

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Σε συνέχεια της Ανακοίνωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η Επιτροπή) ημερομηνίας 12 Ιουλίου 2013, με την οποία πληροφορούσε το επενδυτικό κοινό ότι σε συνεδρία της ημερομηνίας 02.07.2013 αποφάσισε ότι η εταιρεία Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η Εταιρεία) έχει παραβεί:

- (I) το άρθρο 11(1)(α) του Ν. 116(I)/2005 στις 13.1.2010 και
- (II) το άρθρο 11(1)(α) του Ν.116(I)/2005 στις 28.04.2010

η Επιτροπή ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι, στη συνεδρία της ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 αποφάσισε να επιβάλει τις ακόλουθες διοικητικές κυρώσεις για τις πιο πάνω παραβάσεις:

1. Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η Εταιρεία)

Η Επιτροπή, αφού έλαβε υπόψη ότι:

- σε συνεδρία της ημερομηνίας 02.07.2013 αποφάσισε ότι η Εταιρεία έχει παραβεί το άρθρο 11(1)(α) του Ν.116(I)/2005 στις 13.01.2010, καθότι το ύψος των επενδύσεων της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ σε ΟΕΔ (Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου) στις 12.01.2010, ικανοποιούσε τα προβλεπόμενα στο άρθρο 5(1) του Ν.116(I)/2005 (ορισμός εμπιστευτικής πληροφορίας) και θα έπρεπε να ανακοινωθεί στο ΧΑΚ «το ταχύτερο δυνατό», δηλαδή την επόμενη ημέρα, στις 13.1.2010,
 - στην ίδια συνεδρία της αποφάσισε ότι η Εταιρεία έχει παραβεί το άρθρο 11(1)(α) του Ν.116(I)/2005 και στις 28.04.2010, καθότι το ύψος των επενδύσεων της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ σε ΟΕΔ στις 27.04.2010, ικανοποιούσε τα προβλεπόμενα στο άρθρο 5(1) του Ν.116(I)/2005 (ορισμός εμπιστευτικής πληροφορίας) και θα έπρεπε να ανακοινωθεί στο ΧΑΚ «το ταχύτερο δυνατό», δηλαδή την επόμενη ημέρα, στις 28.04.2010,
- αποφάσισε δυνάμει του άρθρου 15 του Ν.116(I)/2005 όπως επιβάλει στην Εταιρεία **διοικητικό πρόστιμο ύψους €70.000 (εβδομήντα χιλιάδες Ευρώ) για παράβαση του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(I)/2005 στις 13.01.2010 και διοικητικό πρόστιμο ύψους €90.000 (ενενήντα χιλιάδες Ευρώ) για παράβαση του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(I)/2005 στις 28.04.2010.**

Για τον καθορισμό του ύψους των διοικητικών προστίμων αναφορικά με τις πιο πάνω παραβάσεις, λήφθηκαν υπόψη, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθοι παράγοντες:

- Η ανάγκη για ανακοίνωση κάθε εμπιστευτικής πληροφορίας που αφορά τον εκδότη, η οποία αποτελεί χρήσιμη πληροφορία για το επενδυτικό κοινό και πρόσθετο μέσο για τη διαφάνεια των συναλλαγών. Η μη ανακοίνωση στερεί από το επενδυτικό κοινό τις πληροφορίες που δικαιούται.
- Η έγκαιρη πληροφόρηση είναι συντελεστής θεμελιώδους σημασίας για την προστασία του επενδυτή.
- Το επενδυτικό κοινό μέχρι τις 13.01.2010, όχι μόνο δεν είχε τύχει της κατάλληλης πληροφόρησης αναφορικά με την επένδυση της Εταιρείας σε (ΟΕΔ), αλλά αντίθετα, γνώριζε τις δηλώσεις του Εκτελεστικού Συμβούλου κ. Γιάννη Κυπρή ημερομηνίας 10.12.2009, οι οποίες

αναφέρονταν στους κινδύνους της επένδυσης σε ΟΕΔ και καθυσχάζαν ως προς το γεγονός ότι η Εταιρεία είχε προβεί στην πώληση όλων σχεδόν των ΟΕΔ.

- Αναφορικά με την πληροφορία που έπρεπε να ανακοινώσει η Εταιρεία στις 28.04.2010, αυτή κρίθηκε ως ιδιαίτερα σημαντική, καθότι θα ενημέρωνε το επενδυτικό κοινό για το ύψος των επενδύσεων της Εταιρείας σε ΟΕΔ, που κατά τον ουσιώδη χρόνο οι επενδύσεις αυτές ήταν πολύ μεγάλες σε σύγκριση με τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας (η επένδυση ήταν €2.4 δις, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν €2.5 δις στις 31.03.2010). Επιπλέον, η επένδυση αυτή είχε αξιολογηθεί από τον οίκο αξιολόγησης Standard & Poor's σε BB+ (δηλαδή σε μη επενδυτική βαθμίδα-«σκουπίδια»). Όταν η επένδυση του εκδότη ανέρχεται σχεδόν στο ύψος των ιδίων κεφαλαίων του και η επένδυση αυτή υποβαθμίζεται σε μη επενδυτική βαθμίδα, το λιγότερο που θα ανέμενε ο μέσος ορθολογικός επενδυτής θα ήταν να ενημερωθεί για το γεγονός αυτό, κάτι που δεν έγινε.

2. κ. Ανδρέας Ηλιάδης – Εκτελεστικός και Διευθύνων Σύμβουλος

Η Επιτροπή, αφού μελέτησε και συζήτησε το θέμα και έλαβε υπόψη ότι:

- Σε συνεδρία της ημερομηνίας 02.07.2013 αποφάσισε ότι η Εταιρεία έχει παραβεί το άρθρο 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 13.01.2010 και 28.04.2010 – ως πιο πάνω. Για τις παραβάσεις αυτές, επιβλήθηκε διοικητικό πρόστιμο στην Εταιρεία ύψους €70.000 και €90.000 αντίστοιχα.
- Ο κ. Ηλιάδης κατείχε τις ακόλουθες θέσεις στην Εταιρεία:
 - Εκτελεστικός Σύμβουλος της Εταιρείας και Διευθύνων Σύμβουλος του Συγκροτήματος.
 - Μέλος της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος ευθύνη της οποίας ήταν μεταξύ άλλων ο έλεγχος επί των αποφάσεων της Επιτροπής ALCO.
 - Μέλος της Επιτροπής ALCO (Asset Liability Committee) της Εταιρείας, ευθύνη της οποίας ήταν μεταξύ άλλων να καθορίζει τα όρια των επενδύσεων της Εταιρείας σε Ομόλογα.
 - Προϊστάμενος του κ. Γιάννη Κυπρή ο οποίος ήταν Εκτελεστικός Σύμβουλος της Εταιρείας, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Συγκροτήματος και Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Ότι λόγω της θέσης του ως Εκτελεστικός και Διευθύνων Σύμβουλος είχε τη δυνατότητα να έχει πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες που αφορούσαν την Εταιρεία.
- Ότι ο κ. Ηλιάδης ήταν προϊστάμενος του κ. Κυπρή και άρα όφειλε να βεβαιώνεται για τη σωστή εκτέλεση των καθηκόντων του κ. Κυπρή.
- Ότι ο κ. Ηλιάδης όφειλε να τηρείται ενήμερος επί των αγορών των ΟΕΔ, ούτως ώστε λόγω των πολλαπλών θέσεων ευθύνης που είχε, να είναι εις θέση να φροντίσει ούτως ώστε η Εταιρεία να προβεί στην ανακοίνωση της 13.01.2010 και 28.04.2013, όταν η επένδυση σε ΟΕΔ, που ενείχε κίνδυνο, είχε φθάσει σε υψηλό επίπεδο (σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας) και άρα έπρεπε να εκδοθεί ανακοίνωση στο επενδυτικό κοινό.
- Ότι ο κ. Ηλιάδης έλαβε μέρος στη συνεδρία της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος στις 15.03.2010, στην οποία αναφέρθηκε η τοποθέτηση σε ΟΕΔ η οποία κατά τον ουσιώδη χρόνο ήταν 2.2 δις.
- Ότι λόγω της θέσης του ως μέλος της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων είχε ή όφειλε να έχει ειδικές γνώσεις επί της διαχείρισης κινδύνων που είχε σχετική συνάφεια με τη ανακοίνωση που η Εταιρεία έπρεπε να εκδώσει στις 13.01.2010 και 28.04.2010.
- Ότι αφού ενημερώθηκε (ή όφειλε να ενημερωθεί εκ της ιδιότητάς του) για την υποβάθμιση των ΟΕΔ από τον οίκο αξιολόγησης Standard and Poor's σε BB+ (δηλαδή σε μη επενδυτική βαθμίδα –«σκουπίδια») στις 27.04.2010, δεν φρόντισε να ενημερωθεί επί του ακριβούς ύψους της επένδυσης σε ΟΕΔ, το οποίο εν πάση περιπτώσει γνώριζε από τις 15.03.2010 ότι

ήταν 2.2 δις, ούτως ώστε λόγω των πολλαπλών θέσεων ευθύνης που είχε, να είναι εις θέση να φροντίσει να προβεί η Εταιρείας στην ανακοίνωση της 28.04.2010.

Η Επιτροπή αποφάσισε ότι η παράβαση από την Εταιρεία, του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 13.01.2010 και 28.04.2010 οφειλόταν σε αμέλεια εκ μέρους του κ. Ανδρέα Ηλιάδη κατά την άσκηση των καθηκόντων του ως Εκτελεστικός Σύμβουλος της Εταιρείας και Διευθύνων Σύμβουλος του Συγκροτήματος. Η εν λόγω παράβαση περαιτέρω, έγινε και με υπαιτιότητα του κ. Ηλιάδη, αφού δεν βεβαιώθηκε για τη σωστή εκτέλεση των καθηκόντων του κ. Γιάννη Κυπρή που ως Λειτουργός Συμμόρφωσης της Εταιρείας, ήταν το πλέον υπεύθυνο πρόσωπο για την ετοιμασία και έκδοση της ανακοίνωσης που όφειλε να εκδώσει η Εταιρεία.

Ως εκ τούτου, η Επιτροπή αποφάσισε δυνάμει των άρθρων 15 και 48(4)(α) του Ν.116(Ι)/2005 όπως επιβάλει στον κ. Ανδρέα Ηλιάδη

- **διοικητικό πρόστιμο ύψους €60.000 (εξήντα χιλιάδες Ευρώ)** καθότι η παράβαση από την Εταιρεία του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 13.01.2010 οφειλόταν και σε δική του υπαιτιότητα και αμέλεια.
- **διοικητικό πρόστιμο ύψους €80.000 (ογδόντα χιλιάδες Ευρώ)** καθότι η παράβαση από την Εταιρεία του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 28.04.2010 οφειλόταν και σε δική του υπαιτιότητα και αμέλεια.

Για τον καθορισμό του ύψους του διοικητικού προστίμου αναφορικά με την πιο πάνω παράβαση, λήφθηκαν υπόψη οι ακόλουθοι παράγοντες:

- Η έγκαιρη πληροφόρηση είναι συντελεστής θεμελιώδους σημασίας για την προστασία του επενδυτή.
- Ως επικεφαλής της ηγετικής πυραμίδας της Εταιρείας, είχε περισσότερο από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο την ευθύνη και δυνατότητα να βεβαιωθεί ότι η Εταιρεία κατά πάντα ουσιώδη χρόνο συμμορφωνόταν με τις πρόνοιες της σχετικής νομοθεσίας.
- Αναφορικά με την πληροφορία που έπρεπε να ανακοινωθεί στις 28.04.2010, αυτή κρίθηκε ως ιδιαίτερα σημαντική, καθότι θα ενημέρωνε το επενδυτικό κοινό για το ύψος των επενδύσεων της Εταιρείας σε ΟΕΔ, που κατά τον ουσιώδη χρόνο οι επενδύσεις αυτές ήταν πολύ μεγάλες σε σύγκριση με τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας (η επένδυση ήταν €2.4 δις, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν €2.5 δις στις 31.03.2010). Επιπλέον, η επένδυση αυτή είχε αξιολογηθεί από τον οίκο αξιολόγησης Standard & Poor's σε BB+ (δηλαδή σε μη επενδυτική βαθμίδα-«σκουπίδια»). Όταν η επένδυση του εκδότη ανέρχεται σχεδόν στο ύψος των ιδίων κεφαλαίων του και η επένδυση αυτή υποβαθμίζεται σε μη επενδυτική βαθμίδα, το λιγότερο που θα ανέμενε ο μέσος ορθολογικός επενδυτής θα ήταν να ενημερωθεί για το γεγονός αυτό, κάτι που δεν έγινε.

3. κ. Γιάννης Κυπρή – Εκτελεστικός Σύμβουλος

Η Επιτροπή, αφού μελέτησε και συζήτησε το θέμα και έλαβε υπόψη, μεταξύ άλλων, ότι:

- Σε συνεδρία της ημερομηνίας 02.07.2013 αποφάσισε ότι η Εταιρεία έχει παραβεί το άρθρο 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 13.01.2010 και 28.04.2010 – ως πιο πάνω.
- Για τις παραβάσεις αυτές, επιβλήθηκε διοικητικό πρόστιμο στην Εταιρεία ύψους €70.000 και €90.000 αντίστοιχα.
- Ο κ. Κυπρή κατείχε τις ακόλουθες θέσεις στην Εταιρεία:
 - Εκτελεστικός σύμβουλος της Εταιρείας και αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Συγκροτήματος.
 - Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

- Μέλος της Επιτροπής ALCO (Asset Liability Committee) της Εταιρείας, ευθύνη της οποίας ήταν μεταξύ άλλων να καθορίζει τα όρια των επενδύσεων της Εταιρείας σε Ομόλογα.
- Ότι λόγω της θέσης του ως Εκτελεστικός Σύμβουλος και αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, είχε τη δυνατότητα να έχει πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες που αφορούσαν την Εταιρεία. Ο κ. Κυπρή βρισκόταν ιεραρχικά μόνο κάτω από τον κ. Ηλιάδη, Διευθύνοντα Σύμβουλο (CEO) της Εταιρείας.
- Ότι λόγω της θέσης του ως Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, είχε καθήκον να διασφαλίζει την έκδοση των ανακοινώσεων που η Εταιρεία είχε υποχρέωση να δημοσιοποιεί με βάση το άρθρο 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005.
- Ότι δεν φρόντισε ο ίδιος, ως όφειλε, να τηρείται ενήμερος επί των αγορών των ΟΕΔ, ούτως ώστε να είναι σε θέση να εκπληρώσει τα καθήκοντα της θέσεως του (Λειτουργός Συμμόρφωσης, Εκτελεστικός Σύμβουλος και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος) και άρα να είναι εις θέση να προβεί στην ανακοίνωση της 13.01.2010 και 28.04.2010, όταν η επένδυση σε ΟΕΔ που ενείχε κίνδυνο είχε φθάσει σε υψηλό επίπεδο (σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας).
- Ότι αφού ενημερώθηκε (ή όφειλε να ενημερωθεί εκ της ιδιότητάς του) για την υποβάθμιση των ΟΕΔ από τον οίκο αξιολόγησης Standard and Poor's σε BB+ (δηλαδή σε μη επενδυτική βαθμίδα –«σκουπίδια») στις 27.04.2010, δεν φρόντισε να ενημερωθεί επί του ακριβούς ύψους της επένδυσης σε ΟΕΔ, το οποίο εν πάση περιπτώσει γνώριζε από τις 19.02.2010 ότι ήταν περίπου 2 δις, ούτως ώστε λόγω της θέσεως του να είναι εις θέση να προβεί στην ανακοίνωση της 28.04.2010.

Η Επιτροπή αποφάσισε ότι η παράβαση από την Εταιρεία, του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 13.01.2010 και 28.04.2010 οφειλόταν σε αμέλεια εκ μέρους του κ. Γιάννη Κυπρή κατά την άσκηση των καθηκόντων του ως Εκτελεστικός Σύμβουλος της Εταιρείας, αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Συγκροτήματος και Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η εν λόγω παράβαση περαιτέρω, έγινε και με υπαιτιότητα του κ. Κυπρή, αφού ως Λειτουργός Συμμόρφωσης ήταν το πλέον υπεύθυνο πρόσωπο για την ετοιμασία και έκδοση των ανακοινώσεων που όφειλε να εκδώσει η Εταιρεία.

Ως εκ τούτου, η Επιτροπή αποφάσισε δυνάμει των άρθρων 15 και 48(4)(α) του Ν.116(Ι)/2005 όπως επιβάλλει στον κ. Γιάννη Κυπρή

- **διοικητικό πρόστιμο ύψους €50.000 (πενήντα χιλιάδες Ευρώ)** καθότι η παράβαση από την Εταιρεία του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 13.01.2010 οφειλόταν και σε δική του υπαιτιότητα και αμέλεια.
- **διοικητικό πρόστιμο ύψους €70.000 (εβδομήντα χιλιάδες Ευρώ)** καθότι η παράβαση από την Εταιρεία του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 28.04.2010 οφειλόταν και σε δική του υπαιτιότητα και αμέλεια.

Για τον καθορισμό του ύψους των διοικητικών προστίμων αναφορικά με τις πιο πάνω παραβάσεις, λήφθηκαν υπόψη, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθοι παράγοντες:

- Η έγκαιρη πληροφόρηση είναι συντελεστής θεμελιώδους σημασίας για την προστασία του επενδυτή.
- Ένα από τα σημαντικότερα καθήκοντα του Λειτουργού Συμμόρφωσης είναι η ετοιμασία και έκδοση όλων των ανακοινώσεων που αφορούν τον εκδότη και οφείλουν να ανακοινωθούν σύμφωνα με το Ν.116(Ι)/2005. Ο κ. Κυπρή απέτυχε να εκπληρώσει τα καθήκοντα του ως Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ή να μεριμνήσει ή έστω να λάβει τα στοιχειώδη μέτρα για να εκπληρώσει τα καθήκοντα του ως όφειλε.

- Αναφορικά με την πληροφορία που έπρεπε να ανακοινωθεί στις 28.04.2010, αυτή κρίθηκε ως ιδιαίτερα σημαντική, καθότι θα ενημέρωνε το επενδυτικό κοινό για το ύψος των επενδύσεων της Εταιρείας σε ΟΕΔ, που κατά τον ουσιώδη χρόνο οι επενδύσεις αυτές ήταν πολύ μεγάλες σε σύγκριση με τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας (η επένδυση ήταν €2.4 δις, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν €2.5 δις στις 31.03.2010). Επιπλέον, η επένδυση αυτή είχε αξιολογηθεί από τον οίκο αξιολόγησης Standard & Poor's σε BB+ (δηλαδή σε μη επενδυτική βαθμίδα-«σκουπίδια»). Όταν η επένδυση του εκδότη ανέρχεται σχεδόν στο ύψος των ιδίων κεφαλαίων του και η επένδυση αυτή υποβαθμίζεται σε μη επενδυτική βαθμίδα, το λιγότερο που θα ανέμενε ο μέσος ορθολογικός επενδυτής θα ήταν να ενημερωθεί για το γεγονός αυτό, κάτι που δεν έγινε.

κ.κ. Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης, Ανδρέας Αρτέμης, Κώστας Ζ. Σεβέρης, Κώστας Χατζήπαπας-Μέλη της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος

Η Επιτροπή, αφού μελέτησε και συζήτησε το θέμα και έλαβε υπόψη ότι:

- Σε συνεδρία της ημερομηνίας 02.07.2013 αποφάσισε ότι η Εταιρεία έχει παραβεί το άρθρο 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 28.04.2010 – ως πιο πάνω. Για την παράβαση αυτή, επιβλήθηκε διοικητικό πρόστιμο στην Εταιρεία ύψους €90.000.
- Τα πιο πάνω πρόσωπα κατείχαν τις ακόλουθες θέσεις στην Εταιρεία:
 - Ο κ. Γ. Γεωργιάδης ήταν μη εκτελεστικός σύμβουλος της Τράπεζας Κύπρου και Πρόεδρος της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος.
 - Ο κ. Α. Αρτέμης ήταν μη εκτελεστικός σύμβουλος της Τράπεζας Κύπρου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλος της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος.
 - Ο κ. Κ. Σεβέρης ήταν μη εκτελεστικός σύμβουλος της Τράπεζας Κύπρου, και μέλος της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος.
 - Ο κ. Κ. Χατζήπαπας ήταν μη εκτελεστικός σύμβουλος της Τράπεζας Κύπρου, και μέλος της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος.
- Ότι λόγω της θέσης τους ως μέλη της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων τα πιο πάνω πρόσωπα είχαν ή όφειλαν να έχουν ειδικές γνώσεις επί της διαχείρισης κινδύνων που είχε σχετική συνάφεια με την ανακοίνωση που η Εταιρεία έπρεπε να εκδώσει στις 28.04.2010.
- Ότι τα πιο πάνω πρόσωπα συμμετείχαν στη συνεδρία Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος ημερομηνίας 15.03.2010, κατά την οποία αναφέρθηκε η τοποθέτηση σε ΟΕΔ η οποία κατά τον ουσιώδη χρόνο ήταν 2.2 δις. Η Επιτροπή δεν αποδέχτηκε τη θέση των πιο πάνω μη εκτελεστικών συμβούλων ότι κατά την συζήτηση στη συνεδρία της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων δεν αναφέρθηκε το ακριβές ποσό της επένδυσης σε ΟΕΔ, ενόψει του ότι, όπως αναφέρεται και στο σχετικό πρακτικό, έγινε «*συζήτηση σε έκταση*» στην παρουσία πολλών στελεχών της Εταιρείας.
- Ότι αφού ενημερώθηκαν (ή όφειλαν να είχαν ενημερωθεί εκ της ιδιότητάς τους) για την υποβάθμιση των ΟΕΔ από τον οίκο αξιολόγησης Standard and Poor's σε BB+ (δηλαδή σε μη επενδυτική βαθμίδα –«σκουπίδια») στις 27.04.2010, δεν φρόντισαν να ενημερωθούν επί του ακριβούς ύψους της επένδυσης σε ΟΕΔ, το οποίο εν πάση περιπτώσει γνώριζαν από τις 15.03.2010 ότι ήταν 2.2 δις, ούτως ώστε λόγω των θέσεων ευθύνης που είχαν να φροντίσουν να εκδοθεί η ανακοίνωση της 28.04.2010 από την Εταιρεία.

Η Επιτροπή αποφάσισε ότι η παράβαση από την Εταιρεία, του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 28.04.2010 οφειλόταν και σε αμέλεια εκ μέρους των κ.κ. Γεώργιο Μ. Γεωργιάδη, Ανδρέα Αρτέμη, Κώστα Ζ. Σεβέρη και Κώστα Χατζήπαπα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ως μέλη της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος.

Ως εκ τούτου, η Επιτροπή αποφάσισε δυνάμει των άρθρου 15 και 48(4)(α) του Ν.116(Ι)/2005 όπως επιβάλει στους κ.κ. Γεώργιο Μ. Γεωργιάδη, Ανδρέα Αρτέμη, Κώστα Ζ. Σεβέρη και Κώστα Χατζήπαπα - Μέλη της Επιτροπής (Δ.Σ.) Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος **διοικητικό πρόστιμο ύψους €10.000 (δέκα χιλιάδες Ευρώ) έκαστος** καθότι η παράβαση από την Εταιρεία του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 στις 28.04.2010 οφειλόταν και σε δική τους αμέλεια.

Για τον καθορισμό του ύψους του διοικητικού προστίμου αναφορικά με την πιο πάνω παράβαση, λήφθηκαν υπόψη οι ακόλουθοι παράγοντες:

- Η έγκαιρη πληροφόρηση είναι συντελεστής θεμελιώδους σημασίας για την προστασία του επενδυτή.
- Η πληροφορία που έπρεπε να ανακοινώσει η Εταιρεία κατά την εν λόγω ημερομηνία κρίνεται ως ιδιαίτερα σημαντική, καθότι θα ενημέρωνε το επενδυτικό κοινό για το ύψος των επενδύσεων της Εταιρείας σε ΟΕΔ, που κατά τον ουσιώδη χρόνο οι επενδύσεις αυτές ήταν πολύ μεγάλες σε σύγκριση με τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας (η επένδυση ήταν €2.4 δις, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν €2.5 δις στις 31.03.2010). Επιπλέον, η επένδυση αυτή είχε αξιολογηθεί από τον οίκο αξιολόγησης Standard & Poor's σε BB+ (δηλαδή σε μη επενδυτική βαθμίδα-«σκουπίδια»). Όταν η επένδυση του εκδότη ανέρχεται σχεδόν στο ύψος των ιδίων κεφαλαίων του και η επένδυση αυτή υποβαθμίζεται σε μη επενδυτική βαθμίδα, το λιγότερο που θα ανέμενε ο μέσος ορθολογικός επενδυτής θα ήταν να ενημερωθεί για το γεγονός αυτό, κάτι που δεν έγινε.
- Η Επιτροπή έλαβε υπόψη της ως μετριαστικό παράγοντα τη μη εκτελεστική ιδιότητα των πιο πάνω προσώπων.

Αναφορικά με τους μη εκτελεστικούς συμβούλους **Θεόδωρο Αριστοδήμου, Βασίλη Ρολόγη, Χριστάκη Χριστοφίδη, Ευδόκιμο Ξενοφώντος, Χρίστο Μουσκή, Μάνθο Μαυρομμάτη, Άννα Διογένους, Ανδρέα Ιακωβίδη, Νικόλα Τσάκο** και τον εκτελεστικό σύμβουλο **Γιάννη Πεχλιβανίδη**, η Επιτροπή ικανοποιήθηκε ότι οι παραβάσεις από την Εταιρεία του άρθρου 11(1)(α) του Ν.116(Ι)/2005 δεν οφειλόταν σε δική τους υπαιτιότητα, εσκεμμένη παράβαση ή αμέλεια.

Λευκωσία, 4 Οκτωβρίου 2013