

Ο ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΩΝ ΔΙΑΦΑΝΕΙΑΣ (ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ) ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2007

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ190-2007-04

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος
2. Ερμηνεία
3. Σκοπός
4. Έκθεση συμβούλων
5. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης
6. Έλεγχος από ελεγκτές
7. Περίοδος εφαρμογής
8. Ποινές
9. Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας την εξουσία που της παρέχει η παράγραφος (β) του εδαφίου (8) του άρθρου 9 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 του Περιεχομένου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης Οδηγία.

Ερμηνεία 2. Στην παρούσα Οδηγία εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια-

«ετήσια οικονομική έκθεση» σημαίνει την έκθεση ως καθορίζεται στο άρθρο 9 του Νόμου·

«δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης» σημαίνει τη δήλωση ως καθορίζεται στο άρθρο 5 της παρούσας Οδηγίας·

«δημόσια πρόταση εξαγοράς τίτλων» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, ως αυτός εκάστοτε ισχύει·

41(Ι)
του 2007

190(Ι)
του 2007

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

«σημαντική συμμετοχή» σημαίνει τα όρια του πέντε τοις εκατόν (5%) ή του δέκα τοις εκατόν (10%) ή του δεκαπέντε τοις εκατόν (15%) ή του είκοσι τοις εκατόν (20%) ή του είκοσι πέντε τοις εκατόν (25%) ή του τριάντα τοις εκατόν (30%) ή του πενήντα τοις εκατόν (50%) ή του εβδομήντα πέντε τοις εκατόν (75%) του συνόλου των δικαιωμάτων

ψήφου του εκδότη·

«τίτλοι» σημαίνει τις κινητές αξίες που παρέχουν δικαιώματα ψήφου σε ένα εκδότη·

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' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.

Σκοπός 3. Σκοπός της παρούσας Οδηγίας είναι ο καθορισμός πληροφοριών οι οποίες πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στην ετήσια οικονομική έκθεση του εκδότη.

Έκθεση συμβούλων 4. Τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (β) του άρθρου 9 του Νόμου, η έκθεση συμβούλων πρέπει να περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

(α) δήλωση που να επεξηγεί τη διαφορά σε περίπτωση που διαπιστώνεται ότι τα αποτελέσματα, όπως αυτά εμφανίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το οικονομικό έτος στο οποίο αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις, διαφέρουν ουσιαστικά από οποιαδήποτε δημοσιευθείσα πρόβλεψη του εκδότη (π.χ. ένδειξη αποτελέσματος, προβλέψεις στα πλαίσια έκδοσης Ενημερωτικού Δελτίου κ.τ.λ.),

(β) κατάσταση, στην οποία θα αναφέρεται το ποσοστό, που κατά τη λήξη του οικονομικού έτους στο οποίο αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις, κατέχει στον εκδότη κάθε μέλος του διοικητικού του συμβουλίου, άμεσα και έμμεσα, όπως επίσης και τα δικαιώματα προαίρεσης (share options) σε σχέση με το κεφάλαιο αυτό, καθορίζοντας συγχρόνως εάν πρόκειται περί ωφέλιμης ή μη ωφέλιμης κυριότητας (beneficial ή non beneficial interest).

Στην κατάσταση 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 (30) ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησεως προς σύγκληση γενικής συνελεύσεως του εκδότη ή πέντε (5) ημερών πριν από την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίνονται από το διοικητικό συμβούλιο του εκδότη, εάν αυτή είναι νωρίτερα.

«Έμμεση κατοχή» σημαίνει την κατοχή στον εκδότη μέσω:

- (i) του/της συζύγου ή/και συγγενών εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού,
- (ii) άλλου προσώπου που κατέχει τις κινητές αξίες στο όνομά του άλλα για λογαριασμό του προσώπου της παραγράφου (β),
- (iii) ελεγχόμενης επιχείρησης,
- (iv) νομικού προσώπου στο οποίο το πρόσωπο της παραγράφου (β) κατέχει, είτε το ίδιο είτε από κοινού με τη/το σύζυγο ή τους συγγενείς εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού αυτού, τουλάχιστον το 20% των δικαιωμάτων ψήφου,
- (v) ταμείου προνοίας επιχείρησης ελεγχόμενης από το πρόσωπο της παραγράφου (β) ή/και τη/το σύζυγο ή/και συγγενείς εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού αυτού,
- (vi) συνεταιρίου του προσώπου της παραγράφου (β).

(γ) αναλυτικές πληροφορίες ως προς το κεφάλαιο του εκδότη:

- (i) τη διάρθρωση του κεφαλαίου του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών (classes of shares) με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν·
- (ii) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων του εκδότη, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από τον εκδότη ή από άλλους κατόχους τίτλων αναφορικά με τη μεταβίβαση, με την επιφύλαξη των προνοιών του άρθρου 70 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων·
- (iii) το σύστημα ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων (employee share scheme) στο κεφάλαιο του εκδότη, στο οποίο τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους·
- (iv) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στον εκδότη και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή /και στα δικαιώματα ψήφου·

14(I)

του 1993