

23 Δεκεμβρίου 2021

Απόφαση ΕΚΚ

Ημ. Ανακοίνωσης:	23.12.2021	Ημ. Απόφασης ΕΚΚ:	19.07.2021
Αναφορικά με:	AFX Capital Markets Ltd, Διοικητικό Συμβούλιο, Ελεγκτές		
Νομοθεσία:	Ο περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμος		
Θέμα:	Ανάκληση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ και επιβολή διοικητικών κυρώσεων και μέτρων		
Καταχώρηση Προσφυγής:	Πατήστε εδώ	Αποτέλεσμα Προσφυγής:	Πατήστε εδώ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘η ΕΚΚ’) ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι έχει εξετάσει θέμα συμμόρφωσης της ΚΕΠΕΥ **AFX Capital Markets Ltd** (‘η Εταιρεία’) με τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο και, στη συνεδρία της ημερομηνίας 19 Ιουλίου 2021, κατέληξε ως ακολούθως:

A. AFX Capital Markets Ltd

Η ΕΚΚ αποφάσισε να ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας Κυπριακής Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) της εταιρείας **AFX Capital Markets Ltd**, με Αριθμό 119/10, δυνάμει των άρθρων 76(1)(γ), 8(1)(γ) και 8(1)(δ) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017 (‘ο Ν. 87(Ι)/2017’), καθότι η Εταιρεία:

- A. Δεν πληροί πλέον τους όρους υπό τους οποίους της χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας και συγκεκριμένα, δεν συμμορφώνεται με το άρθρο 22(1) του Ν. 87(Ι)/2017 ως προς τη διαρκή τήρηση των όρων:
1. του άρθρου 9, εδάφια (3), (9) και (16), του Ν. 87(Ι)/2017, που αφορά στην υποχρέωση των μελών του διοικητικού συμβουλίου να αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους, στο να ενεργούν με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και ανεξάρτητη βούληση, όπως επίσης και την απαίτηση δύο πρόσωπα να διευθύνουν πραγματικά την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας,
 2. του άρθρου 11(1)(β) του Ν. 87(Ι)/2017 που αφορά στην καταλληλότητα των μετόχων της Εταιρείας,
 3. του άρθρου 17, εδάφια (2), (5)(α), (5)(β) και (9), του Ν. 87(Ι)/2017 σε σχέση με τις οργανωτικές απαιτήσεις που αφορούν:
 - 3.1. στην εφαρμογή κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών από την Εταιρεία ως προς την ορθή και ανεξάρτητη λειτουργία της μονάδας συμμόρφωσης,
 - 3.2. στην κατοχή από την Εταιρεία υγιούς διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών, μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου, αποτελεσματικών διαδικασιών εκτίμησης κινδύνων και μηχανισμών ελέγχου και ασφάλειας των συστημάτων ηλεκτρονικής επεξεργασίας δεδομένων,

- 3.3. στην ανάθεση σε τρίτους της εκτέλεσης επιχειρησιακών λειτουργιών ουσιώδους σημασίας της Εταιρείας,
- 3.4. στη θέσπιση κατάλληλων ρυθμίσεων από την Εταιρεία για να προστατεύει τα δικαιώματα των πελατών της και για να αποτρέπει τη χρησιμοποίηση κεφαλαίων πελατών για ίδιο λογαριασμό.

Β. Υπέπεσε σε σοβαρή παράβαση των διατάξεων του Ν. 87(Ι)/2017 σχετικά με τη λειτουργία των ΚΕΠΕΥ, και συγκεκριμένα έχει παραβεί το άρθρο 25(3)(α) αυτού καθότι οι πληροφορίες που η Εταιρεία απηύθυνε στους πελάτες της αναφορικά με τα υπόλοιπα των λογαριασμών τους δεν ήταν ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές.

Η ΕΚΚ για τον καθορισμό της ανωτέρω διοικητικής κύρωσης στην Εταιρεία έλαβε υπόψη -

- (i) Τη σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης σε παραβάσεις των άρθρων 22(1) και 25 του Ν. 87(Ι)/2017, η οποία αντικατοπτρίζεται από το ότι δύναται να επιβληθούν οι κυρώσεις/τα μέτρα του άρθρου 71(6) του Ν. 87(Ι)/2017.
- (ii) Τη βαρύτητα που αποδίδεται στη διασφάλιση του ότι τα πρόσωπα που υπόκεινται στην εποπτεία της ΕΚΚ συμμορφώνονται πλήρως με τις πρόνοιες του Ν. 87(Ι)/2017 και των σχετικών Οδηγιών.
- (iii) Τη σημασία που αποδίδεται στην ορθή στελέχωση του διοικητικού συμβουλίου μιας ΚΕΠΕΥ και στην υποχρέωση των μελών του να αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους και να ενεργούν με ανεξαρτησία, προκειμένου να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία της ΚΕΠΕΥ.
- (iv) Τη σημαντική ανάγκη και βαρύτητα να διαθέτει μια ΚΕΠΕΥ τις κατάλληλες οργανωτικές απαιτήσεις προκειμένου να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία της.
- (v) Την ανάγκη να υπάρχουν κατάλληλες ρυθμίσεις για ελαχιστοποίηση του κινδύνου απώλειας ή μείωσης των περιουσιακών στοιχείων των πελατών μιας ΚΕΠΕΥ.
- (vi) Τη μέγιστη σημασία που αποδίδεται στην προστασία των συμφερόντων των πελατών της ΚΕΠΕΥ, η οποία συμβάλει στη διατήρηση της εμπιστοσύνης του κοινού.
- (vii) Το ότι, η αδυναμία της Εταιρείας να τηρήσει όρους που αφορούν στην εύρυθμη λειτουργία της αλλά και να προστατέψει τους πελάτες της, δεν της επιτρέπει τη συνέχιση της δραστηριοποίησής της.

Σημειώνεται ότι, από τις 19.7.2019 μέχρι σήμερα, η άδεια λειτουργίας της Εταιρείας ήταν σε αναστολή (βλ. [Ανακοίνωση ΕΚΚ ημερομηνίας 19.7.2019](#)) και η Εταιρεία, στο διάστημα αυτό, δεν παρείχε ή/και ασκούσε επενδυτικές υπηρεσίες/δραστηριότητες.

Β. Διοικητικό Συμβούλιο Εταιρείας

Η ΕΚΚ αποφάσισε ότι, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι:

- **κα Manuela Mazzacco**, Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου από τις 6.6.2011,
- **κ. Ανδρέας Λιανός**, Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο 9.7.2010-15.10.2018,
- **κ. Κώστας Γεωργιάδης**, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο 9.7.2010-9.10.2018,
- **κα Έλενα Οικονομίδης Δημητρίου**, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο 5.9.2014-29.1.2019, και

- **κ. Ανδρέας Παπαγαπίου**, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο 27.6.2013-30.1.2019,

ενήργησαν κατά παράβαση του άρθρου 10(1)(α) του Ν.87(Ι)/2017 καθότι, ενόσω ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, δεν καθόρισαν και κατ' επέκταση δεν επέβλεπαν την εφαρμογή ρυθμίσεων διακυβέρνησης που να διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της Εταιρείας με τρόπο που να προωθεί την ακεραιότητα της αγοράς και το συμφέρον των πελατών της. Συγκεκριμένα, τον ουσιώδη γι' αυτούς χρόνο, δεν τηρήθηκαν οι αρχές των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που ορίζει το άρθρο 10(1)(β), σημεία (i), (ii) και (iv), του Ν. 87(Ι)/2017.

Η ΕΚΚ, για την παράβαση του άρθρου 10(1)(α) του Ν. 87(Ι)/2017 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αποφάσισε:

1. κα Manuela Mazzacco – Εκτελεστική Διοικητική Σύμβουλος

Δυνάμει του άρθρου 71(6), παράγραφοι (δ) και (ζ), του Ν. 87(Ι)/2017, **την επιβολή στην κα Manuela Mazzacco διοικητικού προστίμου ύψους €100.000 και απαγόρευση για διάστημα πέντε (5) χρόνων της άσκησης καθηκόντων διοίκησης σε ΚΕΠΕΥ**, λαμβάνοντας υπόψη:

- (i) Τη σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης για παραβάσεις του άρθρου 10(1)(α) του Ν. 87(Ι)/2017 από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΕΠΕΥ, η οποία αντικατοπτρίζεται από το ότι δύναται να επιβληθεί σε αυτό οι κυρώσεις/τα μέτρα του άρθρου 71(6) του ίδιου νόμου.
- (ii) Τη βαρύτητα που αποδίδεται στη διασφάλιση του ότι τα πρόσωπα που υπόκεινται στην εποπτεία της ΕΚΚ συμμορφώνονται πλήρως με τις πρόνοιες του Ν. 87(Ι)/2017.
- (iii) Τη σοβαρή ευθύνη που έχει κάθε πρόσωπο που αναλαμβάνει καθήκοντα σε μια ΚΕΠΕΥ για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας της ΚΕΠΕΥ, την προώθηση των εργασιών/δραστηριοτήτων της και τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών της.
- (iv) Την ανάγκη οι διοικητικοί σύμβουλοι σε μια ΚΕΠΕΥ να συμβάλλουν με τις ενέργειες τους στην προώθηση της ακεραιότητας της αγοράς.
- (v) Το γεγονός ότι η κα Mazzacco:
 - Κατείχε τη θέση του Εκτελεστικού Διευθυντή (CEO) στην Εταιρεία από τις 6.6.2011 και ως εκ τούτου είχε περισσότερο από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο την ευθύνη για τη συνετή διοίκησή της.
 - Παραδέχθηκε την ύπαρξη ελλείμματος στα χρήματα πελατών της Εταιρείας και ότι, η εν λόγω εταιρεία, για σειρά ετών, ετοίμαζε οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζοντας χρήματα πελατών που στην πραγματικότητα δεν υπήρχαν.
 - Ήταν το πρόσωπο που είχε οριστεί από την Εταιρεία για τα θέματα που αφορούσαν τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις της όσον αφορά τη διασφάλιση των χρημάτων των πελατών.
 - Ήταν το μοναδικό πρόσωπο που είχε πρόσβαση στους λογαριασμούς των εταιρειών όπου διατηρείτο η πλειονότητα των χρημάτων των πελατών.
- (vi) Ότι, οι πράξεις και/ή παραλείψεις της κας Mazzacco, ως Εκτελεστικής Διευθύντριας της Εταιρείας, συνέβαλαν ουσιαστικά στα γεγονότα τα οποία είχαν ως αποτέλεσμα την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της.

2. κ. Ανδρέας Λιανός – Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Δυνάμει του άρθρου 71(6), παράγραφοι (δ) και (ζ), του Ν. 87(Ι)/2017, την επιβολή στον κ. Ανδρέα Λιανό διοικητικού προστίμου ύψους €50.000 και απαγόρευση για διάστημα τριών (3) χρόνων της άσκησης καθηκόντων διοίκησης σε ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη:

- (i) Τη σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης για παραβάσεις του άρθρου 10(1)(α) του Ν. 87(Ι)/2017 από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΕΠΕΥ, η οποία αντικατοπτρίζεται από το ότι δύναται να επιβληθεί σε αυτό οι κυρώσεις/τα μέτρα του άρθρου 71(6) του ίδιου νόμου.
- (ii) Τη βαρύτητα που αποδίδεται στη διασφάλιση του ότι τα πρόσωπα που υπόκεινται στην εποπτεία της ΕΚΚ συμμορφώνονται πλήρως με τις πρόνοιες του Ν. 87(Ι)/2017.
- (iii) Τη σοβαρή ευθύνη που έχει κάθε πρόσωπο που αναλαμβάνει καθήκοντα σε μια ΚΕΠΕΥ για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας της ΚΕΠΕΥ, την προώθηση των εργασιών/δραστηριοτήτων της και τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών της.
- (iv) Την ανάγκη οι διοικητικοί σύμβουλοι σε μια ΚΕΠΕΥ να συμβάλλουν με τις ενέργειες τους στην προώθηση της ακεραιότητας της αγοράς.
- (v) Το γεγονός ότι ο κ. Λιανός κατείχε τη θέση του Εκτελεστικού Διευθυντή στην Εταιρεία και ως εκ τούτου είχε περισσότερο την ευθύνη για τη συνετή διοίκησή της, από ότι οι Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι αυτής.
- (vi) Ως μετριαστικούς παράγοντες το ότι:
 - Ο βαθμός συμμετοχής και εμπλοκής του κ. Λιανού στις καθημερινές δραστηριότητες της Εταιρείας, ήταν μικρότερος από της κας Mazzacco που επίσης κατείχε τη θέση Εκτελεστικού Διευθυντή.
 - Ο κ. Λιανός δεν είχε πρόσβαση στους λογαριασμούς των εταιρειών όπου διατηρούνταν χρήματα πελατών.

3. Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Σχετικά με τους κ.κ. Κώστα Γεωργιάδη, κα Έλενα Οικονομίδης Δημητρίου και Ανδρέα Παπαγαπίου, η ΕΚΚ αποφάσισε να μην επιβάλει σε αυτούς διοικητικές κυρώσεις και μέτρα για την παράβαση του άρθρου 10(1)(α) του Ν. 87(Ι)/2017 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη ότι:

- 1.1. Λόγω της ιδιότητας τους ως Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι, είχαν μικρότερο βαθμό συμμετοχής και εμπλοκής στις δραστηριότητες της Εταιρείας σε σχέση με τους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.
- 1.2. Κατά τη διάρκεια της θητείας τους ως Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι, δεν έλαβαν οποιαδήποτε πληροφορία/έκθεση στην οποία να αναφέρεται το έλλειμα στα χρήματα των πελατών της Εταιρείας.
- 1.3. Λόγω της μη εκτελεστικής τους ιδιότητας, έγινε δεκτός ο ισχυρισμός στις γραπτές τους παραστάσεις:
 - Για τον κ. Κώστα Γεωργιάδη, ότι λάμβανε διαβεβαιώσεις από την εκτελεστική διευθύντρια της Εταιρείας (κα Mazzacco) για την πρόοδο των εργασιών της Εταιρείας και για το ότι η Εταιρεία λειτουργούσε χωρίς πρόβλημα.

- Για τους κ.κ. Έλενα Οικονομίδης Δημητρίου και Ανδρέα Παπαγαπίου, ότι, από την πληροφόρηση που ελάμβαναν από τους εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους, δεν είχαν ενδείξεις για μη ομαλή λειτουργία της Εταιρείας.

Γ. Ελεγκτές της Εταιρείας - BDO Ltd και Anthimos, Leonidou and Partners Ltd

Η ΕΚΚ αποφάσισε, σε σχέση με τους ελεγκτές της Εταιρείας, να επιβάλει διοικητικό πρόστιμο:

- 1. ύψους €100.000 στην εταιρεία BDO Ltd,**
- 2. ύψους €100.000 στην εταιρεία Anthimos, Leonidou and Partners Ltd,**

για παράβαση του άρθρου 139(1) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 (‘ο Ν.144(I)/2007’), δυνάμει του άρθρου 141(1) αυτού, καθότι δεν μερίμνησαν και δεν εξασφάλισαν την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια της έκθεσης που υπέβαλαν στην ΕΚΚ, βάσει του άρθρου 116 του Ν.144(I)/2007, σχετικά με την καταλληλότητα των ρυθμίσεων που έλαβε η εταιρεία AFX Capital Markets Ltd για προστασία των χρημάτων πελατών, και δη,

(α) η εταιρεία BDO Ltd, όσον αφορά την έκθεση που υπέβαλε για τα έτη που έληξαν στις 31.12.2014, 31.12.2015 και 31.12.2016, και

(β) η εταιρεία Anthimos, Leonidou and Partners Ltd, όσον αφορά την έκθεση που υπέβαλε για το έτος που έληξε στις 31.12.2017.

Για τον καθορισμό του ύψους του διοικητικού προστίμου στις εταιρείες BDO Ltd και Anthimos, Leonidou and Partners Ltd, η ΕΚΚ έλαβε υπόψη της:

- Τη σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης σε παραβάσεις αυτού του είδους, η οποία αντικατοπτριζόταν από τη μέγιστη διοικητική κύρωση που προβλεπόταν για παραβάσεις του άρθρου 139 του Ν. 144(I)/2007, στο άρθρο 141(1) του ίδιου νόμου.
- Την ανάγκη για διασφάλιση της πλήρους συμμόρφωσης με τις πρόνοιες της νομοθεσίας.
- Τη σοβαρότητα που αποδίδεται στο ότι τα στοιχεία/πληροφορίες που υποβάλλονται/γνωστοποιούνται στην ΕΚΚ πρέπει να είναι ορθά και ακριβή για τη διασφάλιση του ελέγχου συμμόρφωσης των εποπτευόμενων της ΕΚΚ με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους.
- Για την εταιρεία BDO Ltd** ότι, ως αποτέλεσμα των ενεργειών της, δόθηκε λανθασμένη έκθεση επί της καταλληλότητας των ρυθμίσεων της Εταιρείας για τα έτη 2014 έως 2016 αναφορικά με την προστασία των χρημάτων πελατών της, στα οποία τελικά υπήρχε έλλειμμα.
- Για την εταιρεία Anthimos, Leonidou and Partners Ltd** ότι, ως αποτέλεσμα των ενεργειών της, δόθηκε λανθασμένη έκθεση επί της καταλληλότητας των ρυθμίσεων της Εταιρείας για το έτος 2017 αναφορικά με την προστασία των χρημάτων πελατών της, στα οποία τελικά υπήρχε έλλειμμα.