

ΠΡΟΣ : Μέλη – Θεματοφύλακες / Εισηγμένες Εταιρείες / Σύμβουλους
Εισαγωγής

ΑΠΟ : Αναπλ. Γενικό Διευθυντή Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου

ΘΕΜΑ : **Τροποποιήσεις Κανονιστικών Αποφάσεων ΧΑΚ.**

ΗΜΕΡ. : 21 Ιανουαρίου, 2021

ΑΡ. ΕΓΚ. : 01-21, 01-21, 01-21 και 01-21

Αγαπητοί συνεργάτες,

Σε συνέχεια των Εγκυκλίων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) με ημερομηνίες 23 Νοεμβρίου 2020 (Θέμα: Ενημέρωση για νέο Δικτυακό Εξοπλισμό Μελών ΧΑΚ, ρυθμίσεις, τέλη, κ.α.) και 18 Δεκεμβρίου 2020 (Θέμα: Προτεινόμενες τροποποιήσεις Κανονιστικών Αποφάσεων ΧΑΚ.), σας ενημερώνουμε ότι έχει σταλεί προς δημοσίευση στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, στις 22 Ιανουαρίου 2021, η σχετική Τροποποίηση της Κανονιστικής Απόφασης αναφορικά με τις Αγορές του Χρηματιστηρίου (ΚΔΠ 379/2014).

Συνοπτικά η τροποποίηση αφορά στα ακόλουθα θέματα:

- i. Την προθεσμία κατάρτισης της εξαμηνιαίας έκθεσης Εισηγμένης Εταιρείας εντός τριών μηνών από τη λήξη της περιόδου (εναρμόνιση με τις ισχύουσες 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.
 4. Χρέωση για την αγορά και εγκατάσταση νέου δικτυακού εξοπλισμού για αναβάθμιση του υπάρχοντος εξοπλισμού των Μελών, Θεματοφυλάκων κι' άλλων συμμετεχόντων του ΧΑΚ, μέσω του οποίου έχουν πρόσβαση στα Ηλεκτρονικά Συστήματα Διαπραγμάτευσης ή/ και Εκκαθάρισης (ΟΑΣΗΣ και ΣΑΤ) και Ετήσια χρέωση για τη συντήρηση και υποστήριξη του.

Το τελικό Κείμενο της τροποποίησης αυτής επισυνάπτεται, για ενημέρωσή σας.

Σημειώνεται ότι οι τροποποιήσεις θα τεθούν σε ισχύ με τη δημοσίευση τους στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας (22/1/2021), εκτός από τις αλλαγές στις χρεώσεις οι οποίες θα τεθούν σε ισχύ δεκαπέντε ημέρες μετά από τη δημοσίευση.

Για οποιεσδήποτε διευκρινήσεις, μπορείτε να επικοινωνείτε μαζί μας στο τηλέφωνο 22712300.

Ευχαριστούμε για τη συνεργασία σας.

Με εκτίμηση

Νίκος Τρυπάτσας
Αναπλ. Γενικός Διευθυντής

Εσωκλ.

Κοιν.: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΚΣΕΠΕΥ (Κυπριακός Σύνδεσμος Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών
Υπηρεσιών)
ΣΥΔΕΚ (Σύνδεσμο Δημόσιων Εταιρειών Κύπρου)
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
ΚΔΠ225/2015 1993 έως 2020 και του Κανονισμού 88 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου
ΚΔΠ303/2015 Κανονισμών, αποφάσισε να τροποποιήσει την Κανονιστική Απόφαση αναφορικά με τις Αγορές του
ΚΔΠ312/2015 Χρηματιστηρίου ως ακολούθως:

ΚΔΠ340/2015

ΚΔΠ 422/2015

ΚΔΠ 447/2015

ΚΔΠ 2/2016

ΚΔΠ 68/2016

ΚΔΠ 158/2016

ΚΔΠ176/2016

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

ΚΔΠ330/2018

ΚΔΠ 21/2019

ΚΔΠ62/2019

ΚΔΠ 91/2019

ΚΔΠ 99/2019

ΚΔΠ 202/2019

ΚΔΠ 260/2019

ΚΔΠ 8/2020

ΚΔΠ 202/2020

ΚΔΠ257/2020

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

εξαγοράσθηκαν από τον εκδότη στην τιμή έκδοσης τους, μαζί με όλους τους υπολογιζόμενους τόκους μέχρι την ημερομηνία εξαγοράς στη βάση των 365 ημερών.

5.2.13 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΥΟ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Δυο εισηγμένοι εκδότες δύναται 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 αισχροπία ή αφορά παράβαση της Χρηματιστηριακής Νομοθεσίας ή για αδίκημα που προκύπτει από τον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο ή των Οδηγιών που εκδίδονται δυνάμει αυτού ή έχει καταδικαστεί σε πειθαρχικό παράπτωμα από την αρμόδια για την εποπτεία του προσώπου ή του Συμβούλου 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 προσθήκη στον πίνακα II του Παραρτήματος 17 αυτής, των ακόλουθων νέων παραγράφων 24 και 25:

«24.	Εφάπαξ χρέωση για την αγορά και εγκατάσταση νέου δικτυακού εξοπλισμού για αναβάθμιση του υπάρχον εξοπλισμού των Μελών, Θεματοφυλάκων και άλλων συμμετεχόντων του ΧΑΚ, μέσω του οποίου έχουν πρόσβαση στα Ηλεκτρονικά Συστήματα Διαπραγμάτευσης ή/ και Εκκαθάρισης (ΟΑΣΗΣ και ΣΑΤ).	€1.650»
«25.	Ετήσια χρέωση για τη συντήρηση και υποστήριξη του δικτυακού εξοπλισμού	€350»

	των Μελών, Θεματοφυλάκων και άλλων συμμετεχόντων του ΧΑΚ, μέσω του οποίου έχουν πρόσβαση στα Ηλεκτρονικά Συστήματα Διαπραγμάτευσης ή/ και Εκκαθάρισης (ΟΑΣΗΣ και ΣΑΤ).	
--	--	--

8. Με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (β) της παραγράφου 1.2 του Πίνακα ΙΙΙ του Παραρτήματος 17 αυτής, του ποσού των «€50.000» (2 σημεία), με το ποσό των «€25.000..»
9. 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.	

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

«16.	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.	

Οι παράγραφοι 6, 7, 8, 9 και 10 της παρούσας Απόφασης τίθενται σε ισχύ δεκαπέντε ημέρες μετά από τη δημοσίευσή τους στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

