
ΠΡΟΣ : Εκδότες που έχουν κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 31 Μαρτίου 2009

ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΓ190-2009-02

ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : Ε.Κ. 6.1.14

ΘΕΜΑ : Υποχρέωση δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα ήθελε να σας επισύρει την προσοχή στα ακόλουθα αναφορικά με την υποχρέωση δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης:

- Η υποχρέωση για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, προκύπτει από το άρθρο 9 του περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 (ο “Νόμος”). Σύμφωνα με το εν λόγω άρθρο, κάθε εκδότης έχει υποχρέωση να δημοσιοποιεί, το συντομότερο δυνατό και το αργότερο εντός τεσσάρων μηνών μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, Ετήσια Οικονομική Έκθεση.

Σημειώνεται ότι η υποχρέωση δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης διέπει όλους τους εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, στην Κυπριακή Δημοκρατία (“Δημοκρατία”) ή σε άλλο κράτος μέλος, και για τους οποίους η Δημοκρατία αποτελεί το κράτος μέλος καταγωγής.

- Σύμφωνα με το άρθρο 9(3) του Νόμου, η Ετήσια Οικονομική Έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει:
 - i) τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις,
 - ii) την έκθεση συμβούλων, και
 - iii) δηλώσεις των μελών του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, του γενικού διευθυντή ή του προσώπου που ασκεί αντίστοιχα καθήκοντα και του οικονομικού διευθυντή, εφόσον δεν είναι μέλη του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 9(7) του Νόμου.

Σε περίπτωση εκδότη ο οποίος έχει υποχρέωση να καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σε αυτές περιλαμβάνονται, σύμφωνα με τα άρθρα 9(4)(γ) και 9(4)(δ) του Νόμου και οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας (parent separate financial statements).

Σημειώνεται ότι στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που υποβάλλεται στην Επιτροπή, η έκθεση συμβούλων και οι δηλώσεις των προσώπων που αναφέρονται στο άρθρο 9(3) του Νόμου θα πρέπει να είναι υπογραμμένες.

- Η γλώσσα δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης ρυθμίζεται από το άρθρο 41 του Νόμου. Σύμφωνα με το εδάφιο (1) του εν λόγω άρθρου, όταν κινητές αξίες εκδότη έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά μόνο στη Δημοκρατία, η οποία αποτελεί το κράτος μέλος καταγωγής, ο εκδότης δημοσιοποιεί ρυθμιζόμενες πληροφορίες στην ελληνική γλώσσα και, επιπρόσθετα, εάν και εφόσον επιθυμεί, σε οποιαδήποτε άλλη γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στο διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα. Επιπρόσθετα, το εν λόγω άρθρο ρυθμίζει τη γλώσσα δημοσιοποίησης ρυθμιζόμενων πληροφοριών στις περιπτώσεις όπου κινητές αξίες του εκδότη έχουν εισαχθεί παράλληλα ή μόνο σε ρυθμιζόμενες αγορές σε κράτη μέλη εκτός της Δημοκρατίας.
- Ο τρόπος δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης ρυθμίζεται από το άρθρο 37 του Νόμου σύμφωνα με το οποίο ο εκδότης έχει υποχρέωση να δημοσιοποιεί ρυθμιζόμενες πληροφορίες, κατά τρόπο που να διασφαλίζεται η έγκαιρη και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση του κοινού στις πληροφορίες αυτές και επιπρόσθετα έχει υποχρέωση:
 - i. να υποβάλλει τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
 - ii. εφόσον ο εκδότης έχει εισάξει τις κινητές του αξίες σε ρυθμιζόμενη αγορά στη Δημοκρατία, να τις ανακοινώνει στην εν λόγω ρυθμιζόμενη αγορά,
 - iii. να διαθέτει τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες για σκοπούς αποθήκευσης στον καθορισμένο μηχανισμό αποθήκευσης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, ο οποίος είναι το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου,
 - iv. να ανακοινώνει τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες στο διαδικτυακό του τόπο,
 - v. να χρησιμοποιεί τέτοια μέσα ενημέρωσης, τα οποία ευλόγως θεωρούνται αξιόπιστα, για την αποτελεσματική κοινολόγηση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, στο ευρύτερο δυνατό κοινό στη Δημοκρατία και στα άλλα κράτη μέλη.

Ο τρόπος κοινολόγησης καθώς και τα μέσα ενημέρωσης που είναι δυνατό να χρησιμοποιούνται για την κοινολόγηση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών καθορίζονται στην οδηγία ΟΔ190-2007-03 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την κοινολόγηση ρυθμιζόμενων πληροφοριών (ΟΔ190-2007-03).

Σημειώνεται ότι, η υποβολή ρυθμιζόμενων πληροφοριών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με τη μέθοδο του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου δεν θεωρείται, στο παρόν στάδιο, αποδεκτός τρόπος υποβολής εγγράφων. Κατ' επέκταση, για σκοπούς συμμόρφωσης με την υποχρέωση που επιβάλλει ο Νόμος, η υποβολή της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης στην Επιτροπή θα πρέπει να γίνεται σε έντυπη μορφή.

- Τέλος σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 9(2) του Νόμου, κάθε εκδότης διασφαλίζει ότι η Ετήσια Οικονομική Έκθεση παραμένει διαθέσιμη προς το κοινό για πέντε (5) τουλάχιστον έτη.

Ο Νόμος και η Οδηγία ΟΔ190-2007-03 είναι διαθέσιμα στο Διαδικτυακό Τόπο της Επιτροπής στο <http://cysec.gov.cy> (Θεσμικό Πλαίσιο).

Με εκτίμηση

Γιώργος Χαραλάμπους
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς