

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ190-2007-02

ΟΔΗΓΙΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ
ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΣΙΑΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ
Ε.Π.Ε.Υ. ΜΕ ΤΙΣ ΜΗΤΡΙΚΕΣ ΤΟΥΣ ΓΙΑ ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΗΝ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΑΘΡΟΙΣΗΣ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος
2. Ερμηνεία
3. Σκοπός παρούσας Οδηγίας
4. Προϋποθέσεις απαλλαγής
5. Ενημέρωση Επιτροπής
6. Σχέση μεταξύ μητρικής εταιρείας και εταιρείας διαχείρισης ή Ε.Π.Ε.Υ.
7. Ποινές
8. Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας την εξουσία που της παρέχει το εδάφιο (4) του άρθρου 34 και το εδάφιο (4) του άρθρου 35 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

- | | |
|-----------------------|---|
| Συνοπτικός
Τίτλος. | 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί της Απαλλαγής από την Άθροιση Συμμετοχών Οδηγία του 2008. |
| Ερμηνεία. | 2. Στην παρούσα Οδηγία εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια- |

«**Νόμος**» σημαίνει τον περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 ως αυτός εκάστοτε ισχύει·

Όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν

ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.

Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή αυτού εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.

Σκοπός παρούσας Οδηγίας.

3. Σκοπός της παρούσας Οδηγίας είναι η εξειδίκευση των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας που πρέπει να πληρούν οι εταιρείες διαχείρισης και οι μητρικές τους εταιρείες ή οι Ε.Π.Ε.Υ. και οι μητρικές τους εταιρείες προκειμένου να μην αθροίζουν τις συμμετοχές τους σε εκδότη κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 34 και 35 του Νόμου.

Προϋποθέσεις απαλλαγής.

4. (1) (α) Μητρική εταιρεία μίας εταιρείας διαχείρισης, για σκοπούς απαλλαγής από την υποχρέωση της άθροισης συμμετοχών που προβλέπεται στο εδάφιο (1) του άρθρου 34 του Νόμου, πρέπει να πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(i) να μην παρεμβαίνει, δίνοντας οδηγίες απευθείας ή εμμέσως ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η εταιρεία διαχείρισης,

(ii) η εταιρεία διαχείρισης να είναι ελεύθερη να ασκεί, ανεξάρτητα από τη μητρική εταιρεία, τα δικαιώματα ψήφου που συνδέονται με τα περιουσιακά στοιχεία που διαχειρίζεται.

- (β) Μητρική εταιρεία μίας Ε.Π.Ε.Υ., για σκοπούς απαλλαγής από την υποχρέωση της άθροισης συμμετοχών που προβλέπεται στο εδάφιο (1) του άρθρου 35 του Νόμου, πρέπει να πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (i) να μην παρεμβαίνει, δίνοντας οδηγίες απευθείας ή εμμέσως ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Ε.Π.Ε.Υ.,
 - (ii) η Ε.Π.Ε.Υ. να είναι ελεύθερη να ασκεί, ανεξάρτητα από τη μητρική εταιρεία, τα δικαιώματα ψήφου που συνδέονται με τα περιουσιακά στοιχεία που διαχειρίζεται.
- (2) Για σκοπούς εφαρμογής της υποπαραγράφου (i) της παραγράφου (α) του εδαφίου (1) και της υποπαραγράφου (i) της παραγράφου (β) του εδαφίου (1):
- (α) «οδηγία που λαμβάνεται απευθείας» θεωρείται κάθε οδηγία που δίνει η μητρική εταιρεία ή άλλη ελεγχόμενη επιχείρηση της μητρικής η οποία ορίζει πώς θα ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου η εταιρεία διαχείρισης ή η Ε.Π.Ε.Υ. σε συγκεκριμένες περιπτώσεις,