

ΠΡΟΣ : Μέλη – Θεματοφύλακες / Εισηγμένες εταιρείες / Συμβούλους
Εισαγωγής

ΑΠΟ : Αναπλ. Γενικό Διευθυντή Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου

ΘΕΜΑ : Προτεινόμενες τροποποιήσεις Κανονιστικών Αποφάσεων ΧΑΚ.

ΗΜΕΡ. : 18 Δεκεμβρίου, 2020

ΑΡ. ΕΓΚ. : 21-2020, 14-2020, 20-2020, 15-2020

Κύριοι,

Πληροφορείστε ότι το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, έχει αποφασίσει να προχωρήσει με αριθμό τροποποιήσεων στην Κανονιστική Απόφαση αναφορικά με τις Αγορές του (ΚΔΠ 379/2014) – ως έχει τροποποιηθεί, που αφορούν, στα ακόλουθα θέματα:

- (i) Την προθεσμία κατάρτισης της εξαμηνιαίας έκθεσης Εισηγμένης Εταιρείας εντός τριών μηνών από τη λήξη της περιόδου (εναρμόνιση με τις ισχύον Ευρωπαϊκές Νομοθεσίες).
- (ii) Τον καθορισμό διαδικασίας τροποποίησης των όρων έκδοσης εισηγμένων αξιών.
- (iii) Τον καθορισμό διαδικασίας πρόωρης εξαργύρωσης Ομολόγων.
- (iv) Τον καθορισμό διαδικασίας συγχώνευσης δύο εισηγμένων εταιρειών.
- (v) Τις προϋποθέσεις εγγραφής Συμβούλου Εισαγωγής.
- (vi) Την εισαγωγή Ομολόγων από εταιρεία που έχει κατά νόμο συσταθεί και λειτουργεί ως δημόσια.
- (vii) Τις χρεώσεις του ΧΑΚ:
 - 1. Μη επιβολή χρέωσης ανά εντολή ODL για μη εκτελεσμένες εντολές.
 - 2. Αλλαγές στα δικαιώματα που αφορούν σε Κρατικά Χρεόγραφα.
 - 3. Τέλος συγχώνευσης εταιρειών.

Οι προτεινόμενες αυτές τροποποιήσεις επισυνάπτονται. Επίσης είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου, στο μέρος 'Νομικό Πλαίσιο', 'Προτεινόμενη Νομοθεσία', με τίτλο: Τροποποίηση της Κανονιστικής Απόφασης αναφορικά με τις Αγορές του Χρηματιστηρίου, ΚΔΠ 379/2014 – 16/12/2020 – Προτεινόμενες τροποποιήσεις ΧΑΚ.

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου καλεί τους ενδιαφερόμενους σε διαβούλευση, για την προτεινόμενη αυτή τροποποίηση.

Οι ενδιαφερόμενοι μπορούν συνεπώς να υποβάλουν τις θέσεις και απόψεις τους στο ΧΑΚ, μέχρι τη Δευτέρα 28 Δεκεμβρίου 2020, αποστέλλοντας τις μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στο info@cse.com.cy, ή με τηλεομοιότυπο στο 22570308, με την αναφορά: «Διαβούλευση για Τροποποίηση της Κανονιστικής Απόφασης αναφορικά με τις Αγορές του Χρηματιστηρίου ΚΔΠ 379/2014 – 16/12/2020 – Προτεινόμενες τροποποιήσεις ΧΑΚ».

Για οποιεσδήποτε διευκρινήσεις μπορείτε να επικοινωνείτε μαζί μας, με τη Διεύθυνση Εισαγωγής Αξιών και Αγορών, στο τηλ. 22712300.

Ευχαριστούμε για τη συνεργασία σας.

Με εκτίμηση

Νίκος Τρυπάτσας
Αναπλ. Γενικός Διευθυντής

Εσωκλ.

Κοιν.: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΚΣΕΠΕΥ
ΣΥΔΕΚ
Επιτροπή Εκδοτών με βάση τον Κανονισμό Ε.Ε. 909/2014
Επιτροπή Συμμετεχόντων (Μέλη και Θεματοφύλακες) με βάση τον
Κανονισμό Ε.Ε. 909/2014

ΟΙ ΠΕΡΙ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ
ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 1993 ΕΩΣ 2020

ΚΔΠ 379/2014 Τροποποίηση της Κανονιστικής Απόφασης του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου
ΚΔΠ 500/2014 αναφορικά με τις Αγορές του Χρηματιστηρίου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της
ΚΔΠ 533/2014 Δημοκρατίας στις 8.8.2014 (Κ.Δ.Π 379/2014).
ΚΔΠ 69/2015
ΚΔΠ 144/2015
ΚΔΠ 157/2015 Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου με βάση την εξουσία που του παρέχουν τα άρθρα
ΚΔΠ 206/2015 10(2)(ε), 33, 48, 57, 58, 59 και 113 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων του
ΚΔΠ 225/2015 1993 έως 2020 και του Κανονισμού 88 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου
ΚΔΠ 303/2015 Κανονισμών, αποφάσισε να τροποποιήσει την Κανονιστική Απόφαση αναφορικά με τις Αγορές του
ΚΔΠ 312/2015 Χρηματιστηρίου ως ακολούθως:
ΚΔΠ 340/2015
ΚΔΠ 422/2015
ΚΔΠ 447/2015
ΚΔΠ 2/2016
ΚΔΠ 68/2016
ΚΔΠ 158/2016
ΚΔΠ 176/2016
ΚΔΠ 188/2016
ΚΔΠ 193/2016
ΚΔΠ 194/2016
ΚΔΠ 247/2016
ΚΔΠ 274/2016
ΚΔΠ 296/2016
ΚΔΠ 391/2016
ΚΔΠ 4/2017
ΚΔΠ 20/2017
ΚΔΠ 232/2017
ΚΔΠ 304/2017
ΚΔΠ 320/2017
ΚΔΠ 355/2017
ΚΔΠ 450/2017
ΚΔΠ 44/2018
ΚΔΠ 105/2018
ΚΔΠ 132/2018
ΚΔΠ 237/2018
ΚΔΠ 330/2018
ΚΔΠ 21/2019
ΚΔΠ 62/2019
ΚΔΠ 91/2019
ΚΔΠ 99/2019
ΚΔΠ 202/2019
ΚΔΠ 260/2019
ΚΔΠ 8/2020
ΚΔΠ 202/2020
ΚΔΠ 257/2020
ΚΔΠ 296/2020
ΚΔΠ 297/2020
ΚΔΠ 325/2020
ΚΔΠ 474/2020

1. Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 3.7.1 αυτής, του γράμματος «(β)» (5^η γραμμή), με το γράμμα «(α)».
2. Με την αντικατάσταση της παραγράφου 4.3.1.3 αυτής, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 4.3.1.3:

«Εκδότης δεν θα έχει το δικαίωμα διαφοροποίησης των όρων έκδοσης των επιπρόσθετων ή νέων αξιών που εισάγει, εκτός εάν εξασφαλίσει ειδική προς τούτο άδεια του Συμβουλίου ακολουθώντας τη διαδικασία της παραγράφου 5.2.11 και η διαφοροποίηση δεν επηρεάζει υποχρεώσεις του προς οποιονδήποτε επενδυτή, που συμφώνησε να αποκτήσει ή ήδη κατέχει αξίες που επηρεάζονται.»
3. Με την αντικατάσταση της δεύτερης και τρίτης παραγράφου της παραγράφου 5.2.4.2 αυτής, με την ακόλουθη παράγραφο:
«Η έκθεση αυτή καταρτίζεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη του εξαμήνου στο οποίο αυτή αναφέρεται.»

4. Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 5.2.10 αυτής, των ακόλουθων νέων παραγράφων 5.2.11, 5.2.12 και 5.2.13:

«5.2.11 ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΟΡΩΝ ΕΚΔΟΣΗΣ

Εκδότης δεν θα έχει το δικαίωμα τροποποίησης των όρων έκδοσης των υφιστάμενων αξιών του που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, εκτός εάν εξασφαλίσει ειδική προς τούτο άδεια του Συμβουλίου.

Για την εξασφάλιση της ειδικής άδειας, ο εκδότης θα πρέπει να υποβάλει στο Χρηματιστήριο το αίτημα του με όλες τις σχετικές λεπτομέρειες και επιπρόσθετα να προσκομίσει τα ακόλουθα:

- (i) Πρωτότυπη βεβαίωση ότι η επικείμενη τροποποίηση είναι νομότυπη, αναφέροντας/ επισυνάπτοντάς όλες τις σχετικές λεπτομέρειες,
- (ii) Προσχέδιο ανακοίνωσης του εκδότη για την τροποποίηση των όρων, με όλες τις σχετικές λεπτομέρειες,
- (iii) Πρωτότυπες Επιστολές από τον Εμπιστευματοδόχο/ Εγγυητή (στην περίπτωση ομολόγων) και το Σύμβουλο Εισαγωγής (για τη ΝΕΑ), ότι συμφωνούν με την τροποποίηση των όρων των αξιών η οποία είναι στα πλαίσια της Συμφωνίας Εμπιστευματοδοχής ή/και του Καταστατικού Εγγράφου της εταιρείας, αναφέροντας/ επισυνάπτοντάς όλες τις σχετικές λεπτομέρειες,
- (iv) Πιστοποιημένα Πρακτικά Απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας για την απόφαση αυτή, καθώς και Απόφαση των ομολογιούχων ότι συμφωνούν στην ολότητα τους με τις προτεινόμενες τροποποιήσεις στην περίπτωση που η τροποποίηση αφορά όρους έκδοσης ομολόγων.
- (v) καταβολή του σχετικού τέλους.

5.2.12 ΠΡΩΩΡΗ ΕΞΑΡΓΥΡΩΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

- 5.2.12.1 Εκδότης που σκοπεύει να προχωρήσει σε πλήρη ή μερική εξαργύρωση ομολόγων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους, θα πρέπει να προβαίνει σε σχετική εκ των προτέρων ενημέρωση του Συμβουλίου και να προσκομίζει τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.12.2.

- 5.2.12.2 Σε περίπτωση που εκδότης επιθυμεί την πρόωρη πλήρη ή μερική εξαργύρωση ομολόγων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο και οι όροι έκδοσης των ομολόγων δεν του παρέχουν αυτό το δικαίωμα, θα πρέπει να εξασφαλίσει την ειδική προς τούτο άδεια του Συμβουλίου.

Για την εξασφάλιση της ειδικής άδειας, ο εκδότης θα πρέπει να υποβάλει στο Χρηματιστήριο το αίτημα του με όλες τις σχετικές λεπτομέρειες και να προσκομίσει επιπρόσθετα τα ακόλουθα:

- (i) Πιστοποιημένα Πρακτικά Απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας για την απόφαση αυτή καθώς και Απόφαση των Ομολογιούχων ότι συμφωνούν στην ολότητα τους με την πρόωρη πλήρη ή μερική εξαργύρωση των Ομολόγων

Νοείται ότι σε περίπτωση που ο αριθμός των Ομολογιούχων είναι πέραν των 30, θα είναι αποδεκτή και βεβαίωση του Εμπιστευματοδόχου.

- (ii) Πρωτότυπες Επιστολές από τον Εμπιστευματοδόχο/ Εγγυητή και το Σύμβουλο Εισαγωγής (για τη ΝΕΑ), ότι συμφωνούν με την πρόωρη πλήρη ή μερική εξαργύρωση των ομολόγων

- (iii) Προσχέδιο ανακοίνωσης του εκδότη για την πλήρη ή μερική εξαργύρωση των ομολόγων

- (iv) καταβολή των απαιτούμενων τελών.

- 5.2.12.3 Κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξαργύρωσης των ομολόγων, ο εκδότης θα πρέπει να προσκομίσει στο Χρηματιστήριο Βεβαίωση των Ομολογιούχων ότι τα Ομόλογα εξαγοράστηκαν από τον εκδότη στην τιμή έκδοσης τους, μαζί με όλους τους υπολογιζόμενους μέχρι την ημερομηνία εξαγοράς στη βάση των 365 ημερών.

5.2.13 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΥΟ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Δυο εισηγμένοι εκδότες δύνανται να συγχωνευθούν μεταξύ τους, είτε με τη δημιουργία τρίτης οντότητας και την εξαφάνισή τους, είτε με την απορρόφηση του ενός από τον άλλον. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να υποβληθούν στο Χρηματιστήριο τα ακόλουθα:

- (i) Οι σχετικές Αποφάσεις/ εγκρίσεις σε συνελεύσεις των επηρεαζόμενων (μετόχων, κατόχων ομολόγων και πιστωτών) και των δυο εταιρειών.
- (ii) Επιστολή και από τις δύο εταιρείες στην οποία να επεξηγείται η Πρόταση/Σχέδιο πριν από την υποβολή της αίτησης συγχώνευσης στο Δικαστήριο. Το Χρηματιστήριο θα ενημερώσει προκαταρκτικά εάν αποδέχεται να εισάξει τις νέες αξίες που θα προκύψουν, κάτι το οποίο αποτελεί προϋπόθεση /δέσμευση του Σχεδίου προς τους κατόχους των ομολόγων της απορροφούμενης.
- (iii) Έγκριση/άδεια του Δικαστηρίου για τη συγχώνευση και επιβεβαίωση ότι αυτή έχει κατατεθεί στον Έφορο εταιρειών.
- (iv) Βεβαίωση ότι τηρήθηκαν οι προκαταρκτικοί όροι που έχει θέσει το ΧΑΚ.
- (v) Επιστολή/ αίτηση στο Χρηματιστήριο από την εταιρεία που θα επικρατήσει στην οποία θα αναφέρει τις ενέργειες που έγιναν και να ζητά από το Χρηματιστήριο να προχωρήσει στα επόμενα βήματα που μεταξύ άλλων θα αφορούν τη μεταφορά των αξιών της απορροφούμενης εταιρείας.
- (vi) Το Έγγραφο Εμπιστεύματος της εταιρείας που θα επικρατήσει το οποίο θα πρέπει να διευρυνθεί ή να προσκομιστεί άλλο για τα δεύτερα ομόλογα εκτός εάν το πρώτο είναι τόσο γενικό που καλύπτει κάθε μορφής ομόλογα.

Επιπρόσθετα θα πρέπει να εξοφληθούν όλες οι οφειλές της εταιρείας που θα απορροφηθεί και να καταβληθεί το απαιτούμενο τέλος για τη διαδικασία αυτή.

5. Με την αντικατάσταση της παραγράφου 7.3.1(γ) αυτής, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 7.3.1(γ):

«7.3.1(γ) Με την προϋπόθεση ότι κανένα από τα πρόσωπα τα οποία είναι μέλη του διοικητικού των συμβουλίου ή του οργάνου που τα διοικεί ή είναι στελέχη με την απαιτούμενη στην παράγραφο 7.3.2(α) εμπειρία, δεν έχει καταδικασθεί για αδίκημα το οποίο ενέχει ηθική αισχύρη ή αφορά παράβαση της Χρηματιστηριακής Νομοθεσίας ή για αδίκημα που προκύπτει από τον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου ή των Οδηγιών που εκδίδονται δυνάμει αυτού ή έχει καταδικαστεί σε πειθαρχικό παράπτωμα από την αρμόδια για την εποπτεία του προσώπου ή του Σύμβουλου Εισαγωγής αρχή.»

6. Με την προσθήκη κάτω από τη χρέωση της παραγράφου 6.3 του πίνακα II του Παραρτήματος 17 αυτής, της ακόλουθης σημείωσης:

«Σημείωση: η χρέωση αυτή δε θα επιβάλλεται για μη – εκτελεσμένες εντολές.»

7. Με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (β) της παραγράφου 1.2 του Πίνακα III του Παραρτήματος 17 αυτής, του ποσού των «€50.000» (2 σημεία), με το ποσό των «€25.000.»

8. Με την προσθήκη στο τέλος του Πίνακα V του Παραρτήματος 17 αυτής, του ακόλουθου νέου Πίνακα Η:

«Η. Συγχώνευση Εταιρειών

Τέλος συγχώνευσης δύο εισηγμένων εταιρειών	€500»
Σημείωση: Στην περίπτωση συγχώνευσης δυο εισηγμένων εταιρειών δε θα επιβάλλεται το τέλος διαγραφής στην εταιρεία που θα απορροφάται, νοουμένου ότι η απορροφούσα εταιρεία θα παραμείνει εισηγμένη στο Χρηματιστήριο.	

9. Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 15 του Πίνακα XI του Παραρτήματος 17 αυτής, της ακόλουθης νέας παραγράφου 16:

«16.	Τέλος συγχώνευσης δύο εισηγμένων εταιρειών Σημείωση: Στην περίπτωση συγχώνευσης δυο εισηγμένων εταιρειών δε θα επιβάλλεται το τέλος διαγραφής στην εταιρεία που θα απορροφάται, νοουμένου ότι η απορροφούσα εταιρεία θα παραμείνει εισηγμένη στο Χρηματιστήριο.	€500»
------	--	-------