

**Μήνυμα τέως
Πρόεδρου**

Κατά τη διάρκεια του 2000 η αγορά ακολούθησε καθοδική πορεία σαν αποτέλεσμα της υπέρμετρα υψηλής αύξησης των τιμών που σημειώθηκε το 1999.

Στο θεσμικό πλαίσιο έγιναν σημαντικές αλλαγές και τροποποιήσεις που σκοπό είχαν την καλύτερη λειτουργία και εποπτεία της αγοράς.

Αρκετά ακόμα χρειάζεται να γίνουν στο θεσμικό πλαίσιο για να μπορέσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να αποκτήσει ουσιαστικές αρμοδιότητες και ανεξαρτησία έτσι ώστε να γίνει πιο αποτελεσματική για την επίτευξη του σκοπού της που δεν είναι άλλος από την προστασία του επενδυτή.

Κατά τη διάρκεια του έτους υπήρξε αυξημένο ενδιαφέρον εκ μέρους Δημοσίων εταιρειών για εισαγωγή των τίτλων τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, με αποτέλεσμα, σημαντικό μέρος των εργασιών του προσωπικού της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να διοχετευθεί στην εξέταση Ενημερωτικών Δελτίων.

Το 2000 συνεχίστηκε η πρόσληψη και εκπαίδευση προσοντούχου προσωπικού. Οι προσλήψεις θα συνεχιστούν και κατά το έτος 2001 με σκοπό την περαιτέρω ενδυνάμωση των τμημάτων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για καλύτερη εποπτεία της Κεφαλαιαγοράς.

Η Επιτροπή μέσα στα πλαίσια της άσκησης των αρμοδιοτήτων της είχε στενή συνεργασία με το Υπουργείο Οικονομικών, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου καθώς επίσης και με όλα τα ενδιαφερόμενα μέλη με σκοπό τη σωστή λειτουργία και εποπτεία της χρηματιστηριακής αγοράς.

Ανδρέας Χαραλάμπους
τέως Κυβερνητικός Επίτροπος και
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

**Μέλη
Επιτροπής
Κεφαλαιαγοράς**

Από 23 Ιουλίου 2001

Πρόεδρος

Δρ. Μάριος Κληρίδης

Αντιπρόεδρος

Άκης Χατζηπιερής

Μέλη

Νίκος Νικολαΐδης
Σπύρος Κόκκινος
Δρ. Άλκης Αργυρίδης

*Εκπρόσωπος του Διοικητή
της Κεντρικής Τράπεζας*

Γιάγκος Δημητρίου

Μέχρι 22 Ιουλίου 2001

*Κυβερνητικός Επίτροπος
Πρόεδρος*

Αντρέας Χαραλάμπους
(από 1.4.2000)
Φρίξος Σορόκος
(μέχρι 31.3.2000)

*Εκπρόσωπος Κεντρικής
Τράπεζας*

Γιάγκος Δημητρίου
(από 24.1.2000)
Νικόλας Καρυδάς
(μέχρι 23.1.2000)

Μέλη από 28.4.2000

Αντρέας Χαρίτου
Χάρης Ποταμάρης

Μέλη μέχρι 27.4.2000

Δώρος Λοϊζίδης
Θεόδωρος Φιλίππου
Ντίνος Καλλής
Παντελής Παντελίδης

*Αναπληρωτής
Κυβερνητικός Επίτροπος*

Αναστάσης Αθανασιάδης
(από 28.4.2000)
Φαίδωνας Καλοζώης
(μέχρι 27.4.2000)

*Αναπληρωτής Εκπρόσωπος
Κεντρικής Τράπεζας*

Ντίμης Λοϊζίδης
(από 24.1.2000)
Άκης Φανόπουλος
(μέχρι 23.1.2000)

Π ρ ο σ ω π ι κ ό

Λειτουργοί

Λιάνα Ιωαννίδου
Άλκης Περίδης
Εύα Ιωάννου
Χαράλαμπος Παρασκευά
Κούλλα Πρωτοπαπά
Ειρήνη Πηδιά

Από 1.6.2000

Ευτυχία Γεωργίου
Ιωάννης Καλλής
Μαρία Σάββα
Νίκη Νικολάου

Από 1.8.2001

Έλενα Λοϊζίδου
Έλενα Αγησιλάου
Δήμητρα Κατσαρή
Κλέλια Χριστοφόρου
Κύπρος Σιδεράς
Χρίστος Βασιλείου
Κώστας Αγκαστινιώτης
Νάντια Αμερικάνου
Τζιωρτζίνα Γεωργιάδου

Γραφείς

Λουκία Σάββα

Από 1.7.2000

Ελένη Παουλή

Από 1.7.2001

Τάσος Αναστασίου
Γεωργία Αγγελίδου
Αντιγόνη Καραμανή

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συστάθηκε με βάση το άρθρο 8 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων του 1993 έως 1998 και χαρακτηρίστηκε από τη Νομική Υπηρεσία της Δημοκρατίας ως “Διοικητικό Συλλογικό Όργανο” εποπτείας.

Είναι πενταμελής Επιτροπή και απαρτίζεται από τον Κυβερνητικό Επίτροπο, έναν εκπρόσωπο της Κεντρικής Τράπεζας και από τρία άλλα μέλη.

Σύμφωνα με το πιο πάνω άρθρο, ο Κυβερνητικός Επίτροπος, που προεδρεύει της Επιτροπής, ορίζεται από τον Υπουργό Οικονομικών. Ο Εκπρόσωπος της Κεντρικής Τράπεζας ορίζεται με απόφαση του Διοικητή της Κεντρικής Τράπεζας και είναι ανώτερος λειτουργός της. Τα τρία άλλα μέλη διορίζονται από το Υπουργικό Συμβούλιο με πρόταση του Υπουργού Οικονομικών. Ο διορισμός των Μελών, που απαρτίζουν την Επιτροπή στο παρόν στάδιο, έγινε στις 28 Απριλίου 2000 και ισχύει μέχρι να τεθεί σε ισχύ ο Νόμος περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) του 2001, στις 8 Ιουνίου 2001.

Ο Υπουργός Οικονομικών και ο Διοικητής της Κεντρικής Τράπεζας ορίζουν και αναπληρωτή Κυβερνητικό Επίτροπο και Εκπρόσωπο της Κεντρικής Τράπεζας αντίστοιχα, οι οποίοι αναπληρώνουν τον Κυβερνητικό Επίτροπο και τον Εκπρόσωπο της Κεντρικής Τράπεζας σε περίπτωση κωλύματος στην άσκηση των καθηκόντων τους.

Νομοθετικό Πλαίσιο

Οι Νομοθεσίες που αφορούν τις ευθύνες και εξουσίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι οι ακόλουθες:

- Ο περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμος (1993 – 2001)
- Οι περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμοί (1995 - 2001)
- Οι περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου) Κανονισμοί 1997
- Ο περί Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Πληροφοριών, περί Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμος 1999 - 2000
- Οι περί Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Πληροφοριών, περί Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Κανονισμοί του 2000
- Ο περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμος του 2001
- Ο περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμος του 2001
- Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει διοριστεί ως η αρμόδια αρχή όσο αφορά την εφαρμογή του Νόμου περί Συγκάλυψης, Έρευνας και Δήμευσης Εσόδων από Ορισμένες Εγκληματικές Πράξεις (1996) από τους Χρηματιστές

Π ρ ο σ ω π ι κ ό

Μέχρι τον Ιούνιο 2000 το προσωπικό της Επιτροπής ανερχόταν σε επτά άτομα, έξι λειτουργούς και μία γραφέα. Τον Ιούνιο 2000 με την πρόσληψη τεσσάρων λειτουργών αυξήθηκε στα έντεκα άτομα. Τον Ιούλιο 2000 με την πρόσληψη μιας γραφέας το προσωπικό αυξήθηκε στα δώδεκα άτομα. Το προσωπικό εκτελεί τις εργασίες της Επιτροπής, οι οποίες μεταξύ άλλων περιλαμβάνουν :

- την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εταιρειών που έχουν τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις γενικά και ειδικότερα με αυτές που σχετίζονται με θέματα ετήσιων λογαριασμών, προκαταρκτικών αποτελεσμάτων την έγκαιρη και πλήρη δημοσιοποίηση ουσιωδών πληροφοριών κ.λ.π.
- την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των χρηματιστών με τις διατάξεις της νομοθεσίας και ειδικά με αυτές που αφορούν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις (διατήρηση ελάχιστου καθαρού κεφαλαίου, τήρηση βιβλίων και στοιχείων κ.λ.π.) και τους κανόνες συμπεριφοράς προς τους πελάτες τους
- την εξέταση αιτήσεων εισαγωγής τίτλων στο Χρηματιστήριο
- τη διεξαγωγή ερευνών για υποθέσεις που αφορούν τους χρηματιστές και τις εταιρείες που έχουν τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο
- την παρακολούθηση της χρηματιστηριακής αγοράς και την εφόρευση των συναλλαγών στο “πάτωμα” του Χρηματιστηρίου
- την παρακολούθηση της εφαρμογής των Κανονισμών για εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιρειών
- την παρακολούθηση της εφαρμογής του Νόμου περί Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Πληροφοριών
- την άσκηση των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής που απορρέουν από το νόμο για το ξέπλυμα παράνομου χρήματος
- διοικητικά θέματα που αφορούν τη λειτουργία της Επιτροπής ως και θέματα αναθεώρησης ή και διαμόρφωσης της νομοθεσίας και των κανονισμών του Χρηματιστηρίου
- την προετοιμασία για εφαρμογή της νομοθεσίας αναφορικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια
- Διεξαγωγή μελετών σε θέματα που αφορούν την Επιτροπή και γενικότερα την κεφαλαιαγορά

**Δραστηριότητες
2000**

Συνεδριάσεις

Κατά τη διάρκεια του 2000, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεδρίασε ογδόντα επτά (1999 – ενενήντα πέντε) φορές σε τακτικές και έκτακτες συνεδριάσεις. Συμμετείχε, επίσης, σε ογδόντα (1999 – ογδόντα επτά) συνεδριάσεις του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου στις οποίες, με βάση το Νόμο, δικαιούται να εισάξει θέματα προς συζήτηση και να εκφράσει απόψεις για τα υπό συζήτηση θέματα, στερούμενη όμως του δικαιώματος συμμετοχής στη λήψη αποφάσεων, εκτός για τις περιπτώσεις θεμάτων για τα οποία έχει δικαίωμα διαφωνίας ο Κυβερνητικός Επίτροπος.

*Αιτήσεις εισαγωγής τίτλων
στο Χρηματιστήριο*

Κατά το 2000 η Επιτροπή εξέτασε εκατό δύο (1999 - είκοσι δύο) αιτήσεις εισαγωγής τίτλων στο Χρηματιστήριο και κατέθεσε σχετικές εισηγήσεις προς το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου.

Από αυτές, οι τριάντα τέσσερις (1999 – δέκα) αφορούσαν αιτήσεις εισαγωγής τίτλων νέων εταιρειών. Οι υπόλοιπες αφορούσαν αιτήσεις εταιρειών που είχαν ήδη εισηγμένους τίτλους στο Χρηματιστήριο.

Η εξέταση των αιτήσεων για εισαγωγή τίτλων στο Χρηματιστήριο περιλαμβάνει κυρίως τον έλεγχο της πληρότητας του Ενημερωτικού Δελτίου αναφορικά με την παρεχόμενη πληροφόρηση προς το επενδυτικό κοινό καθώς και την εξέταση κατά πόσο ο εκδότης των τίτλων πληροί τις βασικές προϋποθέσεις εισαγωγής που προνοούνται στο Νόμο και τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου όπως παραδείγματος χάριν η κατά νόμο σύσταση και λειτουργία, η κεφαλαιοποίηση, η διασπορά του κεφαλαίου στο ευρύ κοινό και η διεξαγωγή δραστηριοτήτων. Η τιμή εισαγωγής δεν αποτελεί κριτήριο όπως δεν αποτελεί κριτήριο ούτε και η ποιότητα της επένδυσης. Κύριο μέλημα της Επιτροπής είναι το Ενημερωτικό Δελτίο να περιέχει πληροφορίες ικανές να βοηθήσουν τους επενδυτές να εκτιμήσουν κατά το δυνατό καλύτερα την περιουσία, την χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του εκδότη που επιδιώκει την εισαγωγή των τίτλων του στο Χρηματιστήριο, καθώς και τα δικαιώματα που ενσωματώνουν οι τίτλοι αυτοί.

Εγγραφα Δημόσιας Πρότασης

Επιπλέον, κατά το 2000, η Επιτροπή προέβη σε εξέταση οκτώ (1999 – τεσσάρων) Εγγράφων Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς εισηγμένων εταιρειών και υπέβαλε εισηγήσεις προς το Συμβούλιο του ΧΑΚ.

Όπως και στην περίπτωση των αιτήσεων εισαγωγής τίτλων, σκοπός της εξέτασης των Εγγράφων Δημόσιας Πρότασης είναι ο έλεγχος της πληρότητας της παρεχόμενης πληροφόρησης στα πλαίσια των περί Εξαγορών και Συγχωνεύσεων Εταιρειών Κανονισμών.

Αιτήσεις εγγραφής Μελών

Επίσης, κατά το 2000, η Επιτροπή εξέτασε δεκαεπτά (1999 –τέσσερις) αιτήσεις για εγγραφή νέων Μελών (χρηματιστών) και προέβη σε σχετικές προτάσεις προς το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου.

Εξέτασε, επίσης, εβδομήντα τρις (1999 – δεκαεπτά) αιτήσεις για εγγραφή χρηματιστηριακών εκπροσώπων.

*Εξέταση καταγγελιών
Διεξαγωγή ερευνών*

Η Επιτροπή, κατά το 2000, διερεύνησε **τέσσερις** κατηγορίες υποθέσεων:

Η πρώτη κατηγορία αφορά διερευνήσεις υποθέσεων σχετικά με παραβάσεις των **Κανονισμών περί Εξαγορών και Συγχωνεύσεων**. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στις περιπτώσεις αυτές, αφού προβεί σε διερεύνηση και επιβολή διοικητικών κυρώσεων προβαίνει σε σχετική ανακοίνωση στο Χρηματιστήριο.

Κατά το 2000, η Επιτροπή έχει διερευνήσει τρεις (1999 – πέντε) υποθέσεις που αφορούν την κατηγορία αυτή και επέβαλε σχετικές διοικητικές κυρώσεις οι οποίες ανακοινώθηκαν. Η τελευταία υπόθεση της οποίας η διερεύνηση άρχισε το Δεκέμβριο του 2000 και ολοκληρώθηκε μέσα στο 2001 αφορούσε τις δημόσιες προτάσεις εξαγοράς της επενδυτικής εταιρείας Κύκνος από τις εταιρείες ShareLink Financial Services Ltd και Ήρα Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου Λτδ. Για την υπόθεση αυτή η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει επιβάλει διοικητικές κυρώσεις οι οποίες έχουν ανακοινωθεί στο επενδυτικό κοινό.

Σε όλες τις υποθέσεις που αφορούσαν την κατηγορία αυτή η Επιτροπή ενήργησε αυταπαγγέλτως.

Η δεύτερη κατηγορία αφορά περιπτώσεις που εμπίπτουν στις δόλιες ενέργειες ως προς τα χρηματιστηριακά πράγματα και καλύπτονται από τα άρθρα 67, 68 και 69 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων (π.χ. χειραγώγηση τιμών, ψευδείς δηλώσεις). Τα αδικήματα αυτά υπέχουν ποινικές ευθύνες και δεν υπάρχει η δυνατότητα επιβολής διοικητικών κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει προβεί, από τις αρχές του 2000, σε κατά αρχήν διερεύνηση 5 υποθέσεων που αφορούσαν τη κατηγορία αυτή οι οποίες έχουν παραπεμφθεί στην Αστυνομία. Οι τέσσερις από αυτές τις υποθέσεις διερευνώνται από την Αστυνομία ενώ για την άλλη, η Αστυνομία πληροφόρησε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ότι δεν μπορούσε να εξασφαλιστεί ικανοποιητική μαρτυρία για στοιχειοθέτηση της υπόθεσης. Στις τρεις από τις πέντε υποθέσεις αυτές η Επιτροπή ενήργησε αυτεπαγγέλτως. Οι άλλες δύο αφορούσαν καταγγελίες από τρίτα πρόσωπα.

Η τρίτη κατηγορία αφορά περιπτώσεις παραβάσεων του Νόμου που αφορά τη χρήση προνομιακών πληροφοριών. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά το 2000 έχει προβεί σε διερεύνηση δώδεκα υποθέσεων οι οποίες έχουν παραπεμφθεί στη Γενική Εισαγγελία και στην Αστυνομία για διερεύνηση αφού η συγκεκριμένη νομοθεσία που αφορά τη χρήση προνομιακών πληροφοριών προβλέπει τη ποινική δίωξη των υπαιτίων και δεν υπάρχει η δυνατότητα επιβολής διοικητικών κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Όλες οι υποθέσεις αυτές, στις οποίες η Επιτροπή ενήργησε αυτεπαγγέλτως, βρίσκονται ακόμα στο στάδιο της διερεύνησης.

Η τέταρτη κατηγορία αφορά περιπτώσεις παραβάσεων εκ μέρους των Μελών του Χ.Α.Κ. ή των εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο των διατάξεων των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών. Στη κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται υποθέσεις που αφορούν την οικονομική επάρκεια των χρηματιστών, τις υποχρεώσεις τους έναντι των πελατών τους, καθώς και υποθέσεις που αφορούν τις συνεχείς υποχρεώσεις των εισηγμένων εκδοτών (π.χ. ανακοινώσεις σημαντικών πληροφοριών, επαρκής διασπορά του μετοχικού τους κεφαλαίου κ.τ.λ.)

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά το 2000, από τις διακόσιες περίπου υποθέσεις της κατηγορίας αυτής, που στην πλειοψηφία τους αποτελούνται από καταγγελίες επενδυτών, έχει επιληφθεί περίπου τις μισές. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προέβη σε διερεύνηση των υποθέσεων αυτών με βάση την εξουσία που της παρέχεται από το Νόμο για συλλογή πληροφοριών και είσοδο και έρευνα. Στις περιπτώσεις όπου διαπιστώθηκαν παραβάσεις η Επιτροπή παρέπεμψε τις υποθέσεις αυτές στο Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου το οποίο είναι το αρμόδιο όργανο για επιβολή διοικητικών κυρώσεων σε Μέλη του Χρηματιστηρίου ή εισηγμένους εκδότες.

Παρά το γεγονός ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει επιτελέσει σημαντικό έργο στα θέματα της διεξαγωγής ερευνών και διερεύνησης καταγγελιών θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ανεπαρκής στελέχωση της καθώς και τα θεσμικά κενά, όπως για παράδειγμα η μη δυνατότητα της επιβολής διοικητικών κυρώσεων σε θέματα χειραγώγησης τιμών και χρήσης προνομιακών πληροφοριών, την εμπόδισαν να επιτελέσει τον εποπτικό της ρόλο στο επιθυμητό επίπεδο.

*Εφόρευση της τήρησης των
συνεχών υποχρεώσεων των
εισηγμένων εταιρειών και
των χρηματιστών*

Η Επιτροπή παρακολούθησε τη συμμόρφωση των εισηγμένων εταιρειών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις και ειδικότερα εξέτασε:

- τη συμμόρφωση των Ετήσιων τους Λογαριασμών με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τους Χρηματιστηριακούς Κανονισμούς,
- τη συμμόρφωση τους με τις διατάξεις της νομοθεσίας σε σχέση με την ανακοίνωση των προκαταρκτικών και εξαμηνιαίων τους αποτελεσμάτων,
- τη συμμόρφωση των επενδυτικών οργανισμών σε σχέση με την ανακοίνωση των τριμηνιαίων εκθέσεών τους.
- Τη συμμόρφωση των δημοσίων εταιρειών με τις πρόνοιες του Νόμου και των Κανονισμών περί Κατοχής Χρήσης και Ανακοίνωσης Εμπιστευτικών Πληροφοριών.

Επίσης, παρέμβηκε σε αρκετές περιπτώσεις για να εξασφαλισθεί η έγκαιρη και πλήρη ανακοίνωση πληροφοριών προς το επενδυτικό κοινό.

Εγκύκλιοι στάληκαν προς τους χρηματιστές για τα ακόλουθα θέματα :

- 5 Απριλίου 2000 αναφορικά με την υποβολή Καταστάσεων Καθαρού Κεφαλαίου
- 4 Ιουλίου 2000 αναφορικά με τη διεξαγωγή επιτόπιων ερευνών.
- 4 Ιουλίου 2000 αναφορικά με τη συλλογή πληροφοριών για τους Συμβούλους Επενδύσεων με τους οποίους συνεργάζεται το κάθε Μέλος
- 11 Σεπτεμβρίου 2000 αναφορικά με τη συλλογή πληροφοριών σχετικά με τα πληρεξούσια έγγραφα που χρησιμοποιούνται για τους πελάτες.
- 23 Νοεμβρίου 2000 αναφορικά με τις οδηγίες που έκδωσε η Επιτροπή για την παρεμπόδιση της χρήσης των υπηρεσιών των Μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου για ξέπλυμα παράνομου χρήματος.

Εγκύκλιοι στάληκαν προς τους εκδότες που έχουν τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου για τα ακόλουθα θέματα :

- 19 Ιουλίου 2000 αναφορικά με την ψήφιση των Κανονισμών, Κώδικας Συμπεριφοράς Συμβούλων, δυνάμει του άρθρου 31, του περί της Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών, περί Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου 1999 και 2000.
- 13 Δεκεμβρίου 2000 αναφορικά με το περιεχόμενο της ανακοίνωσης της απόφασης προς διατύπωση δημόσιας πρότασης.

Επίσης, πέραν των πιο πάνω, η Επιτροπή επιλήφθηκε αρκετών άλλων θεμάτων που απορρέουν από το Νόμο και τους Κανονισμούς όπως π.χ. θέματα αλλαγής μετοχικού κεφαλαίου χρηματιστηριακών εταιρειών, θέματα ανακοίνωσης συναλλαγών και σημαντικών πληροφοριών και συμβάσεων κ.λ.π.

Τον Ιούλιο 2000 μετά από πρόσκληση του ΤΑΕ, η Επιτροπή παρουσίασε με επιτυχία το θέμα «Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου» στους μαθητές της Αστυνομικής Ακαδημίας.

Αμοιβαία Κεφάλαια

Η Υπηρεσία Αμοιβαίων Κεφαλαίων άρχισε τις δραστηριότητες της στις αρχές Ιουλίου του 2000 και αποτελείτο από ένα λειτουργό σε μόνιμη βάση με κύριο μέλημα την μελέτη του σχετικού Νομοσχεδίου που ψηφίσθηκε σε Νόμο (Ν.63(Ι)/2001) τον Απρίλιο του 2001 και την ετοιμασία των σχετικών Κανονισμών και Αποφάσεων σε συνεργασία με εξωτερικούς Νομικούς Συμβούλους.

Το Τμήμα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων τώρα αποτελείται από τρεις λειτουργούς.

Κατά το 2000 υπήρξαν εκτενείς επαφές και συναντήσεις με διάφορους εμπλεκόμενους φορείς από εμπορικές τράπεζες, το συνεργατικό κίνημα, τα χρηματιστηριακά γραφεία για συζήτηση των προνοιών του Νομοσχεδίου και την πρακτική εφαρμογή του. Επίσης πραγματοποιήθηκε σειρά επισκέψεων στα υπό σύσταση τμήματα Αμοιβαίων Κεφαλαίων των εμπορικών τραπεζών για ενημέρωση και παρακολούθηθηκε αριθμός επιμορφωτικών σεμιναρίων με θέμα Αμοιβαία Κεφάλαια .

Η Επιτροπή συμμετείχε σε παρουσιάσεις (σεμινάρια) με θέμα τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Συναντήσεις Επιτροπής με εμπλεκόμενους φορείς

Κατά την διάρκεια του 2000 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είχε συναντήσεις με διάφορους εμπλεκόμενους φορείς και συγκεκριμένα με:

- τον Σύνδεσμο Μελών Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
- τον Παγκύπριο Σύνδεσμο Επενδυτών Χρηματιστηρίου Αξιών.
- τα Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης μέσα στα πλαίσια δημοσιογραφικής διάσκεψης.
- τον Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου.
- τον Σύνδεσμο Δημοσίων Εταιριών Κύπρου.
- τους εκπροσώπους οικονομικών ιστοσελίδων.

Μέσα στα πλαίσια των συναντήσεων της Επιτροπής με εμπλεκόμενους στο χρηματιστήριο φορείς, οργανώθηκε ομάδα συζήτησης αποτελούμενη από χρηματιστές, λογιστές, δικηγόρους και οικονομολόγους. Η φιλοσοφία της ομάδας συζήτησης ήταν η ανταλλαγή απόψεων και η διαμόρφωση θέσεων σε μείζονα θέματα που αφορούν το Χρηματιστηριακό θεσμό.

Νομοθεσία

Κατά το 2000, η Επιτροπή κατάρτισε και υπέβαλε νομοσχέδιο για τη ρύθμιση της σύστασης, της δομής, των αρμοδιοτήτων, των εξουσιών, της οργάνωσης της Επιτροπής και άλλων συναφών θεμάτων το οποίο έχει πρόσφατα ψηφισθεί σε Νόμο.

Συνέβαλε επίσης στη ψήφιση του τροποποιητικού Νόμου για τη μονιμοποίηση του Προσωπικού της και των σχετικών Σχεδίων Υπηρεσίας.

Επίσης, η Επιτροπή σε συνεργασία με το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου έχει δρομολογήσει νέα σειρά τροποποιήσεων της νομοθεσίας με σκοπό την περαιτέρω βελτίωσή της ώστε να καταστεί πιο αποτελεσματική και πρακτικά εφαρμόσιμη.

Επιπλέον, κατά το 2000, η Επιτροπή έχει κάνει εισηγήσεις προς την Επιτροπή Οικονομικών της Βουλής για τις σχετικές Προτάσεις Νόμου που τελούσαν υπό εξέταση ενώπιόν της.

Η Επιτροπή ενεπλάκη επίσης στην περαιτέρω προώθηση του νομοσχεδίου για τα Αμοιβαία Κεφάλαια το οποίο έχει πρόσφατα ψηφισθεί σε Νόμο και προωθεί την κατάρτιση κανονισμών βάσει των διατάξεων του εν λόγω νόμου.

Επίσης έχει εμπλακεί στην περαιτέρω μελέτη των κανονισμών απούλοποίησης των αξιών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο.

Μέσα στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της όπως αυτές απορρέουν από το Νόμο περί Κατοχής, Χρήση και Ανακοίνωσης Προνομιακών Πληροφοριών, η Επιτροπή κατάρτισε τους σχετικούς Κανονισμούς σχετικά με τον Κώδικα Συμπεριφοράς των Διοικητικών Συμβούλων, οι οποίοι θεσμοθετήθηκαν τον Ιούνιο 2000.

Συμμετοχή σε διεθνή συνέδρια Διεθνείς Σχέσεις

1. Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας

Κατά την διάρκεια του έτους η Επιτροπή προσπάθησε να ενδυναμώσει τις ήδη καλές σχέσεις της με την αντίστοιχη Ελλαδική επιτροπή. Μέσα στα πλαίσια αυτά κινείται και η δημιουργία της ομάδα εργασίας που εκτός από τις μελέτες έχει και σκοπό την αναβάθμιση της συνεργασίας των δυο επιτροπών, βάση και του πρωτοκόλλου συνεργασίας που υπογράφηκε το 1999.

Κατά την διάρκεια του έτους κλιμάκιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας με επικεφαλής τον Πρόεδρο κ. Θωμαδάκη επισκέφθηκαν την Κύπρο όπου είχαν συναντήσεις με την Επιτροπή, τον Υπουργό Οικονομικών και το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

2. Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Πορτογαλίας

Κατά το τέλος του έτους τροχοδρομήθηκε η υπογραφή του πρωτοκόλλου συνεργασίας με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Πορτογαλίας. Η συνάντηση για την υπογραφή πραγματοποιήθηκε τελικά τον Ιανουάριο του 2001 στην Λισσαβόνα.

3. IOSCO

Τον Νοέμβριο πραγματοποιήθηκε στην Αθήνα συνάντηση των Ευρωπαϊκών Κεφαλαιαγορών μέσα στα πλαίσια της IOSCO στην οποία προσκλήθηκε και ο Πρόεδρος της Επιτροπής ως παρατηρητής. Η συνάντηση έδωσε την ευκαιρία για επαφές με διάφορες χώρες της Ευρώπης με προοπτική την δημιουργία ευρύτερου δικτύου επαφών.

Η ένταξη της Επιτροπής ως πλήρες μέλος της IOSCO αναμένεται να πραγματοποιηθεί όταν ψηφιστεί ο νέος νόμος για την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εκπαίδευση προσωπικού

Κατά το 2000, λειτουργοί της Επιτροπής συμμετείχαν σε διάφορα εκπαιδευτικά προγράμματα που πραγματοποιήθηκαν στην Κύπρο και στο εξωτερικό σε θέματα που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της Επιτροπής.

Τα επιτόπια προγράμματα αφορούσαν σεμινάρια με θέμα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, τα Αμοιβαία Κεφάλαια και άλλα εξειδικευμένα χρηματοοικονομικά θέματα ενώ αυτά του εξωτερικού αφορούσαν ένα σεμινάριο που πραγματοποιήθηκε υπό την αιγίδα του IOSCO στο Μόντρεαλ με θέμα «Securities Regulation in the New Economy», ένα σεμινάριο υπό την αιγίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος και Ηνωμένων Πολιτειών στην Αθήνα με θέμα τον Εντοπισμό και Διερεύνηση περιπτώσεων Χειραγώγησης Τιμών, το ετήσιο σεμινάριο που διοργανώνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Αμερικής στην Ουάσιγκτον και δύο σεμινάρια υπό την αιγίδα της Αρχής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών (Financial Services Authority) της Βρετανίας με θέμα τον Κώδικα Δεοντολογίας της Κεφαλαιαγοράς που πραγματοποιήθηκαν στο Λονδίνο.

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Οικονομικές

Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις
31 Δεκεμβρίου 2000