

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ116-2005-01 του 2012
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το εδάφιο (3) του άρθρου 11 του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

*Συνοπτικός
τίτλος* 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί Υποχρέωσης Δημοσιοποίησης Εμπιστευτικών Πληροφοριών των Εκδοτών Χρηματοοικονομικών Μέσων Οδηγία ΟΔ 116-2005-01 του 2012.

Ερμηνεία 2. «ελεγχόμενη εταιρεία» έχει την έννοια που αποδίδει στον όρο αυτό το Άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, εξαιρουμένων εταιρειών στις οποίες ο εκδότης κατέχει ποσοστό 100% του μετοχικού τους κεφαλαίου,
41(Ι) του 2007

«Νόμος» σημαίνει τον περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμο του 2005, ως εκάστοτε ισχύει,

«συγγενικές εταιρείες» σημαίνει είτε τις εταιρείες στις οποίες το ίδιο ή τα ίδια πρόσωπα κατέχουν το 20% τουλάχιστον των δικαιωμάτων ψήφου είτε τις εταιρείες των οποίων τα διοικητικά συμβούλια συνιστώνται από ένα τουλάχιστον κοινό Σύμβουλο,

«συνδεδεμένη εταιρεία» σημαίνει είτε την εταιρεία στην οποία ο εκδότης κατέχει ποσοστό πέραν του 20% του μετοχικού της κεφαλαίου είτε εταιρεία η οποία κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη και δεν περιλαμβάνει εταιρεία στην οποία ο εκδότης κατέχει ποσοστό πέραν του 50% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στον Νόμο.

*Πεδίο
Εφαρμογής* 3. Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται σε κάθε εκδότη χρηματοοικονομικών μέσων ο οποίος οφείλει να τηρεί τις υποχρεώσεις εκδοτών ως προνοούνται από το άρθρο 11 του Νόμου.

*Εμπιστευτικές
Πληροφορίες* 4. (1) Εμπιστευτικές Πληροφορίες που πρέπει να δημοσιοποιούνται περιλαμβάνουν:
(α) κάθε ουσιώδη πληροφορία που αφορά τον εκδότη, ικανή να βοηθήσει τους μετόχους του και το ευρύ κοινό, εν γένει, στην κατά το δυνατό καλύτερη εκτίμηση της κατάστασής του και την αξιολόγηση των μετοχών του, ώστε να αποτρέπεται διακύμανση της τιμής των μετοχών, που δεν δικαιολογείται από τα στοιχεία του ενεργητικού, τα κέρδη και τις προοπτικές του ή η εσφαλμένη εντύπωση σε ό,τι αφορά την έκταση του επενδυτικού ενδιαφέροντος ή της επενδυτικής δραστηριότητας, σχετικά με τις μετοχές και
(β) κάθε μείζονος σημασίας εξέλιξη στη σφαίρα των δραστηριοτήτων του, που δεν είναι δημόσια γνωστή και που ενδέχεται, ως εκ των επιπτώσεών της επί των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεών του ή την οικονομική του κατάσταση ή τη γενική πορεία των εργασιών του να επιφέρει ουσιώδη διακύμανση στην τιμή των μετοχών του, ή προκειμένου περί εισηγμένων χρηματοοικονομικών μέσων, να επιφέρει ουσιώδη διακύμανση στην τιμή τους, ή να επηρεάσει ουσιωδώς την ικανότητα του εκδότη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του.

Κ.Δ.Π. 497/2011 (2) Σε περίπτωση που αναμένεται οποιαδήποτε μείζων 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 την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προσωρινή αναστολή της διαπραγματεύσεως των τίτλων στο Χρηματιστήριο, εφόσον υφίσταται εύλογη πιθανότητα προς τελείωση της πράξεως ή εφόσον οι διαπραγματεύσεις επεκτείνονται για να καλύψουν μεγαλύτερο αριθμό προσώπων.

(3) Οι εμπιστευτικές πληροφορίες που δημοσιοποιούνται πρέπει να είναι σαφείς και πλήρεις ούτως ώστε το επενδυτικό κοινό να έχει την πρέπουσα ενημέρωση για να μπορεί να εκτιμήσει την περιουσιακή και οικονομική κατάσταση του εκδότη και τις προοπτικές του ως επηρεάζονται από τις πληροφορίες που ανακοινώνονται.

*Συγκεκριμένες
Εμπιστευτικές
Πληροφορίες* 5. «Εμπιστευτικές Πληροφορίες» οι οποίες πρέπει να δημοσιοποιούνται, θεωρούνται ενδεικτικά οι ακόλουθες: