



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΤΡΙΤΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΣΗΜΗΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ
Αρ. 3410 της 2ας ΙΟΥΝΙΟΥ 2000
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ

ΜΕΡΟΣ Ι

Κανονιστικές Διοικητικές Πράξεις

Αριθμός 128

ΟΙ ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΚΑΤΟΧΗΣ, ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ
ΠΡΟΝΟΜΙΑΚΩΝ ΕΜΠΙΣΤΕΥΤΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ,
ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΕΠΟΠΤΙΚΗΣ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙ ΑΛΛΩΝ ΣΥΝΑΦΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ
ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 1999 ΚΑΙ 2000

Κανονισμοί δυνάμει του άρθρου 31

ΜΕΡΟΣ Ι — ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

1. Συνοπτικός τίτλος
2. Ερμηνεία

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

**ΚΩΔΙΚΑΣ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ
ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ**

3. Σκοπός της συναλλαγής
4. Συναλλαγές κατά τις κλειστές περιόδους
5. Μη δυνατότητα συναλλαγής συμβούλου ή σχετιζόμενου προσώπου
6. Παραχώρηση άδειας για σύναψη συναλλαγής
7. Περιπτώσεις άρνησης παραχώρησης άδειας
8. Τήρηση αρχείου
9. Συναλλαγές σε εξαιρετικές περιπτώσεις
10. Σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο που ενεργεί ως εμπιστευματοδόχος

11. Συναλλαγές από συνδεδεμένα πρόσωπα και διαχειριστές επενδύσεων
12. Διαχείριση χαρτοφυλακίου με διακριτική ευχέρεια για λογαριασμό συμβούλου ή σχετιζόμενου προσώπου
13. Ενημέρωση συνδεδεμένων προσώπων και διαχειριστών επενδύσεων
14. Ειδική περίπτωση παραχώρησης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών
15. Άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών και μετατροπή μετατρέψιμων τίτλων
16. Εγκεκριμένα αμοιβαία κεφάλαια
17. Σχέδια επανεπένδυσης
18. Καθοδήγηση σχετικά με άλλες συναλλαγές
19. Ανακοινώσεις στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς από τον εκδότη

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ
ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ

20. Υποχρεώσεις εκδοτών τίτλων μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο

ΜΕΡΟΣ ΙV

ΠΟΙΚΙΛΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

21. Ποινικά αδικήματα

Οι περί της Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών, περί της Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Κανονισμοί του 2000, οι οποίοι εκδόθηκαν από το Υπουργικό Συμβούλιο με βάση το άρθρο 31 του περί της Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών, περί της Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 1999, κατατεθέντες στη Βουλή των Αντιπροσώπων εγκρίθηκαν από αυτή και δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

ΟΙ ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΚΑΤΟΧΗΣ, ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ ΠΡΟΝΟΜΙΑΚΩΝ ΕΜΠΙΣΤΕΥΤΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ, ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΕΠΟΠΤΙΚΗΣ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙ ΑΛΛΩΝ ΣΥΝΑΦΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 1999 ΚΑΙ 2000

Κανονισμοί δυνάμει του άρθρου 31

Το Υπουργικό Συμβούλιο, ασκώντας τις εξουσίες που του παρέχει το άρθρο 31 των περί Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών, περί της Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων του 1999 και 2000, εκδίδει τους ακόλουθους Κανονισμούς.

36(1) του 1999
68(1) του 2000.

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

1. Οι Κανονισμοί αυτοί θα αναφέρονται ως οι περί της Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών, περί της Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Κανονισμοί του 2000.

Συνοπτικός
τίτλος.

2.—(1) Στους Κανονισμούς αυτούς, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει άλλως πως—

Εμπειρία.

"απαγορευμένη περίοδος" σημαίνει οποιαδήποτε περίοδο κατά την οποία σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο απαγορεύεται να συναλλάσσεται σε τίτλους του εκδότη κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό 7.

"κλειστή περίοδος" σημαίνει οποιαδήποτε περίοδο κατά την οποία σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο απαγορεύεται να συναλλάσσεται σε τίτλους του εκδότη κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό 4.

"Νόμος" σημαίνει τον περί της Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών, της Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο.

"σύμβουλος" σημαίνει πρόσωπο που κατέχει τη θέση συμβούλου στον εκδότη ή που έχει εξουσία να ασκεί ουσιαστικά τις ίδιες αρμοδιότητες, σε σχέση με τη διεύθυνση του εκδότη, με εκείνες που ασκούνται από σύμβουλο του εκδότη και περιλαμβάνει πρόσωπο το οποίο κατέχει με συνδεδεμένα με αυτό πρόσωπα το 20% τουλάχιστο των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη ή πρόσωπο σύμφωνα με τις οδηγίες ή διαταγές του οποίου οι σύμβουλοι του εκδότη ή οποιοσδήποτε από αυτούς συνηθίζεται να ενεργεί:

Νοείται ότι δε θεωρείται σύμβουλος οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο, για το λόγο και μόνο ότι οι σύμβουλοι ενεργούν σύμφωνα με τις οδηγίες ή διαταγές που το εν λόγω πρόσωπο τους παρέχει υπό την επαγγελματική του ιδιότητα.

"συναλλαγή" περιλαμβάνει οποιαδήποτε πώληση ή αγορά ή συμφωνία πώλησης ή αγοράς τίτλων ενός εκδότη και την παραχώρηση, αποδοχή, απόκτηση, διάθεση, άσκηση δικαιωμάτων επιλογής ή άλλο δικαίωμα ή υποχρέωση, παρούσα ή μελλοντική, υπό όρους ή χωρίς όρους για απόκτηση ή διάθεση τίτλων ή οποιοδήποτε συμφέροντος σε τίτλους ενός εκδότη.

"σχετιζόμενο πρόσωπο" σημαίνει τη θυγατρική εταιρεία, το γραμματέα, το ταμείο προνοίας των υπαλλήλων, τους ελεγκτές και κάθε υπάλληλο του εκδότη ή σύμβουλο ή υπάλληλο ή ταμείο προνοίας των υπαλλήλων ή ελεγκτές θυγατρικής ή μητρικής εταιρείας του εκδότη, που λόγω του αξιώματος ή της εργοδότησής του στον εκδότη ή σε θυγατρική ή μητρική εταιρεία του εκδότη είναι πιθανόν να κατέχει προνομιακή εμπιστευτική πληροφορία σχετικά με τον εκδότη.

(2) Όροι που δεν καθορίζονται άλλως πως στους Κανονισμούς αυτούς έχουν την έννοια που αποδίδει στους ίδιους όρους ο Νόμος.

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΚΩΔΙΚΑΣ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Σκοπός της
συναλλαγής.

3. Κανένας σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο δεν μπορεί να συναλλάσσεται, άμεσα ή έμμεσα, σε τίτλους του εκδότη με βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Ένας σύμβουλος ή ένα σχετιζόμενο πρόσωπο πρέπει να πάρει όλες τις απαραίτητες προφυλάξεις, ώστε να αποφύγει οποιεσδήποτε συναλλαγές από ή για λογαριασμό συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων σε τίτλους του εκδότη με βραχυπρόθεσμο ορίζοντα.

Συναλλαγές
κατά τις
κλειστές
περιόδους.

4.—(1) Κανένας σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο δεν μπορεί να συναλλάσσεται σε τίτλους του εκδότη κατά τη διάρκεια μιας "κλειστής περιόδου".

(2) Κλειστή περίοδος είναι—

- (α) Η περίοδος των δύο μηνών που προηγούνται της ανακοίνωσης των προκαταρκτικών ετήσιων αποτελεσμάτων ή, αν είναι μικρότερη, η περίοδος από το τέλος του σχετικού οικονομικού έτους μέχρι την ανακοίνωση των προκαταρκτικών ετήσιων αποτελεσμάτων.
- (β) η περίοδος των δύο μηνών που προηγούνται της ανακοίνωσης των εξαμηνιαίων αποτελεσμάτων ή, αν είναι μικρότερη, η περίοδος από το τέλος του πρώτου εξαμήνου μέχρι την ανακοίνωση των εξαμηνιαίων αποτελεσμάτων.

Μη δυνατότητα
συναλλαγής
συμβούλου ή
σχετιζόμενου
προσώπου.

5. Κανένας σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο δεν πρέπει να συναλλάσσεται σε τίτλους του εκδότη σε οποιοδήποτε χρόνο κατά τον οποίο—

- (α) Είναι κάτοχος προνομιακής εμπιστευτικής πληροφορίας σχετικά με τους τίτλους αυτούς ή
- (β) δεν του έχει παραχωρηθεί σχετική άδεια σύμφωνα με τον Κανονισμό 7.

Παραχώρηση
άδειας για
σύναψη
συναλλαγής.

6.—(1) Κάθε σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο δε θα πρέπει να συναλλάσσεται σε τίτλους του εκδότη, πριν αναφέρει το γεγονός αυτό στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου (ή άλλο ή άλλα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα) εκ των προτέρων και του παραχωρηθεί άδεια.

(2) Στη δική του περίπτωση, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή το εξουσιοδοτημένο πρόσωπο δε θα συναλλάσσεται σε τίτλους του εκδότη, πριν

να αναφέρει το γεγονός αυτό εκ των προτέρων σε συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε άλλο εξουσιοδοτημένο πρόσωπο και του παραχωρηθεί άδεια από το Διοικητικό Συμβούλιο ή το εξουσιοδοτημένο πρόσωπο.

7.—(1) Δεν μπορεί να παραχωρηθεί άδεια σε σύμβουλο ή σε σχετιζόμενο πρόσωπο, για να συναλλάσσεται σε τίτλους του εκδότη, κατά τη διάρκεια μιας απαγορευμένης περιόδου.

Περιπτώσεις άρνησης παραχώρησης άδειας.

(2) Για τους σκοπούς των Κανονισμών αυτών "απαγορευμένη περίοδος" σημαίνει—

- (α) Οποιαδήποτε κλειστή περίοδο·
- (β) οποιαδήποτε περίοδο κατά την οποία υπάρχει οποιοδήποτε ζήτημα το οποίο συνιστά προνομιακή εμπιστευτική πληροφορία σχετικά με τους τίτλους του εκδότη, ανεξάρτητα από το αν ο σύμβουλος γνωρίζει ή όχι αυτό το ζήτημα, και η προτιθέμενη συναλλαγή, εάν επιτρεπτόταν, θα γινόταν μετά τη χρονική στιγμή κατά την οποία αναμένεται λογικά ότι θα καταστεί ανακοινώσιμο το ζήτημα αυτό και πριν από την ανακοίνωσή του· ή
- (γ) οποιαδήποτε περίοδο κατά την οποία το πρόσωπο που είναι υπεύθυνο να παραχωρήσει άδεια για σύναψη της συναλλαγής έχει λόγους να πιστεύει ότι η προτεινόμενη συναλλαγή γίνεται κατά παράβαση των Κανονισμών αυτών.

8. Ο εκδότης πρέπει να τηρεί αρχείο σχετικά με τις ζητούμενες άδειες για σύναψη συναλλαγών από τους συμβούλους και τα σχετιζόμενα πρόσωπα σύμφωνα με τον Κανονισμό 6, καθώς και για τις άδειες που έχουν παραχωρηθεί στους συμβούλους και τα σχετιζόμενα πρόσωπα. Ο κάθε σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο που ζητά άδεια πρέπει να παίρνει γραπτή επιβεβαίωση από τον εκδότη ότι η αίτησή του για άδεια και η άδεια, αν δοθεί, έχουν καταχωρηθεί στο αρχείο.

Τήρηση αρχείου.

9.—(1) Μπορεί να παραχωρηθεί άδεια σε σύμβουλο ή σχετιζόμενο πρόσωπο να πωλήσει, αλλά όχι να αγοράσει, τίτλους του εκδότη, ενώ υπό κανονικές συνθήκες θα του απαγορευόταν να το κάνει, σε εξαιρετικές και επείγουσες περιπτώσεις, όταν είναι η μόνη λογική διέξοδος που είναι διαθέσιμη για ένα σύμβουλο ή σχετιζόμενο πρόσωπο, όπως στην περίπτωση πειστικής οικονομικής υποχρέωσης εκ μέρους του συμβούλου ή του σχετιζόμενου προσώπου που δε θα μπορούσε να ικανοποιηθεί διαφορετικά.

Συναλλαγές σε εξαιρετικές περιπτώσεις.

(2) Η διακρίβωση κατά πόσο κάποια περίπτωση είναι εξαιρετική και επείγουσα πρέπει να γίνεται από το πρόσωπο που είναι εξουσιοδοτημένο να παραχωρήσει την άδεια στο σύμβουλο ή το σχετιζόμενο πρόσωπο και να είναι επαρκώς αιτιολογημένη.

(3) Η αιτιολόγηση θα πρέπει να καταχωρίζεται στο αρχείο, που πρέπει να τηρεί ο εκδότης σύμφωνα με τον Κανονισμό 8.

10.—(1) Όταν σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο ενεργεί ως εμπιστευματοδόχος, οι πρόνοιες αυτών των Κανονισμών θα ισχύουν ως εάν, ο σύμβουλος ή το σχετιζόμενο πρόσωπο ενεργεί για δικό του λογαριασμό.

Σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο που ενεργεί ως εμπιστευματοδόχος.

(2) Όταν σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο είναι συνεμπιστευματοδόχος, πρέπει να ενημερώνει τους συνεμπιστευματοδόχους του για το όνομα του εκδότη στον οποίο είναι σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο.

(3) Όταν σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο δεν είναι δικαιούχος του εμπιστεύματος, συναλλαγές σε τίτλους του εκδότη που γίνονται από το εμπιστευμα δε θεωρούνται συναλλαγές που γίνονται από το σύμβουλο ή το σχετι-

ζόμενο πρόσωπο για τους σκοπούς αυτού του κώδικα, όταν η απόφαση για τη σύναψη της συναλλαγής παίρνεται από άλλους εμπιστευματοδόχους που ενεργούν ανεξάρτητα από το σύμβουλο ή το σχετιζόμενο πρόσωπο ή από διαχειριστή επενδύσεων εκ μέρους των εμπιστευματοδόχων:

Νοείται ότι οι άλλοι εμπιστευματοδόχοι ή ο διαχειριστής επενδύσεων θεωρείται ότι έχουν ενεργήσει ανεξάρτητα από το σύμβουλο ή το σχετιζόμενο πρόσωπο για το σκοπό αυτής της παραγράφου, εάν—

- (α) Είχαν πάρει την απόφαση για την κατάρτιση της συναλλαγής χωρίς διαβούλευση ή οποιαδήποτε ανάμειξη του υπό αναφορά συμβούλου ή σχετιζόμενου προσώπου·
- (β) είχαν αναθέσει την απόφαση σε επιτροπή της οποίας ο σύμβουλος ή το σχετιζόμενο πρόσωπο δεν είναι μέλος.

Συναλλαγές από συνδεδεμένα πρόσωπα και διαχειριστές επενδύσεων.

11. Κάθε σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο πρέπει να φροντίζει να εμποδίσει, ακολουθώντας τη διαδικασία που περιγράφεται στον Κανονισμό 13, τη σύναψη οποιωνδήποτε συναλλαγών σε τίτλους του εκδότη κατά τη διάρκεια μιας κλειστής περιόδου ή όταν είναι κάτοχος προνομιακής εμπιστευτικής πληροφορίας σχετικά με τους τίτλους αυτούς και, σύμφωνα με τον Κανονισμό 7, θα του απαγορευόταν να καταρτίσει συναλλαγές—

- (α) Από ή για λογαριασμό οποιουδήποτε προσώπου που είναι συνδεδεμένο μαζί του·
- (β) από διαχειριστή επενδύσεων για λογαριασμό του ή για λογαριασμό οποιουδήποτε συνδεδεμένου μαζί του προσώπου, όταν ο σύμβουλος ή το σχετιζόμενο πρόσωπο ή οποιοδήποτε πρόσωπο συνδεδεμένο μαζί του έχει χαρτοφυλάκιο υπό διαχείριση χωρίς διακριτική ευχέρεια με το διαχειριστή επενδύσεων.

Διαχείριση χαρτοφυλακίου με διακριτική ευχέρεια για λογαριασμό συμβούλου ή σχετιζόμενου προσώπου.

12. Κάθε σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο πρέπει να απαγορεύει σε διαχειριστή επενδύσεων με τον οποίο έχει χαρτοφυλάκιο υπό διαχείριση με διακριτική ευχέρεια από του να συναλλάσσεται σε τίτλους του εκδότη στον οποίο είναι σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο.

Ενημέρωση συνδεδεμένων προσώπων και διαχειριστών επενδύσεων.

13. Για τους σκοπούς του Κανονισμού 11 των παρόντων Κανονισμών, κάθε σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο πρέπει να ενημερώνει τα συνδεδεμένα του πρόσωπα και τους διαχειριστές επενδύσεων—

- (α) Για το όνομα του εκδότη στον οποίο είναι σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο·
- (β) για τις κλειστές περιόδους κατά τις οποίες δεν μπορεί να καταρτίσει συναλλαγές σε τίτλους του εκδότη·
- (γ) για οποιεσδήποτε άλλες περιόδους που ο σύμβουλος ή το σχετιζόμενο πρόσωπο γνωρίζει ότι δεν του επιτρέπεται να καταρτίσει συναλλαγές σε τίτλους του εκδότη, σύμφωνα με τις πρόνοιες των Κανονισμών αυτών, εκτός και αν η υποχρέωση που έχει για εχεμύθεια προς τον εκδότη τον εμποδίζει από του να αποκαλύψει αυτές τις περιόδους·
- (δ) ότι θα πρέπει να τον ενημερώνουν αμέσως μετά που θα έχουν καταρτίσει συναλλαγές σε τίτλους του εκδότη.

Ειδική περίπτωση παραχώρησης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών.

14. Η παραχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το Διοικητικό Συμβούλιο κάτω από ένα σχέδιο παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό μπορεί να επιτραπεί κατά τη διάρκεια μιας απαγορευμένης περιόδου, εάν αυτή η

παραχώρηση δε θα μπορούσε λογικά να γίνει σε διαφορετική χρονική περίοδο και η μη παραχώρηση θα καθιστούσε φανερό ότι ο εκδότης βρισκόταν σε απαγορευμένη περίοδο.

15.—(1) Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλος ή άλλα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα μπορούν να επιτρέψουν την άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών κάτω από ένα σχέδιο παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό ή τη μετατροπή μετατρέψιμων τίτλων, όταν η τελική ημερομηνία άσκησης αυτών των δικαιωμάτων ή μετατροπής των τίτλων εμπίπτει στη διάρκεια απαγορευμένης περιόδου και ο σύμβουλος ή το σχετιζόμενο πρόσωπο δε θα μπορούσε λογικά να είχε ασκήσει τα δικαιώματα ή μετατρέψει τους τίτλους σε προγενέστερη ημερομηνία, όταν ήταν ελεύθερος να το κάνει.

Άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών και μετατροπή μετατρέψιμων τίτλων.

(2) Παρά το ότι η άσκηση των δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ή η μετατροπή των μετατρέψιμων τίτλων επιτρέπεται σύμφωνα με την παράγραφο (1) αυτού του Κανονισμού, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλο ή άλλα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα δεν μπορούν να δώσουν άδεια κατάρτισης συναλλαγής πώλησης των τίτλων που αποκτήθηκαν από την άσκηση ή τη μετατροπή.

16. Κάθε σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο μπορεί να συναλλάσσεται σε μερίδια ενός εγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου ανεξάρτητα από τις πρόνοιες αυτών των Κανονισμών.

Εγκεκριμένα αμοιβαία κεφάλαια.

17. Κάθε σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο μπορεί να συμμετέχει σε σχέδιο κάτω από το οποίο μπορεί να αποκτηθούν τίτλοι του εκδότη από την επανένδυση μερισμάτων ή άλλων προσόδων από τους τίτλους αυτούς.

Σχέδια επανένδυσης.

18.—(1) Προς αποφυγή οποιασδήποτε αμφιβολίας, τα πιο κάτω συνιστούν συναλλαγές για τους σκοπούς των Κανονισμών αυτών:

Καθοδήγηση σχετικά με άλλες συναλλαγές.

- (α) Συναλλαγές μεταξύ συμβούλων και/ή σχετιζόμενων προσώπων·
- (β) συναλλαγές που αφορούν μη εισηγμένους εκδότες·
- (γ) δωρεάν μεταβιβάσεις από σύμβουλο.

(2) Προς αποφυγή οποιασδήποτε αμφιβολίας και ανεξάρτητα από την ερμηνεία του όρου "συναλλαγή", οι πιο κάτω συναλλαγές δεν υπόκεινται στις πρόνοιες των Κανονισμών αυτών:

- (α) Η άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης σε περίπτωση αυξήσεως του κεφαλαίου του εκδότη ή η αποδοχή άλλης προσφοράς (περιλαμβανομένης της προσφοράς μετοχών αντί μερίσματος)·
- (β) η μη άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης ή η απόρριψη άλλης προσφοράς (περιλαμβανομένης της προσφοράς μετοχών αντί μερίσματος)·
- (γ) η πώληση ικανοποιητικών δικαιωμάτων προαίρεσης που να επιτρέπει την άσκηση του υπολοίπου των δικαιωμάτων προαίρεσης·
- (δ) η ανάληψη δέσμευσης για αποδοχή ή η αποδοχή δημόσιας πρότασης εξαγοράς του εκδότη·
- (ε) η ακύρωση ή η εκχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών κάτω από ένα σχέδιο παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό·
- (στ) συναλλαγές μεταξύ συμβούλου ή σχετιζόμενου προσώπου και του ή της συζύγου του ή των ανήλικών του τέκνων ή εταιρειών οι οποίες του ανήκουν πλήρως.

19. Ο εκδότης οφείλει να ανακοινώνει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ευθύς μόλις περιέλθει σε γνώση του, οποιαδήποτε παράβαση των Κανονισμών αυτών, αναφέροντας συγχρόνως και την ημερομηνία κατά την οποία περιήλθε

Ανακοινώσεις στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς από τον εκδότη.

σε γνώση του το γεγονός και, εφόσον γνωρίζει, την ημερομηνία κατά την οποία καταρτίστηκαν οι σχετικές συναλλαγές.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ
ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ

Υποχρεώσεις εκδοτών τίτλων μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο.

20.—(α) Κάθε εκδότης τίτλων μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο οφείλει να δημοσιεύει ετήσιους λογαριασμούς, εξαμηνιαίες ή άλλες εκθέσεις και καταστάσεις προκαταρκτικών αποτελεσμάτων για το πλήρες οικονομικό έτος, κατά τα οριζόμενα στους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

(β) Οι εκδότες τίτλων μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο οι οποίοι είναι θυγατρικές εταιρείες εκδοτών τίτλων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο εξαιρούνται από τις υποχρεώσεις της παραγράφου (α), νοουμένου ότι θα παρέχονται ικανοποιητικά, κατά την άποψη της Επιτροπής, στοιχεία για τη θυγατρική εταιρεία τους στα ενοποιημένα αποτελέσματα της μητρικής εταιρείας της οποίας οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο.

(γ) Οι εκδότες τίτλων μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο οι οποίοι έχουν εισαγάγει τους τίτλους τους σε Χρηματιστήριο της αλλοδαπής δύνανται να συμμορφώνονται με το Μέρος VI του Νόμου, ανακοινώνοντας στην Επιτροπή και το ευρύ κοινό τις ίδιες πληροφορίες που ανακοινώνονται στο Χρηματιστήριο της αλλοδαπής.

ΜΕΡΟΣ ΙV
ΠΟΙΚΙΛΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Ποινικά αδικήματα.

21. Παράβαση των παρόντων Κανονισμών συνιστά ποινικό αδίκημα το οποίο δύναται να τιμωρηθεί με ποινή φυλάκισης μέχρι τριών μηνών ή χρηματική ποινή μέχρι χιλίων λιρών ή και με τις δύο αυτές ποινές.