

## Ο ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΕΝΘΑΡΡΥΝΣΗΣ ΤΗΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΕΝΕΡΓΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΝΟΜΟΣ

Προοίμιο. Για σκοπούς εναρμόνισης με την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο:

Επίσημη  
Εφημερίδα της  
ΕΕ: L.132.  
20.05.2017  
σ.1

«Οδηγία (ΕΕ)2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 17<sup>ης</sup> Μαΐου 2017 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2007/36/ΕΚ όσον αφορά την ενθάρρυνση της μακροπρόθεσμης ενεργού συμμετοχής των μετόχων».

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

Συνοπτικός  
τίτλος. 1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί της Ενθάρρυνσης της Μακροπρόθεσμης Ενεργού Συμμετοχής των Μετόχων Νόμος του 2021.

Ερμηνεία. 2. Στον παρόντα Νόμο, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια -:

56(Ι) του 2013.  
ΕΕ: L.176.  
27.06.2013, σ. 1.

ΕΕ: L. 257.  
28.08.2014, σ.1.

«διαμεσολαβητής» σημαίνει πρόσωπο, όπως Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών εντός της έννοιας του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 4(1)(i) του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και κεντρικό αποθετήριο τίτλων κατά την έννοια του άρθρου 2(1) (i) του Κανονισμού (ΕΚ) αρ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου που παρέχει υπηρεσίες φύλαξης μετοχών, διαχείρισης μετοχών ή τήρησης λογαριασμών αξίας εξ ονόματος μετόχων ή άλλων προσώπων·

87(Ι) του 2017.

«διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων» σημαίνει Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του περί

Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε επενδυτές, ΔΟΕΕ (διαχειριστής οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων) όπως ορίζεται στον περί των Διαχειρίσεων Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων που δεν πληροί τις προϋποθέσεις εξαίρεσης σύμφωνα με το άρθρο 4 του εν λόγω Νόμου ή Εταιρεία Διαχείρισης όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου, ή εσωτερικά διαχειριζόμενη Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου αδειοδοτημένη σύμφωνα με τον περί του 78(Ι) του 2012. Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο, η οποία δεν έχει ορίσει Εταιρεία Διαχείρισης αδειοδοτημένη σύμφωνα με νομοθεσία κράτους μέλους που να εναρμονίζει την Οδηγία 2009/65/ΕΚ για τη διαχείριση των περιουσιακών της στοιχείων·

«διευθυντής» σημαίνει:

(i) κάθε μέλος των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων μιας εταιρείας,

(ii) επίσης, εάν δεν είναι μέλη διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων μιας εταιρείας, ο διευθύνων σύμβουλος και, αν υπάρχει τέτοια θέση στην εταιρεία, ο αναπληρωτής διευθύνων σύμβουλος άλλα πρόσωπα που εκτελούν καθήκοντα παρόμοια με εκείνα των σημείων (i) ή (ii) έστω και εάν ονομάζονται διαφορετικά·

73(Ι) του 2009 «Επιτροπή» σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς που συστάθηκε και  
5(Ι) του 2012 λειτουργεί βάσει του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου  
65(Ι) του 2014 του 2009 ως εκάστοτε τροποποιείται·  
135(Ι) του 2015  
109(Ι) του 2016  
137(Ι) του 2018  
56(Ι) του 2019.

38(I) του 2016  
88(I) του 2017  
155(I) του 2018  
38(I) του 2019  
136(I) του 2019  
19(I) του 2020  
123(I) του 2020.

«Έφορος Ασφαλίσεων» σημαίνει τον Έφορο Ασφαλίσεων όπως αυτός καθορίζεται στο άρθρο 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου.

10(I) του 2020.

«Έφορος ΙΕΣΠ» σημαίνει τον Έφορο Ιδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών όπως αυτός καθορίζεται στο άρθρο 7 του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και Εποπτείας των Ιδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου.

«θεσμικός επενδυτής» σημαίνει:

- 38 (I) του 2016  
88(I) του 2017  
155(I) του 2018  
38(I) του 2019.
- (i) επιχείρηση που δραστηριοποιείται στον τομέα της ασφάλισης ζωής κατά την έννοια του άρθρου 4(5)(α),(β) και (γ) του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου και αντασφάλισης όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του εν λόγω Νόμου, με την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω δραστηριότητες καλύπτουν υποχρεώσεις ασφάλισης ζωής και δεν εξαιρούνται σύμφωνα με τον εν λόγω Νόμο,
- (ii) ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2 του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ιδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου.

«κράτος μέλος» σημαίνει κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή άλλο κράτος που είναι συμβαλλόμενο μέρος στη Συμφωνία για τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο.

«πληρεξούσιος σύμβουλος» σημαίνει νομικό πρόσωπο που αναλύει σε επαγγελματική και εμπορική βάση τα στοιχεία που κοινοποιούν οι

επιχειρήσεις και όπου είναι σκόπιμο, άλλες πληροφορίες εισηγμένων εταιρειών, προκειμένου οι επενδυτές να λαμβάνουν με πλήρη ενημέρωση τις αποφάσεις ψήφου τους και να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου τους έχοντας στη διάθεσή τους έρευνες, συμβουλές ή συστάσεις ψήφου·

«πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα του μετόχου» σημαίνει πληροφορία που επιτρέπει τον προσδιορισμό της ταυτότητας ενός μετόχου, περιλαμβανομένων τουλάχιστον των εξής:

- (i) ονόματος και στοιχείων επικοινωνίας (με την πλήρη διεύθυνση και, όπου υπάρχει, τη διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου) του μετόχου και αν πρόκειται για νομικό πρόσωπο, του αριθμού εγγραφής του, ή εφόσον δεν υπάρχει αριθμός εγγραφής, ενός μοναδικού κωδικού ταυτοποίησης του, όπως του ταυτοποιητή νομικής οντότητας.
- (ii) αριθμού κατεχόμενων μετοχών και,
- (iii) μόνο αν ζητηθούν από την εταιρεία, ενός ή περισσότερων από τα ακόλουθα στοιχεία: κατηγορίες ή κλάσεις των κατεχομένων μετοχών ή ημερομηνία από την οποία κατέχονται·

«Οργανισμοί εναλλακτικών επενδύσεων (ΟΕΕ)» έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ)» έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο άρθρο 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·

«οργανωμένη αγορά ή ρυθμιζόμενη αγορά» σημαίνει: το πολυμερές σύστημα το οποίο διευθύνει ή διαχειρίζεται διαχειριστής αγοράς και το οποίο επιτρέπει ή διευκολύνει την προσέγγιση πλειόνων συμφερόντων τρίτων για την αγορά και την πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων – εντός του συστήματος και σύμφωνα με τους κανόνες του οι οποίοι δεν παρέχουν διακριτική ευχέρεια –κατά τρόπο καταλήγοντα στη σύναψη

σύμβασης σχετικής με χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία είναι εισηγμένα προς διαπραγμάτευση βάσει των κανόνων και/ή των συστημάτων του, και το οποίο έχει λάβει άδεια λειτουργίας και λειτουργεί κανονικά σύμφωνα με τους νόμους της Δημοκρατίας·

«συνδεδεμένο μέρος» έχει την έννοια που του αποδίδεται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθμ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

Πεδίο εφαρμογής. 3.-(1) Ο παρών Νόμος καθορίζει προϋποθέσεις για την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων από τους μετόχους που συνδέονται με δικαίωμα ψήφου σε γενικές συνελεύσεις εταιρειών οι οποίες έχουν το εγγεγραμμένο γραφείο τους στη Δημοκρατία και οι μετοχές των οποίων έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά εγκατεστημένη ή λειτουργούσα στη Δημοκρατία. Καθορίζει επίσης ειδικές απαιτήσεις προκειμένου να ενθαρρύνει τη συμμετοχή των μετόχων, ιδίως μακροπρόθεσμα. Οι εν λόγω ειδικές απαιτήσεις εφαρμόζονται για την ταυτοποίηση των μετόχων, τη διαβίβαση πληροφοριών, τη διευκόλυνση της άσκησης των δικαιωμάτων των μετόχων, τη διαφάνεια των θεσμικών επενδυτών, των διαχειριστών περιουσιακών στοιχείων και των πληρεξούσιων συμβούλων, τις αποδοχές των συμβούλων και τις συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών.

(2) Η αρμοδιότητα για τη ρύθμιση των θεμάτων που εμπíππουν στο πλαίσιο του παρόντος νόμου ανήκει στη Δημοκρατία και τυχόν αναφορές στο «εφαρμοστέο δίκαιο» θεωρούνται ως αναφορές στο δίκαιο της Δημοκρατίας.

(3) Για το σκοπό εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 8 έως 14 του παρόντος Νόμου που αφορούν στη διαφάνεια θεσμικών επενδυτών, διαχειριστών περιουσιακών στοιχείων και πληρεξούσιων συμβούλων, το αρμόδιο κράτος μέλος ορίζεται ως εξής:

(α) για θεσμικούς επενδυτές και διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων,

το κράτος μέλος καταγωγής όπως ορίζεται σε εφαρμοστέα τομεακή ενωσιακή νομοθετική πράξη,

- (β) για πληρεξούσιους συμβούλους, το κράτος μέλος στο οποίο ο πληρεξούσιος σύμβουλος έχει το εγγεγραμμένο του γραφείο ή αν ο πληρεξούσιος σύμβουλος δεν έχει εγγεγραμμένο γραφείο σε κράτος μέλος, το κράτος μέλος στο οποίο ο πληρεξούσιος σύμβουλος έχει κεντρικά γραφεία ή, αν ο πληρεξούσιος σύμβουλος δεν έχει κεντρικά γραφεία σε κράτος μέλος, το κράτος μέλος στο οποίο ο πληρεξούσιος σύμβουλος έχει κατάστημα.

(4) Οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου που έχουν συσταθεί με τη μορφή εταιρείας και οι οργανισμοί εναλλακτικών επενδύσεων (ΟΕΕ) κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου που έχουν συσταθεί με τη μορφή εταιρείας, δεν εξαιρούνται σε καμία περίπτωση από τις διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 του παρόντος Νόμου.

78(Ι) του 2012.

(5) Τα άρθρα 4 έως 7 εφαρμόζονται στους:

- (α) διαμεσολαβητές που παρέχουν υπηρεσίες σε μετόχους ή σε άλλους μεσολαβητές για μετοχές εταιρειών οι οποίες έχουν το εγγεγραμμένο γραφείο τους στη Δημοκρατία και οι μετοχές των οποίων έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά εγκατεστημένη ή λειτουργούσα στη Δημοκρατία,
- (β) θεσμικούς επενδυτές που επενδύουν άμεσα ή μέσω διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων σε μετοχές διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά,
- (γ) διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων που επενδύουν στις μετοχές αυτές εξ' ονόματος επενδυτών και

- (δ) πληρεξούσιους συμβούλους που παρέχουν υπηρεσίες σε μετόχους για μετοχές εταιρειών οι οποίες έχουν το εγγεγραμμένο γραφείο τους σε κράτος μέλος και οι μετοχές των οποίων έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά εγκατεστημένη ή λειτουργούσα σε κράτος μέλος.

Κεφ.113	(6) Οι διατάξεις του παρόντος Νόμου διαβάζονται, ερμηνεύονται και εφαρμόζονται μαζί με τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113 και ειδικότερα των άρθρων 124 έως 140.
9 του 1968	
76 του 1977	
17 του 1979	
105 του 1985	
198 του 1986	
19 του 1990	
41(I) του 1994	
15(I) του 1995	
21(I) του 1997	
82(I) του 1999	
149(I) του 1999	
2(I) του 2000	
135(I) του 2000	
151(I) ου 2000	
76(I) του 2001	
70(I) του 2003	
167(I) του 2003	
92(I) του 2004	
24(I) του 2005	
129(I) του 2005	
130(I) του 2005	

98(Ι) του 2006  
124(Ι) του 2006  
70(Ι) του 2007  
71(Ι) του 2007  
131(Ι) του 2007  
186(Ι) του 2007  
87(Ι) του 2008  
41(Ι) του 2009  
49(Ι) του 2009  
99(Ι) του 2009  
42(Ι) του 2010  
60(Ι) του 2010  
88(Ι) του 2010  
53(Ι) του 2011  
117(Ι) του 2011  
145(Ι) του 2011  
157(Ι) του 2011  
198(Ι) του 2011  
64(Ι) του 2012  
98(Ι) του 2012  
190(Ι) του 2012  
203(Ι) του 2012  
6(Ι) του 2013  
90(Ι) του 2013  
74(Ι) του 2014  
75(Ι) του 2014  
18(Ι) του 2015  
62(Ι) του 2015



63(I) του 2015

89(I) του 2015

120(I) του 2015

40(I) του 2016

90(I) του 2016

97(I) του 2016

17(I) του 2017

33(I) του 2017

51(I) του 2017

37(I) του 2018

83(I) του 2018

149(I) του 2018

163(I) του 2019

38(I) του 2020

43(I) του 2020.

Εξακρίβωση των  
στοιχείων των  
μετόχων.

4.-(1) Οι εταιρείες έχουν το δικαίωμα να εξακριβώνουν τα στοιχεία των μετόχων τους. Προβλέπεται ότι εξακρίβωση στοιχείων των μετόχων από τις εταιρείες που έχουν το εγγεγραμμένο τους γραφείο στη Δημοκρατία, θα ζητείται για εξακρίβωση στοιχείων μόνο για μετόχους που κατέχουν ποσοστό μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου το οποίο υπερβαίνει το 0.5%.

(2) Κατόπιν αιτήματος της εταιρείας ή τρίτου μέρους που έχει οριστεί από την εταιρεία, ο διαμεσολαβητής γνωστοποιεί χωρίς καθυστερήσεις στην εταιρεία τα στοιχεία ταυτότητας του μετόχου για τον οποίο ενεργεί.

(3) Σε περίπτωση που υπάρχουν περισσότεροι του ενός διαμεσολαβητές σε μια αλυσίδα διαμεσολαβητών, το αίτημα της εταιρείας ή του τρίτου μέρους που έχει οριστεί από την εταιρεία διαβιβάζεται μεταξύ των διαμεσολαβητών χωρίς καθυστέρηση και τα στοιχεία ταυτότητας του μετόχου διαβιβάζονται απευθείας στην εταιρεία ή στο τρίτο μέρος που έχει

οριστεί από την εταιρεία χωρίς καθυστέρηση από τον διαμεσολαβητή που έχει στην κατοχή του τις αιτούμενες πληροφορίες. Η εταιρεία δύναται να λαμβάνει πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα του μετόχου από κάθε διαμεσολαβητή στην αλυσίδα ο οποίος έχει στην κατοχή του τις πληροφορίες.

(4) Η εταιρεία δύναται να ζητεί από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων ή από άλλο διαμεσολαβητή ή πάροχο υπηρεσιών να συγκεντρώσει τις πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα του μετόχου, μεταξύ άλλων από τους διαμεσολαβητές στην αλυσίδα διαμεσολαβητών, και να της τις διαβιβάσει.

(5) Κατόπιν αιτήματος της εταιρείας ή τρίτου μέρους που έχει οριστεί από την εταιρεία, ο διαμεσολαβητής γνωστοποιεί αμελλητί στην εταιρεία τα στοιχεία του επόμενου διαμεσολαβητή στην αλυσίδα διαμεσολαβητή.

(6) Τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα των μετόχων υποβάλλονται σε επεξεργασία βάσει του παρόντος άρθρου, προκειμένου να μπορεί η εταιρεία να ταυτοποιεί τους υφιστάμενους μετόχους για να επικοινωνεί άμεσα μαζί τους, έτσι ώστε να διευκολύνονται η άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων και η ενεργός συμμετοχή στην εταιρεία.

(7) Τηρουμένων των διατάξεων του περί της Προστασίας των Φυσικών Προσώπων Έναντι της Επεξεργασίας των Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και της Ελεύθερης Κυκλοφορίας των Δεδομένων αυτών Νόμου του 2018, για μεγαλύτερη περίοδο διατήρησης δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, οι εταιρείες και οι διαμεσολαβητές δεν διατηρούν τα προσωπικά δεδομένα μετόχων τους τα οποία τους διαβιβάζονται σύμφωνα με το παρόν άρθρο για τους σκοπούς που καθορίζονται στο παρόν άρθρο για διάστημα μεγαλύτερο των 12 μηνών από τη στιγμή που λαμβάνουν γνώση του γεγονότος ότι το συγκεκριμένο πρόσωπο έπαψε να είναι μέτοχος.

(8) Οι εταιρείες έχουν το δικαίωμα διόρθωσης ελλιπών ή ανακριβών

πληροφοριών σχετικά με τη μετοχική τους ταυτότητα.

(9) Ο διαμεσολαβητής που γνωστοποιεί τα στοιχεία ταυτότητας μετόχου σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου δεν θεωρείται ότι παραβιάζει οποιονδήποτε περιορισμό σε σχέση με τη γνωστοποίηση πληροφοριών, επιβεβλημένο βάσει σύμβασης ή οποιασδήποτε νομοθετικής, κανονιστικής ή διοικητικής διάταξης.

Διαβίβαση 5.-(1) Οι διαμεσολαβητές έχουν υποχρέωση χωρίς καθυστέρηση, να πληροφοριών. διαβιβάζουν τις πιο κάτω πληροφορίες από την εταιρεία στους μετόχους ή σε τρίτους που έχουν οριστεί από μέτοχο:

- (α) τις πληροφορίες που η εταιρεία απαιτείται να παρέχει στον μέτοχο, προκειμένου ο μέτοχος να είναι σε θέση να ασκεί τα δικαιώματα που απορρέουν από τις μετοχές του, οι οποίες πληροφορίες απευθύνονται σε όλους τους μετόχους της συγκεκριμένης κατηγορίας ή,
- (β) όταν οι πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο (α) είναι διαθέσιμες στους μετόχους από τον ιστότοπο της εταιρείας, ανακοίνωση η οποία να αναφέρει σε πιο μέρος του ιστοτόπου υπάρχουν οι πληροφορίες αυτές.

(2) Οι εταιρείες έχουν υποχρέωση να παρέχουν στους διαμεσολαβητές σε τυποποιημένη μορφή και εγκαίρως τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο (α) ή στην ανακοίνωση που αναφέρεται στην παράγραφο (β) του εδαφίου (1).

Νοείται ότι όταν οι εταιρείες αποστέλλουν τις εν λόγω πληροφορίες ή την εν λόγω ανακοίνωση απευθείας σε όλους τους μετόχους τους ή σε τρίτο μέρος που έχει οριστεί από μέτοχο, δεν απαιτείται όπως οι εταιρείες διαβιβάζουν ή παρέχουν τις πληροφορίες της παραγράφου (α) ή της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) σύμφωνα με το εδάφιο (1) ή το παρόν εδάφιο.

(3) Οι διαμεσολαβητές έχουν υποχρέωση να διαβιβάζουν χωρίς καθυστέρηση στην εταιρεία, σύμφωνα με τις οδηγίες που έχουν λάβει από τους μετόχους, τις πληροφορίες που λαμβάνουν από τους μετόχους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές τους.

(4) Σε περίπτωση που υφίστανται περισσότεροι του ενός διαμεσολαβητή σε μια αλυσίδα διαμεσολαβητών οι αναφερόμενες στα εδάφια (1) και (3) πληροφορίες διαβιβάζονται μεταξύ των διαμεσολαβητών χωρίς καθυστερήσεις εκτός εάν οι πληροφορίες μπορούν να διαβιβαστούν απευθείας από τον διαμεσολαβητή στην εταιρεία ή στον μέτοχο ή σε τρίτο μέρος που έχει οριστεί από μέτοχο.

Διευκόλυνση της άσκησης των δικαιωμάτων των μετόχων.

6.-(1) Οι διαμεσολαβητές διευκολύνουν την άσκηση των δικαιωμάτων του μετόχου, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος συμμετοχής και ψήφου στις γενικές συνελεύσεις, με τουλάχιστον έναν από τους ακόλουθους τρόπους:

- (α) ο διαμεσολαβητής προβαίνει στις αναγκαίες ρυθμίσεις ώστε ο μέτοχος ή τρίτο μέρος που έχει ορίσει ο μέτοχος να μπορεί να ασκήσει τα δικαιώματα του αυτοπροσώπως.
- (β) ο διαμεσολαβητής ασκεί τα δικαιώματα που απορρέουν από τις μετοχές, κατόπιν ρητής εξουσιοδότησης και σύμφωνα με τις εντολές του μετόχου και προς όφελος του μετόχου.

(2) Όταν η ψηφοφορία γίνεται ηλεκτρονικά, η εταιρεία υποχρεούται να αποστείλει ηλεκτρονική επιβεβαίωση ψήφου στα πρόσωπα που ψήφισαν.

(3) Μετά τη γενική συνέλευση ο μέτοχος ή τρίτο μέρος που έχει ορίσει ο μέτοχος μπορεί να λάβει, με αίτημα το οποίο διατυπώνεται το αργότερο σε τρεις μήνες από την γενική συνέλευση, επιβεβαίωση ότι η ψήφος του

έχει καταγραφεί ως έγκυρη και έχει ληφθεί υπόψη από την εταιρεία, εκτός εάν διαθέτει ήδη την πληροφορία αυτή.

(4) Στην περίπτωση που ο διαμεσολαβητής λάβει την επιβεβαίωση που αναφέρεται στο εδάφιο (2) ή στο εδάφιο (3), τη διαβιβάζει χωρίς καθυστέρηση στον μέτοχο ή σε τρίτο μέρος που έχει οριστεί από τον μέτοχο. Όταν υφίστανται περισσότεροι του ενός διαμεσολαβητές σε μια αλυσίδα διαμεσολαβητών, η επιβεβαίωση διαβιβάζεται μεταξύ των διαμεσολαβητών χωρίς καθυστερήσεις εκτός εάν η επιβεβαίωση μπορεί να διαβιβαστεί απευθείας στον μέτοχο ή σε τρίτο μέρος που έχει οριστεί από το μέτοχο.

Απαγόρευση διακρίσεων, αναλογικότητα και διαφάνεια όσον αφορά τα έξοδα.

7.-(1) Οι διαμεσολαβητές έχουν υποχρέωση να δημοσιοποιούν τυχόν επιβλητές χρεώσεις για τις υπηρεσίες που παρέχονται με βάση τα άρθρα 4, 5 και 6 χωριστά για κάθε υπηρεσία.

(2) Οι οποιεσδήποτε χρεώσεις επιβάλλονται από έναν διαμεσολαβητή, σε μετόχους, εταιρείες και άλλους διαμεσολαβητές δεν εισάγουν διακρίσεις και είναι αναλογικές προς τα πραγματικά έξοδα που προκύπτουν από την παροχή των υπηρεσιών. Οποιοσδήποτε διαφορές μεταξύ των χρεώσεων που επιβάλλονται σε περιπτώσεις εγχώριας και διασυνοριακής άσκησης δικαιωμάτων επιτρέπονται μόνον εφόσον αιτιολογούνται δέοντως και εφόσον αποτυπώνουν τις διαφορές στα πραγματικά έξοδα που προκύπτουν κατά την παροχή των υπηρεσιών.

(3) Τα άρθρα 4 έως 6 καθώς και οι διατάξεις των εδαφίων (1) και (2) του παρόντος άρθρου εφαρμόζονται στους διαμεσολαβητές που δεν έχουν το εγγεγραμμένο τους γραφείο ή τα κεντρικά τους γραφεία στην Ευρωπαϊκή Ένωση όταν αυτοί παρέχουν τις υπηρεσίες που παρέχουν οι διαμεσολαβητές σε μετόχους ή σε άλλους μεσολαβητές για μετοχές εταιρειών οι οποίες έχουν το εγγεγραμμένο γραφείο τους σε στη Δημοκρατία και οι μετοχές των οποίων έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά εγκατεστημένη ή λειτουργούσα

στη Δημοκρατία όπως προνοείται στην παράγραφο (α) του εδάφιου (5) του άρθρου 3.

Πολιτική ενεργού συμμετοχής. 8.-(1) Οι θεσμικοί επενδυτές και οι διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων είτε συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις των παραγράφων (α) και (β) είτε δημοσιοποιούν σαφή και αιτιολογημένη επεξήγηση σχετικά με τους λόγους για τους οποίους επέλεξαν να μην συμμορφωθούν με μία ή περισσότερες από τις εν λόγω απαιτήσεις:

(α) Οι θεσμικοί επενδυτές και οι διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων αναπτύσσουν και δημοσιοποιούν πολιτική για την ενεργό συμμετοχή που περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο ενσωματώνουν την ενεργό συμμετοχή των μετόχων στην επενδυτική στρατηγική τους. Η πολιτική περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο παρακολουθούν τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις όσον αφορά σημαντικά ζητήματα, συμπεριλαμβανομένων της στρατηγικής της χρηματοοικονομικής και μη χρηματοοικονομικής απόδοσης και του κινδύνου, της διάρθρωσης του κεφαλαίου, του κοινωνικού και περιβαλλοντικού αντικτύπου και της εταιρικής διακυβέρνησης, τη διεξαγωγή διαλόγου με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου και άλλων δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές, τη συνεργασία με άλλους μετόχους και την επικοινωνία με τους ενδιαφερόμενους φορείς των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις, καθώς και τη διαχείριση υφιστάμενων ή ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους.

(β) Οι θεσμικοί επενδυτές και οι διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων δημοσιοποιούν σε ετήσια βάση τον τρόπο εφαρμογής της εν λόγω πολιτικής ενεργού συμμετοχής τους, συμπεριλαμβανομένων μιας γενικής επισκόπησης της

συμπεριφοράς τους στις ψηφοφορίες, μιας επεξήγησης σχετικά με τις πιο σημαντικές ψηφοφορίες και σχετικά με τη χρήση υπηρεσιών πληρεξουσίων συμβούλων. Γνωστοποιούν πώς ψήφισαν στις γενικές συνελεύσεις των εταιρειών στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν. Από την υποχρέωση γνωστοποίησης δύνανται να εξαιρούνται ψήφοι ή σσνος σημασίας εξαιτίας του θέματος της ψηφοφορίας ή του μεγέθους της συμμετοχής στην εταιρεία.

(2) (α) Οι αναφερόμενες στο εδάφιο (1) πληροφορίες είναι διαθέσιμες χωρίς χρέωση στον δικτυακό τόπο του θεσμικού επενδυτή ή του διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων.

(β) Στην περίπτωση που ένας διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων εφαρμόζει την πολιτική ενεργού συμμετοχής, περιλαμβανομένης της ψηφοφορίας εκ μέρους ενός θεσμικού επενδυτή, ο θεσμικός επενδυτής αναφέρει πού έχουν δημοσιευτεί οι συγκεκριμένες πληροφορίες ψήφου από τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων.

(3) Οι κανόνες περί σύγκρουσης συμφερόντων που εφαρμόζονται για τους θεσμικούς επενδυτές και τους διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων, όπως το άρθρο 15 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, τα άρθρα 112(2),(β) και 123(γ) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου και οι σχετικοί κανόνες για την εφαρμογή τους, καθώς και το άρθρο 24 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου εφαρμόζονται και για τις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής.

Επενδυτική  
στρατηγική  
θεσμικών  
επενδυτών και  
συμφωνίες με  
τους διαχειριστές

9.-(1) Οι θεσμικοί επενδυτές γνωστοποιούν στο κοινό τον τρόπο με τον οποίο τα βασικά στοιχεία της στρατηγικής επενδύσεων σε μετοχές («επενδυτική στρατηγική») που εφαρμόζουν συνάδουν με το προφίλ και τη διάρκεια των υποχρεώσεων τους, και ειδικά των μακροπρόθεσμων, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο συμβάλουν στη μεσομακροπρόθεσμη

περιουσιακών αποδόση των περιουσιακών στοιχείων τους.  
στοιχείων.

(2) Σε περίπτωση που ένας διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων επενδύει εκ μέρους ενός θεσμικού επενδυτή, είτε υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη είτε μέσω ενός οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, ο θεσμικός επενδυτής γνωστοποιεί στο κοινό τις εξής πληροφορίες σχετικά με τη συμφωνία του με τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων:

- (α) τον τρόπο με τον οποίο η συμφωνία με τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων του παρέχει κίνητρα να ευθυγραμμίζει την επενδυτική στρατηγική του και τις αποφάσεις του με το προφίλ και τη διάρκεια των υποχρεώσεων του θεσμικού επενδυτή, ιδίως των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων·
- (β) τον τρόπο με τον οποίο η εν λόγω συμφωνία παρέχει κίνητρα στον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων να λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις βάσει των αξιολογήσεων σχετικά με τη μεσομακροπρόθεσμη χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις και να συμμετέχει ενεργά σε εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις για τη βελτίωση των επιδόσεων τους μεσομακροπρόθεσμα·
- (γ) τον τρόπο με τον οποίο η μέθοδος και ο χρονικός ορίζοντας για την αξιολόγηση της απόδοσης του διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων και η αμοιβή για υπηρεσίες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ευθυγραμμίζεται με το προφίλ και τη διάρκεια των υποχρεώσεων του θεσμικού επενδυτή, ιδίως των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων, ενώ λαμβάνεται υπόψη η απόλυτη μακροπρόθεσμη απόδοση·



- (δ) τον τρόπο με τον οποίο ο θεσμικός επενδυτής παρακολουθεί τα έξοδα που προκύπτουν για τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων από τη συχνότητα εναλλαγής του χαρτοφυλακίου και τον τρόπο με τον οποίο ορίζει και παρακολουθεί μια στοχευμένη εναλλαγή του χαρτοφυλακίου ή το εύρος της συχνότητας εναλλαγής του χαρτοφυλακίου·
- (ε) τη διάρκεια της συμφωνίας με τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων.

(3) Όταν η συμφωνία με τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα από τα στοιχεία που αναφέρονται στο εδάφιο (2), ο θεσμικός επενδυτής επεξηγεί σαφώς και αιτιολογημένα γιατί συμβαίνει αυτό.

(4) Οι πληροφορίες που αναφέρονται στα εδάφια (1) και (2) του παρόντος άρθρου καθίστανται διαθέσιμες χωρίς χρέωση στον δικτυακό τόπο του θεσμικού επενδυτή και επικαιροποιούνται ετησίως εκτός αν δεν υπάρξει ουσιώδης μεταβολή.

(5) Οι θεσμικοί επενδυτές που ρυθμίζονται από τον Νόμο περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο επιτρέπεται να περιλαμβάνουν τις εν λόγω πληροφορίες στην έκθεση τους για τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση που αναφέρεται στο άρθρο 52 του ίδιου Νόμου.

Διαφάνεια των  
Διαχειριστών  
Περιουσιακών  
Στοιχείων.

10.-(1) Οι διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων γνωστοποιούν, σε ετήσια βάση, στον θεσμικό επενδυτή με τον οποίο έχουν συνάψει τις συμφωνίες που αναφέρονται στο άρθρο 9, τον τρόπο με τον οποίο η επενδυτική στρατηγική τους και η εφαρμογή της συμμορφώνονται με τη σχετική συμφωνία και συμβάλλουν στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του θεσμικού επενδυτή ή του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων. Στη γνωστοποίηση αυτή περιλαμβάνεται η

υποβολή εκθέσεων σχετικά με τους βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, τη συχνότητα εναλλαγής και τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής, τη χρήση υπηρεσιών πληρεξουσίων συμβούλων για τις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής και την πολιτική τους σχετικά με τον δανεισμό αξιών και τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζεται στις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής και, εφόσον συντρέχει λόγος, συγκεκριμένα κατά τη γενική συνέλευση των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις. Στη γνωστοποίηση αυτή περιλαμβάνονται επίσης πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσον και, εάν ναι πώς λαμβάνουν επενδυτικές αποφάσεις βάσει της αξιολόγησης της μεσομακροπρόθεσμης απόδοσης της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένης της μη χρηματοοικονομικής της απόδοσης, και σχετικά με το κατά πόσον έχουν προκύψει συγκρούσεις συμφερόντων σε σχέση με τις δραστηριότητες ενεργού συμμετοχής και ποιες ήταν αυτές, καθώς και σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων τις αντιμετώπισαν.

(2) Οι πληροφορίες του εδαφίου 1 γνωστοποιούνται μαζί με την ετήσια έκθεση που αναφέρεται στο άρθρο 55 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου ως τροποποιήθηκε ή στο άρθρο 29 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου ως τροποποιήθηκε ή με τις περιοδικές ανακοινώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 26(6) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου.

Όταν οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται σύμφωνα με το εδάφιο (1) είναι ήδη διαθέσιμες στο κοινό, δεν απαιτείται ο διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων να ενημερώσει άμεσα τον θεσμικό επενδυτή.

(3) Εάν ο διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων δεν διαχειρίζεται τα περιουσιακά στοιχεία υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη, οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται σύμφωνα με το εδάφιο 1 παρέχονται επίσης και σε άλλους επενδυτές του ίδιου ταμείου, τουλάχιστον κατόπιν αίτησης.

Διαφάνεια  
πληρεξούσιων  
συμβούλων.

11.-(1) Οι πληρεξούσιοι σύμβουλοι γνωστοποιούν στο κοινό αναφορά σε κώδικα δεοντολογίας που εφαρμόζουν και υποβάλλουν έκθεση σχετικά με την εφαρμογή του εν λόγω κώδικα δεοντολογίας.

(2) Σε περίπτωση που οι πληρεξούσιοι σύμβουλοι δεν εφαρμόζουν κώδικα δεοντολογίας, παρέχουν σαφή και αιτιολογημένη εξήγηση για τους λόγους που δεν πράττουν τούτο. Όταν παρεκκλίνουν από τις συστάσεις του κώδικα δεοντολογίας οφείλουν να δηλώσουν τα σημεία από τα οποία παρεκκλίνουν, να εξηγήσουν τους λόγους για την ενέργεια τους αυτή και να αναφέρουν, εφόσον κρίνεται απαραίτητο, τα εναλλακτικά μέτρα που ενδεχομένως έχουν λάβει.

(3) Οι πληροφορίες που αναφέρονται στο εδάφιο (1) και στο παρόν εδάφιο καθίστανται διαθέσιμες στο κοινό χωρίς χρέωση στους δικτυακούς τόπους των πληρεξούσιων συμβούλων και επικαιροποιούνται σε ετήσια βάση.

(4) Οι πληρεξούσιοι σύμβουλοι, προκειμένου να ενημερώνουν τους πελάτες τους για την ακρίβεια και την αξιοπιστία των δραστηριοτήτων τους, γνωστοποιούν δημοσίως σε ετήσια βάση, τουλάχιστον το σύνολο των ακόλουθων πληροφοριών σε σχέση με τη διαμόρφωση για τις ερευνητικές και συμβουλευτικές δραστηριότητες τους και για τις συστάσεις τους σχετικά με τις ψήφους:

- (α) τα απαραίτητα χαρακτηριστικά για τις μεθοδολογίες και τα μοντέλα που εφαρμόζουν.
- (β) τις κύριες πηγές για τις πληροφορίες που χρησιμοποιούν,
- (γ) τις διαδικασίες που εφαρμόζουν για να εξασφαλίσουν την ποιότητα για τις ερευνητικές και συμβουλευτικές δραστηριότητες τους και τις σχετικές με τις ψήφους

συστάσεις καθώς και για τα προσόντα του σχετικού προσωπικού.

- (δ) εάν και εφόσον ναι, πώς λαμβάνουν υπόψη την εθνική αγορά, τις νομικές, κανονιστικές και εταιρικές συνθήκες.
- (ε) τα βασικά χαρακτηριστικά για τις πολιτικές ψήφου που εφαρμόζουν για κάθε αγορά.
- (στ) εάν διατηρούν διάλογο με τις εταιρείες που αποτελούν αντικείμενο για τις ερευνητικές και συμβουλευτικές δραστηριότητες και των συστάσεων ψήφου τους και με τους ενδιαφερόμενους φορείς των εταιρειών και, εάν ναι, το εύρος και τη φύση του διαλόγου αυτού και
- (ζ) την πολιτική που αφορά την αποτροπή και τη διαχείριση για ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

(5) Οι πληροφορίες που αναφέρονται στο προηγούμενο εδάφιο δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο των πληρεξούσιων συμβούλων και παραμένουν διαθέσιμες χωρίς χρέωση για τουλάχιστον τρία έτη από την ημέρα δημοσίευσης. Οι πληροφορίες δεν χρειάζεται να γνωστοποιηθούν χωριστά σε περίπτωση που είναι διαθέσιμες στο πλαίσιο της γνωστοποίησης του εδαφίου (1).

(6) Οι πληρεξούσιοι σύμβουλοι εντοπίζουν και γνωστοποιούν χωρίς καθυστερήσεις στους πελάτες τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή ενδεχομένη σύγκρουση συμφερόντων ή επιχειρηματική σχέση που ενδέχεται να επηρεάζει τη διαμόρφωση των ερευνητικών, των συμβουλευτικών δραστηριοτήτων τους ή των συστάσεων ψήφου τους και τις ενέργειες στις οποίες έχουν προβεί για την εξάλειψη, την άμβλυνση ή τη διαχείριση για υφιστάμενη ή ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων.

(7) Το παρόν άρθρο εφαρμόζεται επίσης για πληρεξούσιους συμβούλους που δεν έχουν το εγγεγραμμένο γραφείο ή την πραγματική τους έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση και ασκούν τις δραστηριότητες τους μέσω παραρτήματος που βρίσκεται στην Ένωση.

Δικαίωμα ψήφου  
για την πολιτική  
για τις αποδοχές.

12.-(1) Οι εταιρείες θεσπίζουν πολιτική αποδοχών όσον αφορά τους διευθυντές και οι μέτοχοι δικαιούνται να ψηφίζουν για την πολιτική αποδοχών στη γενική συνέλευση.

(2) Η ψήφος των μετόχων για την πολιτική αποδοχών στη γενική συνέλευση είναι δεσμευτική. Οι εταιρείες καταβάλλουν αμοιβή στους διευθυντές τους μόνο σύμφωνα με πολιτική αποδοχών που έχει εγκριθεί από τους μετόχους στη γενική συνέλευση.

(3) Η εταιρεία μπορεί να συνεχίσει να καταβάλλει τις αμοιβές των διευθυντών της σύμφωνα με τις ισχύουσες πρακτικές και υποβάλλει αναθεωρημένη πολιτική για έγκριση κατά την επόμενη γενική συνέλευση, σε περίπτωση στην οποία δεν έχει ακόμη εγκριθεί πολιτική αποδοχών και η γενική συνέλευση δεν εγκρίνει την προτεινόμενη πολιτική.

(4) Όταν υπάρχει εγκεκριμένη πολιτική αποδοχών και η γενική συνέλευση δεν εγκρίνει την προτεινόμενη νέα πολιτική η εταιρεία μπορεί να συνεχίσει να καταβάλλει τις αμοιβές των διοικητικών στελεχών της σύμφωνα με την ισχύουσα εγκεκριμένη πολιτική και υποβάλλει αναθεωρημένη πολιτική για έγκριση στην επόμενη γενική συνέλευση.

(5)(α) Οι εταιρείες σε εξαιρετικές περιστάσεις επιτρέπεται να παρεκκλίνουν προσωρινά από την πολιτική αποδοχών υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω πολιτική περιλαμβάνει τις διαδικαστικές προϋποθέσεις υπό τις οποίες μπορεί να εφαρμοστεί παρέκκλιση και καθορίζει τα στοιχεία της πολιτικής για τα οποία μπορεί να εφαρμοστεί παρέκκλιση.

(β) Οι εξαιρετικές περιστάσεις όπως αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο καλύπτουν μόνο καταστάσεις όπου η παρέκκλιση από την πολιτική αποδοχών είναι αναγκαία για τη μακροπρόθεσμη εξυπηρέτηση των συμφερόντων και για την αειφορία της εταιρείας στο σύνολό της ή προκειμένου να διασφαλιστεί η βιωσιμότητά της.

(6) Οι εταιρείες υποβάλλουν την πολιτική αποδοχών σε ψηφοφορία στη γενική συνέλευση κάθε φορά που υπάρχει ουσιαστική μεταβολή και οπωσδήποτε τουλάχιστον κάθε τέσσερα έτη.

(7)(α) Η πολιτική αποδοχών συνεισφέρει στην επιχειρηματική στρατηγική και στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα της εταιρείας και επεξηγεί τον τρόπο συνεισφοράς της. Η πολιτική είναι σαφής και κατανοητή και περιγράφει τις διαφορετικές συνιστώσες για τη χορήγηση σταθερών και μεταβλητών αποδοχών, συμπεριλαμβάνων όλων των επιμισθίων και άλλων επιδομάτων οποιασδήποτε μορφής τα οποία μπορεί να χορηγούνται σε διευθυντές και υποδεικνύει τα αντίστοιχα σχετικά ποσοστά.

(β) Η πολιτική αποδοχών επεξηγεί τον τρόπο με τον οποίο λήφθηκαν υπόψη οι μισθολογικές και εργασιακές συνθήκες των εργαζόμενων της εταιρείας, κατά τον καθορισμό της πολιτικής για τις αποδοχές.

(8) Όταν χορηγούνται μεταβλητές αποδοχές από την εταιρεία στην πολιτική αποδοχών αναφέρονται σαφή, περιεκτικά και διαφοροποιημένα κριτήρια για τη χορήγηση των μεταβλητών αποδοχών. Αναφέρονται τα κριτήρια χρηματοοικονομικής και μη χρηματοοικονομικής απόδοσης που θα εφαρμοστούν, περιλαμβανομένων, όπου κρίνεται σκόπιμο των κριτηρίων που σχετίζονται με την εταιρική κοινωνική ευθύνη και επεξηγείται ο τρόπος με τον οποίο συμβάλλουν στους στόχους όπως ορίζονται στην παράγραφο (α) του εδαφίου (7) καθώς και τις μεθόδους που θα εφαρμοστούν για να προσδιοριστεί ο βαθμός στον οποίο

πληρούνται τα κριτήρια απόδοσης. Προσδιορίζονται επίσης πληροφορίες σχετικά με τυχόν περιόδους αναβολής και σχετικά με τη δυνατότητα για την ανάκτηση των μεταβλητών αποδοχών από την εταιρεία.

(9) Όταν χορηγούνται από εταιρεία αποδοχές βάσει μετοχών, προσδιορίζονται από την πολιτική αποδοχών οι περίοδοι καταχώρησης και, όπου κρίνεται σκόπιμο, η διατήρηση μετοχών μετά την κατοχύρωση και εξηγείται ο τρόπος με τον οποίο οι αποδοχές βάσει μετοχών συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων όπως ορίζονται στην παράγραφο (α) του εδαφίου (7).

(10)(α) Στην πολιτική αποδοχών αναφέρονται η διάρκεια των συμβάσεων ή των συμφωνιών με διευθυντές και οι εφαρμοζόμενες προθεσμίες για προειδοποίηση, τα βασικά χαρακτηριστικά της συμπληρωματικής σύνταξης ή των προγραμμάτων πρόωρης συνταξιοδότησης και οι όροι καταγγελίας για τις συμβάσεις και οι πληρωμές που συνδέονται με την καταγγελία των συμβάσεων.

(β) Στην πολιτική αποδοχών επεξηγείται η διαδικασία λήψης αποφάσεων που ακολουθείται για τον προσδιορισμό της, την επανεξέταση και την εφαρμογή της, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων για την αποφυγή ή τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων, και, όπου εφαρμόζεται, ο ρόλος της επιτροπής αποδοχών και άλλων σχετικών επιτροπών.

(11) Σε περίπτωση που αναθεωρείται η πολιτική, περιγράφονται και επεξηγούνται όλες οι σημαντικές μεταβολές και ο τρόπος που ελήφθησαν υπόψη οι ψήφοι και οι απόψεις των μετόχων για την πολιτική και τις εκθέσεις, από την τελευταία ψηφοφορία σχετικά με την πολιτική για τις αποδοχές στη γενική συνέλευση των μετόχων και έπειτα.

(12) Μετά την ψηφοφορία για την πολιτική για τις αποδοχές στη γενική συνέλευση η πολιτική αποδοχών μαζί με την ημερομηνία και τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας δημοσιεύεται χωρίς καθυστερήσεις και

παραμένει διαθέσιμη στον δικτυακό τόπο της εταιρείας χωρίς χρέωση, τουλάχιστον για όσο χρονικό διάστημα ισχύει.

Πληροφορίες που παρέχονται στην έκθεση για τις αποδοχές και δικαίωμα ψήφου για την έκθεση για τις αποδοχές.

13.-(1) Η εταιρεία καταρτίζει σαφή και κατανοητή έκθεση αποδοχών, η οποία παρουσιάζει ολοκληρωμένη επισκόπηση για τις αποδοχές, περιλαμβανομένων όλων των επιδομάτων οποιασδήποτε μορφής που χορηγήθηκαν ή οφείλονταν σε κάθε διοικητικό στέλεχος κατά το τελευταίο οικονομικό έτος συμπεριλαμβανομένων των νεοπροσληφθέντων και των παλαιότερων διοικητικών στελεχών, σύμφωνα με την πολιτική για τις αποδοχές όπως προνοείται στο άρθρο 128ΙΕ.

(2) Η έκθεση αποδοχών περιέχει, κατά περίπτωση, τις ακόλουθες πληροφορίες αναφορικά με τις αποδοχές κάθε επιμέρους διευθυντικού στελέχους:

- (α) το σύνολο των αποδοχών που έχουν χορηγηθεί ή καταβληθεί, με ανάλυση στις επιμέρους συνιστώσες τους, τα σχετικά ποσοστά για τις σταθερές και τις μεταβλητές αποδοχές, επεξήγηση του τρόπου με τον οποίο οι συνολικές αποδοχές συμμορφώνονται με την εγκεκριμένη πολιτική για τις αποδοχές, περιλαμβανομένης της συμβολής τους στη μακροπρόθεσμη απόδοση της εταιρείας και πληροφορίες για τον τρόπο σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων για την απόδοση.
- (β) την ετήσια μεταβολή των αποδοχών, της απόδοσης της εταιρείας και των μέσων αποδοχών των εργαζόμενων πλήρους απασχόλησης της εταιρείας, εκτός από τα διοικητικά στελέχη, κατά τα τελευταία τουλάχιστον πέντε οικονομικά έτη, με κοινή παρουσίαση για τα στοιχεία αυτά με τρόπο που να διευκολύνει τη σύγκριση.



- (γ) τις όποιες αποδοχές από οποιαδήποτε εταιρεία ανήκει στον ίδιο όμιλο, όπως προνοείται στα εδάφια (1), (2) και (5) του άρθρου 188 του περί Εταιρειών Νόμου.
- (δ) τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων προαίρεσης για μετοχές που έχουν χορηγηθεί ή προσφερθεί και τις κύριες προϋποθέσεις άσκησης των δικαιωμάτων, συμπεριλαμβανομένων της τιμής και της ημερομηνίας άσκησης, καθώς και οποιαδήποτε μεταβολή τους.
- (ε) πληροφορίες για τη χρήση της δυνατότητας ανάκτησης για μεταβλητές αποδοχές.
- (στ) πληροφορίες σχετικά με τυχόν παρεκκλίσεις από τη διαδικασία για την εφαρμογή της πολιτικής για τις αποδοχές όπως προνοείται στις παραγράφους (α) και (β) του εδαφίου (7) του άρθρου 12 και σχετικά με τυχόν παρεκκλίσεις, που εφαρμόζονται όπως προνοείται στις παραγράφους (α) και (β) του εδαφίου (5) του άρθρου 12, καθώς και την επεξήγηση της φύσης των εξαιρετικών περιστάσεων και την ένδειξη των συγκεκριμένων στοιχείων για τα οποία σημειώθηκε η παρέκκλιση.

Ε.Ε. L.119.  
04.05.2016, σ.1

(3) Οι εταιρείες δεν περιλαμβάνουν στην έκθεση αποδοχών ειδικές κατηγορίες δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα για τα επιμέρους διευθυντές όπως προνοείται στο άρθρο 9(1) του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/679 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ή δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα που αφορούν στην οικογενειακή κατάσταση επιμέρους διοικητικών στελεχών.

(4)(α) Οι εταιρείες επεξεργάζονται δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα για διευθυντές που περιλαμβάνονται στην έκθεση για τις αποδοχές βάσει του παρόντος άρθρου για το σκοπό της αύξησης της εταιρικής διαφάνειας

αναφορικά με τις αποδοχές για τα διοικητικά στελέχη, με στόχο την ενίσχυση της λογοδοσίας των διοικητικών στελεχών και της εποπτείας των μετόχων επί των αποδοχών των διοικητικών στελεχών.

(β) Τηρουμένης οποιασδήποτε τυχόν μεγαλύτερης προθεσμίας που προνοείται από νομοθετική πράξη της Ένωσης στον ίδιο τομέα, οι εταιρείες δεν θα δημοσιοποιούν, όπως προνοείται στο εδάφιο (6) του παρόντος άρθρου, δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα για τους διευθυντές που περιλαμβάνονται στην έκθεση για τις αποδοχές, βάσει του παρόντος άρθρου, μετά την πάροδο 10 ετών από τη δημοσίευση της έκθεσης για τις αποδοχές.

(5)(α) Η ετήσια γενική συνέλευση έχει δικαίωμα να πραγματοποιήσει συμβουλευτική ψηφοφορία για την έκθεση για τις αποδοχές του τελευταίου οικονομικού έτους. Η εταιρεία επεξηγεί στην επόμενη έκθεση αποδοχών πώς λήφθηκε υπόψη η ψηφοφορία της γενικής συνέλευσης.

(β) Για τις μικρές και μεσαίες εταιρείες όπως ορίζονται αντίστοιχα στις παραγράφους (α) και (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 141Α του περί Εταιρειών Νόμου δύναται να εφαρμοστεί ως εναλλακτική επιλογή, αντί για τη ψηφοφορία, η υποβολή για συζήτηση της έκθεσης για τις αποδοχές του τελευταίου οικονομικού έτους στην ετήσια γενική συνέλευση ως χωριστό σημείο στην ημερήσια διάταξη. Η εταιρεία επεξηγεί στην επόμενη έκθεση για τις αποδοχές πώς λήφθηκε υπόψη η συζήτηση στην γενική συνέλευση.

(6)(α) Λαμβανομένου υπόψη του εδαφίου (4) του άρθρου 127Α του περί Εταιρειών Νόμου, οι εταιρείες, μετά τη γενική συνέλευση, καθιστούν διαθέσιμη στο κοινό την έκθεση αποδοχών στον δικτυακό τους τόπο, χωρίς χρέωση, για περίοδο 10 ετών και μπορούν να επιλέξουν να τη διατηρήσουν διαθέσιμη για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, υπό την προϋπόθεση ότι δεν περιέχει πλέον δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα των διοικητικών στελεχών. Ο νόμιμος ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο της εταιρείας ελέγχει εάν έχουν παρασχεθεί οι πληροφορίες που απαιτούνται

βάσει του παρόντος άρθρου.

(β) Οι διευθυντές της εταιρείας που ενεργούν στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων που τους αναθέτει ο περί Εταιρειών Νόμος, έχουν συλλογική ευθύνη έναντι της εταιρείας και των μετόχων να διασφαλίζουν ότι η έκθεση για τις αποδοχές καταρτίζεται και δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 3 έως 14.

Κεφ. 148 (γ) Οποιοιδήποτε διευθυντές παραβαίνουν καθήκοντα με βάση το παρόν  
87 του 1973 εδάφιο, υπέχουν αστική ευθύνη έναντι της εταιρείας, σύμφωνα με τον περί  
54 του 1978 Αστικών Αδικημάτων Νόμο.  
156 του 1985  
41 του 1989  
73(I) του 1992  
101(I) του 1996  
49(I) του 1997  
29(I) του 2000  
154(I) του 2002  
129(I) του 2006  
171(I) του 2006  
82(I) του 2008  
66(I) του 2012.

Διαφάνεια και 14.-(1) Οι σημαντικές συναλλαγές για τους σκοπούς του παρόντος  
Εποπτεία για τις άρθρου προσδιορίζονται αφού ληφθούν υπόψη:  
Συναλλαγές  
Συνδεδεμένων  
Μερών.

(α) η επιρροή που ενδέχεται να έχουν οι πληροφορίες σχετικά με τη συναλλαγή στις οικονομικές αποφάσεις των μετόχων της εταιρείας.

(β) ο κίνδυνος που συνεπάγεται η συναλλαγή για την εταιρεία και τους μετόχους της που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος συμπεριλαμβανομένων των μετόχων της μειοψηφίας.

(2) Για τον προσδιορισμό των σημαντικών συναλλαγών και των σημαντικών συναλλαγών, οι οποίες θα πρέπει να εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση, εκδίδεται Οδηγία από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου η οποία καθορίζει μία ή περισσότερες ποσοτικές αναλογίες με βάση τον αντίκτυπο της συναλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, στα έσοδα, στα περιουσιακά στοιχεία, στην κεφαλαιοποίηση, περιλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, ή στον κύκλο εργασιών της εταιρείας ή λαμβάνουν υπόψη τη φύση της συναλλαγής και τη θέση του συνδεδεμένου μέρους.

(3) Οι εταιρείες υποχρεούνται να ανακοινώνουν δημοσίως τις σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη το αργότερο κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η ανακοίνωση περιλαμβάνει κατ' ελάχιστο πληροφορίες για τη φύση της σχέσης με το συνδεδεμένο μέρος, το όνομα του συνδεδεμένου μέρους, την ημερομηνία και την αξία της συναλλαγής και οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες είναι αναγκαίες για να αξιολογηθεί κατά πόσον η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη από την πλευρά της εταιρείας και των μετόχων που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, περιλαμβανομένων των μετόχων της μειοψηφίας.

(4)(α) Στην περίπτωση δημόσιας ανακοίνωσης όπως προνοείται στο εδάφιο (3) αυτή θα συνοδεύεται από έκθεση που αξιολογεί κατά πόσον η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη από την πλευρά των μετόχων που δεν συνιστούν συνδεδεμένο μέρος περιλαμβανομένων των μετόχων της μειοψηφίας, και εξηγεί τις υποθέσεις στις οποίες βασίζεται μαζί με τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν.

(β) Η έκθεση καταρτίζεται από ένα από τα ακόλουθα:

- (i) Ανεξάρτητο τρίτο μέρος
- (ii) Το διοικητικό ή το εποπτικό όργανο της εταιρείας.
- (iii) Την επιτροπή ελέγχου ή άλλη επιτροπή της οποίας η πλειοψηφία αποτελείται από ανεξάρτητους συμβούλους.

Νοείται ότι οι συνδεδεμένες εταιρείες δεν συμμετέχουν στην κατάρτιση της έκθεσης.

(5)(α) Οι σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πρέπει να εγκρίνονται από την γενική συνέλευση ή από το διοικητικό ή το εποπτικό όργανο της εταιρείας σύμφωνα με διαδικασίες που δεν επιτρέπουν στα συνδεδεμένα μέρη να εκμεταλλεύονται τη θέση τους έτσι ώστε να εξασφαλίζεται η δέουσα προστασία των συμφερόντων της εταιρείας και των μετόχων που δεν είναι συνδεδεμένα μέρη συμπεριλαμβανομένων των μετόχων της μειοψηφίας.

(β) Κατά τη γενική συνέλευση οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα ψήφου για σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό ή το εποπτικό όργανο της εταιρείας.

(γ) Όταν η συναλλαγή με συνδεδεμένα μέρη αφορά ένα διοικητικό στέλεχος ή έναν μέτοχο, το συγκεκριμένο διοικητικό στέλεχος ή ο συγκεκριμένος μέτοχος αποκλείονται από τη διαδικασία έγκρισης ή από την ψηφοφορία.

(6) Τα εδάφια (3), (4) και (5) δεν ισχύουν για συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας και συνάπτονται με τους συνήθεις όρους της αγοράς. Για τέτοιες συναλλαγές, το διοικητικό ή εποπτικό όργανο της εταιρείας θεσπίζει εσωτερική διαδικασία για την περιοδική αξιολόγηση σχετικά με τη τήρηση των εν λόγω προϋποθέσεων. Τα συνδεδεμένα μέρη δεν συμμετέχουν στην αξιολόγηση αυτή.

(7) Εξαιρούνται από τις απαιτήσεις των εδαφίων (3), (4) ή (5) οι εξής συναλλαγές:

(α) συναλλαγές που πραγματοποιούνται μεταξύ της εταιρείας και των θυγατρικών της, υπό την

προϋπόθεση ότι αυτές βρίσκονται υπό πλήρη κυριότητα ή ότι κανένα άλλο συνδεδεμένο μέρος της εταιρείας δεν έχει συμφέρον στη θυγατρική συμπεριλαμβανομένων των μετόχων της μειοψηφίας·

(β) συναλλαγές που αφορούν τις αποδοχές των διοικητικών στελεχών ή ορισμένα στοιχεία των αποδοχών των διοικητικών στελεχών που είτε έχουν καταβληθεί είτε οφείλονται σύμφωνα με το 12·

(γ) συναλλαγές που προσφέρονται σε όλους τους μετόχους υπό τους ίδιους όρους, εφόσον εξασφαλίζονται η ίση μεταχείριση όλων των μετόχων και η προστασία των συμφερόντων της εταιρείας.

(8) Οι εταιρείες ανακοινώνουν δημόσια σημαντικές συναλλαγές που συνάπτονται μεταξύ συνδεδεμένου μέρους τους και των θυγατρικών τους. Οι εξαιρέσεις που προβλέπονται στο εδάφιο (6) εφαρμόζονται επίσης στις συναλλαγές που αναφέρονται στο παρόν εδάφιο.

(9) Οι συναλλαγές με το ίδιο συνδεδεμένο μέρος όπου ολοκληρώθηκαν στη διάρκεια οποιασδήποτε δωδεκάμηνης περιόδου ή στο ίδιο οικονομικό έτος και δεν υπόκειντο στις υποχρεώσεις που αναφέρονται στα εδάφια (3), (4) και (5) αθροίζονται για τους σκοπούς των εν λόγω εδαφίων.

(10) Το παρόν άρθρο ισχύει τηρουμένων των κανόνων σχετικά με τη δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών όπως προνοείται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

ΕΕ L.173  
12.06.2014, σ.1

Κυρώσεις. 15.-(1) Για σκοπούς των άρθρων 3 έως 14, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου είναι η αρμόδια αρχή για τον έλεγχο της συμμόρφωσης και την επιβολή διοικητικών κυρώσεων όσον αφορά –

- (α) εταιρείες που έχουν το εγγεγραμμένο τους γραφείο στη Δημοκρατία των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη ή ρυθμιζόμενη αγορά στη Δημοκρατία,
- (β) Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών οι οποίες έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017,
- (γ) Εταιρείας Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και εσωτερικά διαχειριζόμενες Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου οι οποίες έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012,
- (δ) Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων οι οποίοι έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2014 και
- (ε) ο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών Κύπρου.

Νοείται ότι, για την επίτευξη των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εφαρμόζονται κατ' αναλογία οι εξουσίες και αρμοδιότητες που της παρέχονται από τον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο του 2009.

(2) Σε περίπτωση που διαπιστωθεί παράβαση των διατάξεων

των άρθρων 3 έως 14 που δικαιολογεί την επιβολή κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αυτή δύναται να επιβάλει οποιαδήποτε από τις ακόλουθες διοικητικές κυρώσεις και/ή λάβει οποιαδήποτε από τα ακόλουθα μέτρα:

- (i) Να διατάξει το υπεύθυνο για την παράβαση πρόσωπο να παύσει την παράβαση και να μην την επαναλάβει.
- (ii) Να επιβάλει σε νομικό ή φυσικό πρόσωπο διοικητικό πρόστιμο που να μην υπερβαίνει το ποσό των τριακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ (350,000 ευρώ) και σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης, διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις επτακόσιες χιλιάδες ευρώ (700,000 ευρώ) ανάλογα με την βαρύτητα της παράβασης.

Κυρώσεις σε  
θεσμικούς  
Επενδυτές.

16. -(1) (α) Για σκοπούς των άρθρων 8 και 9, ο Έφορος Ασφαλίσεων είναι η αρμόδια αρχή για τον έλεγχο της συμμόρφωσης και την επιβολή διοικητικών κυρώσεων σε θεσμικούς επενδυτές που αφορούν επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον τομέα της ασφάλισης και αντασφάλισης ζωής όπως ορίζονται στο άρθρο 2 του παρόντος Νόμου.

(β) Σε περίπτωση που διαπιστωθεί παράβαση των διατάξεων των άρθρων 8 και 9, από θεσμικούς επενδυτές οι οποίοι αφορούν επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον τομέα της ασφάλισης και αντασφάλισης ζωής όπως ορίζονται στο άρθρο 2 του παρόντος Νόμου, που δικαιολογεί την επιβολή κυρώσεων από τον Έφορο Ασφαλίσεων, αυτός δύναται να επιβάλει διοικητικό πρόστιμο ύψους μέχρι εκατό χιλιάδων ευρώ (€100.000) και σε περίπτωση υποτροπής ύψους μέχρι διακοσίων χιλιάδων ευρώ (€200.000), ανάλογα με τη βαρύτητα της παράβασης, κατά τα οριζόμενα στις διατάξεις των άρθρων 399 και 400 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών



## Θεμάτων Νόμου, τηρουμένων των αναλογιών.

Κυρώσεις όσον αφορά ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών.

17. –(1) Για σκοπούς των άρθρων 3 έως 14, ο Έφορος ΙΕΣΠ είναι η αρμόδια αρχή για τον έλεγχο της συμμόρφωσης και την επιβολή διοικητικών κυρώσεων όσον αφορά ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών κατά την έννοια του άρθρου 2 του παρόντος Νόμου.

(2) Σε περίπτωση που διαπιστωθεί παράβαση των διατάξεων των άρθρων 3 έως 14 που δικαιολογεί την επιβολή κυρώσεων από τον Έφορο ΙΕΣΠ, αυτή δύναται να επιβάλει οποιανδήποτε από τις διοικητικές κυρώσεις και/ή λάβει οποιαδήποτε από τα μέτρα τα οποία καθορίζονται με Κανονισμούς δυνάμει του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και Εποπτείας των Ιδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου.