

ΠΡΟΣ : Μέλη/Θεματοφύλακες /Γενικοί Χειριστές ΧΑΚ/Εισηγμένες εταιρείες / Συμβούλους Εισαγωγής Νέα Αγορά

ΑΠΟ : Αναπληρωτή Γενικό Διευθυντή Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου

ΘΕΜΑ : Αναστολή διαπραγμάτευσης εισηγμένων τίτλων και εκτέλεση εκτός Χρηματιστηρίου συναλλαγών βάσει του άρθρου 23 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων ή OTC συναλλαγών

ΗΜΕΡ. : 13 Απριλίου, 2021

ΑΡ. ΕΓΚ. : 06-21/ 04-21 / 04-21/ 04-21

Κύριοι,

Επιθυμούμε να σας ενημερώσουμε για τα ακόλουθα σε σχέση με τη δυνατότητα διενέργειας εκτός Χρηματιστηρίου συναλλαγών βάσει του άρθρου 23 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου ή Over the Counter (OTC) συναλλαγές, κατά τη διάρκεια αναστολής διαπραγμάτευσης εισηγμένων αξιών:

1. Αναστολή διαπραγμάτευσης που αποφασίζεται από το Χρηματιστήριο

Προκειμένου περί αναστολής διαπραγμάτευσης που αποφασίζεται από το Χρηματιστήριο βάσει του άρθρου 183 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων, η απόφαση για αναστολή δεν συνεπάγεται αυτόματα και απαγόρευση της κατάρτισης εκτός Χρηματιστηρίου συναλλαγών βάσει του άρθρου 23 ή OTC συναλλαγών, εκτός από ειδικές περιπτώσεις όπως π.χ. αναστολή κατά την εκκαθάριση εταιρείας (βάσει του άρθρου 216 του περί Εταιρειών Νόμου), όπου οποιαδήποτε μεταβίβαση μετοχών είναι άκυρη ή περιπτώσεις όπου ο εισηγμένος εκδότης για συγκεκριμένους λόγους ζητά να 'κλείσει' το μητρώο μέσα στα πλαίσια του περί Εταιρειών Νόμου ή κατά την άσκηση δικαιώματος εξαγοράς (squeeze out), όπως θα αναφέρεται στις σχετικές Ανακοινώσεις του Χρηματιστηρίου.

2. Αναστολή διαπραγμάτευσης που αποφασίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

Προκειμένου περί αναστολής διαπραγμάτευσης που αποφασίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και σύμφωνα με απόφαση της Επιτροπής, επιτρέπονται ορισμένες κατηγορίες εξωχρηματιστηριακών και OTC συναλλαγών, ενώ άλλες κατηγορίες δεν επιτρέπονται όπως αυτές παρουσιάζονται πιο κάτω:

Άρθρο 23 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων

(α)	Έκδοση και η εξαγορά αξιών από τον εκδότη.	Επιτρέπονται
(β)	Συναλλαγή μεταξύ μελών της ίδιας οικογένειας.	Επιτρέπονται μόνο εάν δεν συνιστούν αγοραπωλησία
(γ)	Χαριστική ή άλλη συναλλαγή, που δε συνεπάγεται χρηματική αντιπαροχή.	Επιτρέπονται
(δ)	Μεταβίβαση αιτία θανάτου.	Επιτρέπονται
(ε)	Συναλλαγή που καταρτίζεται κατόπιν διατάγματος του δικαστηρίου.	Επιτρέπονται
(στ)	Συναλλαγή των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο τίτλων εταιρείας εγγεγραμμένης στη Δημοκρατία, που πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 28Α του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου, οπουδήποτε και αν καταρτιστεί, στη Δημοκρατία ή την αλλοδαπή.	Δεν ισχύει
(ζ)	Συναλλαγή με αντικείμενο κινητές αξίες μίας κατηγορίας, χρηματιστηριακής αξίας εκατό χιλιάδων τουλάχιστο λιρών.	Δεν επιτρέπονται
(η)	Συναλλαγή που καταρτίζεται κατόπιν απ' ευθείας προσφοράς προς όλους τους κατόχους μιας κατηγορίας κινητών αξιών ενός εκδότη, και αφορά το δέκα επί τοις εκατόν τουλάχιστο του συνόλου των αξιών αυτών	Δεν επιτρέπονται

**OTC συναλλαγές - Άρθρο 22α(5) της Κανονιστικής Απόφασης ΚΔΠ
397/2006**

(α)	Συναλλαγή: Αγορά / πώληση ή άλλη μεταβίβαση αξιών η οποία δεν εντάσσεται σε άλλη αιτία	Δεν επιτρέπεται
(β)	Μεταβίβαση τίτλων του ίδιου δικαιούχου λόγω αλλαγής θεματοφύλακα.	Επιτρέπονται
(γ)	Εκπρόθεσμη Ολοκλήρωση Χρηματιστηριακής Συναλλαγής (Fail Rectification).	Επιτρέπονται
(δ)	Δανεισμός - Αφορά τη μεταβίβαση αξιών από το δανειστή στο δανειζόμενο	Δεν επιτρέπονται αλλά υπάρχει περιθώριο αν είναι πρακτικά δυνατόν, να επιτραπούν αν τα μέρη δώσουν πειστικά στοιχεία που να ικανοποιούν ότι δεν πρόκειται ουσιαστικά για αγοραπωλησία
(ε)	Επιστροφή Δανεισμού - Αφορά την επιστροφή αξιών από το δανειζόμενο στο δανειστή)	Επιτρέπονται
(στ)	Collateral – Μεταβίβαση Ενεχύρου - Αφορά μεταβίβαση αξιών από τον οφειλέτη στον ενεχυρούχο δανειστή στα πλαίσια καταπιστευτικής μεταβίβασης	Επιτρέπονται
(ζ)	Collateral Return – Μεταβίβαση λόγω επιστροφής ενεχύρου - Αφορά επιστροφή αξιών από τον ενεχυρούχο δανειστή στον οφειλέτη στα πλαίσια καταπιστευτικής μεταβίβασης.	Επιτρέπονται
(η)	Μεταφορά τίτλων για τη δημιουργία	Επιτρέπονται

	ΔΑΚ	
(θ)	Μεταφορά τίτλων από εξαγορά ΔΑΚ	Επιτρέπονται

Λόγω των τεχνικών χαρακτηριστικών του συστήματος ΣΑΤ, (μη ύπαρξη δυνατότητας διαχωρισμού των πιο πάνω περιπτώσεων) αποτελεί ευθύνη των Χειριστών να απέχουν από τις ΟΤC συναλλαγές οι οποίες απαγορεύονται, ως ανωτέρω.

Πρόσθετα το ΧΑΚ δύναται να προβαίνει σε δειγματοληπτικούς ελέγχους κατά πόσον καταρτίστηκαν ΟΤC συναλλαγές κατά παρέκκλιση των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σε σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή.

Είμαστε στη διάθεση σας για οποιεσδήποτε διευκρινήσεις.

Με εκτίμηση

Νίκος Τρυπάτσας
Αναπλ. Γενικός Διευθυντής

Κοιν. Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΚΣΕΠΕΥ
ΣΥΔΕΚ