη αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες του εκδότη.
- (δ) Προσφέροντες τις κινητές αξίες ή εκδότες αυτών.
- (ε) Μείωση των μετοχικών συμμετοχών στο κεφάλαιο του εκδότη λόγω αύξησης κεφαλαίου ή λόγω άλλων εταιρικών μεταβολών.
- (στ) Έξοδα της έκδοσης.

## **ΜΕΡΟΣ ΧΙ**

### **Πρόσθετες πληροφορίες για τον εκδότη**

1. Στο Μέρος αυτό περιέχονται κυρίως στοιχεία, που είτε επιβάλλονται εκ του νόμου είτε έχουν νομικό χαρακτήρα είτε συνδέονται με την εταιρική υπόσταση του εκδότη, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου.
2. Στοιχεία που περιλαμβάνονται στο παρόν Μέρος είναι, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:
  - (α) Μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη.
  - (β) Βασικό περιεχόμενο του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού του εκδότη και στοιχεία δημοσιοποίησης ή καταχώρισης αυτών, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η πρόσβαση σ' αυτά.
  - (γ) Σημαντικές συμβάσεις που έχουν συναφθεί από τον εκδότη
  - (δ) Τυχόν συναλλαγματικοί έλεγχοι στους οποίους υπόκειται ο εκδότης
  - (ε) Φορολογικό καθεστώς στο οποίο υπόκειται ο εκδότης.



- (στ) Μερίσματα που καταβάλλει ο εκδότης και τα πρόσωπα μέσω των οποίων αυτά καταβάλλονται,
- (ζ) Γνωμοδοτήσεις εμπειρογγνωμόνων που αφορούν τον εκδότη ή ειδικά θέματα της επιχείρησής του.
- (η) Έγγραφα που αφορούν τον εκδότη και είναι στη διάθεση του κοινού, με προσδιορισμό των μητρώων καταχώρισης ή του τρόπου δημοσίευσής τους, έτσι ώστε να είναι δυνατή η πρόσβαση σ' αυτά.
- (θ) Δευτερεύουσες πληροφορίες που αφορούν, άμεσα ή έμμεσα, τον εκδότη.

**ΤΡΙΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ****(άρθρα 9(3), 25, 41)****ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΑΠΟΤΕΛΟΥΜΕΝΟ ΑΠΟ ΧΩΡΙΣΤΑ ΕΓΓΡΑΦΑ**

1. Το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου που απαρτίζεται από χωριστά έγγραφα, πρέπει σε κάθε περίπτωση να είναι σύμφωνο με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 29<sup>ης</sup> Απριλίου 2004 για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα ενημερωτικά δελτία, τη μορφή των ενημερωτικών δελτίων, την ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής, τη δημοσίευση των ενημερωτικών δελτίων και τη διάδοση των σχετικών διαφημίσεων, όπως ο Κανονισμός αυτός θα ισχύει εκάστοτε.
2. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 1, το αποτελούμενο από χωριστά έγγραφα ενημερωτικό δελτίο συνίσταται σε δελτίο παρουσίασης εκδότη (έγγραφο αναφοράς), δελτίο παρουσίασης κινητών αξιών (σημείωμα εκδομένου τίτλου) και περιληπτικό σημείωμα τα οποία περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, τα διαλαμβανόμενα στο παρόν Παράρτημα στοιχεία.

**A. ΔΕΛΤΙΟ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΕΚΔΟΤΗ****ΜΕΡΟΣ Ι**

**Στοιχεία σχετικά με την ταυτότητα των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών, των συμβούλων και των ελεγκτών του εκδότη**

Σκοπός είναι να προσδιοριστούν οι εκπρόσωποι του εκδότη και τα άλλα πρόσωπα που εμπλέκονται στην προσφορά κινητών αξιών του εκδότη ή στην εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Αυτά είναι, κυρίως, τα πρόσωπα που υπογράφουν το ενημερωτικό δελτίο και είναι υπεύθυνα για την κατάρτισή του, όπως ορίζεται στα άρθρα 20 και 23 του παρόντος Νόμου, και εκείνα που είναι υπεύθυνα για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

## **ΜΕΡΟΣ II**

### **Βασικές πληροφορίες για τον εκδότη**

1. Το ενημερωτικό δελτίο παρουσιάζει με τρόπο συνοπτικό τις βασικές πληροφορίες που αφορούν την οικονομική κατάσταση του εκδότη, την κεφαλαιοποίησή του και τους παράγοντες κινδύνου και κυρίως τα εξής:

(α) Επιλεγμένα βασικά οικονομικά στοιχεία εκδότη.

(β) Ύψος κεφαλαίων (κεφαλαιουχικός εξοπλισμός) και βαθμός χρέωσης εκδότη.

(γ) Λόγοι πραγματοποίησης της προσφοράς και σκοπούμενη χρήση των κεφαλαίων που θα αντληθούν.

(δ) Παράγοντες κινδύνου.

2. Στην περίπτωση που τα βασικά οικονομικά στοιχεία του εκδότη που περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο αναμορφωθούν για να ενσωματώσουν σημαντικές αλλαγές στη διάρθρωση του ομίλου, στον οποίο τυχόν ανήκει ο εκδότης, ή στις εφαρμοζόμενες λογιστικές μεθόδους, τα επιλεγμένα οικονομικά στοιχεία πρέπει επίσης να αναμορφωθούν.

## **ΜΕΡΟΣ III**

### **Βασικά εταιρικά στοιχεία εκδότη**

1. Σκοπός είναι να παρασχεθούν οι βασικές πληροφορίες:

(α) Για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του εκδότη,

(β) για τα προϊόντα που παράγει ή τις υπηρεσίες που παρέχει, και

(γ) για τους παράγοντες που επηρεάζουν τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες.

2. Πρέπει, επίσης, να παρέχονται πληροφορίες-
  - (α) Για την επάρκεια και καταλληλότητα των ακινήτων του εκδότη, των εγκαταστάσεων και του εξοπλισμού του, καθώς και
  - (β) για τα σχέδιά του για μελλοντικές αυξήσεις ή μειώσεις στην παραγωγική του δραστηριότητα και ικανότητα.
3. Οι παρεχόμενες στο εν λόγω Μέρος πληροφορίες διαλαμβάνουν οπωσδήποτε τα εξής:
  - (α) Ιστορικό και ανάπτυξη της εταιρείας.
  - (β) Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας.
  - (γ) Οργανωτική δομή.
  - (δ) Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός.

#### **ΜΕΡΟΣ IV**

##### **Λειτουργική και οικονομική ανασκόπηση και προοπτικές του εκδότη**

1. Παρατίθενται κυρίως:
  - (α) Οι απόψεις της διοίκησης του εκδότη για τους παράγοντες που επηρέασαν την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματά του κατά τις χρήσεις που καλύπτουν οι οικονομικές καταστάσεις, και
  - (β) η αξιολόγηση και εκτίμηση της διοίκησης για τους παράγοντες και τις τάσεις που αναμένεται να επηρεάσουν ουσιωδώς στο μέλλον την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του εκδότη.

2. Στο παρόν Μέρος περιέχονται οπωσδήποτε τα εξής στοιχεία:

- (α) Λειτουργικά αποτελέσματα - αποτελέσματα εκμετάλλευσης.
- (β) Ρευστότητα και κεφαλαιουχικός εξοπλισμός.
- (γ) Έρευνα και ανάπτυξη, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης κλπ
- (δ) Τάσεις και προοπτικές του εκδότη.

## **ΜΕΡΟΣ V**

### **Μέλη διοικητικού συμβουλίου, ανώτερα διοικητικά στελέχη και υπάλληλοι του εκδότη**

1. Παρατίθενται στοιχεία για τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα πρόσωπα που συμμετέχουν στη διοίκηση του εκδότη, που θα επιτρέψουν στους επενδυτές να μορφώσουν γνώμη για-

- (α) Την εμπειρία,
- (β) τα επαγγελματικά προσόντα,
- (γ) το επίπεδο αμοιβών, και
- (δ) τη σχέση των παραπάνω προσώπων με τον εκδότη.

2. Στο παρόν Μέρος περιέχονται οπωσδήποτε πληροφορίες για τα εξής θέματα:

- (α) Απαρίθμηση μελών του διοικητικού συμβουλίου και ανώτερων διοικητικών στελεχών του εκδότη.
- (β) Μέθοδος και επίπεδο αμοιβών των παραπάνω προσώπων.

- (γ) Τρόπος, αρχές και πρακτικές λειτουργίας του διοικητικού συμβουλίου.
- (δ) Υπάλληλοι – προσωπικό: Αριθμός και ειδικότητες.
- (ε) Κεφαλαιουχική δομή του εκδότη και συμμετοχή στο μετοχικό του κεφάλαιο των υπό (α) προσώπων.

## **ΜΕΡΟΣ VI**

### **Κύριοι μέτοχοι του εκδότη και συναλλαγές τους με τον εκδότη ή και με συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα**

1. Παρατίθενται πληροφορίες για τους κυρίους μετόχους και άλλα πρόσωπα που ελέγχουν ή είναι σε θέση να ελέγξουν, άμεσα ή έμμεσα, τον εκδότη.
2. Παρέχονται επίσης πληροφορίες για τις συναλλαγές που διενήργησε ο εκδότης με τους κυρίους μετόχους ή και με πρόσωπα συνδεδεμένα με τους τελευταίους, καθώς και με πρόσωπα που συνδέονται με αυτόν, όπως μέλη της διοίκησής του και ανώτερα στελέχη, καθώς και για ως προς τους όρους υπό τους οποίους πραγματοποιήθηκαν οι εν λόγω συναλλαγές, έτσι ώστε να δύναται να συναχθεί συμπέρασμα ως προς το αν οι όροι αυτοί είναι προς το συμφέρον του εκδότη.
3. Στο Μέρος αυτό παρατίθενται πληροφορίες τουλάχιστον για τα εξής θέματα:
  - (α) Κύριοι μέτοχοι.
  - (β) Συναλλαγές του εκδότη με κυρίους μετόχους και πρόσωπα που συνδέονται με αυτόν.
  - (γ) Συναλλαγές των κυρίων μετόχων του εκδότη με επιχειρήσεις συνδεδεμένες με τον εκδότη.
  - (δ) Δραστηριοποιούμενοι για λογαριασμό του εκδότη εμπειρογνώμονες και σύμβουλοι και συμφέροντά τους, με σκοπό να εντοπισθούν και αποκαλυφθούν τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων.

## **ΜΕΡΟΣ VII**

### **Οικονομικές πληροφορίες, χρηματοοικονομικά στοιχεία του εκδότη**

1. Προσδιορίζονται οι οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο, τα καλυπτόμενα οικονομικά έτη, η ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και παρατίθενται άλλες πληροφορίες οικονομικού χαρακτήρα.
2. Οι αρχές και κανόνες λογιστικής και ελεγκτικής που χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη και τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με τα διεθνή λογιστικά και ελεγκτικά πρότυπα.
3. Στο παρόν Μέρος παρατίθενται:
  - (α) Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και άλλες ουσιώδεις οικονομικές πληροφορίες που αφορούν τον εκδότη για τα καλυπτόμενα οικονομικά έτη.
  - (β) Σημαντικές αλλαγές που επήλθαν σε σχέση με τα παρατιθέμενα οικονομικά στοιχεία.

## **ΜΕΡΟΣ VIII**

### **Πρόσθετες πληροφορίες για τον εκδότη**

1. Στο Μέρος αυτό περιέχονται κυρίως στοιχεία, που είτε επιβάλλονται εκ του νόμου είτε έχουν νομικό χαρακτήρα είτε συνδέονται με την εταιρική υπόσταση του εκδότη, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου.
2. Στοιχεία που περιλαμβάνονται στο παρόν Μέρος είναι, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:
  - (α) Μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη.
  - (β) Βασικό περιεχόμενο του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού του εκδότη και στοιχεία δημοσιοποίησης ή καταχώρισης αυτών, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η πρόσβαση σ' αυτά.

- (γ) Σημαντικές συμβάσεις που έχουν συναφθεί από τον εκδότη
- (δ) Γνωμοδοτήσεις εμπειρογνωμόνων που αφορούν τον εκδότη ή ειδικά θέματα της επιχείρησής του.
- (ε) Έγγραφα που αφορούν τον εκδότη και είναι στη διάθεση του κοινού, με προσδιορισμό των μητρώων καταχώρισης ή του τρόπου δημοσίευσής τους, έτσι ώστε να είναι δυνατή η πρόσβαση σ' αυτά.
- (στ) Δευτερεύουσες πληροφορίες που αφορούν, άμεσα ή έμμεσα, τον εκδότη.

## **B. ΔΕΛΤΙΟ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ**

### **ΜΕΡΟΣ Ι**

**Στοιχεία σχετικά με την ταυτότητα των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών, των συμβούλων και των ελεγκτών του εκδότη**

Σκοπός είναι να προσδιοριστούν οι εκπρόσωποι του εκδότη και τα άλλα πρόσωπα που εμπλέκονται στην προσφορά κινητών αξιών του εκδότη ή στην εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά. Αυτά είναι, κυρίως, τα πρόσωπα που υπογράφουν το ενημερωτικό δελτίο και είναι υπεύθυνα για την κατάρτισή του, όπως ορίζεται στα άρθρα 20 και 23 του παρόντος Νόμου, και εκείνα που είναι υπεύθυνα για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

### **ΜΕΡΟΣ II**

**Στατιστικά στοιχεία για την προσφορά και προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα διεξαγωγής της**

Στο ενημερωτικό δελτίο παρατίθενται βασικές πληροφορίες που αφορούν τη διενέργεια της προσφοράς και τον προσδιορισμό των σημαντικών ημερομηνιών διεξαγωγής και ολοκλήρωσης της προσφοράς και ιδίως:



- A. Στατιστικά στοιχεία σχετικά με την προσφορά.
- B. Μέθοδος και προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα της προσφοράς.

### **ΜΕΡΟΣ III**

#### **Βασικές πληροφορίες για τον εκδότη**

1. Το ενημερωτικό δελτίο παρουσιάζει με τρόπο συνοπτικό τις βασικές πληροφορίες που αφορούν την οικονομική κατάσταση του εκδότη, την κεφαλαιοποίησή του και τους παράγοντες κινδύνου και κυρίως τα εξής:

- (α) Επιλεγμένα βασικά οικονομικά στοιχεία εκδότη.
- (β) Ύψος κεφαλαίων (κεφαλαιουχικός εξοπλισμός) και βαθμός χρέωσης εκδότη.
- (γ) Λόγοι πραγματοποίησης της προσφοράς και σκοπούμενη χρήση των κεφαλαίων που θα αντληθούν.
- (δ) Παράγοντες κινδύνου.

2. Στην περίπτωση που τα βασικά οικονομικά στοιχεία του εκδότη που περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο αναμορφωθούν για να ενσωματώσουν σημαντικές αλλαγές στη διάρθρωση του ομίλου, στον οποίο τυχόν ανήκει ο εκδότης, ή στις εφαρμοζόμενες λογιστικές μεθόδους, τα επιλεγμένα οικονομικά στοιχεία πρέπει επίσης να αναμορφωθούν.

### **ΜΕΡΟΣ IV**

#### **Συμφέροντα εμπειρογνωμώνων**

Σκοπός είναι η παροχή πληροφοριών για τις πράξεις που συνήψε η εταιρεία με εμπειρογνώμονες ή συμβούλους απασχολούμενους σε μη μόνιμη βάση.

## **ΜΕΡΟΣ V**

### **Βασικά στοιχεία και λεπτομέρειες της προσφοράς και της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά προς διαπραγμάτευση**

1. Παρέχονται πληροφορίες για –

(α) Την προσφορά,

(β) την εισαγωγή των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά προς διαπραγμάτευση,

(γ) το σχέδιο κατανομής των κινητών αξιών και

(δ) συναφή ζητήματα.

2. Στο παρόν Μέρος παρατίθενται οπωσδήποτε πληροφορίες για τα ακόλουθα θέματα:

(α) Όλες οι λεπτομέρειες της προσφοράς και της εισαγωγής των κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά προς διαπραγμάτευση.

(β) Το σχέδιο κατανομής των προσφερομένων κινητών αξιών.

(γ) Την οργανωμένη αγορά, στην οποία οι προσφερόμενες αξίες πρόκειται να εισαχθούν και να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, καθώς και τις τυχόν άλλες αγορές, στις οποίες αποτελούν ήδη αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες του εκδότη.

(δ) Προσφέροντες τις κινητές αξίες ή εκδότες αυτών.

(ε) Μείωση των μετοχικών συμμετοχών στο κεφάλαιο του εκδότη λόγω αυξήσεως κεφαλαίου ή λόγω άλλων εταιρικών μεταβολών.

(στ) Έξοδα της έκδοσης.

## ΜΕΡΟΣ VI

### Πρόσθετες πληροφορίες για τον εκδότη

1. Στο Μέρος αυτό περιέχονται κυρίως στοιχεία, που είτε επιβάλλονται εκ του νόμου είτε έχουν νομικό χαρακτήρα είτε συνδέονται με την εταιρική υπόσταση του εκδότη, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου.

2. Στοιχεία που περιλαμβάνονται στο παρόν Μέρος είναι, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- (α) Τυχόν συναλλαγματικοί έλεγχοι στους οποίους υπόκειται ο εκδότης
- (β) Φορολογικό καθεστώς στο οποίο υπόκειται ο εκδότης.
- (γ) Μερίσματα που καταβάλλει ο εκδότης και πρόσωπα μέσω των οποίων αυτά καταβάλλονται.
- (δ) Γνωμοδοτήσεις εμπειρογνομόνων που αφορούν τον εκδότη.
- (ε) Έγγραφα που αφορούν τον εκδότη και είναι στη διάθεση του κοινού, με προσδιορισμό των μητρώων καταχώρισης ή του τρόπου δημοσίευσής τους, έτσι ώστε να είναι δυνατή η πρόσβαση σ' αυτά.

## Γ. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Το περιληπτικό σημείωμα συνοψίζει σε λίγες σελίδες τις σημαντικότερες πληροφορίες του ενημερωτικού δελτίου και καλύπτει τουλάχιστον τα ακόλουθα σημεία –

- (α) Ταυτότητα των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών, των συμβούλων και των ελεγκτών του εκδότη.
- (β) Στατιστικά στοιχεία σχετικά με την προσφορά και το προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα διεξαγωγής της.

- (γ) Βασικές πληροφορίες αναφορικά με επιλεγμένα χρηματοοικονομικά δεδομένα συμπεριλαμβανομένης της κεφαλαιοποίησης και του βαθμού χρέωσης του εκδότη, των λόγων πραγματοποίησης της προσφοράς, της σκοπούμενης χρήσης των κεφαλαίων που αντλήθηκαν στο πλαίσιο της προσφοράς και των παραγόντων κινδύνου.
- (δ) Πληροφορίες για τον εκδότη, συμπεριλαμβανομένων του ιστορικού και της ανάπτυξής του, συνοδευόμενες από ανασκόπηση της επιχειρηματικής του δραστηριότητας.
- (ε) Λειτουργική και οικονομική ανασκόπηση των εκδότη και προοπτικές του και κυρίως:
  - έρευνα και ανάπτυξη, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης κλπ
  - τάσεις.
- (στ) Στοιχεία σχετικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και το προσωπικό του εκδότη.
- (ζ) Στοιχεία για τους κυρίους μετόχους του εκδότη και τις τυχόν συναλλαγές του με τον εκδότη ή και συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα.
- (η) Βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και άλλων οικονομικών πληροφοριών, και σημαντικές μεταβολές τους.
- (θ) Λεπτομέρειες για την προσφορά και την εισαγωγή των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, το σχέδιο κατανομής, τις αγορές, τους προσφέροντες μετόχους, τη μείωση μόνον για μετοχικές κινητές αξίες, και τα έξοδα της έκδοσης.
- (ι) Πρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με το μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη, το ιδρυτικό έγγραφο και το καταστατικό του και λοιπά έγγραφα που διατίθενται στο κοινό.

**ΤΕΤΑΡΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ**  
**(άρθρο 43)**  
**ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΓΙΑ ΕΞΕΤΑΣΗ ΑΙΤΗΣΕΩΝ**

Παρεχόμενη Υπηρεσία:	Δικαίωμα
1. Εξέταση αίτησης για την έγκριση ενημερωτικού δελτίου:	£2000,00
2. Εξέταση αίτησης για έγκριση συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου	£500,00
3. Εξέταση αίτησης για τη μη συμπερίληψη στοιχείων σε ενημερωτικό δελτίο:	£250,00

Αρ. Φακ. 23.01.028.2005

ΓΛ/ΜΑΤ