

ΠΡΟΣ : Μέλη/ Εισηγμένες Εταιρείες Ρυθμιζόμενης και ΝΕΑς Αγοράς/
Σύμβουλους Εισαγωγής

ΑΠΟ : Αναπλ. Γενικό Διευθυντή Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου

ΘΕΜΑ : **Αγορά Ανάπτυξης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜΜΕ)**

ΗΜΕΡ. : 26 Ιουλίου 2021

ΑΡ. ΕΓΚ. : 10-2021/ 07-2021/ 07-2021

Κύριοι,

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, στο πλαίσιο υλοποίησης νέων αναπτυξιακών σχεδιασμών του και του διαρκούς εκσυγχρονισμού των Αγορών του και της βελτίωσης της ποιότητας των υπηρεσιών του και αντανακλώντας τη σύγχρονη τάση για ενίσχυση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στα πλαίσια της οικονομικής ανάπτυξης, έχει αποφασίσει να δημιουργήσει μία νέα Αγορά, την Αγορά Ανάπτυξης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜΜΕ) με βάση το άρθρο 34 του Νόμου που προβλέπει για την Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών Ν87(Ι)/ 2017.

Πρόθεση του Χρηματιστηρίου είναι όπως ο υφιστάμενος Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) – ΝΕΑ Αγορά του ΧΑΚ ο οποίος είναι αδειοδοτημένος σήμερα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, διαχωριστεί σε δύο τομείς, όπου ο ένας θα αφορά στην υφιστάμενη ΝΕΑ Αγορά και ο άλλος στην Αγορά Ανάπτυξης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων.

Η ΝΕΑ Αγορά που λειτουργεί σήμερα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, παρόλες τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικρατούσαν κατά τα τελευταία χρόνια στην Κύπρο, έχει αποδειχθεί ως μία επιτυχής πρωτοβουλία. Λόγω της συγκρότησης της, απευθύνεται επίσης κυρίως σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις, υποβοηθώντας τις στις προσπάθειες τους για άντληση κεφαλαίων και στην προώθηση νέων καινοτόμων προτάσεων, γεγονός που συμβάλλει κατ' επέκταση και στην ανάπτυξη της οικονομίας μας. Ταυτόχρονα, η ΝΕΑ Αγορά έχει καταφέρει να προσελκύσει ένα αξιόλογο αριθμό εταιρειών είτε από εξωτερικό, είτε Κυπριακών εταιρειών οι οποίες είναι συμφερόντων κυρίως του εξωτερικού, ενισχύοντας τη διεθνοποίηση του ΧΑΚ, καθώς και την ευρύτερη προσπάθεια έλκυσης ξένων επενδύσεων στην Κύπρο. Πρόσθετα, η προσπάθεια ανάπτυξης της Αγοράς αυτής, εμπίπτει και στο γενικότερο πλαίσιο που προωθείται στην Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την παρούσα περίοδο, για υποβοήθηση της ανάπτυξης και χρηματοδότησης των μικρομεσαίων επιχειρήσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Συνεπώς στοχεύεται όπως και η προτεινόμενη νέα αυτή πρωτοβουλία του ΧΑΚ, υποβοηθήσει στην επέκταση και περαιτέρω ανάπτυξη της Αγοράς.

Λόγω του ότι η πιο πάνω ρύθμιση αφορά και εισηγμένες εταιρείες στη ΝΕΑ Αγορά του ΧΑΚ, καθώς και εταιρείες που ενδεχομένως να ενδιαφερθούν για εισαγωγή τους, υπενθυμίζεται ότι το Χρηματιστήριο είχε στείλει σχετικό ηλεκτρονικό μήνυμα σ' όλους τους Σύμβουλους Εισαγωγής, με το οποίο τους ζητούσαμε να γνωστοποιήσουν στους πελάτες τους την πιο πάνω πρωτοβουλία και να μας υποβάλουν τις θέσεις τους. Λήφθηκαν απαντήσεις με θετική ανταπόκριση για το εγχείρημα αυτό.

Για πληρέστερη ενημέρωσή σας, επισυνάπτεται το Άρθρο 34 του Νόμου που προβλέπει για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων, τη λειτουργία ρυθμιζόμενων αγορών κι' άλλα συναφή θέματα-Ν87(Ι)2017, καθώς επίσης και τα Άρθρα 77-79 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565. Σχετικές πρόνοιες για τις ΜΜΕ μπορείτε να βρείτε στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με το Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και στον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την Κατάχρηση της Αγοράς.

Το Χρηματιστήριο έχει προχωρήσει στην ετοιμασία σχετικών Κανονιστικών Αποφάσεων για τη λειτουργία της Αγοράς ΜΜΕ οι οποίες επισυνάπτονται. Επίσης αυτές είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου στο μέρος: Νομικό Πλαίσιο – Προτεινόμενη Νομοθεσία με τίτλο «Αγορά Ανάπτυξης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων».

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου καλεί τους ενδιαφερόμενους σε διαβούλευση, για τις προτεινόμενες αυτές τροποποιήσεις.

Οι ενδιαφερόμενοι μπορούν συνεπώς να υποβάλουν τις θέσεις και απόψεις τους στο ΧΑΚ μέχρι την Παρασκευή 13 Αυγούστου 2021, αποστέλλοντας τις μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στο info@cse.com.cy, ή με τηλεομοιότυπο στο 22570308, με την αναφορά σε “Διαβούλευση για τροποποιήσεις 23/7/2021”.

Σημειώνεται ότι στόχος του Χρηματιστηρίου, πέραν των επισυναπτόμενων Κανονιστικών Αποφάσεων, είναι να προχωρήσει:

- (i) σε επίσημο διαχωρισμό της ΚΔΠ 379/2014 (ως τροποποιήθηκε), ώστε να υπάρχουν ξεχωριστές Κανονιστικές Αποφάσεις για τη Ρυθμιζόμενη Αγορά και ξεχωριστές Αποφάσεις για τη ΝΕΑ Αγορά,
- (ii) σε διαχωρισμό του Μέρους 7 από την ΚΔΠ379/2014 που αφορά στον Σύμβουλο Εισαγωγής, και στη δημιουργία ξεχωριστής Κανονιστικής, εφόσον οι πρόνοιες του Παραρτήματος 7 είναι κοινές και για τις δύο Αγορές του ΠΜΔ (ΝΕΑ και ΜΜΕ) και,

(iii) σε διαχωρισμό του Παραρτήματος 17 που αφορά όλες τις χρεώσεις του ΧΑΚ, από την ΚΔΠ379/2014, ώστε να αποτελεί ξεχωριστή Κανονιστική Απόφαση εφόσον αυτή αφορά σ' όλες τις Αγορές και χρεώσεις του ΧΑΚ.

Για οποιεσδήποτε διευκρινήσεις μπορείτε να επικοινωνείτε με τη Διεύθυνση Εισαγωγής Αξιών και Αγορών του ΧΑΚ, στο τηλ. 22712300 (ext. 3).

Ευχαριστούμε για τη συνεργασία σας.

Με εκτίμηση

Νίκος Τρυπάτσας
Αναπλ. Γενικός Διευθυντής

Εσώκλ.

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

Ε.Ε. Παρ. Ι(Ι)
Αρ. 4610, 7.7.2017

ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΕΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ, ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΚΑΙ ΓΙΑ ΆΛΛΑ ΣΥΝΑΦΗ ΘΕΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

ΤΙΤΛΟΣ Ι - ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο.

- 1 Συντοπτικός τίτλος.
- 2 Ερμηνεία.
- 3 Πεδίο εφαρμογής του παρόντος Νόμου.
- 4 Εξαιρέσεις από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος Νόμου.

ΤΙΤΛΟΣ ΙΙ - ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ
ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΚΕΠΕΥ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

Όροι και διαδικασίες για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας

- 5 Απαιτήσεις για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας.
- 6 Περιεχόμενο της άδειας λειτουργίας.
- 7 Διαδικασίες έγκρισης και απόρριψης αίτησης χορήγησης άδειας λειτουργίας.
- 8 Ανάκληση άδειας λειτουργίας.
- 9 Διοικητικό συμβούλιο.
- 10 Ρυθμίσεις διακυβέρνησης.
- 11 Μέτοχοι και μέλη με ειδικές συμμετοχές.
- 12 Γνωστοποίηση σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής.
- 13 Περίοδος αξιολόγησης.
- 14 Αξιολόγηση.
- 15 Συμμετοχή σε εγκεκριμένο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.
- 16 Αρχικό κεφάλαιο.
- 17 Οργανωτικές απαιτήσεις.
- 18 Αλγοριθμικές συναλλαγές.
- 19 Διαδικασία διαπραγμάτευσης και οριστικοποίηση των συναλλαγών σε ΠΜΔ και ΜΟΔ.
- 20 Ειδικές απαιτήσεις για τους ΠΜΔ.
- 21 Ειδικές απαιτήσεις για τους ΜΟΔ.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ

Όροι λειτουργίας για τις ΚΕΠΕΥ

ΤΜΗΜΑ 1

Γενικές διατάξεις

- 22 Τακτική επανεξέταση των όρων χορήγησης της άδειας λειτουργίας.
- 23 Γενικές υποχρεώσεις όσον αφορά τη συνεχή εποπτεία.
- 24 Σύγκρουσεις συμφερόντων.

ΤΜΗΜΑ 4
Αγορές ανάπτυξης ΜΜΕ

Αγορές
ανάπτυξης
ΜΜΕ.

(34) (1) Ο διαχειριστής ενός ΠΙΜΔ στη Δημοκρατία δύναται να υποβάλει στην Επιτροπή αίτηση για εγγραφή του ΠΙΜΔ ως αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ.

(2) Η Επιτροπή δύναται να εγγράψει τον ΠΙΜΔ ως αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ, εάν η Επιτροπή λάβει την αίτηση που αναφέρεται στο εδάφιο (1) και ικανοποιηθεί ότι ο ΠΙΜΔ πληροί τις απαιτήσεις του εδαφίου (3).

(3) Οι ΠΙΜΔ υπόκεινται σε αποτελεσματικούς κανόνες, συστήματα και διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι πληρούνται τα εξής:

- (α) Τουλάχιστον 50% των εκδότων, των οποίων τα χρηματοοικονομικά μέσα εισάγονται προς διαπραγμάτευση στον ΠΙΜΔ, είναι ΜΜΕ, κατά τον χρόνο που το ΠΙΜΔ εγγράφεται ως αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ και σε κάθε επόμενο ημερολογιακό έτος.
- (β) Ορίζονται κατάλληλα κριτήρια για την αρχική εισαγωγή προς διαπραγμάτευση και τη μετέπειτα παραμονή των χρηματοοικονομικών μέσων των εκδότων στην αγορά.
- (γ) Κατά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση χρηματοοικονομικών μέσων στην αγορά, διατίθενται επαρκείς δημοσιευμένες πληροφορίες που να επιτρέπουν στους επενδυτές να λαμβάνουν εμπειριστάσιμη απόφαση για το αν θα επενδύσουν ή όχι στα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε διατίθεται κατάλληλο πληροφοριακό έγγραφο εισαγωγής είτε ενημερωτικό δελτίο, εφόσον εφαρμόζονται οι απαιτήσεις του περί Δημόσιας Πρόσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, σχετικά με δημόσια προσφορά που πραγματοποιείται σε συνδυασμό με την αρχική εισαγωγή του χρηματοοικονομικού μέσου προς διαπραγμάτευση στον ΠΙΜΔ.
- (δ) υπάρχει κατάλληλη συνεχής περιοδική χρηματοοικονομική πληροφόρηση από ή για λογαριασμό ενός εκδότη στην αγορά, παραδείγματός χάριν ελεγμένες ετήσιες εκθέσεις.
- (ε) εκδότες στην αγορά όπως ορίζονται στα Άρθρα 3, παράγραφος 1, σημείο 21), του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα σε εκδότη όπως ορίζονται στο Άρθρο 3, παράγραφος 1, σημείο 25) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, και οι έχοντες στενό δεσμό με αυτά όπως ορίζονται στο Άρθρο 3, παράγραφος 1, σημείο 26) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, συμμορφώνονται με τις σχετικές απαιτήσεις που εφαρμόζονται για αυτούς βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014.
- (στ) οι ρυθμιστικές πληροφορίες σχετικά με τους εκδότες στην αγορά αποθηκεύονται και διαδίδονται δημόσια.
- (ζ) υπάρχουν αποτελεσματικά συστήματα και έλεγχοι με στόχο την αποφυγή και τον εντοπισμό της κατάχρησης της αγοράς για τη συγκεκριμένη αγορά όπως απαιτείται από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014.

(4) Τα κριτήρια που προβλέπονται στο εδάφιο (3) δεν θίγουν τη συμμόρφωση της ΚΕΠΕΥ ή του διαχειριστή αγοράς της Δημοκρατίας, που διαχειρίζεται ΠΙΜΔ, με άλλες υποχρεώσεις βάσει του παρόντος Νόμου σχετικά με τη λειτουργία των ΠΙΜΔ. Επίσης, δεν αποτρέπουν την ΚΕΠΕΥ ή τον διαχειριστή αγοράς της Δημοκρατίας, που διαχειρίζεται τον ΠΙΜΔ, από την επιβολή πρόσθετων απαιτήσεων εκτός των καθοριζόμενων στο εν λόγω εδάφιο.

(5) Η Επιτροπή δύναται να διαγράψει από το μητρώο έναν ΠΙΜΔ ως αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ, σε οποιαδήποτε από τις εξής περιπτώσεις:

- (α) Η ΚΕΠΕΥ ή ο διαχειριστής αγοράς της Δημοκρατίας που διαχειρίζεται την αγορά επιτελεί τη διαγραφή του.
- (β) οι απαιτήσεις του εδαφίου (3) δεν πληρούνται πλέον όσον αφορά τον ΠΙΜΔ.

114(I) του 2005
144(I) του 2012
63(I) του 2013
166(I) του 2014
86(I) του 2015
33(I) του 2016.

(6) Στην περίπτωση που η Επιτροπή καταχωρίσει ή διαγράψει έναν ΠΜΔ ως αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ, βάσει του παρόντος άρθρου, γνωστοποιεί όσο το δυνατόν συντομότερα στην ΕΑΚΑΑ την εν λόγω καταχώριση ή διαγραφή.

(7) Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό μέσο ενός εκδότη εισάγεται προς διαπραγμάτευση σε μία αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ, το χρηματοοικονομικό μέσο δύναται επίσης να διαπραγματεύεται σε άλλη αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ, εφόσον ο εκδότης έχει ενημερωθεί και δεν έχει φέρει αντίρρηση. Στην περίπτωση αυτή, ωστόσο, ο εκδότης δεν υπόκειται σε καμία υποχρέωση σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση ή την αρχική, συνεχή ή κατά περίπτωση κοινοποίηση, όσον αφορά την άλλη αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ.

II

(Μη νομοθετικές πράξεις)

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2017/565 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 25ης Απριλίου 2016

για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις και τους όρους λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω οδηγίας

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

την οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 2 παράγραφος 3, το άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 2) δεύτερο εδάφιο, το άρθρο 4 παράγραφος 2, το άρθρο 16 παράγραφος 12, το άρθρο 23 παράγραφος 4, το άρθρο 24 παράγραφος 13, το άρθρο 25 παράγραφος 8, το άρθρο 27 παράγραφος 9, το άρθρο 28 παράγραφος 3, το άρθρο 30 παράγραφος 5, το άρθρο 31 παράγραφος 4, το άρθρο 32 παράγραφος 4, το άρθρο 33 παράγραφος 8, το άρθρο 52 παράγραφος 4, το άρθρο 54 παράγραφος 4, το άρθρο 58 παράγραφος 6, το άρθρο 64 παράγραφος 7, το άρθρο 65 παράγραφος 7 και το άρθρο 79 παράγραφος 8,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Η οδηγία 2014/65/ΕΕ θεσπίζει το πλαίσιο του κανονιστικού καθεστώτος για τις χρηματοπιστωτικές αγορές της Ένωσης, το οποίο δέκει τους όρους λειτουργίας όσον αφορά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από επιχειρήσεις επενδύσεων και, κατά περίπτωση, την παροχή παρεπόμενων υπηρεσιών και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων τις οργανωτικές απαιτήσεις για επιχειρήσεις επενδύσεων που παρέχουν υπηρεσίες και ασκούν δραστηριότητες του τύπου αυτού, για ρυθμιζόμενες αγορές και παρόχους υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων απαιτήσεις γνώστοποίησης για συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα όρια θέσεων και ελέγχων για τη διαχείριση θέσεων σε παράγωγα επί εμπορευμάτων απαιτήσεις διαφάνειας για συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
- (2) Η οδηγία 2014/65/ΕΕ εξουσιοδοτεί την Επιτροπή να εκδώσει έναν αριθμό κατ' εξουσιοδότηση πράξεων. Είναι σημαντικό αυτοί οι λεπτομερείς συμπληρωματικοί κανόνες σχετικά με την χορήγηση άδειας λειτουργίας, τη διαρκή λειτουργία, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα της αγοράς να αρχίσουν να εφαρμόζονται ταυτόχρονα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ, έτσι ώστε να μπορέσουν να τεθούν σε εφαρμογή αποτελεσματικά οι νέες απαιτήσεις, δεδομένου ότι οι εν λόγω παράγοντες είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με την έναρξη και τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων που καλύπτονται από την οδηγία 2014/65/ΕΕ. Για την εξασφάλιση της συνοχής και για τη διευκόλυνση των προσώπων που υπόκεινται στις εν λόγω υποχρεώσεις, καθώς και των επενδυτών ώστε να έχουν πλήρη εικόνα και συνεκτική πρόσβαση, κρίνεται σκόπιμο να συμπεριληφθούν όλες οι κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σχετικά με τους ανωτέρω κανόνες στον παρόντα κανονισμό.
- (3) Ήταν αναγκαίο να διευκρινιστούν περαιτέρω τα κριτήρια σύμφωνα με τα οποία ορίζεται υπό ποιες συνθήκες οι συμβάσεις ενεργειακών προϊόντων χονδρικής πώλησης οφείλουν να εκκαθαρίζονται με φυσική παράδοση για τους σκοπούς του περιορισμού του πεδίου εφαρμογής όπως αναφέρεται στο παράρτημα Γ τμήμα Γ σημείο 6 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ. Προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι το πεδίο εφαρμογής της εν λόγω εξαιρέσης περιορίζεται στην αποφυγή ύπαρξης κενών, είναι απαραίτητο οι εν λόγω συμβάσεις να απαιτούν από τον αγοραστή και τον πωλητή να θέτουν σε εφαρμογή αναλογικές ρυθμίσεις για την παράδοση ή την παραλαβή του υποκείμενου εμπορεύματος με την εκπνοή της σύμβασης.

(1) ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349.

ΤΜΗΜΑ 9

Αγόρες ανάπτυξης ΜΜΕ

Άρθρο 77

Χαρακτηρισμός ως ΜΜΕ

(άρθρο 4 παράγραφος 1 και 1.3 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ)

1. Ένας εκδότης του οποίου οι μετοχές έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση για λιγότερο από τρία έτη, θεωρείται ΜΜΕ για τους σκοπούς του άρθρου 33 παράγραφος 3 στοιχείο α) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ όταν η χρηματιστηριακή του αξία είναι κάτω από 200 εκατομμύρια ευρώ, βάσει οποιουδήποτε εκ των ακόλουθων:

- α) την τιμή μετοχής κλεισίματος της πρώτης μέρας διαπραγμάτευσης, εάν οι μετοχές έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση για λιγότερο από ένα έτος·
- β) την τελευταία τιμή μετοχής κλεισίματος του πρώτου έτους διαπραγμάτευσης, εάν οι μετοχές έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση για περισσότερο από ένα έτος, αλλά για λιγότερο από δύο έτη·
- γ) τη μέση τιμή μετοχής κλεισίματος για καθένα εκ των δύο πρώτων ετών διαπραγμάτευσης, εάν οι μετοχές έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση για περισσότερο από δύο έτη, αλλά για λιγότερο από τρία έτη.

2. Εκδότης ο οποίος δεν διαθέτει μετοχικό μέσο προς διαπραγμάτευση σε έναν τόπο διαπραγμάτευσης θεωρείται ΜΜΕ για τους σκοπούς του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 13) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ αν, σύμφωνα με τους τελευταίους ετήσιους ή ενοποιημένους λογαριασμούς του, πληροί τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα τρία κριτήρια: μέσος αριθμός εργαζομένων κατά τη διάρκεια της χρήσης μικρότερος των 250, συνολικός ισολογισμός που δεν υπερβαίνει τα 43 000 000 ευρώ και ετήσιος καθαρός κύκλος εργασιών που δεν υπερβαίνει τα 50 000 000 ευρώ.

Άρθρο 78

Καταχώριση ως αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ

(άρθρο 33 παράγραφος 3 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ)

1. Όταν προσδιορίζεται εάν τουλάχιστον το 50 % των εκδοτών που έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε ΠΔΑ είναι ΜΜΕ για τους σκοπούς καταχώρισης ως αγοράς ανάπτυξης ΜΜΕ σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 3 στοιχείο α) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσης του διαχειριστή ενός ΠΔΜ υπολογίζει τον μέσο λόγο των ΜΜΕ προς τον συνολικό αριθμό των εκδοτών που διαθέτουν χρηματοοικονομικά μέσα εισηγμένα προς διαπραγμάτευση στην εν λόγω αγορά. Ο μέσος λόγος υπολογίζεται την 31η Δεκεμβρίου του προηγούμενου ημερολογιακού έτους ως ο μέσος όρος των δώδεκα λόγων που υπολογίστηκαν έκαστος στο τέλος κάθε μήνα του εν λόγω ημερολογιακού έτους.

Με την επιφύλαξη των άλλων προϋποθέσεων καταχώρισης που ορίζονται στο άρθρο 33 παράγραφος 3 στοιχεία β) έως ζ) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, η αρμόδια αρχή κατ'αρχήν όπως αγοράς ανάπτυξης ΜΜΕ έναν αιτούντα που δεν διαθέτει προηγούμενο ιστορικό λειτουργίας και μετά την πάροδο τριών ημερολογιακών ετών επαληθεύει ότι συμμορφώνεται με την ελάχιστη αναλογία των ΜΜΕ όπως καθορίζεται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο.

2. Όσον αφορά τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 33 παράγραφος 3 στοιχεία β), γ), δ) και στ) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσης του διαχειριστή ενός ΠΔΜ δεν καταχωρεί τον ΠΔΜ ως αγοράς ανάπτυξης ΜΜΕ, εκτός και αν πεισθεί ότι ο ΠΔΜ:

- α) έχει θεσπίσει και εφαρμόζει κανόνες που προβλέπουν αντικειμενικά και διάφανη κριτήρια για την αρχική και συνεχή εισαγωγή εκδοτών για διαπραγμάτευση στον τόπο διαπραγμάτευσης του·
- β) εφαρμόζει ένα μοντέλο λειτουργίας, το οποίο είναι κατάλληλο για την εκτέλεση των καθηκόντων του και διασφαλίζει τη διενέργεια δικαίως και εφ'εξουχίας διαπραγμάτευσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εισάγονται για διαπραγμάτευση στον τόπο διαπραγμάτευσης του·
- γ) έχει θεσπίσει και εφαρμόζει κανόνες που απαιτούν από έναν εκδότη που επιδιώκει την εισαγωγή των χρηματοοικονομικών του μέσων προς διαπραγμάτευση στον ΠΔΜ, να εκδίδει, σε περιπτώσεις που η οδηγία 2003/71/ΕΚ δεν ισχύει, ένα κατάλληλο πληροφοριακό έγγραφο εισαγωγής, το οποίο συντάσσεται υπό την ευθύνη του εκδότη και αναφέρει σαφώς εάν έχει εγκριθεί ή εξεταστεί και από ποιον·
- δ) έχει θεσπίσει και εφαρμόζει κανόνες που ορίζουν το ελάχιστο περιεχόμενο του πληροφοριακού εγγράφου εισαγωγής που αναφέρεται στο στοιχείο γ) ανωτέρω, ώστε να παρέχονται στους επενδυτές επαρκείς πληροφορίες με σκοπό την τεκμηριωμένη αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής θέσης και προοπτικών του εκδότη, και τα δικαιώματα που προσαρτώνται στις κινητές αξίες·

- ε) απαιτεί από τον εκδότη να αναφέρει, στο πληροφοριακό έγγραφο εισαγωγής που αναφέρεται στα στοιχεία γ), εάν, κατά τη γνώμη του, το κεφάλαιο κίνησής του επαρκεί για τις υφιστάμενες υποχρεώσεις του ή, εάν δεν επαρκεί, με ποιο τρόπο θα εξασφαλίσει το πρόθετο αναγκαίο κεφάλαιο κίνησής·
- στ) έχει θεσπίσει ρυθμίσεις πρόκειμένου το πληροφοριακό έγγραφο εισαγωγής που αναφέρεται στα στοιχεία γ) να υπόκειται σε κατάλληλη εξέταση ώστε να διασφαλίζεται ότι είναι πλήρες, συνεκτικό και κατανοητό·
- ζ) απαιτεί από τους εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες τελούν υπό διαπραγμάτευση στον τόπο διαπραγμάτευσής του να εκδίδουν ετήσιες οικονομικές εκθέσεις εντός έξι μηνών από τη λήξη εκάστου οικονομικού έτους και εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις εντός τεσσάρων μηνών από τη λήξη του πρώτου εξαμήνου εκάστου οικονομικού έτους·
- η) διασφαλίζει τη διάδοση στο ευρύ κοινό των ενημερωτικών δελτίων που συντάσσονται σύμφωνα με την οδηγία 2003/71/ΕΚ, των πληροφοριακών εγγράφων εισαγωγής που αναφέρονται στα στοιχεία γ), των οικονομικών εκθέσεων που αναφέρονται στα στοιχεία ζ) και των πληροφοριών που ορίζονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και δημοσιοποιούνται από τους εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες τελούν υπό διαπραγμάτευση στον τόπο διαπραγμάτευσής του, με δημοσίευση στον ιστότοπο των εκδοτών ή παροχή σύνδεσμου που οδηγεί στη σελίδα του ιστότοπου των εκδοτών, όπου δημοσιεύονται τα εν λόγω έγγραφα, αναφορές και πληροφορίες·
- θ) διασφαλίζει ότι οι κανονιστικές πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο η) και οι άμεσοι σύνδεσμοι παράμενουν διαθέσιμοι στον ιστότοπο του για τουλάχιστον πέντε έτη.

Άρθρο 79

Διαγραφή από τα μητρώα ως αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ

(άρθρο 33 παράγραφος 3 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ)

1. Όσον αφορά τα ποσοστά των ΜΜΕ και με την επιφύλαξη των άλλων προϋποθέσεων καταχώρησης που ορίζονται στο άρθρο 33 παράγραφος 3 στοιχεία β) έως ζ) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και στο άρθρο 78 παράγραφος 2 του παρόντος κανονισμού, μια αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ διαγράφεται από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσής της όταν το ποσοστό των ΜΜΕ, όπως καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 78 παράγραφος 1 εδάφιο πρώτο του παρόντος κανονισμού, δεν υπερβαίνει το 50 % για τρία συνεχόμενα έτη.

2. Όσον αφορά τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 33 παράγραφος 3 στοιχεία β) έως ζ) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και στο άρθρο 78 παράγραφος 2 του παρόντος κανονισμού, ο διαχειριστής μιας αγοράς ανάπτυξης ΜΜΕ διαγράφεται από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσής του όταν παύουν να πληρούνται οι εν λόγω προϋποθέσεις.

**Κανονιστικές Αποφάσεις του Συμβουλίου του
Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αναφορικά με την Αγορά
Ανάπτυξης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜΜΕ) του
Χρηματιστηρίου**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- 1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ**
 - 1.1. ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ
 - 1.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΤΙΤΛΟΣ
 - 1.3. ΕΡΜΗΝΕΙΑ
- 2. ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ**
- 3. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ**
 - 3.1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 3.2. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 3.3. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
- 4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ**
 - 4.1. ΤΡΟΠΟΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 4.2. ΑΙΤΗΣΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 4.3. ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 4.4. ΤΑΥΤΟΧΡΟΝΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 4.5. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΝΕΩΝ Ή ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 4.6. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΝΕΩΝ Ή ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 4.7. ΥΠΟΒΟΛΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΔΗΛΩΣΕΩΝ
 - 4.8. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
- 5. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ**
 - 5.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 5.2. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ
 - 5.3. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ / ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΛΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ / ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΩΝ ΤΟΥΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ
 - 5.4. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ
 - 5.5. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ / ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 - 5.6. ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ
 - 5.7. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ
 - 5.8. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ
- 6. ΣΗΜΑΝΣΗ (Σ) ΕΠΙ ΕΚΔΟΤΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ**
- 7. ΑΙΤΗΜΑ ΜΕΤΑΤΑΞΗΣ ΕΚΔΟΤΗ ΣΕ ΑΛΛΗ ΑΓΟΡΑ**
- 8. ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΑΞΙΑΣ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ**

9. ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΑΞΙΑΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1.1. ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Το Συμβούλιο Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, με βάση την εξουσία που του παρέχουν τα άρθρα 5 (1) (ζ), 10 (2) (ε), (ι) και (ια)-, 33, 48, 57 -, 58, 59, 70, 72, 73, 83, 89, - 113, 117, 118, 119, 125, 126, 140, 144, 179 και 186 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων του 1993 έως 2020 και ο Κανονισμός 88 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμών του 1995, εκδίδει, με την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, όπου αυτό απαιτείται, την ακόλουθη Απόφαση:

1.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΤΙΤΛΟΣ

Η παρούσα Απόφαση θα αναφέρεται ως οι Κανονιστικές Αποφάσεις του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αναφορικά με την Αγορά Ανάπτυξης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜΜΕ) του Χρηματιστηρίου.

1.3. ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1.3.1. Στην παρούσα Απόφαση, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια—

"Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ" σημαίνει την αγορά που εγγράφεται ως τέτοια με βάση το Άρθρο 34 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017 και λειτουργεί σύμφωνα με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση.

"αναγνωρισμένο χρηματιστήριο" σημαίνει οποιαδήποτε ρυθμιζόμενη ή μη ρυθμιζόμενη αγορά ή χρηματιστήριο που λειτουργεί σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ζώνης Ελευθέρων Συναλλαγών (ΕΖΕΣ) και του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) ή είναι μέλος της Παγκόσμιας Ομοσπονδίας Χρηματιστηρίων (World Federation of Exchanges) και/ή οποιαδήποτε άλλη αγορά ή χρηματιστήριο που αναγνωρίζει ως τέτοιο το Συμβούλιο από καιρό σε καιρό.

"αντίστροφη εξαγορά" έχει την έννοια που αποδίδεται σε αυτή στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης ως αυτά ορίζονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

"αξία" ή "κινητή αξία" ή "τίτλος" σημαίνει οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό μέσο που περιλαμβάνεται στο Μέρος ΙΙΙ του Πρώτου Παραρτήματος του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017.

"εκδότης" σημαίνει νομικό πρόσωπο που εκδίδει ή προτίθεται να εκδώσει κινητές αξίες.

"Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" ή "ΕΠΕΥ" έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο "Ε.Π.Ε.Υ." στο άρθρο 2 του Νόμου.

"ΚΑΜ" σημαίνει το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών που διαχειρίζεται το Χρηματιστήριο δυνάμει του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου.

"Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014" σημαίνει τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται και τις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες οδηγίες και δεσμευτικές πράξεις

"Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2017/1129" σημαίνει τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Ιουνίου 2017, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται και τις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες οδηγίες και δεσμευτικές πράξεις

"Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2017/565" σημαίνει τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής της 25^{ης} Απριλίου 2016 για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις και τους όρους λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω οδηγίας ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται και τις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες οδηγίες και δεσμευτικές πράξεις

"Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" ή "ΚΕΠΕΥ" έχει την έννοια που αποδίδεται σε αυτή στο άρθρο 2 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017

"μικρομεσαία επιχείρηση" ή "ΜΜΕ" έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017 και περιλαμβάνει τους εκδότες οι οποίοι καθορίζονται στα εδάφια (1) και (2) του άρθρου 77 του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 Της Επιτροπής της 25^{ης} Απριλίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις και τους όρους λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω οδηγίας

"Μηχανισμός Κεντρικής Αποθήκευσης Ρυθμιζόμενων Πληροφοριών (ΟΑΜ)" σημαίνει τον επίσημα καθορισμένο μηχανισμό για την κεντρική αποθήκευση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών ως προβλέπεται στο άρθρο 38 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007

"ΝΕΑ" σημαίνει την υφιστάμενη Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά (ΝΕΑ) του Χρηματιστηρίου που λειτουργεί ως ΠΜΔ ως ορίζεται στο άρθρο 2 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017 και έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο "Νέα Αγορά" στο άρθρο 2 του Νόμου

"Νόμος" σημαίνει τον περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμο του 1993 όπως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται

"Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής" σημαίνει το έγγραφο το οποίο ετοιμάζεται από τον εκδότη και στο οποίο καταγράφονται όλες οι πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με το δείγμα του Παραρτήματος [9] της παρούσας Απόφασης

“Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης” ή “ΠΜΔ” έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017.

“Σύμβουλος Εισαγωγής” σημαίνει το πρόσωπο που εγγράφεται ως τέτοιος δυνάμει της σχετικής Κανονιστικής Απόφασης του Συμβουλίου.

“Χρηματιστηριακή αξία” σημαίνει:

- (i) όταν πρόκειται περί εισηγμένων τίτλων την αξία του συνόλου των τίτλων με βάση τη μέση τιμή κλεισίματος των τίτλων κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες πριν τον υπολογισμό ή οποιαδήποτε άλλη περίοδο το Συμβούλιο ήθελε αποφασίσει και ανακοινώσει,
- (ii) όταν πρόκειται περί μη εισηγμένων τίτλων την εύλογα αναμενόμενη συνολική αξία των τίτλων κατά τον αμέσως μετά την εισαγωγή χρόνο.

“Χρηματοοικονομικά Παράγωγα” σημαίνει οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία μπορούν να διαπραγματευθούν σε οποιαδήποτε ρυθμιζόμενη ή μη ρυθμιζόμενη αγορά στα πλαίσια του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων Νόμου (ως εκάστοτε ισχύει).

- 1.3.2. Οποιοδήποτε άλλοι όροι χρησιμοποιούνται στην παρούσα Απόφαση έχουν, εκτός αν προκύπτει διαφορετικά από το κείμενο, την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο και τους δυνάμει αυτού εκδοθέντες Κανονισμούς.

2. ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

- 2.1. Με την παρούσα Απόφαση λειτουργεί, με την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, η μη ρυθμιζόμενη Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ η οποία συνιστά ξεχωριστό τμήμα του ΠΜΔ (Νέας Αγοράς) του Χρηματιστηρίου και στην οποία εισάγονται αξίες κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου βάσει των κριτηρίων, προϋποθέσεων και διαδικασιών που καθορίζονται στην παρούσα Απόφαση.
- 2.2. Η Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ χωρίζεται σε (α) αγορά μετοχών και άλλων Χρηματοοικονομικών Παραγώγων και (β) αγορά ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων. Εκτός όπου ρητά προνοείται διαφορετικά στο κείμενο της παρούσας Απόφασης, οι πρόνοιες της παρούσας εφαρμόζονται αναφορικά και με τις δύο αυτές αγορές.

3. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

3.1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

Εκδότης κινητών αξιών δύναται να εισαγάγει αξίες του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ του Χρηματιστηρίου για πρώτη φορά εάν ικανοποιήσει σωρευτικά το Συμβούλιο ότι:

- (α) έχει ιδρυθεί και λειτουργεί ως δημόσια εταιρεία κατά το δίκαιο της χώρας ίδρυσης του εκδότη το οποίο του παρέχει εξουσία για έκδοση τίτλων προς το κοινό,
- (β) έχει εξουσία έκδοσης των συγκεκριμένων αξιών των οποίων επιδιώκει την εισαγωγή κατά το δίκαιο της χώρας σύστασής του, το ιδρυτικό και καταστατικό του έγγραφο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο που διέπει τους όρους σύστασής του και τις σχέσεις μεταξύ των μελών του,

- (γ) περιλαμβάνονται στην αίτηση εισαγωγής όλοι οι τίτλοι της ίδιας κατηγορίας που έχουν ήδη εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν και όλα τα τυχόν δικαιώματα ή άλλα Χρηματοοικονομικά Παράγωγα που μετατρέπονται ή δίδουν το δικαίωμα να μετατραπούν σε τίτλους της ίδιας κατηγορίας των τίτλων που θα εισαχθούν:

Νοείται ότι σε περίπτωση εκδότη που έχει ήδη εισηγμένες αξίες του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οι οποίες αφορούν δικαιώματα ή άλλα Χρηματοοικονομικά Παράγωγα που μετατρέπονται ή δίδουν το δικαίωμα να μετατραπούν σε τίτλους της ίδιας κατηγορίας των τίτλων που θα εισαχθούν, η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο δύναται να μην περιλαμβάνει τους τίτλους αυτούς, υπό την αίρεση ότι με τη μετατροπή τους σε τίτλους της ίδιας κατηγορίας των τίτλων που θα εισαχθούν, οι νέοι τίτλοι θα εισαχθούν και αυτοί στο Χρηματιστήριο,

- (δ) αιτείται την εισαγωγή τίτλων των οποίων η μεταβίβαση είναι ελεύθερη εκτός εάν, κατ' εξαίρεση, το Συμβούλιο σε δικαιολογημένες περιπτώσεις, αποδεχτεί την εισαγωγή τίτλων, των οποίων η μεταβίβαση υπόκειται σε περιορισμούς εάν οι περιορισμοί αυτοί, κατά την κρίση του Συμβουλίου, δεν επηρεάζουν την ομαλή λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς στους τίτλους αυτούς,
- (ε) σε περίπτωση εκδότη που έχει τίτλους εισηγμένους σε οποιαδήποτε άλλη ρυθμιζόμενη ή μη αγορά, συμμορφώνεται πλήρως προς τους όρους και τις προϋποθέσεις της αγοράς αυτής, εκτός εάν το Συμβούλιο κρίνει διαφορετικά με αιτιολογημένη απόφασή του,
- (στ) το πληροφοριακό έγγραφο εισαγωγής του αναφέρει εάν κατά τη γνώμη του το κεφάλαιο κίνησής του επαρκεί για τις υφιστάμενες υποχρεώσεις του ή, εάν δεν επαρκεί, με ποιο τρόπο θα εξασφαλίσει το πρόσθετο αναγκαίο κεφάλαιο κίνησης,
- (ζ) δεν δεσμεύεται έναντι οποιουδήποτε κατά τρόπο ασυμβίβαστο προς τα συμφέροντα των κατόχων των τίτλων του,
- (η) διασφαλίζει ίση μεταχείριση των κατόχων των αξιών της ίδιας κατηγορίας αναφορικά με όλα τα δικαιώματα ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με αυτές,
- (θ) σε περίπτωση μετοχών, διασφαλίζει ότι οποιαδήποτε μελλοντική έκδοση θα προσφέρεται αρχικά στους υφιστάμενους μετόχους ανάλογα του ποσοστού που ο κάθε ένας κατέχει στο κεφάλαιο του εκδότη, εκτός εάν με ειδικό ψήφισμά τους οι μέτοχοι αποφασίσουν διαφορετικά,
- (ι) αιτείται την εισαγωγή τίτλων οι οποίοι είναι πλήρως αποπληρωμένοι,
- (ια) είναι έτοιμος και ικανός να παραδώσει το Μητρώο του στο ΚΑΜ, όπου αυτό εφαρμόζεται, ή όπου δεν εφαρμόζεται, έχει εξασφαλίσει και διατηρεί υπηρεσίες φορέα ο οποίος θα αναλάβει την εκκαθάριση των συναλλαγών και σε κάθε περίπτωση, είναι έτοιμος να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε υποχρέωσή του κατά την ανάληψη ή κατά την στη συνέχεια τήρηση του Μητρώου ή των Μητρώων των εγγεγραμμένων κατόχων των αξιών του,
- (ιβ) ότι δεν έχει διαγραφεί κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες από ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου:

Νοείται ότι σε περίπτωση εκδότη που έχει διαγραφεί κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες από ρυθμιζόμενη του Χρηματιστηρίου, θα είναι δυνατή η εισαγωγή των αξιών του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ κατά τον τρόπο, διαδικασία όρους και προϋποθέσεις που, κατόπιν αιτήματος

του εν λόγω εκδότη, το Συμβούλιο ήθελε καθορίσει κατά την κρίση του ανάλογα της περίπτωσης,

(ιγ) έχει δύο (2) τουλάχιστον Διοικητικούς Συμβούλους εκ των οποίων ο ένας (1) είναι εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος,

(ιδ) οι αξίες του θα κατέχονται από ικανοποιητικό αριθμό επενδυτών,

(ιε) έχει εξασφαλίσει και διατηρεί σε ισχύ συμφωνία παροχής υπηρεσιών από Σύμβουλο Εισαγωγής,

(ιστ) έχει ετοιμάσει τις απαιτούμενες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες κατά τα δύο (2) τουλάχιστο προηγούμενα της υποβολής της αίτησης έτη εκτός εάν ο εκδότης είναι νεοσυσταθείσα εταιρεία η οποία ικανοποιεί το Συμβούλιο ότι παρέχει επαρκή στοιχεία με τα οποία οι επενδυτές μπορούν να εκτιμήσουν την αξία των τίτλων της, ως αυτή προεκτιμάται με έκθεση του Συμβούλου Εισαγωγής:

Νοείται ότι στην περίπτωση εκδότη ο οποίος είναι νεοσυσταθείσα εταιρεία της οποίας η τιμή έκδοσης με την οποία θα ξεκινά η διαπραγμάτευσή της διαφέρει από την ονομαστική της αξία, η αίτηση υποβάλλεται μαζί με αποτίμηση (valuation) της αξίας των τίτλων της η οποία ετοιμάστηκε από ελεγκτικό οίκο της Δημοκρατίας ή από ΕΠΕΥ η οποία κατέχει άδεια για παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας που αναφέρεται στην παράγραφο 6 ή στην παράγραφο 7 του Μέρους Ι ή την παρεπόμενη υπηρεσία που αναφέρεται στην παράγραφο 3 του Μέρους ΙΙ του Πρώτου Παραρτήματος του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017:

Νοείται περαιτέρω ότι στην περίπτωση εκδότη ο οποίος είναι νεοσυσταθείσα εταιρεία, στο Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής της το οποίο καταρτίζεται σύμφωνα με το δείγμα του Παραρτήματος [9] της παρούσας Απόφασης, πρέπει να παρουσιάζονται οι προβλέψεις των αποτελεσμάτων της οι οποίες έχουν ελεγχθεί και επικυρωθεί από ελεγκτικό οίκο της Δημοκρατίας ή από ΕΠΕΥ, η οποία κατέχει άδεια για παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας που αναφέρεται στην παράγραφο 6 ή στην παράγραφο 7 του Μέρους Ι ή την παρεπόμενη υπηρεσία που αναφέρεται στην παράγραφο 3 του Μέρους ΙΙ του Πρώτου Παραρτήματος του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017· και

(ιζ) είναι μικρομεσαία επιχείρηση εκτός εάν το Συμβούλιο, κατ' εξαίρεση, κρίνει ότι σε συγκεκριμένη περίπτωση δεν απαιτείται να είναι τέτοια, στα πλαίσια του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων Νόμου του 2017, ως εκάστοτε ισχύει.

3.2. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

Εκδότης, ο οποίος δεν είναι κράτος ή οργανισμός τοπικής αυτοδιοίκησης ή διεθνής οργανισμός δημόσιου χαρακτήρα, δύναται να εισαγάγει για πρώτη φορά στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ ομολογίες ή άλλα ομοειδή χρεογράφα εάν ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι πληροί όλες τις προϋποθέσεις των σημείων (α) μέχρι (η), (ι) μέχρι (ιγ), (ιε) και (ιζ) της υποπαραγράφου 3.1. της παρούσας Κανονιστικής και επιπρόσθετα και σωρευτικά, ότι:

(α) αιτείται την εισαγωγή ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων των οποίων η συνολική αξία είναι μεγαλύτερη των €200.000,00,

- (β) στην περίπτωση που οι ομολογίες ή τα άλλα ομοειδή χρεόγραφα δύνανται να μετατραπούν σε ή ανταλλαχθούν με μετοχές ή δικαιώματα για απόκτηση μετοχών, οι μετοχές στις οποίες αναφέρονται θα πρέπει να είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή αναγνωρισμένο χρηματιστήριο,
- (γ) έχει μεριμνήσει για τον διορισμό κατάλληλου προσώπου ως εμπιστευματοδόχου (trustee) για την προστασία των συμφερόντων και δικαιωμάτων των κατόχων των ομολογιών ή των άλλων ομοειδών χρεογράφων,
- (δ) έχει καθορίσει κατά πόσο οι αξίες του θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης υπό συνθήκες καθαρής τιμής (clean price) ή μεικτής τιμής (dirty price) και
- (ε) έχει καταρτίσει και δημοσιεύσει δεσμευτικό δυνάμει Νομοθεσίας έγγραφο το οποίο προβλέπει ότι δεν είναι δυνατό να τροποποιηθεί παρά μόνο με τη συγκατάθεση των κατόχων του εβδομήντα πέντε τοις εκατό (75%) του συνόλου των ομολογιών ή των άλλων ομοειδών χρεογράφων και με το οποίο ρυθμίζονται ή αναφέρονται ή περιλαμβάνονται αντίστοιχα:
 - (i) τα δικαιώματα και υποχρεώσεις του εκδότη έναντι των κατόχων ή των αντιπροσώπων ή εμπιστευματοδόχων των δικαιούχων,
 - (ii) η σχέση των δικαιωμάτων των κατόχων με τα δικαιώματα κατόχων άλλων ομοειδών χρεογράφων και ομολογιών του ιδίου εκδότη ή άλλου εκδότη από τον οποίο ο εκδότης ή τα κεφάλαιά του εξαρτώνται,
 - (iii) τα εξοφλητικά αποθέματα, η διαδικασία εξόφλησης, ή άλλες πρόνοιες σχετικά με την απόσβεση χρέους,
 - (iv) στην περίπτωση ομολογιών ή άλλων ομοειδών εγγράφων των οποίων η εξόφληση ή η μερική εξόφληση είναι εγγυημένη από τρίτο, αντίγραφο της απόφασης ή του εγγράφου με το οποίο παρέχεται η εγγύηση και
 - (v) το όνομα ή τα ονόματα των αντιπροσώπων ή εμπιστευματοδόχου για την εκπροσώπηση και προστασία των συμφερόντων των δικαιούχων οι όροι αντικατάστασης και οι αρμοδιότητες αυτού.

3.3. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

- 3.3.1. Κατ' εξαίρεση, το Συμβούλιο δύναται να εγκρίνει αίτηση εισαγωγής αξιών στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ εκδότη ο οποίος είναι κράτος ή οργανισμός τοπικής αυτοδιοίκησης ή διεθνής οργανισμός δημόσιου χαρακτήρα.
- 3.3.2. Εκδότης ο οποίος είναι οργανισμός τοπικής αυτοδιοίκησης ο οποίος επιδιώκει να εισαγάγει για πρώτη φορά στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ ομολογίες ή άλλα ομοειδή χρεόγραφα, θα πρέπει να υποβάλει αίτηση προς το Χρηματιστήριο σύμφωνα με το Παράρτημα [•]. Κατά την εξέταση τέτοιας αίτησης, το Συμβούλιο δύναται να απαλλάξει τον εκδότη αυτό από οποιεσδήποτε προϋποθέσεις εισαγωγής εκτός εάν η υποχρέωση αυτή προβλέπεται από τον Νόμο ή οποιαδήποτε άλλη εφαρμοστέα εθνική και κοινοτική νομοθεσία.

4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

4.1. ΤΡΟΠΟΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

Εκδότης δύναται να εισαγάγει αξίες του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, μετά από την έγκριση αίτησης ως προνοείται στην παράγραφο 4.2. της παρούσας παραγράφου ανάλογα την περίπτωση, με έναν από τους ακόλουθους τρόπους:

- (α) Με την εισαγωγή αξιών που έχουν εκδοθεί και κατανεμηθεί με ιδιωτική τοποθέτηση πριν την δημόσια ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για την έγκριση της εισαγωγής.
- (β) Με την εισαγωγή αξιών που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν, μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια προσφορά προς το κοινό, μετά την έγκριση της εισαγωγής και πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης.
- (γ) Με την παράλληλη εισαγωγή αξιών που είναι ήδη εισηγμένες σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο ή την ταυτόχρονη εισαγωγή αξιών οι οποίες εισάγονται ταυτόχρονα σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο, υπό τις προϋποθέσεις και υποχρεώσεις που τίθενται στις παραγράφους 4.3. και 4.4. της παρούσας παραγράφου αντίστοιχα με έναν εκ των τρόπων που καθορίζονται στα σημεία (α) και (β) της παρούσας υποπαραγράφου.

4.2. ΑΙΤΗΣΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

4.2.1. Εκδότης δύναται να εισαγάγει αξίες για πρώτη φορά στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ υποβάλλοντας αίτηση σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [5] για την εξασφάλιση έγκρισης, καταβάλλοντας το προβλεπόμενο τέλος και/ή δικαίωμα, η οποία να συνοδεύεται από:

- (α) τρία (3) αντίγραφα του Πληροφοριακού Εγγράφου Εισαγωγής σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [9] της παρούσας Απόφασης και του ενημερωτικού δελτίου ή του απλοποιημένου ενημερωτικού δελτίου, όπου εφαρμόζεται, που ετοιμάστηκε βάσει του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 και/ή του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/1129 ανάλογα την περίπτωση,
- (β) τρία (3) αντίγραφα της απόφασης που απαιτείται για την έκδοση ή τοποθέτηση των τίτλων,
- (γ) τρία (3) δεόντως επικυρωμένα ως γνήσια αντίγραφα του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού ή οποιουδήποτε άλλου ανάλογου εγγράφου ή διάταξης που διέπει τους όρους ίδρυσής του, τις σχέσεις μεταξύ των μελών του και τους όρους λειτουργίας του,
- (δ) υπεύθυνη δήλωση των μελών του οργάνου διοίκησής του, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [7] της παρούσας Απόφασης και
- (ε) στην περίπτωση εκδότη του οποίου το Μητρώο δεν τηρείται από το ΚΑΜ:
 - (i) τα στοιχεία του φορέα εκκαθάρισης, ως αυτός ορίζεται στην παράγραφο [1.1] της Κανονιστικής Απόφασης αναφορικά με την Εκκαθάριση και το Χρηματικό Διακανονισμό Συναλλαγών που καταρτίζονται επί αξιών των οποίων το Μητρώο δεν τηρείται από το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών (ΚΔΠ[2/2017] – ως εκάστοτε ισχύει), που θα αναλάβει την εκκαθάριση των συναλλαγών στις αξίες του,

(ii) αντίγραφο της σχετικής σύμβασης που έχει συνάψει ή προτίθεται να συνάψει με τον φορέα εκκαθάρισης και

(iii) έκθεση στην οποία θα καταγράφονται οι όροι, οι προϋποθέσεις, τα τέλη και άλλες λεπτομέρειες που θα απαιτούνται για την εκκαθάριση των συναλλαγών του:

Νοείται ότι η υπηρεσία του Χρηματιστηρίου έχει την ευχέρεια να ζητήσει για οποιοδήποτε ζήτημα επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις και ο αιτητής πρέπει να ανταποκρίνεται εντός του χρονοπλαισίου που ορίζει το Χρηματιστήριο και σε κάθε περίπτωση εντός εύλογου χρονικού διαστήματος:

Νοείται περαιτέρω ότι στις περιπτώσεις παράλληλης ή ταυτόχρονης εισαγωγής αξιών στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ κατά τις οποίες η εισαγωγή έχει ήδη διενεργηθεί σε αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ άλλου διαχειριστή με τον οποίο το Χρηματιστήριο έχει συνάψει σχετικό πρωτόκολλο συνεργασίας / συμφωνία, θα εφαρμόζονται οι προϋποθέσεις και υποχρεώσεις των εκδοτών ως προβλέπεται στο σχετικό πρωτόκολλο συνεργασίας / συμφωνία. Το Χρηματιστήριο δύναται να μην απαιτεί την εφαρμογή συγκεκριμένων προϋποθέσεων και υποχρεώσεων που προνοούνται στην παρούσα Απόφαση οι οποίες θα λογίζονται ότι πληρούνται ένεκα της εισαγωγής τους στις αγορές αυτές.

4.2.2. Το Συμβούλιο εξετάζει την αίτηση που υποβλήθηκε δυνάμει της υποπαραγράφου 4.2.1. της παρούσας παραγράφου και, εάν ικανοποιηθεί ότι ο αιτητής ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις για έγκριση εισαγωγής στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, τον πληροφορεί γραπτώς περί τούτου. Σε αντίθετη περίπτωση, πληροφορεί γραπτώς τον αιτητή για τους λόγους για τους οποίους έκρινε ότι δεν είναι δυνατή η εξασφάλιση έγκρισης, δύναται όμως να δώσει προέγκριση νοουμένου ότι ο αιτητής ικανοποιεί τις προϋποθέσεις της υποπαραγράφου 4.2.3. της παρούσας παραγράφου, ανάλογα την περίπτωση.

4.2.3. Η παρεχόμενη έγκριση ή προέγκριση, ανάλογα την περίπτωση, δίδεται τουλάχιστον υπό τους ακόλουθους όρους ή αιρέσεις:

(α) ο αιτητής θα πρέπει να πληροί οποιαδήποτε προϋπόθεση ή ενέργεια η οποία προβλέπεται κατά περίπτωση από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2017/1129 και τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται, ή εφαρμόζεται δυνάμει αυτού,

(β) οτιδήποτε από τα αναφερόμενα στο Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής και/ή το ενημερωτικό δελτίο ή το απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο όπως αυτό έχει διαμορφωθεί πριν την έγκριση ή προέγκριση, ανάλογα την περίπτωση, ή οποιοδήποτε άλλο στοιχείο που υποβλήθηκε με την αίτηση ή μετά από αυτήν και το οποίο αφορά ή επηρεάζει θέμα που σχετίζεται με τις προϋποθέσεις εισαγωγής, είναι αληθές και δεν έχει μεταβληθεί από μεταγενέστερα γεγονότα,

(γ) ο αιτητής θα ανταποκριθεί σε οποιοδήποτε απαιτούμενη μετά την έκδοση της έγκρισης ή προέγκρισης, ανάλογα την περίπτωση, ενέργεια για να καταστεί δυνατή η εισαγωγή και η έναρξη της διαπραγμάτευσης των αξιών, όπως είναι, μεταξύ άλλων, η καταβολή των απαιτούμενων τελών, η παράδοση του Μητρώου Μελών στο ΚΑΜ ή οποιαδήποτε άλλη ενέργεια προβλέπεται στο Νόμο ή στις ρυθμιστικές φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου,

(δ) ειδικότερα για αιτητές οι οποίοι θα πραγματοποιήσουν δημόσια προσφορά προς το κοινό, ότη δημόσια προσφορά θα γίνει σύμφωνα με τα υπό του Νόμου προβλεπόμενα και θα καταστεί δυνατή η διάθεση των αξιών,

(ε) ο αιτητής πληροί τις προϋποθέσεις εισαγωγής που καθορίζονται κατά περίπτωση στην παρούσα Απόφαση:

Νοείται ότι το Συμβούλιο δύναται, με αιτιολογημένη απόφασή του, να μην εκδώσει την έγκριση ή την προέγκριση, ανάλογα την περίπτωση, ή να την εξαρτήσει από επιπρόσθετους όρους ή αιρέσεις:

Νοείται περαιτέρω ότι, σε περίπτωση έκδοσης προέγκρισης, αυτή δεν θα ισχύει για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία της προέγκρισης μέχρι την ημερομηνία ανακοίνωσης της εισαγωγής των αξιών, εκτός εάν το Συμβούλιο, κατ' εξαίρεση, επιτρέψει διαφορετικά.

4.2.4. Εντός περιόδου σαράντα πέντε (45) ημερών ή οποιασδήποτε άλλης περιόδου ήθελε καθοριστεί από το Χρηματιστήριο από την ημερομηνία που ο αιτητής θα πληροφορηθεί ότι η αίτησή του ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις εισαγωγής στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ και έλαβε έγκριση, ο αιτητής οφείλει να καταβάλει τα προβλεπόμενα τέλη και/ή δικαιώματα και να υποβάλει στο Χρηματιστήριο, τα ακόλουθα:

(α) σε περίπτωση εισαγωγής αξιών που έχουν εκδοθεί και κατανεμηθεί με ιδιωτική τοποθέτηση πριν την δημόσια ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για την έγκριση της εισαγωγής, ως καθορίζεται στο σημείο (α) της παραγράφου 4.1. του παρόντος άρθρου:

(i) το Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής του στην τελική του μορφή το οποίο έχει ετοιμαστεί σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [9] της παρούσας Απόφασης,

(ii) υπεύθυνη δήλωση των μελών του οργάνου διοίκησής του, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [8] της παρούσας Απόφασης,

(iii) τη δήλωση του Συμβούλου Εισαγωγής του δεόντως υπογραμμένη, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [10] της παρούσας Απόφασης,

(iv) αντίγραφο του Μητρώου Μελών του τόσο σε ηλεκτρονική όσο και σε έγγραφη μορφή δεόντως πιστοποιημένα από το γραμματέα του και ένα (1) εξουσιοδοτημένο μέλος του οργάνου διοίκησής του και

(v) κατάσταση διασποράς, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υποπαράγραφο 5.2.20. της παραγράφου 5.2. και στο εδάφιο (γ) της παραγράφου 5.8. του άρθρου 5 της παρούσας Απόφασης,

(β) σε περίπτωση εισαγωγής αξιών που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν, μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια προσφορά προς το κοινό, μετά την έγκριση της εισαγωγής και πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης, ως καθορίζεται στο σημείο (β) της παραγράφου 4.1. του παρόντος άρθρου:

(i) τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (α) της παρούσας υποπαραγράφου έγγραφα,

(ii) αμετάκλητες δηλώσεις δεόντως υπογραμμένες υπό των προσώπων που έχουν συμφωνήσει να λάβουν τις αξίες οι οποίες θα κατανεμηθούν μετά την εισαγωγή

και πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [20] της παρούσας Απόφασης,

(iii) τη σχετική έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου, και

(iv) αντίγραφο του τελικού προς δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.

- 4.2.5. Ο αιτητής οφείλει μέχρι την έναρξη της διαπραγμάτευσης να δηλώσει στο Χρηματιστήριο και να δημοσιεύσει, εάν και όποτε του ζητηθεί από το Χρηματιστήριο, οποιοδήποτε μεταγενέστερο της αίτησής του γεγονός το οποίο είναι ουσιώδες και δυνατό να επηρεάσει οποιοδήποτε στοιχείο ή πληροφορία αναφέρεται στο Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής του ή το οποίο επηρεάζει ή δυνατό να επηρεάσει την ανταπόκρισή του στις προϋποθέσεις εισαγωγής στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ και τις υποχρεώσεις του ως αυτές καθορίζονται από την εφαρμοστέα εθνική και κοινοτική νομοθεσία και την παρούσα Απόφαση.
- 4.2.6. Μετά την εξέταση από το Συμβούλιο των υποβληθέντων δυνάμει της υποπαραγράφου 4.2.4 της παρούσας παραγράφου εγγράφων, το Συμβούλιο αποφασίζει κατά πόσον θα εγκρίνει την αίτηση και σε περίπτωση έγκρισης εκδίδει επίσημη ανακοίνωση για εισαγωγή σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υποπαραγραφο 4.2.7. της παρούσας παραγράφου, η οποία δημοσιοποιείται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως επιπλέον ήθελε το Συμβούλιο αποφασίσει.
- 4.2.7. Η επίσημη ανακοίνωση για εισαγωγή, η οποία δημοσιεύεται στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως επιπλέον ήθελε το Συμβούλιο αποφασίσει, περιλαμβάνει:
- (α) σε περίπτωση εισαγωγής αξιών που έχουν εκδοθεί και κατανεμηθεί με ιδιωτική τοποθέτηση πριν την δημόσια ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για την έγκριση της εισαγωγής, ως καθορίζεται στο σημείο (α) της παραγράφου 4.1, το όνομα του εκδότη, τη φύση των εισαγόμενων αξιών, την αγορά στην οποία εισάγονται, την ημερομηνία και τον τρόπο δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου και την ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης και
 - (β) σε περίπτωση εισαγωγής αξιών που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν, μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια προσφορά προς το κοινό, μετά την έγκριση της εισαγωγής και πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης, ως καθορίζεται στο σημείο (β) της παραγράφου 4.1, το όνομα του εκδότη, την ημερομηνία και τον τρόπο δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου, την φύση των εισαγόμενων αξιών, την αγορά στην οποία πρόκειται να εισαχθούν, οποιουσδήποτε όρους ή αιρέσεις πρέπει να εκπληρωθούν μέχρι την εισαγωγή.
- 4.2.8. Μετά την έκδοση επίσημης ανακοίνωσης, ως προνοείται στην υποπαραγραφο 4.2.7. της παρούσας παραγράφου, για εισαγωγή αξιών οι οποίες δεν θα έχουν εκδοθεί και κατανεμηθεί πριν την δημόσια ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για εισαγωγή, ο εκδότης των αξιών οφείλει με τη δέουσα επιμέλεια και σπουδή όπως πράξει οτιδήποτε απαιτείται για τη διενέργεια της δημόσιας προσφοράς ή για την εκπλήρωση οποιωνδήποτε όρων ή αιρέσεων καθορίζονται στην εφαρμοστέα εθνική και κοινοτική νομοθεσία και στην παρούσα Απόφαση και, ευθύς αμέσως όταν είναι αυτό δυνατό, όπως υποβάλει προς το Χρηματιστήριο:-

- (α) αντίγραφο του Μητρώου Μελών του τόσο σε ηλεκτρονική όσο και σε έγγραφη μορφή δεόντως πιστοποιημένα από το γραμματέα του και ένα (1) εξουσιοδοτημένο μέλος του οργάνου διοίκησής του,
- (β) κατάσταση διασποράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υποπαράγραφο 5.2.20. της παραγράφου 5.2. της παρούσας Απόφασης,
- (γ) τελικό Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [9] της παρούσας Απόφασης και
- (δ) υπεύθυνη δήλωση των μελών του οργάνου διοίκησής του, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [8] της παρούσας Απόφασης.

4.2.9. Το Συμβούλιο, αφού ικανοποιηθεί ότι έχουν εκπληρωθεί οποιοιδήποτε όροι ή αιρέσεις για την εισαγωγή, ανακοινώνει την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των αξιών με ανακοίνωση που δημοσιεύεται στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως επιπλέον ήθελε το Συμβούλιο αποφασίζει:

Νοείται ότι, στις περιπτώσεις εκδοτών των οποίων το Μητρώο δεν τηρείται από το ΚΑΜ, η επίσημη ανακοίνωση περιλαμβάνει επιπρόσθετα συνοπτική πληροφόρηση για τη διαδικασία εκκαθάρισης και το νόμισμα στο οποίο θα καταρτίζονται οι συναλλαγές εάν αυτό δεν θα είναι το Ευρώ (€):

Νοείται περαιτέρω ότι ο εκδότης των αξιών μεριμνά, τέσσερις (4) τουλάχιστο εργάσιμες ημέρες πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης των αξιών, για την παράδοση στο ΚΑΜ του Μητρώου Μελών του, εκτός εάν πρόκειται περί εκδότη του οποίου το μητρώο δεν θα τηρείται από το ΚΑΜ.

4.3. ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

- 4.3.1. Εκδότης που έχει ήδη εισηγμένες αξίες του σε αντίστοιχη αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ ή σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ζώνης Ελευθέρων Συναλλαγών (ΕΖΕΣ) και/ή του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) δύναται να εισαγάγει με παράλληλη εισαγωγή αξίες του της ίδιας κατηγορίας οι οποίες έχουν ήδη εκδοθεί ή θα εκδοθούν στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ υπό τον όρο ότι θα έχουν τα ίδια δικαιώματα ή υποχρεώσεις προς τις ήδη εισηγμένες αξίες του. Σε τέτοια περίπτωση, ο εκδότης θα πρέπει μαζί με το αίτημά του για παράλληλη εισαγωγή των αξιών του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, να υποβάλει στο Χρηματιστήριο βεβαίωση του Συμβούλου Εισαγωγής του με την οποία να βεβαιώνεται ότι ο εν λόγω εκδότης συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις και προϋποθέσεις της αγοράς στην οποία έχει ήδη εισηγμένες τις αξίες του:
- 4.3.2. Εκδότης που έχει ήδη εισηγμένες αξίες του σε μη ρυθμιζόμενη αγορά, που δεν είναι αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ, κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ζώνης Ελευθέρων Συναλλαγών (ΕΖΕΣ) και/ή του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) ή σε ρυθμιζόμενη ή μη ρυθμιζόμενη αγορά που βρίσκεται εκτός της Ευρωπαϊκής Ζώνης Ελευθέρων Συναλλαγών (ΕΖΕΣ) και/ή του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ), δύναται να εισαγάγει με παράλληλη εισαγωγή αξίες του της ίδιας κατηγορίας οι οποίες έχουν ήδη εκδοθεί ή θα εκδοθούν στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ υπό τον όρο ότι θα έχουν τα ίδια δικαιώματα ή υποχρεώσεις προς τις ήδη εισηγμένες αξίες του. Σε τέτοια περίπτωση, ο εκδότης θα πρέπει μαζί με το αίτημα του για παράλληλη εισαγωγή των αξιών του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, να υποβάλει στο Χρηματιστήριο βεβαίωση του Συμβούλου Εισαγωγής του με την οποία να βεβαιώνεται ότι (α) η αγορά στην οποία ο εν λόγω εκδότης έχει ήδη εισηγμένες τις αξίες του υπάρχουν αντίστοιχα κριτήρια εισαγωγής και υποχρεώσεις με αυτές που ισχύουν στην Αγορά

Ανάπτυξης ΜΜΕ και (β) ο εν λόγω εκδότης συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις και προϋποθέσεις της αγοράς στην οποία έχει ήδη εισηγμένες τις αξίες του:

4.3.3. Εκδότης που αιτείται την παράλληλη εισαγωγή των αξιών του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ δυνάμει των υποπαραγράφων 4.3.1. και 4.3.2 της παρούσας παραγράφου, υποβάλλει σχετικό αίτημα, καταβάλλοντας το προβλεπόμενο τέλος και/ή δικαίωμα, το οποίο συνοδεύεται από:

- (α) πληροφοριακό έγγραφο σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [9] της παρούσας Απόφασης,
- (β) βεβαίωση του διαχειριστή της αγοράς στην οποία ο εκδότης έχει ήδη τις αξίες του εισηγμένες η οποία αναφέρει την αγορά στην οποία έχει εισηγμένες αξίες του.
- (γ) υπεύθυνες δηλώσεις των μελών του οργάνου διοίκησής του σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα Παραρτήματα [7] και [8] της παρούσας Απόφασης,
- (δ) αντίγραφο του τελευταίου ενημερωτικού δελτίου που έχει δημοσιεύσει (εάν εφαρμόζεται),
- (ε) προσφάτως επικυρωμένο ως γνήσιο αντίγραφο του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού του, ή οποιουδήποτε άλλου ανάλογου εγγράφου η διάταξης που διέπει τους όρους ίδρυσής του, τις σχέσεις μεταξύ των μελών του και τους όρους λειτουργίας του,
- (στ) σε περίπτωση που απαιτείται με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται, η κατάρτιση ενημερωτικού δελτίου, τη σχετική έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για τη δημοσίευσή του, και
- (ζ) κατάσταση διασποράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υποπαράγραφο 5.2.20. της παραγράφου 5.2. και στο σημείο (γ) της παραγράφου 5.8. της παρούσας Απόφασης, σε περίπτωση εισαγωγής με τον τρόπο που καθορίζεται στο σημείο (α) της παραγράφου 4.1.:

Νοείται ότι η υπηρεσία του Χρηματιστηρίου έχει την ευχέρεια να ζητήσει κατά την κρίση της επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις και ο αιτητής οφείλει να υποβάλει έγκαιρα οποιαδήποτε επιπρόσθετα ή διευκρινιστικά στοιχεία ή πληροφορίες του ζητηθούν.

4.3.4. Μετά την εξέταση και έγκριση της αίτησης για παράλληλη εισαγωγή και αφού καταβληθούν τα προβλεπόμενα τέλη και/ή δικαιώματα και δεν έχει μεσολαβήσει οποιοδήποτε γεγονός το οποίο είναι ουσιώδεις και ικανό να επηρεάσει την ανταπόκριση του αιτητή στις προϋποθέσεις εισαγωγής της Αγοράς Ανάπτυξης ΜΜΕ, το Συμβούλιο εκδίδει επίσημη ανακοίνωση για την εισαγωγή, η οποία δημοσιεύεται στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως επιπλέον ήθελε το Συμβούλιο αποφασίσει. Σε περίπτωση απόρριψης της αίτησης, ο αιτητής πληροφορείται γραπτώς για την απόρριψη της αίτησής του.

4.3.5. Σε περιπτώσεις που ο αιτητής για παράλληλη εισαγωγή θα πραγματοποιήσει δημόσια προσφορά, πριν πληροφορήσει τον αιτητή για το κατά πόσο η αίτησή του γίνεται αποδεκτή, το Χρηματιστήριο δύναται να ζητήσει από αυτόν όπως εξασφαλίσει από τον

Σύμβουλο Εισαγωγής του βεβαίωση ότι δεν απαιτείται εκ μέρους του η έκδοση ενημερωτικού δελτίου ή οποιασδήποτε άλλης ενέργειας για να είναι δυνατή η διενέργεια της δημόσιας προσφοράς.

- 4.3.6. Σε περιπτώσεις παράλληλης εισαγωγής για την οποία απαιτείται η έκδοση ενημερωτικού δελτίου ή οποιασδήποτε άλλης ενέργειας εκ μέρους του αιτητή, η επίσημη ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για εισαγωγή εκδίδεται μετά την εξασφάλιση από τον αιτητή της απαιτούμενης άδειας ενημερωτικού δελτίου και/ή οποιασδήποτε άλλης έγκρισης και/ή άδειας τυχόν απαιτείται.
- 4.3.7. Όταν ο αιτητής για παράλληλη εισαγωγή αξιών που είναι ήδη εισηγμένες σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο, ως καθορίζεται στο σημείο ο της παραγράφου 4.1., θα πραγματοποιήσει δημόσια προσφορά, μετά την επίσημη ανακοίνωση για εισαγωγή, ο εκδότης οφείλει με εύλογη σπουδή όπως πράξει οτιδήποτε απαιτείται από αυτόν για τη διενέργεια της δημόσιας προσφοράς ή για την εκπλήρωση οποιωνδήποτε όρων ή αιρέσεων έχουν τεθεί και ευθύς αμέσως όταν αυτό είναι δυνατό όπως υποβάλει προς το Χρηματιστήριο κατάσταση διασποράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υποπαράγραφο 5.2.20. της παραγράφου 5.2. και στο σημείο (γ) της παραγράφου 5.8. της παρούσας Απόφασης για την έκδοση ανακοίνωσης σχετικά με την ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης.
- 4.3.8. Τα αναφερόμενα στις υποπαραγράφους 4.2.7. και 4.2.9. της παραγράφου 4.2. του παρόντος άρθρου εφαρμόζονται και σε περίπτωση εκδότη αξιών παράλληλης εισαγωγής.

4.4. ΤΑΥΤΟΧΡΟΝΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

- 4.4.1. Σε περίπτωση που εκδότης, ο οποίος αιτείται εισαγωγή αξιών του για πρώτη φορά στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ και ο οποίος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υποπαράγραφο 4.2.1. της παραγράφου 4.2. του παρόντος άρθρου, έχει υποβάλει κατά τις τελευταίες τριάντα (30) ημέρες πριν την αίτησή του ή τις επόμενες τριάντα (30) ημέρες μετά την αίτησή του στο Χρηματιστήριο, αίτηση για εισαγωγή σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο, δύναται να εισαγάγει τις αξίες του με τη διαδικασία ταυτόχρονης εισαγωγής, ως προβλέπεται στην υποπαράγραφο 4.4.2. της παρούσας παραγράφου.
- 4.4.2. Για την ταυτόχρονη εισαγωγή αξιών στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ εφαρμόζεται η διαδικασία ως προνοείται στις παραγράφους 4.1. και 4.2. του παρόντος άρθρου, ανάλογα την περίπτωση, επιφυλασσόμενης της εξουσίας του Συμβουλίου όπως διαφοροποιήσει αυτήν κατά περίπτωση, για σκοπούς απλούστευσης των διατυπώσεων ή επιτάχυνσης της διαδικασίας.

4.5. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΝΕΩΝ Ή ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

- 4.5.1. Εκδότης που έχει ήδη εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ δύναται να εισαγάγει πρόσθετες αξίες της ίδιας κατηγορίας με τις ήδη εισηγμένες αξίες του ή νέες αξίες, σύμφωνα με την παράγραφο 4.6. της παρούσας απόφασης, εκτός στις περιπτώσεις οι οποίες καθορίζονται στην υποπαράγραφο 4.5.2. της παρούσας παραγράφου για τις οποίες η εισαγωγή πρόσθετων ή νέων αξιών δεν είναι δυνατή, με εξαίρεση τις περιπτώσεις στις οποίες λαμβάνεται ειδική έγκριση του Συμβουλίου κατόπιν διαπίστωσης ειδικών λόγων.
- 4.5.2. Με εξαίρεση τις περιπτώσεις στις οποίες εξασφαλίζεται ειδική έγκριση του Συμβουλίου κατόπιν διαπίστωσης ειδικών λόγων, η εισαγωγή πρόσθετων ή νέων αξιών δεν είναι δυνατή:

- (α) σε περίπτωση δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών για συμμετοχή στο κεφάλαιο του εκδότη σε ποσοστό που υπερβαίνει το είκοσι τοις εκατό (20%) επί του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου του,
- (β) σε περίπτωση αξιών οι οποίες μετατρέπονται σε ήδη εισηγμένες αξίες εάν δεν προβλέπεται στους όρους έκδοσής τους ότι για την μετατροπή και έναρξη της διαπραγμάτευσης δυνατό να απαιτηθεί χρονικό διάστημα δεκαπέντε (15) τουλάχιστο ημερών από την ημερομηνία που ο κάτοχός τους θα ασκήσει το δικαίωμα μετατροπής,
- (γ) σε περίπτωση δικαιωμάτων προτίμησης (nil-paid rights) εάν η περίοδος διαπραγμάτευσης των αξιών είναι μικρότερη των δεκαπέντε (15) και μεγαλύτερη των είκοσι πέντε (25) εργάσιμων ημερών,
- (δ) σε περίπτωση έκδοσης αξιών για την οποία απαιτείται δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου, εκτός εάν η ημερομηνία καταγραφής καθορίζεται σε ημερομηνία η οποία δεν είναι βραχύτερη των δεκαπέντε (15) ημερών ή μεγαλύτερη των είκοσι (20) ημερών από την ημερομηνία παραχώρησης στον εκδότη της άδειας για δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου και
- (ε) σε περίπτωση έκδοσης νέων αξιών εκδότη ο οποίος έχει ήδη αξίες εισηγμένες άλλης κατηγορίας, εάν κατά την κρίση του Συμβουλίου δεν διασφαλίζεται η ικανοποιητική εμπορευσιμότητα των νέων αξιών:

Νοείται ότι, σε περίπτωση εταιρικών πράξεων, εάν η διανομή θα γίνει από το Χρηματιστήριο, η αναλογία των δικαιωμάτων προτίμησης θα αντιστοιχεί πάντοτε σε αναλογία 1 προς 1 και, κατά την άσκηση των δικαιωμάτων, η αναλογία θα καθορίζεται σε μετοχές.

4.5.3. Εκδότης, ο οποίος έχει ήδη εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, δεν έχει δικαίωμα διαφοροποίησης των όρων έκδοσης των πρόσθετων ή νέων αξιών που εισαγάγει δυνάμει της υποπαραγράφου 4.5.1. της παρούσας παραγράφου, εκτός εάν εξασφαλίσει ειδική προς τούτο άδεια από το Συμβούλιο και υπό την προϋπόθεση ότι η διαφοροποίηση δεν επηρεάζει υποχρεώσεις του προς οποιονδήποτε επενδυτή ο οποίος συμφώνησε να αποκτήσει ή ήδη κατέχει αξίες που επηρεάζονται.

4.5.4. Σε περίπτωση αξιών που μετατρέπονται σε αξίες ίδιας κατηγορίας με ήδη εισηγμένες αξίες, η άδεια για την εισαγωγή των αξιών θεωρείται ως άδεια και για την εισαγωγή των αξιών που θα προκύψουν από την μετατροπή και ο εκδότης μεριμνά έτσι ώστε να εισαγάγει τέτοιες αξίες ανακοινώνοντας την έκδοσή τους στις περιπτώσεις του εδαφίου (1) του άρθρου 23 του Νόμου.

4.6. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΝΕΩΝ Ή ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

4.6.1. Εκδότης, ο οποίος έχει ήδη εισηγμένες αξίες του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, για την εισαγωγή πρόσθετων ή νέων αξιών του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, αιτείται από το Χρηματιστήριο την εξασφάλιση άδειας προς τούτο ως προνοείται στην παρούσα παράγραφο.

4.6.2. Εκδότης αξιών εισηγμένων στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ δύναται να εξασφαλίσει έγκριση για την εισαγωγή πρόσθετων ή νέων αξιών, αφού καταβάλει το προβλεπόμενο τέλος και/ή δικαίωμα και υποβάλει:

- (i) αίτηση σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [21] της παρούσας Απόφασης,
- (ii) Συνοπτικό Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής για εισαγωγή νέων ή πρόσθετων αξιών στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [22] της παρούσας Απόφασης. Εξαιρούνται οι περιπτώσεις Ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων τα οποία εκδίδονται προς συμπλήρωση του ορίου το οποίο έχει ήδη εγκριθεί από το Συμβούλιο και εισάγονται σταδιακά σύμφωνα με την παράγραφο 4.8. και
- (iii) δείγμα του ψηφίσματος ή της απόφασης η οποία θα προταθεί για την έκδοση των αξιών.

4.6.3. Κατ' εξαίρεση, νοουμένου ότι υποβάλλεται αίτηση σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [21] της παρούσας Απόφασης, δεν υφίσταται υποχρέωση έκδοσης Συνοπτικού Πληροφοριακού Εγγράφου Εισαγωγής (Παράρτημα [22] της παρούσας Απόφασης), ως προνοείται στο σημείο (ii) της παραγράφου 4.6.2., κατά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ πρόσθετων ή νέων αξιών σε περίπτωση:

- (α) κινητών αξιών της ίδιας τάξης με κινητές αξίες που έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, υπό την προϋπόθεση ότι αντιπροσωπεύουν, σε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, ποσοστό μικρότερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του αριθμού των κινητών αξιών που εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ,
- (β) μετοχών που εκδίδονται προς αντικατάσταση μετοχών της ίδιας κατηγορίας, οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, 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 την προϋπόθεση ότι, στο πλαίσιο αυτής της εξαγοράς, τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με ικανοποιητικές πληροφορίες,
- (δ) κινητών αξιών που προσφέρονται, διανέμονται ή πρόκειται να διανεμηθούν λόγω συγχώνευσης ή διαίρεσης, υπό την προϋπόθεση ότι τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με ικανοποιητικές πληροφορίες,
- (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) αυτές οι μετοχές είναι της ίδιας κατηγορίας με τις μετοχές που είναι ήδη εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, και
 - (ii) τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες για τον αριθμό και το είδος αυτών των μετοχών και το οποίο αναφέρει παράλληλα 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 εργοδότης εταιρεία ή από συγγενική με αυτήν εταιρεία, υπό την προϋπόθεση ότι:

- (i) αυτές οι κινητές αξίες είναι της ίδιας κατηγορίας με τις κινητές αξίες που είναι ήδη εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, και
- (ii) τίθεται στη διάθεση του κοινού έγγραφο με πληροφορίες για τον αριθμό και το είδος αυτών των αξιών και, το οποίο αναφέρει παράλληλα 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 εργοδότης εταιρεία και περιλαμβάνει μητρική ή θυγατρική ή συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία,

(ζ) μετοχών που προκύπτουν από την μετατροπή ή την ανταλλαγή άλλων κινητών αξιών ή από την άσκηση δικαιωμάτων που παρέχουν άλλες κινητές αξίες εφόσον οι προκύπτουσες μετοχές είναι της ίδιας κατηγορίας με εκείνες που έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, υπό την προϋπόθεση ότι οι προκύπτουσες μετοχές αντιπροσωπεύουν, σε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, ποσοστό μικρότερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του αριθμού των μετόχων της ίδιας κατηγορίας που έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ.

4.6.4. Η υπηρεσία του Χρηματιστηρίου θα έχει την ευχέρεια να ζητά επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις και να απαιτεί από τον αιτητή όπως προσκομίσει βεβαίωση και/ή πιστοποιητικό από αρμόδια εποπτική αρχή ότι έχει την δυνατότητα έκδοσης και εισαγωγής των αξιών χωρίς την έκδοση ενημερωτικού δελτίου και/ή οποιαδήποτε επιπρόσθετα ή διευκρινιστικά στοιχεία ή πληροφορίες απαιτούνται και ο αιτητής οφείλει να ανταποκρίνεται έγκαιρα.

4.6.5. Αφού το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου διαπιστώσει ότι η αίτηση ικανοποιεί τους όρους και προϋποθέσεις που καθορίζονται στην υποπαράγραφο 4.6.6. της παρούσας παραγράφου και ότι είναι δυνατό να γίνει εκ πρώτης όψεως αποδεκτή, εκδίδει προς τον αιτητή έγκριση για την εισαγωγή των πρόσθετων ή νέων αξιών.

4.6.6. Η έγκριση για έκδοση πρόσθετων ή νέων αξιών εκδίδεται εάν το Συμβούλιο διαπιστώσει κατ' ελάχιστο:

- (α) ότι έχει εξασφαλιστεί από τον αιτητή οποιαδήποτε τυχόν απαιτούμενη για την έκδοση των πρόσθετων ή νέων αξιών έκδοση ενημερωτικού δελτίου ή άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ή οποιαδήποτε άλλη αρμόδια εποπτική αρχή,
- (β) ότι η γενική συνέλευση των μετόχων του εκδότη ή το σώμα του εκδότη που είναι αρμόδιο να αποφασίσει την έκδοση των πρόσθετων ή νέων αξιών έχει εγκρίνει την έκδοση των αξιών,
- (γ) ότι ο εκδότης θα ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε απαιτούμενη μετά την έκδοση της έγκρισης ενέργεια για να είναι δυνατή η εισαγωγή και έναρξη της διαπραγμάτευσης των πρόσθετων ή νέων αξιών του, όπως μεταξύ άλλων η καταβολή των απαιτούμενων τελών και/ή δικαιωμάτων, ή παράδοση του μητρώου των δικαιούχων

τους στο Κεντρικό Αποθετήριο και Μητρώο, όπου εφαρμόζεται, ή οποιαδήποτε άλλη ενέργεια προβλέπεται στο Νόμο ή τις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου, και

- (δ) σε περίπτωση εκδοτών οι οποίοι θα πραγματοποιήσουν δημόσια προσφορά προς το κοινό για την διάθεση των πρόσθετων ή νέων αξιών ή μέρους αυτών, ότι η δημόσια προσφορά για διάθεση των αξιών θα επιτύχει, και
- (ε) σε περίπτωση νέων αξιών οι οποίες μετατρέπονται σε αξίες της ίδιας κατηγορίας με ήδη εισηγμένες, ότι ο εκδότης θα μεριμνήσει για την εισαγωγή των αξιών που θα προκύψουν από την μετατροπή, στην ίδια αγορά στην οποία είναι ήδη εισηγμένες οι αξίες της ίδιας κατηγορίας:

Νοείται ότι το Συμβούλιο έχει εξουσία να εξαρτήσει την έκδοση της έγκρισης από επιπρόσθετους όρους ή αιρέσεις.

- 4.6.7. Εκδότης ο οποίος αιτείται την εισαγωγή πρόσθετων αξιών προς ήδη εισηγμένες αξίες του, τις οποίες έχει δικαίωμα να εισαγάγει στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ χωρίς έκδοση ενημερωτικού δελτίου και ο οποίος έχει εξασφαλίσει έγκριση για την εισαγωγή των αξιών αυτών, θα έχει τη δυνατότητα να εισαγάγει τις αξίες του αφού ανταποκριθεί προς οποιουδήποτε όρους ή αιρέσεις τέθηκαν στην έγκριση που εξασφάλισε, καταθέτοντας στο Χρηματιστήριο οτιδήποτε απαιτείται για την ανακοίνωση της έκδοσης των αξιών όπως προβλέπεται στο άρθρο 23(1) του Νόμου και αφού καταβάλει τα προβλεπόμενα τέλη και/ή δικαιώματα.
- 4.6.8. Το Συμβούλιο, αφού διαπιστώσει την εκπλήρωση τυχόν προβλεπόμενων στην έγκριση όρων ή αιρέσεων σύμφωνα με την υποπαράγραφο 4.6.6. της παρούσας παραγράφου, με ανακοίνωση που δημοσιεύεται στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου, ανακοινώνει τη φύση και τον αριθμό των πρόσθετων ή νέων αξιών που έχουν εισαχθεί και την ημερομηνία που αυτές μπορούν να τύχουν διαπραγμάτευσης.
- 4.6.9. Εκδότης ο οποίος αιτείται την εισαγωγή πρόσθετων αξιών προς ήδη εισηγμένες αξίες του ή νέες αξίες τις οποίες έχει εκδώσει ή θα εκδώσει αφού δημοσιεύσει ενημερωτικό δελτίο, αμέσως μετά τη δημοσίευση του ενημερωτικού δελτίου σε περιπτώσεις που δεν θα ακολουθήσει δημόσια προσφορά ή μετά την ολοκλήρωση της δημόσιας προσφοράς, έχει τη δυνατότητα να εισαγάγει τις πρόσθετες αξίες μετά την εκπλήρωση οποιωνδήποτε όρων ή αιρέσεων τυχόν τέθηκαν στην έγκριση που εξασφάλισε δυνάμει της υποπαράγραφου 4.6.6. της παρούσας παραγράφου αφού καταβάλει τα προβλεπόμενα δικαιώματα, καταθέτοντας στο Χρηματιστήριο:
 - (i) οτιδήποτε απαιτείται για την ανακοίνωση της έκδοσης των πρόσθετων αξιών ως προβλέπεται στο εδάφιο (1) του άρθρου 23 του Νόμου, και
 - (ii) υπεύθυνη δήλωση των μελών των οργάνων διοίκησής του σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [18] της παρούσας Απόφασης.
- 4.6.10. Το Χρηματιστήριο, αφού διαπιστώσει την εκπλήρωση τυχόν προβλεπόμενων στην έγκριση όρων ή αιρέσεων σύμφωνα με την υποπαράγραφο 4.6.6 της παρούσας παραγράφου και των εγγράφων που προνοούνται στην υποπαράγραφο 4.6.9 της παρούσας παραγράφου, ανακοινώνει τη φύση και τον αριθμό των πρόσθετων ή νέων αξιών που έχουν εισαχθεί και την ημερομηνία που αυτές μπορούν να τύχουν

διαπραγμάτευσης, με ανακοίνωση που δημοσιεύεται στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως επιπλέον ήθελε το Συμβούλιο αποφασίσει.

4.7. ΥΠΟΒΟΛΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΔΗΛΩΣΕΩΝ

Η προβλεπόμενη στις παραγράφους 4.2., 4.3., και 4.6. υποχρέωση εκδότη για υποβολή υπεύθυνων δηλώσεων των μελών του οργάνου διοίκησής του, θεωρείται ως πληρωθείσα, εάν ο εκδότης:

- (α) υποβάλει υπεύθυνες δηλώσεις, εκ μέρους της πλειοψηφίας των μελών του οργάνου διοίκησής του, περιλαμβανομένης δήλωσης τουλάχιστον του προέδρου του· και
- (β) υποβάλει υπόμνημα το οποίο υπογράφεται από τον πρόεδρο του οργάνου διοίκησής του και στο οποίο αιτιολογείται δεόντως γιατί τα υπόλοιπα μέλη παραλείπουν να υποβάλουν τη δική τους υπεύθυνη δήλωση.

4.8. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

- 4.8.1. Σε περίπτωση εισαγωγής ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων τα οποία εκδίδονται προς συμπλήρωση του ορίου το οποίο έχει εγκριθεί από το Συμβούλιο και εντός των χρονικών πλαισίων που η απόφαση για έγκριση της εισαγωγής των ήδη εισαχθέντων της ίδιας κατηγορίας αξιών προβλέπει, η εισαγωγή και η έναρξη της διαπραγμάτευσης διενεργούνται μετά τη διαπίστωση της τήρησης των προβλεπόμενων στην παρούσα παράγραφο διαδικασιών.
- 4.8.2. Εκδότης, του οποίου το μητρώο κατόχων των συμπληρωματικά εκδοθέντων ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων τηρείται από το ΚΑΜ, μεριμνά για την άμεση ανακοίνωση της έκδοσής τους όπως προβλέπεται στο εδάφιο (1) του άρθρου 23 του Νόμου.
- 4.8.3. Εκδότης του οποίου το μητρώο κατόχων των συμπληρωματικά εκδοθέντων ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων δεν τηρείται από το ΚΑΜ, μεριμνά για την άμεση ανακοίνωση στο Χρηματιστήριο της έκδοσής τους
- 4.8.4. Οποιαδήποτε ανακοίνωση δυνάμει της παρούσας παραγράφου δύναται να διενεργηθεί είτε από το Σύμβουλο Εισαγωγής είτε τον εκδότη και συνοδεύεται από:
 - (i) βεβαίωση του τηρούντος το μητρώο στο οποίο αναφέρονται τα ονόματα και άλλα στοιχεία των κατόχων των ομολογιών ή των άλλων ομοειδών χρεογράφων και τον αριθμό και την ημερομηνία παραχώρησής του· και
 - (ii) βεβαίωση του προσώπου που έχει οριστεί ως εμπιστευματοδόχος (trustee) ότι έλαβε γνώση της παραχώρησης και ότι επιβεβαιώνει την ευθύνη του να ενεργεί ως εμπιστευματοδόχος και για τους νέους κατόχους.
- 4.8.5. Το Χρηματιστήριο, με την παραλαβή οποιασδήποτε ανακοίνωσης δυνάμει της παρούσας παραγράφου, δημοσιοποιεί στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου τον αριθμό των συμπληρωματικών ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων και την ημερομηνία που είναι δυνατή η έναρξη της διαπραγμάτευσής τους.

4.9. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΑΝΤΙΣΤΡΟΦΗ ΕΞΑΓΟΡΑ

- 4.9.1. Εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, δύναται να εισαγάγει πρόσθετες αξίες που προκύπτουν μετά τη διενέργεια αντιστροφής εξαγοράς εάν,

μαζί με την αίτησή του για χορήγηση άδειας σύμφωνα με την υποπαράγραφο 4.6.2 της παραγράφου 4.6., υποβάλει στο Χρηματιστήριο το ψήφισμα ή την απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων του που να επιβεβαιώνει τη συγκατάθεσή τους σε αυτό.

Νοείται ότι ο εκδότης οφείλει, για κάθε σχετική με την αντίστροφη εξαγορά πληροφορία, όπως προβαίνει σε δημοσιοποίηση προς το επενδυτικό κοινό με την έκδοση ανακοίνωσης την οποία καταχωρεί στο Χρηματιστήριο.

- 4.9.2. Κατά την εξέταση της αίτησης για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των πρόσθετων αξιών που προκύπτουν με την ολοκλήρωση της αντίστροφης εξαγοράς, το Συμβούλιο εξετάζει κατά πόσον ο εκδότης, ως θα έχει διαμορφωθεί, ανταποκρίνεται προς τις γενικές, συνεχείς και ειδικές προϋποθέσεις εισαγωγής της Αγοράς Ανάπτυξης ΜΜΕ. Σε περίπτωση που οι προϋποθέσεις της αρχικής εισαγωγής δεν ικανοποιούνται ή σε περίπτωση που δεν παρέχεται ολοκληρωμένη ή απαιτούμενη πληροφόρηση από τον εκδότη, οι αξίες του εκδότη παραμένουν με σήμανση σύμφωνα με το σημείο (στ) της παραγράφου 6 της παρούσας Απόφασης, μέχρι τη συμμόρφωσή του.

5. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

5.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

Εκδότης εισηγμένων τίτλων στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, πέραν των υποχρεώσεων του δυνάμει οποιαδήποτε σχετικής εφαρμοστέας νομοθεσίας ή κανονισμού ή απόφασης του Συμβουλίου, οφείλει αδιαλείπτως και ανελλιπώς:

- (α) να τηρεί συνεχώς τις προϋποθέσεις εισαγωγής του, ανάλογα την περίπτωση, και τις γενικές συνεχείς υποχρεώσεις οι οποίες ειδικά προβλέπονται αναφορικά με την Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ στην οποία έχει εισηγμένες αξίες του ή οι οποίες ειδικά του επιβάλλονται ή προβλέπονται στην παρούσα Απόφαση, εξαιρουμένης οποιασδήποτε προϋπόθεσης η οποία εκ της φύσεως της δεν είναι δυνατό να αποτελεί συνεχή υποχρέωση,
- (β) να τηρεί ο ίδιος και να μεριμνά ώστε τα πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα και οι έχοντες στενό δεσμό με αυτόν, ως ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014, τηρούν τις υποχρεώσεις και συμμορφώνονται με τις σχετικές απαιτήσεις που εφαρμόζονται για αυτούς ως εκάστοτε ισχύουν βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014,
- (γ) να τηρεί τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται κατά περίπτωση από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2017/1129,
- (δ) να μεριμνά όπως τα όργανα διοίκησής του ή τα πρόσωπα που τα στελεχώνουν, οι αξιωματούχοι ή οι σύμβουλοί του ανταποκρίνονται στις υποχρεώσεις τους ως αυτές καθορίζονται σε εφαρμοστέα εθνική και κοινοτική νομοθεσία ή κανονισμούς ή τις αποφάσεις του Συμβουλίου,
- (ε) να ανταποκρίνεται προς οποιαδήποτε οικονομικής φύσεως υποχρέωση προς το Χρηματιστήριο και
- (στ) στην περίπτωση εκδότη του οποίου το Μητρώο δεν τηρείται από το ΚΑΜ, να εξασφαλίζει και διατηρεί υπηρεσίες φορέα ο οποίος θα αναλάβει την εκκαθάριση των συναλλαγών του:

Νοείται ότι το Συμβούλιο έχει εξουσία να επιβάλει σε συγκεκριμένο εκδότη επιπρόσθετες ή συμπληρωματικές προς τις προβλεπόμενες στην παρούσα Απόφαση υποχρεώσεις, συνεχούς ή

ειδικής φύσεως, σε περίπτωση που διαπιστώσει ότι αυτό επιβάλλεται, προς προστασία των επενδυτών, λόγω των δραστηριοτήτων του ή της οικονομικής του κατάστασης.

5.2. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

5.2.1. Κάθε εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να δημοσιοποιεί πληροφορίες οι οποίες:

- (α) επιβάλλεται όπως δημοσιοποιούνται μέσα από τις διατάξεις του περί Κατάχρησης της Αγοράς Νόμου του 2016 ως εκάστοτε ισχύει και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014,
- (β) απαιτείται όπως δημοσιοποιούνται για να δύνανται οι μέτοχοί του να ασκούν αποτελεσματικά τα δικαιώματά τους,
- (γ) επιβάλλεται όπως δημοσιοποιούνται από την εφαρμοστέα νομοθεσία ή κανονισμούς ή τις αποφάσεις του Συμβουλίου, ή
- (δ) έχει ζητηθεί όπως δημοσιοποιηθούν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και/ή το Συμβούλιο:

Νοείται ότι σε περίπτωση πληροφοριών που αφορούν σημαντική διαφοροποίηση στην φύση ή έκταση των δραστηριοτήτων εκδότη, η δημοσιοποίηση διενεργείται μέσω της έκδοσης πληροφοριακού μνημονίου στο οποίο να περιγράφονται με σαφήνεια η φύση της διαφοροποίησης, οι επιδιωκόμενοι επιχειρηματικοί λόγοι, το επιχειρηματικό σχέδιο και οι προβλεπόμενες συνέπειες στις προοπτικές ή τα αποτελέσματα του εκδότη.

5.2.2. Εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να απέχει από τη δημοσιοποίηση και να λαμβάνει επαρκή μέτρα για την αποφυγή διάρροής κάθε πληροφορίας ικανής να θέσει ορισμένα πρόσωπα ή τάξη ή κατηγορία προσώπων σε προνομιακή θέση έναντι άλλων στη διαπραγμάτευση των εισηγμένων τίτλων ή ικανής να παραπλανήσει το κοινό ή να επιτρέψει την κατάρτιση συναλλαγών σε τιμές που δεν ανταποκρίνονται στις πιο πρόσφατα διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη.

5.2.3. Εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, έχει ιδιαίτερα την υποχρέωση, πριν την δημοσιοποίηση, να ανακοινώνει στο Χρηματιστήριο:

- (α) κάθε ουσιώδη πληροφορία ικανή να βοηθήσει τους κατόχους των τίτλων και το ευρύ κοινό εν γένει στην κατά το δυνατό καλύτερη εκτίμηση της κατάστασής του και αξιολόγηση των τίτλων, ώστε να αποτρέπεται διακύμανση της τιμής των τίτλων, η οποία δεν δικαιολογείται από τα στοιχεία του ενεργητικού, τα κέρδη και τις προοπτικές του εκδότη ή η οποία θα αποτρέπει εσφαλμένη εντύπωση σε ότι αφορά στην έκταση του επενδυτικού ενδιαφέροντος ή της επενδυτικής δραστηριότητας σχετικά με τους τίτλους του· και
- (β) κάθε μείζονος σημασίας νέα εξέλιξη στη σφαίρα των δραστηριοτήτων του, η οποία δεν είναι δημόσια γνωστή και η οποία ενδέχεται, ως εκ των πιθανών επιπτώσεών της επί των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεών του ή της οικονομικής του κατάστασης ή τη γενική πορεία των εργασιών του:

(i) να επιφέρει ουσιώδη διακύμανση στην τιμή των τίτλων, ή

(ii) σε περίπτωση εισηγμένων ομολογιών ή άλλων ομειδών χρεογράφων, να επιφέρει ουσιώδη διακύμανση στην τιμή τους ή να επηρεάσει ουσιωδώς την ικανότητα του εκδότη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του.

- 5.2.4. Εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, έχει υποχρέωση να μην δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που αναφέρονται στις υποπαραγράφους 5.2.2. και 5.2.3. της παρούσας παραγράφου σε τρίτους, πριν αυτές ανακοινωθούν στο Χρηματιστήριο αλλά επιτρέπεται στον εκδότη, κατ' εξαίρεση, η παροχή απολύτως εμπιστευτικών πληροφοριών σε συμβούλους ή πρόσωπα με τα οποία ευρίσκεται σε διαπραγμάτευση προς σύναψη συμβάσεως ή συμφωνίας χρηματοδότησης, νοουμένου ότι εφιστά την προσοχή των προσώπων, στα οποία παρέχονται οι εμπιστευτικές πληροφορίες, στο γεγονός ότι δεν επιτρέπεται να συναλλάσσονται σε τίτλους του εκδότη ή να προτρέπουν ή διευκολύνουν τρίτο ή να συνιστούν ή ανακοινώνουν σε τρίτο τέτοιες πληροφορίες, μέχρις ότου οι πληροφορίες αυτές καταστούν δημόσια γνωστές.
- 5.2.5. Σε περίπτωση που αναμένεται οποιαδήποτε μείζονος σημασίας εξέλιξη, δυνάμενη να επηρεάσει ουσιωδώς την τιμή των τίτλων, εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια και να λάβει επαρκή μέτρα προς διατήρηση του απολύτως εμπιστευτικού χαρακτήρα των πληροφοριών αυτών. Εάν αδυνατεί να το πράξει ή διαπιστώσει διαρροή των πληροφοριών αυτών, ο εκδότης οφείλει να εκδώσει πάραυτα ανάλογη προειδοποιητική ανακοίνωση. Τούτο επιβάλλεται ιδιαίτερα σε περιπτώσεις συναλλαγών προς εξαγορά ή συγχώνευση εταιρειών και σε τέτοιες περιπτώσεις, εάν υφίσταται εύλογη πιθανότητα προς τελείωση της πράξεως ή εάν οι διαπραγματεύσεις επεκτείνονται για να καλύψουν μεγαλύτερο αριθμό προσώπων, δύναται να ζητήσει από το Συμβούλιο προσωρινή αναστολή της διαπραγμάτευσης των τίτλων στο Χρηματιστήριο.
- 5.2.6. Σε περίπτωση που εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, έχει νόμιμη ή άλλως πως υποχρέωση για ανακοίνωση σε τρίτους πληροφοριών ικανών να επηρεάσουν την τιμή των τίτλων, οφείλει να ανακοινώσει τις πληροφορίες αυτές έγκαιρα και, εν πάση περιπτώσει, προηγουμένως στο Χρηματιστήριο, ώστε οι πληροφορίες αυτές να δημοσιοποιηθούν συγχρόνως στη χρηματιστηριακή αγορά.
- 5.2.7. Εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να ανακοινώνει προς το Χρηματιστήριο τις πληροφορίες έγκαιρα και να ενεργεί προς τούτο ταχέως, ενόψει της απαιτούμενης προς κοινοποίηση των πληροφοριών αυτών διαδικασίας και του απαιτούμενου προς κατάρτιση της επίσημης ανακοίνωσης του Χρηματιστηρίου χρόνου. Ο χρόνος που απαιτείται προς τούτο ποικίλλει, ανάλογα με την έκταση του κειμένου, το περιεχόμενό του και τον τρόπο υποβολής του προς το Χρηματιστήριο. Πληροφορίες προς ανακοίνωση, θα πρέπει να καταχωρούνται στο Μηχανισμό Κεντρικής Αποθήκευσης Ρυθμιζόμενων Πληροφοριών (ΟΑΜ) και να διαβιβάζονται σε ξεχωριστό κείμενο από τυχόν συνοδευτική επιστολή, σχόλια, διευκρινίσεις ή άλλα αιτήματα του εκδότη.
- 5.2.8. Ο Γενικός Διευθυντής δύναται να καθορίζει κατά την κρίση του τη σειρά με την οποία θα εκδίδονται οι ανακοινώσεις του Χρηματιστηρίου, ανάλογα με τη σημασία και τις επιπτώσεις των κοινοποιούμενων πληροφοριών επί των τιμών των τίτλων και δεδομένου ότι η ανακοίνωση των πλέον σημαντικών πληροφοριών έχει προτεραιότητα και προηγείται της ανακοίνωσης των επουσιωδών ή ήσσονος σημασίας πληροφοριών.

5.2.9. Στην περίπτωση πληροφοριών που προορίζονται να δημοσιευθούν με οποιοδήποτε μέσο μαζικής ενημέρωσης, ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να τις ανακοινώσει προηγουμένως και έγκαιρα προς το Χρηματιστήριο, ώστε η επίσημη ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου να εκδοθεί το ταχύτερο δυνατό και να προηγηθεί της δημοσίευσής τους σε μέσο μαζικής ενημέρωσης και/ή κοινωνικής δικτύωσης.

5.2.10. Οι πληροφορίες που ανακοινώνονται στο Χρηματιστήριο προορίζονται για άμεση κοινοποίηση, εκτός των περιπτώσεων όπου, κατόπιν συνεννοήσεως με το Γενικό Διευθυντή, η κοινοποίηση αυτή αναβάλλεται λόγω ειδικών περιστάσεων.

5.2.11. Σε περίπτωση που εκδότης επιθυμεί την αναβολή της κοινοποίησης των πληροφοριών που ανακοινώνει προς το Χρηματιστήριο, ο όρος αυτός θα αναγράφεται στην επικεφαλίδα του κειμένου της ανακοίνωσής του:

Νοείται ότι η παρούσα πρόνοια δεν αναφέρεται στην αναβολή κοινοποίησης πληροφοριών η οποία προβλέπεται στον περί Κατάχρησης της Αγοράς Νόμου του 2016 ως εκάστοτε ισχύει.

5.2.12. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, δύναται να χρησιμοποιεί την πρακτική της έκδοσης ανακοινώσεων με συνοδευτικό παράρτημα, στο οποίο αναφέρεται ότι πρόσθετες πληροφορίες δυνατό να παρασχεθούν στην ιστοσελίδα του στο διαδίκτυο ή τηλεφωνικώς σε συγκεκριμένο τηλεφωνικό αριθμό, νοούμενου ότι οι παρεχόμενες πρόσθετες πληροφορίες δεν είναι ουσιώδεις πληροφορίες ή πληροφορίες που επιβάλλεται να δημοσιοποιηθούν.

5.2.13. Σε περίπτωση που επίκειται η κοινοποίηση πληροφοριών ικανών να επηρεάσουν την τιμή των τίτλων σε γενική συνέλευση των μετόχων, ο εκδότης οφείλει να ανακοινώσει τις πληροφορίες αυτές προηγουμένως στο Χρηματιστήριο, ώστε αυτές να δημοσιοποιούνται συγχρόνως και προς το κοινό.

5.2.14. Σε περίπτωση που ο εκδότης κρίνει ότι η κοινοποίηση και/ή δημοσιοποίηση πληροφοριών σε οποιαδήποτε περίπτωση ενδέχεται να παραβιάσει τα συμφέροντά του, οφείλει να θέσει προηγουμένως το θέμα ενώπιον του Συμβουλίου και να ακολουθήσει τις οδηγίες του προς χειρισμό του θέματος εκτός εάν πρόκειται περί υποχρέωσης κοινοποίησης και/ή δημοσιοποίησης οποιασδήποτε πληροφορίας δυνάμει του περί Κατάχρησης της Αγοράς Νόμου του 2016 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014.

5.2.15. Το Συμβούλιο, κατά την εξέταση θέματος που τέθηκε ενώπιόν του δυνάμει της υποπαραγράφου 5.2.14. της παρούσας παραγράφου, έχει εξουσία, σε δικαιολογημένες περιπτώσεις, να απαλλάξει τον εκδότη από την υποχρέωση κοινοποίησης και/ή δημοσιοποίησης των πληροφοριών, εάν κρίνει ότι η κοινοποίηση και/ή δημοσιοποίηση των πληροφοριών αυτών θα παραβιάσει καίρια τα συμφέροντα του εκδότη και η μη κοινοποίηση και/ή δημοσιοποίησή τους δεν ενδέχεται να απολήξει σε παραπλάνηση του κοινού:

Νοείται ότι οι διατάξεις της παρούσας υποπαραγράφου δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση υποχρέωσης κοινοποίησης και/ή δημοσιοποίησης οποιασδήποτε πληροφορίας δυνάμει του περί Κατάχρησης της Αγοράς Νόμου του 2016 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014.

5.2.16. Εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ και ταυτόχρονα έχει εισηγμένους τίτλους του σε αγορές της αλλοδαπής, οφείλει να διασφαλίζει την ταυτόχρονη

δημοσιοποίηση των πληροφοριών προς όλες τις αγορές στις οποίες έχει εισηγμένους τίτλους.

5.2.17. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, έχει υποχρέωση να ανακοινώσει στο Χρηματιστήριο, ευθύς αμέσως μετά τη λήψη ή έγκριση των πιο κάτω περιπτώσεων και, εφόσον είναι δυνατό, μία (1) τουλάχιστον ώρα πριν αρχίσει η χρηματιστηριακή συνάντηση, προς διασφάλιση της έγκαιρης κοινοποίησής τους προς το επενδυτικό κοινό:

(1) κάθε απόφαση των οργάνων διοίκησής του προς καταβολή ή μη καταβολή μερισμάτων, διανομή κερδών ή πληρωμή τόκου αναφορικά με τίτλους εισηγμένους στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ:

Νοείται ότι, κατά τη λήψη τέτοιας απόφασης, ο εκδότης λαμβάνει υπόψη το πρόγραμμα που δυνατό να έχει καταρτίσει προς τούτο ο Γενικός Διευθυντής κατά τους πρώτους μήνες του ημερολογιακού έτους, στο οποίο περιλαμβάνονται οι ημερομηνίες που προτείνονται προς τους εκδότες, για λήψη αποφάσεων επί αυτών των συγκεκριμένων θεμάτων για το επόμενο ημερολογιακό έτος,

(2) κάθε απόφαση για έγκριση οικονομικών αποτελεσμάτων, τις καταστάσεις αυτών και τον τρόπο δημοσιοποίησής τους,

(3) σε περίπτωση εισηγμένων ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, κάθε απόφαση για νέα έκδοση ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων και ιδιαίτερα, για οποιαδήποτε εγγύηση ή κάλυψη σχετικά με τις αξίες αυτές,

(4) κάθε απόφαση ή πρόταση των οργάνων διοίκησης για αλλαγή στην κεφαλαιουχική του διάρθρωση ή στις εισηγμένες ομολογιακές του αξίες ή η αλλαγή η οποία αφορά σχέδιο προνομιακής παραχώρησης τίτλων,

(5) κάθε εξαγορά εισηγμένων αξιών,

(6) κάθε απόφαση των οργάνων διοίκησής του προς τροποποίηση του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού ή οποιουδήποτε άλλου εγγράφου ή διάταξης που διέπει τους όρους ίδρυσής του, τις σχέσεις μεταξύ των μελών του και τους όρους λειτουργίας του,

(7) κάθε πληροφορία σχετική με εξαγορά ή ρευστοποίηση σημαντικών περιουσιακών του στοιχείων αναφέροντας μεταξύ άλλων:

(i) τους επιχειρηματικούς λόγους που επιδιώκει, περιλαμβάνοντας πληροφορίες ως προς το κατά πόσο η σχετική απόφαση έχει ληφθεί κατόπιν συμβουλής οποιουδήποτε εμπειρογνώμονα,

(ii) το ιστορικό της επιχείρησης ή της εταιρείας που εξαγοράζεται ή πωλείται και τα οικονομικά δεδομένα των τελευταίων ετών,

(iii) το είδος και το ύψος του ανταλλάγματος και τον τρόπο καταβολής του,

(iv) τυχόν υπεραξία ή κέρδος ή ζημία και τον τρόπο λογιστικού χειρισμού,

- (v) κατά πόσο η συναλλαγή σχετίζεται ή επηρεάζει συμφέροντα του γραμματέα του εκδότη ή "καθορισμένου προσώπου" σύμφωνα με την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο εδάφιο (3) του άρθρου 137 του Νόμου περιλαμβάνοντας αναφορά στην σχέση που το καθορισμένο πρόσωπο έχει με την συναλλαγή, τους αντισυμβαλλόμενους ή τους μεσολαβήσαντες στη διενέργειά της,
- (vi) δήλωση ότι η συναλλαγή γίνεται σε καθαρά εμπορική βάση,
- (vii) το όνομα ή ονόματα των αντισυμβαλλόμενων και
- (viii) τον επηρεασμό που αναμένει στις προοπτικές ή τα αποτελέσματά του,
- (8) κάθε μείζονος σημασίας αλλαγή στις δραστηριότητες ή εργασίες του ιδίου ή του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει,
- (9) κάθε αλλαγή στο φορολογικό καθεστώς που τον διέπει,
- (10) κάθε απόφαση γενικής συνέλευσης των μετόχων ή άλλων κατόχων των αξιών του,
- (11) κάθε διορισμό, εκλογή, παραίτηση, μεταβολή στη θέση του προέδρου του ή μέλους του διοικητικού του συμβουλίου, του γενικού διευθυντή του, του οικονομικού διευθυντή του, του ελεγκτή του, του προϊστάμενου λογιστηρίου του και του γραμματέα του και
- (12) κάθε άλλη πληροφορία που ο Νόμος ή οι κανονιστικής φύσεως Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, ή οποιαδήποτε άλλη εφαρμοστέα νομοθεσία ή Κανονισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης επιβάλλουν όπως ανακοινώνεται στο Χρηματιστήριο ή/και άλλως πως.

5.2.18. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να ανακοινώσει στο Χρηματιστήριο οποιαδήποτε μεταβολή στα δικαιώματα τα οποία συνοδεύουν μια κατηγορία εισηγμένων τίτλων, περιλαμβανομένης και της μεταβολής στο ποσοστό του επιτοκίου μιας ομολογιακής αξίας, και οποιαδήποτε μεταβολή στα δικαιώματα τα οποία συνοδεύουν τους τίτλους στους οποίους τυχόν προορίζονται να μετατραπούν.

5.2.19. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να ανακοινώσει στο Χρηματιστήριο, χωρίς καθυστέρηση, την εξαγορά εισηγμένων ομολογιακών αξιών του από τον ίδιο ή την αγορά ομολογιακών αξιών του από το συγκρότημα στο οποίο ανήκει, κατά τα οριζόμενα πιο κάτω:

- (1) Ο εκδότης οφείλει να ανακοινώσει το γεγονός εάν εξαγοράσει ή έχουν αγορασθεί ως πιο πάνω προβλέπεται αθροιστικώς ομολογιακές αξίες σε ποσοστό τρία τοις εκατό (3%) επί του συνόλου των αξιών καθώς και το γεγονός σε κάθε περίπτωση πρόσθετου ποσοστού ενός τοις εκατό (1%) επί του συνόλου των αξιών.
- (2) Ο εκδότης οφείλει να ανακοινώσει το γεγονός μία (1) τουλάχιστον ώρα πριν την ώρα έναρξης της χρηματιστηριακής συνάντησης της επόμενης της αγοράς ή εξαγοράς εργάσιμης ημέρας και να δηλώσει το ποσό των ομολογιακών αξιών που αγοράσθηκαν ή εξαγοράσθηκαν και την τιμή της αγοράς ή εξαγοράς ή, εάν η τιμή αυτή διαφέρει, την υψηλότερη και χαμηλότερη τιμή αγοράς ή εξαγοράς.

5.2.20. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, μεριμνά για την ετοιμασία, υπογραφή, δημοσιοποίηση και υποβολή στο Χρηματιστήριο κατάστασης διασποράς του μετοχικού κεφαλαίου του σύμφωνα με το έντυπο του Παραρτήματος [13] της παρούσας Απόφασης και:

- (α) οι πληροφορίες που περιέχει η κατάσταση θα αφορούν στην τελευταία εργάσιμη ημέρα του κάθε ημερολογιακού έτους,
- (β) κάθε κατάσταση υποβάλλεται δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη μέσα σε χρονική περίοδο που δεν υπερβαίνει δέκα (10) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα που αφορά,
- (γ) ο εκδότης έχει την ευθύνη για την εξασφάλιση της υπογραφής στην ανάλογη σελίδα από το πρόσωπο που αναφέρεται σε αυτή και σελίδες που αφορούν ίδιες μετοχές ή μετοχές που κατέχονται από υπαλλήλους ή ταμεία προνοίας υπαλλήλων εκδότη υπογράφονται από τον πρόεδρο ή τον γραμματέα του εκδότη:

Νοείται ότι ο πρόεδρος ή ο γραμματέας του εκδότη δύνανται να υπογράφουν σελίδα της κατάστασης που αφορά πρόσωπο το οποίο ευρίσκεται εκτός Κύπρου ή για οποιοδήποτε λόγο αδυνατεί να την υπογράψει, αναφέροντας τον λόγο που η εξασφάλιση της υπογραφής του κατέστη αδύνατη.

5.2.21. Εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει εντός περιόδου πέντε (5) εργασίμων ημερών από την ημερομηνία άσκησης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ή άλλων μετατρέψιμων τίτλων του, εάν η άσκηση των δικαιωμάτων αγοράς προβλέπεται σε συγκεκριμένη ημέρα, ή την τελευταία ημέρα της περιόδου άσκησης, εάν η άσκηση των δικαιωμάτων αγοράς προβλέπεται σε συγκεκριμένη περίοδο, να ανακοινώσει στο Χρηματιστήριο στοιχεία αναφορικά με τον αριθμό των αξιών που έχουν μετατραπεί. Η υποχρέωση αυτή υπάρχει και στην περίπτωση που κανένας εκ των κατόχων των προς μετατροπή αξιών δεν ασκήσει τα δικαιώματα αγοράς. Ταυτόχρονα ο εκδότης μεριμνά για την ανακοίνωση της μετατροπής στις περιπτώσεις του εδαφίου (1) του άρθρου 23 του Νόμου και την παροχή προς το ΚΑΜ των στοιχείων που αφορούν την άσκηση των δικαιωμάτων αγοράς.

5.2.22. Εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ και ο οποίος προτίθεται να προχωρήσει στην έκδοση νέων τίτλων του, οφείλει όπως προχωρεί στην εξαγγελία της πρόθεσής του, μόνο όταν είναι έτοιμος:

- (α) να συγκαλέσει την τυχόν απαιτούμενη συνέλευση των μετόχων του,
- (β) να πληροφορήσει τους επενδυτές επαρκώς και σαφώς για τα δεδομένα των νέων τίτλων που θα εκδοθούν αναφέροντας εάν είναι πρόσφορο, την αναλογία στην οποία θα προσφερθούν οι νέοι τίτλοι, τον τρόπο καθορισμού της τιμής άσκησης των δικαιωμάτων αγοράς, το εύρος του ποσού που θα αντληθεί ή οποιανδήποτε άλλη πληροφορία ή στοιχείο προκειμένου οι επενδυτές να διαμορφώσουν σαφή εικόνα για την σκοπούμενη έκδοση και
- (γ) να προχωρήσει σε σύντομο χρονικό διάστημα στην υποβολή των απαιτούμενων για εξασφάλιση των αδειών που απαιτούνται.

5.2.23. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, έχει υποχρέωση, μαζί με την ανακοίνωση για κάθε ανάληψη θέσης ή μεταβολή στη θέση του μέλους του

διοικητικού συμβουλίου, η οποία επιβάλλεται από το εδάφιο (2) του άρθρου 135 του Νόμου, να επισυνάψει αντίγραφο του βιογραφικού σημειώματος (CV) των προσώπων αυτών και να καταθέσει στο Χρηματιστήριο υπεύθυνη δήλωση των προσώπων αυτών σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος [18Α] της παρούσας Απόφασης.

5.2.24. Σε περίπτωση εκδότη του οποίου το μητρώο δεν τηρείται από το ΚΑΜ, οφείλει να μεριμνά για την άμεση ενημέρωση του Χρηματιστηρίου για οποιαδήποτε εξέλιξη αφορά ή επηρεάζει τη σχέση του ή τους όρους που διέπουν τη συμφωνία του με τον φορέα εκκαθάρισης των συναλλαγών στις αξίες του, κοινοποιώντας οποιαδήποτε τροποποίηση ή ανανέωση ή νέα σύμβαση συνάπτει με αυτόν.

5.3. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ / ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΛΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ / ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΩΝ ΤΟΥΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ

5.3.1.

(α) Για κάθε συμφωνία ή συναλλαγή που εμπίπτει στις πρόνοιες των άρθρων 137 και 157 του Νόμου, το όργανο διοίκησης ή το καθορισμένο πρόσωπο ως αυτό ορίζεται στα εδάφια (3) και (4) του άρθρου 137 του Νόμου, το οποίο έχει οποιοδήποτε συμφέρον σε σχέση με τη σύναψη τέτοιας συμφωνίας ή συναλλαγής, οφείλει, πριν τη λήψη σχετικής απόφασης, να δηλώνει τέτοιο συμφέρον και να επεξηγεί τους λόγους ύπαρξης αυτού του συμφέροντος σε προτεινόμενη συνεδρία του διοικητικού συμβουλίου ή της γενικής συνέλευσης των κατόχων των τίτλων του εκδότη ανάλογα με την περίπτωση.

(β) Το επηρεαζόμενο όργανο διοίκησης ή καθοριζόμενο πρόσωπο ως αυτό ορίζεται στο σημείο (α) της παρούσας υποπαραγράφου δεν ψηφίζει σε συνεδρία του διοικητικού συμβουλίου σε σχέση με οποιαδήποτε τέτοια συμφωνία ή συναλλαγή και, σε περίπτωση που ψηφίσει, η ψήφος του δεν υπολογίζεται και ούτε ο ίδιος υπολογίζεται για την απαρτία στη συνεδρίαση του διοικητικού συμβουλίου:

Νοείται ότι στις περιπτώσεις που εφαρμόζονται οι πρόνοιες των εδαφίων (α) και (β) της παρούσας υποπαραγράφου, ο εκδότης έχει υποχρέωση, στην ανακοίνωση που προβλέπουν το εδάφιο (1) του άρθρου 137 και το εδάφιο (1) του άρθρου 157 του Νόμου, να περιλαμβάνει αναφορά ότι το διοικητικό συμβούλιο και/ή οι συμμετέχοντες στη γενική συνέλευση ήταν πλήρως ενημερωμένοι για τυχόν συμφέρον οποιουδήποτε οργάνου διοίκησης ή καθορισμένου προσώπου ως αυτό ορίζεται στο σημείο (α) της παρούσας υποπαραγράφου και ότι το επηρεαζόμενο όργανο διοίκησης ή καθοριζόμενο πρόσωπο απείχε από τη λήψη της σχετικής απόφασης στη συνεδρία του διοικητικού συμβουλίου:

Νοείται περαιτέρω ότι ο εκδότης οφείλει να αναφέρει στη σχετική ανακοίνωση τη διαδικασία με την οποία υπολογίστηκε η αξία της συναλλαγής και ότι εξασφάλισε, όπου αυτό ήταν εφικτό, πριν τη λήψη της οποιασδήποτε απόφασης, ανεξάρτητη εκτίμηση σε σχέση με τη συμφωνία ή συναλλαγή.

5.3.2. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να διαθέτει στο εγγεγραμμένο του γραφείο ή σε οποιαδήποτε άλλη διεύθυνση διεξαγωγής των εργασιών του, κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας, προς επιθεώρηση από τους δικαιούχους αξιών, αντίγραφο κάθε σύμβασης υπηρεσίας οποιουδήποτε προσώπου που καθορίζεται στο εδάφιο (3) του άρθρου 157 του Νόμου διάρκειας πέραν του ενός (1) έτους ή, σε περίπτωση προφορικής συμφωνίας, γραπτό υπόμνημα στο οποίο αναφέρονται οι όροι της σύμβασης, περιλαμβανομένου του συνόλου των απολαβών είτε αυτές είναι χρηματικές

είτε σε είδος είτε με τη μορφή συμμετοχής στα κέρδη της εταιρείας για το διάστημα που μεσολαβεί μεταξύ των τελευταίων δύο (2) ετήσιων γενικών συνελεύσεων.

5.4. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

- 5.4.1. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, έχει υποχρέωση να ανακοινώσει προς τους κατόχους των τίτλων κάθε σύγκληση συνελεύσεως στην οποία έχουν δικαίωμα να παραστούν ή, όπου εφαρμόζεται, να ασκήσουν το δικαίωμα ψήφου, κάθε κατανομή και πληρωμή μερίσματος ή τόκου, κάθε έκδοση νέων τίτλων, περιλαμβανομένων και των διευθετήσεων για παραχώρηση, εγγραφή, αποποίηση, μετατροπή ή ανταλλαγή των τίτλων καθώς και κάθε σημαντική απόκτηση ή εκποίηση, κάθε εξαγορά και συγχώνευση ή πρόταση προς τούτο.
- 5.4.2. Η ανακοίνωση που επιβάλλεται δυνάμει της υποπαραγράφου 5.4.1. της παρούσας παραγράφου διεκπεραιώνεται με ειδοποίηση που αποστέλλεται στους κατόχους ή με εγκύκλιο ή άλλο έντυπο που διατίθεται προς αυτούς και με σχετική αγγελία στην ιστοσελίδα του εκδότη εάν ο εκδότης διατηρεί ιστοσελίδα.
- 5.4.3. Ο εκδότης έχει υποχρέωση να υποβάλει προηγουμένως ή τουλάχιστον ταυτόχρονα προς το Χρηματιστήριο κάθε ειδοποίηση, εγκύκλιο ή άλλο έντυπο ή αγγελία ανακοινώσεως του εκδότη που αποστέλλεται, διατίθεται ή δημοσιεύεται δυνάμει της υποπαραγράφου 5.4.1. και 5.4.2. της παρούσας παραγράφου.
- 5.4.4. Σε περίπτωση που αποστέλλεται ειδοποίηση για σύγκληση γενικής συνελεύσεως προς συζήτηση θεμάτων άλλων από τις συνήθεις εργασίες μιας γενικής συνελεύσεως, η ειδοποίηση που αποστέλλεται οφείλει να συνοδεύεται από επεξηγηματική εγκύκλιο και, σε περίπτωση που κατά τη γενική αυτή συνέλευση πρόκειται να ληφθούν αποφάσεις επί θεμάτων ως καθορίζεται στην υποπαραγραφο 5.4.1. της παρούσας παραγράφου, η εγκύκλιος των οργάνων διοικήσεως οφείλει να περιλαμβάνει σχετική επεξηγηματική παράγραφο.
- 5.4.5. Σε περίπτωση που εκδίδεται οποιαδήποτε ειδοποίηση, εγκύκλιος, ή επεξηγηματική εγκύκλιος προς τους κατόχους τίτλων μιας συγκεκριμένης κατηγορίας, αντίτυπο αυτής ή σύνοψη της, θα εκδίδεται και αποστέλλεται και στους δικαιούχους όλων των άλλων εισηγμένων τίτλων του εκδότη, εκτός εάν το περιεχόμενό της δεν τους αφορά.
- 5.4.6. Σε περίπτωση που προτείνεται αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη, στην ειδοποίηση που αποστέλλεται προς σύγκληση της γενικής συνέλευσης, πρέπει να επισυνάπτεται επεξηγηματική εγκύκλιος, στην οποία να αναφέρεται κατά πόσο υπάρχει πρόθεση στο παρόν στάδιο προς έκδοση μέρους του κεφαλαίου αυτού.
- 5.4.7. Σε περίπτωση που προτείνεται αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου του εκδότη και εάν ποσοστό πέραν του δέκα τοις εκατό (10%) επί του κεφαλαίου δεν θα εκδοθεί στο παρόν στάδιο σε μετοχές με δικαίωμα ψήφου, στη επισυνημμένη στην ειδοποίηση προς σύγκληση της γενικής συνέλευσης επεξηγηματική εγκύκλιο πρέπει να αναφέρεται ότι η προτεινόμενη έκδοση κεφαλαίου δεν θα επάγεται διαφοροποίηση στον έλεγχο του εκδότη χωρίς την προηγούμενη έγκριση των μετόχων σε γενική συνέλευση.
- 5.4.8. Σε περίπτωση ειδοποίησης που αφορά στη σύγκληση γενικής συνέλευσης, η ειδοποίηση που αποστέλλεται στους κατόχους που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη συνέλευση αυτή,

συνοδεύεται από έντυπο πληρεξούσιο έγγραφο, που παρέχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ των προτεινόμενων προς ψήφιση θεμάτων και ειδικότερα:

- (1) το έντυπο πληρεξούσιο έγγραφο πρέπει να αναφέρει ότι ο μέτοχος έχει εξουσία να ορίσει τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπό του και να καθορίσει τον τρόπο που θα ψηφίσει και ότι, εφόσον αυτό επιστραφεί χωρίς ένδειξη ως προς τον τρόπο κατά τον οποίο ο πληρεξούσιος αντιπρόσωπος εντέλλεται να ψηφίσει, ο πληρεξούσιος αντιπρόσωπος δύναται να ψηφίσει ή να απέχει της ψηφοφορίας κατά την κρίση του.
- (2) σε περίπτωση που η συνέλευση αφορά στην εκλογή διοικητικού συμβουλίου, το έντυπο πληρεξούσιο έγγραφο πρέπει να διαθέτει επαρκή χώρο για να παρασχεθεί η δυνατότητα στο μέτοχο να εκφράσει τη βούλησή του για κάθε ένα από τους προτεινόμενους προς εκλογή διοικητικούς συμβούλους:

Νοείται ότι η συμμετοχή και η ψηφοφορία κατά τη συνέλευση δύναται να διενεργείται και διαδικτυακά ή μέσω ηλεκτρονικών μέσων όπου αυτό είναι επιτρεπτό μέσα από την εφαρμοστέα σχετική νομοθεσία.

- 5.4.9. Σε περίπτωση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (ΔΑΜ), ο εκδότης οφείλει, σε χρονικό διάστημα που δεν είναι μικρότερο των είκοσι (20) ημερών ούτε μεγαλύτερο των σαράντα πέντε (45) ημερών από την ημερομηνία άσκησης των δικαιωμάτων αγοράς ή την πρώτη ημέρα της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων αγοράς, να υπενθυμίσει τους κατόχους των δικαιωμάτων με σχετική ανακοίνωσή του προς το Χρηματιστήριο, την οποία θα δημοσιεύσει και σε δύο (2) εφημερίδες παγκύπριας καθημερινής κυκλοφορίας και στην οποία θα αναφέρει την αμέσως πριν την ανακοίνωση τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής:

Νοείται ότι σε περίπτωση που η άσκηση των δικαιωμάτων αγοράς είναι δυνατή σε περισσότερες από μία χρονικές περιόδους και τα δικαιώματα ασκηθούν εντός της τελευταίας περιόδου, ο εκδότης έχει υποχρέωση να αποστείλει επιπρόσθετα σε κάθε δικαιούχο, εντός της αναφερόμενης στην παρούσα υποπαράγραφο προθεσμίας, γραπτή ειδοποίηση με τα προβλεπόμενα στοιχεία καθώς και αναφορά για την τελευταία ημερομηνία που θα είναι δυνατή η διαπραγμάτευση της αγοράς.

- 5.4.10. Το διοικητικό συμβούλιο κάθε εκδότη που έχει εισηγμένες αξίες του στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ έχει υποχρέωση να υποβάλλει επεξηγηματικές εκθέσεις στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των μετόχων του σχετικά με τα θέματα που αναφέρονται στο σημείο (13) της υποπαράγραφου 5.5.1. της παραγράφου 5.5..

- 5.4.11. Σε περίπτωση που οι εισηγμένες αξίες αφορούν ομόλογα ή άλλα ομοειδή χρεόγραφα, οι υποχρεώσεις έκδοσης οποιασδήποτε ειδοποίησης, εγκυκλίου, ή επεξηγηματικής εγκυκλίου προς τους κατόχους τίτλων, ως αναφέρονται στις παραγράφους 5.4.1. μέχρι 5.4.10., δύναται να διεκπεραιώνονται και από τους εμπιστευματοδόχους των εν λόγω αξιών.

5.5. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ / ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

- 5.5.1. Στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του εκδότη που θα πρέπει να δημοσιεύονται σύμφωνα με τα άρθρα 140 και 141 του Νόμου, θα πρέπει να περιλαμβάνονται σωρευτικά και τα ακόλουθα:

(1) σε περίπτωση που διαπιστώνεται ότι τα αποτελέσματα, όπως αυτά εμφανίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, για το οικονομικό έτος στο οποίο αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις, διαφέρουν ουσιωδώς από οποιαδήποτε δημοσιευθείσα πρόβλεψη του εκδότη, δήλωση των οργάνων διοίκησης του εκδότη που επεξηγεί τη διαφορά,

(2) κάθε χώρα στην οποία ασκεί δραστηριότητες οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία του εκδότη ή εταιρεία του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει ο εκδότης,

(3) τις ακόλουθες πληροφορίες αναφορικά με κάθε εταιρεία που δεν είναι θυγατρική εταιρεία του εκδότη ή εταιρεία του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει ο εκδότης, στην οποία κατέχει κατά κυριότητα ποσοστό πέραν του είκοσι τοις εκατό (20%) επί του μετοχικού της κεφαλαίου:

(α) τη χώρα στην οποία κυρίως λειτουργεί η εταιρεία αυτή·

(β) το εκδοθέν κεφάλαιο και τις ομολογιακές αξίες της εταιρείας αυτής· και

(γ) το ποσοστό της συμμετοχής του, άμεσης ή έμμεσης, σε κάθε κατηγορία ομολογιακών αξιών,

(4) κατάσταση, στην οποία να αναφέρεται το ποσοστό που, κατά τη λήξη του οικονομικού έτους στο οποίο αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις, κατέχει κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, κάθε μέλος των οργάνων διοίκησης του εκδότη, ο σύζυγος ή τα ανήλικα τέκνα του στο κεφάλαιο του εκδότη καθώς και το κεφάλαιο κάθε εταιρείας του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει ο εκδότης (εάν εφαρμόζεται), όπως επίσης και τα δικαιώματα προαίρεσης σε σχέση με το κεφάλαιο αυτό, καθορίζοντας συγχρόνως εάν πρόκειται περί ωφέλιμης ή μη ωφέλιμης κυριότητας (beneficial ή non beneficial interest):

Νοείται ότι στην κατάσταση αυτή περιλαμβάνεται, υπό μορφή σημειώσεως, δήλωση του εκδότη κατά πόσον υπήρξε ή όχι οποιαδήποτε διακύμανση στο ποσοστό ή τα δικαιώματα αυτά κατά το διάστημα μεταξύ της λήξης του οικονομικού έτους και τριάντα (30) ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης προς σύγκληση γενικής συνέλευσης του εκδότη,

(5) κατάσταση για συγκεκριμένη ημερομηνία εντός των τελευταίων τριάντα (30) ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης προς σύγκληση γενικής συνέλευσης του εκδότη, στην οποία αναφέρεται κάθε τρίτο πρόσωπο, γνωστό στον εκδότη, το οποίο κατέχει κατά κυριότητα άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) επί της ονομαστικής αξίας οποιασδήποτε κατηγορίας κεφαλαίου, με δικαίωμα ψήφου σε γενική συνέλευση:

Νοείται ότι σε περίπτωση κατά την οποία δεν είναι σε γνώση του εκδότη πρόσωπο που να κατέχει το πιο πάνω ποσοστό, ο εκδότης οφείλει να δηλώσει στο Χρηματιστήριο το γεγονός,

(6) την άποψη των οργάνων διοίκησης του εκδότη, σε ότι αφορά στο φορολογικό καθεστώς που τον διέπει και τυχόν αμφισβήτηση του φορολογικού αυτού καθεστώτος πρέπει να ανακοινώνεται πάραυτα από τον εκδότη προς το Χρηματιστήριο,

(7) πληροφορίες για κάθε σημαντική, κατά τα οριζόμενα στο σημείο (γ) της υποπαραγράφου (8) της παρούσας παραγράφου, σύμβαση που υφίσταται ή υφίστατο κατά τη λήξη του οικονομικού έτους στο οποίο αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις, στην οποία οποιοδήποτε μέλος των οργάνων διοίκησης του εκδότη, ο σύζυγος ή τα ανήλικα τέκνα του, έχει ή είχε, άμεσα ή έμμεσα, ουσιώδες συμφέρον και κατά τον ίδιο τρόπο βεβαιώνεται και το γεγονός της έλλειψης οποιασδήποτε τέτοιας σύμβασης, με σχετική δήλωση προς το Χρηματιστήριο,

(8)

(α) πληροφορίες για οποιαδήποτε σημαντική σύμβαση συναφθείσα μεταξύ του εκδότη ή θυγατρικής του εταιρείας ή εταιρείας που ανήκει στο ίδιο συγκρότημα με τον εκδότη και οποιοδήποτε εκ των, κατά τα οριζόμενα στα σημεία (β), (γ) και (δ) της παρούσας υποπαραγράφου, κύριων μετόχων του εκδότη·

(β) σε περίπτωση κατά την οποία ο εκδότης έχει θυγατρικές εταιρείες ή ανήκει σε συγκρότημα, η ποσοστιαία αναλογία που καθορίζεται στα σημεία (γ) και (δ) της παρούσας υποπαραγράφου, θα υπολογίζεται με αναφορά στις αγορές, πωλήσεις και εισπράξεις ή τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του συγκροτήματος σε ενοποιημένη μορφή,

(γ) για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου "σημαντική σύμβαση" λογίζεται η σύμβαση που αντιπροσωπεύει σε ποσό ή αξία, ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το ένα τοις εκατό (1%) επί:

(i) του καθαρού ενεργητικού του εκδότη, στην περίπτωση μίας συναλλαγής σε σχέση με το κεφάλαιο του εκδότη ή μίας συναλλαγής με κύριο αντικείμενο την παροχή πιστώσεως· ή

(ii) των συνολικών αγορών, πωλήσεων, πληρωμών και εισπράξεων του εκδότη, σε όλες τις λοιπές περιπτώσεις·

(δ) για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου "κύριος μέτοχος" λογίζεται το πρόσωπο που ελέγχει ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) επί των μετοχών με δικαίωμα ψήφου σε γενική συνέλευση ή ο μέτοχος που έχει τη δυνατότητα να ελέγχει τη σύνθεση της πλειοψηφίας του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη,

(9) πληροφορίες για οποιαδήποτε σύμβαση που συνάπτεται με αντικείμενο την παροχή υπηρεσιών από ένα κύριο μέτοχο προς τον εκδότη ή θυγατρική του εταιρεία. Κατ' εξαίρεση, δεν επιβάλλεται η ανακοίνωση της σύμβασης αυτής, εάν οι δυνάμεις της σύμβασης παρεχόμενες υπηρεσίες εμπίπτουν στον κύκλο της κύριας εργασίας του προσφέροντος τις υπηρεσίες και η συναφθείσα σύμβαση δε λογίζεται ως "σημαντική σύμβαση",

(10) πληροφορίες αναφορικά με οποιαδήποτε διευθέτηση δυνάμει της οποίας δεν καταβάλλονται προς οποιοδήποτε μέλος των οργάνων διοίκησης του εκδότη οι οφειλόμενες προς αυτό, από τον εκδότη ή θυγατρική του εταιρεία, απολαβές,

(11) πληροφορίες αναφορικά με οποιαδήποτε διευθέτηση δυνάμει της οποίας δεν καταβάλλονται σε οποιοδήποτε μέτοχο τα οφειλόμενα προς αυτόν, από τον εκδότη, ή θυγατρική του εταιρεία, μερίσματα,

(12) πληροφορίες για κάθε απόφαση των μετόχων, με την οποία εξουσιοδοτείται ο εκδότης προς εξαγορά εκείνων των ομολογιακών του αξιών που κυκλοφορούν κατά το τέλος του οικονομικού έτους και σε περίπτωση εξαγορών που γίνονται εκτός Χρηματιστηρίου ή χωρίς να προηγηθεί προσφορά προς όλους τους δικαιούχους προς ολική ή μερική εξαγορά, πληροφορίες για τα ονόματα αυτών που πώλησαν ή προτίθενται να πωλήσουν προς τον εκδότη, τις ομολογιακές τους αξίες, κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους,

(13) αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

- (α) τη διάρθρωση του κεφαλαίου του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οποιαδήποτε ρυθμιζόμενη ή ΠΜΔ αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, καταγραφή των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,
- (β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων του εκδότη, περιλαμβανομένων των περιορισμών στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη των προνοιών των άρθρων 70 και 83 του Νόμου,
- (γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων έμμεσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής), κατά την έννοια του άρθρου 166 του Νόμου,
- (δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων του εκδότη που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,
- (ε) το μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων του εκδότη, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,
- (στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, περιλαμβανομένων των περιορισμών σε δικαιώματα ψήφου των κατόχων βάσει ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία του εκδότη, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,
- (ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στον εκδότη και ενδέχεται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων και/ή στα δικαιώματα ψήφου,
- (η) τους κανόνες όσον αφορά στο διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη καθώς και όσον αφορά στην τροποποίηση του καταστατικού του εκδότη,
- (θ) τις εξουσίες των μελών του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, ιδίως αναφορικά με τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών του εκδότη,
- (ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει ο εκδότης και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο του εκδότη

κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινοποίησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στον εκδότη:

Νοείται ότι η εξαίρεση του παρόντος υποεδαφίου δεν ισχύει όταν ο εκδότης είναι ρητά υποχρεωμένος να κοινοποιεί τέτοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομοθετικών ή κανονιστικών υποχρεώσεων και

(ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει ο εκδότης με τα μέλη του διοικητικού του συμβουλίου ή του προσωπικού του, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματιστεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.

- 5.5.2. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, έχει υποχρέωση να καταρτίζει και υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και το Χρηματιστήριο προς ανακοίνωση και δημοσίευση εξαμηνιαία οικονομική έκθεση για τις δραστηριότητες του ιδίου και του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει και τα κέρδη ή τις ζημιές των ιδίων, κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου κάθε οικονομικού έτους, η οποία συνοδεύεται από επεξηγηματική κατάσταση σύμφωνα με τα καθοριζόμενα στην υποπαράγραφο 5.5.6. της παρούσας παραγράφου, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αφορά:

Νοείται περαιτέρω ότι, σε περίπτωση που προτείνεται αλλαγή στην περίοδο που καλύπτει η έκθεση, ο εκδότης οφείλει να λαμβάνει προηγουμένως έγκριση από το Συμβούλιο για την περίοδο που θα καλύπτεται από την εξαμηνιαία οικονομική έκθεση.

- 5.5.3. Ο εκδότης, ο οποίος έχει εισηγμένες αξίες στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλει να αποστέλλει την εξαμηνιαία οικονομική έκθεση στους κατόχους των τίτλων είτε να τη δημοσιεύσει σε μια τουλάχιστον ημερήσια εφημερίδα παγκύπριας κυκλοφορίας και/ή να την δημοσιεύσει στην ιστοσελίδα του, εάν διατηρεί ιστοσελίδα, και/ή στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου αμέσως μετά την υποβολή της έκθεσης στο Χρηματιστήριο:

Νοείται ότι, εάν ο εκδότης δεν δημοσιεύσει σε εφημερίδα παγκύπριας κυκλοφορίας, ο εκδότης θα διαθέτει στο εγγεγραμμένο γραφείο του ή και σε άλλα σημεία που καθορίζει με σαφήνεια και τα οποία είναι ευχερώς προσβάσιμα στο κοινό, σε έντυπη μορφή, τις παραπάνω πληροφορίες που δημοσιεύονται σε ιστοσελίδα και να τις διαθέτει δωρεάν στο κοινό:

Νοείται περαιτέρω ότι, εάν ο εκδότης δημοσιεύσει την έκθεση σε εφημερίδα παγκύπριας κυκλοφορίας, δύναται να δημοσιεύσει μόνο το λογαριασμό αποτελεσμάτων αναφέροντας στη δημοσίευση ότι ολόκληρο το κείμενο της έκθεσης διατίθεται προς το κοινό χωρίς οποιαδήποτε επιβάρυνση στο εγγεγραμμένο γραφείο του στη Δημοκρατία ή σε άλλο ευχερώς προσβάσιμο για το κοινό χώρο που θα αναφέρεται στη δημοσίευση.

- 5.5.4. Ο εκδότης οφείλει να διαθέτει χωρίς οποιανδήποτε επιβάρυνση ικανοποιητικό αριθμό αντίτυπων της έκθεσης στο εγγεγραμμένο γραφείο του στη Δημοκρατία ή σε άλλο ευχερώς προσβάσιμο για το κοινό χώρο που θα ανακοινώσει.
- 5.5.5. Ο εκδότης έχει υποχρέωση να γνωστοποιήσει στο Χρηματιστήριο την ημερομηνία αποστολής της έκθεσης στους κατόχους των τίτλων ή την ημερομηνία δημοσίευσης και το περιεχόμενο της δημοσίευσης, ανάλογα την περίπτωση.

5.5.6. Η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση συνοδεύεται από επεξηγηματική κατάσταση, που περιλαμβάνει όλες τις ουσιώδεις πληροφορίες που απαιτούνται για να είναι σε θέση οι επενδυτές να εκτιμήσουν ορθώς τις προοπτικές και τάσεις των δραστηριοτήτων, τα κέρδη και τις ζημιές του εκδότη ή του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει και μνημονεύει κάθε ειδικό παράγοντα που επηρέασε τις σχετικές πληροφορίες κατά την περίοδο στην οποία αναφέρεται η έκθεση και παρέχει ικανοποιητικά στοιχεία προς σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου οικονομικού έτους:

Νοείται ότι η επεξηγηματική κατάσταση περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον και μεταξύ άλλων:

- (1) οικονομική ανάλυση των αποτελεσμάτων η οποία να είναι επαρκής και ικανοποιητικά εκτενής ώστε οι αναγνώστες της έκθεσης να είναι σε θέση να εκτιμήσουν και να αξιολογήσουν την διαμόρφωση των αναφερόμενων αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία αναφέρεται η έκθεση,
- (2) τυχόν εισοδήματα από μη επάναλαμβανόμενες ή έκτακτες δραστηριότητες του εκδότη,
- (3) συγκριτική οικονομική ανάλυση των αριθμών που παρουσιάζονται για την περίοδο στην οποία αναφέρεται η έκθεση σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο, η οποία να είναι επαρκής και αρκετά εκτενής, επισημαίνοντας και επεξηγώντας τις μεταβολές και τις διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των αποτελεσμάτων των δύο περιόδων,
- (4) επισήμανση και επεξήγηση κάθε ειδικού παράγοντα ο οποίος επηρέασε ή θα επηρεάσει τα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία αναφέρεται η έκθεση και τις προοπτικές και τάσεις των αποτελεσμάτων και των δραστηριοτήτων του εκδότη στο μέλλον,
- (5) κάθε άλλη ουσιώδη πληροφορία η οποία επηρέασε ή θα μπορούσε να επηρεάσει την εκτίμηση ή την αξιολόγηση εκ μέρους των αναγνωστών της έκθεσης, όπως:
 - κέρδη/ζημιές για την περίοδο στην οποία αναφέρεται η έκθεση ή για επόμενες περιόδους·
 - τις προοπτικές και τάσεις των δραστηριοτήτων·
 - την εξασφάλιση ή απώλεια σημαντικών συμβολαίων ή συνεργασιών· και
- (6) όπου είναι δυνατό, η επεξηγηματική κατάσταση αναφέρεται και στις προοπτικές κατά το τρέχον οικονομικό έτος.

5.6. ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

5.6.1. Οποιαδήποτε πληροφορία προς δημοσιοποίηση και/ή ανακοίνωση διαβιβάζεται από τον εκδότη προς το Χρηματιστήριο μέσω καταχώρησής της στο Μηχανισμό Κεντρικής Αποθήκευσης Ρυθμιζόμενων Πληροφοριών (ΟΑΜ). Σε εξαιρετικές περιπτώσεις που δεν είναι δυνατή για τεχνικούς λόγους η καταχώρηση στο Μηχανισμό Κεντρικής Αποθήκευσης Ρυθμιζόμενων Πληροφοριών (ΟΑΜ), δύναται να διαβιβάζεται η πληροφορία στο Χρηματιστήριο μέσω τηλεομοιότυπου και ταυτόχρονα μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

5.6.2. Ως χρόνος παραλαβής οποιασδήποτε πληροφορίας προς δημοσιοποίηση και/ή ανακοίνωση θεωρείται ο χρόνος καταχώρησής της στο Μηχανισμό Κεντρικής

Αποθήκευσης Ρυθμιζόμενων Πληροφοριών (ΟΑΜ). Στις εξαιρετικές περιπτώσεις που δεν είναι δυνατή η καταχώρηση στο Μηχανισμό Κεντρικής Αποθήκευσης Ρυθμιζόμενων Πληροφοριών (ΟΑΜ) και η προς δημοσιοποίηση και/ή ανακοίνωση πληροφορία διαβιβάζεται μέσω τηλεομοιότυπου και ταυτόχρονα μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, ως χρόνος παραλαβής θεωρείται ο χρόνος παραλαβής από το Χρηματιστήριο του τελευταίου χρονικά παραληφθέντος μηνύματος σε σχέση με τους δύο αυτούς τρόπους διαβίβασης.

5.6.3. Οι εκδότες οφείλουν να διαβιβάσουν προς το Χρηματιστήριο κατά τον προβλεπόμενο στην υποπαράγραφο 5.6 της παρούσας παραγράφου τρόπο:

(α) στις περιπτώσεις ανακοινώσεων ή εκθέσεων ή καταστάσεων ή γνωστοποιήσεων οι οποίες υποβάλλονται και/ή δημοσιοποιούνται ανάλογα την περίπτωση εντός προβλεπόμενης προθεσμίας, το αργότερο μέχρι την προηγούμενη εργάσιμη της ημερομηνίας λήξης της προθεσμίας αυτής,

(β) σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση, το συντομότερο δυνατό μετά το συμβάν που αποτελεί αντικείμενο της ανακοίνωσης και/ή γνωστοποίησης.

5.6.4. Οι εκδότες οφείλουν επιπρόσθετα να υποβάλλουν στο Χρηματιστήριο αντίγραφο οποιασδήποτε δημοσίευσης που αφορά σε ανακοίνωση πληροφοριών που έχουν υποχρέωση να ανακοινώσουν εντός δέκα (10) ημερών από την ημερομηνία της δημοσίευσης.

5.6.5. Οι προς δημοσιοποίηση πληροφορίες πρέπει να υποβάλλονται στην Ελληνική ή Αγγλική γλώσσα ή και στις δύο αυτές γλώσσες.

5.6.6. Όπου ο εκδότης υπέχει με οποιονδήποτε τρόπο υποχρέωση ενημέρωσης, υποβολής, ανακοίνωσης, γνωστοποίησης ή κοινοποίησης εγγράφων ή πληροφοριών προς το Χρηματιστήριο, δύναται να γίνει δεκτή η υποβολή τους σε ηλεκτρονική μορφή κατόπιν έκδοσης σχετικής εγκυκλίου από το Χρηματιστήριο στην οποία καθορίζονται τα έγγραφα και/ή οι πληροφορίες που η υποβολή τους γίνεται δεκτή σε ηλεκτρονική μορφή ή σε ηλεκτρονική και έντυπη μορφή, καθώς και η διαδικασία και ο τρόπος υποβολής των εν λόγω εγγράφων:

Νοείται ότι, όπου το Χρηματιστήριο αποδέχεται την υποβολή σε ηλεκτρονική και έντυπη μορφή, η ευθύνη για τη συμβατότητα και πανομοιότητα των εγγράφων και/ή πληροφοριών που υποβάλλονται βαρύνει το πρόσωπο που τα υποβάλλει.

5.6.7. Κάθε έγγραφο ή έντυπο για το οποίο απαιτείται καταχώρηση και/ή υποβολή και/ή γνωστοποίηση στο Χρηματιστήριο δύναται να υπογράφεται με ηλεκτρονική μέθοδο τηρουμένων των διατάξεων του Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 910/2014, σχετικά με την Ηλεκτρονική Ταυτοποίηση και τις Υπηρεσίες Εμπιστοσύνης για τις Ηλεκτρονικές Συναλλαγές στην Εσωτερική Αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 1999/93/ΕΚ, και του περί της Εφαρμογής του Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 910/2014, σχετικά με την Ηλεκτρονική Ταυτοποίηση και τις Υπηρεσίες Εμπιστοσύνης για τις Ηλεκτρονικές Συναλλαγές στην Εσωτερική Αγορά, Νόμου του 2018 και σύμφωνα με εγκύκλιο που θα εκδώσει το Χρηματιστήριο καθορίζοντας λεπτομέρειες για την εν λόγω διαδικασία:

Νοείται ότι, όπου γίνεται χρήση υπογραφής με ηλεκτρονική μέθοδο, αυτή θεωρείται ως εάν να ήταν χειρόγραφη υπογραφή, για τους σκοπούς οποιασδήποτε ποινικής ή πολιτικής

διαδικασίας, και το υπογράφων με τέτοια ηλεκτρονική μέθοδο πρόσωπο θεωρείται ότι έχει γνώση του περιεχομένου του εγγράφου που υπογράφει.

5.7. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

5.7.1. Σε περίπτωση ανακοίνωσης απόφασης για έγκριση πληρωμής προμερίσματος ή μερίσματος, οι εκδότες μεριμνούν όπως η ημερομηνία καταγραφής καθορίζεται επακριβώς και ειδικότερα:

- (α) σε περίπτωση απόφασης του διοικητικού συμβουλίου για καταβολή προμερίσματος, η ημερομηνία αρχείου θα πρέπει να έπεται της ανακοίνωσης της απόφασης κατά επτά (7) τουλάχιστο εργάσιμες ημέρες,
- (β) σε περίπτωση απόφασης για καταβολή μερίσματος, η ημερομηνία αρχείου θα πρέπει να έπεται κατά επτά (7) τουλάχιστο εργάσιμες ημέρες της ημερομηνίας που συγκαλείται η γενική συνέλευση για έγκριση της σχετικής πρότασης,
- (γ) η καταβολή του προμερίσματος ή του μερίσματος θα πρέπει να γίνεται εντός περιόδου σαράντα (40) ημερών από την έγκριση της σχετικής απόφασης:

Νοείται ότι το Συμβούλιο μπορεί, κατ' εξαίρεση, μετά από γραπτό αιτιολογημένο αίτημα του εκδότη, να επιτρέπει όπως η ημερομηνία αρχείου να έπεται κατά επτά (7) τουλάχιστο ημερολογιακές ημέρες της ανακοίνωσης της απόφασης του διοικητικού συμβουλίου ή της ημερομηνίας που συγκαλείται η γενική συνέλευση για έγκριση της σχετικής πρότασης, ανάλογα την περίπτωση, και σε τέτοια περίπτωση, ο εκδότης θα πρέπει να ανακοινώσει πριν από τη λήψη της σχετικής απόφασης, την ημερομηνία η οποία προτείνεται ως ημερομηνία αρχείου για τους δικαιούχους του μερίσματος / προμερίσματος για την ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού.

5.7.2. Σε περίπτωση πρότασης για έκδοση νέων αξιών ή παροχής οποιουδήποτε οφέλους στους κατόχους των τίτλων εκδότη, ο εκδότης μεριμνά κατά το στάδιο της ανακοίνωσης της πρότασης ή της απόφασης έκδοσης νέων τίτλων ή της παραχώρησης οποιουδήποτε οφέλους να καθορίζεται επακριβώς ή τουλάχιστο κατά περιγραφή εάν δεν είναι δυνατός ο επακριβής καθορισμός της, η ημερομηνία καταγραφής η οποία πρέπει να έπεται της σχετικής απόφασης κατά επτά (7) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες.

5.7.3. Πριν από τη λήψη απόφασης για την ημερομηνία σύγκλησης γενικής συνέλευσης, ο εκδότης οφείλει να διαβουλευτεί με την υπηρεσία του Χρηματιστηρίου προκειμένου να αποφεύγεται η σύγκληση γενικών συνελεύσεων κατά το ίδιο χρονικό διάστημα από δύο (2) εκδότες.

5.8. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Εκδότες, οι οποίοι έχουν εισηγμένους τίτλους στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, οφείλουν αδιαλείπτως και ανελλιπώς να:

- (α) καθιστούν γνωστό προς τους τρίτους ότι η αγορά στην οποία συμμετέχουν δεν είναι ρυθμιζόμενη αγορά υπό την έννοια του άρθρου 2 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017,

- (β) ενημερώνουν άμεσα το επενδυτικό κοινό σε περίπτωση διακοπής, αλλαγής ή ανανέωσης της συνεργασίας τους με τον Σύμβουλο Εισαγωγής ή με τον Ειδικό Διαπραγματευτή,
- (γ) μεριμνούν για την ετοιμασία υπογράφη, δημοσιοποίηση και υποβολή στο Χρηματιστήριο κατάστασης διασποράς του μετοχικού τους κεφαλαίου κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού έτους, καθώς επίσης εντός επτά (7) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία, συνεπεία μεταβολής, μέτοχος άμεσα ή έμμεσα, αποκτά ή χάνει τον έλεγχο ποσοστού μετοχών ίσο προς το ήμισυ πλέον μία μετοχή του συνόλου των εκδοθεισών αξιών του εκδότη, τηρώντας κατά τα λοιπά τα προβλεπόμενα στην υποπαράγραφο 5.2.20. της παραγράφου 5.2.,
- (δ) γνωστοποιούν στο Χρηματιστήριο υπεύθυνο άτομο για επικοινωνία με το Χρηματιστήριο και τους επενδυτές και ενημερώνουν το Χρηματιστήριο και το Σύμβουλο Εισαγωγής τους σε περίπτωση αλλαγής του προσώπου αυτού και
- (ε) διατηρούν διαθέσιμα στην ιστοσελίδα τους για χρονική περίοδο τουλάχιστον πέντε (5) ετών τα ενημερωτικά δελτία, τα Πληροφοριακά Έγγραφα Εισαγωγής, τις οικονομικές τους εκθέσεις και τις πληροφορίες που ορίζονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 7 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και που δημοσιοποιούνται από τους εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες τελούν υπό διαπραγμάτευση στον τόπο διαπραγμάτευσής του.

6. ΣΗΜΑΝΣΗ (Σ) ΕΠΙ ΕΚΔΟΤΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

Προκειμένου περί εκδότη, της Αγοράς Ανάπτυξης ΜΜΕ, για τον οποίο:

- (α) διαπιστώνεται από το Χρηματιστήριο ότι υπάρχει στην έκθεση ελεγκτών επί των οικονομικών του καταστάσεων:
 - έμφαση θέματος
 - ουσιώδης αβεβαιότητα σε σχέση με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα
 - αδυναμία έκφρασης γνώμης
 - γνώμη με επιφύλαξη
 - αρνητική γνώμη,
- (β) διαπιστώνεται από το Χρηματιστήριο ότι έχει διοριστεί Διαχειριστής/Παραλήπτης,
- (γ) διαπιστώνεται από το Χρηματιστήριο ότι δεν τηρεί τις γενικές και/ή συνεχείς υποχρεώσεις εκδοτών της Αγοράς Ανάπτυξης ΜΜΕ, περιλαμβανομένης και της υποχρέωσης για έκδοση των οικονομικών του καταστάσεων και της υποχρέωσης για διόρθωση ή επανέκδοση αυτών για θεμελιώδες θέμα όταν του ζητηθεί από το Χρηματιστήριο,
- (δ) διαπιστώνεται από το Χρηματιστήριο ότι παραλείπει να εισαγάγει στο Χρηματιστήριο μετοχές του, ως προβλέπεται από το άρθρο 129 του Νόμου,
- (ε) διαπιστώνεται από το Χρηματιστήριο ότι επίκειται ουσιαστική διαφοροποίηση των δραστηριοτήτων του,
- (στ) διαπιστώνεται από το Χρηματιστήριο ότι πρόκειται να συνάψει συμφωνία αντίστροφης εξαγοράς μετά από σχετική ανακοίνωση προς το Χρηματιστήριο,
- (ζ) υφίσταται οποιοσδήποτε άλλος λόγος ως ήθελε καθοριστεί από το Συμβούλιο,

θα διαπραγματεύεται στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ και θα παρουσιάζεται στους πίνακες διαπραγμάτευσης και στα δελτία τιμών με τη σήμανση (Σ) με απόφαση του Συμβουλίου, μέχρι το Συμβούλιο να διαπιστώσει ότι οι λόγοι που οδήγησαν στην παρουσίαση της σήμανσης στις αξίες του εκδότη έχουν εκλείψει και εκδοθεί σχετική δημόσια ανακοίνωση του Συμβουλίου στην οποία καθορίζεται ο λόγος αφαίρεσης της σήμανσης και η ημερομηνία ισχύος:

Νοείται ότι, στην περίπτωση του εδαφίου (α) πιο πάνω, η σήμανση θα ισχύει και κατά την έναρξη διαπραγμάτευσης νέου εκδότη στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ:

Νοείται περαιτέρω ότι, παρουσίαση της σήμανσης (Σ) λόγω σύναψης συμφωνίας αντίστροφης εξαγοράς μετά από σχετική ανακοίνωση προς το Χρηματιστήριο, ως η υποπαράγραφος (στ) ανωτέρω, ή λόγω της μη έκδοσης των οικονομικών καταστάσεων και/ή μη συμμόρφωσης του εκδότη όταν του ζητηθεί η διόρθωση ή επανέκδοση αυτών για θεμελιώδες θέμα, θα γίνεται μόλις διαπιστωθεί από την υπηρεσία του Χρηματιστηρίου χωρίς ειδική προς τούτο απόφαση του Συμβουλίου.

7. ΑΙΤΗΜΑ ΜΕΤΑΤΑΞΗΣ ΕΚΔΟΤΗ ΣΕ ΑΛΛΗ ΑΓΟΡΑ

Το Συμβούλιο δύναται να αποδεχτεί αίτημα μετάταξης εκδότη της Αγοράς Ανάπτυξης ΜΜΕ σε οποιαδήποτε ρυθμιζόμενη ή τη ΝΕΑ αγορά του Χρηματιστηρίου, κατόπιν αίτησης του που υποβάλλεται σύμφωνα με το Παράρτημα [19] της παρούσας Απόφασης και αφού καταβληθούν τα προβλεπόμενα τέλη και/ή δικαιώματα:

- (α) εάν διαπιστωθεί από το Συμβούλιο ότι ο εκδότης ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις εισαγωγής της αγοράς που ζητά να μεταταχθεί και
- (β) εφόσον ο εκδότης ανταποκριθεί προς οποιαδήποτε υποχρέωση προβλέπεται στον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005.

Νοείται ότι ο εκδότης θα πρέπει να συμμορφώνεται προς οποιαδήποτε υποχρέωση προβλέπεται στον Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, τον περί Κατάχρησης της Αγοράς Νόμος του 2016, περί ανάλογα την περίπτωση και τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμος του 2017 (87(Ι)/2017), τον Κανονισμό (ΕΕ) 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τον Κανονισμό (ΕΕ) 594/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2115 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, ως εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται, και των δυνάμει τούτων εκδοθέντων Κανονισμών και/ή σε οποιαδήποτε άλλη εφαρμοστέα νομοθεσία της Δημοκρατίας και δεσμευτική πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ανάλογα την περίπτωση.

8. ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΑΞΙΑΣ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

8.1. Η διαπραγμάτευση κινητής αξίας στην Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ αναστέλλεται κατόπιν:

- (i) απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου δυνάμει του άρθρου 70 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017,

- (ii) κοινής απόφασης του Προέδρου του Συμβουλίου ή, όταν αυτός κωλύεται, του νόμιμου αναπληρωτή του και του Γενικού Διευθυντή ή, όταν αυτός κωλύεται, του νόμιμου αναπληρωτή του, δυνάμει του άρθρου 183 του Νόμου, η οποία επικυρώνεται με απόφαση του Συμβουλίου,
- (iii) απόφασης του Συμβουλίου δυνάμει του άρθρου 33 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017, ή
- (iv) κοινής απόφασης του Προέδρου του Συμβουλίου ή, όταν αυτός κωλύεται, του νόμιμου αναπληρωτή του και του Γενικού Διευθυντή ή, όταν αυτός κωλύεται, του νόμιμου αναπληρωτή του, μετά από εξέταση αιτήματος εκδότη συγκεκριμένης αξίας το οποίο υποβλήθηκε, η οποία επικυρώνεται με απόφαση του Συμβουλίου:

Νοείται ότι η αναστολή διαπραγμάτευσης δύναται να παραταθεί κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου δυνάμει του άρθρου 185 του Νόμου.

- 8.2. Απόφαση βάσει του σημείου (ii) ή του σημείου (iii) της παραγράφου 8.1. του παρόντος άρθρου λαμβάνεται όταν διαπιστωθεί ότι δεν διασφαλίζεται ή ότι απειλείται η καλή λειτουργία της αγοράς ως προς τη συγκεκριμένη κινητή αξία, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, κατά πόσο:
- (α) σημειώνεται αδικαιολόγητη σημαντική διακύμανση της τιμής της αξίας,
 - (β) κυκλοφορούν στην αγορά φήμες αναφορικά με θέμα που δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς τη τιμή της αξίας,
 - (γ) υπάρχει καθυστέρηση εκ μέρους του εκδότη να εκδώσει ανακοίνωση για οποιοδήποτε γεγονός που δύναται να επηρεάσει την τιμή της αξίας,
 - (δ) ο εκδότης δεν έχει εκδώσει και υποβάλει τις οικονομικές του καταστάσεις,
 - (ε) διαπιστώνεται οποιοσδήποτε άλλος λόγος αναστολής κατά περίπτωση.

- 8.3. Εκδότης ο οποίος επιθυμεί αναστολή της διαπραγμάτευσης αξίας του, υποβάλλει προς τούτο γραπτώς σχετικό αίτημα προς τον Γενικό Διευθυντή, ευθύς αμέσως μόλις προκύψουν οι λόγοι που υποστηρίζουν το αίτημα, αναφέροντας τους λόγους οι οποίοι δικαιολογούν, κατά την άποψή του, το αίτημα και την περίοδο αναστολής που αιτείται:

Νοείται ότι η απόφαση επί του αιτήματος αναστολής λαμβάνεται από τον Πρόεδρο του Συμβουλίου ή, όταν αυτός κωλύεται, το νόμιμο αναπληρωτή του και η απόφαση επ' αυτού κοινοποιείται ευθύς αμέσως στον εκδότη και, σε περίπτωση έγκρισής του, δημοσιεύεται στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου.

- 8.4. Απόφαση για αναστολή ή απόφαση για παράταση προηγούμενης απόφασης για αναστολή, έχει άμεση ισχύ από τη δημοσίευσή της στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου στην οποία καθορίζεται σε συντομία ο λόγος της αναστολής και η διάρκεια της αναστολής.

9. ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΑΞΙΑΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΜΜΕ

- 9.1. Κινητή αξία διαγράφεται από την Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου, όταν διαπιστωθεί ότι δεν ικανοποιούνται πλέον οι προϋποθέσεις εισαγωγής ή όταν ο εκδότης της παραβαίνει οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις του ή στην περίπτωση κατά την οποία:

- (α) παραμένει σε αναστολή διαπραγμάτευσης για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τους έξι (6) μήνες,
- (β) ο εκδότης της παρουσιάζει αρνητική καθαρή θέση, κατά τα τελευταία τρία (3) οικονομικά έτη χωρίς να ληφθούν μέτρα για την ενίσχυση του κεφαλαίου του, ή
- (γ) ο εκδότης της δεν έχει σε ισχύ συμφωνία παροχής υπηρεσιών από Σύμβουλο Εισαγωγής για διάστημα πέραν των έξι (6) μηνών.

9.2. Κινητή αξία διαγράφεται από την Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ κατόπιν απόφασης του Προέδρου του Συμβουλίου ή, όταν αυτός κωλύεται, του νόμιμου αναπληρωτή του και του Γενικού Διευθυντή ή, όταν αυτός κωλύεται, του νόμιμου αναπληρωτή του, μετά από απαίτηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου δυνάμει του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017.

9.3. Κινητή αξία δύναται να διαγραφεί από την Αγορά Ανάπτυξης ΜΜΕ, κατόπιν αιτήματος του εκδότη της, το οποίο υποβάλλεται στο Συμβούλιο κατόπιν έγκρισης ειδικού ψηφίσματος συνέλευσης των κατόχων των προς διαγραφή αξιών του, το οποίο έχει εγκριθεί από κατόχους που κατέχουν ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) των εκπροσωπούμενων στη συνέλευση αξιών και μετά την πάροδο χρονικού διαστήματος τουλάχιστον δεκαπέντε (15) εργάσιμων ημερών ή οποιουδήποτε άλλου μεγαλύτερου χρονικού διαστήματος το Συμβούλιο ήθελε καθορίσει, μετά την υποβολή και δημοσίευση του αιτήματος για διαγραφή.

9.4. Ομολογιακή αξία ή ομολογία ή άλλα ομοειδή χρεόγραφα που ο εκδότης έχει στην ολότητά τους εξαγοράσει ή εξασφαλίσει τη συγκατάθεση της ολότητας των κατόχων τους για διαγραφή, διαγράφονται με την υποβολή σχετικού αιτήματος προς το Συμβούλιο άμεσα με τη διαπίστωση τούτου χωρίς οποιαδήποτε περαιτέρω εξέταση από το Συμβούλιο και δημοσιεύεται σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου.