

Αριθμός 204

**ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ116-2005-03**  
**ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**  
**ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ**  
**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ**  
**(τροποποιητική της Οδηγίας 1/2005)**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το εδάφιο (3) του άρθρου 11 του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

- Συνοπτικός τίτλος*      **1.**      Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί Υποχρέωσης Δημοσιοποίησης Εμπιστευτικών Πληροφοριών των Εκδοτών Χρηματοοικονομικών Μέσων Οδηγία ΟΔ116-2005-03, η οποία τροποποιεί την Οδηγία 1/2005 αναφορικά με τις Υποχρέωσης Δημοσιοποίησης Εμπιστευτικών Πληροφοριών των Εκδοτών Χρηματοοικονομικών Μέσων.
- ΚΔΠ 443/2005*
- Τροποποίηση της παραγράφου 2 της Οδηγίας 1/2005*      **2.**      Η παράγραφος 2 της Οδηγίας 1/2005 τροποποιείται με την προσθήκη στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά των ακόλουθων νέων όρων και των ορισμών αυτών:
- 41(1) του 2007*
- «**ελεγχόμενη εταιρεία**» έχει την έννοια που αποδίδει στον όρο αυτό το Άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, εξαιρουμένων εταιρειών στις οποίες ο εκδότης κατέχει ποσοστό 100% του μετοχικού τους κεφαλαίου,
- «**συγγενικές εταιρείες**» σημαίνει είτε τις εταιρείες στις οποίες το ίδιο ή τα ίδια πρόσωπα κατέχουν το 20% τουλάχιστον των δικαιωμάτων ψήφου είτε τις εταιρείες των οποίων τα διοικητικά συμβούλια συνιστώνται από ένα τουλάχιστον κοινό Σύμβουλο,
- «**συνδεδεμένες εταιρείες**» έχει την έννοια που αποδίδει στον όρο αυτό η παράγραφος 2 της Οδηγίας 5/2005 αναφορικά με τον Κώδικα Συμπεριφοράς Συμβούλων και Σχετιζόμενων Προσώπων.
- ΚΔΠ 447/2005*  
*ΚΔΠ 333/2006*  
*ΚΔΠ 131/2007*

Τροποποίηση της  
παραγράφου 4 της  
Οδηγίας 1/2005

3. Η παράγραφος 4 της Οδηγίας 1/2005 τροποποιείται με την μετατροπή της υφιστάμενης παραγράφου σε υποπαραγράφο (1) και την προσθήκη νέας υποπαραγράφου (2) ως ακολούθως:

«(2) Οι εμπιστευτικές πληροφορίες που δημοσιοποιούνται πρέπει να είναι σαφείς και πλήρεις ούτως ώστε το επενδυτικό κοινό να έχει την πρόεπουσα ενημέρωση για να μπορεί να εκτιμήσει την περιουσιακή και οικονομική κατάσταση του εκδότη και τις προοπτικές του ως επηρεάζονται από τις πληροφορίες που ανακοινώνονται.»

Τροποποίηση της  
παραγράφου 5 της  
Οδηγίας 1/2005

4. Η παράγραφος 5 της Οδηγίας 1/2005 αντικαθίσταται με την ακόλουθη νέα παράγραφο 5:

«5. «Εμπιστευτικές πληροφορίες» οι οποίες πρέπει να δημοσιοποιούνται, θεωρούνται ενδεικτικά οι ακόλουθες:

190(1) του 2007

- (α) Οι πληροφορίες των άρθρων 9, 10, 11, 12 και 13 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007.
- (β) Αποφάσεις του εκδότη για ουσιώδη μεταβολή της επιχειρηματικής του δράσης.
- (γ) Αποφάσεις ή συμφωνίες του εκδότη για τη σύναψη ή λύση ουσιωδών συνεργασιών ή επιχειρηματικών συμμαχιών, καθώς και για κάθε ουσιώδη διεθνή πρωτοβουλία του.
- (δ) Συναλλαγές του εκδότη χρηματοδοτικής ή άλλης φύσης, με ελεγχόμενες/ συγγενικές/ συνδεδεμένες εταιρείες του εκδότη εφόσον η αξία της συναλλαγής υπερβαίνει το ποσό των €170 000.
- (ε) Αποφάσεις του εκδότη για την υποβολή δημόσιας πρότασης αγοράς.
- (στ) Αποφάσεις ή συμφωνίες του εκδότη για συμμετοχή του σε διαδικασία συγχώνευσης, διάσπασης ή εξαγοράς, απόκτησης ή εκχώρησης μετοχών που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 5% εταιρείας στην οποία συμμετέχει σε ποσοστό τουλάχιστον 10% ο εκδότης ή μέλη του Διοικητικού του Συμβουλίου, ή μέτοχοί του με ποσοστό τουλάχιστον 10% του μετοχικού του κεφαλαίου.
- (ζ) Αποφάσεις για αλλαγή της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου ή ανώτατων διευθυντικών στελεχών του εκδότη.
- (η) Αποφάσεις για τη διανομή και την καταβολή ή μη μερισμάτων ή πληρωμή τόκου, για πράξεις έκδοσης νέων χρηματοοικονομικών μέσων, διανομής, εγγραφής, παραιτήσεως και μετατροπής του μετοχικού κεφαλαίου του. Ειδικότερα ο εκδότης οφείλει να δημοσιοποιεί την ημερομηνία κατά την οποία συγκαλούνται τα όργανα διοικήσεως του προς συζήτηση των πιο πάνω θεμάτων, δέκα μέρες ενωρίτερα.
- (θ) Αποφάσεις αλλαγής ουσιωδών στοιχείων που περιέχονται στο πιο πρόσφατο ενημερωτικό δελτίο του εκδότη,

συμπεριλαμβανομένων και των δεσμεύσεων που έχουν αναληφθεί για τη χρήση αντληθέντων κεφαλαίων.

- (ι) Οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στην περιουσιακή κατάσταση, στην κεφαλαιακή διάρθρωση του εκδότη, ιδίως στη δανειακή του επιβάρυνση και στην απόδοσή του, και στη γενική πορεία υποθέσεων του εκδότη.
- (ια) Προκειμένου περί εκδότη ο οποίος καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οποιαδήποτε μεταβολή που επιδρά ουσιωδώς στη διάρθρωση ή στα ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη του ομίλου ή συγκροτήματος εταιρειών.
- (ιβ) Οποιαδήποτε ανακοίνωση προειδοποίησης κερδοφορίας, σχετικά με τα οικονομικά αποτελέσματα εκδότη, πρέπει να δημοσιοποιείται πριν τη λήξη της περιόδου που αφορούν τα οικονομικά αποτελέσματα, όταν αυτά έχουν ουσιαστική απόκλιση-
  - (i) από τα τελευταία δημοσιοποιηθέντα αποτελέσματα ή και
  - (ii) από παραστάσεις που δόθηκαν στο επενδυτικό κοινό μέσω δηλώσεων αξιωματούχων του εκδότη.

Ο εκδότης οφείλει να αναφέρει στην ανακοίνωσή του, τους λόγους της ουσιαστικής απόκλισης από τα τελευταία δημοσιοποιημένα αποτελέσματα ή/ και από παραστάσεις που δόθηκαν στο επενδυτικό κοινό μέσω δηλώσεων αξιωματούχων του εκδότη καθώς επίσης και κατά πόσο οι λόγοι απόκλισης είναι επαναλαμβανόμενοι ή μη.

- (ιγ) Κάθε αλλαγή στο φορολογικό καθεστώς που διέπει τον εκδότη.
- (ιδ) Κάθε ανάκληση απόφασης για την χορήγηση πιστώσεων από πιστωτές προς τον εκδότη ή άρνηση χορήγησης τέτοιων πιστώσεων.
- (ιε) Αφερεγγυότητα οφειλετών του εκδότη που μπορεί να επηρεάσει την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του εκδότη.
- (ιστ) Σημαντικές μεταβολές σε εκτιμώμενα ή προβλεπόμενα αποτελέσματα που έχουν ανακοινωθεί από τον εκδότη.»

*Εναρξη Ισχύος*

- 5. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.