
ΠΡΟΣ : Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 13 Μαΐου 2013
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΓ144-2013-16
ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : Ε.Κ. 6.1.14
ΘΕΜΑ : Πληροφορίες απευθυνόμενες σε πελάτες, περιλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων

Σε συνέχεια των εγκυκλίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (‘η Επιτροπή’) με αριθμό ΕΓ144-2012-10 και ΕΓ144-2013-07 σχετικά με πληροφορίες απευθυνόμενες σε πελάτες, περιλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων, η Επιτροπή επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να υπενθυμίσει στις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (‘οι ΚΕΠΕΥ’) τις πρόνοιες του άρθρου 36(1)(α) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, ως εκάστοτε ισχύει (‘ο Νόμος’) και της παραγράφου 6(2)(β) της Οδηγίας ΟΔ144-2007-02 του 2012 για την Επαγγελματική Συμπεριφορά των ΕΠΕΥ και των απασχολούμενων, σε αυτές, φυσικών προσώπων (‘η Οδηγία’).

Η Επιτροπή έχει διαπιστώσει ότι ορισμένες ΚΕΠΕΥ, στα πλαίσια των διαφημιστικών τους ανακοινώσεων μέσω του διαδικτυακού τους τόπου και εν γένει στα πλαίσια των πληροφοριών που απευθύνουν στο επενδυτικό κοινό, αναφέρονται σε πληροφορίες/αποδόσεις οι οποίες δεν είναι πραγματικές αλλά ενδεικτικές παλαιότερων πραγματικών πληροφοριών, καθώς και σε πλασματικά ή/και ανύπαρκτα πρόσωπα.

Σημειώνεται ότι ΚΕΠΕΥ η οποία κάνει χρήση τέτοιων αναφορών ενδεχομένως να μην συμμορφώνεται με τις πρόνοιες του άρθρου 36(1) του Νόμου και της παραγράφου 6(2)(β) της Οδηγίας καθότι οι πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων, που απευθύνει στο επενδυτικό κοινό δεν φαίνεται:

1. να είναι ακριβείς αφού δεν είναι συγκεκριμένες ή/και δεν κατονομάζουν συγκεκριμένα πραγματικά πρόσωπα,
2. να είναι σαφείς αφού αναφέρονται σε ενδεικτικές πληροφορίες ή/και σε πλασματικά ή/και ανύπαρκτα πρόσωπα,

3. να είναι μη παραπλανητικές αφού παραθέτουν πληροφορίες που δεν είναι πραγματικές.

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι ακόμα και η τοποθέτηση λεκτικού αποποίησης ευθυνών (disclaimer) δεν είναι επαρκής για να θεωρηθεί ότι η ΚΕΠΕΥ, που κάνει χρήση τέτοιων αναφορών ως οι ανωτέρω, συμμορφώνεται με τις σχετικές πρόνοιες του Νόμου και της Οδηγίας.

Οι ΚΕΠΕΥ καλούνται να είναι ιδιαίτερα προσεκτικές με τις πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων, που απευθύνουν προς το επενδυτικό κοινό, και να τηρούν, κατά πάντα χρόνο, τα σχετικά προβλεπόμενα στο Νόμο και την Οδηγία.

Με εκτίμηση

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς