

## ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Το Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι, σε συνεδρία του, αποφάσισε την επιβολή συνολικού διοικητικού προστίμου ύψους **€200.000** στην εταιρεία **Ορφανίδης Δημόσια Εταιρεία Λτδ ('η Εταιρεία')** και στον **κ. Χρίστο Ορφανίδη, Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας**, για παραβάσεις που αφορούν το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας ημερομηνίας 11.10.2011 για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) 191.500 Εγγυημένων Ομολόγων ('το Ενημερωτικό Δελτίο').

Αναλυτικά, η Επιτροπή αποφάσισε:

**(Α) Στην εταιρεία Ορφανίδης Δημόσια Εταιρεία Λτδ:**

- (i) την επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους **€50.000** για παράβαση του άρθρου 19, ως εξειδικεύεται στο άρθρο 20(1)(γ), του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005, ως τροποποιήθηκε ('Ν.116(I)/2005'), καθότι δημοσίευσε στις 11.10.2011 το Ενημερωτικό Δελτίο δίνοντας παραπλανητικές ενδείξεις σχετικά με τους τίτλους της, και
- (ii) την επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους **€50.000** για παράβαση του άρθρου 20(4) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 ('Ν.114(I)/2005') ως πρόσωπο που υπέγραψε το Ενημερωτικό Δελτίο, καθότι οι πληροφορίες που περιείχονταν σε αυτό, δεν ήταν ακριβείς, πλήρεις και επίκαιρες.

Οι πιο πάνω παραβάσεις προέκυψαν αφού στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας δεν αναφερόταν ότι, ποσό €9.150.000, το οποίο αποτελούσε μέρος του κεφαλαίου από την έκδοση των Εγγυημένων Ομολόγων και προοριζόταν σύμφωνα με το σκοπό της έκδοσης για την αποπληρωμή υφιστάμενων τραπεζικών υποχρεώσεων, για τη χρηματοδότηση πλάνου επέκτασης της Εταιρείας και για την ενίσχυση κεφαλαίου κίνησης, είχε ήδη χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία για την αγορά Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ).

Για τον καθορισμό του ύψους των πιο πάνω διοικητικών προστίμων, λήφθηκαν υπόψη οι ακόλουθοι παράγοντες:

**1. Για το άρθρο 19 του Ν.116(I)/2005:**

- 1.1. Η σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης σε παραβάσεις αυτού του είδους, η οποία αντικατοπτρίζεται από το ύψος της διοικητικής κύρωσης που προβλέπεται για τέτοιες παραβάσεις.

- 1.2. Το γεγονός ότι πράξεις χειραγώγησης μέσω διάδοσης παραπλανητικών πληροφοριών πλήττουν την ακεραιότητα της αγοράς χρηματοπιστωτικών μέσων αφού εμποδίζουν την ομαλή λειτουργία της και τη δημιουργία συνθηκών πλήρους διαφάνειας.
- 1.3. Η κεντρική σημασία της διασφάλισης ότι η αγορά δεν χειραγωγείται με οποιοδήποτε τρόπο, γεγονός που συμβάλλει στην ενίσχυση της εμπιστοσύνης των επενδυτών προς αυτήν.
- 1.4. Η σοβαρότητα για την παροχή πλήρους πληροφόρησης για τις κινητές αξίες και τον εκδότη στο Ενημερωτικό Δελτίο, η οποία συνιστά αποτελεσματικό μέσο για τη βελτίωση της εμπιστοσύνης των επενδυτών στις κινητές αξίες, και επομένως συμβάλλει στην ομαλή λειτουργία και ανάπτυξη των αγορών κινητών αξιών.
2. Για το **άρθρο 20(4) του Ν.114(I)/2005**:
  - 2.1. Η σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης σε παραβάσεις αυτού του είδους, η οποία αντικατοπτρίζεται από το ύψος της διοικητικής κύρωσης που προβλέπεται για τέτοιες παραβάσεις.
  - 2.2. Η κεντρική σημασία που αποδίδεται στη διατήρηση της εμπιστοσύνης του επενδυτικού κοινού στην αγορά κινητών αξιών. Η υπογραφή του Ενημερωτικού Δελτίου από τα πρόσωπα τα οποία προσδιορίζονται ως υπεύθυνα για την παροχή των εκτιθέμενων σε αυτό πληροφοριών, δημιουργεί στο επενδυτικό κοινό την απαιτούμενη ασφάλεια για την επένδυση σε κινητές αξίες αφού επενεργεί ως διαβεβαίωση για την ακρίβεια, πληρότητα, σαφήνεια και επικαιρότητα του περιεχομένου του.

**(Β) Στον κ. Χρίστο Ορφανίδη**, Εκτελεστικό Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, την επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους **€100.000** για παράβαση του άρθρου 20(4) του Ν.114(I)/2005 ως πρόσωπο που υπέγραψε το Ενημερωτικό Δελτίο, καθότι οι πληροφορίες που περιείχονταν σε αυτό δεν ήταν ακριβείς, πλήρεις και επίκαιρες, αφού στο Ενημερωτικό Δελτίο δεν αναφερόταν ότι, ποσό €9.150.000, το οποίο αποτελούσε μέρος του κεφαλαίου από την έκδοση των Εγγυημένων Ομολόγων και προοριζόταν σύμφωνα με το σκοπό της έκδοσης για την αποπληρωμή υφιστάμενων τραπεζικών υποχρεώσεων, για τη χρηματοδότηση πλάνου επέκτασης της Εταιρείας και για την ενίσχυση κεφαλαίου κίνησης, είχε ήδη χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία για την αγορά Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ).

Ως παράγοντες για τον καθορισμό του ύψους του διοικητικού προστίμου στον κ. Ορφανίδη, η Επιτροπή έλαβε υπόψη της:

1. Τη σοβαρότητα που αποδίδει ο νομοθέτης σε παραβάσεις αυτού του είδους, η οποία αντικατοπτρίζεται από το ύψος της διοικητικής κύρωσης που προβλέπεται για τέτοιες παραβάσεις.
2. Την κεντρική σημασία που αποδίδεται στη διατήρηση της εμπιστοσύνης του επενδυτικού κοινού στην αγορά κινητών αξιών. Η υπογραφή του Ενημερωτικού Δελτίου από τα πρόσωπα τα οποία προσδιορίζονται ως υπεύθυνα για την παροχή των εκτιθέμενων σε αυτό πληροφοριών, δημιουργεί στο επενδυτικό κοινό την απαιτούμενη ασφάλεια για την επένδυση σε κινητές αξίες αφού επενεργεί ως διαβεβαίωση για την ακρίβεια, πληρότητα, σαφήνεια και επικαιρότητα του περιεχομένου του.

3. Το γεγονός ότι ο κ. Ορφανίδης κατείχε τη θέση του Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και ήταν καθοριστικό πρόσωπο για την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Λόγω της θέσης του κ. Ορφανίδη ως Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, είχε τη δυνατότητα πρόσβασης σε όλες τις πληροφορίες που αφορούσαν την Εταιρεία και όφειλε να μεριμνήσει ώστε, η αναγκαία πληροφόρηση αναφορικά με τους σκοπούς της έκδοσης των Εγγυημένων Ομολόγων, να είχε περιληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Η Επιτροπή αποφάσισε την επίπληξη και δεν επέβαλε οποιοδήποτε διοικητικό πρόστιμο στα λοιπά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τα οποία υπέγραψαν το Ενημερωτικό Δελτίο, και συγκεκριμένα στους κ.κ. Γεώργιο Χατζήμιχαλ, Σίμο Κυριακίδη, Μάριο Αντωνιάδη, Ντίνο Λευκαρίτη, Μιχάλη Πέτσα, Χρίστο Φυλακτού και Πόλυ Κουρουσίδη, παρόλο ότι διαπιστώθηκε παράβαση εκ μέρους τους του άρθρου 20(4) του Ν.114(I)/2005, λαμβάνοντας υπόψη ότι:

- Τα εν λόγω πρόσωπα κατείχαν θέση Μη Εκτελεστικού Μέλους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
- Λόγω του ότι δεν ασκούσαν οποιοδήποτε εξειδικευμένο καθήκον στην Εταιρεία, οι εν λόγω μη εκτελεστικοί διοικητικοί σύμβουλοι, με βάση τα γεγονότα, δεν ήταν σε θέση να επηρεάσουν το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου στο βαθμό που μπορούσε να έχει και/ή να το πράξει ο εκτελεστικός διοικητικός σύμβουλος.
- Με βάση τα πιο πάνω, ο βαθμός εμπλοκής των εν λόγω μη εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων, σε σχέση με τον εκτελεστικό διοικητικό σύμβουλο της Εταιρείας, που οδήγησε στην υπογραφή του Ενημερωτικού Δελτίου, ήταν τέτοιος που δεν δικαιολογείται η επιβολή χρηματικής ποινής σε αυτούς.

Επίσης, η Επιτροπή αποφάσισε την επίπληξη της εταιρείας **Marfin CLR (Financial Services) Ltd**, ανάδοχο υπεύθυνο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας, για παράβαση του άρθρου 23(2) του Ν.114(I)/2005, καθότι δεν επέδειξε την προσήκουσα επιμέλεια κατά τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, για να διασφαλισθεί η ακρίβεια, πληρότητα και επικαιρότητα του, για την ορθή, πλήρη και αντικειμενική πληροφόρηση των επενδυτών.

Η Επιτροπή, αποφάσισε να μην επιβάλει στην εταιρεία Marfin CLR (Financial Services) Ltd διοικητικό πρόστιμο για την παράβαση λαμβάνοντας υπόψη ότι, ως ανάδοχος υπεύθυνος σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, προσπάθησε να επιβεβαιώσει τις πληροφορίες που περιλήφθηκαν στο εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο λαμβάνοντας βεβαίωση από τον Εκδότη, υπογραμμένη από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, για την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια των στοιχείων που της παραχωρήθηκαν.

**Λευκωσία, 10 Σεπτεμβρίου 2014**