

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ
ΜΕ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

1. Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου με βάση την εξουσία που του παρέχουν τα άρθρα 57, 77, 113(3), 113(8) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων του 1993 έως 2009 και αφού εξασφάλισε την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπου αυτό απαιτείται, αποφάσισε τα ακόλουθα.

2. ΟΡΙΣΜΟΙ

Για τους σκοπούς των παρόντων κανονισμών οι πιο κάτω έννοιες θα σημαίνουν τα ακόλουθα:

«Αγορές Χρηματιστηρίου» σημαίνουν τις ακόλουθες αγορές:

(α) Ρυθμιζόμενη Αγορά

Κύρια Αγορά

Παράλληλη Αγορά

Εναλλακτική Αγορά

Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών

Αγορά Μεγάλων Έργων

Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας

Αγορά Ειδικής Κατηγορίας

Αγορά Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών

Αγορά Ομολογιών Επιχειρήσεων

Αγορά Ομολογιών Δημοσίου

(β) Μη-Ρυθμιζόμενη (Νέα Αγορά)

Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά (N.E.A.)

Αγορά Ομολογιών Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών

Αγορά Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών (Νέα Αγορά)

«Αλλοδαπή δικαιοδοσία» σημαίνει δικαιοδοσίες σε χώρες Κράτη Μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και Τρίτες Χώρες.

«Διαπραγμάτευση Πιστοποιητικών» σημαίνει τη διαπραγμάτευση Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών σύμφωνα με τους Κανόνες Συναλλαγών ΚΔΠ 409/2006 ως τροποποιήθηκαν με τους ίδιους όρους διαπραγμάτευσης και κατά τις ίδιες ώρες διαπραγμάτευσης μ' αυτές που ισχύουν για την Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών (N.E.A.) Αγορά, Παράλληλη Αγορά, Εναλλακτική αγορά και Επενδυτικών Οργανισμών Αγορά του Χρηματιστηρίου.

«Εκδότης» σημαίνει εκδότη των Υποκείμενων μετοχών.

«Μη Ρυθμιζόμενη Αγορά» Για τις πρόνοιες των παρόντων Κανονισμών, αγορά η οποία δεν χαρακτηρίζεται ως «Ρυθμιζόμενη Αγορά» ή «Οργανωμένη Αγορά» χαρακτηρίζεται ως μη Ρυθμιζόμενη Αγορά.

«Νέα Αγορά» σημαίνει αγορά, η οποία λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (2) του άρθρου 6 του Περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, ως εκάστοτε ισχύει και, η οποία δεν χαρακτηρίζεται ως «ρυθμιζόμενη αγορά» ή «οργανωμένη αγορά» με την έννοια που οι όροι αυτοί έχουν στο Βασικό Νόμο του Χρηματιστηρίου ή στο άρθρο 2 του Περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου.

«N.E.A. Αγορά» σημαίνει την υποκατηγορία της μη ρυθμιζόμενης Νέας Αγοράς των Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών.

«Νόμος» σημαίνει τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους του 1993 έως 2009 ως αυτοί τροποποιήθηκαν.

«Πιστοποιητικό Παραστατικών Μετοχών» ή περιληπτικά «Πιστοποιητικό» κατά ταυτόσημη έννοια σημαίνει πιστοποιητικό που εκδίδεται από το Ταμειτήριο Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών και το οποίο αντιπροσωπεύει συγκεκριμένες Υποκείμενες μετοχές του Εκδότη που έχουν διαχωριστεί και παραμεριστεί στο μητρώο μετοχών του Εκδότη υπό μορφή εμπιστεύματος και οι οποίες έχουν δοθεί σε ειδικό Ταμειτήριο Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου.

«Συμβούλιο» σημαίνει το κατά τις διατάξεις του άρθρου 9 του Νόμου ιδρυόμενο Συμβούλιο Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

«Σύμβουλος Εισαγωγής (NOMAD)» σημαίνει χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, ή ΚΕΠΕΥ, ή ελεγκτική εταιρεία, ή δικηγορική εταιρεία (ΔΕΠΕ), ή άλλο νομικό πρόσωπο που έχει διοριστεί από το Συμβούλιο ως Σύμβουλος Εισαγωγής (Nominated adviser) για την N.E.A. Αγορά του Χρηματιστηρίου και ο οποίος διαχειρίζεται και προωθεί την εισαγωγή αξιών στην N.E.A. Αγορά και του οποίου το όνομα καταγράφεται σε ειδικό κατάλογο Συμβούλων Εισαγωγής ο οποίος δημοσιεύεται από το

Χρημασιτήριο.

«Συμφωνία Εμπιστεύματος» σημαίνει την ειδική συμφωνία εμπιστεύματος μεταξύ του Εκδότη και Ταμιευτηρίου για κατακράτηση ή διακράτηση παραμερισμένων Υποκείμενων Μετοχών του από το Ταμιευτήριο, το οποίο θα κατακρατήσει τις εν λόγω Υποκείμενες Μετοχές υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου και βάσει της οποίας θα εκδοθούν τα σχετικά Πιστοποιητικά.

«Ταμιευτήριο» σημαίνει κάθε νομικό πρόσωπο που αναλαμβάνει ως εμπιστευματοδόχος να κατακρατεί Υποκείμενες Μετοχές του Εκδότη προς όφελος του εκάστοτε δικαιούχου των εν λόγω μετοχών δυνάμει ειδικής Συμφωνίας Εμπιστεύματος με τον Εκδότη και το οποίο νομικό πρόσωπο εκδίδει ειδικά Πιστοποιητικά που αντιπροσωπεύουν τις εν λόγω μετοχές.

«τίτλοι» σημαίνει μετοχές ή τους παραστατικούς τίτλους τους, χρεόγραφα, ομολογίες, ιδρυτικούς και άλλους τίτλους εταιρειών ή άλλων νομικών προσώπων, που έχουν κατά νόμο συσταθεί στη Δημοκρατία ή σε αλλοδαπή δικαιοδοσία, μερίδια σε σχέδια συλλογικών επενδύσεων και δικαιώματα επί αυτών, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων ή/και των δικαιωμάτων προεγγραφής ή υπό προθεσμία ή προσημύσεως για απόκτηση ή διάθεση τους, ως και συμβάσεις με ρήτρα για τους τίτλους αυτούς.

«Υποκείμενες Μετοχές» σημαίνει μετοχές του Εκδότη που έχουν διαχωριστεί και παραμεριστεί στο μητρώο μετοχών του Εκδότη ως ανκείμενο εμπιστεύματος, για σκοπούς έκδοσης Πιστοποιητικού το οποίο θ' αναλογεί και θ' αντιπροσωπεύει αυτές τις μετοχές. Οι Υποκείμενες μετοχές μπορούν να περιλαμβάνουν προνομιούχες μετοχές και οποιαδήποτε άλλη κατηγορία μετοχών.

«Χρημασιτήριο» σημαίνει το Χρημασιτήριο Αξιών Κύπρου όπως αυτό ρυθμίζεται από τους Περί Αξιών και Χρημασιτηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους ως τροποποιήθηκαν.

3. ΠΑΡΑΜΕΡΙΣΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

- 3.1. Εκδότης ο οποίος επιθυμεί να εισαγάγει προς διαπραγμάτευση Πιστοποιητικά που θ' αντιπροσωπεύουν Υποκείμενες Μετοχές, οφείλει να παραμερίσει και να διαχωρίσει τις Υποκείμενες μετοχές στο μητρώο μετοχών του και να τις διατηρεί διαχωρισμένες από τις υπόλοιπες μετοχές του στο εν λόγω μητρώο, ενόσω διατηρείται σε ισχύ ή και δεν έχει εξαργυρωθεί το ανάλογο Πιστοποιητικό που αφορά τις εν λόγω Υποκείμενες μετοχές.
- 3.2. Οι Υποκείμενες Μετοχές πρέπει να είναι δεόντως εξουσιοδοτημένες προς έκδοση σύμφωνα με το ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο του Εκδότη.

4. ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΩΝ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

- 4.1. Εκδότης ο οποίος επιθυμεί να εισέλθει σε συμφωνία κατακράτησης Υποκείμενων Μετοχών με Ταμιευτήριο υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου πρέπει να συνάψει ειδική έγγραφη Συμφωνία Εμπιστεύματος για αυτό το σκοπό.

Νοείται πως το Ταμιευτήριο κατακρατεί ή και εισπράττει τις Υποκείμενες Μετοχές με σκοπό την κατακράτησή τους προς όφελος του εκάστοτε δικαιούχου και εκτός εάν ρητά προβλέπεται διαφορετικά στη σχετική Συμφωνία Εμπιστεύματος, κατακρατεί επίσης όλα τα δικαιώματα, τα μερίσματα, ή και όποια άλλη διανομή που απορρέει από τις Υποκείμενες Μετοχές, ενόσω διατηρεί τα Πιστοποιητικά υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου.

Νοείται πως το Ταμιευτήριο δικαιούται να εισπράξει και να αποκόψει από όποια μερίσματα, χρήματα ή και άλλα ωφελήματα που απορρέουν από τις Υποκείμενες Μετοχές και που λαμβάνει σε σχέση με αυτές υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου, την πληρωμή της αμοιβής και καταλλήλων εξόδων του Ταμιευτηρίου, εάν περιλαμβάνεται κάτι τέτοιο ρητά στη Συμφωνία Εμπιστεύματος.

- 4.2. Με την υπογραφή της Συμφωνίας Εμπιστεύματος, το Ταμιευτήριο κατακρατεί τις Υποκείμενες Μετοχές του Εκδότη υπό μορφή εμπιστεύματος προς όφελος του εκάστοτε δικαιούχου των Υποκείμενων Μετοχών και το Ταμιευτήριο εκδίδει τα αντίστοιχα Πιστοποιητικά, τα οποία αναλογούν και αντιπροσωπεύουν τις Υποκείμενες Μετοχές.
- 4.3. Ο Εκδότης οφείλει να παραμερίσει και να δεσμεύσει τις Υποκείμενες Μετοχές και να τις διαχωρίσει στο σχετικό μητρώο μετοχών της εταιρείας του και να επιτρέψει αυτές να κατακρατηθούν από το Ταμιευτήριο υπό μορφή εμπιστεύματος δυνάμει της Συμφωνίας Εμπιστεύματος.

Νοείται πως ο Εκδότης δεν μπορεί να διαπραγματεύεται ή να συναλλάσσεται τις Υποκείμενες Μετοχές και ούτε μπορεί να τις επιβαρύνει με οποιοδήποτε τρόπο, ενόσω αυτές αποτελούν αντικείμενο της Συμφωνίας Εμπιστεύματος ή και ενόσω αυτές παραμένουν παραμερισμένες και δεσμευμένες έναντι των αντίστοιχων Πιστοποιητικών.

- 4.4. Ο Εκδότης οφείλει με την υπογραφή και μέσω της Συμφωνίας Εμπιστεύματος να δεσμευτεί έναντι του Ταμιευτηρίου για τον τρόπο και τις προϋποθέσεις με βάση τις οποίες τα Πιστοποιητικά θα εξαργυρώνονται προς όφελος του εκάστοτε δικαιούχου ή και κατόχου Πιστοποιητικού ως επίσης και ότι έχει υποχρέωση μεταβίβασης των Μετοχών μέσα σε 10 εργάσιμες μέρες ή σε οποιαδήποτε άλλη προθεσμία ήθελε αποφασίσει το Συμβούλιο.
- 4.5. Ταμιευτήριο μπορεί να συσταθεί και να έχει ως έδρα του την Κυπριακή Δημοκρατία μόνο εάν είναι Πιστωτικό Ίδρυμα που λειτουργεί με βάση τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο του 1997

Ν. 66(Ι)/1997 ή Κ.Ε.Π.Ε.Υ. που λειτουργεί δυνάμει του Περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, ως εκάστοτε ισχύει.

Ταμειυτήριο δύναται να είναι:

- i. Πιστωτικό Ίδρυμα που είναι αδειοδοτημένο δυνάμει του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου ή των οικείων νομοθεσιών των άλλων κρατών μελών που έχουν θεσπιστεί προς συμμόρφωση με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2006/48/ΕΚ, νοουμένου ότι αυτό επιτρέπεται από την άδεια λειτουργίας της.
- ii. ΕΠΕΥ που είναι αδειοδοτημένη δυνάμει του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου ή των οικείων νομοθεσιών των άλλων κρατών μελών που έχουν θεσπιστεί προς συμμόρφωση με την Οδηγία 2004/39/ΕΚ, νοουμένου ότι αυτό επιτρέπεται από την άδεια λειτουργίας της.
- iii. Πιστωτικό Ίδρυμα ή ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που, εάν ενεργώντας ως Ταμειυτήριο στη Δημοκρατία, εμπίπτει στις πρόνοιες του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου ή του Περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, είναι αδειοδοτημένο/ η δυνάμει των λόγω Νόμων και η άδεια λειτουργίας του/ της επιτρέπει να ενεργεί ως τέτοιο/α.

Αντιπρόσωπος του Ταμειυτηρίου

- 4.6 Εκτός όπου το Ταμειυτήριο προσφέρει το ίδιο τις σχετικές υπηρεσίες υποβολής αιτήσεων εξαργύρωσης των Πιστοποιητικών (σε σχέση με τις Υποκείμενες Μετοχές) και το ίδιο προβαίνει στην εξαργύρωση των Πιστοποιητικών ή και σε άλλες υπηρεσίες που προβλέπονται στη σχετική Συμφωνία Εμπιστεύματος, το Ταμειυτήριο οφείλει να διορίσει ειδικό αντιπρόσωπο του στην Κύπρο, ή σε τέτοιο άλλο τόπο που το Συμβούλιο ήθελε συμφωνήσει, ο οποίος θα αναλάβει αυτά τα καθήκοντα.

Το Ταμειυτήριο ως αντιπρόσωπος του Εκδότη

- 4.7 Ο Εκδότης δύναται, είτε μέσω της Συμφωνίας Εμπιστεύματος, είτε με μεταγενέστερη ειδική απόφαση, να εξουσιοδοτήσει το Ταμειυτήριο που διαχειρίζεται ή και κατακρατά τις Υποκείμενες Μετοχές του, για να προβαίνει εκείνο σε ενημέρωση ή και στη δημοσιοποίηση των σχετικών πληροφοριών προς τους δικαιούχους των Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών σε σχέση με τις εταιρικές εξελίξεις του Εκδότη, περιλαμβανομένων και των πληροφοριών που αναφέρονται πιο κάτω στις Συνεχείς Υποχρεώσεις.

5. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

- 5.1 Εκδότης Υποκείμενων Μετοχών που επιδιώκει να εισαγάγει Πιστοποιητικά που θ' αντιπροσωπεύουν Υποκείμενες Μετοχές του, σε περίπτωση αίτησης για εισαγωγή σε ρυθμιζόμενη αγορά, στη σχετική αγορά Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών και στην περίπτωση αίτησης για εισαγωγή σε μη-ρυθμιζόμενη αγορά, στη σχετική Αγορά Πιστοποιητικών (Νέα Αγορά), θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται προς τις ακόλουθες γενικές προϋποθέσεις:

- (α) Έχει κατά νόμο συσταθεί και λειτουργεί, ως δημόσια εταιρεία κατά το δίκαιο του τόπου σύστασής του και το οποίο του παρέχει εξουσία προς έκδοση τίτλων προς το κοινό, με Υποκείμενες Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, ή σε χρηματιστήριο που λειτουργεί σε αλλοδαπή δικαιοδοσία και είναι αναγνωρισμένο από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές της αλλοδαπής δικαιοδοσίας.

Νοείται πως σε περίπτωση που ο Εκδότης είναι δημόσια εταιρεία νόμιμα εγγεγραμμένη στη Δημοκρατία και επιθυμεί να εισαγάγει Πιστοποιητικά προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο οφείλει να είναι εγγεγραμμένος στο σχετικό μητρώο δημόσιων εταιρειών του Εφόρου Εταιρειών ως νομικό πρόσωπο περιορισμένης ευθύνης και οι Υποκείμενες Μετοχές που αναλογούν στα σχετικά Πιστοποιητικά πρέπει να είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή σε Χρηματιστήριο αλλοδαπής δικαιοδοσίας και έχει συσταθεί και να υφίσταται νομικά κατά την ημερομηνία υποβολής της σχετικής αίτησης για εισαγωγή των σχετικών Πιστοποιητικών στο Χρηματιστήριο.

Το Συμβούλιο δύναται να επιτρέπει, κατά την απόλυτη κρίση του και σε εξαιρετικές περιπτώσεις, την εισαγωγή Πιστοποιητικών που αντιστοιχούν σε Υποκείμενες Μετοχές οι οποίες δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή σε χρηματιστήριο αλλοδαπής δικαιοδοσίας, νοούμενου ότι το Συμβούλιο κρίνει ότι παρέχονται ικανοποιητικές πληροφορίες και στοιχεία στους επενδυτές που να επιτρέπουν την ορθή εκτίμηση της αξίας των τίτλων του Εκδότη.

- (β) Εάν τα Πιστοποιητικά Παραστατικών Μετοχών είναι ήδη εισηγμένα σε αλλοδαπό χρηματιστήριο, η εισαγωγή τους δεν χρειάζεται να αφορά όλες τις Υποκείμενες Μετοχές της ίδιας κατηγορίας που εκδόθηκαν ή μέλλουν να εκδοθούν εν σχέση με τα εν λόγω Πιστοποιητικά, 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 Πιστοποιητικών που θα εισαχθούν·

- (γ) (i) Προτείνει την εισαγωγή Πιστοποιητικών, των οποίων η μεταβίβαση είναι ελεύθερη έτσι ώστε τα Πιστοποιητικά να μπορούν να τύχουν διαπραγμάτευσης και να μπορούν να μεταβιβαστούν, χωρίς εμπόδια ή και δεσμεύσεις ή και χωρίς να επιβαρύνονται από οποιαδήποτε εμπράγματα βάρη, προς οποιαδήποτε τρίτα πρόσωπα επιθυμούν να τα αγοράσουν ή και να τα αποκτήσουν.
- (ii) Κατ' εξαίρεση, το Συμβούλιο σε δικαιολογημένες περιπτώσεις, δύναται να αποδέχεται την εισαγωγή Πιστοποιητικών, των οποίων η μεταβίβαση υπόκειται σε περιορισμούς, εφόσον κρίνει ότι οι περιορισμοί αυτοί δεν επηρεάζουν την ομαλή λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς στους τίτλους αυτούς.
- (iii) Για την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Πιστοποιητικών των οποίων η μεταβίβαση υπόκειται σε περιορισμούς, ο όρος που αφορά τους περιορισμούς θα πρέπει να καταγράφεται ρητά στη σχετική Συμφωνία Εμπιστεύματος που διέπει την εξαργύρωση των σχετικών Πιστοποιητικών.
- (δ) Σε περίπτωση Εκδότη που έχει τις υποκείμενες μετοχές οι οποίες αφορούν τα Πιστοποιητικά που ο Εκδότης επιθυμεί να εισαγάγει, εισηγμένες σε χρηματιστήριο αλλοδαπής δικαιοδοσίας, συμμορφώνεται πλήρως προς τους όρους και τις προϋποθέσεις του χρηματιστηρίου αυτού.
- (ε) Δεν δεσμεύεται έναντι οποιουδήποτε κατά τρόπο ασυμβίβαστο προς τα συμφέροντα των κατόχων των Πιστοποιητικών.
- (στ) Διασφαλίζει ίση μεταχείριση των δικαιούχων των Πιστοποιητικών, της ίδιας κατηγορίας, αναφορικά με όλα τα δικαιώματα ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με αυτά.
- (ζ) Προτείνει για εισαγωγή Πιστοποιητικά πλήρως αποπληρωμένα.
- (η) Διορίζει Ταμιευτήριο το οποίο θα κατακρατήσει τις Υποκείμενες Μετοχές του Εκδότη υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου και με το οποίο πρέπει να συνάψει ειδική έγγραφη Συμφωνία Εμπιστεύματος για αυτό το σκοπό.
- (θ) Το Ταμιευτήριο έχει εξουσία προς έκδοση των συγκεκριμένων Πιστοποιητικών των οποίων ο Εκδότης επιδιώκει την εισαγωγή, κατά το δικαίο του τύπου 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.
- (i) Το Ταμιευτήριο του Εκδότη πρέπει να είναι έτοιμο και ικανό να παραδώσει το Μητρώο Κατόχων Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο του Χρηματιστηρίου και να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε υποχρέωση του κατά την ανάληψη ή κατά την τήρηση του Μητρώου που επιβάλλεται δυνάμει των παρόντων Κανονισμών.

6. ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

- 6.1 Σε περίπτωση που ο Εκδότης είναι δημόσια εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο τότε θα πρέπει να πληροί τις προϋποθέσεις της σχετικής Νομοθεσίας και των κανονισμών του Χρηματιστηρίου για τις εισηγμένες εταιρείες όπως αυτές καθορίζονται από το Νόμο.

Νοείται πως και μετά την εισαγωγή των Πιστοποιητικών ο Εκδότης, ανεξάρτητα από οποιοδήποτε άλλες διατάξεις οποιουδήποτε άλλου Νόμου, θα συνεχίσει να έχει υποχρέωση συμμόρφωσης με τη σχετική Νομοθεσία και κανονισμούς του Χρηματιστηρίου ανάλογα με την αγορά στην οποία είναι εισηγμένος.

- 6.2 Εκδότης ο οποίος επιδιώκει να εισαγάγει για πρώτη φορά Πιστοποιητικά σε ρυθμιζόμενη αγορά, στη σχετική αγορά Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών και στην περίπτωση αίτησης για εισδοχή σε μη-ρυθμιζόμενη αγορά, στη σχετική Αγορά Πιστοποιητικών Παραστατικών Μετοχών (Νέα Αγορά), πέραν οποιασδήποτε άλλης προϋπόθεσης που προβλέπεται στο Νόμο και στις Γενικές Προϋποθέσεις εισαγωγής που καταγράφονται στον Κανονισμό 5 πιο πάνω, θα πρέπει να ικανοποιήσει το Συμβούλιο ότι ανταποκρίνεται επίσης και στις ακόλουθες ειδικές προϋποθέσεις εισαγωγής:

- (Α) Υποχρέωση επαρκούς διασποράς Πιστοποιητικών
 - (i) Όπου η αίτηση αφορά την εισαγωγή, σε ρυθμιζόμενη αγορά, Πιστοποιητικών που αφορούν μία συγκεκριμένη κατηγορία Υποκείμενων Μετοχών, ένας ικανοποιητικός αριθμός Πιστοποιητικών αυτής της κατηγορίας Υποκείμενων Μετοχών πρέπει να διανεμηθεί στο ευρύ επενδυτικό κοινό όχι αργότερα από το χρόνο εισαγωγής τους.
 - (ii) Σε περίπτωση αίτησης εισαγωγής στο Χρηματιστήριο συμπληρωματικής

σειράς Πιστοποιητικών της ίδιας κατηγορίας Υποκείμενων Μετοχών, το Συμβούλιο κρίνει εάν η διασπορά των Πιστοποιητικών στο κοινό είναι επαρκής σε σχέση με το σύνολο των Πιστοποιητικών που έχουν εκδοθεί και όχι μόνο ως προς αυτή τη συμπληρωματική σειρά.

- (iii) Ο όρος του εδαφίου 6.2.(Α)(ii) δεν εφαρμόζεται όταν η διασπορά των Πιστοποιητικών στο κοινό πρέπει να γίνει μέσω του Χρηματιστηρίου.

Νοείται ότι, σ' αυτή την περίπτωση, η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο γίνεται μόνο εάν το Συμβούλιο έχει ικανοποιηθεί ότι μέσω του Χρηματιστηρίου θα πραγματοποιηθεί σε σύντομο διάστημα επαρκής διασπορά.

- (iv) Εάν τα Πιστοποιητικά είναι ήδη εισηγμένα σε χρηματιστήριο αλλοδαπής δικαιοδοσίας, το Συμβούλιο δύναται να επιτρέψει την εισαγωγή των Πιστοποιητικών στο Χρηματιστήριο, εάν κατά την απόλυτη κρίση του έχει πραγματοποιηθεί επαρκής διασπορά στο κοινό της αλλοδαπής, σε χρηματιστήριο των οποίων είναι εισηγμένα τα Πιστοποιητικά.

- (v) Για σκοπούς των παρόντων κανονισμών «επαρκής διασπορά» σημαίνει, είτε ότι τα Πιστοποιητικά που είναι αντικείμενο της αίτησης εισαγωγής είναι διανεμημένα ή διανέμονται στο κοινό μέχρι ποσοστού τουλάχιστον εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) του αριθμού των Πιστοποιητικών της ίδιας κατηγορίας, είτε ότι διασφαλίζεται και με χαμηλότερο ποσοστό η ομαλή λειτουργία της αγοράς λόγω του μεγάλου αριθμού των Πιστοποιητικών αυτής της κατηγορίας και της έκτασης διασποράς τους στο κοινό, όπως κρίνει αιτιολογημένα κατά την απόλυτη του κρίση το Συμβούλιο.

Όπου η αίτηση αφορά την εισαγωγή Πιστοποιητικών στη μη-ρυθμιζόμενη αγορά θα πρέπει να υπάρχει ικανοποιητικός αριθμός επενδυτών κατά την κρίση του Συμβουλίου.

- (vi) Για τους σκοπούς των παρόντων Κανονισμών τα Πιστοποιητικά δεν θα θεωρούνται ότι κατέχονται από το κοινό εάν κατέχονται άμεσα ή έμμεσα από τα πιο κάτω πρόσωπα ή από τρίτα πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τα πιο κάτω πρόσωπα:

- (α) τον Πρόεδρο και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, το Γενικό Διευθυντή, τον Οικονομικό Διευθυντή, τον προϊστάμενο Λογιστηρίου, το Γραμματέα, τους ελεγκτές, τα ταμεία προνοίας των υπαλλήλων του Εκδότη και οποιoδήποτε μέτοχο κατέχει κατά κυριότητα, είτε ο ίδιος προσωπικά, είτε μαζί με τα καθοριζόμενα στις παραγράφους (β), (γ) και (δ) πρόσωπα, σε ποσοστό πέντε επί τοις εκατόν (5%) και άνω, μετοχές ή τα παραστατικά τους πιστοποιητικά με δικαίωμα ψήφου της εκδότης εταιρείας,

- (β) πρόσωπα που κατέχουν τίτλους στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο (α),

- (γ) επιχειρήσεις ελεγχόμενες από οποιoδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο (α) ή συνδεδεμένες με αυτά επιχειρήσεις,

- (δ) πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με οποιoδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στις παραγράφους (α), (β) και (γ).

- (vii) Για τους σκοπούς της παραγράφου (vi) πιο πάνω, «πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση» σημαίνει πρόσωπα που με συντονισμένες ενέργειες ή κατόπιν συμφωνίας συνεργάζονται μεταξύ τους και περιλαμβάνει κατά μαχητό τεκμήριο τις ακόλουθες κατηγορίες προσώπων:

- (α) τον/την σύζυγο και τους συγγενείς εξ αίματος πρώτου βαθμού συγγένειας οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (vi) πιο πάνω,

- (β) εταιρείες στις οποίες οποιoδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (vi) πιο πάνω, κατέχει είτε το ίδιο, είτε από κοινού με τα λοιπά πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (vi), τουλάχιστον το 20% (είκοσι επί της εκατό) των δικαιωμάτων ψήφου,

- (γ) ταμεία προνοίας επιχείρησης ελεγχόμενης από οποιoδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο (vi),

- (δ) συνέταιροι οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο