

5 Απριλίου 2018

**Απόφαση Συμβουλίου ΕΚΚ**

<b>Ημ. Ανακοίνωσης:</b>	05.04.2018	<b>Ημ. Απόφασης ΕΚΚ:</b>	08.01.2018
<b>Αναφορικά με:</b>	Ορφανίδης Δημόσια Εταιρεία Λτδ, κ. Χρίστο Ορφανίδη (ΔΣ), <a href="#">κ. Μάριο Αντωνιάδη (ΔΣ)</a> , κ. Γιώργο Χατζήμιχαηλ (ΔΣ), <a href="#">κ. Χρίστο Φυλακτού (ΔΣ)</a> , κ. Πόλυ Κουρουσίδη (ΔΣ), κ. Σίμο Κυριακίδη (ΔΣ), κα Έβη Μακαρίου (Οικ. Διευθ.)		
<b>Νομοθεσία:</b>	Ο περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμος, Ο περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμος		
<b>Θέμα:</b>	Παραβάσεις/Πρόστιμα		
<b>Καταχώρηση Προσφυγής:</b>	<a href="#">Πατήστε εδώ</a>	<b>Αποτέλεσμα Προσφυγής:</b>	<a href="#">Πατήστε εδώ</a>

Το Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ('η ΕΚΚ') ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι, έχει εξετάσει θέμα συμμόρφωσης:

- της εταιρείας **Ορφανίδης Δημόσια Εταιρεία Λτδ** ('η Εταιρεία') με τον περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο ('Ν.190(Ι)/2007') και με τον περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμο ('Ν.116(Ι)/2005'), αναφορικά με τη δημοσιοποίηση της **εξαμηνιαίας οικονομικής της έκθεσης για την περίοδο που έληξε 30.6.2012** και της **εννιαμηνιαίας οικονομικής της έκθεσης για την περίοδο που έληξε 30.9.2012**,
- των **Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας και της Οικονομικής της Διευθύντριας** με τον Ν.190(Ι)/2007 αναφορικά με τη Δήλωση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων η οποία περιλαμβάνεται στην **εξαμηνιαία οικονομική έκθεση της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.6.2012**,

ΚΑΙ, στη συνεδρία του ημερομηνίας 8 Ιανουαρίου 2018, κατέληξε στα ακόλουθα:

1. Στη διαπίστωση των ακόλουθων παραβάσεων από την εταιρεία **Ορφανίδης Δημόσια Εταιρεία Λτδ**:
  - 1.1. Του άρθρου 40(1) του Ν.190(Ι)/2007, καθότι προέβη σε δημοσιοποίηση της εξαμηνιαίας οικονομικής της έκθεσης για την περίοδο που έληξε στις 30.6.2012, παρέχοντας παραπλανητικά στοιχεία σε αυτήν καθώς, στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της Εταιρείας, η οποία περιλαμβάνεται στην εν λόγω εξαμηνιαία οικονομική έκθεση, δεν αναφέρονταν ουσιαστικοί κίνδυνοι σχετικά με τη λειτουργία,

τις εργασίες και τη διαχείριση της Εταιρείας παρά το γεγονός ότι οι κίνδυνοι αυτοί είχαν επισημανθεί σε συνεδρία της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας κατά τον ουσιώδη χρόνο.

- 1.2. Του άρθρου 19, ως εξειδικεύεται στο άρθρο 20(1)(γ), του Ν.116(Ι)/2005, καθότι, με τη δημοσιοποίηση της Ενδιάμεσης Έκθεσης Διαχείρισης της Εταιρείας, η οποία περιλαμβάνεται στην εξαμηνιαία οικονομική της έκθεση για την περίοδο που έληξε 30.6.2012, διέδωσε πληροφορίες οι οποίες έδιδαν παραπλανητικές ενδείξεις σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας, καθώς στην εν λόγω Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης δεν αναφέρονταν ουσιαστικοί κίνδυνοι σχετικά με τη λειτουργία, τις εργασίες και τη διαχείριση της Εταιρείας παρά το γεγονός ότι οι κίνδυνοι αυτοί είχαν επισημανθεί σε συνεδρία της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας κατά τον ουσιώδη χρόνο.
- 1.3. Του άρθρου 40(1) του Ν.190(Ι)/2007, καθότι προέβη σε δημοσιοποίηση στις 29.11.2012 της εννιαμηνιαίας οικονομικής της έκθεσης για την περίοδο που έληξε στις 30.9.2012 παρέχοντας παραπλανητικά στοιχεία σε αυτήν καθώς, στην εν λόγω εννιαμηνιαία οικονομική έκθεση, στο μέρος αυτής με τίτλο 'Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης', δεν αναφέρονταν ουσιαστικοί κίνδυνοι σχετικά με τη λειτουργία, τις εργασίες και τη διαχείριση της Εταιρείας παρά το γεγονός ότι οι κίνδυνοι αυτοί είχαν επισημανθεί σε συνεδρία της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας κατά τον ουσιώδη χρόνο.
- 1.4. Του άρθρου 19, ως εξειδικεύεται στο άρθρο 20(1)(γ), του Ν.116(Ι)/2005, καθότι, με τη δημοσιοποίηση της εννιαμηνιαίας οικονομικής της έκθεσης για την περίοδο που έληξε 30.9.2012, διέδωσε πληροφορίες οι οποίες έδιναν παραπλανητικές ενδείξεις σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας, καθώς στην εν λόγω εννιαμηνιαία οικονομική έκθεση, στο μέρος αυτής με τίτλο 'Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης', δεν αναφέρονταν ουσιαστικοί κίνδυνοι σχετικά με τη λειτουργία, τις εργασίες και τη διαχείριση της Εταιρείας παρά το γεγονός ότι οι κίνδυνοι αυτοί είχαν επισημανθεί σε συνεδρία της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας κατά τον ουσιώδη χρόνο.

Η Επιτροπή αποφάσισε να μην επιβάλει στην Εταιρεία διοικητικό πρόστιμο για τις ανωτέρω παραβάσεις λαμβάνοντας υπόψη ότι:

- Η Εταιρεία βρίσκεται υπό καθεστώς Διαχείρισης από τις 31 Ιανουαρίου 2013 και τελεί υπό καθεστώς Εκκαθάρισης από τις 15 Σεπτεμβρίου 2015. Ως έχει ενημερωθεί η Επιτροπή από τους Διαχειριστές/Παραλήπτες αυτής, η Εταιρεία είναι αφερέγγυου καθεστώτος.
- Τυχόν επιβολή διοικητικού προστίμου στην Εταιρεία, δεδομένων των συνθηκών, θα επιβαρύνει περαιτέρω τους πιστωτές της.

2. Στη διαπίστωση παράβασης από τα **Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και την Οικονομική της Διευθύντρια** του άρθρου 40(1) του Ν. 190(Ι)/2007 καθότι προέβησαν στη Δήλωση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων, η οποία περιλαμβάνεται στην εξαμηνιαία οικονομική έκθεση της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.6.2012, επιβεβαιώνοντας παραπλανητικές πληροφορίες αφού επιβεβαίωσαν ότι η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης, η οποία επίσης αποτελεί μέρος της εν λόγω

εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, παρείχε δίκαιη ανασκόπηση των πληροφοριών που απαιτούνται από το άρθρο 10(6) του Ν.190(Ι)/2007, ενώ αυτή δεν παρείχε.

Η Επιτροπή αποφάσισε για την ανωτέρω παράβαση:

- 2.1. Να επιβάλει διοικητικό πρόστιμο στα κατωτέρω **Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου** της Εταιρείας τον ουσιώδη χρόνο ως ακολούθως:

Διοικητικοί Σύμβουλοι	Θέση	Συνολικό Διοικητικό πρόστιμο
<b>κ. Χρίστος Ορφανίδης</b>	Εκτελεστικός Πρόεδρος	<b>€120.000</b>
<b>κ. Μάριος Αντωνιάδης</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</li> <li>Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας</li> </ul>	<b>€40.000</b>
<b>κ. Γιώργος Χατζήμιαχαλ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</li> <li>Μέλος Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας</li> </ul>	<b>€20.000</b>
<b>κ. Χρίστος Φυλακτού</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</li> <li>Μέλος Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας</li> </ul>	<b>€20.000</b>
<b>κ. Πόλυς Κουρουσίδης</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</li> <li>Μέλος Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας</li> </ul>	<b>€20.000</b>

Ως παράγοντες στον καθορισμό του ύψους των ανωτέρω διοικητικών προστίμων, η ΕΚΚ έλαβε υπόψη της σε κάθε περίπτωση:

- i. Τη σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης σε παραβάσεις αυτού του είδους, η οποία αντικατοπτρίζεται από το ύψος της διοικητικής κύρωσης που προβλέπεται στο Ν.190(Ι)/2007 για τέτοιες παραβάσεις.
- ii. Την κεντρική σημασία της δήλωσης που περιλαμβάνεται στις οικονομικές εκθέσεις από τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη, το γενικό διευθυντή και τον οικονομικό διευθυντή, με την οποία αναλαμβάνουν προσωπική ευθύνη για την κατάρτιση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που αφορά τον εκδότη. Η ενέργεια τους ενισχύει την εμπιστοσύνη των επενδυτών στον εκδότη για την ύπαρξη διαφάνειας σχετικά με τις πληροφορίες που τον αφορούν.

Και ειδικότερα,

- iii. Για τον **κ. Χρίστο Ορφανίδη**:

- Το γεγονός ότι, τον ουσιώδη χρόνο, κατείχε τη θέση του Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Λόγω της θέσης του, είχε τη δυνατότητα πρόσβασης σε όλες τις σχετικές πληροφορίες που αφορούσαν τη λειτουργία, τις εργασίες και τη διαχείριση της Εταιρείας και όφειλε να μεριμνήσει ώστε η αναγκαία πληροφόρηση αναφορικά με τους κινδύνους που αντιμετώπιζε η Εταιρεία κατά τον ουσιώδη χρόνο, να περιληφθούν στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.6.2012.

**iv. Για τον κ. Μάριο Αντωνιάδη:**

- Το γεγονός ότι, τον ουσιώδη χρόνο, ήταν Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, η οποία ήταν επιφορτισμένη με το καθήκον της επιθεώρησης των εσωτερικών χρηματοοικονομικών συστημάτων (company's internal financial controls) και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (company's internal control) της Εταιρείας. Η Επιτροπή Ελέγχου είχε γνώση των κινδύνων που αντιμετώπιζε η Εταιρεία.
- Λόγω της συμμετοχής του στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, είχε τη δυνατότητα πρόσβασης σε πληροφορίες και όφειλε να μεριμνήσει ώστε η αναγκαία πληροφόρηση αναφορικά με τους κινδύνους που αντιμετώπιζε η Εταιρεία κατά τον ουσιώδη χρόνο, να περιληφθεί στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.6.2012.
- Ως μετριαστικό παράγοντα, τη μη εκτελεστική ιδιότητα του.

**v. Για τον κ. Γιώργο Χατζήμιχαηλ:**

- Το γεγονός ότι, τον ουσιώδη χρόνο, ήταν Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, η οποία ήταν επιφορτισμένη με το καθήκον της επιθεώρησης των εσωτερικών χρηματοοικονομικών συστημάτων (company's internal financial controls) και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (company's internal control) της Εταιρείας. Η Επιτροπή Ελέγχου είχε γνώση των κινδύνων που αντιμετώπιζε η Εταιρεία.
- Λόγω της συμμετοχής του στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, είχε τη δυνατότητα πρόσβασης σε πληροφορίες και όφειλε να μεριμνήσει ώστε η αναγκαία πληροφόρηση αναφορικά με τους κινδύνους που αντιμετώπιζε η Εταιρεία κατά τον ουσιώδη χρόνο, να περιληφθεί στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.6.2012.
- Ως μετριαστικό παράγοντα, τη μη εκτελεστική ιδιότητα του.
- Ως μετριαστικό παράγοντα, ότι συμμετείχε στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας ως Μέλος και δεν κατείχε την ιδιότητα του Προέδρου αυτής.

**vi. Για τον κ. Χρίστο Φυλακτού:**

- Το γεγονός ότι, τον ουσιώδη χρόνο, ήταν Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, η οποία ήταν επιφορτισμένη με το καθήκον της επιθεώρησης των εσωτερικών χρηματοοικονομικών συστημάτων (company's internal financial controls) και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (company's internal control) της Εταιρείας. Η Επιτροπή Ελέγχου είχε γνώση των κινδύνων που αντιμετώπιζε η Εταιρεία.
- Λόγω της συμμετοχής του στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, είχε τη δυνατότητα πρόσβασης σε πληροφορίες και όφειλε να μεριμνήσει ώστε η αναγκαία πληροφόρηση αναφορικά με τους κινδύνους που αντιμετώπιζε η Εταιρεία κατά τον ουσιώδη χρόνο, να περιληφθεί στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.6.2012.
- Ως μετριαστικό παράγοντα, τη μη εκτελεστική ιδιότητα του.
- Ως μετριαστικό παράγοντα, ότι συμμετείχε στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας ως Μέλος και δεν κατείχε την ιδιότητα του Προέδρου αυτής.

**vii. Για τον κ. Πόλυ Κουρουσίδη:**

- Το γεγονός ότι, τον ουσιώδη χρόνο, ήταν Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, η οποία ήταν επιφορτισμένη με το καθήκον της επιθεώρησης των εσωτερικών χρηματοοικονομικών συστημάτων (company's internal financial controls) και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (company's internal control) της Εταιρείας. Η Επιτροπή Ελέγχου είχε γνώση των κινδύνων που αντιμετώπιζε η Εταιρεία.
- Λόγω της συμμετοχής του στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, είχε τη δυνατότητα πρόσβασης σε πληροφορίες και όφειλε να μεριμνήσει ώστε η αναγκαία πληροφόρηση αναφορικά με τους κινδύνους που αντιμετώπιζε η Εταιρεία κατά τον ουσιώδη χρόνο, να περιληφθεί στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.6.2012.
- Ως μετριαστικό παράγοντα, τη μη εκτελεστική ιδιότητα του.
- Ως μετριαστικό παράγοντα, ότι συμμετείχε στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας ως Μέλος και δεν κατείχε την ιδιότητα του Προέδρου αυτής.

**2.2. Να μην επιβάλει διοικητικό πρόστιμο στο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τον ουσιώδη χρόνο κ. Σίμο Κυριακίδη, λαμβάνοντας υπόψη της ότι:**

- Ο κ. Κυριακίδης κατείχε θέση Μη Εκτελεστικού Μέλους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και δεν συμμετείχε στην Επιτροπή Ελέγχου, οι εργασίες της οποίας είχαν σχετική συνάφεια με τις παραβάσεις.
- Ο κ. Κυριακίδης, λόγω του ότι δεν συμμετείχε στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας και /ή δεν ασκούσε οποιοδήποτε εξειδικευμένο καθήκον, με βάση τα γεγονότα, δεν ήταν σε θέση να επηρεάσει το περιεχόμενο της Ενδιάμεσης Έκθεσης Διαχείρισης στο βαθμό που μπορούσαν να έχουν και/ή να το πράξουν ο Εκτελεστικός Πρόεδρος της Εταιρείας και οι μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι που συμμετείχαν στην Επιτροπή Ελέγχου.
- Ο βαθμός εμπλοκής του κ. Κυριακίδη, σε σχέση με τον Εκτελεστικό Πρόεδρο και τους συμμετέχοντες στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που οδήγησε στην επιβεβαίωση παραπλανητικών στοιχείων εκ μέρους του κατά παράβαση του άρθρου 40(1) του Ν.190(Ι)/2007 ήταν τέτοιος που δεν δικαιολογείται η επιβολή χρηματικής ποινής σε αυτόν.

**2.3. Να επιβάλει διοικητικό πρόστιμο στην Οικονομική Διευθύντρια της Εταιρείας τον ουσιώδη χρόνο, κα' Ηβη Μακαρίου, ύψους €30.000.**

Για τον καθορισμό του ύψους του ανωτέρω διοικητικού προστίμου στην κα Μακαρίου, η ΕΚΚ έλαβε υπόψη της τους ακόλουθους παράγοντες:

- Την σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης σε παραβάσεις αυτού του είδους, η οποία αντικατοπτρίζεται από το ύψος της διοικητικής κύρωσης που προβλέπεται στο Ν.190(Ι)/2007 για τέτοιες παραβάσεις.
- Την κεντρική σημασία της δήλωσης που περιλαμβάνεται στις οικονομικές εκθέσεις από τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη, το γενικό διευθυντή και τον οικονομικό διευθυντή, με την οποία αναλαμβάνουν προσωπική ευθύνη για την κατάρτιση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που αφορά τον εκδότη. Η ενέργεια τους ενισχύει την εμπιστοσύνη των

επενδυτών στον εκδότη για την ύπαρξη διαφάνειας σχετικά με τις πληροφορίες που τον αφορούν.

- Η κα Μακαρίου, τον ουσιώδη χρόνο, κατείχε τη θέση της Οικονομικής Διευθύντριας της Εταιρείας.
- Λόγω της θέσης της ως Οικονομική Διευθύντρια, η οποία ήταν υπεύθυνη και γνώστης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που αφορούν την Εταιρεία, όφειλε να μεριμνήσει ώστε, η αναγκαία πληροφόρηση αναφορικά με τους κινδύνους που αντιμετώπιζε η Εταιρεία κατά τον ουσιώδη χρόνο, να περιληφθεί στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.6.2012.

Εμ/