

ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ  
ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΑΓΟΡΕΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- 1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ
  - 1.1 ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ
  - 1.2 ΕΡΜΗΝΕΙΑ
  
- 2 ΑΓΟΡΕΣ Χ.Α.Κ.
  - 2.1 ΚΑΤΑΤΑΞΗ
  - 2.2 ΜΕΤΑΤΑΞΗ
  - 2.3 ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ
    - 2.3.1 ΛΟΓΟΙ ΑΝΑΣΤΟΛΗΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ
    - 2.3.2 ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΑΝΑΣΤΟΛΗΣ
  - 2.4 ΔΙΑΓΡΑΦΗ
    - 2.4.1 ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΔΙΑΓΡΑΦΗΣ
  
- 3 ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ
  - 3.1 ΓΕΝΙΚΕΣ
  - 3.2 ΚΥΡΙΑΣ ΑΓΟΡΑΣ
  - 3.3 ΠΑΡΑΛΛΗΛΗΣ ΑΓΟΡΑΣ
  - 3.4 ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ
  - 3.5 ΑΓΟΡΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ
  - 3.6 ΑΓΟΡΑΣ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΡΓΩΝ
  - 3.7 ΑΓΟΡΑΣ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΥ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ
  - 3.8 ΑΓΟΡΑΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
  - 3.9 ΑΓΟΡΑΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ
  - 3.10 ΑΓΟΡΑ ΝΕΟΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
  - 3.11 ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΝΕΟΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
  
- 4 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ
  - 4.1 ΕΚΔΟΤΗ ΠΟΥ ΕΙΣΑΓΕΙ ΓΙΑ ΠΡΩΤΗ ΦΟΡΑ ΑΞΙΕΣ
    - 4.1.1 ΤΡΟΠΟΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ
    - 4.1.2 ΠΡΟΕΓΚΡΙΣΗ
  - 4.2 ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ
    - 4.2.1 ΕΚΔΟΤΗ ΠΟΥ ΕΙΧΕ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΣΕ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΜΕΝΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ
    - 4.2.2 ΕΚΔΟΤΗ ΠΟΥ ΘΑ ΕΙΣΑΞΕΙ ΑΞΙΕΣ ΤΑΥΤΟΧΡΟΝΑ ΣΕ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΜΕΝΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ
  - 4.3 ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΑΞΙΩΝ
    - 4.3.1 ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ
    - 4.3.2 ΑΔΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ
  
- 5 ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ
  - 5.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ
    - 5.1.1 ΓΕΝΙΚΑ
    - 5.1.2 ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
  - 5.2 ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ
    - 5.2.1 ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ
    - 5.2.2 ΑΠΟΚΑΛΥΨΗ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ ΜΕΛΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΩΝ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ
    - 5.2.3 ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ
    - 5.2.4 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ/ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ
    - 5.2.5 ΑΝΤΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

- 5.2.6 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
- 5.2.7 ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ
- 5.2.8 ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ
- 5.3 ΕΙΔΙΚΕΣ ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
  - 5.3.1 ΚΥΡΙΑΣ ΑΓΟΡΑΣ
  - 5.3.2 ΠΑΡΑΛΛΗΛΗΣ ΑΓΟΡΑΣ
  - 5.3.3 ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ
  - 5.3.4 ΑΓΟΡΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ
  - 5.3.5 ΑΓΟΡΑΣ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΡΓΩΝ
  - 5.3.6 ΑΓΟΡΑΣ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΥ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ
  - 5.3.7 ΜΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ
- 6 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ – ΕΤΗΣΙΕΣ ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ
- 7 ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ
  - 7.1 ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ
  - 7.2 ΕΓΓΡΑΦΗ
  - 7.3 ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΓΓΡΑΦΗΣ
  - 7.4 ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

## Αριθμός 326

## 1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

## 1.1. ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου με βάση την εξουσία που του παρέχουν τα άρθρα 10(2)(ε), 33, 48, 57, 58, 59, 70, 72, 73, 83, 89, 113, 117, 118, 119, 125, 126, 140, 144, 179 & 186 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων του 1993 έως 2009, του Κανονισμού 88 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμών και αφού εξασφάλισε την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπου αυτό απαιτείται, αποφάσισε τα ακόλουθα.

## 1.2. ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1.2.1. Η απόφαση αυτή κωδικοποιεί τις Κανονιστικές Αποφάσεις του Συμβουλίου που έχουν εκδοθεί αναφορικά με τις αγορές του Χρηματιστηρίου, τις συνεχείς υποχρεώσεις εκδοτών, τα δικαιώματα και τις ετήσιες συνδρομές, καταργώντας τις Κανονιστικές Αποφάσεις που έχουν δημοσιευθεί ως ΚΔΠ 596/2005, ΚΔΠ 123/2006, ΚΔΠ 174/2006, ΚΔΠ 225/2006, ΚΔΠ 293/2006, ΚΔΠ 340/2006, ΚΔΠ 363/2006, ΚΔΠ 390/2006, ΚΔΠ 410/2006, ΚΔΠ 428/2006, ΚΔΠ 437/2006, ΚΔΠ 474/2006, ΚΔΠ 21/2007, ΚΔΠ 61/2007, ΚΔΠ 102/2007, ΚΔΠ 209/2007, ΚΔΠ 551/2007, ΚΔΠ 106/2008, ΚΔΠ 194/2008, ΚΔΠ 244/2008, ΚΔΠ 346/2008, ΚΔΠ 463/2008, ΚΔΠ 475/2008, ΚΔΠ 49/2009, ΚΔΠ 94/2009, ΚΔΠ 103/2009, ΚΔΠ 180/2009, ΚΔΠ 233/2009, ΚΔΠ 273/2009, ΚΔΠ 300/2009 προβλέποντας επίσης πρόνοιες για την δημιουργία και λειτουργία μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς.

1.2.2. Στην απόφαση αυτή, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετικά, οι διάφορες έννοιες θα έχουν την ερμηνεία που αποδίδεται σε αυτές στους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

1.2.3. Στην απόφαση αυτή εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετικά:

“αναγνωρισμένο χρηματιστήριο” σημαίνει οποιαδήποτε Οργανωμένη Αγορά ή Χρηματιστήριο το οποίο περιλαμβάνεται στον κατάλογο του Υπουργείου Οικονομικών αναφορικά με τα χρηματιστήρια της αλλοδαπής στα οποία είναι δυνατή η πραγματοποίηση εγκεκριμένων επενδύσεων.

“εγκεκριμένος επενδυτικός οργανισμός” σημαίνει τον εκδότη ο οποίος ανταποκρίνεται και τηρεί όλες τις συνεχείς υποχρεώσεις που προβλέπονται για την αγορά των επενδυτικών οργανισμών.

“επενδυτικός οργανισμός” σημαίνει τον εκδότη του οποίου το μεγαλύτερο μέρος των δραστηριοτήτων συνίσταται στην επένδυση σε κινητές αξίες ή τραπεζικές καταθέσεις ή του οποίου το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού είναι εισηγμένες αξίες ή τραπεζικές καταθέσεις ή ρευστά διαθέσιμα ή μετοχές εταιρειών των οποίων το μεγαλύτερο μέρος των δραστηριοτήτων είναι η επένδυση σε κινητές αξίες ή τραπεζικές καταθέσεις ή ρευστά διαθέσιμα.

“ποντοπόρος ναυτιλία” σημαίνει την δραστηριότητα που αφορά την ιδιοκτησία, διαχείριση, εκμετάλλευση πλοίου μεταφοράς φορτίου το οποίο είναι προορισμένο να κινείται στην θάλασσα αυτοδύναμο.

“χρηματιστηριακή αξία” σημαίνει προκειμένου περί εισηγμένων τίτλων την αξία του συνόλου των τίτλων με βάση την μέση τιμή κλεισίματος των τίτλων κατά τους τελευταίους έξη μήνες πριν τον υπολογισμό ή οποιαδήποτε άλλη περίοδο το Συμβούλιο θα αποφασίσει και ανακοινώσει. Προκειμένου περί μη εισηγμένων εισέτι τίτλων, την εύλογα αναμενόμενη συνολική αξία των τίτλων κατά τον αμέσως μετά την εισαγωγή χρόνο.

## 2. ΑΓΟΡΕΣ Χ.Α.Κ.

## 2.1. ΚΑΤΑΤΑΞΗ

2.1.1. Κινητές αξίες που εισάγονται στο Χρηματιστήριο θα κατατάσσονται σε μία από τις αγορές μετοχών, προκειμένου περί μετοχών ή σε μία από τις αγορές χρεογράφων, προκειμένου περί ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων ή στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ προκειμένου περί μεριδίων ΟΣΕΚΑ, όπως στην συνέχεια προβλέπεται.

2.1.2. Οι αγορές μετοχών του Χρηματιστηρίου θα είναι οι ακόλουθες:

(α) Ρυθμιζόμενες/Οργανωμένες αγορές

Κύρια Αγορά  
Παράλληλη Αγορά  
Εναλλακτική Αγορά  
Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών  
Αγορά Μεγάλων Έργων  
Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας  
Αγορά Ειδικής Κατηγορίας

(β) Μη Ρυθμιζόμενη/Οργανωμένη αγορά

Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά (Ν.Ε.Α.)

2.1.3. Οι αγορές ομολογιών ή άλλων ομοειδών χρεογράφων θα είναι οι ακόλουθες:

(α) Ρυθμιζόμενες/Οργανωμένες αγορές

Αγορά Ομολογιών Επιχειρήσεων  
Αγορά Ομολογιών Δημοσίου

(β) Μη Ρυθμιζόμενη/Οργανωμένη αγορά

Αγορά Ομολογιών Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών

2.1.4. Στην Αγορά Μεριδίων ΟΣΕΚΑ, θα εισάγονται μερίδια ΟΣΕΚΑ.

2.1.5. Η κατάταξη οποιασδήποτε κινητής αξίας θα γίνεται με απόφαση του Συμβουλίου σε οποιανδήποτε από τις αγορές κατά τον χρόνο εισαγωγής της, εκτός των αξιών της αγοράς Ειδικής Κατηγορίας, στην οποία θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης αξίες οποιασδήποτε άλλης αγοράς οι οποίες κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου και για όσο χρόνο διαρκεί αυτή θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην αγορά Ειδικής Κατηγορίας.

Νοείται ότι κατά τον χρόνο της εισαγωγής δεν θα είναι δυνατή η κατάταξη εκδότη σε αγορά άλλη από την οποία ο ίδιος επιθυμεί.

2.1.6. Προκειμένου περί αξιών που κατά τον χρόνο εφαρμογής της απόφασης αυτής ετύγχαναν διαπραγμάτευσης σε οποιαδήποτε αγορά του Χρηματιστηρίου θα θεωρούνται ότι έχουν καταταγεί στην αντίστοιχη αγορά που προβλέπεται στην παράγραφο 2.1.2. και 2.1.3. εκτός εάν αυτές ετύγχαναν διαπραγμάτευσης στην κατηγορία ειδικής διαπραγμάτευσης, που σε τέτοια περίπτωση θα θεωρούνται με την εφαρμογή της απόφασης αυτής, ότι έχουν καταταγεί στην Αγορά Ειδικής Κατηγορίας.

## 2.2. ΜΕΤΑΤΑΞΗ

2.2.1. Κινητές αξίες που τυγχάνουν διαπραγμάτευσης σε οποιαδήποτε αγορά μετοχών είναι δυνατόν να μεταταχθούν σε άλλη αγορά είτε κατόπιν αίτησης του εκδότη των, αφού καταβάλει το προβλεπόμενο τέλος, είτε αναγκαστικά κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου, όπως στην συνέχεια προβλέπεται.

2.2.2. Το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να μετατάξει εκδότη της Κύριας Αγοράς στην Παράλληλη ή την Εναλλακτική ή την Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών ή εκδότη της Παράλληλης στην Εναλλακτική ή την Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών, εάν διαπιστώσει ότι:

(α) Δεν τηρεί τις συνεχείς υποχρεώσεις της αγοράς που είναι εισηγμένος, ή

(β) Έχει υποπέσει σε σοβαρή ή επανειλημμένες παραβάσεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

2.2.3. Το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να μετατάξει εκδότη οποιασδήποτε αγοράς στην Αγορά Ειδικής Κατηγορίας για χρονικό διάστημα μέχρι έξη μήνες ή για οποιαδήποτε επιπρόσθετη περίοδο το Συμβούλιο θα αποφασίζει σε περίπτωση:

(α) Μη τήρησης των συνεχών υποχρεώσεων της αγοράς που είναι εισηγμένος ή

(β) Καθυστέρησης στην έκδοση των οικονομικών του καταστάσεων/ εκθέσεων ή όταν του έχει ζητηθεί η διόρθωση ή επανέκδοση αυτών για θεμελιώδες θέμα ή

(γ) Υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα για την βιωσιμότητα του εκδότη, ή υπάρχει επιφύλαξη των ελεγκτών αναφορικά με θεμελιώδες θέμα για την εικόνα των λογαριασμών ή δήλωση αδυναμίας για έκφραση γνώμης για την ολότητα ή ουσιαστικό μέρος των οικονομικών καταστάσεων ή

(δ) Επίκειται ουσιαστική διαφοροποίηση των δραστηριοτήτων του ή αντίστροφη εξαγορά ή προκειμένου περί επενδυτικού οργανισμού εάν επιζητεί την απαλλαγή του από ουσιαστικό περιορισμό αναφορικά προς τις υποχρεώσεις του ή

(ε) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ζητήσει κάτι τέτοιο.

Η μετάταξη εκδότη κατόπιν συνδρομής του λόγου που αναφέρεται στην υποπαράγραφο (β) ή σε περίπτωση κατά την οποία εκφράζεται από τους ελεγκτές σημαντική αβεβαιότητα για την βιωσιμότητα του εκδότη ή δήλωση αδυναμίας για έκφραση γνώμης για την ολότητα των οικονομικών καταστάσεων, θα γίνεται χωρίς ειδική προς τούτο απόφαση του Συμβουλίου, μόλις διαπιστώνεται από την Υπηρεσία του Χρηματιστηρίου η συνδρομή οποιασδήποτε των περιπτώσεων.

Προκειμένου περί εκδοτών των οποίων :

(α) Η διασπορά είναι χαμηλότερη του 10%, ή

(β) Η εμπορευσιμότητα είναι μικρότερη του 1% ετησίως, ή

(γ) Η χρηματιστηριακή αξία υπολείπεται των £600.000,00, ή

(δ) Επίκειται διαφοροποίηση των δραστηριοτήτων τους ή αντίστροφη εξαγορά ή προκειμένου περί επενδυτικού οργανισμού εάν επιζητεί την απαλλαγή του από ουσιαστικό περιορισμό αναφορικά προς τις υποχρεώσεις του.

η μετάταξη των θα γίνεται στην υποκατηγορία της Αγοράς Ειδικής Κατηγορίας, που θα αναφέρεται σαν Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών.

2.2.4. Με απόφαση του Συμβουλίου, η πιο πάνω προβλεπόμενη προθεσμία των έξη μηνών ή οποιαδήποτε άλλη προθεσμία που το Συμβούλιο θα καθορίζει, είναι δυνατό να παραταθεί για επιπρόσθετο χρονικό διάστημα μέχρι τρεις μήνες εάν έχει ξεκινήσει διαδικασία διαγραφής ή μετάταξης του εκδότη.

2.2.5. Το Συμβούλιο θα επαναφέρει εκδότη από την Ειδική Κατηγορία στην αγορά που ήταν προηγουμένως όταν διαπιστώνει ότι οι λόγοι που

οδήγησαν στην μετάταξη του έχουν εκλείψει.

- 2.2.6. Το Συμβούλιο έχει εξουσία να μετατάξει εκδότη της Κύριας Αγοράς στην Παράλληλη ή την Εναλλακτική ή την Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών ή εκδότη της Παράλληλης στην Εναλλακτική, ή την Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών κατόπιν αίτησης του σύμφωνα με το παράρτημα 1 εάν με ειδικό ψήφισμα οι μέτοχοι του τους οποίους φρόντισε να ενημερώσει για τους λόγους και τις τυχόν συνέπειες της μετάταξης, σε γενική συνέλευση επιβεβαιώνουν την συγκατάθεση τους σε αυτό.
- 2.2.7. Το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να μετατάξει εκδότη Εναλλακτικής ή της Παράλληλης Αγοράς στην Κύρια ή της Εναλλακτικής στην Παράλληλη, κατόπιν αίτησης του, σύμφωνα με το παράρτημα 2 αφού:
- (α) δεν έχει υποπέσει σε σοβαρές επαναλαμβανόμενες παραβάσεις των συνεχών του υποχρεώσεων και
- (β) ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις κατάταξης της αγοράς που ζητά να μεταταχθεί.
- 2.2.8. Το Συμβούλιο θα έχει εξουσία μετάταξης εκδότη της Αγοράς Επενδυτικών Οργανισμών κατόπιν αίτησης του, σύμφωνα με το παράρτημα 2 σε οποιαδήποτε άλλη αγορά μετοχών εάν:
- (α) Έχει λειτουργήσει κανονικά δύο χρόνια μετά την απαλλαγή του από μερικές των υποχρεώσεων εγκεκριμένου επενδυτικού οργανισμού.
- Ανεξάρτητα των εις την παρούσα υποπαράγραφο προβλεπόμενων, το Συμβούλιο θα έχει εξουσία μετάταξης εκδότη πριν την πάροδο της προβλεπόμενης περιόδου των δύο ετών, εάν συνεπεία ουσιαστικής διαφοροποίησης της κατοχής των μετοχών του, συνεπεία δημόσιας πρότασης, ή ουσιαστικής διαφοροποίησης της κατοχής των μετοχών του ή σημαντικής αλλαγής των δραστηριοτήτων του, ικανοποιείται ότι η μετάταξη θα είναι προς όφελος της πλειοψηφίας των μετόχων του.
- (β) Ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις εισαγωγής της αγοράς που επιζητά να μεταταχθεί.
- 2.2.9. Το Συμβούλιο θα έχει εξουσία μετάταξης εκδότη της αγοράς Μεγάλων Έργων σε οποιαδήποτε άλλη αγορά, κατόπιν αίτησης του σύμφωνα με το παράρτημα 1 αφού:
- (α) Αυτός έχει τουλάχιστο για χρονικό διάστημα δύο ετών αρχίσει την οικονομική εκμετάλλευση του έργου και
- (β) ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις κατάταξης της αγοράς που ζητά να μεταταχθεί και
- (γ) με ειδικό ψήφισμα οι μέτοχοι του σε γενική συνέλευση επιβεβαιώνουν την συγκατάθεση τους σε αυτό.
- 2.2.10. Το Συμβούλιο θα έχει εξουσία μετάταξης εκδότη της αγοράς Ποντοπόρου Ναυτιλίας κατόπιν αίτησης του σύμφωνα με το παράρτημα 1 ή αναγκαστικά σε άλλη αγορά εάν οι δραστηριότητες του αναφορικά με την ποντοπόρο ναυτιλία έπαυσαν να αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των δραστηριοτήτων του και ανταποκρίνεται προς τις προϋποθέσεις κατάταξης της αγοράς αυτής.
- 2.2.11. Το Συμβούλιο θα έχει εξουσία μετάταξης εκδότη μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς σε ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά του, κατόπιν αίτησης του σύμφωνα με το παράρτημα 19, αφού:
- (α) Διαπιστωθεί ότι ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις κατάταξης της αγοράς που ζητά να μεταταχθεί.
- (β) Ανταποκριθεί προς οιαδήποτε υποχρέωση προβλέπεται στην περι

## Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νομοθεσία.

- 2.2.12. Η μετάταξη ή η επαναφορά εκδότη από την Ειδική Κατηγορία σε οποιαδήποτε αγορά ανακοινώνεται με δημόσια ανακοίνωση του Συμβουλίου η οποία καθορίζει τον λόγο της μετάταξης και την ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης στην νέα αγορά.
- 2.2.13. Προκειμένου περί αναγκαστικής μετάταξης το Συμβούλιο θα προειδοποιεί τον εκδότη για την πρόθεση και τους λόγους που προκαλούν την εξέταση θέματος μετάταξης του, δίδοντας του την ευκαιρία σε σύντομο, τακτό χρονικό διάστημα να εκφράσει τις απόψεις του, εκτός εάν κατά την απόλυτη κρίση του Συμβουλίου κάτι τέτοιο διακινδυνεύει τα συμφέροντα των επενδυτών, και σε τέτοια περίπτωση η μετάταξη θα αποφασιστεί χωρίς προειδοποίηση του εκδότη.

## 2.3. ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ

## 2.3.1. ΛΟΓΟΙ ΑΝΑΣΤΟΛΗΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ

2.3.1.1. Η διαπραγμάτευση οποιασδήποτε αξίας στο Χρηματιστήριο είναι δυνατόν να ανασταλεί όταν δεν διασφαλίζεται προσωρινά ή απειλείται η διασφάλιση της καλής λειτουργίας της αγοράς ή όταν αυτό επιβάλλεται για την προστασία των επενδυτών, κατόπιν:

(α). Προκειμένου περί ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς.

(i) Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή κατόπιν

(ii) Κοινής απόφασης του Προέδρου του Συμβουλίου ή του αναπληρωτή του και του Γενικού Διευθυντή του Χρηματιστηρίου ή του αναπληρωτή του που λαμβάνεται αυτεπάγγελα ή κατόπιν αίτησης του εκδότη.

(β) Προκειμένου περί μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς κατόπιν απόφασης του Προέδρου του Συμβουλίου ή του αναπληρωτή του και του Γενικού Διευθυντή.

2.3.1.2. Το Συμβούλιο θα θεωρεί ότι δεν διασφαλίζεται ή απειλείται η καλή λειτουργία της αγοράς ως προς συγκεκριμένη κινητή αξία, όταν για παράδειγμα:

(α) Σημειώνεται αδικαιολόγητη σημαντική διακύμανση της τιμής της αξίας.

(β) Στην αγορά κυκλοφορούν φήμες που αφορούν θέμα που μπορεί να επηρεάσει ουσιωδώς τη τιμή της αξίας.

(γ) Σε περίπτωση καθυστέρησης από πλευράς εκδότη να εκδώσει ανακοίνωση για οποιοδήποτε γεγονός που μπορεί να επηρεάσει την τιμή της αξίας.

2.3.1.3. Εκδότης ο οποίος επιθυμεί αναστολή της διαπραγμάτευσης αξίας του, θα πρέπει να υποβάλει γραπτώς σχετικό αίτημα προς τον Γενικό Διευθυντή, ευθύς μόλις προκύψουν οι λόγοι που υποστηρίζουν το αίτημα, αναφέροντας επίσης τους λόγους οι οποίοι δικαιολογούν το αίτημα και την περίοδο αναστολής που προτείνει.

## 2.3.2. ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΑΝΑΣΤΟΛΗΣ

2.3.2.1. Απόφαση για αναστολή ή απόφαση για παράταση προηγούμενης απόφασης για αναστολή, έχει άμεση εφαρμογή από τη δημοσιοποίηση της, με την καταχώρηση στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου ανακοίνωσης που δημοσιοποιεί την απόφαση της Επιτροπής ή την απόφαση του Προέδρου και του Γενικού Διευθυντή, και η οποία καθορίζει σε συντομία τον λόγο της αναστολής και όταν

είναι αυτό δυνατό την διάρκεια της αναστολής.

2.3.2.2. Η αναστολή της διαπραγμάτευσης αξίας δεν είναι δυνατό να διαρκέσει ή παραταθεί:

- (α) Προκειμένου περί ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς.
- (i) Προκειμένου περί αναστολής που έχει αποφασιστεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τους τέσσερις μήνες
- (ii) Προκειμένου περί αναστολής που έχει αποφασιστεί από τον Πρόεδρο του Συμβουλίου και τον Γενικό Διευθυντή, για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τις δέκα εργάσιμες ημέρες εκτός εάν αυτή παραταθεί με απόφαση του Συμβουλίου για χρονικό διάστημα μέχρι δύο μήνες, εκτός εάν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατόπιν αιτήματος του Συμβουλίου που υποβάλλεται κατά τις τελευταίες 15 ημέρες πριν την πάροδο της προθεσμίας των δύο μηνών, εγκρίνει την παράταση της αναστολής για χρονικό διάστημα που δεν είναι μεγαλύτερο των δύο μηνών.
- (β) Προκειμένου περί μη ρυθμιζόμενης, οργανωμένης αγοράς για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τις δεκαπέντε εργάσιμες ημέρες, εκτός εάν αυτή παραταθεί με απόφαση του Συμβουλίου, μέχρι να εκλείψει ο λόγος ο οποίος την επέβαλε.

## 2.4. ΔΙΑΓΡΑΦΗ

### 2.4.1. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΔΙΑΓΡΑΦΗΣ

2.4.1.1. Κινητή αξία ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς διαγράφεται από το Χρηματιστήριο κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου, η οποία λαμβάνεται αυτεπάγγελτα ή κατόπιν αίτησης του εκδότη, εφόσον αυτή εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

2.4.1.2. Κινητή αξία διαγράφεται από μη ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου, εφόσον διαπιστώνεται ότι δεν ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις εισαγωγής ή παραβαίνει οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις του, όπως ενδεικτικά εάν ο εκδότης:

(α) Παραμένει σε αναστολή διαπραγμάτευσης για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τους έξη μήνες·

(β) Παρουσιάζει αρνητική καθαρή θέση, για τα τελευταία τρία έτη χωρίς να ληφθούν μέτρα για την ενίσχυση του κεφαλαίου του·

(γ) Εφόσον δεν έχει Σύμβουλο Εισαγωγής για διάστημα έξη μηνών.

2.4.1.3. Κινητή αξία είναι δυνατό να διαγραφεί από μη ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά, κατόπιν αιτήματος του εκδότη της, που υποβάλλεται κατόπιν ειδικού ψηφίσματος της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων του, το οποίο έχει εγκριθεί κατά ποσοστό 90% του εκπροσωπούμενου στην συνέλευση κεφαλαίου του και μετά την πάροδο χρονικού διαστήματος έξη μηνών ή οποιουδήποτε άλλου μεγαλύτερου χρονικού διαστήματος που το Συμβούλιο θα καθορίσει μετά την δημοσιοποίηση της σχετικής αίτησης.

## 3. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

### 3.1. ΓΕΝΙΚΕΣ

3.1.1. Εκδότης κινητών αξιών που επιδιώκει να εισάξει αξίες του σε



οποιαδήποτε αγορά του Χρηματιστηρίου για πρώτη φορά θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται προς τις ακόλουθες γενικές προϋποθέσεις:

(α) Έχει κατά νόμο συσταθεί και λειτουργεί, προκειμένου περί εταιρείας ως δημόσια κατά το δίκαιο του τόπου σύστασης του το οποίο του παρέχει εξουσία προς έκδοση τίτλων προς το κοινό·

(β) έχει εξουσία προς έκδοση των συγκεκριμένων τίτλων των οποίων επιδιώκει την εισαγωγή κατά το δίκαιο του τόπου σύστασης του, το ιδρυτικό και καταστατικό του έγγραφο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο που διέπει τους όρους σύστασης του και τις σχέσεις μεταξύ των μελών του·

(γ) εκτός στην περίπτωση παράλληλης εισαγωγής ή όταν ο εκδότης εισάγει αξίες του οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, η εισαγωγή αφορά όλους τους τίτλους της ίδιας κατηγορίας που εκδόθηκαν ή μέλλουν να εκδοθούν, καθώς επίσης 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·

(δ) προτείνει την εισαγωγή τίτλων, των οποίων η μεταβίβαση είναι ελεύθερη. Κατ' εξαίρεση, το Συμβούλιο σε δικαιολογημένες περιπτώσεις, θα αποδέχεται την εισαγωγή τίτλων, των οποίων η μεταβίβαση υπόκειται σε περιορισμούς, εφόσον κρίνει ότι οι περιορισμοί αυτοί δεν επηρεάζουν την ομαλή λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς στους τίτλους αυτούς·

(ε) σε περίπτωση εκδότη που έχει τίτλους εισηγμένους σε χρηματιστήριο της αλλοδαπής, συμμορφούται πλήρως προς τους όρους και τις προϋποθέσεις του χρηματιστηρίου αυτού·

(στ) ικανοποιεί το Συμβούλιο ότι έχει επαρκές κεφάλαιο κίνησης·

(ζ) δεν δεσμεύεται έναντι οποιουδήποτε κατά τρόπο ασυμβίβαστο προς τα συμφέροντα των κατόχων των τίτλων του·

(η) διασφαλίζει ίση μεταχείριση των δικαιούχων των αξιών, της ίδιας κατηγορίας, αναφορικά με όλα τα δικαιώματα ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με αυτές·

(θ) ικανοποιεί το Συμβούλιο ότι παρέχει όλα τα αναγκαία προς προστασία των επενδυτών εχέγγυα·

(ι) προκειμένου περί 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 ψήφισμα τους οι μέτοχοι αποφασίσουν διαφορετικά·

(κ) προτείνει για εισαγωγή τίτλους πλήρως αποπληρωμένους·

(λ) είναι έτοιμος και ικανός να παραδώσει το Μητρώο του στο Κεντρικό Αποθετήριο και Μητρώο και να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε υποχρέωση του κατά την ανάληψη ή κατά την στην συνέχεια τήρηση του Μητρώου ή των Μητρώων των εγγεγραμμένων κατόχων των αξιών του·

(μ) το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων ή των περιουσιακών του στοιχείων δεν προέρχονται από ή σχετίζονται με δραστηριότητες ποντοπόρου ναυτιλίας, εκτός εάν η αίτηση του αφορά την Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας·

(ν) προκειμένου περί επενδυτικού οργανισμού, εάν η αίτηση του αφορά εισαγωγή στην Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών. Προκειμένου περί εκδότη αξιών μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς, οι προϋποθέσεις των υποπαραγράφων (στ), (θ), (μ) και (ν) δεν θα εφαρμόζονται.

## 3.2. ΚΥΡΙΑΣ ΑΓΟΡΑΣ

3.2.1. Εκδότης ο οποίος επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά αξίες του στην Κύρια Αγορά, εκτός οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και τις γενικές προϋποθέσεις εισαγωγής, θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις:

(α) Προτείνει για εισαγωγή μετοχές των οποίων η χρηματιστηριακή αξία υπολογίζεται τουλάχιστο σε Λ.Κ.9.000.000,00 διατηρώντας κατά το αμέσως προ της εισαγωγής έτος ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τις Λ.Κ.5.000.000,00 ή, εάν η αναμενόμενη χρηματιστηριακή αξία δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί, διατηρεί για κάθε ένα από τα αμέσως δύο προ της εισαγωγής έτη ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τις Λ.Κ.8.000.000,00.

(β) Τουλάχιστον 25% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστο 1000 φυσικά ή νομικά πρόσωπα, που κανένα δεν κατέχει ποσοστό αξιών που υπερβαίνει το 2% του συνόλου των μετοχών και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 70%.

(γ) Εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που επισυνάπτεται σαν παράρτημα 3.

(δ) Έχει ετοιμάσει ελεγμένους λογαριασμούς, λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες τουλάχιστον κατά τα 4 προηγούμενα της εισαγωγής έτη, με θετική καθαρή θέση για το αμέσως πριν την εισαγωγή έτος.

Ανεξάρτητα των προβλεπομένων στην παρούσα υποπαράγραφο, είναι δυνατό το Συμβούλιο να αποδεχθεί εκδότη του οποίου οι ελεγμένοι λογαριασμοί αφορούν ολιγότερες των τεσσάρων και τουλάχιστο δύο ετήσιες περιόδους εάν θεωρεί ότι αυτό δεν επηρεάζει την δυνατότητα των επενδυτών να εκτιμήσουν την αξία των τίτλων του.

(ε) Παρουσιάζει κερδοφορία μετά την φορολογία σύμφωνα με ελεγμένους λογαριασμούς για τα δύο τουλάχιστον από τα τρία έτη ή τα τρία έτη από τα πέντε έτη που προηγούνται του έτους εισαγωγής.

(στ) Στο έντυπο εταιρικού προφίλ που εκδίδει κατά την εισαγωγή περιλαμβάνει δεσμευτική δήλωση των μετόχων του, που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού του κεφαλαίου, περί των προθέσεων τους αναφορικά με την διάθεση των μετοχών που κατέχουν, για το αμέσως μετά την εισαγωγή έτος.

(ζ) Η Έκθεση των Ελεγκτών του για το αμέσως πριν την εισαγωγή έτος, δεν περιέχει οποιαδήποτε επιφύλαξη η οποία να οφείλεται σε ουσιώδη διαφωνία των στην εικόνα που παρουσιάζουν οι οικονομικές καταστάσεις ή δήλωση αδυναμίας έκφρασης γνώμης λόγω σοβαρού περιορισμού στην δυνατότητα ελέγχου, αναφορικά με θέμα το οποίο είναι δυνατόν να επηρεάζει την εκτίμηση του κοινού ως προς την αξία των προς εισαγωγή τίτλων ή εκφράζει ουσιαστική αβεβαιότητα αναφορικά με την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει σαν δρώσα οικονομική μονάδα.

(η) Προτείνει για εισαγωγή μετοχές των οποίων η χρηματιστηριακή αξία υπολογίζεται να είναι μεγαλύτερη των £0,15 κατά μετοχή.

## 3.3. ΠΑΡΑΛΛΗΛΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

3.3.1. Εκδότης ο οποίος επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά αξίες του στην Παράλληλη Αγορά, εκτός οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και τις γενικές προϋποθέσεις εισαγωγής, θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις:

(α) Προτείνει για εισαγωγή μετοχές των οποίων η χρηματιστηριακή αξία υπολογίζεται τουλάχιστο σε Λ.Κ.4.000.000,00 διατηρώντας κατά το αμέσως προ της εισαγωγής έτος ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τις Λ.Κ.3.000.000,00 ή, εάν η αναμενόμενη χρηματιστηριακή αξία δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί, διατηρεί για κάθε ένα από τα αμέσως δύο προ της εισαγωγής έτη ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τις Λ.Κ.5.000.000,00.

(β) Τουλάχιστον 20% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 300 φυσικά ή νομικά πρόσωπα και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 75% που κατόπιν ειδικής απόφασης του Συμβουλίου σε περίπτωση νεοεισερχόμενου εκδότη ή εκδότη για τον οποίο έχει γίνει πρόσφατα δημόσια πρόταση δυνατόν να επιτραπεί όπως φτάνει μέχρι το 80% .

(γ) Εφαρμόζει τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που προβλέπονται στο Κεφάλαιο Γ3.

(δ) Έχει ετοιμάσει ελεγμένους λογαριασμούς, λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες τουλάχιστον κατά τα 3 προηγούμενα της εισαγωγής έτη, με θετική καθαρή θέση για το αμέσως πριν την εισαγωγή έτος.

Ανεξάρτητα των στην παρούσα υποπαράγραφο αναφερομένων, το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να εισάξει πρόσφατα συσταθέντα εκδότη εάν κρίνει ότι παρέχονται ικανοποιητικά στοιχεία στους επενδυτές που να επιτρέπουν την ορθή εκτίμηση της αξίας των τίτλων του.

### 3.4. ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

3.4.1. Εκδότης ο οποίος επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά αξίες του στην Εναλλακτική Αγορά, εκτός οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και τις γενικές προϋποθέσεις εισαγωγής, θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις:

(α) Προτείνει για εισαγωγή μετοχές των οποίων η χρηματιστηριακή αξία δεν είναι μικρότερη των Λ.Κ.600.000,00 ή, εάν η αναμενόμενη χρηματιστηριακή αξία δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί, διατηρεί για κάθε ένα από τα αμέσως δύο προ της εισαγωγής έτη ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τις Λ.Κ.600.000,00.

(β) Λειτουργούσε κανονικά και είχε ελεγμένους λογαριασμούς για τα δύο προηγούμενα της εισαγωγής έτη.

Ανεξάρτητα των στην παρούσα υποπαράγραφο αναφερομένων, το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να εισάξει πρόσφατα συσταθέντα εκδότη εάν κρίνει ότι παρέχονται ικανοποιητικά στοιχεία στους επενδυτές που να επιτρέπουν την ορθή εκτίμηση της αξίας των τίτλων του.

(γ) Τουλάχιστον 10% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 100 φυσικά ή νομικά πρόσωπα και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 75% που κατόπιν ειδικής απόφασης του Συμβουλίου σε περίπτωση νεοεισερχόμενου εκδότη ή εκδότη για τον οποίο έχει γίνει πρόσφατα δημόσια πρόταση δυνατόν να επιτραπεί όπως φτάνει μέχρι το 90%.

### 3.5. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

3.5.1. Εκδότης ο οποίος επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά αξίες του στην αγορά των Επενδυτικών Οργανισμών, εκτός οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και τις γενικές προϋποθέσεις εισαγωγής, θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις:

(α) Προτείνει για εισαγωγή μετοχές των οποίων η χρηματιστηριακή αξία

υπολογίζεται σε Λ.Κ.600.000,00 διατηρώντας κατά το αμέσως προ της εισαγωγής έτος ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν το 90% της υπολογιζόμενης χρηματιστηριακής του αξίας.

(β) Τα όργανα διοικήσεως του διαθέτουν εχέγγυα ήθους και ικανή γνώση και εμπειρία για την διοίκηση και διαχείριση του οργανισμού.

(γ) Τουλάχιστο 25% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστο 100 φυσικά ή νομικά πρόσωπα που κανένα δεν κατέχει ποσοστό αξιών που υπερβαίνει το 2% του συνόλου και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 70%.

(δ) Έχει ετοιμάσει ελεγμένους λογαριασμούς, λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες τουλάχιστο κατά τα τρία προηγούμενα της εισαγωγής έτη, με καθαρή θέση για το αμέσως πριν την εισαγωγή έτος.

(ε) Προκειμένου περί νεοσυσταθέντος επενδυτικού οργανισμού ανεξάρτητα των στην παράγραφο (δ) προβλεπόμενων η επενδυτική του πολιτική καθορίζεται με σαφήνεια και διασφαλίζεται πως θα παραμείνει αμετάβλητη για διάστημα τριών τουλάχιστο ετών από της εισαγωγής στο Χρηματιστήριο και συνάδει προς τα αναφερόμενα στην παράγραφο 3.5.2.

Για τους σκοπούς της παρούσης νεοσυσταθείς οργανισμός θα θεωρείται οποιοσδήποτε οργανισμός έχει συσταθεί κατά το τελευταίο πριν την εισαγωγή έτος.

### 3.5.2.

Επιπρόσθετα των γενικών προϋποθέσεων εισαγωγής που αναφέρονται στην παράγραφο 3.5.1. νεοσυσταθείς επενδυτικός οργανισμός ή επενδυτικός οργανισμός ο οποίος θα χαρακτηρίζεται σαν εγκεκριμένος επενδυτικός οργανισμός θα πρέπει να διασφαλίζει ότι:

(α) Έχει αναθέσει τη διαχείριση των επενδύσεων του σε ΕΠΕΥ.

(β) Τα όργανα διοικήσεως του και οι επαγγελματικοί του σύμβουλοι είναι ανεξάρτητοι από τον διαχειριστή επενδύσεων του και δεν υπηρετούν ή ενεργούν ως υπάλληλοι ή μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή επαγγελματικοί σύμβουλοι του διαχειριστή ή σε άλλες εταιρείες του ίδιου συγκροτήματος στο οποίο ανήκει ο διαχειριστής.

(γ) Οι δραστηριότητες του περιορίζονται μόνο στην επένδυση σε κινητές αξίες κατά τρόπο που διασφαλίζεται ευλόγως η διασπορά των ή σε ρευστά διαθέσιμα κατατεθειμένα σε πίστη του σε αναγνωρισμένα πιστωτικά ιδρύματα.

(δ) Οι επενδύσεις των αποτελούνται από:

(i) κινητές αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο·

(ii) κινητές αξίες εισηγμένες σε άλλα αναγνωρισμένα χρηματιστήρια·

(iii) μέχρι ποσοστό δέκα επί τοις εκατόν του ενεργητικού του οργανισμού, νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, εφόσον οι όροι έκδοσης τους προνοούν την υποχρέωση προς υποβολή αιτήσεως για την εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο ή σε άλλο αναγνωρισμένο χρηματιστήριο, εφόσον οι αξίες αυτές εισαχθούν εντός έτους από της εκδόσεως τους·

(iv) ρευστά διαθέσιμα:

(ε) Ένας επενδυτικός οργανισμός, δύναται να επενδύει ποσοστό μέχρι δέκα επί τοις εκατόν του ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες, εκτός από αυτές που προβλέπονται στις υποπαραγράφους (δ)(i), (ii), (iii) και (iv) πιο πάνω ή σε οποιαδήποτε άλλα στοιχεία ενεργητικού.

(στ) Ένας επενδυτικός οργανισμός δύναται να επενδύει ποσοστό μέχρι το δέκα επί τοις εκατόν του ενεργητικού του σε μη εισηγμένους πιστωτικούς τίτλους, εφόσον οι τίτλοι αυτοί είναι μεταβιβάσιμοι, ρευστοποιήσιμοι και με αξία που δύναται κατά πάντα χρόνο να προσδιοριστεί επακριβώς.

(ζ) Οι επενδύσεις σε αξίες που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (ε) και (στ) πιο πάνω δεν επιτρέπεται να υπερβούν στο άθροισμα τους το ποσοστό των δέκα επί τοις εκατόν του ενεργητικού ενός επενδυτικού οργανισμού. Κατ' εξαίρεση, το Συμβούλιο δύναται να επιτρέψει αύξηση του ποσοστού αυτού μέχρι το τριανταπέντε επί τοις εκατόν του ενεργητικού του επενδυτικού οργανισμού, εφόσον οι αξίες αυτές είναι δημόσια χρεόγραφα.

(η) Ένας επενδυτικός οργανισμός δύναται να κατέχει συναφή ρευστά διαθέσιμα ή τίτλους άμεσα ρευστοποιήσιμους.

(θ) Ένας επενδυτικός οργανισμός δεν επιτρέπεται να επενδύει ποσοστό πέραν του δέκα επί τοις εκατόν του ενεργητικού του σε κινητές αξίες του ίδιου εκδότη. Κατ' εξαίρεση επιτρέπεται να επενδύει ποσοστό πέραν του δέκα επί τοις εκατόν του ενεργητικού του σε αξίες του ίδιου εκδότη, υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(i) Σε αξίες εκδότη με συμμετοχή στη συνολική χρηματιστηριακή αξία της αγοράς πέραν του δέκα επί τοις εκατόν, μέχρι το ποσοστό της συμμετοχής αυτής·

(ii) προκειμένου περί δημοσίων χρεογράφων, υπό τις προϋποθέσεις της υποπαραγράφου (ζ) της παραγράφου αυτής του Μέρους αυτού, μέχρι τριανταπέντε επί τοις εκατόν του ενεργητικού του.

(ι) Ένας επενδυτικός οργανισμός δύναται να αποκτά κατ' ανώτατο όριο:

(i) Μέχρι το δέκα επί τοις εκατόν του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του ίδιου εκδότη·

(ii) μέχρι το δέκα επί τοις εκατό των ομολογιακών αξιών του ίδιου εκδότη·

μέχρι το δέκα επί τοις εκατόν των μεριδίων ενός άλλου επενδυτικού οργανισμού.

(κ) Υπό την επιφύλαξη των διατάξεων της πιο κάτω υποπαραγράφου (μ) της παραγράφου αυτής, ο οργανισμός αυτός δεν ελέγχει ή συμμετέχει ενεργώς στη διοίκηση ή διαχείριση των εκδοτών, στους οποίους επενδύει, ούτε επιδιώκει να το πράξει.

(λ) Υπάρχει εύλογος διασπορά των επενδύσεων του.

(μ) Κατ' εξαίρεση από τις διατάξεις της προηγούμενης υποπαραγράφου και της υποπαραγράφου (i) επιτρέπεται περιορισμένη διασπορά των επενδύσεων ενός επενδυτικού οργανισμού, του οποίου η επενδυτική πολιτική συνίσταται κατά κύριο λόγο στην επένδυση του ενεργητικού του σε άλλο επενδυτικό οργανισμό, εφόσον τα όργανα διοικήσεως του είναι εις θέση να ελέγχουν τα όργανα διοικήσεως του άλλου αυτού οργανισμού, κατά τρόπο ώστε να δύναται να ελέγχουν την επενδυτική, του πολιτική και να διασφαλίζουν τη συμμόρφωση του προς τις διατάξεις του Νόμου και τις εκάστοτε Αποφάσεις του Συμβουλίου και τις Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### 3.6. ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΡΓΩΝ

3.6.1. Εκδότης ο οποίος επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά αξίες του στην αγορά των Μεγάλων Έργων, εκτός οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και τις γενικές

προϋποθέσεις εισαγωγής θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις:

(α) Προτείνει για εισαγωγή μετοχές των οποίων η χρηματιστηριακή αξία υπολογίζεται τουλάχιστο σε Λ.Κ. 9.000.000,00 διατηρώντας κατά το αμέσως προ της εισαγωγής χρόνο ίδια κεφάλαια που δεν υπολείπονται της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου του, κατά ποσοστό μεγαλύτερο του 20%, ή εάν η αναμενόμενη χρηματιστηριακή αξία δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί διατηρεί ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τις Λ.Κ. 7.000.000,00 και η ονομαστική αξία των μετοχών του δεν υπερβαίνει κατά ποσοστό μεγαλύτερο του 20% το ποσό των ιδίων κεφαλαίων του.

(β) Οι δραστηριότητες του συνίστανται στην εκτέλεση και εμπορική εκμετάλλευση έργου το οποίο του ανήκει ή του έχει ήδη ανατεθεί ή δικαιώματος ευρεσιτεχνίας ή δικαιώματος πνευματικής ιδιοκτησίας το οποίο απέκτησε ή του οποίου έχει διασφαλίσει την απόκτηση.

(γ) Το έργο ή η απόκτηση του δικαιώματος έτυχε της δέουσας έρευνας σκοπιμότητας και βιωσιμότητας και ενδελεχούς και εμπειριστατωμένης χρηματοοικονομικής μελέτης.

(δ) Έχει στη διάθεση του ικανό αριθμό προσώπων με ειδική επιστημονική και τεχνική κατάρτιση, γνώση και εμπειρία σε θέματα τεχνικής κατασκευής, οικονομικής διαχείρισης, παραγωγής ή εμπορίας ανάλογα με την περίπτωση προς επιτυχή αποπεράτωση και προσοδοφόρο λειτουργία του έργου.

(ε) Τουλάχιστο 25% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστο 300 φυσικά ή νομικά πρόσωπα που κανένα δεν κατέχει ποσοστό αξιών που υπερβαίνει το 2% του συνόλου των μετοχών και κανένας μέτοχος δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 70 %.

(στ) Ποσοστό τουλάχιστο 50% του απαιτούμενου κεφαλαίου του εκδότη έχει αντληθεί ή εξασφαλιστεί ότι θα αντληθεί από τα πρόσωπα που είχαν την πρωτοβουλία σύστασης του εκδότη ή από πρόσωπα τα οποία έκαστο τους κατέχει ποσοστό που υπερβαίνει το 5% του συνόλου των μετοχών του εκδότη.

(ζ) Εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που επισυνάπτεται σαν παράρτημα 3.

### 3.7. ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΥ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ

3.7.1. Εκδότης ο οποίος επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά αξίες του στην Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας, εκτός οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και τις γενικές προϋποθέσεις εισαγωγής, θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις:

(α) Προτείνει για εισαγωγή μετοχές των οποίων η χρηματιστηριακή αξία υπολογίζεται σε Λ.Κ.10.000.000,00 διατηρώντας κατά το αμέσως προ της εισαγωγής χρόνο ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τις Λ.Κ. 5.000.000,00 ή εάν η αναμενόμενη χρηματιστηριακή αξία δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί, διατηρεί για κάθε ένα από τα αμέσως δύο προ της εισαγωγής έτη ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τις Λ.Κ.8.000.000,00.

(β) Τουλάχιστον 25% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστο 300 φυσικά ή νομικά πρόσωπα και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 70%.

(γ) Εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που επισυνάπτεται σαν παράρτημα 3.

(δ) Έχει ετοιμάσει ελεγμένους λογαριασμούς, λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες τουλάχιστον κατά τα 5 προηγούμενα της εισαγωγής έτη, με κατά μέσο όρο θετική καθαρή θέση για τα προηγούμενα 5 έτη. Πρόσφατα συσταθής εκδότης δύναται να εισαχθεί εφόσον το Συμβούλιο κρίνει ότι παρέχονται ικανοποιητικά στοιχεία στους επενδυτές που να επιτρέπουν την ορθή εκτίμηση των τίτλων τους.

(ε) Στο έντυπο εταιρικού προφίλ που εκδίδει κατά την εισαγωγή περιλαμβάνει δεσμευτική δήλωση των μετόχων του, που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού του κεφαλαίου, περί των προθέσεων τους αναφορικά με την διάθεση των μετοχών που κατέχουν, για το αμέσως μετά την εισαγωγή έτος.

(στ) Η Έκθεση των Ελεγκτών του για το αμέσως πριν την εισαγωγή έτος, δεν περιέχει οποιαδήποτε επιφύλαξη η οποία να οφείλεται σε θεμελιώδη διαφωνία των στην εικόνα που παρουσιάζουν οι οικονομικές καταστάσεις ή δήλωση αδυναμίας έκφρασης γνώμης λόγω σοβαρού περιορισμού στην δυνατότητα ελέγχου, αναφορικά με θέμα το οποίο είναι δυνατόν να επηρεάζει την εκτίμηση του κοινού ως προς την αξία των προς εισαγωγή τίτλων ή εάν εκφράζει ουσιαστική αβεβαιότητα αναφορικά με την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει σαν δρώσα επιχείρηση.

(ζ) Προτείνει για εισαγωγή μετοχές των οποίων η χρηματιστηριακή αξία υπολογίζεται να είναι μεγαλύτερη των £0,15 κατά μετοχή.

(η) Η πλειοδιαχειρίστρια εταιρεία συμμορφώνεται με το ISM Code (International Safety Management) διατηρεί γραφείο εξουσιοδοτημένης αντιπροσώπευσης της εταιρείας στην Κύπρο (π.χ. γραφείο Λογιστών ή γραφείο Νομικών), εφόσον τα κεντρικά της γραφεία είναι σε χώρα μέλος της Ε.Ε. ή του Ευρωπαϊκού οικονομικού χώρου.

(θ) Η εκδότρια εταιρεία διατηρεί εξουσιοδοτημένη αντιπροσώπευση γραφείων σε χώρα μέλος της Ε.Ε. ή του Ευρωπαϊκού οικονομικού χώρου από τα οποία γίνεται η οικονομική διαχείριση του συγκροτήματος.

(ι) Η στελέχωση των πλοίων υπό Κυπριακή θα συνάδει προς το Νόμο 105(1)/2000 όπως θα επιβεβαιώνεται με πιστοποιητικό (safe manning certificate) του Τμήματος Εμπορικής Ναυτιλίας ή οποιοδήποτε ανάλογο Νόμο της σημαίας που φέρουν.

(κ) Όλα τα πλοία θα πρέπει να ανταποκρίνονται στους Διεθνείς Κανονισμούς όπως αυτοί καθορίζονται από το Διεθνή Ναυτιλιακό Οργανισμό (IMO) και τη Διεθνή Οργάνωση Εργασίας (ILO) με βάση τη σημαία των πλοίων (flag administration).

(λ) Πριν την εισαγωγή η εκδότρια ή η εταιρεία διαχείρισης θα έχει πρόσφατα εξασφαλίσει και θα διατηρεί Διεθνές Πιστοποιητικό Ασφαλούς Διαχείρισης (ISM code DOC=Document of Compliance) με βάση τη σημαία των πλοίων (Flag Administration).

(μ) Όλα τα πλοία θα είναι πιστοποιημένα σε νηογνώμονα μέλος του IACS.

(ν) Τα πλοία θα πρέπει να είναι δεόντως ασφαλισμένα κατά παντός κινδύνου τουλάχιστον στην αγοραία τιμή (market value) του πλοίου.

(ξ) Η αξία των πλοίων θα επιβεβαιώνεται από δύο διεθνώς αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες εκτιμητές. Σε περίπτωση διαφωνίας μεταξύ εκτιμητών πέραν του 10% της αξίας των πλοίων για πλοία πέραν των £10 εκ. ή 15% της αξίας των πλοίων για πλοία χαμηλότερα των £10 εκ. θα διορίζεται τρίτος εκτιμητής και ως εκτιμητέα αξία θα καθορίζεται η μέση αξία των δύο χαμηλότερων εκτιμήσεων.

(ο) Ο εκδότης διασφαλίζει ότι η πώληση ή αγορά ή μίσθωση ή η

υποθήκευση των πλοίων προς ή από μετόχους που κατέχουν πέραν του 5% του εκδότη, διοικητικούς συμβούλους, διευθυντές, ανώτερους αξιωματούχους ή συγγενείς εξ' αίματος μέχρι δευτέρου βαθμού ή εταιρείες ελεγχόμενες άμεσα ή έμμεσα από οποιονδήποτε από τους προαναφερόμενους θα είναι δυνατή μόνο εάν εξασφαλισθεί η έγκριση της από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, δια ειδικού ψηφίσματος και αφού δοθεί προς αυτούς έκθεση γεγονότων που περιλαμβάνει πλήρη αποκάλυψη των γεγονότων που επιβάλλουν ή αφορούν την συναλλαγή.

(π) Το 60% του Ολικού Ενεργητικού του Εκδότη θα πρέπει να είναι επενδυμένο σε πλοιοκτήτριες εταιρείες.

(ρ) Τουλάχιστο ένα εκ των μελών του Διοικητικού του Συμβουλίου, είναι μόνιμος κάτοικος Ευρωπαϊκής Ένωσης.

### 3.8. ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

3.8.1. Εκδότης ο οποίος δεν είναι Κράτος ή Οργανισμός Τοπικής Αυτοδιοίκησης ή διεθνής Οργανισμός Δημόσιου χαρακτήρα που επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά ομολογίες ή άλλα ομοειδή χρεόγραφα, εκτός οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και τις παραγράφους (β) έως (ν) των γενικών προϋποθέσεων εισαγωγής θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις:

(α) Προτείνει για εισαγωγή αξίες των οποίων η συνολική αξία είναι μεγαλύτερη των €200.000,00.

(β) Εάν οι ομολογίες μετατρέπονται ή ανταλλάσσονται σε μετοχές ή σε 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 σαν εμπιστευματοδόχου για την προστασία των συμφερόντων και δικαιωμάτων των κατόχων των ομολογιών.

(δ) Έχει ετοιμάσει ελεγμένους λογαριασμούς, λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες τουλάχιστο για τα δύο οικονομικά έτη που προηγούνται της αίτησης εισαγωγής.

(ε) Έχει καταρτίσει και δημοσιοποιήσει δεσμευτικό κατά νόμο έγγραφο το οποίο προβλέπει ότι δεν είναι δυνατό να τροποποιηθεί παρά μόνο με την συγκατάθεση των δικαιούχων του 75% του συνόλου των ομολογιών και με το οποίο ρυθμίζονται ή αναφέρονται ή περιέχονται:

(i) Τα δικαιώματα και υποχρεώσεις του εκδότη έναντι των δικαιούχων ή των αντιπροσώπων ή εμπιστευματοδόχων των δικαιούχων.

(ii) Η σχέση των δικαιωμάτων των δικαιούχων με τα δικαιώματα δικαιούχων άλλων χρεογράφων και ομολογιών του ίδιου εκδότη ή άλλου εκδότη από τον οποίο ο εκδότης ή τα κεφάλαια του εξαρτώνται.

(iii) Τα εξοφλητικά αποθέματα, η διαδικασία εξόφλησης, ή άλλες πρόνοιες σχετικά με την απόσβεση του χρέους.

(iv) Προκειμένου περί ομολογιών των οποίων η εξόφληση ή η μερική εξόφληση είναι εγγυημένη από τρίτο, αντίγραφο της απόφασης ή του εγγράφου με το οποίο παρέχεται η εγγύηση.

(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.



## 3.9. ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

3.9.1. Σε περίπτωση εκδότη ο οποίος είναι Κράτος ή Οργανισμός Τοπικής Αυτοδιοίκησης ή διεθνής Οργανισμός Δημόσιου χαρακτήρα που επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά ομολογίες ή άλλα ομοειδή χρεόγραφα το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να τον απαλλάξει από οποιονδήποτε εκ των γενικών προϋποθέσεων εισαγωγής ή των ειδικών προϋποθέσεων που προβλέπονται για τις ομολογίες επιχειρήσεων, εκτός εάν η υποχρέωση αυτή προβλέπεται εις τον Νόμο.

3.10. ΝΕΟΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΑΓΟΡΑ

3.10.1. Εκδότης ο οποίος επιδιώκει να εισάξει για πρώτη φορά αξίες του στην Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά, εκτός οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και τις γενικές προϋποθέσεις εισαγωγής, θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις:

(α) Έχει ετοιμάσει ελεγμένους λογαριασμούς, λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες τουλάχιστο κατά τα δύο προηγούμενα της εισαγωγής έτη, εκτός εάν είναι νεοσυσταθείσα εταιρεία που ικανοποιεί το Συμβούλιο ότι παρέχει ικανοποιητικά στοιχεία, ώστε οι επενδυτές να μπορούν να εκτιμήσουν την αξία των τίτλων της, όπως αυτή θα προεκτιμάτε με έκθεση του Συμβούλου Εισαγωγής.

(β) Οι αξίες της θα κατέχονται από ικανοποιητικό αριθμό επενδυτών

(γ) Έχει εξασφαλίσει και διατηρεί υπηρεσίες Συμβούλου Εισαγωγής.

## 3.11. ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΝΕΟΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

3.11.1. Ως οι προϋποθέσεις που ισχύουν για τους εκδότες Ομολογιών Επιχειρήσεων σύμφωνα με την παράγραφο 3.8.1.

## 4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

## 4.1. ΕΚΔΟΤΗ ΠΟΥ ΕΙΣΑΓΕΙ ΓΙΑ ΠΡΩΤΗ ΦΟΡΑ ΑΞΙΕΣ

## 4.1.1 ΤΡΟΠΟΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

4.1.1.1. Εκδότης θα είναι δυνατό να εισάξει αξίες του στο Χρηματιστήριο με ένα από τους ακόλουθους τρόπους:

(α) Με την τοποθέτηση αξιών, που θα έχουν εκδοθεί και καταμεμηθεί πριν την δημόσια ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για εισαγωγή.

(β) Με την εισαγωγή αξιών, που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν, μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια προσφορά προς το κοινό, μετά την εισαγωγή και πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης.

(γ) Με την παράλληλη εισαγωγή αξιών που είναι ήδη εισηγμένες σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο ή οι οποίες θα εισαχθούν ταυτόχρονα σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο, με οποιονδήποτε από τους προαναφερόμενους δύο τρόπους.

## 4.1.2. ΠΡΟΕΓΚΡΙΣΗ

4.1.2.1. Εκδότης που δεν έχει εισηγμένες αξίες του σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο, και επιδιώκει εισαγωγή αξιών του για

πρώτη φορά στο Χρηματιστήριο, σε ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά θα πρέπει να υποβάλει αίτηση για την εξασφάλιση προέγκρισης για την εισαγωγή σε συγκεκριμένη αγορά, καταβάλλοντας το προβλεπόμενο δικαίωμα και υποβάλλοντας τα ακόλουθα έγγραφα:

(α) Αίτηση, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 4.

(β) Υπεύθυνη δήλωση των μελών του οργάνου διοίκησης του, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παράρτημα 7.

(γ) Πιστό αντίγραφο προσφάτως επικυρωμένου του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού του, ή άλλου ανάλογου εγγράφου που διέπει τη σύσταση και τους όρους λειτουργίας του.

4.1.2.2. Η αρμόδια υπηρεσία του Χρηματιστηρίου θα έχει την ευχέρεια να ζητήσει επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις και κατά το στάδιο αυτό ο αιτητής θα πρέπει να συνεργάζεται με την αρμόδια υπηρεσία του Χρηματιστηρίου παρέχοντας έγκαιρα οποιαδήποτε επιπρόσθετα ή διευκρινιστικά στοιχεία ή πληροφορίες του ζητηθούν. Θα έχει δε την δυνατότητα πριν την απόρριψη της αίτησης του να διαφοροποιήσει την αγορά στην οποία επιζητά εισαγωγή.

4.1.2.3. Ο αιτητής οφείλει να δηλώνει στο Χρηματιστήριο οποιοδήποτε επερχόμενο της υποβολής της αίτησης του γεγονός εφ' όσον αυτό είναι ουσιώδες και δυνατό να επηρεάσει οποιοδήποτε στοιχείο ή πληροφορία αναφέρεται στην αίτηση του και τα στοιχεία που υπέβαλε ή το οποίο επηρεάζει ή δυνατόν να επηρεάσει την ανταπόκριση του στις προϋποθέσεις εισαγωγής στην αγορά πωμ επιζητά να εισαχθεί.

4.1.2.4. Όταν το Συμβούλιο ικανοποιηθεί ότι ο αιτητής προκαταρκτικά ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις για εξασφάλιση προέγκρισης, πληροφορεί γραπτώς περί τούτου τον αιτητή. Σε αντίθετη περίπτωση πληροφορεί τους λόγους για τους οποίους δεν είναι δυνατή η εξασφάλιση προέγκρισης.

4.1.2.5. Η παρεχόμενη προέγκριση δίδεται, τουλάχιστο, υπό τους ακόλουθους όρους ή αιρέσεις:

(α) Δια να καταστεί δυνατή η εισαγωγή των τίτλων θα πρέπει ο αιτητής να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε προϋπόθεση ή ενέργεια, που ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος προβλέπει.

(β) Οποιοδήποτε από τα αναφερόμενα στην αίτηση ή οποιοδήποτε άλλο στοιχείο που υπεβλήθη μαζί ή μετά την αίτηση και που αφορά ή επηρεάζει θέμα που σχετίζεται με τις προϋποθέσεις εισαγωγής στην συγκεκριμένη αγορά, είναι αληθές και δεν έχει μεταβληθεί από επερχόμενα γεγονότα.

(γ) Ο εκδότης θα ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε στην συνέχεια της προέγκρισης απαιτούμενη ενέργεια για να είναι δυνατή η εισαγωγή και έναρξη της διαπραγμάτευσης των αξιών του, όπως μεταξύ άλλων η καταβολή των απαιτούμενων τελών, η παράδοση του μητρώου μελών στο Κεντρικό Αποθετήριο και Μητρώο ή οποιαδήποτε άλλη ενέργεια προβλέπεται στο Νόμο ή τις ρυθμιστικές φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου.

(δ) Δεν θα παρέλθει χρονικό διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους από την ημερομηνία έκδοσης της προέγκρισης μέχρι την ημερομηνία ανακοίνωσης της εισαγωγής εκτός

εάν το Συμβούλιο επιτρέψει διαφορετικά.

(ε) Ειδικότερα για εκδότες οι οποίοι θα πραγματοποιήσουν δημόσια προσφορά προς το κοινό, ότι η δημόσια προσφορά για διάθεση των αξιών θα επιτύχει.

Νοείται ότι το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να εξαρτήσει την προέγκριση του, από επιπρόσθετους όρους ή αιρέσεις.

4.1.2.6. Αφού ο Αιτητής, προκειμένου περί τοποθέτησης τίτλων, δημοσιεύσει ενημερωτικό δελτίο και προκειμένου περί εισαγωγής αξιών μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια προσφορά προς το κοινό, εξασφαλίσει την άδεια δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου, θα πρέπει να αποταθεί στο Χρηματιστήριο για την έκδοση από το Συμβούλιο επίσημης ανακοίνωσης που ανακοινώνει την εισαγωγή.

4.1.2.7. Για την έκδοση επίσημης ανακοίνωσης για την εισαγωγή, ο εκδότης θα πρέπει αφού καταβάλλει τα προβλεπόμενα δικαιώματα να υποβάλει στο Χρηματιστήριο:

(α) Προκειμένου περί τοποθέτησης τίτλων:

(i) Την σχετική έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου. Προκειμένου περί εκδοτών οι οποίοι δυνάμει του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου δεν έχουν υποχρέωση να υποβάλουν προς έγκριση το ενημερωτικό τους δελτίο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η προαναφερόμενη έγκριση δεν θα απαιτείται εάν το Χρηματιστήριο βεβαιωθεί ότι έχει υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς πιστοποιητικό έγκρισης του ενημερωτικού δελτίου από την Αρμόδια Εποπτική Αρχή του Κράτους Μέλους καταγωγής του.

(ii) Εταιρικό Προφίλ σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 6.

(iii) Κατάσταση διασποράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.1.21. της παρούσας.

(iv) Υπεύθυνη δήλωση των μελών του οργάνου διοίκησης του, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παράρτημα 8.

(v) Αντίγραφο του εγκριθέντος ενημερωτικού δελτίου.

(β) Προκειμένου περί εισαγωγής αξιών μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια προσφορά:

(i) Την σχετική έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου. Προκειμένου περί εκδοτών οι οποίοι δυνάμει του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου δεν έχουν υποχρέωση να υποβάλουν προς έγκριση το ενημερωτικό τους δελτίο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η προαναφερόμενη έγκριση δεν θα απαιτείται εάν το Χρηματιστήριο βεβαιωθεί ότι έχει υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς πιστοποιητικό έγκρισης του ενημερωτικού δελτίου από την Αρμόδια Εποπτική Αρχή του Κράτους Μέλους καταγωγής του.

(ii) Αντίγραφο του τελικού προς δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.

(iii) Προσχέδιο Εταιρικού Προφίλ σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 6.

4.1.2.8. Η επίσημη ανακοίνωση για εισαγωγή η οποία δημοσιοποιείται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως διαφορετικά το Συμβούλιο θα αποφασίσει, θα αναφέρει:

(α) Προκειμένου περί τοποθέτησης αξιών, το όνομα του εκδότη, την φύση των εισαγόμενων αξιών, την αγορά στην οποία εισάγονται, την ημερομηνία και τον τρόπο δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου και την ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης.

(β) Προκειμένου περί εισαγωγής αξιών μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια προσφορά το όνομα του εκδότη, την ημερομηνία και τον τρόπο δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου, την φύση των εισαγόμενων αξιών, την αγορά στην οποία προορίζεται να εισαχθούν, οποιουσδήποτε όρους ή αιρέσεις πρέπει να πληρωθούν μέχρι την εισαγωγή.

4.1.2.9. Μετά την έκδοση επίσημης ανακοίνωσης για εισαγωγή εκδότη, μέρος των αξιών του οποίου θα διατεθεί με δημόσια προσφορά, ο εκδότης οφείλει με εύλογη σπουδή, όπως πράξει οτιδήποτε απαιτείται από αυτόν για την διενέργεια της δημόσιας προσφοράς ή για την πλήρωση οποιωνδήποτε όρων ή αιρέσεων προβλέπονται και ευθύς όταν είναι αυτό δυνατό να υποβάλει προς το Χρηματιστήριο τα ακόλουθα:

(α) Τελικό Εταιρικό Προφίλ σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 6.

(β) Υπεύθυνη δήλωση των μελών των οργάνων διοίκησης του σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παράρτημα 8.

(γ) Κατάσταση διασποράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.1.21 της παρούσης.

4.1.2.10. Το Συμβούλιο αφού ικανοποιηθεί ότι έχουν πληρωθεί οποιοδήποτε όροι ή αιρέσεις για την εισαγωγή, με ανακοίνωση που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως διαφορετικά το Συμβούλιο θα αποφασίσει ανακοινώνει την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των αξιών.

4.1.2.11. Τέσσερις τουλάχιστο εργάσιμες ημέρες πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης των αξιών, ο εκδότης θα πρέπει να μεριμνήσει για την παράδοση στο Κεντρικό Αποθετήριο Μητρώο του Μητρώου μελών του.

4.1.2.12. Προκειμένου περί εκδοτών ομολογιών, που έχουν εκδοθεί από επιχείρηση, η υποχρέωση για υποβολή Εταιρικού Προφίλ δεν θα εφαρμόζεται.

4.1.3.1. Εκδότης που επιδιώκει εισαγωγή αξιών για πρώτη φορά σε μη ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά θα πρέπει να υποβάλει αίτηση για την εξασφάλιση προέγκρισης καταβάλλοντας το προβλεπόμενο δικαίωμα και υποβάλλοντας τα ακόλουθα:

(α) Αίτηση, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος 5.

(β) Τρία αντίγραφα Πληροφοριακού Εγγράφου Εισαγωγής σε πρόχειρη μορφή, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος 9.

(γ) Τρία αντίγραφα της απόφασης που απαιτείται για την έκδοση ή τοποθέτηση των τίτλων.

(δ) Τρία αντίγραφα επικυρωμένου ως γνησίου του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού.

(ε) Υπεύθυνη δήλωση των μελών του οργάνου διοίκησης του, σύμφωνα με τον τύπο του Παραρτήματος 7.

4.1.3.2. Η αρμόδια υπηρεσία του Χρηματιστηρίου θα έχει την ευχέρεια να ζητήσει επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις, τα οποία ο αιτητής θα πρέπει να παρέχει έγκαιρα.

4.1.3.3. Εάν το Συμβούλιο ικανοποιηθεί ότι ο αιτητής προκαταρκτικά ανταποκρίνεται στις προϋποθέσεις για εισαγωγή στην αγορά, θα πληροφορήσει γραπτώς περί τούτου τον αιτητή. Σε αντίθετη περίπτωση, πληροφορεί τον αιτητή γραπτώς για τους λόγους για τους οποίους δεν είναι δυνατή η εξασφάλιση προέγκρισης.

4.1.3.4. Η παρεχόμενη προέγκριση, δίδεται τουλάχιστο υπό τους ακόλουθους όρους ή αιρέσεις:

(α) Διά να καταστεί δυνατή η εισαγωγή των τίτλων θα πρέπει ο αιτητής να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε τυχόν προϋπόθεση ή ενέργεια, που ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος προβλέπει.

(β) Οτιδήποτε από τα αναφερόμενα στο Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής όπως αυτό έχει διαμορφωθεί πριν την προέγκριση ή οποιοδήποτε άλλο στοιχείο που υπεβλήθει με την αίτηση ή μετά από αυτήν και που αφορά ή επηρεάζει θέμα που σχετίζεται με τις προϋποθέσεις εισαγωγής είναι αληθές και δεν έχει μεταβληθεί από επερχόμενα γεγονότα.

(γ) Ο αιτητής θα ανταποκριθεί σε οποιοδήποτε στην συνέχεια της προέγκρισης απαιτούμενη ενέργεια για να είναι δυνατή η εισαγωγή και έναρξη της διαπραγμάτευσης των αξιών, όπως μεταξύ άλλων η καταβολή των απαιτούμενων τελών η παράδοση του μητρώου μελών στο Κεντρικό Αποθετήριο και Μητρώο ή οποιαδήποτε άλλη ενέργεια προβλέπεται στο Νόμο ή τις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου.

(δ) Δεν θα παρέλθει χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των εννέα μηνών από την ημερομηνία της προέγκρισης μέχρι την ημερομηνία ανακοίνωσης της εισαγωγής εκτός εάν το Συμβούλιο επιτρέψει διαφορετικά.

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

(στ) Το Συμβούλιο δυνατό τελικά να μην αποδεχθεί την εισαγωγή ή να την εξαρτήσει από επιπρόσθετους όρους ή αιρέσεις.

4.1.3.5 Εντός περιόδου 45 ημερών ή οποιασδήποτε άλλης περιόδου που θα του καθοριστεί, από την ημερομηνία που ο αιτητής θα πληροφορηθεί ότι η αίτηση του ανταποκρίνεται προκαταρκτικά στις προϋποθέσεις εισαγωγής στην μη ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά θα πρέπει να υποβάλει προς το Χρηματιστήριο αφού καταβάλει τα προβλεπόμενα

τέλη, τα ακόλουθα:

- (α) Σε περίπτωση εισαγωγής με την τοποθέτηση αξιών που θαέχουν εκδοθεί και κατανεμηθεί πριν την δημόσια ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για εισαγωγή:
- (i) Το πληροφοριακό του Έγγραφο Εισαγωγής στην τελική του μορφή σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 9.
  - (ii) Υπεύθυνη δήλωση των μελών του οργάνου διοίκησης του, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 8..
  - (iii) Την δήλωση του Συμβούλου Εισαγωγής δεόντως υπογραμμένη, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 10.
  - (iv) Αντίγραφο του Μητρώου Μελών του τόσο σε ηλεκτρονική όσο και σε έγγραφη μορφή δεόντως πιστοποιημένα από τον Γραμματέα του και ένα εξουσιοδοτημένο Μέλος του οργάνου διοίκησης του.
  - (v) Κατάσταση διασποράς, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.1.21.
- (β) Σε περίπτωση εισαγωγής αξιών μέρος των οποίων θα εκδοθεί και κατανεμηθεί, χωρίς δημόσια προσφορά, μετά την εισαγωγή και πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης:
- (i) Τα εις την υποπαράγραφο (α) της παρούσας παραγράφου προβλεπόμενα.
  - (ii) Αμετάκλητες δηλώσεις 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 δεόντως υπογραμμένες
- (γ) Σε περίπτωση εισαγωγής αξιών, μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια προσφορά προς το κοινό μετά την εισαγωγή και πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης:
- (i) Την σχετική έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.
  - (ii) Αντίγραφο του τελικού προς δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.
  - (iii) Την δήλωση του Συμβούλου Εισαγωγής, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 10 δεόντως υπογραμμένη.

4.1.3.6. Ο αιτητής οφείλει μέχρι την έναρξη της διαπραγμάτευσης να δηλώνει στο Χρηματιστήριο και να δημοσιοποιεί εάν αυτό του ζητηθεί οποιοδήποτε επερχόμενο της αίτησης του γεγονός, εφόσον αυτό είναι ουσιώδες και δυνατό να επηρεάσει οποιοδήποτε στοιχείο ή πληροφορία αναφέρεται στο Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής ή το οποίο επηρεάζει ή δυνατό να επηρεάσει την ανταπόκριση του στις προϋποθέσεις εισαγωγής στην αγορά που επιζητά να εισαχθεί.

- 4.1.3.7. Μετά την υποβολή και έλεγχο των εις την πιο πάνω παράγραφο 4.1.3.5. προβλεπομένων το Συμβούλιο θα εκδίδει επίσημη ανακοίνωση για εισαγωγή σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4.1.2. 8.
- 4.1.3.8. Μετά την έκδοση επίσημης ανακοίνωσης για εισαγωγή εκδότη του οποίου οι αξίες δεν θα έχουν εκδοθεί και κατανεμηθεί πριν την δημόσια ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για εισαγωγή, ο εκδότης οφείλει με εύλογη σπουδή όπως πράξει οτιδήποτε απαιτείται από αυτόν για την διενέργεια της δημόσια προσφοράς ή για την πληρωμή οποιωνδήποτε ορών ή αιρέσεων προβλέπονται και ευθύς όταν είναι αυτό δυνατό να υποβάλει προς το Χρηματιστήριο τα ακόλουθα:-
- (α) Αντίγραφο του Μητρώου Μελών του τόσο σε ηλεκτρονική όσο και σε έγγραφη μορφή δεόντως πιστοποιημένα από τον Γραμματέα του και ένα εξουσιοδοτημένο Μέλος του οργάνου διοίκησης του.
- (β) Κατάσταση διασποράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.1.21.
- (γ) Τελικό Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 9.
- (δ) Υπεύθυνη δήλωση των μελών του οργάνου διοίκησης του, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 8.
- 4.1.3.9. Το Συμβούλιο αφού ικανοποιηθεί ότι έχουν πληρωθεί οποιοδήποτε όροι ή αιρέσεις για την εισαγωγή με ανακοίνωση που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως διαφορετικά το Συμβούλιο θα αποφασίσει ανακοινώνει την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των αξιών
- 4.1.3.10. Ανεξάρτητα των προβλεπόμενων στις παραγράφους 4.1.3.1. μέχρι 4.1.3.9. προκειμένου περί εκδότη που έχει διαγραφεί κατά τους τελευταίους έξη μήνες από ρυθμιζόμενη ή οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου, θα είναι δυνατή η εισαγωγή του σε μη ρυθμιζόμενη οργανωμένη αγορά κατά τον τρόπο, διαδικασία και όρους, που κατόπιν αιτήματος του εκδότη το Συμβούλιο θα καθορίζει ανάλογα της περίπτωσης.

## 4.2. ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ

### 4.2.1. ΕΚΔΟΤΗ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΣΕ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΜΕΝΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ

- 4.2.1.1. Εκδότης που έχει εισηγμένες αξίες του σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο είναι δυνατόν να εισάξει αξίες του της ίδιας κατηγορίας οι οποίες έχουν ήδη εκδοθεί ή θα εκδοθούν υπό τον όρο ότι θα έχουν τα ίδια δικαιώματα ή υποχρεώσεις προς τις ήδη εισηγμένες αξίες του όπως στην συνέχεια προβλέπεται.
- 4.2.1.2. Εκδότης που έχει ήδη εισηγμένες αξίες του σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο και ο οποίος επιζητά την εισαγωγή των αξιών του στο Χρηματιστήριο θα πρέπει να υποβάλει σχετική αίτηση καταβάλλοντας το προβλεπόμενο δικαίωμα και υποβάλλοντας τα ακόλουθα έγγραφα:
- (α) Αίτηση σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 4.
- (β) Βεβαίωση του Χρηματιστηρίου στο οποίο έχει εισηγμένους τίτλους του η οποία αναφέρει την αγορά στην οποία έχει εισηγμένες αξίες του.

(γ) Υπεύθυνες δηλώσεις των μελών του οργάνου διοίκησης του σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα παραρτήματα 7 και 8.

(δ) Αντίγραφο του τελευταίου ενημερωτικού δελτίου που έχει δημοσιοποιήσει.

(ε) Πιστό αντίγραφο, προσφάτως επικυρωμένου, του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού του, ή άλλου ανάλογου εγγράφου που διέπει τη σύσταση και τους όρους λειτουργίας του.

(στ) Εάν σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο απαιτείται η κατάρτιση ενημερωτικού δελτίου την σχετική έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την δημοσίευσή του.

(ζ) Κατάσταση διασποράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.12.1. της παρούσας, εάν δεν πρόκειται να διενεργήσει δημόσια προσφορά πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης.

- 4.2.1.3. Η αρμόδια υπηρεσία του Χρηματιστηρίου θα έχει την ευχέρεια να ζητήσει επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις και κατά το στάδιο αυτό ο αιτητής θα πρέπει να συνεργάζεται με την αρμόδια υπηρεσία του Χρηματιστηρίου παρέχοντας έγκαιρα οποιαδήποτε επιπρόσθετα ή διευκρινιστικά στοιχεία ή πληροφορίες του ζητηθούν. Θα έχει δέ την δυνατότητα πριν την απόρριψη της αίτησης του να διαφοροποιήσει την αγορά στην οποία επιζητά εισαγωγή.
- 4.2.1.4. Αφού ο αιτητής υποβάλει τα στην πιο πάνω παράγραφο αναφερόμενα και καταβάλει τα προβλεπόμενα δικαιώματα και δεν έχει μεσολαβήσει οποιοδήποτε γεγονός το οποίο είναι ουσιώδεις και ικανό να επηρεάσει την ανταπόκριση του αιτητή στις προϋποθέσεις εισαγωγής στην αγορά που επιζητά να εισαχθεί το Συμβούλιο εκδίδει επίσημη ανακοίνωση για την εισαγωγή, η οποία δημοσιοποιείται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως διαφορετικά το Συμβούλιο θα αποφασίσει, αλλιώς ο αιτητής πληροφορείται γραπτώς για την απόρριψη της αίτησης του.
- 4.2.1.5. Σε περιπτώσεις που ο αιτητής για παράλληλη εισαγωγή θα πραγματοποιήσει δημόσια προσφορά, πριν το Χρηματιστήριο πληροφορήσει τον αιτητή για το κατά πόσο η αίτηση του γίνεται αποδεκτή, δυνατό να ζητήσει από αυτόν όπως εξασφαλίσει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς βεβαίωση, κατά πόσο απαιτείται εκ μέρους του η έκδοση ενημερωτικού δελτίου ή οποιασδήποτε άλλης ενέργειας απαιτείται, για να είναι δυνατή η διενέργεια της δημόσιας προσφοράς.
- 4.2.1.6. Σε περιπτώσεις παράλληλης εισαγωγής για την οποία απαιτείται η έκδοση ενημερωτικού δελτίου ή οποιασδήποτε άλλης ενέργειας εκ μέρους του αιτητή, η επίσημη ανακοίνωση για εισαγωγή θα εκδοθεί όταν ο αιτητής εξασφαλίσει την απαιτούμενη άδεια.
- 4.2.1.7. Όταν ο αιτητής για παράλληλη εισαγωγή αξιών θα πραγματοποιήσει δημόσια προσφορά, μετά την επίσημη ανακοίνωση για εισαγωγή, ο εκδότης οφείλει με εύλογη σπουδή όπως πράξει οτιδήποτε απαιτείται από αυτόν για την διενέργεια της δημόσιας προσφοράς ή για την πλήρωση οποιωνδήποτε όρων ή αιρέσεων έχουν τεθεί και ευθύς όταν αυτό είναι δυνατό να υποβάλει προς το Χρηματιστήριο κατάσταση διασποράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.1.21 για την έκδοση ανακοίνωσης σχετικά με την ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης.



4.2.1.8. Τα αναφερόμενα στις παραγράφους 4.1.2.8, 4.1.2.10 και 4.1.2.11 θα εφαρμόζονται και για εκδότες παράλληλης εισαγωγής.

4.2.1.9. Προκειμένου περί εκδότη ο οποίος επιδιώκει εισαγωγή αξιών σε μη ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά, αντί αίτησης θα υποβάλλεται Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 9.

#### 4.2.2. ΕΚΔΟΤΗ ΠΟΥ ΘΑ ΕΙΣΑΞΕΙ ΑΞΙΕΣ ΤΑΥΤΟΧΡΟΝΑ ΣΕ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΜΕΝΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ

4.2.2.1. Εκδότης που επιδιώκει εισαγωγή αξιών του για πρώτη φορά στο Χρηματιστήριο και ο οποίος κατά τις τελευταίες τριάντα ημέρες πριν την αίτηση του, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.2.1 ή την παράγραφο 4.1.3.1 προβλεπόμενα, έχει υποβάλει ή τις επόμενες τριάντα ημέρες μετά την αίτηση του στο Χρηματιστήριο, υποβάλλει αίτηση για εισαγωγή σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο της ίδιας κατηγορίας αξιών, θα είναι δυνατόν να εισάξει τις αξίες του όπως στην συνέχεια προβλέπεται, με την διαδικασία ταυτόχρονης εισαγωγής.

4.2.2.2. Η διαδικασία ταυτόχρονης εισαγωγής, θα είναι ανάλογα της περίπτωσης, η διαδικασία που προβλέπεται στο Μέρος 4.1.2 της παρούσας, πλην όμως το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να διαφοροποιεί αυτήν, για σκοπούς απλούστευσης των διατυπώσεων ή επιτάχυνσης της διαδικασίας ή προκειμένου περί παράλληλης εισαγωγής σε χρηματιστήριο με το οποίο το Χρηματιστήριο έχει συνάψει πρωτόκολλο για παράλληλη εισαγωγή όπως στο σχετικό πρωτόκολλο προβλέπεται.

#### 4.3. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

##### 4.3.1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ

4.3.1.1. Εκδότης που έχει ήδη εισηγμένες αξίες στο Χρηματιστήριο θα είναι δυνατό να εισάξει επιπρόσθετες αξίες της ίδιας κατηγορίας προς τις ήδη εισηγμένες του ή νέες αξίες όπως στην συνέχεια προβλέπεται.

4.3.1.2. Δεν θα είναι επιτρεπτή εκτός σε εξαιρετικές περιπτώσεις κατόπιν ειδικής έγκρισης του Συμβουλίου η εισαγωγή επιπρόσθετων αξιών:

(α) Προκειμένου περί δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών για συμμετοχή στο κεφάλαιο του εκδότη σε ποσοστό που υπερβαίνει το είκοσι επί τοις εκατόν του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου του.

(β) Προκειμένου περί αξιών που μετατρέπονται σε ήδη εισηγμένες αξίες εάν δεν προβλέπεται στους όρους έκδοσης των ότι για την μετατροπή και έναρξη της διαπραγμάτευσης δυνατό να απαιτηθεί χρονικό διάστημα δεκαπέντε τουλάχιστο ημερών από την ημερομηνία του ο κάτοχος των θα εξασκήσει το δικαίωμα μετατροπής.

(γ) Προκειμένου περί Δικαιωμάτων Προτίμησης (nil-paid rights) εάν η περίοδος διαπραγμάτευσης των είναι μικρότερη των 15 ή μεγαλύτερη των 25 εργάσιμων ημερών.

(δ) Εκτός εάν η ημερομηνία καταγραφής, προκειμένου περί έκδοσης που απαιτεί την δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου, καθορίζεται σε ημερομηνία η οποία δεν είναι βραχύτερη των 15 ημερών και μεγαλύτερη των 20 από την ημερομηνία παραχώρησης στον εκδότη της άδειας για δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου.

(ε) Όσον αφορά εταιρικές πράξεις, σημειώνεται ότι η αναλογία των Δικαιωμάτων Προτίμησης εάν η διανομή θα γίνει από το Χρηματιστήριο, θα γίνεται πάντοτε σε αναλογία 1 προς 1 και επίσης κατά την εξάσκηση τους, η αναλογία θα καθορίζεται σε μετοχές.

(στ) Προκειμένου περί νέων αξιών εκδότη, ο οποίος έχει ήδη αξίες εισηγμένες άλλης κατηγορίας, εάν δεν διασφαλίζεται κατά την κρίση του Συμβουλίου η ικανοποιητική εμπορευσιμότητα των νέων αξιών.

4.3.1.3. Εκδότης δεν θα έχει το δικαίωμα διαφοροποίησης των όρων έκδοσης των επιπρόσθετων ή νέων αξιών που εισάγει, εκτός εάν εξασφαλίσει ειδική προς τούτο άδεια του Συμβουλίου και η διαφοροποίηση δεν επηρεάζει υποχρεώσεις του προς οποιονδήποτε επενδυτή, που συμφώνησε να αποκτήσει ή ήδη κατέχει αξίες που επηρεάζονται.

4.3.1.4. Προκειμένου περί αξιών που μετατρέπονται σε ήδη εισηγμένες, η άδεια για την εισαγωγή των θα θεωρείται σαν άδεια και για την εισαγωγή των αξιών που θα προκύψουν από την μετατροπή. Ο εκδότης θα πρέπει να μεριμνήσει να εισάξει τέτοιες αξίες, ανακοινώνοντας την έκδοσή τους όπως στο άρθρο 23 (1) του Νόμου προβλέπεται.

#### 4.3.2. ΑΔΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ Η' ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

4.3.2.1. Εκδότης που έχει ήδη εισηγμένες αξίες του στο Χρηματιστήριο προκειμένου να εισάξει επιπρόσθετες αξίες προς τις ήδη εισηγμένες ή νέες αξίες του, θα πρέπει να αποταθεί για την εξασφάλιση από το Χρηματιστήριο άδειας για την εισαγωγή των νέων αξιών.

Ειδικότερα εάν η έκδοση των επιπρόσθετων ή νέων αξιών είναι επιτρεπτή χωρίς την έκδοση ενημερωτικού δελτίου για την εξασφάλιση της απαιτούμενης άδειας θα πρέπει να υποβάλει αίτηση σύμφωνα με το παράρτημα 11 και προκειμένου περί εκδότη μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς εάν οι προς εισαγωγή αξίες εκδίδονται υπό συνθήκες που εμπίπτουν σε οποιαδήποτε από τις εξαιρέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 7(1) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 21. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση αφού εξασφαλίσει προέγκριση όπως στην συνέχεια προβλέπεται.

4.3.2.2. Εκδότης που επιδιώκει την εξασφάλιση προέγκρισης για την εισαγωγή επιπρόσθετων ή νέων αξιών αφού καταβάλει το προβλεπόμενο δικαίωμα υποβάλλει:

(α) Προκειμένου περί εκδότη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς:

(i) Αίτηση σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 11.

(ii) Πληροφορίες για Εισαγωγή Επιπρόσθετων Αξιών σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 12.

(iii) Δείγμα του ψηφίσματος ή της απόφασης η οποία θα προταθεί για την έκδοση των αξιών.

(β) Προκειμένου περί εκδότη μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς:

(i) Αίτηση σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 21.

(ii) Συνοπτικό Πληροφοριακό Έγγραφο για εισαγωγή νέων ή επιπρόσθετων αξιών σε μη

ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 22.

- (iii) Δείγμα του ψηφίσματος ή της απόφασης η οποία θα προταθεί για την έκδοση των αξιών.

4.3.2.3. Η αρμόδια υπηρεσία του Χρηματιστηρίου θα έχει την ευχέρεια να ζητήσει επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις και δυνατόν να απαιτήσει από τον αιτητή όπως επιβεβαιωθεί από Αρμόδια Εποπτική Αρχή κατά πόσο έχει την δυνατότητα έκδοσης και εισαγωγής των αξιών χωρίς την έκδοση ενημερωτικού δελτίου.

Κατά το στάδιο αυτό ο αιτητής θα πρέπει να συνεργάζεται με την αρμόδια υπηρεσία του Χρηματιστηρίου παρέχοντας έγκαιρα οποιαδήποτε επιπρόσθετα ή διευκρινιστικά στοιχεία ή πληροφορίες του ζητηθούν.

4.3.2.4. Αφού το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου ικανοποιηθεί ότι η αίτηση είναι δυνατόν να γίνει αποδεκτή, εκδίδει προς τον αιτητή προέγκριση για την εισαγωγή των επιπρόσθετων νέων αξιών.

4.3.2.5. Η παρεχόμενη από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου προέγκριση δίδεται υπό τους ακόλουθους όρους ή αιρέσεις:

(α) Εάν για την έκδοση των επιπρόσθετων αξιών απαιτείται η έκδοση ενημερωτικού δελτίου ή εξασφάλιση άδειας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή οποιαδήποτε άλλη Αρμόδια Εποπτική Αρχή αυτή θα εξασφαλίζεται από τον αιτητή.

(β) Η γενική συνέλευση των μετόχων του ή το σώμα που είναι αρμόδιο να αποφασίσει την έκδοση των επιπρόσθετων αξιών θα εγκρίνει την έκδοση των αξιών.

(γ) Ο εκδότης θα ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε στην συνέχεια της προέγκρισης απαιτούμενη ενέργεια για να είναι δυνατή η εισαγωγή και έναρξη της διαπραγμάτευσης των επιπρόσθετων αξιών του, όπως μεταξύ άλλων η καταβολή των απαιτούμενων τελών ή παράδοση του μητρώου των δικαιούχων τους στο Κεντρικό Αποθετήριο και Μητρώο ή οποιαδήποτε άλλη ενέργεια προβλέπεται στο Νόμο ή τις ρυθμιστικές φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου.

(δ) Ειδικότερα για εκδότες οι οποίοι θα πραγματοποιήσουν δημόσια πρόσφορα προς το κοινό για την διάθεση των επιπρόσθετων αξιών ή μέρους αυτών, ότι η δημόσια πρόσφορα για διάθεση των αξιών θα επιτύχει.

(ε) Προκειμένου περί νέων αξιών οι οποίες μετατρέπονται σε αξίες της ίδιας κατηγορίας με τις ήδη εισηγμένες, ότι ο εκδότης θα μεριμνήσει για την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο και των αξιών εις τις οποίες μετατρέπονται.

Νοείται ότι το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να εξαρτήσει την προέγκριση του από επιπρόσθετους όρους ή αιρέσεις.

4.3.2.6. Εκδότης ο οποίος επιζητά την εισαγωγή επιπρόσθετων αξιών προς ήδη εισηγμένες αξίες του, τις οποίες έχει δικαίωμα να εισάξει στο Χρηματιστήριο χωρίς έκδοση ενημερωτικού δελτίου και ο οποίος έχει εξασφαλίσει άδεια για την εισαγωγή των αξιών θα έχει την δυνατότητα να εισάξει τις αξίες του αφού ανταποκριθεί προς οποιουδήποτε όρους ή αιρέσεις προβλέπονται στην άδεια που εξασφάλισε καταθέτοντας στο Χρηματιστήριο οτιδήποτε απαιτείται για την ανακοίνωση της έκδοσης των αξιών όπως στο άρθρο 23(1) του Νόμου προβλέπεται καταβάλλοντας τα προβλεπόμενα δικαιώματα.

4.3.2.7. Το Συμβούλιο με ανακοίνωση που δημοσιεύεται στην

ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου, ανακοινώνει την φύση και τον αριθμό των νέων αξιών που έχουν εισαχθεί και την ημερομηνία που αυτές μπορούν να τύχουν διαπραγμάτευσης.

4.3.2.8. Εκδότης ο οποίος επιζητά την εισαγωγή επιπρόσθετων αξιών προς ήδη εισηγμένες αξίες του τις οποίες έχει εκδώσει ή θα εκδώσει αφού δημοσιεύσει ενημερωτικό δελτίο, αμέσως μετά την δημοσίευση του ενημερωτικού δελτίου σε περιπτώσεις που δεν θα ακολουθήσει δημόσια προσφορά ή μετά την ολοκλήρωση της δημόσιας προσφορά θα έχει την δυνατότητα να εισάξει τις επιπρόσθετες αξίες αφού ανταποκριθεί προς οποιουδήποτε όρους ή αιρέσεις προβλέπονται στην προέγκριση που εξασφάλισε και καταβάλει τα προβλεπόμενα δικαιώματα, καταθέτοντας στο Χρηματιστήριο:

(α) οτιδήποτε απαιτείται για την ανακοίνωση της έκδοσης των αξιών όπως στο άρθρο 23(1) του Νόμου προβλέπεται.

(β) Υπεύθυνη δήλωση, των μελών των οργάνων διοίκησης του σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 18.

4.3.2.9. Το Χρηματιστήριο αφού ικανοποιηθεί ότι έχουν πληρωθεί οποιοδήποτε όροι ή αιρέσεις για την εισαγωγή, με ανακοίνωση που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και όπως διαφορετικά το Συμβούλιο θα αποφασίσει, ανακοινώνει την φύση και τον αριθμό των νέων αξιών που έχουν εισαχθεί και την ημερομηνία που αυτές μπορούν να τύχουν διαπραγμάτευσης.

4.3.2.10. Όπου στην "Διαδικασία Εισαγωγής" προβλέπεται υποχρέωση εκδότη για υποβολή υπεύθυνων δηλώσεων των μελών του οργάνου διοίκησης του, η υποχρέωση θα θεωρείται ως πληρωθείσα, εάν ο εκδότης:

(α) υποβάλει υπεύθυνες δηλώσεις, εκ μέρους της πλειοψηφίας των μελών του οργάνου διοίκησης του, τουλάχιστον περιλαμβανομένης της δήλωσης του προέδρου του.

(β) με υπόμνημα του, που υπογράφεται από τον πρόεδρο του οργάνου διοίκησης του, αιτιολογεί γιατί τα υπόλοιπα μέλη παραλείπουν να υποβάλουν την υπεύθυνη δήλωση των.

## 5. ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ

### 5.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

#### 5.1.1. ΓΕΝΙΚΑ

5.1.1.1. Εκδότης εισηγμένων τίτλων οφείλει να τηρεί αδιαλείπτως και ανελλιπώς εκτός των υποχρεώσεων του δυνάμει οποιουδήποτε Νόμου τα ακόλουθα:

(α) Να τηρεί τις γενικές συνεχείς υποχρεώσεις των εκδοτών, τις συνεχείς υποχρεώσεις οι οποίες ειδικά προβλέπονται αναφορικά προς την αγορά στην οποία έχει εισηγμένες αξίες του, ή οι οποίες ειδικά θα του επιβληθούν όπως στην συνέχεια στην επόμενη παράγραφο προβλέπεται ή εξαιρουμένων των εκδοτών της μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς οποιασδήποτε άλλης κατόπιν απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(β) Να ανταποκρίνεται και να ικανοποιεί κατά πάντα χρόνο, τις προϋποθέσεις εισαγωγής στην αγορά που έχει εισηγμένες αξίες του εκτός οποιασδήποτε προϋπόθεσης η οποία εκ της

φύσεως της δεν είναι δυνατό να αποτελεί συνεχή υποχρέωση.

(γ) Να μεριμνά όπως τα Όργανα Διοίκησης, ή τα πρόσωπα που τα στελεχώνουν, οι αξιωματούχοι ή οι σύμβουλοι του ανταποκρίνονται στις υποχρεώσεις των που προβλέπονται σε οποιονδήποτε Νόμο ή της ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου ή εξαιρουμένων των εκδοτών της μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς τις Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(δ) Να ανταποκρίνεται προς οποιαδήποτε οικονομικής φύσεως υποχρέωση προς το Χρηματιστήριο.

#### 5.1.2. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

5.1.2.1. Το Συμβούλιο έχει εξουσία για προστασία των επενδυτών να επιβάλλει σε συγκεκριμένο εκδότη επιπρόσθετες ή συμπληρωματικές προς τις προβλεπόμενες στην παρούσα υποχρεώσεις εάν διαπιστώνει ότι η φύση των δραστηριοτήτων του ή η οικονομική του κατάσταση έτσι επιβάλλει.

Ειδικότερα και χωρίς περιορισμό το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να επιβάλλει σε εκδότη ο οποίος επενδύει σημαντικό ποσοστό του κεφαλαίου του σε κινητές αξίες επιπλέον των υποχρεώσεων των καθορισμένων για την αγορά που έχει καταταγεί όλες ή ορισμένες ή δεόντως υπό τις περιστάσεις αναπροσαρμοσμένες υποχρεώσεις όπως οι υποχρεώσεις των επενδυτικών οργανισμών.

#### 5.2. ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ

##### 5.2.1. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

5.2.1.1. Κάθε εκδότης οφείλει να δημοσιοποιεί πληροφορίες οι οποίες:

(α) Επιβάλλεται όπως δημοσιοποιούνται από τον περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμο του 2005, ως εκάστοτε ισχύει και τις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες Οδηγίες ή

(β) απαιτούνται για να δύνανται οι μέτοχοι του να ασκούν αποτελεσματικά τα δικαιώματά τους, ή

(γ) επιβάλλεται όπως δημοσιοποιούνται υπό του Νόμου ή τις Αποφάσεις του Συμβουλίου.

(δ) έχει ζητηθεί όπως δημοσιοποιηθούν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή υπό του Συμβουλίου. Ειδικότερα και χωρίς περιορισμό της εις την παράγραφο αυτή προβλεπόμενης εξουσίας του Συμβουλίου και της Επιτροπής η δημοσιοποίηση πληροφοριών που αφορούν σημαντική διαφοροποίηση στην φύση ή έκταση των δραστηριοτήτων εκδότη, θα πρέπει να γίνεται δια 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.

5.2.1.2. Ο εκδότης οφείλει να απέχει από την δημοσιοποίηση κάθε πληροφορίας, ικανής να θέσει ορισμένα πρόσωπα ή τάξη ή κατηγορία προσώπων σε προνομιακή θέση έναντι άλλων σε ότι αφορά τη διαπραγμάτευση των 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.

5.2.1.3. Ο εκδότης έχει ιδιαίτερα την υποχρέωση να ανακοινώνει στο Χρηματιστήριο πριν την δημοσιοποίηση:

(α) Κάθε ουσιώδη πληροφορία, ικανή να βοηθήσει τους δικαιούχους των τίτλων και το ευρύ κοινό εν γένει στην κατά το δυνατό καλύτερη εκτίμηση της κατάστασης του και αξιολόγηση των τίτλων, ώστε να αποτρέπεται διακύμανση της τιμής των τίτλων, που δε δικαιολογείται από τα στοιχεία του ενεργητικού, τα κέρδη και τις προοπτικές του εκδότη, ή η οποία θα αποτρέψει εσφαλμένη εντύπωση σε ότι αφορά την 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, που δεν είναι δημόσια γνωστή και που ενδέχεται, ως εκ των επιπτώσεων της επί των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του ή της οικονομικής του κατάστασης ή τη γενική πορεία των εργασιών του:

(i) να επιφέρει ουσιώδη διακύμανση στην τιμή των χρηματοοικονομικών μέσων·

(ii) προκειμένου περί εισηγμένων ομολογιακών αξιών, να επιφέρει ουσιώδη διακύμανση στην τιμή τους ή να επηρεάσει ουσιωδώς την ικανότητα του εκδότη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του .

5.2.1.4. Ο εκδότης έχει υποχρέωση να μην δημοσιοποιεί τις πιο πάνω πληροφορίες σε τρίτους, πριν αυτές ανακοινωθούν στο Χρηματιστήριο.

Επιτρέπεται εντούτοις στον εκδότη, κατ' εξαίρεση του πιο πάνω κανόνα, η παροχή απολύτως εμπιστευτικών πληροφοριών σε συμβούλους ή πρόσωπα με τα οποία ευρίσκεται σε διαπραγμάτευση προς σύναψη συμβάσεως ή χρηματοδότησης, όπως στην περίπτωση πιθανών αναδοχών ή χρηματοδοτών κεφαλαίου ή δανείων. Στην περίπτωση αυτή ο εκδότης οφείλει να 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.

5.2.1.5. Σε περίπτωση που αναμένεται οποιαδήποτε μείζον εξέλιξη, δυνάμενη να επηρεάσει ουσιωδώς την τιμή των τίτλων, ο εκδότης οφείλει να καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια προς διατήρηση του απολύτως εμπιστευτικού χαρακτήρα των πληροφοριών αυτών. Εάν αδυνατεί να το πράξει, ή διαπιστώσει διαρροή των πληροφοριών αυτών, ο εκδότης οφείλει πάραυτα να εκδώσει ανάλογη προειδοποιητική ανακοίνωση. Τούτο επιβάλλεται να πράξει ιδιαίτερα σε περιπτώσεις συναλλαγών προς εξαγορά ή συγχώνευση εταιρειών ή και ακόμη να ζητήσει από το Συμβούλιο προσωρινή αναστολή της διαπραγμάτευσης των τίτλων στο Χρηματιστήριο, εφόσον υφίσταται εύλογος πιθανότης προς τελείωση της πράξεως ή εφόσον οι διαπραγματεύσεις επεκτείνονται για να καλύψουν μεγαλύτερο αριθμό προσώπων.

5.2.1.6. Σε περίπτωση που ο εκδότης έχει κατά νόμο ή άλλως πως υποχρέωση προς ανακοίνωση σε τρίτους, πληροφοριών ικανών να επηρεάσουν την τιμή των τίτλων, ο εκδότης οφείλει να ανακοινώνει τις πληροφορίες αυτές έγκαιρα και εν πάσει περιπτώσει προηγουμένως στο Χρηματιστήριο, ώστε οι πληροφορίες αυτές να δημοσιοποιηθούν συγχρόνως στη χρηματιστηριακή αγορά.

5.2.1.7. Ο εκδότης 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 περιεχόμενο του και τον τρόπο παράδοσης του προς το Χρηματιστήριο.

Ειδικότερα πληροφορίες προς ανακοίνωση, εκτός στις περιπτώσεις που η ανακοίνωση των προβλέπεται ότι θα γίνει μέσω της συμπλήρωσης ειδικού εντύπου, θα πρέπει να φέρουν με κεφαλαία γράμματα την λέξη "ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ" και να διαβιβάζονται σε ξεχωριστό κείμενο από τυχόν συνοδευτική επιστολή, σχόλια, διευκρινίσεις ή άλλα αιτήματα του Εκδότη.

5.2.1.8. Ο Διευθυντής έχει την ευχέρεια να καθορίζει 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. Η ανακοίνωση των πλέον σημαντικών πληροφοριών έχει προτεραιότητα και προηγείται της ανακοίνωσης των επουσιωδών.

5.2.1.9. Προκειμένου περί πληροφοριών, που προορίζονται να δημοσιευθούν με οποιοδήποτε μέσο μαζικής ενημέρωσης, ο εκδότης οφείλει να τις ανακοινώνει προηγουμένως και έγκαιρα προς το Χρηματιστήριο, ώστε η επίσημη ανακοίνωσή του Χρηματιστηρίου να εκδοθεί το ταχύτερο δυνατό και να προηγηθεί της δημοσίευσής τους.

5.2.1.10. Οι πληροφορίες που ανακοινώνονται στο Χρηματιστήριο προορίζονται για άμεση κοινοποίηση, εκτός των περιπτώσεων όπου, κατόπιν συνεννοήσεως με το Διευθυντή, η κοινοποίηση αυτή αναβάλλεται λόγω ειδικών περιστάσεων, όπως εις την περίπτωση πληροφοριών που θα κοινοποιηθούν συγχρόνως και σε άλλη χώρα, ή θα αποτελέσουν αντικείμενο δημοσιογραφικής διασκέψεως ή άλλου παρόμοιου γεγονότος.

5.2.1.11. Σε περίπτωση που ο 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 Πράξεων Προσώπων που κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμο εκτός εάν εξασφαλιστεί η προβλεπόμενη άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

5.2.1.12. Ο εκδότης δύναται να χρησιμοποιεί την πρακτική της έκδοσης ανακοινώσεων με συνοδευτικό παράρτημα, στο οποίο θα αναφέρεται ότι πρόσθετες πληροφορίες δυνατό να παρασχεθούν στην ιστοσελίδα του στο διαδίκτυο ή τηλεφωνικώς σε συγκεκριμένο τηλεφωνικό αριθμό, μόνο εφόσον οι παρεχόμενες πρόσθετες πληροφορίες δεν είναι πληροφορίες ουσιώδεις, που θα συνεπάγονται την κατάρτιση συναλλαγών, στις οποίες μόνο το ένα εκ των συμβαλλόμενων μερών κατέχει τις πληροφορίες αυτές.

5.2.1.13. Σε περίπτωση που επίκειται η δημοσιοποίηση σε γενική συνέλευση των μετόχων πληροφοριών ικανών να επηρεάσουν την τιμή των τίτλων, ο εκδότης οφείλει να

ανακοινώνει τις πληροφορίες αυτές προηγουμένως στο Χρηματιστήριο, ώστε αυτές να κοινοποιούνται συγχρόνως και προς το κοινό.

- 5.2.1.14. Σε περίπτωση που ο εκδότης κρίνει ότι η κοινοποίηση πληροφοριών ενδέχεται να παραβιάσει τα συμφέροντα του, οφείλει να θέσει το θέμα ενώπιον του Συμβουλίου και να διαβουλευτεί μαζί του προς χειρισμό του θέματος.

Το Συμβούλιο έχει εξουσία, σε δικαιολογημένες περιπτώσεις, να απαλλάσσει τον εκδότη από την υποχρέωση προς κοινοποίηση των πληροφοριών, εφόσον κρίνει ότι η κοινοποίηση των πληροφοριών αυτών θα παραβιάσει τα συμφέροντα του εκδότη, η δε απόκρυψη τους δεν ενδέχεται να απολήξει σε παραπλάνηση του κοινού.

Νοείται ότι η παρούσα πρόνοια δεν αναφέρεται στην απαλλαγή κοινοποίησης οποιασδήποτε πληροφορίας την οποία ο εκδότης οφείλει να κοινοποιήσει δυνάμει του περί Πράξεων Προσώπων που κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμο.

- 5.2.1.15. Εκδότης που έχει εισηγμένους τίτλους του σε χρηματιστήριο της αλλοδαπής, οφείλει να διασφαλίζει τη σύγχρονη δημοσιοποίηση των πληροφοριών, προς όλα τα χρηματιστήρια, στα οποία έχει εισηγμένους τίτλους.

- 5.2.1.16. Ο εκδότης εξαιρουμένων μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς έχει υποχρέωση να ανακοινώνει έγκαιρα στο Χρηματιστήριο την ημερομηνία κατά την οποία συνέρχονται τα όργανα διοικήσεως του για να αποφασίσουν, δηλώσουν ή εισηγηθούν την καταβολή ή τη μη καταβολή μερίσματος ή για να εγκρίνουν την ανακοίνωση κερδών ή ζημιών για οποιοδήποτε έτος ή άλλη χρονική περίοδο ή για οποιοδήποτε άλλο θέμα επηρεάζει την δομή του μετοχικού του κεφαλαίου.

Ειδικότερα ο εκδότης οφείλει να ανακοινώνει την ημερομηνία, κατά την οποία συγκαλούνται τα όργανα διοικήσεως του προς συζήτηση των πιο πάνω θεμάτων, δέκα ημέρες ενωρίτερα.

- 5.2.1.17. Ο εκδότης έχει υποχρέωση να ανακοινώνει στο Χρηματιστήριο, ευθύς αμέσως μετά τη λήψη ή έγκριση της και, εφόσον είναι δυνατό, τουλάχιστο μία ώρα πριν αρχίσει η χρηματιστηριακή συνάντηση, για να διασφαλίζεται η έγκαιρη κοινοποίηση τους προς το επενδυτικό κοινό:

(1) Κάθε απόφαση των οργάνων διοίκησης του προς καταβολή ή μη καταβολή μερισμάτων, διανομή κερδών ή πληρωμή τόκου αναφορικά με τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο.

Κατά τη λήψη των αποφάσεων αυτών ο εκδότης λαμβάνει υπόψη το πρόγραμμα που καταρτίζει προς τούτο ο Διευθυντής κατά τους πρώτους μήνες του έτους, στο οποίο διαλαμβάνονται οι ημερομηνίες που προτείνονται προς τους εκδότες, για λήψη αποφάσεων επί των πιο πάνω θεμάτων για το επόμενο έτος.

(2) Κάθε απόφαση για έγκριση οικονομικών αποτελεσμάτων και τις καταστάσεις αυτών ως και τον τρόπο που αυτά θα δημοσιοποιηθούν.

(3) Προκειμένου περί εισηγμένων στο χρηματιστήριο ομολογιακών αξιών, κάθε απόφαση για νέα έκδοση



ομολογιακών αξιών 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 οποία αφορά σχέδιο πρόνομιακής παραχώρησης τίτλων.

(5) Κάθε εξαγορά εισηγμένων αξιών.

(6) Κάθε απόφαση των οργάνων διοικήσεως του προς τροποποίηση του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού ή άλλου παρόμοιας φύσεως εγγράφου, που διέπει τη λειτουργία του εκδότη.

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

(i) Τους επιχειρηματικούς λόγους που επιδιώκει, αναφέροντας 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 χρόνων.

(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) Εάν η συναλλαγή σχετίζεται ή επηρεάζει συμφέροντα του Γραμματέα του εκδότη ή "καθορισμένου προσώπου" σύμφωνα με την έννοια που αποδίδεται στον προαναφερόμενο όρο στο άρθρο 137(3) του Νόμου μαζί με αναφορά στην σχέση που το καθορισμένο πρόσωπο έχει με την συναλλαγή, τους αντισυμβαλλόμενους ή τους μεσολαβήσαντες στην σύναψη της.

(vi) Δήλωση ότι η συναλλαγή γίνεται σε καθαρά εμπορική βάση.

(vii) Το όνομα ή ονόματα των αντισυμβαλλόμενων.

(viii) Τον επηρεασμό που αναμένει στις προοπτικές ή τα αποτελέσματα του.

(8) Κάθε μείζονα 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 ή μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, του Γενικού Διευθυντή, του Οικονομικού Διευθυντή, του Ελεγκτή, του Προϊστάμενου Λογιστηρίου και του Γραμματέα.

(12) Κάθε άλλη πληροφορία που ο Νόμος ή οι

κανονιστικής φύσεως Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επιβάλλουν όπως ανακοινώνεται στο Χρηματιστήριο.

- 5.2.1.18. Ο εκδότης οφείλει να ανακοινώνει στο Χρηματιστήριο οποιαδήποτε μεταβολή στα δικαιώματα, τα οποία συνάπτονται σε μια κατηγορία εισηγμένων τίτλων, περιλαμβανομένης και της μεταβολής στο ποσοστό του επιτοκίου μιας ομολογιακής αξίας, και οποιαδήποτε μεταβολή στα δικαιώματα, τα οποία συνάπτονται στους τίτλους στους οποίους τυχόν προορίζονται να μετατραπούν.
- 5.2.1.19. Ο εκδότης οφείλει να ανακοινώνει στο Χρηματιστήριο, χωρίς καθυστέρηση και να δημοσιεύει σε μια τουλάχιστον ημερήσια εφημερίδα παγκυπρίου κυκλοφορίας, τη μέθοδο παραχωρήσεως των τίτλων, που προσφέρονται στο ευρύ κοινό έναντι χρηματικής αντιπαροχής, πριν από την έναρξη της διαπραγματεύσεως των τίτλων αυτών.
- 5.2.1.20. Ο εκδότης οφείλει να ανακοινώνει 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 ανακοινώνει το γεγονός εφόσον εξαγοράσει ή έχουν αγορασθεί ως πιο πάνω προβλέπεται αθροιστικώς ομολογιακές αξίες σε ποσοστό τρία επί τοις εκατόν του συνόλου των αξιών. Επιπλέον οφείλει να ανακοινώνει το γεγονός σε κάθε περίπτωση πρόσθετου ποσοστού ενός επί τοις εκατόν του συνόλου των αξιών.

(2) Ο εκδότης οφείλει να ανακοινώνει το γεγονός μίαν ώρα τουλάχιστον πριν την ώρα έναρξης της χρηματιστηριακής συνάντησης της επόμενης της αγοράς ή εξαγοράς εργάσιμης ημέρας, και να δηλώνει το ποσό των ομολογιακών αξιών που αγοράσθηκαν ή εξαγοράσθηκαν και την τιμή της αγοράς ή εξαγοράς ή εφόσον η τιμή αυτή διαφέρει, την υψηλότερη και χαμηλότερη τιμή αγοράς ή εξαγοράς.

- 5.2.1.21. Ο εκδότης, εξαιρουμένων εκδοτών μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς, οφείλει να μεριμνά για την ετοιμασία υπογραφή δημοσιοποίηση και υποβολή στο Χρηματιστήριο κατάστασης διασποράς του μετοχικού κεφαλαίου του σύμφωνα με το έντυπο που επισυνάπτεται σαν Παράρτημα 13 και ειδικότερα:

(α) Οι πληροφορίες που θα περιέχει η κατάσταση θα αφορούν την τελευταία εργάσιμη ημέρα του 1ου, 2ου, 3ου & 4ου τριμήνου κάθε ημερολογιακού έτους.

(β) Κάθε κατάσταση θα υποβάλλεται δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη μέσα σε χρονική περίοδο που δεν υπερβαίνει δέκα εργάσιμες ημέρες από την ημέρα που αφορά.

(γ) Ο εκδότης θα έχει την ευθύνη για την εξασφάλιση της υπογραφής στην ανάλογη σελίδα από το πρόσωπο που αναφέρεται σε αυτή. Σελίδες δε που αφορούν ίδιες μετοχές ή μετοχές που κατέχονται από υπαλλήλους ή ταμεία προνοίας υπαλλήλων εκδότη υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή τον Γραμματέα της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος ή ο Γραμματέας της Εταιρείας θα είναι δυνατόν 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.

- 5.2.1.22. Εκδότης οφείλει εντός περιόδου πέντε εργασίμων ημερών από την ημερομηνία εξάσκησης, εάν η εξάσκηση προβλέπεται σε συγκεκριμένη ημέρα, ή την τελευταία ημέρα της περιόδου εξάσκησης, εάν η εξάσκηση προβλέπεται σε συγκεκριμένη περίοδο, Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών ή άλλων μετατρέψιμων τίτλων του να ανακοινώνει 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 εξασκήσει τα δικαιώματα.

Ταυτόχρονα ο εκδότης θα πρέπει να μεριμνά για την ανακοίνωση της μετατροπής δυνάμει των προβλεπόμενων στο άρθρο 23(1) του Νόμου και την παροχή προς το Κεντρικό Αποθετήριο Μητρώο των στοιχείων που αφορούν την εξάσκηση.

- 5.2.1.23. Εκδότης ο οποίος προτίθεται να προχωρήσει στην έκδοση νέων τίτλων του, οφείλει όπως προχωρεί στην εξαγγελία της σχετικής πρόθεσης 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 που θα προσφερθούν οι νέοι τίτλοι, τον τρόπο καθορισμού της τιμής εξάσκησης των, το εύρος του ποσού που θα αντληθεί ή οποιανδήποτε άλλη πληροφορία ή στοιχείο προκειμένου οι επενδυτές να διαμορφώσουν σαφή εικόνα για την σκοπούμενη έκδοση.

(γ) Να προχωρήσει σε σύντομο χρονικό διάστημα στην υποβολή των απαιτούμενων για εξασφάλιση των αδειών που απαιτούνται.

## 5.2.2. ΑΠΟΚΑΛΥΨΗ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ ΜΕΛΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΩΝ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

- 5.2.2.1. Ο εκδότης οφείλει να διαθέτει προς επιθεώρηση από τους μετόχους ή μεριδιούχους, αντίγραφο κάθε σύμβασης υπηρεσίας οποιουδήποτε προσώπου που καθορίζεται στο εδάφιο (3) του άρθρου 157 του Νόμου διάρκειας πέραν του ενός έτους. Εάν η σύμβαση δεν είναι γραπτή, γραπτό υπόμνημα στο οποίο θα αναφέρονται οι όροι της σύμβασης. Το υπόμνημα πρέπει να περιλαμβάνει το σύνολο 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 ετήσιων γενικών συνελεύσεων. Τα αντίγραφα αυτά θα διατίθενται προς επιθεώρηση στην έδρα του εκδότη ή στο Γραφείο μεταβιβάσεως των μετοχών ή μεριδίων του, καθημερινά εκτός Σαββάτου και Κυριακής και επίσημων αργιών, κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας.

## 5.2.3. ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

- 5.2.3.1. Ο εκδότης έχει υποχρέωση να ανακοινώνει προς τους δικαιούχους 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. Επιπλέον ο εκδότης έχει υποχρέωση να ανακοινώνει στους δικαιούχους των τίτλων κάθε σημαντική απόκτηση ή εκποίηση, κάθε εξαγορά και συγχώνευση ή πρόταση προς τούτο.

- 5.2.3.2. Η ανακοίνωση γίνεται με ειδοποίηση που αποστέλλεται στους δικαιούχους ή εγκύκλιο ή άλλο έντυπο που διατίθεται προς αυτούς, ή προκειμένου περί κομιστών ανώνυμων αξιών, με σχετική αγγελία στην ιστοσελίδα του εκδότη στο διαδύκτιο που δημοσιεύεται σε μία τουλάχιστον ημερήσια εφημερίδα παγκυπρίου κυκλοφορίας, στην οποία καθορίζεται η διεύθυνση στην οποία οι κομιστές μπορούν να προμηθευτούν αντίτυπο της ανακοινώσεως.
- 5.2.3.3. Κάθε ειδοποίηση, εγκύκλιος ή άλλο έντυπο ή αγγελία ανακοινώσεως του εκδότη, που αποστέλλεται, διατίθεται ή δημοσιεύεται κατά τα ανωτέρω, υποβάλλεται προηγουμένως ή ταυτόχρονα από τον εκδότη στο Χρηματιστήριο.
- 5.2.3.4. Σε περίπτωση που αποστέλλεται ειδοποίηση για σύγκληση γενικής συνελεύσεως, προς συζήτηση θεμάτων άλλων από τις συνήθεις εργασίες μιας γενικής συνελεύσεως, η ειδοποίηση που αποστέλλεται θα συνοδεύεται από επεξηγηματική εγκύκλιο.

Εάν κατά τη γενική αυτή συνέλευση πρόκειται να ληφθούν αποφάσεις επί θεμάτων ως τα ανωτέρω, η εγκύκλιος των οργάνων διοικήσεως θα περιλαμβάνει σχετική επεξηγηματική παράγραφο.

- 5.2.3.5. Σε περίπτωση που εκδίδεται οποιαδήποτε ειδοποίηση, εγκύκλιος, ή επεξηγηματική εγκύκλιος προς τους δικαιούχους τίτλων μιας συγκεκριμένης κατηγορίας, αντίτυπο αυτής η σύνοψη της θα εκδίδεται και αποστέλλεται και στους δικαιούχους όλων των άλλων εισηγμένων τίτλων του εκδότη, εκτός εάν το περιεχόμενο της δεν τους αφορά.
- 5.2.3.6. Σε περίπτωση που προτείνεται αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη, στην ειδοποίηση που αποστέλλεται προς σύγκληση της συνελεύσεως, θα συνάπτεται επεξηγηματική εγκύκλιος, στην οποία θα αναφέρεται κατά πόσο υπάρχει πρόθεση στο παρόν στάδιο προς έκδοση μέρους του κεφαλαίου αυτού.
- 5.2.3.7. Σε περίπτωση που προτείνεται αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου του εκδότη και εφόσον ποσοστό δέκα επί τοις εκατόν τουλάχιστο του κεφαλαίου δεν θα εκδοθεί στο παρόν στάδιο σε μετοχές με δικαίωμα ψήφου, στη συναπτόμενη στην ειδοποίηση προς σύγκληση συνελεύσεως επεξηγηματική εγκύκλιο θα αναφέρεται το γεγονός πως η προτεινόμενη έκδοση κεφαλαίου δεν θα επάγεται διαφοροποίηση στον έλεγχο του εκδότη, χωρίς την προηγούμενη έγκριση των μετόχων σε γενική συνέλευση.
- 5.2.3.8. Προκειμένου περί ειδοποιήσεως, που αφορά στη σύγκληση συνελεύσεως, η ειδοποίηση που αποστέλλεται στους δικαιούχους που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη συνέλευση αυτή, συνοδεύεται από έντυπο πληρεξούσιο έγγραφο, που παρέχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ των προτεινόμενων προς ψήφιση θεμάτων.

Ειδικότερα:

(1) Το πληρεξούσιο έγγραφο θα αναφέρει ότι ο μέτοχος έχει εξουσία να ορίσει τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπο 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 απέσχει της ψηφοφορίας κατά διάκριση.

(2) σε περίπτωση που η συνέλευση αφορά στην εκλογή διοικητικού συμβουλίου, το πληρεξούσιο έγγραφο πρέπει να διαθέτει επαρκή χώρο για να παρασχεθεί η δυνατότητα στο μέτοχο να εκφράσει τη βούληση του για κάθε ένα από τους προτεινόμενους προς εκλογή διοικητικούς συμβούλους.

- 5.2.3.9 Προκειμένου περί Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών ο εκδότης οφείλει σε χρονικό διάστημα που δεν είναι μικρότερο των 20 ημερών και μεγαλύτερο των 45 ημερών από την ημερομηνία εξάσκησης ή την πρώτη ημέρα της περιόδου εξάσκησης να υπενθυμίσει τους κατόχους των δικαιωμάτων με σχετική ανακοίνωση του προς το Χρηματιστήριο, την οποία θα δημοσιεύσει επίσης σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

Στη σχετική ανακοίνωση ο εκδότης θα πρέπει να αναφέρει την αμέσως πριν την ανακοίνωση τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής.

Προκειμένου περί της τελευταίας περιόδου κατά την οποία είναι δυνατή η εξάσκηση Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών, των οποίων η εξάσκηση είναι δυνατή σε περισσότερες από μία χρονικές περιόδους, ο εκδότης έχει υποχρέωση επιπρόσθετα προς τα πιο πάνω να αποστείλει σε κάθε δικαιούχο, εντός της προαναφερόμενης προθεσμίας, γραπτή ειδοποίηση με τα προβλεπόμενα στοιχεία καθώς και αναφορά για την τελευταία ημερομηνία που θα είναι δυνατή η διαπραγμάτευση της.

- 5.2.3.10 Τα διοικητικά συμβούλια των εκδοτών έχουν υποχρέωση να υποβάλλουν επεξηγηματικές εκθέσεις στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των μετόχων τους, σχετικά με τα θέματα που αναφέρονται στην παράγραφο 5.2.4.1 (14).

#### 5.2.4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ/ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

- 5.2.4.1. Στην ετήσια έκθεση και στους ετήσιους λογαριασμούς του εκδότη θα περιλαμβάνονται και τα ακόλουθα:

(1) Σε περίπτωση που διαπιστώνεται ότι τα αποτελέσματα, όπως αυτά εμφανίζονται στους ετήσιους λογαριασμούς, για το οικονομικό έτος στο οποίο αναφέρονται οι λογαριασμοί, διαφέρουν ουσιαδώς από οποιαδήποτε δημοσιευθείσα πρόβλεψη του εκδότη, δήλωση των οργάνων διοικήσεως του εκδότη που επεξηγεί τη διαφορά.

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

(3) Τις ακόλουθες πληροφορίες αναφορικά με κάθε εταιρεία που δεν είναι θυγατρική εταιρεία του εκδότη, ή του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει ο εκδότης, στην οποία κατέχει κατά κυριότητα ποσοστό πέραν του είκοσι επί τοις εκατόν 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 θα αναφέρεται το ποσοστό, που κατά τη λήξη του οικονομικού έτους, στο οποίο αναφέρονται οι λογαριασμοί, κατέχει κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, κάθε μέλος των οργάνων διοικήσεως 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, 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).

Στην κατάσταση αυτή περιλαμβάνεται, υπό μορφή σημειώσεως, δήλωση του εκδότη εάν υπήρξε ή δεν υπήρξε οποιαδήποτε διακύμανση στο ποσοστό ή τα δικαιώματα αυτά, κατά το διάστημα μεταξύ της λήξεως του οικονομικού έτους και τριάντα ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποιήσεως προς σύγκληση γενικής συνελεύσεως του εκδότη.

(5) Κατάσταση που αφορά, συγκεκριμένη ημερομηνία των τελευταίων τριάντα ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποιήσεως προς σύγκληση γενικής συνελεύσεως του εκδότη, στην οποία αναφέρεται κάθε τρίτο πρόσωπο, γνωστό στον εκδότη, που κατέχει κατά κυριότητα άμεσα ή έμμεσα πέντε τουλάχιστον επί τοις εκατόν της ονομαστικής αξίας οποιασδήποτε κατηγορίας κεφαλαίου, με δικαίωμα ψήφου σε γενική συνέλευση.

Σε περίπτωση κατά την οποία δεν υπάρχει εις 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 διοικήσεως του εκδότη, σε ότι αφορά το φορολογικό καθεστώς που τον διέπει. Τυχόν αμφισβήτηση του φορολογικού αυτού καθεστώτος ανακοινώνεται πάραυτα από τον εκδότη προς το Χρηματιστήριο.

(7) Πληροφορίες για κάθε σημαντική, κατά τα οριζόμενα στην επόμενη υποπαράγραφο 8 (γ), σύμβαση που υφίσταται ή υφίστατο κατά τη λήξη του οικονομικού έτους, στο οποίο αναφέρονται οι λογαριασμοί, στην οποία ένα μέλος των οργάνων διοικήσεως του εκδότη, ο σύζυγος ή τα ανήλικα τέκνα του, έχει ή είχε, άμεσα ή έμμεσα, ουσιώδες συμφέρον. Κατά τον ίδιο τρόπο βεβαιώνεται και το γεγονός της έλλειψης οποιασδήποτε τέτοιας συμβάσεως, με δήλωση προς το Χρηματιστήριο.

(8) (α) Πληροφορίες για οποιαδήποτε σημαντική σύμβαση συναφθείσα μεταξύ του εκδότη ή μίας θυγατρικής του εταιρείας ή εταιρείας που ανήκει στο ίδιο συγκρότημα με τον εκδότη και ενός εκ των κυρίων κατά τα οριζόμενα πιο κάτω, μετόχων του εκδότη.

(β) σε περίπτωση κατά την οποία ο εκδότης έχει θυγατρικές εταιρείες ή ανήκει σε συγκρότημα, η πιο κάτω ποσοστιαία αναλογία θα εξευρίσκεται με αναφορά στις αγορές, πωλήσεις και εισπράξεις ή τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του συγκροτήματος σε ενοποιημένη μορφή.

(γ) για τους σκοπούς της παραγράφου αυτής "σημαντική σύμβαση" λογίζεται η σύμβαση που αντιπροσωπεύει σε ποσό η αξία, ποσοστό ίσο με το

ένα τουλάχιστον επί τοις εκατόν:

- (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 του άρθρου αυτού "κύριος μέτοχος" λογίζεται το πρόσωπο που ελέγχει ποσοστό δέκα τουλάχιστον επί τοις εκατόν 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'εξαιρέση δεν επιβάλλεται η ανακοίνωση της συμβάσεως αυτής, εφόσον οι δυνάμει της συμβάσεως παρεχόμενες υπηρεσίες εμπίπτουν στον κύκλο της κύριας εργασίας του προσφέροντος τις υπηρεσίες, η δε συναφθείσα σύμβαση δε λογίζεται "σημαντική σύμβαση" κατά την πιο πάνω έννοια του όρου.

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

(11) Πληροφορίες αναφορικά με οποιαδήποτε διευθέτηση 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 έτους, προκειμένου δε περί 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 έτους.

(13) Έκθεση αναφορικά με την εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, στην οποία θα αναφέρεται:

(α) Σε ποία έκταση ο εκδότης έχει υιοθετήσει τις Αρχές του Κώδικα. Προκειμένου περί εκδοτών που μερικώς έχουν υιοθετήσει τις Αρχές του Κώδικα για την τυχόν πρόθεση τους και το χρονοδιάγραμμα υιοθέτησης και άλλων υποχρεώσεων που προβλέπονται στον Κώδικα.

(β) Επιβεβαίωση της τήρησης των διατάξεων του Κώδικα οι οποίες έχουν υιοθετηθεί με αναφορά σε οποιαδήποτε παρέκκλιση και τους λόγους που την προκάλεσαν.

(14) Αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

(α) Τη διάρθρωση του κεφαλαίου του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη 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, όπως τους περιορισμούς 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, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, 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 δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή /και στα δικαιώματα ψήφου.

(η) τους κανόνες όσον αφορά το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού του εκδότη.

(θ) τις εξουσίες των μελών του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, ιδίως όσον αφορά 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 κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στον εκδότη. η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων.

(ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει ο εκδότης με τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του 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.

5.2.4.2. Ο εκδότης έχει υποχρέωση να καταρτίζει και υποβάλλει στο Χρηματιστήριο προς ανακοίνωση, και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξαμηνιαία 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 έκθεση αυτή καταρτίζεται μέσα σε προθεσμία δύο το βραδύτερο μηνών από της λήξεως της περιόδου στην οποία αφορά.

Σε δικαιολογημένες περιπτώσεις το Συμβούλιο δύναται να επιτρέψει παράταση της πιο πάνω προθεσμίας.

Σε περίπτωση που προτείνεται αλλαγή στην περίοδο που καλύπτει το οικονομικό έτος, ο εκδότης οφείλει να διαβουλευτεί με το Συμβούλιο σχετικά με την περίοδο που θα καλύπτεται από την εξαμηνιαία έκθεση.

- 5.2.4.3. Η εξαμηνιαία έκθεση είτε αποστέλλεται προς τους δικαιούχους των τίτλων είτε δημοσιεύεται σε μία τουλάχιστον ημερήσια εφημερίδα παγκυπρίου κυκλοφορίας αμέσως μετά την ανακοίνωση της έκθεσης στο Χρηματιστήριο. \*

Σε περίπτωση που η έκθεση δε δημοσιεύεται σε ημερήσια εφημερίδα, ο εκδότης οφείλει να διαθέτει χωρίς οποιανδήποτε επιβάρυνση ικανοποιητικό αριθμό αντίτυπων της έκθεσης στην έδρα του στη Δημοκρατία, ή σε άλλο προσιτό από το κοινό χώρο στην Λευκωσία που θα ανακοινώνει. Σε περίπτωση που η έκθεση αποσταλεί στους δικαιούχους ο εκδότης έχει υποχρέωση να ανακοινώνει στο Χρηματιστήριο την ημερομηνία αποστολής της έκθεσης στους δικαιούχους των τίτλων.

Σε περίπτωση που η έκθεση θα δημοσιευτεί ο εκδότης έχει την επιλογή να δημοσιεύσει μόνο το λογαριασμό αποτελεσμάτων αναφέροντας στη δημοσίευση ότι ολόκληρο το κείμενο της έκθεσης διατίθεται προς το κοινό στην έδρα του στη Δημοκρατία ή σε άλλο προσιτό από το κοινό χώρο στην Λευκωσία που θα ανακοινώνει, χωρίς οποιανδήποτε επιβάρυνση.

Κάθε έκθεση ή αγγελία ανακοινώσεως του εκδότη που αποστέλλεται, διατίθεται ή δημοσιεύεται κατά τα ανωτέρω, υποβάλλεται προηγουμένως, ή ταυτόχρονα, ανάλογα με την περίπτωση, στο Χρηματιστήριο και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Στην ειδική ανακοίνωση του εκδότη προς το Χρηματιστήριο, θα διευκρινίζεται κατά πόσο η εξαμηνιαία έκθεση θα αποσταλεί στους δικαιούχους των τίτλων ή θα δημοσιευθεί σε ημερήσια εφημερίδα. Η ανακοίνωση αυτή θα αναφέρει επίσης ότι η έκθεση, σε περίπτωση που δεν πρόκειται να δημοσιευθεί, θα διατίθεται προς το κοινό, στην έδρα του εκδότη στη Δημοκρατία ή σε άλλο προσιτό από το κοινό χώρο στην Λευκωσία.

- 5.2.4.4. Στην εξαμηνιαία έκθεση θα συνάπτεται επεξηγηματική κατάσταση, που θα διαλαμβάνει όλες τις ουσιώδεις πληροφορίες που απαιτούνται για να μπορέσουν οι επενδυτές να εκτιμήσουν ορθώς τις προοπτικές και τάσεις των δραστηριοτήτων, τα κέρδη και τις ζημίες του εκδότη ή του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει, θα μνημονεύει κάθε ειδικό παράγοντα που επηρέασε τα πιο πάνω, κατά την περίοδο στην οποία αναφέρεται η έκθεση και θα παρέχει στοιχεία ικανά για να διενεργείται σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου οικονομικού έτους.

Η επεξηγηματική κατάσταση μεταξύ άλλων θα περιλαμβάνει και τα ακόλουθα:

- (1) Οικονομική ανάλυση των αποτελεσμάτων η οποία να είναι επαρκής και αρκετά εκτενής ώστε οι χρήστες της

έκθεσης να μπορούν να εκτιμήσουν και να αξιολογήσουν την διαμόρφωση των αναφερόμενων αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου.

Τυχόν εισοδήματα από μη επαναλαμβανόμενες ή έκτακτες δραστηριότητες του εκδότη θα πρέπει να επισημαίνονται.

Σε σχέση με τους εγκεκριμένους επενδυτικούς οργανισμούς, μέρος της πιο πάνω ανάλυσης πρέπει να αποτελεί και η συγκριτική ανάλυση των αποτελεσμάτων του ίδιου του οργανισμού σε σχέση με τη πορεία της χρηματιστηριακής αγοράς για την περίοδο.

- (2) Συγκριτική οικονομική ανάλυση των αριθμών που παρουσιάζονται για την περίοδο σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο, η οποία να είναι επαρκής και αρκετά εκτενής ώστε να εντοπίζει και να επεξηγεί τις μεταβολές και τις διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των αποτελεσμάτων των δύο περιόδων.
- (3) Εντοπισμός και επεξήγηση κάθε ειδικού παράγοντα ο οποίος επηρέασε ή θα επηρεάσει τα αποτελέσματα της περιόδου ή τις προοπτικές και τάσεις των αποτελεσμάτων και των δραστηριοτήτων των εκδοτών στο μέλλον.
- (4) Κάθε άλλη ουσιώδης πληροφορία η οποία επηρέασε ή θα μπορούσε να επηρεάσει την εκτίμηση ή την αξιολόγηση εκ μέρους των χρηστών της έκθεσης, όπως:
  - των κερδοζημιών για την περίοδο ή για μελλοντικές περιόδους·
  - των προοπτικών και τάσεων των δραστηριοτήτων·
  - την εξασφάλιση ή απώλεια σημαντικών συμβολαίων ή συνεργασιών.
- (5) Όπου τούτο είναι δυνατό, η επεξηγηματική κατάσταση θα πρέπει να αναφέρεται και στις προοπτικές κατά το τρέχον έτος.

5.2.4.5. Ο εκδότης εξαιρουμένων εκδοτών μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς έχει υποχρέωση να καταρτίζει και να υποβάλλει στο Χρηματιστήριο προς ανακοίνωση, και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ένδειξη του αποτελέσματος (καθαρό κέρδος/ζημία μετά τη φορολογία) για το πλήρες οικονομικό έτος.

Η ανακοίνωση της ένδειξης του αποτελέσματος ενεργείται μέσα σε προθεσμία δύο μηνών από της λήξεως της περιόδου, στην οποία αφορούν τα αποτελέσματα.

Σε δικαιολογημένες περιπτώσεις το Συμβούλιο δύναται να επιτρέψει παράταση της πιο πάνω προθεσμίας.

5.2.4.6. Ο εκδότης οφείλει να δημοσιεύει την ένδειξη του αποτελέσματος του αφού την ανακοινώσει προς το Χρηματιστήριο σε μία τουλάχιστον εφημερίδα παγκύπριας κυκλοφορίας ή να την αποστέλλει στους μετόχους του.

Η ευθύνη για την ένδειξη του αποτελέσματος που ανακοινώνεται, βαρύνει αποκλειστικά τα όργανα

διοικήσεως του εκδότη.

Ο εκδότης οφείλει να διασφαλίζει ότι κατά την κατάρτιση της ένδειξης του αποτελέσματος εφαρμόζονται οι ίδιες λογιστικές αρχές, όπως εκείνες που εφαρμόζονται κατά την κατάρτιση των ετήσιων λογαριασμών ή της εξαμηνιαίας έκθεσης.

Η ανακοίνωση της ένδειξης του αποτελέσματος για το πλήρες έτος θα συνοδεύεται με επεξηγηματική κατάσταση κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.4.4.

5.2.4.7. Επιπρόσθετα προς τις προαναφερόμενες υποχρεώσεις, εκδότης, εξαιρουμένων εκδοτών, μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς, του οποίου τα οικονομικά αποτελέσματα έχουν ή αναμένεται να έχουν σοβαρή απόκλιση από:

(α) Τα τελευταία αντίστοιχα δημοσιοποιηθέντα οικονομικά του αποτελέσματα, ή

(β) Παραστάσεις που έχει δώσει στο επενδυτικό κοινό·

έχει υποχρέωση για την έκδοση σχετικής ανακοίνωσης που να προειδοποιεί για την αναμενόμενη απόκλιση, ανεξάρτητα του εάν αυτή είναι αρνητική ή θετική, ευθύς μόλις έχει σοβαρές ενδείξεις περί τούτου.

## 5.2.5. ΑΝΤΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

5.2.5.1. Εκδότης εξαιρουμένων εκδοτών μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς μετοχών που αντλεί κεφάλαιο αμέσως πριν ή μετά την εισαγωγή του το οποίο υπερβαίνει το ποσό των £500.000,00 ανεξάρτητα εάν το κεφάλαιο έχει αντληθεί κατόπιν έκδοσης οποιασδήποτε μορφής αξίας ή εάν αυτό έχει αντληθεί διά δόσεων ή σταδιακά οφείλει πριν την συμπλήρωση ενός έτους από την είσπραξη του κεφαλαίου που έχει αντληθεί, ή εάν το αντληθέν κεφάλαιο θα εισπράττεται σταδιακά εντός ενός έτους από την είσπραξη ποσού που συνολικά υπερβαίνει το ποσό των £500.000,00 να υποβάλει στο Χρηματιστήριο προς δημοσιοποίηση σχετική πληροφοριακή έκθεση ή ενδιάμεση πληροφοριακή έκθεση ανάλογα της περίπτωσης.

5.2.5.2. Η πληροφοριακή έκθεση αναφορικά προς τον τρόπο αξιοποίησης των αντληθέντων κεφαλαίων ή οποιαδήποτε ενδιάμεση πληροφοριακή έκθεση θα πρέπει να εγκρίνεται πριν υποβληθεί από το όργανο που έχει την ευθύνη διοίκησης του εκδότη και θα περιέχει:

(α) Πλήρη στοιχεία για τον τρόπο διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων με αναφορά στα επιτευχθέντα ή προσδοκώμενα αποτελέσματα για τον εκδότη.

(β) Εάν τα αντληθέντα κεφάλαια δεν έχουν εισέτι αξιοποιηθεί ή έχουν αξιοποιηθεί κατά τρόπο διαφορετικό από τον σκοπό άντλησης των, η πληροφοριακή έκθεση θα πρέπει να επισημαίνει την έκταση της παρέκκλισης με λεπτομέρειες των λόγων που την προκάλεσαν.

(γ) Σε περίπτωση που πληροφοριακή έκθεση δεν έχει εγκριθεί από το σύνολο των προσώπων που αποτελούν το όργανο διοίκησης του εκδότη το γεγονός αυτό θα πρέπει να αναφέρεται στην έκθεση μαζί με αναφορά στις θέσεις των μειοψηφισάντων στην έγκριση της πληροφοριακής έκθεσης.

5.2.5.3. Εάν η πληροφοριακή έκθεση είναι ενδιάμεση, ο εκδότης θα έχει υποχρέωση πριν την πάροδο κάθε επόμενου έτους που ακολουθεί, να εκδίδει νέα ενδιάμεση πληροφοριακή έκθεση, μέχρι οι εκθέσεις του να καλύψουν το σύνολο του αντληθέντος κεφαλαίου.

5.2.6. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕΛΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΩΝ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

5.2.6.1. Όταν ο Πρόεδρος και τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Γενικός Διευθυντής, ο Οικονομικός Διευθυντής, ο προϊστάμενος Λογιστηρίου, ο Γραμματέας, οι ελεγκτές, τα ταμεία προνοίας των υπαλλήλων της εκδότριας εταιρείας εξαιρουμένων εκδοτών μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο κατέχει για λογαριασμό τους ή επιχείρηση που ελέγχεται ή είναι συνδεδεμένη ή ενεργεί σε συνεννόηση με τα προαναφερόμενα πρόσωπα, ή το οποίο κατά μαχητό τεκμήριο που προβλέπεται στο άρθρο 137(4) του Νόμου, ενεργεί σε συνεννόηση με τα προαναφερόμενα πρόσωπα, οφείλει το αργότερο εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας από την ημέρα κατάρτισης της σχετικής συναλλαγής, να ανακοινώνει την συναλλαγή στο Χρηματιστήριο, παραδίδοντας ή αποστέλλοντας με τηλεομοιοτυπικό μήνυμα, του οποίου ο αποστολέας επιβεβαιώνει την περιέλευση στο Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το παράρτημα 16, δεόντως συμπληρωμένο.

5.2.6.2. Η προβλεπόμενη στην πιο πάνω παράγραφο υποχρέωση δεν επηρεάζει οποιαδήποτε υποχρέωση προβλέπεται στο άρθρο 171 του Νόμου.

5.2.7. ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

5.2.7.1. Οποιαδήποτε προς δημοσιοποίηση πληροφορία θα πρέπει να διαβιβάζεται από τον εκδότη προς το Χρηματιστήριο στην μορφή γραπτής ανακοίνωσης μέσω τηλεομοιοτύπου στον αριθμό 22570308 ή 22570315 και να αποστέλλεται ταυτόχρονα δια ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στην διεύθυνση [announcements@cse.com.cy](mailto:announcements@cse.com.cy)

5.2.7.2. Ως χρόνος παραλαβής οποιασδήποτε ανακοίνωσης θα θεωρείται ο χρόνος παραλαβής από την Υπηρεσία του Χρηματιστηρίου του τελευταίου χρονικά παραληφθέντος μηνύματος σε σχέση με τους προαναφερόμενους δύο τρόπους διαβίβασης.

5.2.7.3. Οι εκδότες οφείλουν να διαβιβάσουν προς το Χρηματιστήριο κατά τον πιο πάνω προβλεπόμενο τρόπο:

(α) Προκειμένου περί ανακοινώσεων ή εκθέσεων ή καταστάσεων τις οποίες θα πρέπει να δημοσιοποιήσουν εντός τακτής προβλεπόμενης προθεσμίας, πριν την πάροδο της τελευταίας ημέρας της προθεσμίας αυτής.

(β) Προκειμένου περί οποιασδήποτε άλλης περίπτωσης το συντομότερο δυνατό μετά το συμβάν που αποτελεί αντικείμενο της ανακοίνωσης.

5.2.7.4. Οι εκδότες οφείλουν επιπρόσθετα να αποστέλλουν προς το Χρηματιστήριο αντίγραφο οποιασδήποτε δημοσίευσης που αφορά ανακοίνωση πληροφοριών που έχουν υποχρέωση να ανακοινώνουν εντός περιόδου που δεν είναι μεγαλύτερη των 10 ημερών από την ημερομηνία της δημοσίευσης.

5.2.8. ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

5.2.8.1. Προκειμένου περί ανακοίνωσης απόφασης για έγκριση πληρωμής προμερίσματος ή μερίσματος, οι εκδότες θα

πρέπει να 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 είναι ημερομηνία η οποία έπεται της ανακοίνωσης της απόφασης κατά τουλάχιστο 7 εργάσιμες ημέρες.

(β) Σε περίπτωση απόφασης για καταβολή μερίσματος η ημερομηνία αρχείου θα πρέπει να είναι ημερομηνία η οποία έπεται κατά τουλάχιστο 7 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 ημερών από την έγκριση της σχετικής απόφασης.

5.2.8.2. Προκειμένου περί πρότασης για έκδοση νέων αξιών ή παροχής οποιουδήποτε οφέλους στους κατόχους των τίτλων εκδότη, οι εκδότες θα πρέπει να μεριμνούν 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 τουλάχιστο 7 εργάσιμες ημέρες.

5.2.8.3. Πριν την λήψη απόφασης σχετικά με την ημερομηνία σύγκλησης Γενικής Συνέλευσης, ο εκδότης θα πρέπει να διαβουλευτεί με την αρμόδια Υπηρεσία του Χρηματιστηρίου προκειμένου να αποφεύγεται η σύγκληση Γενικών Συνελεύσεων κατά το ίδιο χρονικό διάστημα από δύο εκδότες.

### 5.3. ΕΙΔΙΚΕΣ ΣΥΝΕΧΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επιπρόσθετα των προβλεπόμενων ως γενικών συνεχών υποχρεώσεων, κάθε εκδότης οφείλει να τηρεί αδιαλείπτως και ανελλιπώς τις στην συνέχεια προβλεπόμενες ειδικές συνεχείς υποχρεώσεις της αγοράς στην οποία έχει καταταγεί.

#### 5.3.1. ΚΥΡΙΑΣ ΑΓΟΡΑΣ

5.3.1.1. Εκδότες που έχουν εισηγμένους τίτλους των στην κύρια αγορά επιπρόσθετα των γενικών συνεχών υποχρεώσεων των εκδοτών οφείλουν αδιαλείπτως και ανελλιπώς να:

(α) Να διατηρούν κατάλληλα στελεχωμένο και οργανωμένο τμήμα λογιστηρίου στο οποίο να προϊσταται Εγκεκριμένος Λογιστής που είναι μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου ή ισοδύναμου ανάλογου Επαγγελματικού Σώματος.

(β) Να καταρτίζουν και δημοσιοποιούν κατά τον τρόπο που προβλέπεται, αναφορικά προς τις εξαμηνιαίες εκθέσεις εντός περιόδου δύο μηνών, μετά την λήξη του πρώτου και τρίτου τριμήνου κάθε έτους, τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες θα ετοιμάζονται όπως τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς προβλέπουν.

(γ) Να εργοδοτούν επί μονίμου βάσεως πρόσωπο το οποίο γνωρίζει καλά την Χρηματιστηριακή Νομοθεσία και τις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σαν Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα, το όνομα του οποίου ή οποιουδήποτε αντικαταστάτη θα κοινοποιείται στο Χρηματιστήριο.

(δ) Να διατηρούν ελεύθερα προσβάσιμη ιστοσελίδα στο διαδίκτυο, στην οποία θα δημοσιεύουν οτιδήποτε είναι υπόχρεοι να ανακοινώνουν στο Χρηματιστήριο, και ειδικότερα:

- (i) Τα οικονομικά των αποτελέσματα κατά τα τελευταία πέντε τουλάχιστο έτη.
- (ii) Τις κατά το τελευταίο τουλάχιστο έτος ανακοινώσεις των ή οποιαδήποτε ανακοίνωση που αφορά τους όρους έκδοσης ή παραχώρησης τίτλων ή σχέδιο προνομιακής παραχώρησης τίτλων, που ευρίσκεται ακόμα σε ισχύ.
- (iii) Το πιο πρόσφατα δημοσιευθέν ενημερωτικό δελτίο, εταιρικό προφίλ, πληροφοριακό μνημόνιο, έγγραφο δημόσιας πρότασης ή άλλο έγγραφο που είχε υποχρέωση να δημοσιοποιήσει.

(ε) Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών τους δεν είναι μικρότερη των £0.05 ανά μετοχή.

(στ) Ο αριθμός των τίτλων τους για τους οποίους έγιναν συναλλαγές κατά την διάρκεια του τελευταίου έτους είναι τουλάχιστο ίσος προς ποσοστό 5% του συνόλου των τίτλων της ίδιας κατηγορίας, που έχουν εισηγμένους.

### 5.3.2. ΠΑΡΑΛΛΗΛΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

5.3.2.1. Εκδότες που έχουν εισηγμένους τίτλους των στην παράλληλη αγορά, επιπρόσθετα των γενικών υποχρεώσεων των εκδοτών οφείλουν αδιαλείπτως και ανελλιπώς να:

(α) Να διατηρούν κατάλληλα στελεχωμένο και οργανωμένο τμήμα λογιστηρίου στο οποίο να προϊσταται Εγκεκριμένος Λογιστής που είναι μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου ή ισοδύναμου ανάλογου Επαγγελματικού Σώματος.

(β) Να εργοδοτούν επί μονίμου βάσεως, πρόσωπο το οποίο γνωρίζει καλά την Χρηματιστηριακή Νομοθεσία και τις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σαν Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα, το όνομα του οποίου ή οτιοδήποτε αντικαταστάτη θα κοινοποιείται στο Χρηματιστήριο.

(γ) Να διατηρεί ελεύθερα προσβάσιμη ιστοσελίδα στο διαδίκτυο στην οποία θα δημοσιεύουν οτιδήποτε είναι υπόχρεοι να ανακοινώνουν στο Χρηματιστήριο και ειδικότερα:

- (i) Τα οικονομικά των αποτελέσματα κατά τα τελευταία πέντε τουλάχιστο έτη.
- (ii) Τις κατά το τελευταίο τουλάχιστο έτος ανακοινώσεις των ή οποιαδήποτε ανακοίνωση που αφορά τους όρους έκδοσης ή παραχώρησης τίτλων ή σχέδιο προνομιακής παραχώρησης τίτλων, που ευρίσκεται ακόμα σε ισχύ.
- (iii) Το πιο πρόσφατα δημοσιευθέν ενημερωτικό δελτίο, εταιρικό προφίλ, πληροφοριακό μνημόνιο, έγγραφο δημόσιας πρότασης ή άλλο έγγραφο που είχε υποχρέωση να δημοσιοποιήσει.

(δ) Ο αριθμός των τίτλων τους για τους οποίους έχουν καταρτισθεί συναλλαγές, κατά την διάρκεια του τελευταίου έτους είναι τουλάχιστο ίσος προς ποσοστό 2% του συνόλου των τίτλων της ίδιας κατηγορίας, που έχουν εισηγμένους.

### 5.3.3. ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

5.3.3.1. Εκδότες που έχουν εισηγμένους τίτλους των στην εναλλακτική αγορά επιπρόσθετα των γενικών υποχρεώσεων των εκδοτών οφείλουν αδιαλείπτως και ανελλιπώς να:

(α) Εργοδοτούν επί μονίμου βάσεως πρόσωπο το οποίο γνωρίζει καλά την Χρηματιστηριακή Νομοθεσία και τις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σαν Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα, το όνομα του οποίου ή οποιουδήποτε αντικαταστάτη θα κοινοποιείται στο Χρηματιστήριο.

(β) Ο αριθμός των τίτλων τους για τους οποίους έγιναν συναλλαγές κατά την διάρκεια του τελευταίου έτους, είναι τουλάχιστο ίσος προς ποσοστό 1% του συνόλου των τίτλων της ίδιας κατηγορίας που έχει εισηγμένους.

#### 5.3.4. ΑΓΟΡΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

5.3.4.1. Εκδότες που έχουν εισηγμένους τίτλους των στην αγορά των επενδυτικών οργανισμών επιπρόσθετα των γενικών συνεχών υποχρεώσεων των εκδοτών, οφείλουν αδιαλείπτως και ανελλιπώς, εκτός εάν έχουν εξασφαλίσει απαλλαγή, όπως στην παράγραφο 5.3.4.2 προβλέπεται:

(α) Να εργοδοτούν επί μονίμου βάσεως πρόσωπο το οποίο γνωρίζει καλά την χρηματιστηριακή Νομοθεσία και τις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σαν Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα το όνομα του οποίου ή οποιουδήποτε αντικαταστάτη θα κοινοποιείται στο Χρηματιστήριο

(β) Να μηπραγματεύονται με αδικαιολόγητη συχνότητα σε κινητές αξίες.

(γ) Να διανέμουν μέρισμα μόνο εφ'όσον αυτό καλύπτεται από προσόδους που προήλθαν από επενδύσεις του χαρτοφυλακίου του οργανισμού που έχουν ήδη καταβληθεί προς αυτόν.

Κατ'εξαιρέση θα είναι δυνατή η καταβολή μερίσματος από τα συσσωρευμένα πλεονάσματα του οργανισμού που προκύπτουν από ρευστοποίηση επενδύσεων εάν:

(i) το ποσό που θα καταβληθεί δεν είναι μεγαλύτερο από το 30% των πλεονασμάτων από κεφαλαιουχικά κέρδη ή

(ii) το Συμβούλιο κατόπιν αίτησης του οργανισμού εγκρίνει την καταβολή μεγαλύτερου ποσοστού των πλεονασμάτων από κεφαλαιουχικά κέρδη.

(δ) Να μεριμνά όπως οποιαδήποτε απόφαση για ρευστοποίηση των επενδύσεων του η οποία επηρεάζει ποσοστό μεγαλύτερο του μισού του χαρτοφυλακίου του Οργανισμού, λαμβάνεται μόνο κατόπιν έγκρισης των μετόχων του οργανισμού.

(ε) Μεριμνά όπως επιβάλλει στο διαχειριστή επενδύσεων να τον πληροφορεί γραπτώς για οποιαδήποτε σχέση που ο διαχειριστής επενδύσεων έχει με οποιοδήποτε εκδότη στον οποίο ο διαχειριστής επενδύσεων προτίθεται να επενδύσει. Ειδικότερα και χωρίς περιορισμό ο διαχειριστής επενδύσεων θα θεωρείται για σκοπούς του παρόντος άρθρου ότι έχει σχέση με εκδότη εάν μεταξύ άλλων, ο ίδιος ή η εταιρεία του ιδίου ομίλου κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του εκδότη, ή ενεργεί ή έχει πρόσφατα ενεργήσει σαν σύμβουλος ή ανάδοχος έκδοσης αυτού.

(στ) Υποβάλλει προς το Συμβούλιο και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δημοσιοποιεί κατά τον τρόπο που στην παράγραφο 5.2.7. προβλέπεται, εντός περιόδου 15 ημερών μετά την λήξη κάθε τριμήνου οποιουδήποτε έτους, τριμηνιαία έκθεση στην οποία περιέχονται:

(1) Κατάλογος όλων των επενδύσεων του, κατά την τελευταία ημέρα του προηγούμενου τριμήνου, με αξία πέραν του πέντε τοις εκατόν του ενεργητικού του και τουλάχιστον των δέκα μεγαλύτερων επενδύσεων ή οποιωνδήποτε άλλων επενδύσεων του, ώστε η ανάλυση να καλύπτει τουλάχιστο το 80% του ενεργητικού του.

(i) Αποτίμηση της αξίας των επενδύσεων από τα όργανα διοικήσεως του.

(ii) Η καθαρή εσωτερική αξία του τίτλου του επενδυτικού οργανισμού.

(iii) Όλες τις επενδύσεις του επενδυτικού οργανισμού σε κινητές αξίες με τις οποίες ο διαχειριστής έχει οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με αναφορά στην φύση του συμφέροντος ή της σχέσης.

(ζ) Επιπλέον των υποχρεώσεων των εκδοτών για δημοσιοποίηση των αποτελεσμάτων των επενδυτικών οργανισμών θα πρέπει να μεριμνά όπως στους ετήσιους λογαριασμούς, τις εξαμηνιαίες εκθέσεις και στην ένδειξη αποτελέσματος περιλαμβάνονται και τα ακόλουθα:

(i) Κατάλογος όλων των επενδύσεων με αξία πέραν του πέντε επί τοις εκατόν του ενεργητικού του επενδυτικού οργανισμού και τουλάχιστον των δέκα μεγαλύτερων επενδύσεων, που περιέχει:

(1) Συνοπτική περιγραφή των δραστηριοτήτων των εκδοτών, στις αξίες των οποίων επενδύει·

(2) την αναλογία του μετοχικού κεφαλαίου ή των μεριδίων του εκδότη που κατέχει ο επενδυτικός οργανισμός·

(3) τη δαπάνη προς αγορά των επενδύσεων αυτών·

(4) την αποτίμηση της αξίας των επενδύσεων, από τα όργανα διοικήσεως και την καθαρή εσωτερική αξία του τίτλου του επενδυτικού οργανισμού·

(5) τα εισπρακτέα μερίσματα από τις επενδύσεις αυτές κατά τη διάρκεια του έτους (αναφέροντας οποιαδήποτε μη συνήθη μερίσματα)·

(6) αναφορά στην κάλυψη μερίσματος από τα κέρδη ή αναφορά στα καθαρά κέρδη κάθε εκδότη·

(7) έκτακτα αποτελέσματα, οφειλόμενα σε έκτακτα περιστατικά·

(8) τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία, που αντιστοιχούν στην επένδυση·

(ii) Ανάλυση οποιασδήποτε πρόβλεψης για μείωση της αξίας των επενδύσεων, που αναφέρει τις επενδύσεις για τις οποίες έγινε η πρόβλεψη, όπως και για κάθε επένδυση ξεχωριστά.



(1) Τη δαπάνη της επένδυσης·

(2) την πρόβλεψη που έγινε·

(3) τη λογιστική αξία της·

(4) το λόγο για τον οποίο έγινε η πρόβλεψη αυτή·

(iii) Για τους σκοπούς της παραγράφου αυτής ο όρος "επένδυση" περιλαμβάνει τα διαθέσιμα ρευστά ή/και καταθέσεις σε πιστωτικούς, τραπεζικούς ή άλλους οργανισμούς στη Δημοκρατία ή στο εξωτερικό και όπου γίνεται αναφορά σε "μερίσματα" στην παράγραφο (1)(v) πιο πάνω, για την περίπτωση των ρευστών ή καταθέσεων του επενδυτικού οργανισμού αυτή, θα ερμηνεύεται ως αναφορά σε τόκους.

(iv) Στοιχεία για την κατανομή του εισοδήματος του, μεταξύ μερισμάτων, τόκων εισπρακτέων και άλλων μορφών, εισοδημάτων (το οποίο δυνατό να αφορά και εισόδημα συνδεδεμένων εταιρειών).

(η) Προκειμένου περί εγκεκριμένου επενδυτικού οργανισμού να ανακοινώνει στο Χρηματιστήριο και να δημοσιεύει στην ιστοσελίδα του στο διαδίκτυο εντός δύο εργάσιμων ημερών από την 15η και την τελευταία ημέρα κάθε ημερολογιακού μήνα την καθαρή εσωτερική αξία της μετοχής του κατά την 15η ή την τελευταία ανάλογα της περίπτωσης ημέρα του μήνα, εκτός εάν αυτή είναι αργία κατά την αμέσως προηγούμενη εργάσιμη ημέρα, η οποία θα υπολογίζεται όπως στο παράρτημα 14 προβλέπεται.

Προκειμένου περί μη εγκεκριμένων επενδυτικών οργανισμών η ανακοίνωση στο Χρηματιστήριο και η δημοσίευση στην ιστοσελίδα των στο διαδίκτυο της εσωτερικής αξίας, θα αφορά την τελευταία εργάσιμη μέρα, κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα γίνεται εντός των επόμενων δύο εργάσιμων ημερών, από την λήξη του τριμήνου.

(θ) Ο αριθμός των τίτλων τους για τους οποίους έχουν καταρτισθεί συναλλαγές, κατά την διάρκεια του τελευταίου έτους είναι τουλάχιστο ίσος προς ποσοστό 1% του συνόλου των τίτλων της ίδιας κατηγορίας που έχουν εισηγμένους.

5.3.4.2. Κατόπιν αίτησης εκδότη που έχει εισηγμένους τίτλους στην αγορά των επενδυτικών οργανισμών αφού υποβληθεί πληροφοριακό μνημόνιο σύμφωνα με το παράρτημα 15 και αφού καταβληθεί το προβλεπόμενο τέλος, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου θα έχει την ευχέρεια με τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην συνέχεια να επιτρέψει την διεύρυνση των δραστηριοτήτων του ή την απαλλαγή του από τους επενδυτικούς περιορισμούς ή τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του Συμβουλίου.

Νοείται ότι η προβλεπόμενη στην παρούσα παράγραφο ευχέρεια δεν είναι δυνατό να ασκηθεί, πριν την πάροδο του χρονικού διαστήματος που ο επενδυτικός οργανισμός έχει υποχρέωση να διατηρεί αμετάβλητη την επενδυτική του πολιτική, όπως η ειδική προϋπόθεση της παραγράφου 3.5.1.(ε) προβλέπει ή όπως άλλως ήθελε προβλεφθεί κατά τη σύσταση του.

5.3.4.3. Εκδότης του οποίου αίτηση σύμφωνα με την πιο πάνω παράγραφο εγκρίνεται θα συνεχίσει να είναι εισηγμένος στην αγορά των επενδυτικών οργανισμών πλην όμως δεν θα είναι επιτρεπτό να χαρακτηρίζεται σαν εγκεκριμένος επενδυτικός οργανισμός από τους οποίους θα διαφοροποιείται στους

πίνακες διαπραγμάτευσης ή τα δελτία τιμών με την ένδειξη "EM".

5.3.4.4. Αίτηση εκδότη σύμφωνα με την παράγραφο 5.3.4.2. δεν θα εγκρίνεται εκτός εάν:

(α) Έξασφαλιστεί η σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(β) Το ιδρυτικό έγγραφο ή οποιαδήποτε άλλη πράξη η οποία δεσμεύει το εκδότη να επιτρέπει την ζητούμενη διαφοροποίηση.

(γ) Τα μέλη του εκδότη σε γενική συνέλευση έχουν εγκρίνει δια ειδικού ψηφίσματος την ζητούμενη απαλλαγή αφού ο εκδότης 15 τουλάχιστο ημέρες πριν την λήψη της απόφασης έχει δημοσιοποιήσει σχετικό πληροφοριακό μνημόνιο στο οποίο αναλύονται με λεπτομέρεια οι ζητούμενες διαφοροποιήσεις και οι συνέπειες αυτών, εάν με την αίτηση επιδιώκεται η διεύρυνση ή διαφοροποίηση των δραστηριοτήτων του εκδότη στο μνημόνιο θα περιλαμβάνεται το επιχειρηματικό σχέδιο που ετοίμασε ο εκδότης.

Νοείται ότι η απόφαση της γενικής συνέλευσης του εκδότη, θα πρέπει να ακολουθεί την υπό του Συμβουλίου έγκριση της αίτησης.

#### 5.3.5. ΑΓΟΡΑΣ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΡΓΩΝ

5.3.5.1. Εκδότες που έχουν εισηγμένους τίτλους των στην αγορά μεγάλων έργων, επιπρόσθετα των γενικών συνεχών υποχρεώσεων των εκδοτών, οφείλουν αδιαλείπτως και ανελλιπώς να τηρούν τις ειδικές συνεχείς υποχρεώσεις της κύριας αγοράς, εκτός των υποχρεώσεων που προβλέπονται στις υποπαραγράφους (β) και (ε) της παραγράφου 5.3.1.1.

#### 5.3.6. ΑΓΟΡΑΣ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΥ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ

5.3.6.1. Εκδότες που έχουν εισηγμένους τίτλους των στην αγορά ποντοπόρου ναυτιλίας, επιπρόσθετα των γενικών συνεχών υποχρεώσεων των εκδοτών, οφείλουν αδιαλείπτως και ανελλιπώς να τηρούν τις ειδικές συνεχείς υποχρεώσεις της κύριας αγοράς, εκτός της υποχρέωσης που προβλέπεται στην υποπαραγραφή (β) της παραγράφου 5.3.1.1.

#### 5.3.7. ΜΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ/ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ

5.3.7.1. Εκδότες που έχουν εισηγμένους τίτλους των στην μη ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά επιπρόσθετα των γενικών συνεχών υποχρεώσεων των, οφείλουν αδιαλείπτως και ανελλιπώς να:

(α) Καθιστούν γνωστό προς τους τρίτους ότι η αγορά στην οποία συμμετέχουν δεν είναι ρυθμιζόμενη οργανωμένη αγορά υπό την έννοια που οι προαναφερόμενοι όροι απαιτούνται στο άρθρο 2 του περί Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, Άσκηση Επενδυτικών Δραστηριοτήτων Λειτουργία Ρυθμιζόμενων Αγορών και Συναφών Θεμάτων Νόμου.

(β) Να ενημερώνουν άμεσα το επενδυτικό κοινό σε περίπτωση διακοπής, αλλαγής ή ανανέωσης της συνεργασίας των με τον Σύμβουλο Εισαγωγής ή με Ειδικό Διαπραγματευτή.

(γ) Οφείλουν να μεριμνούν για την ετοιμασία υπογραφής, δημοσιοποίηση και υποβολή στο Χρηματιστήριο κατάστασης

διασποράς του μετοχικού κεφαλαίου των κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού έτους τηρώντας κατά τα λοιπά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2.1.21.

## 6. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ – ΕΤΗΣΙΕΣ ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ

- 6.1. Τα προς το Χρηματιστήριο καταβαλλόμενα δικαιώματα ή οι ετήσιες συνδρομές θα είναι όπως στο παράρτημα 17 προβλέπεται.

## 7. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

### 7.1. ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ

- 7.1.1. Έργο του Συμβούλου Εισαγωγής, είναι η υποβοήθηση εκδότη μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς για ανταπόκριση στις υποχρεώσεις της που απορρέουν από το θεσμικό πλαίσιο που διέπει την λειτουργία και συμμετοχή σε μη ρυθμιζόμενη/οργανωμένη αγορά.

- 7.1.2. Ειδικότερα ο Σύμβουλος Εισαγωγής:

(α) Αξιολογεί τον εκδότη και τον παρουσιάζει στο Χρηματιστήριο βεβαιώνοντας ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις εισαγωγής, συνδράμοντας στην ανταπόκριση του στα απαιτούμενα μέχρι την έναρξη της διαπραγμάτευσης.

(β) Εκπροσωπεί τον εκδότη έναντι του Χρηματιστηρίου κατά το στάδιο έγκρισης της αίτησης του μέχρι την έναρξη της διαπραγμάτευσης.

(γ) Μεριμνά για την τήρηση των συνεχών υποχρεώσεων του εκδότη και τον καθοδηγεί για την ομαλή λειτουργία του στο περιβάλλον της κεφαλαιαγοράς και μεταξύ άλλων:

1. Παρακολουθεί και συνδράμει τον εκδότη στη συμμόρφωση του με τους ισχύοντες κανόνες της μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του.

2. Συμβουλεύει και κατευθύνει τον εκδότη σχετικά με τις υποχρεώσεις του και λαμβάνει κάθε μέτρο που θεωρεί πρόσφορο για την προσήκουσα εκπλήρωση τους.

3. Διασφαλίζει ότι ο εκδότης α) ενημερώνεται για την ανάγκη εκπλήρωσης όλων των υποχρεώσεων του συνεχώς και έγκαιρα καθώς και β) ότι πράγματι εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του και διαπιστώνει την έγκαιρη και προσήκουσα εκπλήρωση τους σύμφωνα με τους εκάστοτε κανόνες της μη ρυθμιζόμενης/οργανωμένης αγοράς.

4. Όταν ο εκδότης δεν συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις του, προβαίνει σε κάθε απαραίτητη ενέργεια και συμβουλή ώστε να διορθωθεί έγκαιρα κάθε παράλειψη ή πλημμέλεια, ενημερώνοντας παράλληλα το Χρηματιστήριο για τη φύση της παράβασης και τα μέτρα που ο εκδότης έχει πάρει σχετικά.

5. Ενημερώνει άμεσα το Χρηματιστήριο σε περίπτωση διακοπής της σύμβασης με τον εκδότη και ενημερώνει τον εκδότη για τις συνέπειες της διακοπής αυτής, ιδίως σε σχέση με τη διακοπή διαπραγμάτευσης.

6. Είναι στη διάθεση του Χρηματιστηρίου για την παροχή διευκρινίσεων και πληροφοριών σχετικά με τον εκδότη και τη συνεργασία του με αυτόν ακόμη και μετά την λήξη ή τον τερματισμό των υπηρεσιών του προς αυτόν.

### 7.2. ΕΓΓΡΑΦΗ

- 7.2.1. Υπηρεσίες Συμβούλου Εισαγωγής μπορούν να παρέχουν νομικά πρόσωπα που ανταποκρίνονται στις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο επόμενο άρθρο και τα οποία έχουν μεριμνήσει για την εγγραφή των στον υπό του Χρηματιστηρίου τηρούμενο κατάλογο.

- 7.2.2. Για την εγγραφή στον τηρούμενο κατάλογο δέον όπως υποβληθεί σχετική αίτηση, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 23, η οποία θα συνοδεύεται από τα ανάλογα αποδεικτικά στοιχεία ανταπόκρισης στις προβλεπόμενες προϋποθέσεις.
- 7.2.3. Η έγγραφη στον τηρούμενο κατάλογο θα ανανεώνεται κάθε δύο έτη αφού επιβεβαιωθεί ότι ο Σύμβουλος εξακολουθεί να ανταποκρίνεται στις προβλεπόμενες προϋποθέσεις.
- 7.2.4. Σύμβουλος Εισαγωγής θα διαγράφεται από τον τηρούμενο κατάλογο κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου εάν:
- (α) Απωλέσει την ιδιότητα η οποία αποτέλεσε κριτήριο για την εγγραφή του.
  - (β) Παραλείψει να ανταποκρίνεται στην απαιτούμενη στελέχωση και οργάνωση που απαιτείται.
  - (γ) Παραλείψει να ανταποκρίνεται σε οποιαδήποτε υποχρέωση του σαν Σύμβουλος Εισαγωγής οποιουδήποτε εκδότη.
  - (δ) Παραλείψει να ανανεώνει την εγγραφή του τριάντα τουλάχιστον ημέρες πριν την λήξη της.

### 7.3. ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΓΓΡΑΦΗΣ

- 7.3.1. Δικαίωμα εγγραφής στον τηρούμενο κατάλογο Συμβούλων Εισαγωγής θα έχουν:
- (α) Πιστωτικά Ιδρύματα ή ΚΕΠΕΥ οι οποίες δύνανται να παρέχουν στην Κύπρο ή σε άλλο Κράτος Μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης την επενδυτική υπηρεσία της αναδοχής.
  - (β) Ελεγκτικές εταιρείες ή εταιρείες δικηγόρων οι οποίες θα ικανοποιήσουν το Συμβούλιο ότι έχουν την απαιτούμενη εμπειρία και οργάνωση για να επιτελέσουν τα καθήκοντα του Συμβούλου Εισαγωγής.
  - (γ) Με την προϋπόθεση ότι κανένα από τα πρόσωπα τα οποία είναι μέλη του διοικητικού των συμβουλίου ή του οργάνου που τα διοικεί δεν έχει καταδικασθεί για αδίκημα το οποίο ενέχει ηθική αισχροτήτητα ή αφορά παράβαση της Χρηματοπιστωτικής Νομοθεσίας.
- 7.3.2. Κριτήρια προς ικανοποίηση του Συμβουλίου για το κατά πόσο ενδιαφερόμενος διαθέτει την απαιτούμενη εμπειρία και οργάνωση για να εγγραφεί στον σχετικό κατάλογο θα αποτελούν:
- (α) Η αποκλειστική απασχόληση από τον ενδιαφερόμενο, δύο τουλάχιστον στελεχών με εμπειρία στο αντικείμενο της χρηματοδότησης εταιρειών, της εκπόνησης επενδυτικών σχεδίων, της ετοιμασίας ενημερωτικών ή πληροφοριακών δελτίων.
  - (β) Η καλή γνώση της Νομοθεσίας και των Κανονιστικής Φύσεως Αποφάσεων του Συμβουλίου όπως αυτή θα αξιολογείται κατά περίπτωση λόγω της εμπειρίας ή επιτυχίας σε εξετάσεις που αφορούν την αναγνώριση προσόντων σχετικά με την Κεφαλαιαγορά, δύο τουλάχιστον στελεχών που απασχολούνται αποκλειστικά από τον αιτητή.

### 7.4. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

- 7.4.1. Οι Σύμβουλοι Εισαγωγής θα υπόκεινται στον έλεγχο του Χρηματιστηρίου προκειμένου να επιβεβαιώνεται ότι συνεχίζουν να πληρούν τα κριτήρια εγγραφής των στον κατάλογο και εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις των αναφορικά προς τους εκδότες για τους οποίους ενεργούν ως Σύμβουλοι Εισαγωγής. Ειδικότερα οι Σύμβουλοι Εισαγωγής θα έχουν υποχρέωση να ειδοποιούν το Χρηματιστήριο χωρίς οποιαδήποτε καθυστέρηση σε περίπτωση οποιαδήποτε συμβάντος το οποίο έχει σαν συνέπεια την απώλεια οποιασδήποτε των προϋποθέσεων εγγραφής ή αποτελεί κώλυμα για την εγγραφή ή σε περίπτωση αποχώρησης οποιαδήποτε από τα στελέχη που αναφέρονται στην παράγραφο 7.3.2, σύμφωνα με τον τύπο παραρτήματος 24.
- 7.4.2. Το Χρηματιστήριο θα έχει το δικαίωμα να επανεξετάζει και αναθεωρεί τα κριτήρια και τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούν οι Σύμβουλοι Εισαγωγής και να απαιτεί όπως οι ήδη εγγεγραμμένοι Σύμβουλοι Εισαγωγής ανταποκριθούν προκειμένου να διατηρήσουν την ιδιότητα τους.
- 7.4.3. Ο Σύμβουλος Εισαγωγής πρέπει να διασφαλίζει ότι τα στελέχη τους συνεργάζονται πλήρως και είναι διαθέσιμα για παροχή οποιασδήποτε πληροφορίας προς το Χρηματιστήριο αναφορικά προς εκδότες για τους οποίους ενεργούν ή στο παρελθόν είχαν ενεργήσει ως Σύμβουλοι Εισαγωγής.
- 7.4.4. Εάν Σύμβουλος Εισαγωγής ενεργεί κατά παράβαση των υποχρεώσεων του ή δεν ανταποκρίνεται προς αυτές ή οποιαδήποτε του δήλωση αποδειχθεί ότι δεν ανταποκρίνεται στην πραγματικότητα, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου θα έχει εξουσία, επιφυλασσόμενων οποιωνδήποτε άλλων δικαιωμάτων του για κυρώσεις, εάν ο Σύμβουλος είναι επίσης Μέλος του, να επιβάλει προς αυτόν ή αποφασίσει:
- (α) Την έγγραφη επίπληξη του.
  - (β) Επιβολή χρηματικού προστίμου μέχρι €100.000.
  - (γ) Διαγραφή του από τον κατάλογο Συμβούλων Εισαγωγής.
- 7.4.5. Το Συμβούλιο θα έχει εξουσία να δημοσιοποιεί οποιαδήποτε απόφαση για επιβολή κυρώσεων εναντίον Συμβούλου Εισαγωγής, μαζί με τους λόγους επιβολής των κυρώσεων.
- 7.4.6. Η μη καταβολή χρηματικού προστίμου που έχει επιβληθεί σε Σύμβουλο Εισαγωγής, εντός περιόδου τριών μηνών από την ημερομηνία κοινοποίησης της επιβολής του, θα συνεπάγεται διαγραφή του Συμβούλου Εισαγωγής από τον σχετικό κατάλογο.

## 8. ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ

Η απόφαση αυτή θα τεθεί σε ισχύ την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2009, εκτός από τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης οι οποίες ρητά αναφέρονται στον Κώδικα ότι θα τεθούν σε ισχύ από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2010.

ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΜΕΤΑΤΑΞΗ ΕΚΔΟΤΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΡΓΩΝ/ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΥ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ/ΚΥΡΙΑ/ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ (διαγράψτε ότι δεν ισχύει) ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ, ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΗΔΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΣ, ΣΤΗΝ ΚΥΡΙΑ/ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ/ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ/ΑΓΟΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ (διαγράψτε ότι δεν ισχύει) ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

Παρακαλώ όπως στις ερωτήσεις στις οποίες υπάρχει επιλογή απάντησης ΝΑΙ/ΟΧΙ να σημειώνεται στα τετράγωνα με √ την επιλογή που εφαρμόζεται.

(Α) Γενικές Πληροφορίες για τον εκδότη

Όνομα Εκδότη:.....

Διεύθυνση:.....

Άτομο για επικοινωνία:.....

Τηλέφωνο:..... Τηλεομοιότυπο:.....

Ιστοσελίδα:.....

Είδος τίτλων που ο εκδότης έχει εισηγμένους στο ΧΑΚ:

Είδος	Ποσότητα
Συνήθεις Μετοχές	
Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών	
Δικαιώματα Προτίμησης	
Ομολογίες Επιχειρήσεων	

Άλλα.....

(Β) Διασπορά του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη κατά την ημερομηνία της παρούσας αίτησης

	Αριθμός Μετόχων (όπου εφαρμόζεται)	Αριθμό Μετοχών (άμεση και έμμεση)	Ποσοστό (%)
Πρόεδρος			
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου			
Γενικός Διευθυντής			
Γραμματέας			
Ελεγκτές			
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-		
Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων			
Κύριοι Μέτοχοι άνω του 5%			
Σύνολο			
Υπάλληλοι της εκδότης			
Διασπορά στο ευρύ κοινό			
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου			
Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με ποσοστό κατοχής του κάθε μετόχου ξεχωριστά να μην υπερβαίνει το 2%			

των μετοχών.			
Ολικό (Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα)			100%

## (Γ) Οικονομικές Πληροφορίες

1. Ο εκδότης λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες τα προηγούμενα 4/3/2 έτη;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ να διευκρινιστεί για πόσα έτη ο εκδότης λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες;.....

Αν οι υφιστάμενες δραστηριότητες του εκδότη άλλαξαν και έπαυσαν να αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των εισοδημάτων του, παρακαλώ να δοθούν πληροφορίες

.....  
 .....

2. Ποια ήταν η καθαρή θέση του εκδότη για το τελευταίο έτος

Καθαρή Θέση Τελευταίου έτους (€)

Παρατηρήσεις:.....  
 .....

3. Πληροφορίες που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις των εκδοτών τα τελευταία πέντε (5) χρόνια ή τις εννοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (όπου εφαρμόζεται)

Τέλος Οικονομικού Έτους	XX 4 €	XX 3 €	XX 2 €	XX 1 €	XX 0 €
Κεφάλαιο Κίνησης					
Ίδια Κεφάλαια <sup>+</sup> (συμφέρον Μετόχων (Μετοχικό Κεφάλαιο + Σύνολο Αποθεματικών)					
Μετοχικό κεφάλαιο					
Χρηματιστηριακή Αξία					

Παρατηρήσεις:.....  
 .....

Να αναφερθεί κατά πόσο στην τελευταία έκθεση ελεγκτών της εταιρείας εκφράζεται οποιαδήποτε επιφύλαξη ή δήλωση αδυναμίας έκφρασης γνώμης ή ουσιαστική αβεβαιότητα ή επισύρεται η προσοχή των επενδυτών (Qualification on the auditors' report);

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ, παρακαλείστε όπως επεξηγήσετε

## (Δ) Ποιοτικά κριτήρια

1. Η εταιρεία εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης;

- Πλήρως
- Μερικώς
- Καθόλου


Σε περίπτωση που δεν εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, να αναφερθούν οι λόγοι μη εφαρμογής του.

Αν ο εκδότης εφαρμόζει πλήρως ή μερικώς τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης παρακαλώ να επισυνάψετε την σχετική Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το τελευταίο οικονομικό έτος καθώς επίσης και το εγχειρίδιο διαδικασιών (manual) της εταιρείας για τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, στο οποίο είναι καταγραμμένες οι εσωτερικές διαδικασίες που ακολουθούνται από τον εκδότη για σκοπούς εφαρμογής του Κώδικα.

2. Ο εκδότης εργοδοτεί επί μόνιμου βάσεως ένα Λειτουργό Συμμόρφωσης για τα χρηματιστηριακά θέματα;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ να δοθεί το όνομα του Λειτουργού Συμμόρφωσης.....

3. Ο εκδότης διαθέτει Τμήμα Λογιστηρίου (1 εγκεκριμένο λογιστή, μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών ή ισοδύναμου ανάλογου επαγγελματικού σώματος);

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ, να δοθεί το όνομα του.....

## (Ε) Άλλα Κριτήρια

1. Η εταιρεία έχει παραχωρήσει ειδικά δικαιώματα σε οποιονδήποτε μέτοχο; Υπάρχουν σημαντικές συμφωνίες με τα όργανα διοίκησης ή με μεγαλομετόχους και με συνδεδεμένα με αυτά άτομα; Αν υπάρχουν τότε να επισυναφθούν οι συμφωνίες αυτές.

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ, τότε επεξηγήστε .....

2. Ο εκδότης διατηρεί ελεύθερα προσβάσιμη ιστοσελίδα στο διαδίκτυο στην οποία θα δημοσιεύονται οποιαδήποτε στοιχεία/ πληροφορίες που ανακοινώνονται στο Χρηματιστήριο, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες σχετικές υποχρεώσεις τους στους Χρηματιστηριακούς Κανονισμούς;

ΝΑΙ	ΟΧΙ



Στοιχεία ιστοσελίδας (website):.....

Ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (email address):.....

3. Ο εκδότης είναι εγκεκριμένος επενδυτικός οργανισμός ή χρηματοοικονομικός οργανισμός;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ, προσδιορίστε.....

4. Ο εκδότης έχει υποπέσει σε σοβαρές ή επανειλημμένες παραβάσεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ τότε συμπληρώστε τον πιο κάτω πίνακα

Ημερομηνία	Περιγραφή Παράβασης εκδότη	Ποσό προστίμου €
Συνολικό Ποσό Προστίμων €		

5. Ο εκδότης έχει ειδικό ψήφισμα Γενικής Συνέλευσης με το οποίο εγκρίνεται η μετάταξη της εταιρείας σε αγορά του Χρηματιστηρίου με λιγότερο αυστηρά κριτήρια;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ παρακαλώ όπως υποβάλετε το πιο πάνω ειδικό ψήφισμα (τουλάχιστον 75% των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη) της Γενικής Συνέλευσης. Το ψήφισμα πρέπει να περιγράφει αναλυτικά και τεκμηριωμένα τους λόγους για τους οποίους οι μέτοχοι της εταιρείας επιθυμούν την μετάταξη των τίτλων της εταιρείας σε αγορά του Χρηματιστηρίου με λιγότερο αυστηρά κριτήρια και τυχόν συνέπειες της μετάταξης αυτής.

Η εκδότρια εταιρεία έχει παραμείνει στην ..... Αγορά για χρονικό διάστημα ..... ετών, από .....μέχρι ....., και με το παρόν έγγραφο υποβάλλει αίτηση για μετάταξη των τίτλων της στην.....Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Όλοι οι τίτλοι του εκδότη θα μεταταχθούν στην Αγορά στην οποία θα μεταταχθούν οι μετοχές του εκδότη, εξαιρουμένων των ομολογιών επιχειρήσεων (υπάρχουν/ δεν υπάρχουν) τα οποία θα καταταχθούν στην Αγορά Ομολογιών Επιχειρήσεων.

Εμείς το Διοικητικό Συμβούλιο της (Εκδότριας Εταιρείας)

.....

δηλώνουμε υπεύθυνα και εν γνώσει των συνεπειών του νόμου, ότι οι απαντήσεις σε όλα τα πιο πάνω ερωτήματα είναι αληθείς και ως εκ τούτου εξουσιοδοτούμε το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση του, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιοσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στο έντυπο αυτό προς οποιοδήποτε Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και/ή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο/α.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Γραμματέας του Δ.Σ.

.....

.....

ΥΠΟΓΡΑΦΗ

ΥΠΟΓΡΑΦΗ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ .....

ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΜΕΤΑΤΑΞΗ ΕΚΔΟΤΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ/ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ/ΑΓΟΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ (διαγράψτε ότι δεν ισχύει) ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ, ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΗΔΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΣ, ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΡΓΩΝ/ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΥ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ/ΚΥΡΙΑ/ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ/ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ (διαγράψτε ότι δεν ισχύει) ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

Παρακαλώ όπως στις ερωτήσεις στις οποίες υπάρχει επιλογή απάντησης ΝΑΙ/ΟΧΙ να σημειώνεται στα τετράγωνα με ✓ την επιλογή που εφαρμόζεται.

(Α) Γενικές Πληροφορίες για τον εκδότη

Όνομα Εκδότη:.....

Διεύθυνση:.....

Τηλέφωνο:..... Τηλεμοιότυπο:.....

Ηλεκτρ. Διεύθυνση:.....

Ιστοσελίδα:.....

Άτομο για επικοινωνία:.....

Τηλέφωνο:..... Τηλεμοιότυπο:.....

Ιστοσελίδα:.....

Είδος τίτλων που ο εκδότης έχει εισηγμένους στο ΧΑΚ:

Είδος	Ποσότητα
Συνήθεις Μετοχές	
Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών	
Δικαιώματα Προτίμησης	
Ομολογιών Επιχειρήσεων	

Άλλα.....  
.....

(Β) Διασπορά του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη κατά την ημερομηνία της παρούσας αίτησης

	Αριθμός Μετόχων (όπου εφαρμόζεται)	Αριθμό Μετοχών (άμεση και έμμεση)	Ποσοστό (%)
Πρόεδρος			
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου			
Γενικός Διευθυντής			
Γραμματέας			
Ελεγκτές			
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-		
Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων			
Κύριοι Μέτοχοι άνω του 5%			

Σύνολο			
Υπάλληλοι της εκδότριας			
Διασπορά στο ευρύ κοινό			
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου			
Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με ποσοστό κατοχής του κάθε μετόχου ξεχωριστά να μην υπερβαίνει το 2% των μετοχών.			
Ολικό (Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα)			100%

## (Γ) Οικονομικές Πληροφορίες

1. Ο εκδότης λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες τα προηγούμενα 5/3/2 έτη;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ να διευκρινιστεί για πόσα έτη ο εκδότης λειτουργούσε κανονικά και είχε συναφείς δραστηριότητες:.....

Αν οι υφιστάμενες δραστηριότητες του εκδότη άλλαξαν και έπαυσαν να αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των εισοδημάτων του, παρακαλώ να δοθούν πληροφορίες

.....  
 .....

2. Ποια ήταν η καθαρή θέση του εκδότη για το τελευταίο έτος.

Καθαρή Θέση Τελευταίου έτους (€)

Παρατηρήσεις:.....  
 .....

3. Πληροφορίες που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις των εκδοτών τα τελευταία πέντε (5) χρόνια ή τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (όπου εφαρμόζεται)

Τέλος Οικονομικού Έτους	XX 4 €	XX 3 €	XX 2 €	XX 1 €	XX 0 €
Κέρδος /Ζημιά που αναλογεί στους μετόχους μετά την φορολογία					
Κεφάλαιο Κίνησης					

Ίδια Κεφάλαια <sup>4</sup> (συμφέρον Μετόχων (Μετοχικό Κεφάλαιο + Σύνολο Αποθεματικών)					
Μετοχικό κεφάλαιο					
Χρηματιστηριακή Αξία					

Παρατηρήσεις:.....  
.....  
.....

Να αναφερθεί κατά πόσο στην τελευταία έκθεση ελεγκτών της εταιρείας εκφράζεται οποιαδήποτε επιφύλαξη ή δήλωση αδυναμίας έκφρασης γνώμης ή ουσιαστική αβεβαιότητα ή επισύρεται η προσοχή των επενδυτών (Qualification on the auditors' report);

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ, παρακαλείστε όπως επεξηγήσετε.....  
.....

(Δ) Ποιοτικά κριτήρια

1. Η εταιρεία εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης;

- Πλήρως
- Μερικώς
- Καθόλου


Αν ο εκδότης εφαρμόζει πλήρως ή μερικώς τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης παρακαλώ να επισυνάψετε την σχετική Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το τελευταίο οικονομικό έτος καθώς επίσης και το εγχειρίδιο διαδικασιών (manual) της εταιρείας για τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, στο οποίο είναι καταγεγραμμένες οι εσωτερικές διαδικασίες που ακολουθούνται από τον εκδότη για σκοπούς εφαρμογής του Κώδικα.

2. Ο εκδότης εργοδοτεί επί μόνιμου βάσεως ένα Λειτουργό Συμμόρφωσης για τα χρηματιστηριακά θέματα;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ να δοθεί το όνομα του Λειτουργού Συμμόρφωσης.....

3. Ο εκδότης διαθέτει Τμήμα Λογιστηρίου (1 εγκεκριμένο λογιστή, μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών ή ισοδύναμου ανάλογου επαγγελματικού σώματος);

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ, να δοθεί το όνομα του.....

## (Ε) Άλλα Κριτήρια

1. Η εταιρεία έχει παραχωρήσει ειδικά δικαιώματα σε οποιονδήποτε μέτοχο; Υπάρχουν σημαντικές συμφωνίες με τα όργανα διοίκησης ή με μεγαλομετόχους και με συνδεδεμένα με αυτά άτομα; Αν υπάρχουν τότε να επισυναφθούν οι συμφωνίες αυτές.

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ, τότε επεξηγήστε .....

.....

2. Ο εκδότης διατηρεί ελεύθερα προσβάσιμη ιστοσελίδα στο διαδίκτυο στην οποία θα δημοσιεύονται οποιαδήποτε στοιχεία/πληροφορίες που ανακοινώνονται στο Χρηματιστήριο, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες σχετικές υποχρεώσεις τους στους Χρηματιστηριακούς Κανονισμούς;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Στοιχεία ιστοσελίδας (website):.....  
Ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (email address):.....

3. Ο εκδότης είναι εγκεκριμένος επενδυτικός οργανισμός ή χρηματοοικονομικός οργανισμός;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ, προσδιορίστε.....

4. Ο εκδότης έχει υποπέσει σε σοβαρές ή επανειλημμένες παραβάσεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας;

ΝΑΙ	ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ τότε συμπληρώστε τον πιο κάτω πίνακα

Ημερομηνία	Περιγραφή Παράβασης εκδότη	Ποσό προστίμου €/£
Συνολικό Ποσό Προστίμων €/£		

Η εκδότρια εταιρεία έχει παραμείνει στην ..... Αγορά για χρονικό διάστημα ..... ετών, από .....μέχρι ..... , και με το παρόν έγγραφο υποβάλλει αίτηση για μετάταξη των τίτλων της στην.....Αγορά\* του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Όλοι οι τίτλοι του εκδότη θα μεταταχθούν στην Αγορά στην οποία θα μεταταχθούν οι μετοχές του εκδότη, εξαιρουμένων των ομολογιών επιχειρήσεων (υπάρχουν/ δεν υπάρχουν) τα οποία θα παραμείνουν στην Αγορά Ομολογιών Επιχειρήσεων.

\* Σε περίπτωση μη πλήρωσης κάποιας προϋπόθεσης από τον εκδότη τότε ο εκδότης θα παραμείνει στην αγορά στην οποία ήταν αρχικά τοποθετημένοι οι τίτλοι του.

Εμείς το Διοικητικό Συμβούλιο της (Εκδότριας Εταιρείας)

.....  
 δηλώνουμε υπεύθυνα και εν γνώσει των συνεπειών του νόμου, ότι οι απαντήσεις σε όλα τα πιο πάνω ερωτήματα είναι αληθείς και ως εκ τούτου εξουσιοδοτούμε το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση του, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιεσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στο έντυπο αυτό προς οποιοδήποτε Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και/ή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο/α.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Γραμματέας του Δ.Σ.

.....

.....

ΥΠΟΓΡΑΦΗ

ΥΠΟΓΡΑΦΗ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ .....

2000

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3

Κώδικας  
Εταιρικής Διακυβέρνησης

3<sup>η</sup> έκδοση  
Σεπτέμβριος 2009

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	
A. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ .....	
A.1 Διοικητικό Συμβούλιο.....	
A.2 Ισορροπία Διοικητικού Συμβουλίου .....	
A.3 Παροχή Πληροφοριών.....	
A.4 Διορισμοί στο Διοικητικό Συμβούλιο .....	
A.5 Επανεκλογή.....	
B. ΑΜΟΙΒΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ .....	
B.1 Διαδικασία .....	
B.2 Το ύψος και η σύνθεση των αμοιβών .....	
B.3 Γνωστοποίηση.....	
Γ. ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ.....	
Γ.1. Οικονομικές Εκθέσεις .....	
Γ.2. Εσωτερικός Έλεγχος .....	
Γ.3. Επιτροπή Ελέγχου, Ελεγκτές και Συμμόρφωση με τον Κώδικα .....	
Δ. ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ .....	
Δ.1. Επικοινωνιακή χρήση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.....	
Δ.2. Ισότιμη Μεταχείριση των Μετόχων .....	
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1.....	
Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών .....	
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2.....	
Γνωστοποίηση Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων .....	
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3.....	
Αμοιβή με μετοχές (share-based remuneration).....	



## ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο Κώδικας αυτός αντικαθιστά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που είχε εκδοθεί από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου τον Ιανουάριο του 2007.

Σημειώνεται ότι οι νέες πρόνοιες οι οποίες φαίνονται στην Εισαγωγή και στις παραγράφους Α.2.3 , Α.2.3 (β), Α.2.3 (η), Α.2.3 (ι), Α.4.1 και Γ.3.8 και είναι υπογραμμισμένες και με πλάγια γραφή τίθενται σε ισχύ την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2010 και θα αποτυπωθούν στις ετήσιες εκθέσεις που θα ετοιμαστούν από τις εισηγμένες εταιρείες τον Απρίλιο του 2011.

Σκοπός των προτεινόμενων ρυθμίσεων είναι η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου σε εισηγμένες εταιρείες, η προστασία των μικρομετόχων, η υιοθέτηση διαφάνειας και έγκαιρης πληροφόρησης, καθώς επίσης και η εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων.

Περαιτέρω, η καθιέρωση δεικτών συμμόρφωσης με επιθυμητούς κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης και η χρησιμοποίηση τους σε ευρεία βάση από ατομικούς και θεσμικούς επενδυτές για την επιλογή εισηγμένων αξιών και τη κατάστροση επενδυτικών χαρτοφυλακίων σε διεθνή κλίμακα, συνηγορεί για την άμεση συμμόρφωση όλων των εισηγμένων εταιρειών με τους διεθνώς αποδεκτούς κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης.

Οι προτεινόμενες συστάσεις βέλτιστης πρακτικής δύναται να εμπλουτίζονται με βάση τις εξελίξεις στην παρούσα πρακτική των Κυπριακών επιχειρήσεων, αλλά και διεθνώς.

Ο παρών Κώδικας προτείνει την δημιουργία τριών επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, την Επιτροπή Διορισμών, την Επιτροπή Αμοιβών και την Επιτροπή Ελέγχου. Όταν το Διοικητικό Συμβούλιο της κάθε εταιρείας, δεδομένων των ιδιαίτεροτήτων που παρουσιάζει η κάθε εταιρεία, κρίνει σκόπιμο να ιδρύσει και άλλες επιτροπές μπορεί να το κάνει.

Οι όροι εντολής καθώς και οι δραστηριότητες της κάθε Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου θα πρέπει να περιλαμβάνονται στην ετήσια έκθεση περί εταιρικής διακυβέρνησης.

## Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Οι εισηγμένες εταιρείες έχουν υποχρέωση να συμπεριλαμβάνουν στην ετήσια έκθεση τους, έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου τους περί εταιρικής διακυβέρνησης, ως εξής: Στο πρώτο μέρος της έκθεσης, η εταιρεία πρέπει να δηλώνει κατά πόσον υιοθετεί τον Κώδικα και σε πιο βαθμό εφαρμόζει τις αρχές του.

Στο δεύτερο μέρος της έκθεσης, η εταιρεία πρέπει να βεβαιώνει ότι έχει τηρήσει τις διατάξεις του Κώδικα και σε περίπτωση που δεν τις έχει τηρήσει, πρέπει να επεξηγεί γιατί δεν τις τηρεί.

Σε περίπτωση που εισηγμένη εταιρεία εφαρμόζει τις πρόνοιες του ΚΕΔ θεωρείται ότι ο Κώδικας εφαρμόζεται σε όλο το Συγκρότημα εταιρειών στο οποίο ανήκει η εταιρεία, δηλαδή και στις θυγατρικές εταιρείες. Σε περίπτωση που οι θυγατρικές εταιρείες της εισηγμένης εταιρείας διατηρούν οι ίδιες Επιτροπές που αναφέρονται στον ΚΕΔ του ΧΑΚ, δηλαδή την Επιτροπή Διορισμών, Αμοιβών και Ελέγχου τότε οι εν λόγω θυγατρικές εταιρείες θα πρέπει να εφαρμόζουν και οι ίδιες τις πρόνοιες του ΚΕΔ του ΧΑΚ.

## A. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

### A.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Αρχή: Κάθε εισηγμένη Εταιρεία πρέπει να διευθύνεται από ένα αποτελεσματικό Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο θα πρέπει να καθοδηγεί και να ελέγχει την εταιρεία.

#### Διατάξεις του Κώδικα

- A.1.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον 6 φορές το χρόνο.
- A.1.2. Το Συμβούλιο πρέπει να έχει επίσημο πρόγραμμα θεμάτων, αποφάσεις επί των οποίων μπορούν να λαμβάνονται μόνο από αυτό. Το πρόγραμμα τέτοιων θεμάτων πρέπει να συμπεριλαμβάνει κατ'ελάχιστον:
- (α) τους στόχους και τη στρατηγική πολιτική της εταιρείας,
  - (β) τον ετήσιο προϋπολογισμό και το επιχειρησιακό σχέδιο της,
  - (γ) τις σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες, των οποίων τα πλαίσια καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο,
  - (δ) τις ασυνήθεις συναλλαγές των οποίων τα πλαίσια καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο,
  - (ε) τις συγχωνεύσεις, τις εξαγορές και τις διαθέσεις σημαντικού μέρους του ενεργητικού της Εταιρείας,
  - (στ) την υιοθέτηση και τυχόν αλλαγές στην εφαρμογή λογιστικών προτύπων,
  - (ζ) τις ουσιαστικές συναλλαγές της Εταιρείας ή / και των θυγατρικών και συνδεδεμένων Εταιρειών της, οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες Διοικητικός Σύμβουλος, Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής, Ανώτερο εκτελεστικό στέλεχος, Γραμματέας, Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Εταιρείας που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχει άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον,
  - (η) την επιλογή, το διορισμό και τον τερματισμό των υπηρεσιών του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή (Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής ή Διευθύνων Σύμβουλος ή Γενικός Διευθυντής ή CEO) ή του ανώτατου εκτελεστικού Διευθυντικού στελέχους της εταιρείας εάν χρησιμοποιείται άλλος όρος,
  - (θ) Τον καθορισμό της πολιτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων.
- A.1.3. Ο βαθμός διατήρησης αποκλειστικής αρμοδιότητας για λήψη ορισμένων αποφάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως καθορίζεται στην παράγραφο A.1.2 πιο πάνω για τις οποίες δεν έγινε αντίστοιχη εκχώρηση στην Εκτελεστική Διεύθυνση της Εταιρείας, πρέπει να γνωστοποιείται στην Εκτελεστική Διεύθυνση της Εταιρείας.
- A.1.4. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να καθιέρωσε διαδικασία, βάσει της οποίας οι Διοικητικοί Σύμβουλοι δύνανται, προς καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων τους, να λαμβάνουν, εάν κρίνουν ότι υπάρχει ανάγκη, ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Εταιρείας.
- A.1.5. Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι πρέπει να έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες του Γραμματέα της Εταιρείας, ο οποίος έχει ευθύνη έναντι του Διοικητικού Συμβουλίου για να διασφαλίζει ότι οι διαδικασίες του Διοικητικού Συμβουλίου ακολουθούνται και ότι υπάρχει συμμόρφωση με ισχύοντες κανονισμούς. Αλλαγή του Γραμματέα της Εταιρείας θα πρέπει να αποφασίζεται σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου.

- A.1.6. Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι πρέπει να ασκούν ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.
- A.1.7. Κάθε σύμβουλος πρέπει να τυγχάνει κατάλληλης ενημέρωσης και επιμόρφωσης την πρώτη φορά που αυτός ή αυτή διορίζεται στο Διοικητικό Συμβούλιο εισηγμένης Εταιρείας, καθώς και μεταγενέστερα εφ' όσον είναι αναγκαίο. Επίσης έχει την υποχρέωση να έχει γνώση της περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νομοθεσίας, όπως επίσης και της περί εταιρειών νομοθεσίας και ειδικότερα τα σημεία τα οποία αφορούν τη θέση την οποία κατέχει.
- A.1.8. Κάθε Διοικητικός Σύμβουλος θα πρέπει να αφιερώνει τον απαραίτητο χρόνο και προσοχή στην εκτέλεση των καθηκόντων του και θα πρέπει να περιορίζει τον αριθμό των άλλων επαγγελματικών του υποχρεώσεων (ειδικότερα θέσεις σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιρειών) σε τέτοιο βαθμό που να του επιτρέπει την άσκηση των καθηκόντων του με την ανάλογη επίδοση.
- A.1.9. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα πρέπει να λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης και καμία κατηγορία μελών του δεν θα πρέπει να διαφοροποιείται ως προς την ευθύνη από κάποια άλλη. (Κάποια μέλη – εκτελεστικά ή μη εκτελεστικά – ίσως αναλαμβάνουν ιδιαίτερες αρμοδιότητες όσον αφορά συγκεκριμένα ζητήματα, για τις οποίες λογοδοτούν στο Διοικητικό Συμβούλιο που συνεδριάζει εν απαρτία. Ανεξαρτήτως των ιδιαιτέρων αυτών αρμοδιοτήτων που δίδονται σε ορισμένα μέλη του, το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, έχει την ευθύνη για την εκπλήρωση των καθηκόντων του.)
- A.1.10. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να μεριμνά για τη διασφάλιση ομαλής διαδοχής στα ανώτερα Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.
- A.1.11. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση και διευθέτηση τυχόν θεμάτων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των διευθυντικών στελεχών, των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των περιπτώσεων κακοδιαχείρισης στοιχείων ενεργητικού ή συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη.

## A.2. Ισορροπία Διοικητικού Συμβουλίου

**Αρχή** Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να περιλαμβάνει τέτοια ισορροπία μεταξύ των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και όλων των υπολοίπων Διοικητικών Συμβούλων, ώστε κανένας Σύμβουλος ή μικρή ομάδα Συμβούλων να κυριαρχεί στην λήψη αποφάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

### Διατάξεις του Κώδικα

- A.2.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να περιλαμβάνει μη - Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους σε τέτοιο αριθμό και με επαρκείς ικανότητες, γνώση και εμπειρία, προκειμένου οι απόψεις τους να έχουν σημαντική επιρροή στις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι μη-Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι δεν πρέπει να

είναι λιγότεροι από το ένα τρίτο του Διοικητικού Συμβουλίου στις εταιρείες που δεν είναι εισηγμένες είτε στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ είτε στην Αγορά Μεγάλων Έργων είτε στην Αγορά της Ποντοπόρου Ναυτιλίας.

A.2.2. Στο Διοικητικό Συμβούλιο θα πρέπει να υπάρχει εκπροσώπηση από Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Εξαιρέση από τον διορισμό Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων έχουν μόνο οι Επενδυτικοί Οργανισμοί οι οποίοι έχουν Διαχειριστή Επενδύσεων (fund manager).

A.2.3. Για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες είτε στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ είτε στην Αγορά Μεγάλων Έργων είτε στην Αγορά της Ποντοπόρου Ναυτιλίας, τουλάχιστον το 50% του Διοικητικού τους Συμβουλίου, μη συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου, θα πρέπει να αποτελείται από ανεξάρτητους μη-Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Αν δεν πληρείται το κριτήριο του 50% θα πρέπει κατ' ελάχιστον το ένα τρίτο του Διοικητικού Συμβουλίου να είναι ανεξάρτητοι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι και πρόσθετα οι εταιρείες θα πρέπει να δίνουν σχετική επεξήγηση στο δεύτερο μέρος της έκθεσης, για τον αριθμό των Διοικητικών Συμβούλων που δεν είναι ανεξάρτητοι μη εκτελεστικοί και που υπερβαίνουν το ποσοστό του 50% και υποβάλλουν σχετικό αίτημα για παροχή εύλογου χρονικού διαστήματος συμμόρφωσης στο Συμβούλιο του ΧΑΚ.

Το Συμβούλιο του ΧΑΚ δύναται να εγκρίνει τα αιτήματα των εταιρειών, για κάθε περίπτωση ξεχωριστά, προς συμμόρφωση τους, που δεν θα ξεπερνά σε καμία περίπτωση τους 12 μήνες.

Σημειώνεται ότι στις εταιρείες που είναι εισηγμένες στις υπόλοιπες Αγορές του ΧΑΚ η πλειοψηφία των μη-Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ή κατ' ελάχιστο 2 άτομα πρέπει να είναι ανεξάρτητοι.

Κατ'ελάχιστον ο κάθε ανεξάρτητος μη-Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος:

(α) Δεν πρέπει να έχει οποιαδήποτε επιχειρηματική ή στενή συγγενική σχέση (μέχρι πρώτου βαθμού) ή σχέση εργοδότη-εργοδοτούμενου με άλλα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τυχόν με μέτοχο που ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή των δικαιωμάτων ψήφου, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση ανεξάρτητης και αμερόληπτης κρίσης,

(β) Δεν πρέπει να έχει άλλη ουσιαστική σχέση με την επιχείρηση η οποία από τη φύση της μπορεί να επηρεάσει την ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση του και συγκεκριμένα δεν πρέπει να είναι προμηθευτής αγαθών ή υπηρεσιών που από τη φύση τους επηρεάζουν ουσιαστικά την ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση του, ούτε να είναι μέλος επιχείρησης που είναι σύμβουλος της εν λόγω εταιρείας. Επιπρόσθετα Διοικητικοί Σύμβουλοι δεν θα θεωρούνται ανεξάρτητοι εάν είτε οι ίδιοι προσωπικά είτε οι σύζυγοι τους, τα ανήλικα παιδιά τους, οι γονείς τους καθώς και εταιρείες στις οποίες κατέχουν άνω του 20% του μετοχικού κεφαλαίου τους και στις οποίες εξασκούν ουσιαστικό έλεγχο έχουν δάνεια ή εγγυήσεις συνολικά πέραν των €500.000.

(γ) Δεν είναι εκτελεστικό διευθυντικό στέλεχος ή εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου άμεσα ή έμμεσα συνδεδεμένης ή θυγατρικής επιχείρησης, ούτε ήταν κατά τους τελευταίους 12 μήνες,

(δ) Δεν πρέπει να ήταν υπάλληλος της εταιρείας ή του Συγκροτήματος τα τελευταία 5 χρόνια,

(ε) Δεν πρέπει να έχει ή είχε κατά τα τελευταία 3 χρόνια οποιαδήποτε ουσιαστική επιχειρηματική σχέση με την Εταιρεία, είτε άμεσα, είτε ως συνέταιρος, μέτοχος, Διευθυντής ή Ανώτερο Στέλεχος Οργανισμού που έχει επιχειρηματική σχέση με την Εταιρεία, η οποία από τη φύση της μπορεί να επηρεάσει την ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση του,

- (στ) Δεν πρέπει να έχει οποιαδήποτε επιχειρηματική ή στενή συγγενική σχέση με Συμβούλους (advisors) της Εταιρείας,
- (ζ) Δεν πρέπει να έχει σημαντικούς δεσμούς (cross-directorships) με άλλους Διοικητικούς Συμβούλους μέσω εμπλοκής σε άλλες εταιρείες ή σώματα,
- (η) Δεν πρέπει να υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο για περισσότερα από 9 χρόνια, συνεχόμενα ή μη,
- (θ) Όσον αφορά εταιρείες όπου ο κύριος μέτοχος είναι η Κυβέρνηση, τότε δεν θα θεωρούνται ως ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι οι: Υπουργοί, μέλη της Βουλής των Αντιπροσώπων, μέλη Δημοτικών Συμβουλίων ή άλλων Τοπικών Αρχών, Θρησκευτικοί Λειτουργοί, Δημόσιοι Υπάλληλοι και μέλη των Ενόπλων Δυνάμεων ή των Δυνάμεων Ασφαλείας της Δημοκρατίας.

(ι) Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι οι οποίοι θεωρούνται ανεξάρτητοι πρέπει να υποβάλουν στο ΧΑΚ μαζί με την Ετήσια Έκθεση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης υπογραμμένη βεβαίωση Ανεξαρτησίας ότι πληρούν τα κριτήρια που αναφέρονται στην πρόνοια αυτή.

- A.2.4. Τα ονόματα των μη-εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων που θεωρούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο ότι είναι με την προαναφερθείσα έννοια ανεξάρτητοι, πρέπει να γνωστοποιούνται στην Ετήσια Έκθεση. Τα ονόματα του Προέδρου και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή πρέπει επίσης να γνωστοποιούνται στην Ετήσια Έκθεση.
- A.2.5. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα πρέπει να διορίζει έναν από τους ανεξάρτητους μη- Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ως ανώτερο ανεξάρτητο Διοικητικό Σύμβουλο ο οποίος θα είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων το πρόβλημα τους δεν έχει λυθεί διάμεσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.
- A.2.6. Θα πρέπει να υπάρχει σαφής διαχωρισμός των θέσεων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή. Σε περίπτωση που οι θέσεις αυτές δεν τύχουν διαχωρισμού, θα πρέπει να υπάρχει σχετική επεξήγηση στο δεύτερο μέρος της έκθεσης.

### A.3. Παροχή Πληροφοριών

**Αρχή** Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να λαμβάνει έγκαιρη, έγκυρη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση που να του επιτρέπει να εκτελεί τα καθήκοντα του.

#### Διατάξεις του Κώδικα

- A.3.1. Η διεύθυνση έχει την υποχρέωση να παρέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο έγκαιρη, έγκυρη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση, ιδιαίτερα σε γεγονότα που άλλαξαν ή δυνατόν να αλλάξουν τις προοπτικές ή την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Σε περίπτωση που η πληροφόρηση που παρέχεται από τη διεύθυνση δεν είναι επαρκής, οι Διοικητικοί Σύμβουλοι οφείλουν να προβαίνουν σε περαιτέρω διερεύνηση. Ο Πρόεδρος πρέπει να διασφαλίζει ότι όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι είναι κατάλληλα ενημερωμένοι για θέματα που εγείρονται σε συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου.
- A.3.2. Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι θα πρέπει να ενημερώνονται έγκαιρα και γραπτώς για τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και να έχουν στη διάθεση τους έγκαιρα όλα τα έγγραφα σχετικά με τη συνεδρία, έτσι

που να τους παρέχεται αρκετός χρόνος για να τα μελετήσουν. Έγκαιρη ειδοποίηση θα πρέπει να δίδεται προς όλους τους Διοικητικούς Συμβούλους και για οποιοσδήποτε έκτακτες συνεδρίες.

- A.3.3. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την ευθύνη για τη σωστή λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και να βεβαιώνει ότι όλα τα θέματα στην ημερήσια διάταξη υποστηρίζονται επαρκώς με όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες.
- A.3.4. Το συντομότερο δυνατό μετά από το πέρας μιας συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου και οπωσδήποτε πριν την επόμενη συνεδρία, τα πρακτικά της συνεδρίας στα οποία θα πρέπει να καταγράφονται πιστά οι αποφάσεις που λήφθηκαν, θα πρέπει να είναι στη διάθεση όλων των Διοικητικών Συμβούλων.

#### A.4. Διορισμοί στο Διοικητικό Συμβούλιο

**Αρχή** Πρέπει να υπάρχει καθορισμένη και διαφανής διαδικασία για το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων στο Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να αποτελείται από άτομα ικανά και κατάλληλα για να συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

##### Διατάξεις του Κώδικα

- A.4.1. Πρέπει να συσταθεί Επιτροπή Διορισμών προκειμένου να εκφέρει απόψεις στο Διοικητικό Συμβούλιο επί εισηγήσεων για διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων. Η πλειοψηφία των μελών της επιτροπής αυτής πρέπει να είναι μη-Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι και Πρόεδρος της μπορεί να είναι είτε ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (*στην περίπτωση που είναι* μη Εκτελεστικός), είτε ένας μη-Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος. Ο Πρόεδρος και τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών πρέπει να γνωστοποιούνται στην Ετήσια Έκθεση.
- A.4.2. Ο καθορισμός ενός ατόμου ως ικανού και κατάλληλου, πρέπει να λαμβάνει υπόψη εκτός από την γνώση και την εμπειρία, την τιμιότητα και το αξιόχρεο του ατόμου.

#### A.5. Επανεκλογή

**Αρχή** Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι οφείλουν να παραιτούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια. Σε περίπτωση που οι ίδιοι το επιθυμούν, έχουν τη δυνατότητα να προσφέρουν τους εαυτούς τους για επανεκλογή.

##### Διατάξεις του Κώδικα

- A.5.1. Υπό την αίρεση των διατάξεων του Περί Εταιρειών Νόμου οι οποίες αφορούν την απομάκρυνση Διοικητικών Συμβούλων και την υποχρέωση να υπόκεινται σε επανεκλογή, οι μη-Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι πρέπει να διορίζονται για συγκεκριμένη θητεία και ο επαναδιορισμός τους δεν πρέπει να είναι αυτόματος.
- A.5.2. Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι πρέπει να υπόκεινται σε εκλογή από τους μετόχους με την πρώτη ευκαιρία μετά από το διορισμό τους και μετέπειτα σε επανεκλογή κατά διαστήματα που να μην υπερβαίνουν τα τρία χρόνια. Τα ονόματα των Διοικητικών Συμβούλων που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή πρέπει να συνοδεύονται από επαρκείς βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι να είναι σε θέση να λαμβάνουν ενημερωμένη απόφαση για την εκλογή τους.

**B. ΑΜΟΙΒΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ****B.1. Διαδικασία**

**Αρχή** Οι Εταιρείες πρέπει να εισάξουν επίσημη και διαφανή διαδικασία για την ανάπτυξη πολιτικής στο θέμα των αμοιβών των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και για τον καθορισμό των αμοιβών του κάθε Διοικητικού Συμβούλου ξεχωριστά. Κανένας Διοικητικός Σύμβουλος δεν πρέπει να εμπλέκεται στην απόφαση της αμοιβής του/της.

**Διατάξεις του Κώδικα**

- B.1.1. Για την αποφυγή πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων, το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συστήσει Επιτροπή Αμοιβών η οποία να αποτελείται αποκλειστικά από μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους και η οποία θα υποβάλλει συστάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο, εντός συμφωνημένων όρων αναφοράς, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, καθορίζοντας εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου συγκεκριμένα πακέτα αμοιβής για κάθε Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο, περιλαμβανομένων των δικαιωμάτων σύνταξης και οποιωνδήποτε πληρωμών αποζημίωσης.
- B.1.2. Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής Αμοιβών πρέπει να είναι ανεξάρτητοι από τη διεύθυνση και να μην έχουν οποιαδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση ανεξάρτητης και αμερόληπτης κρίσης.
- B.1.3. Τα ονόματα των μελών της Επιτροπής Αμοιβών πρέπει να γνωστοποιούνται κάθε χρόνο στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί αμοιβών που υποβάλλεται στους μετόχους (B.3.2 πιο κάτω).
- B.1.4. Οι αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και πρέπει να είναι ανάλογες με το χρόνο που διαθέτουν για τη διοίκηση της επιχείρησης. Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση.
- B.1.5. Η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει να παρέχει την ευκαιρία στον Πρόεδρο και στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή να εκφέρουν απόψεις όσον αφορά τις προτάσεις της σχετικά με τις αμοιβές των άλλων Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και επίσης πρέπει να έχει πρόσβαση σε επαγγελματικές συμβουλές εντός και εκτός της Εταιρείας.

**B.2. Το ύψος και η σύνθεση των αμοιβών**

**Αρχή** Το ύψος των αμοιβών πρέπει να είναι επαρκές για να προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της εταιρείας, τους Διοικητικούς Συμβούλους που ενισχύουν τη διοίκηση της Εταιρείας, αλλά οι Εταιρείες πρέπει να αποφεύγουν να πληρώνουν για το σκοπό αυτό περισσότερα από αυτά που απαιτούνται. Συνίσταται όπως μέρος της αμοιβής των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων να καθορίζεται με τέτοιο τρόπο, που να συνδέει τις αμοιβές με την απόδοση της Εταιρείας και την επίδοση του ατόμου.

Διατάξεις του Κώδικα

## Πολιτική Αμοιβών

- B.2.1. Η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει να παρέχει τις αμοιβές που χρειάζονται για την προσέλκυση, διατήρηση και παροχή κινήτρων προς Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους που έχουν τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρίες, αποφεύγοντας ταυτόχρονα να πληρώνουν περισσότερα απ' ό,τι απαιτείται για το σκοπό αυτό.
- B.2.2. Η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει να εκτιμήσει πού τοποθετείται η Εταιρεία σε θέματα αμοιβών σε σχέση με άλλες εταιρείες. Πρέπει να γνωρίζει τι καταβάλλουν συγκρίσιμες Εταιρείες και πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη σχετική επίδοση. Τέτοιες συγκρίσεις πρέπει να χρησιμοποιούνται με σύνεση, λόγω του κινδύνου να οδηγηθεί η Εταιρεία σε υπερβολική αύξηση αμοιβών χωρίς αντίστοιχη βελτίωση της επίδοσης.
- B.2.3. Η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει να είναι ευαίσθητη προς το ευρύτερο περιβάλλον, περιλαμβανομένων και των όρων αμοιβής και των συνθηκών εργοδότησης σε άλλα επίπεδα του ομίλου, ιδιαίτερα όταν καθορίζονται οι ετήσιες μισθολογικές αυξήσεις.
- B.2.4. Σε περίπτωση που μέρος των αμοιβών των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων συνδέεται με την επίδοση, το μέρος αυτό πρέπει να σχεδιάζεται με τέτοιο τρόπο που να ευθυγραμμίζονται τα συμφέροντα τους με αυτά των μετόχων, παραχωρώντας στους Συμβούλους κίνητρα για υψηλού επιπέδου επίδοση.
- B.2.5. Δεν πρέπει να παραχωρούνται δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών (share options) σε Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους σε τιμή χαμηλότερη από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος των τελευταίων 30 χρηματιστηριακών συνεδριάσεων, πριν από την ημερομηνία παραχώρησής τους. Σχέδια με τα οποία παραχωρούνται δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών (share options) πρέπει να υιοθετούνται μόνο μετά από έγκριση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.
- B.2.6. Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα πρέπει να είναι ανάλογες με το χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδριάσεις του και τη λήψη αποφάσεων για τη διοίκηση της Εταιρείας. Οι αμοιβές δεν θα πρέπει να συνδέονται με την κερδοφορία της Εταιρείας. Η αμοιβή μπορεί να λαμβάνει τη μορφή απόκτησης μετοχών της Εταιρείας. Ωστόσο, οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα πρέπει να λαμβάνουν τη μορφή συμμετοχής στο ασφαλιστικό/ συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας.

## Συμβόλαια Εργοδότησης και Αποζημιώσεις Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων.

- B.2.7. Τα Διοικητικά Συμβούλια προτρέπονται όπως καθορίζουν τα συμβόλαια εργοδότησης καθορισμένης διάρκειας που να μην υπερβαίνουν τα πέντε έτη και την περίοδο προειδοποίησης συμβολαίων αορίστου χρόνου να μην υπερβαίνει το ένα έτος. Τα Διοικητικά Συμβούλια πρέπει να θέτουν αυτό ως στόχο παρόλο που, αναγνωρίζεται όμως ότι πιθανό αυτό να μην επιτευχθεί άμεσα.
- B.2.8. Η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει να εξετάζει τις δεσμεύσεις αποζημίωσης (συμπεριλαμβανομένων εισφορών για συντάξεις) που προκύπτουν από τα συμβόλαια εργοδότησης των Διοικητικών Συμβούλων, εάν υπάρχουν, στην περίπτωση πρόωρου τερματισμού. Θα πρέπει ιδιαίτερα να εξετάζουν τα πλεονεκτήματα μίας ρητής



πρόνοιας στο αρχικό συμβόλαιο για τέτοιες δεσμεύσεις αποζημίωσης, εξαιρουμένης της περίπτωσης απομάκρυνσης ατόμων λόγω απρεπούς συμπεριφοράς. Τα συμβόλαια εργοδότησης των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων δεν πρέπει να περιλαμβάνουν πρόνοιες οι οποίες εύλογα μπορεί να θεωρηθούν ως απαγορευτικές στις περιπτώσεις εξαγοράς ή συγχώνευσης της Εταιρείας, ούτε πρόνοιες για επιβάρυνση της Εταιρείας με τυχόν πρόστιμα τα οποία επιβλήθηκαν σε Διοικητικούς Συμβούλους.

- B.2.9. Όπου το αρχικό συμβόλαιο δεν προνοεί ρητά για δεσμεύσεις προς αποζημίωση, η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει εντός νομικών πλαισίων, να προσαρμόζει την προσέγγιση της σε περιπτώσεις πρόωρης απομάκρυνσης ανάλογα με τα συγκεκριμένα δεδομένα της περίπτωσης. Ο ευρύτερος σκοπός πρέπει να είναι η αποφυγή επιβράβευσης της μειωμένης επίδοσης, να γίνεται δίκαιος χειρισμός σε περιπτώσεις που η απομάκρυνση δεν οφείλεται σε μειωμένη επίδοση και να ακολουθείται μία αυστηρή γραμμή για μείωση της αποζημίωσης, που να αντανακλά την υποχρέωση των αποχωρούντων Συμβούλων για απάμβλυνση της απώλειας.

### B.3. Γνωστοποίηση

**Αρχή** Η Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας πρέπει να περιλαμβάνει δήλωση της πολιτικής αμοιβών και των συναφών κριτηρίων, ως επίσης και τα σύνολα των αμοιβών των Εκτελεστικών και των Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων.

#### Διατάξεις του Κώδικα

- B.3.1. Τα σύνολα αμοιβών πρέπει να αναλύονται μεταξύ αμοιβών για υπηρεσίες ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αμοιβών για εκτελεστικές υπηρεσίες. Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων πρέπει να αναλύονται ονομαστικά για κάθε Διοικητικό Σύμβουλο ξεχωριστά και να περιλαμβάνουν πληροφορίες για το σταθερό εισόδημα όπως μισθός καθώς και μεταβλητό εισόδημα όπως bonus, μετοχές, share options κτλ., ούτως ώστε να επιτυγχάνεται πλήρης διαφάνεια όσον αφορά τις αμοιβές και τα ωφελήματα όλων των Διοικητικών Συμβούλων.
- B.3.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να υποβάλλει κάθε χρόνο Έκθεση Αμοιβών στους μετόχους της εταιρείας. Η Έκθεση πρέπει να αποτελεί μέρος, ή να επισυνάπτεται στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας. Πρέπει να συνιστά το κύριο εργαλείο μέσω του οποίου η Εταιρεία προβαίνει σε αναφορά στους μετόχους για τις αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων.
- B.3.3. Η Έκθεση πρέπει να κάνει αναφορά στην πολιτική της Εταιρείας για τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, καθώς και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή (CEO) σε περίπτωση που αυτός δεν αποτελεί μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η εν λόγω Έκθεση θα πρέπει να επισημαίνει παράγοντες που ειδικά αφορούν την Εταιρεία και θα πρέπει να υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για ψήφιση. Η Έκθεση της πολιτικής αμοιβών της Εταιρείας θα πρέπει επίσης να αναρτάται και στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας.  
Το ακριβές περιεχόμενο που πρέπει να περιλαμβάνει η Έκθεση της πολιτικής αμοιβών της Εταιρείας, περιγράφεται στο Παράρτημα 1 του Κώδικα.
- B.3.4. Οι συνολικές αμοιβές και τα άλλα οφέλη τα οποία παραχωρούνται στους Διοικητικούς Συμβούλους κατά τη διάρκεια του έτους θα πρέπει να γνωστοποιούνται με λεπτομέρειες στους ετήσιους λογαριασμούς ή στις σημειώσεις των ετήσιων λογαριασμών ή όπου εφαρμόζεται στην έκθεση της πολιτικής αμοιβών.  
Το ακριβές περιεχόμενο που πρέπει να περιλαμβάνει η δήλωση αμοιβών της Εταιρείας, περιγράφεται στο Παράρτημα 2 του Κώδικα.
- B.3.5. Στις περιπτώσεις που Διοικητικοί Σύμβουλοι αμείβονται με Μετοχές, Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών (ΔΑΜ, ΔΠ, κτλ), ή η αμοιβή τους σχετίζεται με την τιμή των μετοχών, θα πρέπει αυτό να υπόκειται στην έγκριση των μετόχων μέσω ψηφίσματος σε Γενική Συνέλευση πριν την υιοθέτηση των εν λόγω σχεδίων. Η αποδοχή σχετίζεται με το σχέδιο συνολικά και όχι για τον κάθε Διοικητικό σύμβουλο ξεχωριστά.  
Το ακριβές περιεχόμενο που πρέπει να περιλαμβάνει το ψήφισμα και οι περιπτώσεις που αυτό θα πρέπει να υποβάλλεται, περιγράφεται στο Παράρτημα 3 του Κώδικα.

## Γ. ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

### Γ.1. Οικονομικές Εκθέσεις

**Αρχή** Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να υποβάλλει ισορροπημένη, λεπτομερή και κατανοητή αξιολόγηση της θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας.

#### Διατάξεις του Κώδικα

Γ.1.1. Η ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για την υποβολή ισορροπημένης, λεπτομερούς και κατανοητής αξιολόγησης ισχύει σε όλες τις περιπτώσεις δημοσίων εκθέσεων, αναφορών σε εποπτικά όργανα καθώς και σε περιπτώσεις πληροφόρησης που απαιτείται από σχετικές νομοθεσίες.

Γ.1.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να δηλώνει στην Ετήσια Έκθεση για την Εταιρική Διακυβέρνηση, ότι η Εταιρεία προτίθεται να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

### Γ.2. Εσωτερικός Έλεγχος

**Αρχή** Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να διατηρεί ένα υγιές σύστημα εσωτερικού ελέγχου προκειμένου να διασφαλίζεται η επένδυση των μετόχων και τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

#### Διατάξεις του Κώδικα

Γ.2.1. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι πρέπει, τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, να επιθεωρούν την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Εταιρείας καθώς και των διαδικασιών επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και να βεβαιώνουν σχετικά στην Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η επιθεώρηση πρέπει να καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας.

Οι Εταιρείες οι οποίες δεν διαθέτουν Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου, θα πρέπει να εξετάζουν ετήσια την ανάγκη δημιουργίας τέτοιου Τμήματος και να αναφέρουν και να αιτιολογούν την τυχόν μη ύπαρξη του στην Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι οι εταιρείες οι οποίες δεν διαθέτουν Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου και είναι εισηγμένες είτε στην Κύρια Αγορά είτε στην Αγορά Μεγάλων Έργων είτε στην Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας θα πρέπει να αναθέτουν θέματα εσωτερικού ελέγχου σε εξωτερικούς εγκεκριμένους οίκους (outsourcing). Οι εταιρείες που είναι εισηγμένες στις υπόλοιπες Αγορές και οι οποίες δεν διαθέτουν Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου ούτε έχουν αναθέσει σε εξωτερικούς (outsourcing), θα πρέπει να αναφέρουν ποιο φυσικό πρόσωπο έχει την ευθύνη για τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Επίσης σε περίπτωση που ορισμένα θέματα εσωτερικού ελέγχου ανατίθενται σε εξωτερικούς (outsourcing), θα πρέπει να γίνεται συγκεκριμένη αναφορά σε αυτά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει επίσης να βεβαιώνει ετησίως στην έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών, εκτός αυτών που είναι εις γνώση των αρμοδίων χρηματιστηριακών αρχών (όπου αυτό ισχύει).

Γ.2.2. Σε περίπτωση που οι εξωτερικοί ελεγκτές της εταιρείας προσφέρουν και άλλες υπηρεσίες εκτός από τις ελεγκτικές, θα πρέπει να επεξηγείται στην ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης πώς εξασφαλίζεται η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία τους. Επίσης απαγορεύεται στους εξωτερικούς ελεγκτές της εταιρείας να προσφέρουν υπηρεσίες Εσωτερικού Ελέγχου στην ίδια την Εταιρεία.

Γ.2.3. Θα πρέπει να αναφέρεται στην Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της εταιρείας, ή μέσω παραπομπής στους λογαριασμούς της, νοουμένου ότι αναφέρεται σ' αυτούς, οποιαδήποτε χορήγηση δανείων και παροχή εγγυήσεων σε Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας ή των θυγατρικών ή των συνδεδεμένων εταιρειών της Εταιρείας, είτε από την ίδια την Εταιρεία είτε από θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες, καθώς επίσης και οποιαδήποτε ποσά εισπρακτέα (receivables) από Εταιρεία στην οποία είναι εμπλεκόμενος Διοικητικός Σύμβουλος ή / και συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο. Ειδικότερα, όσον αφορά τη χορήγηση δανείων, θα πρέπει να δηλώνεται από τον κάθε Διοικητικό Σύμβουλο ο μέσος όρος δανεισμού καθώς και ο ανώτατος δανεισμός του κατά τους τελευταίους 12 μήνες, όπως επίσης και η ημερομηνία εξόφλησης του. (Διευκρινίζεται ότι στην περίπτωση των Τραπεζικών ή και άλλων χρηματοπιστωτικών οργανισμών, συναλλαγές μεταξύ των Διοικητικών Συμβούλων και της Εταιρείας οι οποίες διεξάγονται στη συνήθη πορεία των εργασιών της Εταιρείας, υπό τους συνήθεις εμπορικούς όρους και με διαφάνεια, δεν υπόκεινται στην εν λόγω παράγραφο). Σημειώνεται ότι η αναφορά σε Διοικητικό Σύμβουλο περιλαμβάνει και τα συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα μέχρι πρώτου βαθμού συγγένεια, τη σύζυγο, καθώς και τις εταιρείες που αυτός κατέχει πέραν του 20% των δικαιωμάτων ψήφου. Επίσης, επισημαίνεται η ευθύνη του Διοικητικού Συμβούλου να προβαίνει σε κατάλληλη διερεύνηση προκειμένου να εξακριβώσει κατά πόσο διενεργήθηκαν συναφείς με αυτόν συναλλαγές και να προβαίνει σε σχετική δήλωση προς την Εταιρεία.

### Γ.3. Επιτροπή Ελέγχου, Ελεγκτές και Συμμόρφωση με τον Κώδικα

**Αρχή** Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να εισάξει συγκεκριμένες και διαφανείς διαδικασίες όσον αφορά τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονται οι αρχές περί Οικονομικών Εκθέσεων, Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εσωτερικού Ελέγχου και διατηρούνται οι κατάλληλες σχέσεις με τους Ελεγκτές της Εταιρείας.

#### Διατάξεις του Κώδικα

Γ.3.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συστήσει Επιτροπή Ελέγχου που να αποτελείται από τουλάχιστο δύο μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, με γραπτούς όρους εντολής οι οποίοι να καθορίζουν σαφώς τις εξουσίες και τα καθήκοντα της. Τα ονόματα των μελών της Επιτροπής, η πλειοψηφία των οποίων θα πρέπει να είναι ανεξάρτητοι μη-Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι, πρέπει να γνωστοποιούνται στην Ετήσια Έκθεση. Ο Πρόεδρος της εν λόγω Επιτροπής πρέπει να έχει εμπειρία στα Λογιστικά ή στα Χρηματοοικονομικά. Η Επιτροπή πρέπει να συνέρχεται σε συνεδρίες σε τακτά χρονικά διαστήματα, τουλάχιστον δύο φορές ανά έτος.

Γ.3.2. Τα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να περιλαμβάνουν την εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των ελεγκτών της Εταιρείας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, (its cost-effectiveness) καθώς και την ανεξαρτησία και την

αντικειμενικότητα των ελεγκτών. Στις περιπτώσεις που οι ελεγκτές παρέχουν επίσης στην Εταιρεία ουσιαστικό όγκο παρεμφερών μη-ελεγκτικών υπηρεσιών, η Επιτροπή πρέπει να παρακολουθεί τη φύση και έκταση τέτοιων υπηρεσιών, αποσκοπώντας στην ισορροπία μεταξύ της διατήρησης της αντικειμενικότητας και της προστιθέμενης αξίας από τις υπηρεσίες που προσφέρονται.

- Γ.3.3. Η επιτροπή ελέγχου πρέπει να υποβάλλει κάθε χρόνο στο διοικητικό συμβούλιο αναφορά που να περιλαμβάνει:
- α) Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την εταιρεία και τις θυγατρικές της, στους ελεγκτές της Εταιρείας.
  - β) Την ανάθεση στους ελεγκτές ουσιαστών συμβουλευτικών καθηκόντων είτε σύμφωνα με τη σημασία τους για την εταιρεία και τις θυγατρικές της, είτε σύμφωνα με το ποσό της σχετικής αμοιβής. Οι εταιρείες δεν πρέπει να εμπιστεύονται σημαντικές συμβουλευτικές υπηρεσίες σε οντότητες που ανήκουν στο ίδιο συγκρότημα με τους ελεγκτές της εταιρείας, εκτός εάν οι ελεγκτές είναι σε θέση να βεβαιώσουν (γραπτή βεβαίωση προς την εταιρεία) ότι αυτή η ανάθεση δεν θα επηρεάσει την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα τους.
- Γ.3.4. Ο Οικονομικός Διευθυντής ή ο εκτελών χρέη Οικονομικού Διευθυντή πρέπει να εισηγείται στο διοικητικό συμβούλιο το θέμα της επιλογής των λογιστικών αρχών (accounting policies) και λογιστικών υπολογισμών (accounting estimates) για τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Σε τέτοια περίπτωση πρέπει να συλλέξει ακριβή στοιχεία, τα οποία θα συντάξει η οικονομική διεύθυνση της Εταιρείας υπό την τεχνική επίβλεψη των ελεγκτών (όπου αυτό κριθεί αναγκαίο) και να υποβάλει στο Διοικητικό Συμβούλιο για επιθεώρηση, συμβουλευτικό έγγραφο που να τονίζει όλες τις συνέπειες της τελικής επιλογής. Η Επιτροπή Ελέγχου θα πρέπει να επιβλέπει τις πιο πάνω διαδικασίες.
- Γ.3.5. Τα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να περιλαμβάνουν τη σύνταξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, Έκθεσης του Δ. Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία να συμπεριλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας. Στο πρώτο μέρος της Έκθεσης περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η Εταιρεία δηλώνει κατά πόσον εφαρμόζει τις αρχές του Κώδικα. Στο δεύτερο μέρος της Έκθεσης η Εταιρεία βεβαιώνει ότι έχει τηρήσει τις διατάξεις του Κώδικα ενώ σε περίπτωση που δεν τις έχει τηρήσει, πρέπει να υπάρχει σχετική επεξήγηση.
- Γ.3.6. Τα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να περιλαμβάνουν την επιθεώρηση των συναλλαγών της Εταιρείας που αναφέρονται στην παράγραφο Α.1.2. (ζ), ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).
- Γ.3.7. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να διορίζει κατάλληλο στέλεχος ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Compliance with Code of Corporate Governance Officer).
- Γ.3.8 Τα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να περιλαμβάνουν την επιθεώρηση των εσωτερικών χρηματοοικονομικών συστημάτων (company's internal financial controls). Επιπρόσθετα πρέπει να περιλαμβάνουν και την επιθεώρηση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (company's internal control) και συστημάτων διαχείρισης κινδύνων (risk management systems), εκτός και αν επιβλέπονται είτε από ξεχωριστή Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων η οποία αποτελείται από ανεξάρτητους Διοικητικούς Συμβούλους είτε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

## Δ. ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

### Δ.1. Επικοινωνιακή χρήση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

**Αρχή** Τα Διοικητικά Συμβούλια πρέπει να χρησιμοποιούν τις Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις για να επικοινωνούν με τους επενδυτές και να ενθαρρύνουν τη συμμετοχή τους σ' αυτές.

#### Διατάξεις του Κώδικα

- Δ.1.1. Οι Εταιρείες πρέπει να καταμετρούν όλες τις ψήφους των πληρεξουσίων αντιπροσώπων και, εκτός όπου καλείται μυστική ψηφοφορία, πρέπει να υποδεικνύουν τον αριθμό των πληρεξουσίων ψήφων που κατατίθενται για κάθε απόφαση, καθώς και πόσες ψήφοι υπάρχουν υπέρ και πόσες εναντίον της απόφασης μετά από την ψηφοφορία με ανάταση των χειρών.
- Δ.1.2. Οι Εταιρείες πρέπει να προτείνουν ξεχωριστό ψήφισμα στην Ετήσια Γενική Συνέλευση για κάθε ουσιαστικό ξεχωριστό θέμα και πρέπει ιδιαίτερα να προτείνουν ψήφισμα στην Ετήσια Γενική Συνέλευση σχετικά με την έκθεση και τους λογαριασμούς.
- Δ.1.3. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να φροντίζει ώστε οι Πρόεδροι των Επιτροπών Ελέγχου Αμοιβών και Διορισμών να είναι διαθέσιμοι για να απαντούν σε ερωτήσεις κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Δ.1.4. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να φροντίζει ώστε η ημερήσια διάταξη και γενικά η οργάνωση των Γενικών Συνελεύσεων να μην εξουδετερώνει την ουσιαστική συζήτηση και τη λήψη αποφάσεων. Προτάσεις που τίθενται ενώπιον Εκτάκτων Γενικών Συνελεύσεων ή προτάσεις που θεωρούνται ως μη συνήθους φύσεως, θα πρέπει να επεξηγούνται με επάρκεια και σαφήνεια στους μετόχους, στους οποίους θα πρέπει να παρέχεται αρκετός χρόνος πριν από την ημερομηνία της Συνέλευσης, ούτως ώστε να τις αξιολογήσουν. Αυτό ισχύει και στις περιπτώσεις όπου οι προτάσεις που τίθενται ενώπιον των Γενικών Συνελεύσεων αφορούν για την εκχώρηση στο Διοικητικό Συμβούλιο του δικαιώματος να εκδίδει και να παραχωρεί μετοχές, κατά την απόλυτη του κρίση.

### Δ.2. Ισότιμη Μεταχείριση των Μετόχων

**Αρχή:** Οι Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης θα πρέπει να εδράζονται στην αρχή της ισότιμης μεταχείρισης όλων των κατόχων τίτλων και όλων των κατηγοριών τίτλων, συμπεριλαμβανομένων των μειοψηφούντων κατόχων τίτλων. Οι διαδικασίες των Γενικών Συνελεύσεων θα πρέπει να εγγυούνται την ισότιμη μεταχείριση όλων των κατόχων τίτλων.

#### Διατάξεις του Κώδικα

Δ.2.1. Όλοι οι μέτοχοι της ίδιας κατηγορίας θα πρέπει να απολαμβάνουν ίσης μεταχείρισης:

- α) Για κάθε κατηγορία, οι μέτοχοι της ίδιας κατηγορίας θα πρέπει να έχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου. Όλοι οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα ενημέρωσης σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου που αφορούν όλες

τις κατηγορίες μετοχικών τίτλων πριν από την αγορά τους. Οποιοσδήποτε αλλαγές στα δικαιώματα ψήφου θα πρέπει πρώτاً να υπόκεινται σε ψηφοφορία των μετόχων της εν λόγω κατηγορίας.

β) Σε περίπτωση ψηφοφορίας δι' αντιπροσώπου, αυτή θα πραγματοποιείται κατόπιν παραχώρησης γραπτού πληρεξουσίου από τον νόμιμο κάτοχο της κυριότητας των μετοχικών τίτλων.

γ) Οι προϋποθέσεις και διαδικασίες των Γενικών Συνελεύσεων θα πρέπει να εγγυώνται την ισότιμη μεταχείριση των μετόχων. Η Εταιρεία θα πρέπει να υιοθετεί απλές και χαμηλού κόστους διαδικασίες στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

δ) Οι μέτοχοι πρέπει να εφοδιάζονται έγκαιρα με επαρκείς πληροφορίες που θα περιλαμβάνουν την ημερομηνία, τοποθεσία και το πρόγραμμα της Γενικής Συνέλευσης, όπως επίσης και πλήρη πληροφόρηση για τα θέματα που θα συζητηθούν στη Συνέλευση.

ε) Οι μέτοχοι, εφ' όσον αντιπροσωπεύουν επαρκή αριθμό μετόχων (5%), θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων μέχρι 5 μήνες μετά την λήξη του οικονομικού έτους της Εταιρείας και το αργότερο 10 ημέρες πριν την καθορισμένη ημερομηνία διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης.

Δ.2.2. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη θα πρέπει να υποχρεούνται, τηρουμένων των συνεχών υποχρεώσεων για άμεση ανακοίνωση, για γνωστοποίηση πληροφοριών προς το Διοικητικό Συμβούλιο και προς τους μετόχους μέσω της Ετήσιας Έκθεσης και των λογαριασμών της Εταιρείας, σχετικά με οποιοδήποτε ίδιον ουσιαστικό συμφέρον που ενδέχεται να προκύψει από συναλλαγές της Εταιρείας που εμπíπτουν στα καθήκοντα τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών που ανακύπτει από την άσκηση των καθηκόντων τους.

Δ.2.3. Η εξαγορά μίας Εταιρείας πρέπει να λειτουργεί με ένα αποδοτικό και διαφανή τρόπο.

Οι Κανόνες και οι διαδικασίες που διέπουν τις εξαγορές εταιρειών στις κεφαλαιαγορές και τις μη συνήθεις συναλλαγές όπως συγχωνεύσεις και πωλήσεις σημαντικού μέρους του ενεργητικού της Εταιρείας, πρέπει να αποκαλύπτονται ξεκάθαρα, ούτως ώστε οι επενδυτές να κατανοούν τις συνέπειες και τα δικαιώματα τους. Για τις συναλλαγές αυτές, πρέπει να αναφέρονται οι τιμές εξαγοράς και οι συνθήκες που πλέον είναι δίκαιες, ούτως ώστε να προστατεύουν τα δικαιώματα όλων των μετόχων σύμφωνα με την τάξη τους.

Δ.2.4. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να διορίσει διευθυντικό στέλεχος ή αξιωματούχο της Εταιρείας ως άτομο επικοινωνίας των μετόχων με την Εταιρεία (Investor Liaison Officer). Οι πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία θα πρέπει να παρέχονται δίκαια, έγκαιρα και χωρίς κόστος σε όλους τους μετόχους.

Δ.2.5. Οι Θεσμικοί Επενδυτές θα πρέπει να υπεισέρχονται σε ένα εποικοδομητικό διάλογο με τις εταιρείες.

Δ.2.6. Πρέπει να εξασφαλίζονται προς όλους τους μετόχους έγκαιρες και ακριβείς αναφορές για όλες τις ουσιώδεις αλλαγές που αφορούν την Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων της οικονομικής κατάστασης, της απόδοσης, της ιδιοκτησίας και της διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Οι αναφορές πρέπει να περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τις πιο κάτω ουσιώδεις πληροφορίες:

α) Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

β) Σκοποί και δραστηριότητες της Εταιρείας αν έχουν διαφοροποιηθεί.

γ) Κύριοι μέτοχοι και δικαιώματα ψήφου.

δ) Ουσιώδεις προβλέψιμοι κίνδυνοι.

ε) Ουσιώδη ζητήματα που αφορούν τους υπαλλήλους (αναβάθμιση και αναδιάρθρωση του προσωπικού) και τους μετόχους.

στ) Δομή της διακυβέρνησης και πολιτικές.

ζ) Μη συνήθεις συναλλαγές της εταιρείας.

### Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών

1. Η Έκθεση Αμοιβών πρέπει να περιλαμβάνει σε γενικές γραμμές τον τρόπο υλοποίησης της Πολιτικής Αμοιβών της Εταιρείας το προηγούμενο οικονομικό έτος. Ωστόσο, η εν λόγω Έκθεση θα πρέπει να εστιάζεται στην Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας για το επόμενο οικονομικό έτος και αν είναι εφικτό και για τα επόμενα έτη. Ιδιαίτερη έμφαση θα πρέπει να δοθεί στις σημαντικές μεταβολές που είχε η Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Η Έκθεση Αμοιβών θα πρέπει να περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα ακόλουθα:

- Επεξήγηση της σχετικής σημασίας της μεταβλητής (variable) και της μη-μεταβλητής (non-variable) σύνθεσης της Αμοιβής των Διοικητικών Συμβούλων.
- Επαρκής πληροφόρηση για τα κριτήρια επίδοσης (performance criteria) στα οποία βασίζεται η παραχώρηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης (share options), μετοχών (shares) ή μεταβλητών στοιχείων στη σύνθεση της αμοιβής (variable components of remuneration).
- Επαρκής πληροφόρηση για την σύνδεση μεταξύ της αμοιβής με την επίδοση.
- Τις κύριες παραμέτρους και τη λογική πίσω από κάθε ετήσιο σχέδιο φιλοδωρήματος (bonus scheme) και οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα εκτός από μετρητά (non-cash benefits).
- Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συμπληρωματικών σχεδίων σύνταξης ή σχεδίων πρόωρης αφυπηρέτησης.

Η γνωστοποίηση των πιο πάνω πληροφοριών στην Έκθεση Αμοιβών, δεν συνεπάγεται την γνωστοποίηση πληροφοριών οι οποίες είναι εμπιστευτικές για την Εταιρεία.

2. Η Έκθεση Αμοιβών θα πρέπει να συνοψίζει και να επεξηγεί την πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τους όρους των συμβολαίων των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Συγκεκριμένα θα πρέπει να περιλαμβάνει μεταξύ άλλων πληροφορίες για τη διάρκεια των συμβολαίων των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και λεπτομέρειες για τις πρόνοιες αποζημίωσης (και άλλες συνδεδεμένες με αυτές πληρωμές) σε περίπτωση πρόωρου τερματισμού των συμβολαίων.

3. Θα πρέπει να αναφέρονται πληροφορίες όσον αφορά την προκαταρκτική διεργασία και τη διαδικασία λήψης απόφασης για την Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας. Συγκεκριμένα θα πρέπει να αναφέρονται πληροφορίες που αφορούν τους όρους εντολής και τη σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών, τα ονόματα των Εξωτερικών Συμβούλων οι υπηρεσίες των οποίων έχουν χρησιμοποιηθεί στον καθορισμό της Πολιτικής Αμοιβών, ως επίσης και ο ρόλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στο θέμα αυτό.

**Γνωστοποίηση Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων**

Η γνωστοποίηση των Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων θα πρέπει να περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

**A. Αμοιβές**

- i. Τις συνολικές αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων για τις υπηρεσίες τους κατά το προηγούμενο έτος, συμπεριλαμβανομένης και της αμοιβής τους για κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου.
- ii. Τις αμοιβές και ωφελήματα που παίρνουν από κάθε Εταιρεία που ανήκει στο ίδιο συγκρότημα (group).
- iii. Τις αμοιβές που πληρώθηκαν υπό μορφή διανομής κερδών και / ή φιλοδωρήματος και τους λόγους που δόθηκαν αυτές.
- iv. Όπου αυτό είναι νόμιμο, τις επιπρόσθετες πληρωμές που πληρώθηκαν στους Διοικητικούς Συμβούλους για έκτακτες υπηρεσίες οι οποίες ήταν εκτός του σκοπού και της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου.
- v. Τις αμοιβές που πληρώθηκαν σε προηγούμενους Διοικητικούς Συμβούλους σε συνάρτηση με τον τερματισμό της απασχόλησης τους κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος.
- vi. Συνολική εκτίμηση της αξίας των ωφελημάτων που θεωρούνται ως αμοιβή και δεν έχουν καλυφθεί στις παραγράφους (i) έως (v).

**B. Μετοχές – Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών, Δικαιώματα Προαίρεσης κ.λ.π.**

- i. Τον αριθμό των Δικαιωμάτων Προαίρεσης (share options) που παραχωρήθηκαν κατά την διάρκεια του έτους και τους όρους εφαρμογής τους.
- ii. Τον αριθμό των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που εξασκήθηκαν κατά την διάρκεια του έτους, τον αριθμό των μετοχών που προέκυψαν ως επίσης και την τιμή εξάσκησης τους.
- iii. Τον αριθμό των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που δεν έχουν εξασκηθεί κατά το τέλος του έτους, την τιμή εξάσκησης, την ημερομηνία εξάσκησης ως επίσης και τις κύριες προϋποθέσεις για την εξάσκηση τους.
- iv. Κάθε αλλαγή στους όρους και στις προϋποθέσεις των υφιστάμενων Δικαιωμάτων Προαίρεσης κατά τη διάρκεια του έτους.



Γ. Συμπληρωματικά σχέδια συνταξιοδότησης

- i. Όταν το σχέδιο συνταξιοδότησης είναι προκαθορισμένου ωφελήματος (defined-benefit scheme), να αναφερθούν οι αλλαγές στα αθροιστικά ωφελήματα των Διοικητικών Συμβούλων κατά τη διάρκεια του συγκεκριμένου έτους.
- ii. Όταν το σχέδιο συνταξιοδότησης είναι προκαθορισμένης συνεισφοράς (defined-contribution scheme), να αναφερθούν λεπτομέρειες της συνεισφοράς που έχει κάνει η Εταιρεία προς όφελος των Διοικητικών Συμβούλων κατά τη διάρκεια του συγκεκριμένου έτους.

Δ. Δάνεια, εγγυήσεις και προπληρωμές προς κάθε άτομο που υπηρέτησε ως Διοικητικός Σύμβουλος κατά τη διάρκεια του έτους.

Βλέπε διάταξη Γ.2.3 του Κώδικα.

Αμοιβή με μετοχές (share-based remuneration)

1. Θα πρέπει να εξασφαλισθεί έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αναφορικά με τα ακόλουθα:
  - Παραχώρηση σχεδίου αμοιβής με μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης, προς τους Διοικητικούς Συμβούλους.
  - Ο καθορισμός του μέγιστου αριθμού τους και οι κύριες προϋποθέσεις της διαδικασίας παραχώρησής τους.
  - Η περίοδος εξάσκησης των Δικαιωμάτων.
  - Οι Προϋποθέσεις για κάθε επακόλουθη τροποποίηση στη τιμή εξάσκησης των Δικαιωμάτων αν αυτό δύναται να γίνει.
  - Οποιαδήποτε μακροχρόνια σχέδια κινήτρων σύμφωνα με τα οποία δικαιούχοι είναι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι και όχι οι υπόλοιποι υπάλληλοι της Εταιρείας.
2. Η Γενική Συνέλευση θα πρέπει επίσης να καθορίσει την τελευταία ημερομηνία μέχρι την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να παραχωρήσει τα εν λόγω σχέδια αμοιβής στους Διοικητικούς Συμβούλους.
3. Κάθε σημαντική τροποποίηση στους όρους και στις προϋποθέσεις των σχεδίων θα πρέπει να είναι υπό την αίρεση της έγκρισής τους από την Γενική Συνέλευση αφού πρώτα επεξηγηθούν οι λόγοι της τροποποίησης. Σε τέτοιες περιπτώσεις, οι μέτοχοι θα πρέπει να ενημερώνονται για το σύνολο των τροποποιήσεων ως επίσης και για το αποτέλεσμα που θα επιφέρουν οι προτεινόμενες τροποποιήσεις.
4. Υπό την αίρεση της Νομοθεσίας, κάθε διευθέτηση σύμφωνα με την οποία Δικαιώματα μετατρέπονται σε μετοχές σε τιμή χαμηλότερη της χρηματιστηριακής αξίας της μετοχής κατά την ημερομηνία που καθορίζεται η τιμή εξάσκησης, ή του μέσου όρου της χρηματιστηριακής αξίας αριθμού ημερών πριν την ημερομηνία που η τιμή εξάσκησης έχει καθοριστεί, θα πρέπει να εξασφαλιστεί η έγκριση των μετόχων.
5. Οι παράγραφοι 1, 2 και 3 δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση που στο σχέδιο συμμετέχουν με τους ίδιους όρους οι υπάλληλοι της Εταιρείας (ή οι υπάλληλοι οποιασδήποτε από τις θυγατρικές της Εταιρείας) και το οποίο σχέδιο έχει εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Για εσωτερική χρήση
Αρ. Αίτησης:

Ημ. Αίτησης:.....

Αίτηση του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη που εισάγει για πρώτη φορά αξίες σε Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου

Προς το  
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου  
Λεωφόρος Λόρδου Βύρωνος 71-73  
Λευκωσία 1096

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «.....», αποφάσισε όπως επιδιώξει την εισαγωγή των αξιών της, για διαπραγμάτευση στην ..... Αγορά του ΧΑΚ με:

- (α) Με την τοποθέτηση αξιών που θα έχουν εκδοθεί και κατανεμηθεί πριν την δημόσια ανακοίνωση του Χρηματιστηρίου για εισαγωγή.
- Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο* :.....συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας .....  
.....προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας .....
- Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο* :.....συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας .....  
.....προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας .....
- (β) Με την εισαγωγή αξιών, που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν, μέρος των οποίων θα διατεθεί με δημόσια πρόσκληση μετά την εισαγωγή και πριν την έναρξη της διαπραγμάτευσης.
- Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο* :.....συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας .....  
.....προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας .....
- Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο* :.....συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας .....  
.....προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας .....
- Υπό έκδοση* : :.....συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας .....  
.....προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας .....

Προκειμένου περί εκδότη ο οποίος επιδιώκει παράλληλη ή ταυτόχρονη εισαγωγή, παρακαλώ διευκρινίστε:

- (α) Παράλληλη εισαγωγή εκδότη με ήδη εισηγμένες αξίες στο .....
- (β) Ταυτόχρονη εισαγωγή αξιών εκδότη στο ΧΑΚ και στο .....

A. Πληροφορίες Εκδότη

Διεύθυνση Εγγεγραμμένου Γραφείου: .....

Τηλέφωνο: ..... Τηλεομοιότυπο: ..... Ηλεκτρ. Διεύθυνση: .....

Ιστοσελίδα: .....

Αρ. Εγγραφής : ..... Ημερ. Σύστασης : .....

Αρ. Φακέλου ΕΚ : .....

## B. ΑΤΟΜΟ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ – ΑΙΤΗΣΗΣ

---

 Όνομα: .....
 

---

 Τηλέφωνο: ..... Τηλεομοιότυπο: ..... Ηλεκτρ. Διεύθυνση: .....
 

---

## Γ. ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΈΚΔΟΣΗΣ, ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ, ΕΛΕΓΚΤΕΣ, ΤΡΑΠΕΖΙΤΕΣ

 Να δοθεί πληροφόρηση για τους επαγγελματικούς συμβούλους
 

---

 Διευθυντές έκδοσης: .....
 

---

 Όνομα επικοινωνίας: .....
 

---

 Διεύθυνση: : .....
 

---

 Τηλέφωνο: ..... Τηλεομοιότυπο: ..... Ηλεκτρονική Διεύθυνση: .....
 

---

 Νομικοί Σύμβουλοι: : .....
 

---

 Ελεγκτικός Οίκος: .....
 

---

 Ανάδοχοι: .....
 

---

 Άλλοι: .....
 

---

## Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

 Παρακαλώ όπως αναφέρετε τα ονόματα του προέδρου και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη.
 

---

 Όνομα Προέδρου: ..... Όνομα: .....
 

---

 Όνομα: ..... Όνομα: .....
 

---

 Όνομα: ..... Όνομα: .....
 

---

 Όνομα: ..... Όνομα: .....
 

---

 Όνομα: ..... Όνομα: .....
 

---

## E. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΈΚΔΟΣΗΣ

 1. Περιγραφή των αξιών που αιτήστε εισαγωγή:
 

---

Είδος	Ποσότητα
<hr/>	

Κοινές μετοχές
Προνομισούχες μετοχές
Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών
Δικαιώματα Προτίμησης
Χρεόγραφα (για χρεόγραφα παρακαλώ συμπληρώστε και τα μέρη Ι, Κ και Λ)
Άλλα.....

**ΣΤ. ΙΣΤΟΡΙΚΟ**

1. Να γίνει συνοπτική αναφορά στις δραστηριότητες που ασκεί ο εκδότης κατά την ημερομηνία της αίτησης του γνωστοποιώντας και τις δραστηριότητες μητρικής, θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών (ό,τι ισχύει).  
.....  
.....  
.....
2. Να γίνει συνοπτική αναφορά στην εξέλιξη του εκδότη από την ίδρυση του και αναφορά σε σημαντικά γεγονότα όπως συγχωνεύσεις, εξαγορές ή αναδιοργανώσεις.  
.....  
.....  
.....

**Ζ. ΑΓΩΓΕΣ**

1. Να αναφερθεί κάθε δικαστική διαφορά ή διαιτησία ή διακοπή των δραστηριοτήτων που δύναται να έχει ή είχε, στο πρόσφατο παρελθόν, σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του εκδότη.  
.....  
.....  
.....

**Η. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΙΣ ΑΓΟΡΕΣ ΤΟΥ ΧΑΚ – ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ**

Εκδότης που επιθυμεί να εισάξει αξίες του σε οποιαδήποτε αγορά του Χρηματιστηρίου για πρώτη φορά θα πρέπει να δώσει πληροφορίες που αφορούν τις ακόλουθες γενικές προϋποθέσεις:

	Παρακαλώ απαντήστε ΝΑΙ ή ΟΧΙ	Σχόλια εκδότη (σε περίπτωση μη τήρησης προϋποθέσεων)
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Έχει κατά νόμο συσταθεί και λειτουργεί. Είναι δημόσια εταιρεία και έχει εξουσία προς έκδοση τίτλων προς το κοινό. Ημερομηνία μετατροπής σε δημόσια .....</li> </ul>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Έχει εξουσία προς έκδοση των συγκεκριμένων τίτλων με βάση το ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο.</li> </ul>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Η εισαγωγή αφορά όλους τους τίτλους της ίδιας κατηγορίας που εκδόθηκαν ή μέλλουν να εκδοθούν.</li> </ul>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Προτείνει την εισαγωγή τίτλων, των οποίων η μεταβίβαση είναι</li> </ul>		



## Θ. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

Να συμπληρωθούν τα στοιχεία του εκδότη στην αγορά που επιθυμεί να εισαχθεί λαμβάνοντας υπόψη τις ειδικές υποχρεώσεις που πρέπει να ικανοποιεί κατά την εισαγωγή του.

Ειδικές Προϋποθέσεις Εισαγωγής	Κύρια Αγορά	Στοιχεία Εκδότη	Παράλληλη Αγορά	Στοιχεία Εκδότη	Εναλλακτική Αγορά	Στοιχεία Εκδότη	Αγορά Επενδυτικών Εταιρειών	Στοιχεία Εκδότη	Αγορά Μεγάλων Έργων	Στοιχεία Εκδότη	Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας	Στοιχεία Εκδότη
Χρηματιστηριακή Αξία και	€15 εκ.		€6.8 εκ.		€1 εκ.		€1 εκ.		€15 εκ.		€17 εκ.	
Τόια Κεφάλαια Η	€8.5 εκ. (προηγούμενο έτος)		€5 εκ. (προηγούμενο έτος)		-		Πέραν του 90% της υπολογιζόμενης χρηματιστηριακής αξίας (προηγούμενο έτος)		20% < ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου του (προηγούμενο έτος)		€8.5 εκ. (προηγούμενο έτος)	
Τόια Κεφάλαια	€13.6 εκ. (2 προηγούμενα έτη)		€8.5 εκ. (2 προηγούμενα έτη)		€1 εκ. (2 έτη πριν την εισαγωγή)		-		€11.9 εκ. και ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου < 20% το ποσό των ίδιων κεφαλαίων		€13.6 εκ. (2 προηγούμενα έτη)	
Διασπορά στο ευρύ κοινό	25% 1000 (κατέχουν <2%)		20% 300		10% 100		25% 100 (κατέχουν <2%)		25% 1000 (κατέχουν <2%)		25% 300	
Κερδοφορία	2 από 3 ή 3 από 5 έτη		-		-		-		-		-	

Ελεγμένα Οικονομικά Αποτελέσματα (Δυνατότητα Εξαιρέσεως)	4, με καθαρή θετική θέση (προηγούμενο έτος) Εξαιρέση για 2 χρόνια	3, με καθαρή θετική θέση (προηγούμενο έτος) Εξαιρέση για νεοσύστατο εκδότη	2 Εξαιρέση για νεοσύστατο εκδότη	3	-	5, με καθαρή θετική θέση τελευταία 5 έτη Εξαιρέση για νεοσύστατο εκδότη
Τριμηνιαία Αποτελέσματα	✓	-	-	-	-	-
Επιφύλαξη Ελεγκτών	-	-	-	-	-	-
Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης	Πλήρως	Μερικώς	-	-	Πλήρως	Πλήρως
Τιμή Έκδοσης	>€0,26	-	-	-	-	> €0,26 σεντ
Ιστοσελίδα	✓	✓	-	-	✓	✓
Τμήμα Λογιστηρίου *	ΝΑΙ	ΝΑΙ	-	-	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Λειτουργός Συμμόρφωσης για Χρηματοπιστηριακά Θέματα	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ

Σημείωση \* : Στο Τμήμα Λογιστηρίου πρέπει να προσέταται Εγκεκριμένος Λογιστής που είναι μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου ή ισοδύναμο ανάλογο Επαγγελματικού Σώματος.

Σχόλια Εκδότη:

.....

.....

.....



## I. ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

	Παρακαλώ απαντήστε ΝΑΙ ή ΟΧΙ	Σχόλια εκδότη (σε περίπτωση μη τήρησης προϋποθέσεων)
(α) Προτείνει για εισαγωγή αξίες των οποίων η συνολική αξία είναι μεγαλύτερη των €200.000,00. <i>Υπάρχει εξαίρεση εάν το Συμβούλιο βεβαιωθεί ότι θα υπάρξει επαρκής αγορά για τις εν λόγω ομολογίες.</i>		
(β) Εάν οι ομολογίες μετατρέπονται ή ανταλλάσσονται σε μετοχές ή σε δικαιώματα για απόκτηση μετοχών, οι μετοχές στις οποίες αναφέρονται θα πρέπει να είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή αναγνωρισμένο χρηματιστήριο. <i>Υπάρχει εξαίρεση εάν το Συμβούλιο βεβαιωθεί ότι οι ομολογιούχοι διαθέτουν όλες τις πληροφορίες για να μορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη ως προς την αξία των μετοχών, στις οποίες αναφέρονται οι ομολογίες.</i>		
(γ) Έχει μεριμνήσει για τον διορισμό κατάλληλου προσώπου σαν εμπιστευματοδόχου για την προστασία των συμφερόντων και δικαιωμάτων των κατόχων των ομολογιών.		
(δ) Έχει ετοιμάσει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις τουλάχιστο για τα δύο οικονομικά έτη που προηγούνται της αίτησης εισαγωγής στο Χρηματιστήριο.		
(ε) Έχει καταρτίσει και δημοσιοποιήσει δεσμευτικό κατά νόμο έγγραφο* το οποίο προβλέπει ότι δεν είναι δυνατό να τροποποιηθεί παρά μόνο με την συγκατάθεση των δικαιούχων του 75% του συνόλου των ομολογιών και με το οποίο ρυθμίζονται ή αναφέρονται ή περιέχονται:		
1 Τα δικαιώματα και υποχρεώσεις του εκδότη έναντι των δικαιούχων ή των αντιπροσώπων ή εμπιστευματοδόχων των δικαιούχων.		
2 Η σχέση των δικαιωμάτων των δικαιούχων με τα δικαιώματα δικαιούχων άλλων χρεογράφων και ομολογιών του ίδιου εκδότη ή άλλου εκδότη από τον οποίο ο εκδότης ή τα κεφάλαια του εξαρτώνται.		
3 Τα εξοφλητικά αποθέματα, η διαδικασία εξόφλησης, ή άλλες πρόνοιες σχετικά με την απόσβεση του χρέους.		
4 Προκειμένου περί ομολογιών των οποίων η εξόφληση ή η μερική εξόφληση είναι εγγυημένη από τρίτο, αντίγραφο της απόφασης ή του εγγράφου με το οποίο παρέχεται η εγγύηση.		
5 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.		

\* Παρακαλώ όπως υποβληθεί το δεσμευτικό έγγραφο στο ΧΑΚ

## Κ. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

- Μέγεθος έκδοσης, ονομαστική αξία και υποδιαίρεση
- Εγγραφή και μεταβίβαση



Αριθμός Αίτησης:.....  
(Για εσωτερική χρήση)

Ημ. Αίτησης:.....

Αίτηση του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη που εισάγει για πρώτη φορά αξίες σε μη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου

«.....»

Εγγ. Γραφείο:..... Αρ. Εγγραφής:.....

Προς το  
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου  
Λεωφόρος Λόρδου Βύρωνος 71-73,  
1096 Λευκωσία  
Τ.Κ. 25427, 1309 Λευκωσία

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «.....» αποφάσισε όπως επιδιώξει την εισαγωγή των αξιών της, για διαπραγμάτευση στην Ν.Ε.Α Αγορά του ΧΑΚ. Το Διοικητικό Συμβούλιο δηλώνει την πρόθεση του ότι:  
(σημειώστε ότι ισχύει)

- (α) Θα εισάξει τις αξίες του με τη μέθοδο της τοποθέτησης αξιών που έχουν ήδη εκδοθεί.
- (β) Θα εισάξει τις αξίες του με την μέθοδο τοποθέτησης αξιών που θα εκδοθούν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών (στρατηγικοί, θεσμικοί κ.α.).
- (γ) Θα εισάξει τις αξίες του που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν, με δημόσια πρόσκληση.
- (δ) Συνδυασμός των (α), (β) και (γ) πιο πάνω

Για εξέταση της παρούσας αίτησης εσωκλείεται (διαγράψτε ότι δεν ισχύει).

- (α) Τρία αντίγραφα πρόσφατα επικυρωμένου ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού  
(β) Τρία αντίγραφα της απόφασης που απαιτείται για την έκδοση ή τοποθέτηση των τίτλων  
(γ) Υπεύθυνη δήλωση από την πλειοψηφία των Μελών των οργάνων διοίκησης του (Τύπος Ι)  
(δ) Τρία αντίγραφα Πληροφοριακού Εγγράφου Εισαγωγής δεόντως συμπληρωμένου  
(ε) Το προβλεπόμενο τέλος των €.....

Την εταιρεία δεσμεύουν κατά την επικοινωνία της με το ΧΑΚ οι ..... όπως εξουσιοδοτήθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Σύμβουλος Εισαγωγής της εταιρείας είναι «.....» και Ειδικός Διαπραγματευτής έχει οριστεί (εφόσον υφίσταται) «.....».

Ανάδοχος της εταιρείας είναι .....(εφόσον υφίσταται).

.....  
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ/ ΥΠΟΓΡΑΦΗ

Εκ μέρους του Διοικητικού

Συμβουλίου του Εκδότη

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΛΟΓΟΤΥΠΟ

ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΑΚ (Κύρια/ Παράλληλη/ Εναλλακτική/ Επενδυτικών Οργανισμών/ Μεγάλων Έργων/ Ποντοπόρου Ναυτιλίας/ Αγορά Ομολογιών Επιχειρήσεων)\*  
\* Διαγράψτε ότι δεν εφαρμόζεται

ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ .....

Συνοπτική Παρουσίαση  
ΑΙΤΗΤΡΙΑΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ  
(ΕΝΤΥΠΟ ΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΠΡΟΦΙΛ)

*Το περιεχόμενο του παρόντος Εταιρικού Προφίλ συνάδει πλήρως με τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της εταιρείας που ( έχει εγκριθεί) έχει κατατεθεί/ θα κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.*

*Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που οφείλονται στο παρόν εταιρικό προφίλ και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψη τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σ' αυτό παραπλανητική.*

*Καθ' όλη τη διάρκεια εξέτασης της αίτησης για εισαγωγή των τίτλων της στο ΧΑΚ ο διευθυντής έκδοσης/ σύμβουλος έκδοσης είναι.....*

**ΠΡΟΣΟΧΗ:** Το παρόν έγγραφο δεν αποτελεί Δημόσια Πρόσκληση προς το κοινό και δεν αποσκοπεί στην άντληση κεφαλαίων.

ηη/μμ/εε

## Α. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο (σε αριθμό μετοχών και €)	
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο πριν την έκδοση (σε αριθμό μετοχών και €)	
Έκδοση Νέων μετοχών	
Ιδιωτική Τοποθέτηση	
Δημόσια Εγγραφή	
Σύνολο νέων Μετοχών <sup>1</sup>	
Πώληση Υφιστάμενων μετοχών (αν εφαρμόζεται)	
Ιδιωτική Τοποθέτηση	
Δημόσια Εγγραφή	
Σύνολο μετοχών μετά την έκδοση	
Ονομαστική αξία μετοχής	
Τιμή Διάθεσης προς το κοινό	
Αντληθέντα κεφάλαια	
Ιδιωτική Τοποθέτηση	
Δημόσια Εγγραφή	
Σύνολο	
Χρηματιστηριακή Αξία	
Μέρισμα	Οι μετοχές δικαιούνται μέρισμα από τα κέρδη του οικονομικού έτους XXXX

1. Σε περίπτωση έκδοσης μετοχών διαφόρων κατηγοριών (κοινές, προνομιούχες, κ.λ.π.) παρατίθεται η σχετική ανάλυση.
2. Αναφορά στα άτομα που θα διατεθούν οι μετοχές της Ιδιωτικής Τοποθέτησης και σε ποια τιμή.
3. Αν ο εκδότης θα προβεί σε εισαγωγή οποιωνδήποτε παραγώγων όπως δικαιώματα αγοράς μετοχών, δικαιώματα προαίρεσης κλπ, να περιληφθούν τα κύρια χαρακτηριστικά τους (π.χ. αριθμός/ ποσότητα, όροι έκδοσης, αναλογία έκδοσης, συνολικό ποσοστό στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη, κλπ). Αριθμός δικαιωμάτων, μετατρέψιμων/ ανταλλάξιμων ομολογιών με δικαιώματα, με αναφορά στους όρους και τους τρόπους μετατροπής, ανταλλαγής ή εγγραφής.
4. Αναφορά των σχεδίων συμμετοχής του προσωπικού στο κεφάλαιο του εκδότη.
5. Εφόσον είναι γνωστές να αναφερθούν ημερομηνίες κατά τις οποίες θα είναι ανοικτοί οι κατάλογοι για εγγραφή στην έκδοση.
6. Σε περίπτωση διενέργειας της δημόσιας εγγραφής με πώληση υφιστάμενων μετοχών, να αναφερθούν τα ονόματα και ο αριθμός των μετοχών που θα διαθέσει ο κάθε βασικός μέτοχος.
7. Αν η δημόσια ή ιδιωτική έκδοση ή τοποθέτηση έγιναν ή γίνονται συγχρόνως στις αγορές διαφόρων κρατών, για ορισμένες από τις οποίες έχει προκρατηθεί ένα μέρος να αναφερθεί το μέρος αυτό.
8. Πληροφορίες για τον τρόπο παραχώρησης των μετοχών ο οποίος θα χρησιμοποιηθεί σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης.

## Β. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Να αναφερθεί η τιμή διάθεσης προς το κοινό και η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον καθορισμό της τιμής έκδοσης.

	Ανώτατο Όριο	Κατώτατο Όριο
ΜΕΓΕΘΗ ΕΚΔΟΤΗ		
Λογιστική αξία μετοχής 31/12/XX		
Κέρδη πριν τη φορολογία XXXX/ μετοχή		
Κέρδη μετά τη φορολογία XXXX/ μετοχή		
Τιμή Έκδοσης προς Λογιστική Αξία Μετοχής (P/BV)		
Τιμή Έκδοσης προς κέρδη ανά μετοχή (P/E)		
Εκτιμώμενο Εύρος Τιμής Διάθεσης		
Τιμή διάθεσης προς το κοινό		

Σχόλια:

1. Η σχέση P/E σε ενοποιημένη βάση, για το έτος XXXX, έχει υπολογιστεί με βάση τον αριθμό μετοχών μετά την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
2. Η λογιστική αξία της μετοχής υπολογίστηκε με βάση τον αριθμό των μετοχών της XX/XX/XX προσαρμοσμένο για τη μεταβολή της ονομαστικής αξίας.

## Γ. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ (Να γίνει διευκρίνιση για Εκτελεστικούς, Μη Εκτελεστικούς και Ανεξάρτητους)

Όνοματεπώνυμο και διεύθυνση του Προέδρου και των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη.

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ: .....

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ: .....

ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ: .....

ΤΡΑΠΕΖΙΤΕΣ: .....

ΕΛΕΓΚΤΕΣ: .....

ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΕΥ, ΑΝΑΔΟΧΟΙ: .....

ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ .....

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΠΟΥ ΔΙΕΝΗΡΓΗΣΑΝ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΕΜΠΕΡΙΣΤΑΤΩΜΕΝΗ ΜΕΛΕΤΗ .....

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΠΟΥ ΔΙΕΝΗΡΓΗΣΑΝ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΕΜΠΕΡΙΣΤΑΤΩΜΕΝΗ ΜΕΛΕΤΗ .....

#### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Διεύθυνση Επικοινωνίας, Τηλέφωνο, Τηλεομοιότυπο, Ηλεκτρονική Διεύθυνση, Ιστοσελίδα, Αριθμός Εγγραφής, Ημερομηνία Σύστασης

#### Δ. ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ (ΑΝΑΛΟΓΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ)

##### (1) ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(χιλ. €/€)	200X-5	200X-4	200X-3	200X-2	200X-1
Κύκλος Εργασιών					
Κόστος Πωλήσεων					
Μεικτό Κέρδος					
Άλλα Εισοδήματα					
Έξοδα					
Κέρδος από εργασίες					
Κέρδος πριν τη φορολογία					
Κέρδος μετά τη φορολογία					
Κέρδος ανά μετοχή (σεντ)					
Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	200X-5	200X-4	200X-3	200X-2	200X-1
Ποσοστό Μεικτού Κέρδους (Gross Profit Margin)					
Ποσοστό Καθαρού Κέρδους (Net Profit Margin)					

#### Επισημάνσεις

1. Αναφορά σε σημαντικές διακυμάνσεις από έτος σε έτος στα οικονομικά μεγέθη με σχετική επεξήγηση.
2. Σε περίπτωση που έχουν εγκριθεί τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της εταιρείας, να περιληφθούν.

##### (2) ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(χιλ. €/€)	200X-5	200X-4	200X-3	200X-2	200X-1
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Κυκλοφορούν ενεργητικό:					
• Αποθέματα					
• Χρεώστες					
• Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο					
Σύνολο Ενεργητικού					
Κεφάλαιο και αποθεματικά:					
Μετοχικό Κεφάλαιο					
Αποθεματικά					
Συμφέρον μειονότητας					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Τρέχουσες υποχρεώσεις					
Σύνολο Κεφαλαίου μετόχων και υποχρεώσεων					

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	200X-5	200X-4	200X-3	200X-2	200X-1
Σχέση δανείων προς ίδια κεφάλαια (Gearing ratio)					
Αναλογία τρέχουσας ρευστότητας (Κυκλοφορούν ενεργητικό / Τρέχουσες υποχρεώσεις)					
Αριθμοδείκτης Άμεσης Ρευστότητας (Quick Ratio) (Κυκλοφορούν ενεργητικό – Αποθέματα / Τρέχουσες υποχρεώσεις)					
Αριθμοδείκτης Χρεωστών (Εμπορικοί Χρεώστες / Πωλήσεις)					
Αριθμοδείκτης Πιστωτών (Εμπορικοί Πιστωτές / Κόστος Πωλήσεων)					

## Επισημάνσεις

1. Αναφορά σε σημαντικές διακυμάνσεις από έτος σε έτος στα οικονομικά μεγέθη με σχετική επεξήγηση.
2. Σε περίπτωση που έχουν εγκριθεί τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της εταιρείας, να περιληφθούν.

## (3) ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(χιλ. €/€)	200X-5	200X-4	200X-3	200X-2	200X-1
Κέρδος / (Ζημία) από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφαλαίο κίνησης					
Καθαρή ροή μετρητών από/(για) εργασίες					
Καθαρή ροή μετρητών από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες					
Καθαρή ροή μετρητών από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Καθαρή αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών					
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του/της έτους / περιόδου					
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του/της έτους / περιόδου					

## Επισημάνσεις

1. Αναφορά σε σημαντικές διακυμάνσεις από έτος σε έτος στα οικονομικά μεγέθη με σχετική επεξήγηση.
2. Σε περίπτωση που έχουν εγκριθεί τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της εταιρείας, να περιληφθούν.

## Ε. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

## (1) ΙΣΤΟΡΙΚΟ

- Να αναφερθεί η ημερομηνία ίδρυσης, σκοποί και τυχόν μεταβολή τους, αριθμός εγγραφής, ημερομηνία μετατροπής από ιδιωτική σε δημόσια, χρονική στιγμή έναρξης δραστηριοτήτων και η διάρκεια λειτουργίας (εφόσον αυτή δεν είναι αόριστη) της εταιρείας.
- Εάν ο εκδότης ανήκει σε συγκρότημα, να δοθεί συνοπτική περιγραφή του συγκροτήματος και της θέσης που κατέχει η εταιρεία μέσα σε αυτό.
- Αναφορά στο φορολογικό καθεστώς (στην περίπτωση μη Κυπριακών εταιρειών).
- Να αναφερθεί συνοπτικά η εξέλιξη του εκδότη από την ίδρυση του μέχρι σήμερα και να γίνει αναφορά σε σημαντικά γεγονότα (π.χ. εξαγορές κ.λ.π.)

## (2) ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

- Να δοθεί αναλυτική παρουσίαση της σημερινής δραστηριότητας που ασκεί ο εκδότης και να αναφερθεί ποιες ήταν οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας για τα προηγούμενα 5/3/2 της αιτήσεως έτη.
- Να αναφερθούν οι κυριότεροι όροι των σημαντικών συμβάσεων οι οποίες αποτελούν σημαντικό μέρος του κύκλου εργασιών.
- Να αναφερθεί η τοποθεσία, σπουδαιότητα των κύριων εγκαταστάσεων του εκδότη και σύντομες πληροφορίες για την ακίνητη του περιουσία (υπό κυριότητα, ή υπό μίσθωση). Ως κύρια εγκατάσταση νοείται κάθε εγκατάσταση που συμμετέχει στον κύκλο εργασιών ή στην παραγωγή σε ποσοστό πέραν του 10%.
- Να δοθούν συνοπτικές πληροφορίες για τυχόν εξάρτηση του εκδότη από δικαιώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης, άδειες λειτουργίας, εφόσον αυτοί οι παράγοντες έχουν θεμελιώδη σημασία για τη δραστηριότητα και/ή την επικερδότητα του εκδότη.
- Να αναφερθεί κάθε δικαστική διαφορά, διαιτησία ή διακοπή των δραστηριοτήτων που δύναται να έχει ή είχε, στο πρόσφατο παρελθόν, σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του εκδότη.

## (3) ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ



## 3.1. Ανά δραστηριότητα

Ανά γεωγραφική αγορά

## (4) ΠΕΛΑΤΕΣ – ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Αναφορά στους σημαντικότερους πελάτες/ προμηθευτές του εκδότη και του ποσοστού του Κύκλου Εργασιών ή των αγορών που αντιπροσωπεύουν (σε περίπτωση που εφαρμόζεται).

## (5) ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

- Να γίνει εκτενής αναφορά στους παράγοντες επικινδυνότητας οι οποίοι είναι ειδικοί για την εταιρεία και τον κλάδο της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

## ΣΤ. ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΣΠΟΡΑ

## (1) ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- Να γίνει αναφορά στο ύψος και κυριότερες μεταβολές του εγκεκριμένου και εκδοθέντος κεφαλαίου, αριθμό και κατηγορίες των μετοχών που το αντιπροσωπεύουν και κύρια χαρακτηριστικά τους. Επίσης να αναφερθεί το μέρος του εκδοθέντος κεφαλαίου που δεν έχει ακόμα καταβληθεί, ο αριθμός ή συνολική ονομαστική αξία και το είδος των μετοχών που δεν έχουν πλήρως αποπληρωθεί με ανάλυση, όπου εφαρμόζεται, του βαθμού που αυτές έχουν αποπληρωθεί (Να αναφερθούν όλες οι κατηγορίες αξιών που ο εκδότης έκδωσε ή είναι υποχρεωμένος να εκδώσει).

## (2) ΔΙΑΣΠΟΡΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- Να δοθεί αναλυτικά η διασπορά του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

	Αριθμός Μετοχών (όπου εφαρμόζεται)	Αριθμός Μετοχών (άμεση και έμμεση)	Ποσοστό (%)
Πρόεδρος			
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου			
Γενικός Διευθυντής			
Προϊστάμενος Λογιστηρίου			
Οικονομικός Διευθυντής			
Γραμματέας			
Ελεγκτές			
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-		
Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων			
Κύριοι Μέτοχοι άνω του 5%			
Σύνολο			
Υπάλληλοι της εκδότριας			
Διασπορά στο ευρύ κοινό			
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου			
Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με ποσοστό κατοχής του κάθε μετόχου ξεχωριστά να μην υπερβαίνει το 2% των μετοχών.			

Ολικό (Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα)		100%
-----------------------------------	--	------

Παρατηρήσεις:.....

Σε περίπτωση που δεν πληρείται η απαιτούμενη διασπορά για εισαγωγή σε μία από τις Αγορές του Χρηματιστηρίου, να αναφερθεί η πρόθεση απόκτησης του απαιτούμενου ποσοστού.

## Z. ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

1. Να αναφερθεί ο συνολικός αριθμός μετοχών που κατέχουν τα μέλη του ΔΣ και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της εταιρείας.
2. Σε περίπτωση αίτησης εταιρείας για εισαγωγή των τίτλων της στην Κύρια Αγορά ή Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας, να περιληφθεί δεσμευτική δήλωση κατά πόσο θα είναι πρόθυμοι οι μέτοχοι που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου αναφορικά με τη διάθεση των μετοχών που κατέχουν, για το αμέσως μετά την εισαγωγή έτος.

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ				ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ			
	ΑΜΕΣΑ	ΕΜΜΕΣΑ	ΣΥΝΟΛΟ		ΑΜΕΣΑ	ΕΜΜΕΣΑ	ΣΥΝΟΛΟ	
			ΜΕΤΟΧΕΣ	%			ΜΕΤΟΧΕΣ	%
Μέτοχος Α								
Μέτοχος Β								
Ευρύ κοινό								
ΣΥΝΟΛΟ								

## H. ΣΤΟΧΟΙ – ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ – ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ – ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

### (1) ΣΤΟΧΟΙ – ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ – ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Να περιληφθεί επιχειρηματικό επενδυτικό σχέδιο όπου θα αναλύεται η πορεία της εταιρείας για τα επόμενα τρία χρόνια, σχετικά με τις μελλοντικές επενδύσεις που αναμένει να διενεργήσει ο εκδότης και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησής τους, διευκρινίζοντας, σε συγκεκριμένες αναφορές στις συνθήκες της αγοράς και άλλων παραγόντων εάν υπάρχουν, τις περιπτώσεις όπου οι επενδύσεις αυτές δε θα διενεργηθούν άμεσα. Να γίνεται επίσης αναλυτική περιγραφή των μέσων που προτίθεται να χρησιμοποιήσει για την επίτευξη των αναπτυξιακών της στόχων. Στο σχέδιο θα πρέπει να επεξηγούνται με λεπτομέρεια βραχυχρόνιοι και μακροχρόνιοι στόχοι, στρατηγική και προοπτικές της εταιρείας ως επίσης και η επενδυτική της πολιτική.

### (2) ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΣΩ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΕΓΓΡΑΦΗΣ (εάν υφίσταται)

Να αναφερθεί το ύψος των αντληθέντων κεφαλαίων και πώς προορίζεται να χρησιμοποιηθούν.

.....

## Θ. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ – ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ

- Να γίνει παρουσίαση της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, αναλυτικό βιογραφικό και θέση που κατέχουν στην οργανωτική δομή της Εταιρείας.
  - Περιγραφή όλων των σημαντικών συναλλαγών που έγιναν ή έχει συμφωνηθεί να πραγματοποιηθούν μεταξύ του εκδότη και των μελών των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης ή εποπτείας ή οποιονδήποτε μέτοχο που κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του εκδοθέντος κεφαλαίου ή συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων.
  - Έχουν παρασχεθεί από τον εκδότη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οποιαδήποτε δάνεια καθώς και εγγυήσεις προς όφελος τους;
- Αν ναι, να δοθεί συνολική εμφάνιση όλων των τρεχόντων δανείων και εγγυήσεων.

## I. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Να παρουσιαστεί η εξέλιξη του ετήσιου μέσου όρου του προσωπικού της εταιρείας, κατά την τελευταία 3ετία, κατά κατηγορία.

## ΙΑ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Να επισυναφθούν οι οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος και των θυγατρικών για τα πέντε/ τέσσερα/ τρία/ δύο τελευταία οικονομικά έτη (ανάλογα με την Αγορά).
- Να αναφερθεί εάν ο εκδότης διαθέτει Τμήμα Λογιστηρίου (1 εγκεκριμένο λογιστή, μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών ή ισοδύναμου ανάλογου επαγγελματικού σώματος).
- Να αναφερθεί η καθαρή θέση του εκδότη για το αμέσως πριν την εισαγωγή οικονομικό έτος.
- Να αναφερθεί το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη για το τελευταίο οικονομικό έτος.
- Οι οικονομικές καταστάσεις του εκδότη έχουν συνταχθεί κατά τις διατάξεις:
  - (i) του περί Εταιρειών Νόμου που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ή κατά τις αντίστοιχες διατάξεις του εθνικού δικαίου του κράτους-μέλους στο οποίο έχει συσταθεί ο εκδότης ή κατά τις διατάξεις τρίτου κράτους στο οποίο έχει συσταθεί ο εκδότης οι οποίες πρέπει να είναι ισοδύναμες των αντίστοιχων της Δημοκρατίας και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή κατά άλλο τύπο που καθορίζεται με απόφαση του Συμβουλίου.
  - (ii) έχουν ελεγχθεί από αναγνωρισμένο ελεγκτικό όικο, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα.
  - (iii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής καταστάσεως και των αποτελεσμάτων του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της.
- Εάν ο εκδότης επιδιώκει την εισαγωγή του στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ, θα πρέπει να βεβαιώνει ότι με την κατάταξη του σ' αυτήν, θα εκδίδει τριμηνιαία αποτελέσματα.
- Να γίνει αναφορά κατά πόσο στην τελευταία έκθεση ελεγκτών της εταιρείας εκφράζεται οποιαδήποτε επιφύλαξη ή δήλωση αδυναμίας έκφρασης γνώμης ή ουσιαστική αβεβαιότητα ή επισύρεται η προσοχή των επενδυτών (Qualification on the auditors' report).
- Να διευκρινιστεί μέχρι πιο έτος έχει ο εκδότης να υποβάλει τους λογαριασμούς του στον Έφορο Φόρου Εισοδήματος για διευθέτηση των φορολογικών του υποχρεώσεων.

#### ΙΒ. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

Να γίνει αναφορά για τα πιο κάτω θέματα:

- Ελεύθερη Μεταβίβαση
- Η εταιρεία έχει παραχωρήσει ειδικά δικαιώματα σε οποιονδήποτε μέτοχο; Αν ναι, να αναφερθούν σημαντικές συμφωνίες με τα όργανα διοίκησης ή με μεγαλομετόχους και με συνδεδεμένα με αυτά άτομα.
- Πλήρως αποπληρωμένοι τίτλοι
- Μερισματική Πολιτική

#### ΙΓ. ΝΑ ΓΙΝΕΙ ΑΝΑΦΟΡΑ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΙΟ ΠΑΝΩ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

- Αναμενόμενη Χρηματιστηριακή Αξία
- Σε περίπτωση που ήδη υιοθετείται, ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, να υποβληθούν η σχετική Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης καθώς και το εγχειρίδιο διαδικασιών
- Να δοθεί το όνομα του Λειτουργού Συμμόρφωσης
- Να δοθεί ιστοσελίδα στο Διαδίκτυο
- Περίληψη των κυριότερων συμπερασμάτων των Ανεξάρτητων εμπεριστατωμένων ελέγχων

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου έχει την ευχέρεια να ζητήσει επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις.

## ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

1. Αναμενόμενη Χρηματιστηριακή Αξία
2. Ανεξάρτητος διαχειριστής Επενδύσεων
3. Σχέσεις Οργάνων Διοίκησης με Διαχειριστή Επενδύσεων
4. Δραστηριότητες
5. Νεοσυσταθείς Επενδυτικός Οργανισμός
6. Επενδυτικό Πρόγραμμα

## ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΡΓΩΝ

1. Αναμενόμενη Χρηματιστηριακή Αξία
2. Εμπορική Εκμετάλλευση/ Δικαίωμα Ευρεσιτεχνίας/ Δικαίωμα Πνευματικής Ιδιοκτησίας
3. Διεξαγωγή έρευνας σκοπιμότητας
4. Ειδικά στελεχωμένο προσωπικό
5. Πρόσωπα που κατέχουν 50% του απαιτούμενου κεφαλαίου
6. Πληροφόρηση που πρέπει να περιληφθεί για εκδότες μεγάλων έργων
  - Περιγραφή της εργασίας, που έχει ήδη εκτελεσθεί, μέχρι της εκδόσεως του εταιρικού προφίλ.
  - Προκειμένου περί έργου με αντικείμενο την εκμετάλλευση δικαιώματος ευρεσιτεχνίας ή δικαιώματος πνευματικής ιδιοκτησίας, πλήρη και λεπτομερή περιγραφή του δικαιώματος.
  - Υπολογισμό της δαπάνης που απαιτείται μέχρις ότου το έργο αποπερατωθεί και τεθεί σε λειτουργία και παραγωγή.
  - Υπολογισμό του απαιτούμενου χρόνου και κεφαλαίου κίνησης μέχρις ότου το έργο αποδώσει τις αναμενόμενες προσόδους.
  - Προκειμένου περί έργου με αντικείμενο την εισαγωγή νέας τεχνολογίας, έκθεση ενός ανεξάρτητου τεχνικού συμβούλου με την αναγκαία υπό τις περιστάσεις κατάρτιση, γνώση και πείρα, αναφορικά με τη βιωσιμότητα του έργου από τεχνικής απόψεως και οποιοδήποτε άλλο στοιχείο που κρίνεται από το Συμβούλιο χρήσιμο υπό τις περιστάσεις για την ορθή αξιολόγηση του έργου.
  - Να παρουσιάζονται τα στοιχεία σχετικά με τη διεξαχθείσα έρευνα σκοπιμότητας και τη χρηματοοικονομική μελέτη που θα πραγματοποιήσει η εταιρεία και να γίνεται κατάθεση των εν λόγω στοιχείων.
  - Η εταιρεία χρηματοδότησε μεγάλων έργων οφείλει να δηλώσει στην αίτηση της, ως μόνο σκοπό για την επιδίωξη της εισαγωγής των τίτλων της στο Χρημαστήριο, την εξεύρεση ικανού ποσού χρημάτων για τη χρηματοδότηση ενός μεγάλου έργου, μέχρις ότου το έργο αυτό αποπερατωθεί και απολήξει στο σημείο να αποδίδει ικανοποιητικές προσόδους, επί συνεχούς βάσεως.

## ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΕΚΔΟΤΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΥ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ

1. Συμμόρφωση της πλειοδιαχειρίστριας εταιρείας με το ISM Code (International Safety Management) διατήρηση γραφείων εξουσιοδοτημένης αντιπροσώπευσης της εταιρείας στην Κύπρο (π.χ. γραφείο Λογιστών ή γραφείο Νομικών), εφόσον τα κεντρικά της γραφεία είναι σε χώρα μέλος της Ε.Ε. ή του ευρωπαϊκού οικονομικού χώρου.
2. Η εκδότρια εταιρεία διατηρεί εξουσιοδοτημένη αντιπροσώπευση γραφείων σε χώρα μέλος της Ε.Ε. ή του Ευρωπαϊκού οικονομικού χώρου από τα οποία γίνεται η οικονομική διαχείριση του συγκροτήματος.
3. Η στελέχωση των πλοίων υπό Κυπριακή σημαία να συνάδει προς το Νόμο 105(Ι)/2000 όπως θα επιβεβαιώνεται με σχετικό πιστοποιητικό (safe manning certificate) του Τμήματος Εμπορικής Ναυτιλίας ή οποιοδήποτε ανάλογο Νόμο της σημαίας που φέρουν.
4. Όλα τα πλοία θα πρέπει να ανταποκρίνονται στους Διεθνείς Κανονισμούς όπως αυτοί καθορίζονται από το Διεθνή Ναυτιλιακό Οργανισμό (IMO) και τη Διεθνή Οργάνωση Εργασίας (ILO) με βάση τη σημαία των πλοίων (flag administration).
5. Η εκδότρια ή η εταιρεία διαχείρισης, πριν την εισαγωγή, θα έχει πρόσφατα εξασφαλίσει και θα διατηρεί Διεθνές Πιστοποιητικό Ασφαλούς Διαχείρισης (ISM code DOC=Document of Compliance) με βάση τη σημαία των πλοίων (Flag Administration).
6. Όλα τα πλοία είναι πιστοποιημένα σε νηογνώμονα μέλος του IACS. Να αναφερθεί το όνομα του νηογνώμονα.
7. Ασφάλιση πλοίων.
8. Αξία των πλοίων.
9. Ο εκδότης διασφαλίζει ότι η πώληση ή αγορά ή μίσθωση ή η υποθήκευση των πλοίων προς ή από μετόχους που κατέχουν πέραν του 5% του εκδότη, διοικητικούς συμβούλους, διευθυντές, ανώτερους αξιωματούχους ή συγγενείς εξ' αίματος μέχρι δευτέρου βαθμού ή εταιρείες ελεγχόμενες άμεσα ή έμμεσα από οποιονδήποτε από τους προαναφερόμενους θα είναι δυνατή μόνο εάν εξασφαλισθεί η έγκριση της από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, δια ειδικού ψηφίσματος και αφού δοθεί προς αυτούς έκθεση γεγονότων που περιλαμβάνει πλήρη αποκάλυψη των γεγονότων που επιβάλλουν ή αφορούν την συναλλαγή.
10. Να αναφερθεί το ποσοστό του Ολικού Ενεργητικού του εκδότη το οποίο είναι επενδυμένο σε πλοιοκτήτριες εταιρείες.
11. Ένα τουλάχιστο εκ των μελών του Διοικητικού του Συμβουλίου, είναι μόνιμος κάτοικος Ευρωπαϊκής Ένωσης; Να αναφερθεί το όνομα και η μόνιμη κατοικία του.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7	
ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ (ΤΥΠΟΣ Ι)	
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:	
A.	Απαντήστε σε όλες τις ερωτήσεις. Αν η απάντησή σας είναι αρνητική, σημειώστε "όχι". Συμπληρώστε όλο το μέρος της δήλωσης αυτής.
B.	Αν ο χώρος ο οποίος παρέχεται για τη συμπλήρωση μιας παραγράφου δεν είναι αρκετός, μπορείτε να επισυνάψετε οποιεσδήποτε πρόσθετες πληροφορίες σε ξεχωριστή σελίδα, η οποία να υπογράφεται από εσάς.
1.	Επίθετο και οποιοδήποτε προηγούμενο επίθετο/επίθετα:
	Όνομα/ονόματα και οποιοδήποτε προηγούμενο όνομα/ονόματα:
	Ημερομηνία γεννήσεως:
	Διεύθυνση κατοικίας:
	Υπηκοότητα και προηγούμενη υπηκοότητα, (εάν υπάρχει):
	Επαγγελματικά προσόντα, (εάν υπάρχουν):
2.	Κατέχετε το αξίωμα διοικητικού συμβούλου σε οποιοδήποτε άλλες εταιρείες; <span style="float: right;">NAI/ OXI</span>
	Εάν ναι, αναφέρατε τα ονόματα των εταιρειών αυτών και τη φύση των εργασιών τους, εφόσον αυτό δεν εξυπακούεται από το όνομα της εταιρείας, όπως επίσης και την ημερομηνία ανάληψης των καθηκόντων σας ως διοικητικός σύμβουλος σε κάθε μια από τις εταιρείες αυτές χωριστά.
	<i>Σημείωση:</i> Όταν η συγκεκριμένη εταιρεία έχει αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, δεν απαιτείται αναφορά στο όνομα οποιασδήποτε θυγατρικής της εταιρείας στην οποία έχετε διορισθεί ως διοικητικός σύμβουλος.
3.	Έχετε στο παρελθόν κηρυχθεί σε κατάσταση πτωχεύσεως, είτε στην Κύπρο είτε στο εξωτερικό; <span style="float: right;">NAI/ OXI</span>
	Εάν ναι, παρακαλώ αναφέρατε το Δικαστήριο το οποίο σας κήρυξε σε κατάσταση πτωχεύσεως και στην περίπτωση που έχετε αποκατασταθεί από την κατάσταση πτωχεύσεως, αναφέρατε την ημερομηνία, τις περιστάσεις και τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες εκδόθηκε η σχετική απόφαση προς αποκατάστασή σας.
4.	Ήλθατε, οποτεδήποτε σε πράξη διακανονισμού, ή άλλη μορφή συμβιβασμού με τους πιστωτές σας; <span style="float: right;">NAI/ OXI</span>
	Εάν ναι, αναφέρατε πλήρεις λεπτομέρειες.
5.	Εκκρεμούν οποιοδήποτε ανεκτέλεστες δικαστικές αποφάσεις εναντίον σας; <span style="float: right;">NAI/ OXI</span>
	Εάν ναι, αναφέρατε πλήρεις λεπτομέρειες.
6.	Διατελέσατε, οποτεδήποτε διοικητικός σύμβουλος σε εταιρεία, η οποία τέθηκε υπό εκκαθάριση (εκτός από περίπτωση εθελοντικής διάλυσης της από τους μετόχους της, ενόσω η εταιρεία ήταν φερέγγυα), ή υπήρξε περίπτωση διορισμού διαχειριστή στην εταιρεία αυτή από Δικαστήριο κατά την περίοδο κατά την οποία διατελέσατε διοικητικός σύμβουλος της; (ή κατά την περίοδο των έξι προηγούμενων μηνών;) <span style="float: right;">NAI/ OXI</span>
	Εάν ναι, αναφέρατε σε κάθε περίπτωση χωριστά, το όνομα της εταιρείας, τη φύση των εργασιών της, την ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης της εταιρείας ή του διορισμού του διαχειριστή, το σχετικό ποσό ως αποτέλεσμα της εκκαθάρισης, όπως και το αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης της εταιρείας.
7.	Έχετε, οποτεδήποτε, καταδικασθεί στην Κύπρο ή το εξωτερικό για αδίκημα ατιμωτικό ή που ενέχει ηθική αισχροτήτητα ή για οποιαδήποτε παράβαση του περί Εταιρειών Νόμου ή σας έχει επιβληθεί οποιοδήποτε πρόστιμο ή άλλη ποινή από οποιαδήποτε Εποπτική Αρχή Κεφαλαιαγοράς; <span style="float: right;">NAI/ OXI</span>
	Εάν ναι, αναφέρατε το Δικαστήριο το οποίο σας καταδίκασε ή το όνομα της Διοικητικής Αρχής που σας επέβαλε το πρόστιμο ή την ποινή, την ημερομηνία της καταδικαστικής απόφασης και πλήρεις λεπτομέρειες για το αδίκημα και την επιβληθείσα ποινή.
8.	Έχετε, οποτεδήποτε, ευρεθεί από Δικαστήριο της Κυπριακής Δημοκρατίας ή του εξωτερικού αστικά υπεύθυνος για δόλια ή άλλη παράνομη ενέργεια έναντι της εταιρείας, ή έναντι των μετόχων της; <span style="float: right;">NAI/ OXI</span>
	Εάν ναι, παρακαλώ αναφέρατε πλήρεις λεπτομέρειες.

9. Απορρίφθηκε, οποτεδήποτε, αίτηση σας προς εγγραφή σας ως μέλος οποιουδήποτε επαγγελματικού συλλόγου/σώματος στην Κύπρο ή στο εξωτερικό, έχετε επικριθεί, ή σας έχουν επιβληθεί οποιεσδήποτε πειθαρχικές ποινές από ένα τέτοιο επαγγελματικό σώμα, στο οποίο ανήκατε ή ανήκατε στο παρελθόν, ή κατείχατε στο παρελθόν πιστοποιητικό για υπό όρους άσκηση κάποιου επαγγέλματος;	NAI/ OXI
10. Είστε σε θέση να βεβαιώσετε υπεύθυνα ότι η αίτηση ημερομηνίας ..... της εταιρείας ..... περιέχει όλες τις πληροφορίες τις οποίες κατέχετε και οι οποίες θα ήταν εύλογο να γίνουν γνωστές σε επενδυτές και επαγγελματίες συμβούλους;	NAI/ OXI
11. Έχετε, οποτεδήποτε, ευρεθεί δικαστικώς, ως ακατάλληλος να επιτελείτε τα καθήκοντα του διοικητικού συμβούλου σε εταιρεία, ή σας έχει απαγορευθεί να επιτελείτε τέτοια καθήκοντα ή να συμμετέχετε στη διοίκηση ή στη διαχείριση των υποθέσεων οποιασδήποτε εταιρείας;	NAI/ OXI
12. Υπάρχουν οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές πληροφορίες σε σχέση με το αξίωμα σας ως διοικητικός σύμβουλος της εταιρείας, η παράλειψη των οποίων θα είχε επίπτωση στη σημασία των πληροφοριών οι οποίες περιλαμβάνονται στη δήλωση αυτή;	NAI/ OXI
Εάν ναι, παρακαλώ αναφέρατε πλήρεις λεπτομέρειες.	
Εγώ ο/η .....	
της (Εταιρείας) .....	
δηλώνω υπεύθυνα και εν γνώσει των συνεπειών του νόμου, ότι οι απαντήσεις σε όλα τα πιο πάνω ερωτήματα είναι αληθείς και ως εκ τούτου εξουσιοδοτώ το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση του, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιεσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στο έντυπο αυτό προς οποιοδήποτε Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και/ή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο/α.	
..... ΥΠΟΓΡΑΦΗ	..... ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β	
ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ (ΤΥΠΟΣ ΙΙ)	
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:</b>	
A.	Απαντήστε σε όλες τις ερωτήσεις και αν η απάντησή σας είναι αρνητική, σημειώστε "όχι". Συμπληρώστε όλα τα μέρη της δήλωσης αυτής.
B.	Αν ο χώρος ο οποίος παρέχεται για τη συμπλήρωση μιας παραγράφου δεν είναι αρκετός μπορείτε να επισυνάψετε οποιοσδήποτε πρόσθετες πληροφορίες σε χωριστή σελίδα, η οποία να υπογράφεται από εσάς.
1.	Επίθετο και οποιοδήποτε προηγούμενο επίθετο/επίθετα:
	Όνομα/ονόματα και οποιοδήποτε προηγούμενο όνομα/ονόματα:
	Σχετικά με την αίτηση για εισαγωγή
2.	Από την ημερομηνία που υπογράψατε την υπεύθυνη δήλωση που συνάπτεται στη σχετική αίτηση:
(α)	Έχει επέλθει οποιοδήποτε γεγονός που συνεπάγεται τροποποίηση ή προσθήκη στις πληροφορίες που περιέχει η πιο πάνω δήλωση σας; Εάν ναι, αναφέρατε τις πληροφορίες που έχουν μεταβληθεί, ή πρόσθετες πληροφορίες που θα πρέπει να περιληφθούν. NAI/ OXI
(β)	Έχει επέλθει οποιοδήποτε γεγονός που είναι δυνατό να επηρεάσει την εκτίμηση της αξίας των κινητών αξιών που αφορά η αίτηση; Εάν ναι, αναφέρατε το γεγονός αυτό. NAI/ OXI
3.	Είστε σε θέση να βεβαιώσετε υπεύθυνα ότι το ..... που έχετε υποβάλει, περιέχει όλες τις πληροφορίες τις οποίες κατέχετε και οι οποίες θα ήταν εύλογο να γίνουν γνωστές σε επενδυτές και επαγγελματίες συμβούλους; NAI/ OXI
Εγώ .....	
του (Εκδότη) ..... δηλώνω υπεύθυνα και εν γνώσει των συνεπειών του Νόμου, ότι οι απαντήσεις σε όλα τα πιο πάνω ερωτήματα είναι αληθείς και ως εκ τούτου εξουσιοδοτώ το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση του, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιοσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στο έντυπο αυτό προς οποιοδήποτε Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και/ή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο/α.	
..... ΥΠΟΓΡΑΦΗ	..... ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΛΟΓΟΤΥΠΟ

ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ ΜΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΑΚ (Ν.Ε.Α)

ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ .....

Παρουσίαση

ΑΙΤΗΤΡΙΑΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

(ΕΝΤΥΠΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ)

*Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν έχει εξετάσει ή εγκρίνει το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου Εισαγωγής (για τις περιπτώσεις που δεν απαιτείται η δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου).*

*Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που οφείλονται στο παρόν Πληροφοριακό Έγγραφο Εισαγωγής και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψή τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σ' αυτό παραπλανητική.*

*Καθ' όλη τη διάρκεια εξέτασης της αίτησης για εισαγωγή των τίτλων της στο ΧΑΚ ο Σύμβουλος Εισαγωγής/ Κύριος Ανάδοχος είναι.....*

**ΠΡΟΣΟΧΗ:** Το παρόν έγγραφο δεν αποτελεί Δημόσια Πρόσκληση προς το κοινό και δεν αποσκοπεί στην άντληση κεφαλαίων. Οι μετοχές των εταιρειών της εν λόγω Αγοράς δεν είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ. Οι πληροφορίες που δημοσιεύονται κατά την ένταξη σε διαπραγμάτευση και μετά από αυτή είναι λιγότερες από αυτές των ρυθμιζόμενων αγορών. Οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να έχουν επίγνωση των κινδύνων που αναλαμβάνουν για επένδυση σε αυτές τις εταιρείες και θα πρέπει να αποφασίζουν να επενδύσουν σε αυτές μόνο μετά από προσεκτική εξέταση του παρόντος Πληροφοριακού Εγγράφου Εισαγωγής και εάν είναι δυνατό με τη συμβολή Ανεξάρτητου Χρηματοοικονομικού Συμβούλου.

ηη/μμ/εε



## Α. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο (σε αριθμό μετοχών και €)	
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο πριν την έκδοση (σε αριθμό μετοχών και €)	
<i>Έκδοση Νέων μετοχών</i>	
Ιδιωτική Τοποθέτηση	
Δημόσια Εγγραφή	
Σύνολο νέων Μετοχών: <sup>1</sup>	
<i>Έκδοση Ομολόγων</i>	
Ιδιωτική Τοποθέτηση	
Δημόσια Εγγραφή	
Σύνολο Ομολόγων	
<i>Πώληση Υφιστάμενων μετοχών (αν εφαρμόζεται)</i>	
Ιδιωτική Τοποθέτηση	
Δημόσια Εγγραφή	
<i>Πώληση Υφιστάμενων Ομολόγων (αν εφαρμόζεται)</i>	
Ιδιωτική Τοποθέτηση	
Δημόσια Εγγραφή	
Σύνολο μετοχών/ Ομολόγων μετά την έκδοση	
Ονομαστική αξία μετοχής/ Ομολόγων	
Τιμή Διάθεσης προς το κοινό	
Αντληθέντα κεφάλαια	
Ιδιωτική Τοποθέτηση	
Δημόσια Εγγραφή	
Σύνολο	
Χρηματιστηριακή Αξία	
Μέρισμα	Οι μετοχές δικαιούνται μέρισμα από τα κέρδη του οικονομικού έτους XXXX

1. Σε περίπτωση έκδοσης μετοχών διαφόρων κατηγοριών (κοινές, προνομιούχες, κ.λ.π.) παρατίθεται η σχετική ανάλυση.
2. Αναφορά στα άτομα που θα διατεθούν οι μετοχές/ Ομόλογα της Ιδιωτικής Τοποθέτησης και σε ποια τιμή.
3. Αν ο εκδότης θα προβεί σε εισαγωγή οποιωνδήποτε παραγώγων όπως δικαιώματα αγοράς μετοχών, δικαιώματα προαίρεσης κλπ, να περιληφθούν τα κύρια χαρακτηριστικά τους (π.χ. αριθμός/ ποσότητα, όροι έκδοσης, αναλογία έκδοσης, συνολικό ποσοστό στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη, κλπ). Αριθμός δικαιωμάτων, μετατρέψιμων/ ανταλλάξιμων ομολογιών με δικαιώματα, με αναφορά στους όρους και τους τρόπους μετατροπής, ανταλλαγής ή εγγραφής.
4. Αναφορά των σχεδίων συμμετοχής του προσωπικού στο κεφάλαιο του εκδότη.
5. Εφόσον είναι γνωστές να αναφερθούν ημερομηνίες κατά τις οποίες θα είναι ανοικτοί οι κατάλογοι για εγγραφή στην έκδοση.
6. Σε περίπτωση διενέργειας της δημόσιας εγγραφής με πώληση υφιστάμενων μετοχών/ Ομολόγων, να αναφερθούν τα ονόματα και ο αριθμός των μετοχών/ Ομολόγων που θα διαθέσει ο κάθε βασικός μέτοχος.
7. Πληροφορίες για τον τρόπο παραχώρησης των μετοχών/ Ομολόγων ο οποίος θα χρησιμοποιηθεί σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης.

## Β. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Να αναφερθεί η τιμή διάθεσης προς το κοινό και η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον καθορισμό της τιμής έκδοσης.

	Ανώτατο Όριο	Κατώτατο Όριο
ΜΕΓΕΘΗ ΕΚΔΟΤΗ		
Λογιστική αξία μετοχής 31/12/XX		
Κέρδη πριν τη φορολογία XXXX/ μετοχή		
Κέρδη μετά τη φορολογία XXXX/ μετοχή		
Τιμή Έκδοσης προς Λογιστική Αξία Μετοχής (P/BV)		
Τιμή Έκδοσης προς κέρδη ανά μετοχή (P/E)		
Εκτιμώμενο Εύρος Τιμής Διάθεσης		
Τιμή διάθεσης προς το κοινό		

Σχόλια:

1. Η σχέση P/E σε ενοποιημένη βάση, για το έτος XXXX, έχει υπολογιστεί με βάση τον αριθμό μετοχών μετά την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
2. Η λογιστική αξία της μετοχής υπολογίστηκε με βάση τον αριθμό των μετοχών της XX/XX/XX προσαρμοσμένο για τη μεταβολή της ονομαστικής αξίας.

## Γ. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ (Να γίνει διευκρίνιση για *Εκτελεστικούς, Μη Εκτελεστικούς και Ανεξάρτητους*)

Ονοματεπώνυμο και διεύθυνση του Προέδρου και των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη.

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ:

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ

ΤΡΑΠΕΖΙΤΕΣ

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΑΝΑΔΟΧΟΙ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΠΟΥ ΔΙΕΝΗΡΓΗΣΑΝ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΕΜΠΕΡΙΣΤΑΤΩΜΕΝΗ ΜΕΛΕΤΗ

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΠΟΥ ΔΙΕΝΗΡΓΗΣΑΝ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΕΜΠΕΡΙΣΤΑΤΩΜΕΝΗ ΜΕΛΕΤΗ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Διεύθυνση Επικοινωνίας, Τηλέφωνο, Τηλεομιότυπο, Ηλεκτρονική Διεύθυνση, Ιστοσελίδα, Αριθμός Εγγραφής, Ημερομηνία Σύστασης

## Δ. ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

## (1) ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(χιλ.€)	200X-2	200X-1
Κύκλος Εργασιών		
Κόστος Πωλήσεων		
Μεικτό Κέρδος		
Άλλα Εισοδήματα		
Έξοδα		
Κέρδος από εργασίες		
Κέρδος πριν τη φορολογία		
Κέρδος μετά τη φορολογία		
Κέρδος ανά μετοχή (σεντ)		
Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	200X-2	200X-1
Ποσοστό Μεικτού Κέρδους (Gross Profit Margin)		
Ποσοστό Καθαρού Κέρδους (Net Profit Margin)		

## Επισημάνσεις:

1. Αναφορά σε σημαντικές διακυμάνσεις από έτος σε έτος στα οικονομικά μεγέθη με σχετική επεξήγηση.
2. Σε περίπτωση που έχουν εγκριθεί τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της εταιρείας, να περιληφθούν.

## (2) ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(χιλ.€)	200X-2	200X-1
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Κυκλοφορούν ενεργητικό:		
• Αποθέματα		
• Χρεώστες		
• Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο		
Σύνολο Ενεργητικού		
Κεφάλαιο και αποθεματικά:		
Μετοχικό Κεφάλαιο		
Αποθεματικά		
Συμφέρον μειονότητας		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τρέχουσες υποχρεώσεις		
Σύνολο Κεφαλαίου μετόχων και υποχρεώσεων		

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	200X-2	200X-1
Σχέση δανείων προς ίδια κεφάλαια (Gearing ratio)		
Αναλογία τρέχουσας ρευστότητας (Κυκλοφορούν ενεργητικό / Τρέχουσες υποχρεώσεις)		
Αριθμοδείκτης Άμεσης Ρευστότητας (Quick Ratio) (Κυκλοφορούν ενεργητικό – Αποθέματα / Τρέχουσες υποχρεώσεις)		
Αριθμοδείκτης Χρεωστών (Εμπορικοί Χρεώστες / Πωλήσεις)		
Αριθμοδείκτης Πιστωτών (Εμπορικοί Πιστωτές / Κόστος Πωλήσεων)		

Επισημάνσεις:

1. Αναφορά σε σημαντικές διακυμάνσεις από έτος σε έτος στα οικονομικά μεγέθη με σχετική επεξήγηση.
2. Σε περίπτωση που έχουν εγκριθεί τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της εταιρείας, να περιληφθούν.

### (3) ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(χιλ.€)	200X-2	200X-1
Κέρδος / (Ζημία) από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφαλαίο κίνησης		
Καθαρή ροή μετρητών από/(για) εργασίες		
Καθαρή ροή μετρητών από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες		
Καθαρή ροή μετρητών από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρή αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του/της έτους / περιόδου		
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του/της έτους / περιόδου		

Επισημάνσεις:

1. Αναφορά σε σημαντικές διακυμάνσεις από έτος σε έτος στα οικονομικά μεγέθη με σχετική επεξήγηση.
2. Σε περίπτωση που έχουν εγκριθεί τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της εταιρείας, να περιληφθούν.

## Ε. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

### (1) ΙΣΤΟΡΙΚΟ

- Να αναφερθεί η ημερομηνία ίδρυσης, σκοποί και τυχόν μεταβολή τους, αριθμός εγγραφής, ημερομηνία μετατροπής από ιδιωτική σε δημόσια, χρονική στιγμή έναρξης δραστηριοτήτων και η διάρκεια λειτουργίας (εφόσον αυτή δεν είναι αόριστη) της εταιρείας.
- Εάν ο εκδότης ανήκει σε συγκρότημα, να δοθεί συνοπτική περιγραφή του συγκροτήματος και της θέσης που κατέχει η εταιρεία μέσα σε αυτό.
- Αναφορά στο φορολογικό καθεστώς (στην περίπτωση μη Κυπριακών εταιρειών).
- Να αναφερθεί συνοπτικά η εξέλιξη του εκδότη από την ίδρυση του μέχρι σήμερα και να γίνει αναφορά σε σημαντικά γεγονότα (π.χ. εξαγορές κ.λ.π.).

### (2) ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

- Να δοθεί αναλυτική παρουσίαση της σημερινής δραστηριότητας που ασκεί ο εκδότης και να αναφερθεί ποιες ήταν οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας για τα προηγούμενα δύο της αιτήσεως έτη (εάν εφαρμόζεται).
- Να αναφερθούν οι κυριότεροι όροι των σημαντικών συμβάσεων οι οποίες αποτελούν σημαντικό μέρος του κύκλου εργασιών.

- Να αναφερθεί η τοποθεσία, σπουδαιότητα των κύριων εγκαταστάσεων του εκδότη και σύντομες πληροφορίες για την ακίνητη του περιουσία (υπό κυριότητα, ή υπό μίσθωση). Ως κύρια εγκατάσταση νοείται κάθε εγκατάσταση που συμμετέχει στον κύκλο εργασιών ή στην παραγωγή σε ποσοστό πέραν του 10%.
- Να δοθούν συνοπτικές πληροφορίες για τυχόν εξάρτηση του εκδότη από δικαιώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης, άδειες λειτουργίας, εφόσον αυτοί οι παράγοντες έχουν θεμελιώδη σημασία για τη δραστηριότητα και/ή την επικερδότητα του εκδότη.
- Να αναφερθεί κάθε δικαστική διαφορά, διαιτησία ή διακοπή των δραστηριοτήτων που δύναται να έχει ή είχε, στο πρόσφατο παρελθόν, σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του εκδότη.

### (3) ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

#### 3.1 Ανά δραστηριότητα

Ανά γεωγραφική αγορά

### (4) ΠΕΛΑΤΕΣ – ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Αναφορά στους σημαντικότερους πελάτες/ προμηθευτές του εκδότη και του ποσοστού του Κύκλου Εργασιών ή των αγορών που αντιπροσωπεύουν (σε περίπτωση που εφαρμόζεται).

### (5) ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

- Να γίνει εκτενής αναφορά στους παράγοντες επικινδυνότητας οι οποίοι είναι ειδικοί για την εταιρεία και τον κλάδο της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

## ΣΤ. ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΣΠΟΡΑ

### (1) ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- Να γίνει αναφορά στο ύψος και κυριότερες μεταβολές του εγκεκριμένου και εκδοθέντος κεφαλαίου, αριθμό και κατηγορίες των μετοχών που το αντιπροσωπεύουν και κύρια χαρακτηριστικά τους. Επίσης να αναφερθεί το μέρος του εκδοθέντος κεφαλαίου που δεν έχει ακόμα καταβληθεί, ο αριθμός ή συνολική ονομαστική αξία και το είδος των μετοχών που δεν έχουν πλήρως αποπληρωθεί με ανάλυση, όπου εφαρμόζεται, του βαθμού που αυτές έχουν αποπληρωθεί (Να αναφερθούν όλες οι κατηγορίες αξιών που ο εκδότης έκδωσε ή είναι υποχρεωμένος να εκδώσει).

### (2) ΔΙΑΣΠΟΡΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- Να δοθεί αναλυτικά η διασπορά του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

	Αριθμός Μετόχων (όπου εφαρμόζεται)	Αριθμός Μετοχών (άμεση και έμμεση)	Ποσοστό (%)
Πρόεδρος			
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου			
Γενικός Διευθυντής			
Προϊστάμενος Λογιστηρίου			
Οικονομικός Διευθυντής			
Γραμματέας			
Ελεγκτές			
Αγορά Ιδίων Μετοχών			
Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων			
Κύριοι Μέτοχοι άνω του 5%			
Σύνολο			

Υπάλληλοι της εκδότριας			
Διασπορά στο ευρύ κοινό			
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου			
Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με ποσοστό κατοχής του κάθε μετόχου ξεχωριστά να μην υπερβαίνει το 2% των μετοχών.			
Ολικό (Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα)			100%

## Ζ. ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ				ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ			
	ΑΜΕΣΑ	ΕΜΜΕΣΑ	ΣΥΝΟΛΟ		ΑΜΕΣΑ	ΕΜΜΕΣΑ	ΣΥΝΟΛΟ	
			ΜΕΤΟΧΕΣ	%			ΜΕΤΟΧΕΣ	%
Μέτοχος Α								
Μέτοχος Β								
Ευρύ κοινό								
ΣΥΝΟΛΟ								

1. Να αναφερθεί ο συνολικός αριθμός μετοχών που κατέχουν τα μέλη του ΔΣ και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της εταιρείας.

## Η. ΣΤΟΧΟΙ – ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ – ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ – ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

### (1) ΣΤΟΧΟΙ – ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ – ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Να περιληφθεί επιχειρηματικό επενδυτικό σχέδιο όπου θα αναλύεται η πορεία της εταιρείας για τα επόμενα τρία χρόνια, σχετικά με τις μελλοντικές επενδύσεις που αναμένει να διενεργήσει ο εκδότης και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησής τους, διευκρινίζοντας, σε συγκεκριμένες αναφορές στις συνθήκες της αγοράς και άλλων παραγόντων εάν υπάρχουν, τις περιπτώσεις όπου οι επενδύσεις αυτές δε θα διενεργηθούν άμεσα. Να γίνεται επίσης αναλυτική περιγραφή των μέσων που προτίθεται να χρησιμοποιήσει για την επίτευξη των αναπτυξιακών της στόχων. Στο σχέδιο θα πρέπει να επεξηγούνται με λεπτομέρεια βραχυχρόνιοι και μακροχρόνιοι στόχοι, στρατηγική και προοπτικές της εταιρείας ως επίσης και η επενδυτική της πολιτική.

### (2) ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΣΩ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΕΓΓΡΑΦΗΣ (εάν υφίσταται)

Να αναφερθεί το ύψος των αντληθέντων κεφαλαίων και πώς προορίζεται να χρησιμοποιηθούν.

## Θ. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ – ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ

- Να γίνει παρουσίαση της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, αναλυτικό βιογραφικό και θέση που κατέχουν στην οργανωτική δομή της Εταιρείας.
- Περιγραφή όλων των σημαντικών συναλλαγών που έγιναν ή έχει συμφωνηθεί να πραγματοποιηθούν μεταξύ του εκδότη και των μελών των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης ή εποπτείας ή οποιονδήποτε μέτοχο που κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του εκδοθέντος κεφαλαίου ή συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων.
- Έχουν παρασχεθεί από τον εκδότη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οποιαδήποτε δάνεια καθώς και εγγυήσεις προς όφελός τους; Αν ναι, να δοθεί συνολική εμφάνιση όλων των τρεχόντων δανείων και εγγυήσεων.

## I. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Να παρουσιαστεί η εξέλιξη του ετήσιου μέσου όρου του προσωπικού της εταιρείας, κατά την τελευταία 2ετία, κατά κατηγορία.

## ΙΑ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Να επισυναφθούν οι οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος και των θυγατρικών για τα δύο τελευταία οικονομικά έτη.
- Να αναφερθεί η καθαρή θέση του εκδότη για το αμέσως πριν την εισαγωγή οικονομικό έτος.
- Οι οικονομικές καταστάσεις του εκδότη έχουν συνταχθεί κατά τις διατάξεις:
  - (i) του περί Εταιρειών Νόμου που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ή κατά τις αντίστοιχες διατάξεις του εθνικού δικαίου του κράτους-μέλους στο οποίο έχει συσταθεί ο εκδότης ή κατά τις διατάξεις τρίτου κράτους στο οποίο έχει συσταθεί ο εκδότης οι οποίες πρέπει να είναι ισοδύναμες των αντίστοιχων της Δημοκρατίας και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή κατά άλλο τύπο που καθορίζεται με απόφαση του Συμβουλίου.
  - (ii) έχουν ελεγχθεί από αναγνωρισμένο ελεγκτικό όικο, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα.
  - (iii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της περιουσίας, της οικονομικής καταστάσεως και των αποτελεσμάτων του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της.
- Να γίνει αναφορά κατά πόσο στην τελευταία έκθεση ελεγκτών της εταιρείας εκφράζεται οποιαδήποτε επιφύλαξη ή δήλωση αδυναμίας έκφρασης γνώμης ή ουσιαστική αβεβαιότητα ή επισύρεται η προσοχή των επενδυτών (Qualification on the auditors' report).

## ΙΒ. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

Να γίνει αναφορά για τα πιο κάτω θέματα:

- Τυχόν περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των τίτλων.
- Η εταιρεία έχει παραχωρήσει ειδικά δικαιώματα σε οποιονδήποτε μέτοχο; Αν ναι, να αναφερθούν σημαντικές συμφωνίες με τα όργανα διοίκησης ή με μεγαλομετόχους και με συνδεδεμένα με αυτά άτομα.
- Οι τίτλοι που προτείνονται για εισαγωγή να είναι πλήρως αποπληρωμένοι.
- Μερισματική Πολιτική της εκδότριας εταιρείας.

## ΙΓ. ΝΑ ΓΙΝΕΙ ΑΝΑΦΟΡΑ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΙΟ ΚΑΤΩ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

- Αναμενόμενη Χρηματιστηριακή Αξία.
- Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (προαιρετικά να επεξηγηθεί κατά πόσο η εταιρεία εφαρμόζει τις πρόνοιες του Κώδικα).
- Να δοθεί η ιστοσελίδα στο Διαδίκτυο.
- Περίληψη των κυριότερων συμπερασμάτων των ανεξάρτητων εμπεριστατωμένων ελέγχων (στη περίπτωση που διενεργηθούν τέτοιοι έλεγχοι).
- Κεντρικό Αποθετήριο και Μητρώο (κατά πόσο ο εκδότης είναι έτοιμος και ικανός να παραδώσει το Μητρώο του στο Κεντρικό Αποθετήριο και Μητρώο και να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε υποχρέωση του.

## ΙΔ. ΝΑ ΓΙΝΕΙ ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (ΕΑΝ ΕΦΑΡΜΟΖΕΤΑΙ)

- Μέγεθος έκδοσης, ονομαστική αξία και υποδιαίρεση
- Εγγραφή και μεταβίβαση
- Καθεστώς εξασφάλισης και προτεραιότητα κατάταξης (subordination)
- Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης

- Αναβαλλόμενη πληρωμή τόκου
- Πληρωμή τόκων (επιτόκιο, ημερομηνία πληρωμής τόκων, βάση υπολογισμού τόκου)
- Εναλλακτικός μηχανισμός ικανοποίησης πληρωμής τόκου
- Ανταλλαγή με αξίες δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, αλλαγή στους όρους, εξαγορά (redemption)
- Μη έγκαιρη πληρωμή
- Διάθεση χρεογράφων σε μη μόνιμους κατοίκους Κύπρου (εάν εφαρμόζεται)
- Έγγραφο εμπιστεύματος\*
- Ειδοποιήσεις και ανακοινώσεις
- Επιπρόσθετες εκδόσεις
- Εισαγωγή στο ΧΑΚ και διαπραγμάτευση/ μεταβίβαση τίτλων

*\*Παρακαλώ όπως υποβληθεί το έγγραφο εμπιστεύματος στο ΧΑΚ*

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου έχει την ευχέρεια να ζητήσει επιπρόσθετα στοιχεία ή πληροφορίες ή διευκρινίσεις.

#### ΥΠΟΓΡΑΦΗ

.....  
Σύμβουλος Εισαγωγής

.....  
Ανάδοχος

.....  
Πρόεδρος ή Γραμματέας  
της εκδότριας εταιρείας



## ΔΗΛΩΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Εγώ ο/η ..... Σύμβουλος Εισαγωγής της Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγοράς (Ν.Ε.Α) για την εταιρεία..... βεβαιώνω ότι:

## ΜΕΡΟΣ Α

Μετά από προσεκτική εξέταση όλων των σχετικών στοιχείων και λαμβάνοντας υπόψη τους Κανονισμούς Λειτουργίας της Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγοράς (Ν.Ε.Α) του ΧΑΚ καθώς και τις υποχρεώσεις του Συμβούλου Εισαγωγής δηλώνουμε ότι κατά την κρίση μας πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στην εταιρεία και στον Σύμβουλο Εισαγωγής. Ειδικότερα δηλώνουμε ότι:

- (α) Έχουμε λάβει γνώση των Κανονισμών Λειτουργίας της Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγοράς (Ν.Ε.Α) του ΧΑΚ τους οποίους αποδεχόμαστε πλήρως και ανεπιφύλακτα και με τους οποίους προσδιορίζονται οι υποχρεώσεις μας έναντι του εκδότη των κινητών αξιών και του ΧΑΚ.
- (β) Θα συμμορφωθούμε με τους όρους και υποχρεώσεις που απορρέουν από τους κανονισμούς λειτουργίας της Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγοράς (Ν.Ε.Α) για την ομαλή λειτουργία της και την προστασία των επενδυτών.
- (γ) Το περιεχόμενο του πληροφοριακού εγγράφου εισαγωγής περιέχει ακριβείς και πλήρεις πληροφορίες και είναι σύμφωνο με τους Κανονισμούς του ΧΑΚ.

## ΜΕΡΟΣ Β

Μετά από προσεκτική εξέταση όλων των πληροφοριών βεβαιώνεται ότι:

- (α) Η εταιρεία και οι κινητές αξίες της είναι κατάλληλες για διαπραγμάτευση στην Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά (Ν.Ε.Α) του ΧΑΚ σύμφωνα με τις προϋποθέσεις των Κανονισμών λειτουργίας της.
- (β) Το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη έλαβε υπόψη τις συμβουλές και κατευθύνσεις μας που απορρέουν από τις ευθύνες και υποχρεώσεις του μέσα από τους κανονισμούς λειτουργίας της Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγοράς (Ν.Ε.Α) και θα συμμορφώνεται με αυτές, σε συνεχή βάση.

ΥΠΟΓΡΑΦΗ:..... Ημερομηνία:.....

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ Συμβούλου Εισαγωγής:.....

Στοιχεία επικοινωνίας:.....

Σημείωση:

- Τα μέρη Α και Β υποβάλλονται όταν κινητές αξίες πρόκειται να διαπραγματευτούν στην Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά (Ν.Ε.Α) του ΧΑΚ.
- Μόνο το μέρος Β υποβάλλεται σε περίπτωση αλλαγής του Συμβούλου Εισαγωγής της εταιρείας.