

ΟΙ ΠΕΡΙ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΝΟΜΟΙ

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου με βάση την εξουσία που του παρέχουν τα άρθρα 57, 58 και 59 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων του 1993 έως (Αρ. 2) του 2015 εκδίδει τις παρούσες Αποφάσεις οι οποίες θα αναφέρονται ως «ο περί Παραστατικών Δικαιωμάτων Κανονισμός».

ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1.1 Στον Κανονισμό αυτό, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετικά:

«Αξίες Εμπιστεύματος» σημαίνει αξίες σε σχέση με τις οποίες εκδίδονται Παραστατικά Δικαιώματα·

«Αποχωρών Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων» σημαίνει τον Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων που παραιτείται ως εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων σύμφωνα με τους όρους του Εμπιστεύματος Έκδοσης·

«Διάδοχος Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων» σημαίνει τον Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων τον οποίο ο Αποχωρών Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων έχει διορίσει ως διάδοχο Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων σύμφωνα με τους όρους του Εμπιστεύματος Έκδοσης·

«Εκδότης» σημαίνει τον εκδότη Υποκείμενων Αξιών·

«Δικαιούχος Παραστατικών Δικαιωμάτων» σημαίνει τον εγγεγραμμένο κάτοχο Παραστατικών Δικαιωμάτων στο Μητρώο Δικαιούχων Παραστατικών Δικαιωμάτων·

«Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων» σημαίνει το πρόσωπο, που το ίδιο ή ο Εντεταλμένος Έκδοσης, είναι εγγεγραμμένος κάτοχος στο μητρώο Υποκείμενων Αξιών του Εκδότη Αξιών Εμπιστεύματος και εκδίδει Παραστατικά Δικαιώματα σε σχέση με αυτές·

«Εμπίστευμα Έκδοσης» σημαίνει το έγγραφο εμπιστεύματος με βάση το οποίο εκδίδονται Παραστατικά Δικαιώματα από Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων·

«Εντεταλμένος Έκδοσης» σημαίνει το πρόσωπο που είναι εντεταλμένος του Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων και είναι ο εγγεγραμμένος κάτοχος Αξιών Εμπιστεύματος στο μητρώο Υποκείμενων Αξιών του Εκδότη·

«Μητρώο Δικαιούχων Παραστατικών Δικαιωμάτων» σημαίνει το μητρώο που τηρείται ως μέρος του Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου δυνάμει του Νόμου περί Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου και στο οποίο καταχωρίζονται οι Δικαιούχοι των Παραστατικών Δικαιωμάτων·

«Νόμος» σημαίνει τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους του 1993 έως (Αρ.2) του 2015, ως εκάστοτε δυνατό να τροποποιούνται·

«Νόμος περί Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου» σημαίνει τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμους του 1996 έως 2014, ως εκάστοτε δυνατό να τροποποιούνται·

«Παραστατικά Δικαιώματα» σημαίνει αξίες που εκδίδονται από τον Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων κάτω από το Εμπίστευμα Έκδοσης οι οποίες συνιστούν δικαιώματα και συμφέροντα σε σχέση με Αξίες Εμπιστεύματος που παραχωρούνται σε Δικαιούχο Παραστατικών Δικαιωμάτων·

«Υποκείμενες Αξίες» σημαίνει αξίες που εισάγονται στο Χρηματιστήριο, το σύνολο ή μέρος των οποίων συνιστούν Αξίες Εμπιστεύματος·

1.2 Όροι που δεν καθορίζονται διαφορετικά στον Κανονισμό αυτό έχουν την έννοια που αποδίδεται σ' αυτούς στο Νόμο και σε Κανονισμούς που εκδίδονται με βάση αυτόν.

2.1 Υποκείμενες Αξίες, εφόσον συνιστούν Αξίες Εμπιστεύματος,

(α) τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην αγορά στην οποία είναι εισηγμένες, με βάση τους όρους λειτουργίας της εν λόγω αγοράς και

(β) εκκαθαρίζονται ως Παραστατικά Δικαιώματα,

ύστερα από έγκριση του Συμβουλίου και τηρουμένων των διατάξεων του παρόντος Κανονισμού, του Νόμου περί Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου και των Κανονιστικών Αποφάσεων που εκδίδονται με βάση αυτόν.

Νοείται ότι Υποκείμενες αξίες, εφόσον συνιστούν Αξίες Εμπιστεύματος, δύνανται να αποτελούν αντικείμενο άλλης συναλλαγής, περιλαμβανομένης της μεταβίβασης εκτός Χρηματιστηρίου, συναλλαγής εκτός Αγοράς (OTC) και ενεχυρίασης ή άλλης επιβάρυνσης, η οποία ολοκληρώνεται και εγγράφεται, αλλά μόνο σε σχέση με τα εκδοθέντα Παραστατικά Δικαιώματα που συνάπτονται με αυτές, στο Μητρώο Δικαιούχων Παραστατικών Δικαιωμάτων.

2.2. Το Χρηματιστήριο δύναται να καθορίζει ότι η διαπραγμάτευση ή άλλη συναλλαγή με βάση την παράγραφο 2.1., διενεργείται με ένδειξη που υποδηλώνει ότι αυτή εκκαθαρίζεται ή άλλως ολοκληρώνεται μόνο σε σχέση με τα Παραστατικά Δικαιώματα που συνάπτονται με τις Υποκείμενες Αξίες που συνιστούν Αξίες Εμπιστεύματος.

- 3.1 Οι Αξίες Εμπιστεύματος θα πρέπει συνεχώς να διατηρούνται καταχωρισμένες στο μητρώο Υποκείμενων Αξιών του Εκδότη στο όνομα του Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων ή στο όνομα του Εντεταλμένου Έκδοσης.
- 3.2 Σε περίπτωση που, παράλληλα προς την εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο, Υποκείμενες Αξίες, εισάγονται και σε άλλο χρηματιστήριο ή οργανωμένη αγορά, το Χρηματιστήριο δύναται με αποφάσεις του να καθορίζει τη διαδικασία εισαγωγής στο Χρηματιστήριο και να ρυθμίζει οποιαδήποτε θέματα μεταφοράς αξιών και συντονισμού της παράλληλης εισαγωγής ως οι εκάστοτε συνθήκες απαιτούν.
- 4.1 Τα Παραστατικά Δικαιώματα απαιτείται να συμμορφώνονται με τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
- 4.1.1 Θα πρέπει να συνιστούν αυτοτελή δικαιώματα,
- (α) ελεύθερα μεταβιβάσιμα μέσω συναλλαγής στις αντίστοιχες Αξίες Εμπιστεύματος που ολοκληρώνεται ως προβλέπεται στην παράγραφο 2.1, και
 - (β) μετατρέψιμα σε Υποκείμενες Αξίες οι οποίες δεν θα είναι Αξίες Εμπιστεύματος.
- 4.1.2 Θα διασφαλίζεται ότι,
- (α) ο Δικαιούχος Παραστατικών Δικαιωμάτων είναι ο αποκλειστικός δικαιούχος όλων των δικαιωμάτων που συνάπτονται με τις Αξίες Εμπιστεύματος, περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, των δικαιωμάτων ψήφου, μερισμάτων και επιστροφής κεφαλαίου.
 - (β) η καταχώριση στο Μητρώο Δικαιούχων Παραστατικών Δικαιωμάτων, αποτελεί, με βάση τους όρους έκδοσης των Παραστατικών Δικαιωμάτων, εκ πρώτης όψεως απόδειξη του τίτλου κατοχής των Παραστατικών Δικαιωμάτων.
 - (γ) οι Αξίες Εμπιστεύματος και όλα τα δικαιώματα που συνάπτονται με αυτές δεν θα θεωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία του Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων δυνάμει οποιουδήποτε εφαρμοζόμενου νόμου (περιλαμβανομένου κάθε εφαρμοζόμενου περί αφερεγγυότητας νόμου) της Δημοκρατίας και της δικαιοδοσίας (i) ίδρυσης του Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων, (ii) ίδρυσης του Εκδότη, (iii) του τόπου τήρησης του μητρώου των Υποκείμενων Αξιών και του μητρώου των Δικαιωμάτων Παραστατικών Δικαιωμάτων (iv) έκδοσης των Παραστατικών Δικαιωμάτων και (v) διοίκησης και διαχείρισης του Εμπιστεύματος Έκδοσης.
- 4.2.1 Τα Παραστατικά Δικαιώματα υπόκεινται σε διαγραφή από το Μητρώο Κατόχων Παραστατικών Δικαιωμάτων που διενεργείται με αίτημα του Κατόχου Παραστατικών Δικαιωμάτων ή του Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων σύμφωνα με τους όρους του Εμπιστεύματος Έκδοσης στη βάση του οποίου εκδόθηκαν τα Παραστατικά Δικαιώματα, τηρουμένων των διατάξεων των πιο κάτω παραγράφων.
- 4.2.2 Με τη διαγραφή Παραστατικών Δικαιωμάτων ως προνοείται στον Κανονισμό 4.2.1, θα αποτελεί ευθύνη του Εκδότη και του Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων να παραχωρήσει στο Δικαιούχο Παραστατικών Δικαιωμάτων τις αντίστοιχες Υποκείμενες Αξίες, ή ισοδύναμο αντάλλαγμα, σύμφωνα με τους όρους του Εμπιστεύματος Έκδοσης στη βάση του οποίου εκδόθηκαν τα Παραστατικά Δικαιώματα.
- 4.2.3 Όταν Παραστατικά Δικαιώματα υπόκεινται σε ενεχυρίαση ή άλλη επιβάρυνση, που έχει καταχωρισθεί στο Μητρώο Δικαιούχων Παραστατικών Δικαιωμάτων, ισχύουν τα ακόλουθα σε σχέση με τη διαγραφή από το Μητρώο Παραστατικών Δικαιωμάτων:
- (α) Όταν η διαγραφή επιζητείται με αίτημα του Δικαιούχου Παραστατικών Δικαιωμάτων, αυτή διενεργείται μόνον όταν η ενεχυρίαση ή άλλη επιβάρυνση αποδεσμευθεί με την διαδικασία αποδέσμευσης του Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου.
 - (β) Όταν η διαγραφή επιζητείται με αίτημα του Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων, ο Εκδότης και ο Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων θα διασφαλίζουν ότι το αίτημα γίνεται σύμφωνα με τους όρους του Εμπιστεύματος Έκδοσης και θα ακολουθούνται οι διατάξεις του άρθρου 19 του Νόμου περί Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου στην έκταση που τυγχάνουν εφαρμογής.
 - (γ) Το Χρηματιστήριο δεν φέρει ευθύνη έναντι οποιουδήποτε προσώπου που με οποιοδήποτε τρόπο δυνατό να έχει συμφέρον σε σχέση με τα Παραστατικά Δικαιώματα που διαγράφονται με βάση την παράγραφο 4.2.3.
- 4.2.4 Νοείται ότι το Χρηματιστήριο διατηρεί πάντοτε την εξουσία διαγραφής των Παραστατικών Δικαιωμάτων με βάση το άρθρο 19(1)(β) του Νόμου περί Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου.
- 4.3 Οι όροι έκδοσης των Παραστατικών Δικαιωμάτων θα πρέπει να διασφαλίζουν την ικανοποίηση των προϋποθέσεων των παραγράφων 4.1, 4.2.1 και 4.2.2.

- 5.1 Καθένας από τον Εκδότη και τον Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων φέρει ευθύνη:
- (α) για συμμόρφωση με τους όρους του Εμπιστεύματος Έκδοσης και
 - (β) για τη συμμόρφωση με τις διατάξεις του Νόμου και του παρόντος Κανονισμού και οποιωνδήποτε άλλων αποφάσεων και οδηγιών του Χρηματιστηρίου που αφορούν τον Εκδότη και τον Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων.
- 5.2 Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων των παραγράφων 4.3 και 5.1:
- (α) Ο Εκδότης ευθύνεται για την εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 3.1, 4.1.2 (α), (β), (γ), 4.2.2 και 4.2.3 (β).
 - (β) Ο Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων ευθύνεται για την εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων, 4.1.2 (α), (β), (γ), 4.2.2 και 4.2.3 (β).
- Νοείται ότι ο Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων φέρει ευθύνη αναφορικά με τις πράξεις και παραλείψεις του εντεταλμένου Έκδοσης που διορίζει.
- 5.3 Αποχωρών Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων οφείλει να :
- (α) Παραδώσει στο Διάδοχο Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων επαρκείς πληροφορίες και στοιχεία που επιτρέπουν το Διάδοχο Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων να εκτελεί αποτελεσματικά τις υποχρεώσεις του που προβλέπονται από το Εμπίστευμα Έκδοσης και
 - (β) μεταφέρει στο Διάδοχο Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων (ή οποιοδήποτε Εντεταλμένο Έκδοσης που ο Διάδοχος έχει διορίσει) τις Αξίες Εμπιστεύματος που τηρούνται από τον Αποχωρούντα Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων σύμφωνα με τους όρους του Εμπιστεύματος Έκδοσης.
6. Θα χρησιμοποιείται ο ίδιος Διεθνής Αριθμός Ταυτοποίησης Αξιών (International Securities Identification Number “ISIN”) για τα Παραστατικά Δικαιώματα και τις αντίστοιχες Υποκείμενες Αξίες.
7. Ο Εκδότης Παραστατικών Δικαιωμάτων απαιτείται όπως είναι εταιρική οντότητα (νομικό πρόσωπο) που κατέχει όλες τις απαραίτητες άδειες για προσφορά των σχετικών υπηρεσιών που δυνατόν να απαιτούνται σύμφωνα με την εφαρμοζόμενη νομοθεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας.
8. Το Συμβούλιο δύναται να καθορίζει όρους και προϋποθέσεις πρόσθετες προς τις αναφερόμενες στις προηγούμενες παραγράφους, που θα πρέπει να ικανοποιούνται και να απαιτεί από τον Εκδότη και τον Εκδότη Παραστατικών Δικαιωμάτων την ανάληψη υποχρεώσεων και την προσαγωγή εγγράφων, περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, νομικών γνωματεύσεων και εγγράφων δέσμευσης και ανάληψης υποχρεώσεων σε σχέση με τους όρους έκδοσης Υποκείμενων Αξιών το σύνολο, της εισαγωγής τους στο Χρηματιστήριο και τη διαπραγμάτευση και εκκαθάρισή τους.