

Ο ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2012

Οδηγία ΟΔ78-2012-17

της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όσον αφορά τις ειδικές υποχρεώσεις που βαρύνουν την Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου εξαιτίας της εισαγωγής των μετοχών της σε χρηματιστηριακή αγορά.

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Έκταση εφαρμογής
Παράγραφος 4	Διαδικασία εισαγωγής σε χρηματιστηριακή αγορά
Παράγραφος 5	Καταστατικά έγγραφα Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου
Παράγραφος 6	Ενημερωτικό δελτίο Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου
Παράγραφος 7	Σύμβαση με Ειδικό Διαπραγματευτή
Παράγραφος 8	Αναστολή, διακοπή διαπραγμάτευσης και διαγραφή του συνόλου των μετοχών
Παράγραφος 9	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 32(δ) και 35(5) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2011, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

- | | | |
|---|----|--|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. | Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί των Εταιριών Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου των οποίων οι μετοχές έχουν αποτελέσει αντικείμενο εισαγωγής σε χρηματιστηριακή αγορά Οδηγία του 2012. |
| Ερμηνεία | 2. | Για την εφαρμογή της παρούσας ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

«Νόμος» σημαίνει τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012.

«Οδηγία» σημαίνει την παρούσα Οδηγία.

Όροι που χρησιμοποιούνται στην Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο. |
| Έκταση εφαρμογής | 3. | Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται στις Εταιρίες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου της Δημοκρατίας οι μετοχές των οποίων έχουν αποτελέσει αντικείμενο εισαγωγής σε χρηματιστηριακή αγορά. |
| Διαδικασία εισαγωγής σε χρηματιστηριακή αγορά | 4. | (1) Η εισαγωγή μετοχών Εταιριών Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου σε χρηματιστηριακή αγορά πραγματοποιείται με απόφαση του διαχειριστή της σχετικής αγοράς.

(2) Η Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου υποβάλλει αίτηση στη χρηματιστηριακή αγορά για την εισαγωγή των μετοχών της, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον κανονισμό της χρηματιστηριακής αγοράς. Η αίτηση εισαγωγής αφορά το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου.

(3) Η Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου, για να υποβάλει αίτηση προς εισαγωγή των μετοχών της σε χρηματιστηριακή αγορά, επιπρόσθετα των όρων και των προϋποθέσεων που τίθενται από τη συγκεκριμένη αγορά, |

υπόκειται στις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- (β) Τα καταστατικά της έγγραφα προβλέπουν τη δυνατότητα εισαγωγής των μετοχών της σε χρηματιστηριακή αγορά και έχει ληφθεί απόφαση για την εισαγωγή της σε χρηματιστηριακή αγορά σύμφωνα με το Νόμο και τα οριζόμενα στα καταστατικά της έγγραφα.
- (γ) Το ύψος του κεφαλαίου της ανέρχεται στο ποσό που προβλέπεται ως όριο από τη χρηματιστηριακή αγορά στην οποία οι μετοχές της θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής.
- (δ) Εάν οι μετοχές της θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης, έχει ορίσει κατ' ελάχιστο έναν Ειδικό Διαπραγματευτή, με τον οποίο θα έχει συνάψει σύμβαση, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 7 της Οδηγίας.
- (ε) Οι μετοχές της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.
- (στ) Εφόσον πρόκειται να υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των μετοχών της σε χρηματιστηριακή αγορά η οποία λειτουργεί σε άλλο κράτος μέλος, έχει τηρήσει τη διαδικασία κοινοποίησης για το συγκεκριμένο κράτος, όπως προβλέπεται στο άρθρο 67 του Νόμου.

Καταστατικά
έγγραφα Εταιρίας
Επενδύσεων
Μεταβλητού
Κεφαλαίου

5. Τα καταστατικά έγγραφα Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου οι μετοχές της οποίας πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής σε χρηματιστηριακή αγορά, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στο άρθρο 33 του Νόμου, κατά περίπτωση, αναφέρουν:

- (α) Τη χρηματιστηριακή αγορά στην οποία οι μετοχές της θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής και
- (β) Το μέγιστο επιτρεπόμενο ποσοστό απόκλισης της τιμής της μετοχής που διαμορφώνεται στη χρηματιστηριακή αγορά σε σχέση με την καθαρή τους αξία, χωρίς αυτό το ποσοστό να μπορεί να υπερβαίνει το 5%.

Ενημερωτικό
δελτίο Εταιρίας
Επενδύσεων
Μεταβλητού
Κεφαλαίου

6. (1) Το ενημερωτικό δελτίο Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί σε χρηματιστηριακή αγορά, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στο άρθρο 56 του Νόμου σε συνδυασμό με τον Τύπο Ι του Παραρτήματος του Νόμου, περιέχει, τουλάχιστον και τα ακόλουθα στοιχεία :

- (α) πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία εισαγωγής των μετοχών της στη σχετική αγορά, συμπεριλαμβανομένης και της μεθόδου προσδιορισμού της τιμής εισαγωγής,
- (β) εφόσον συντρέχει περίπτωση, τα στοιχεία του Ειδικού Διαπραγματευτή και πληροφορίες σχετικά με τα καθήκοντά του,
- (γ) πληροφορίες σχετικά με τη μερισματική της πολιτική και
- (δ) ειδικότερες πληροφορίες σχετικά με το μέγιστο επιτρεπόμενο ποσοστό απόκλισης της τιμής της μετοχής που διαμορφώνεται στη χρηματιστηριακή αγορά σε σχέση με την καθαρή τους αξία,

- (2) Στο ενημερωτικό δελτίο περιλαμβάνονται εμφανώς οι ακόλουθες επισημάνσεις:

- (α) ότι η θετική μεταβολή της χρηματιστηριακής αξίας των μετοχών της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένη,
- (β) ότι η τιμή της μετοχής που διαμορφώνεται στη χρηματιστηριακή αγορά μπορεί να μην αντικατοπτρίζει την καθαρή της αξία και
- (γ) ότι υπάρχουν περιπτώσεις όπου η διαπραγμάτευση των μετοχών στη χρηματιστηριακή αγορά ενδέχεται να ανασταλεί ή να διακοπεί.
- Σύμβαση με
Ειδικό
Διαπραγματευτή
7. (1) Η Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου, εφόσον οι μετοχές της πρόκειται να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστηριακή αγορά, συνάπτει έγγραφη σύμβαση με Ειδικό Διαπραγματευτή. Στη σύμβαση περιέχονται τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:
- (α) τα δικαιώματα, οι υποχρεώσεις και η ευθύνη του Ειδικού Διαπραγματευτή,
- (β) κάθε όρος σχετικός με τη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου και των σχετιζόμενων με αυτές κινητών αξιών, πριν ή μετά την έναρξη της ειδικής διαπραγμάτευσης για τις ανάγκες του έργου του Ειδικού Διαπραγματευτή, καθώς και με την κατάρτιση σχετικών συμβάσεων γeros, πριν ή μετά την έναρξη της ειδικής διαπραγμάτευσης για τις ανάγκες του έργου του Ειδικού Διαπραγματευτή και
- (γ) η ελάχιστη χρονική διάρκεια της σύμβασης, που δεν μπορεί να είναι μικρότερη της ελάχιστης διάρκειας ειδικής διαπραγμάτευσης.
- (2) Η Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου διασφαλίζει την ύπαρξη ενός (1) τουλάχιστον Ειδικού Διαπραγματευτή, ακόμη και μετά την πάροδο του οριζόμενου στην υποπαράγραφο 1(γ) συμβατικού χρόνου, καθώς και την ενδεχόμενη άμεση αντικατάσταση του Ειδικού Διαπραγματευτή, σε περίπτωση προσωρινής ή οριστικής παύσης των καθηκόντων του. Η Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου γνωστοποιεί τα στοιχεία του Ειδικού Διαπραγματευτή άμεσα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- Αναστολή,
διακοπή
διαπραγμάτευσης
και διαγραφή του
συνόλου των
μετοχών
8. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτήσει την αναστολή ή τη διακοπή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου, ή ακόμη και τη διαγραφή τους από τη χρηματιστηριακή αγορά στην οποία αυτές έχουν αποτελέσει αντικείμενο εισαγωγής, εφόσον η Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου δεν τηρεί υποχρέωση που προβλέπεται από διάταξη του Νόμου ή της Οδηγίας.
- (2) Η Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
- (α) για την αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου, καθώς και για την άρση της αναστολής ή της διακοπής και
- (β) για τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου από τη χρηματιστηριακή αγορά στην οποία αυτές έχουν αποτελέσει αντικείμενο εισαγωγής.
- Έναρξη ισχύος.
9. Η Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.