

**Μήνυμα  
Προέδρου**

Δύο σημαντικά γεγονότα επισκίασαν όλα τα άλλα κατά το 2004.

Το πρώτο ήταν η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1<sup>η</sup> Μαΐου 2004, αφού όμως, προηγήθηκε η υποβολή του σχεδίου Ανάν και η διαπραγμάτευση σε επίπεδο τεχνικών επιτροπών προβλημάτων που θα αναφύοντο σε περίπτωση λύσης.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έλαβε μέρος στις διαπραγματεύσεις που αφορούσαν τον χρηματοοικονομικό τομέα - τραπεζικό τομέα, κεφαλαιαγορά, και ασφαλιστικό τομέα - που έλαβαν χώρα τον Φεβρουάριο, Μάρτιο και Απρίλιο του ίδιου χρόνου και παρουσίασε νομοσχέδια στην τουρκοκυπριακή πλευρά τα οποία θα αποτελούσαν την εθνική νομοθεσία μετά από τυχόν λύση. Η εργασία αυτή έγινε κάτω από τα ασφυκτικά χρονοδιαγράμματα που επέβαλε το σχέδιο Ανάν, από τους λειτουργούς της Επιτροπής που δούλεψαν με αξιοσημείωτο ζήλο, ατελείωτες ώρες μέρα και νύχτα, για να φέρουν σε πέρας την εργασία τους. Χαρακτηριστικά, ετοιμάστηκαν νομοθετήματα που θα διέπαν τη λειτουργία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στο ενιαίο Κυπριακό Κράτος, για τις Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ), για Αμοιβαία Κεφάλαια, για Εξαγορές και Συγχωνεύσεις και για Δημόσιες Προσφορές.

Στην καθημερινή λειτουργία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση, επέφερε αυξημένες υποχρεώσεις με συμμετοχή στην CESR (Committee of European Security Regulators) τόσο στο επίπεδο Προέδρου, όσο και στο επίπεδο των λειτουργών, με ανάμειξη σε πολυάριθμες τεχνικές επιτροπές, που είναι επιφορτισμένες με τη διαμόρφωση του νέου Ευρωπαϊκού θεσμικού πλαισίου που θα διέπει τις Αγορές Κεφαλαίου, στην προσπάθεια της Ευρωπαϊκής Ένωσης για ενοποίηση του χρηματοοικονομικού τομέα.

Το δεύτερο γεγονός που χαρακτήρισε το 2004 από πλευράς Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ήταν ο εμπρησμός των γραφείων της τον Ιούνιο του

2004. Η φωτιά κατέστρεψε τα γραφεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε τρεις από τους ορόφους του κτιρίου όπου στεγάζεται, χωρίς όμως να καταστρέψει τα αρχεία ούτε το ηλεκτρονικό κέντρο. Σαν αποτέλεσμα, η Επιτροπή λειτούργησε για περίπου 8 μήνες από τα γραφεία της στους δύο ορόφους που δεν επηρεάστηκαν. Και πάλι το προσωπικό εργάστηκε σκληρά ώστε να αποκατασταθούν σε μικρό χρονικό διάστημα όλες οι βασικές λειτουργίες της Επιτροπής και, παρότι οι εργασίες για επιδιόρθωση των γραφείων και επαναεξοπλισμό διήρκεσαν καθ' όλο το υπόλοιπο του 2004, η επίδραση του εμπρησμού στην εύρυθμη λειτουργία της αγοράς ήταν ανεπαίσθητη.

Έτσι συνεχίστηκαν οι εργασίες ρουτίνας με εγκρίσεις ενημερωτικών δελτίων, νέων ΕΠΕΥ, η συνεχής παρακολούθηση της αγοράς και έλεγχοι σε ΕΠΕΥ, κλπ.

Επιπλέον, συνεχίστηκε η αγαστή συνεργασία με άλλες εποπτικές αρχές τόσο στην Κύπρο (Κεντρική Τράπεζα, Έφορος Ασφαλιστικών Εταιρειών , και Έφορος Συνεργατικών) όσο και στο εξωτερικό και ιδίως με την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Μάριος Κληρίδης  
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

*Μέλη*

**Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς**

*Πρόεδρος*

Δρ. Μάριος Κληρίδης

*Αντιπρόεδρος*

Άκης Χατζηπαιρής<sup>1</sup>

*Μέλη*

Σπύρος Κόκκινος  
Γιώργος Κουφάρης  
Δημήτρης Βάκης  
(από 23/7/04)  
Δρ. Άλκη Αργυρίδης  
(μέχρι 22/7/04)

*Εκπρόσωπος του Διοικητή  
της Κεντρικής Τράπεζας*

Γιάγκος Δημητρίου

1. Η θητεία του κου Άκη Χατζηπαιρή είχε λήξει στις Δρα Άλκη Αργυρίδη έληξε στις 22/7/ 04 και στην θέση του διορίστηκε ο κος Δημήτρης Βάκης στις 23/7/04.

**Π ρ ο σ ω π ι κ ό**

**Λειτουργοί**

Λιάνα Ιωαννίδου  
Άλκης Πιερίδης  
Εύα Ιωάννου  
Χαράλαμπος Παρασκευά  
Κούλλα Προτοπαπά  
Ειρήνη Πηδιά  
Ευτυχία Γεωργίου  
Ιωάννης Καλλής  
Μαρία Σάββα  
Νίκη Νικολάου  
Έλενα Λοϊζίδου  
Έλενα Αγησιλάου  
Δήμητρα Κατσαρή  
Κλέλια Χριστοφόρου  
Κύπρος Σιδεράς  
Χρίστος Βασιλείου  
Κώστας Αγκαστινιώτης  
Νάντια Αμερικάνου  
Τζιωρτζίνα Γεωργιάδου  
Έλενα Μιχαηλίδου  
Ελεάνα Κουπεπίδου<sup>1</sup>  
Άννα Ανδρέου  
Αντουανέττα Ευθυμίου  
Γιάννη Χ' Σάββας  
Έλενα Θεοδώρου  
Μαρινέλλα Γεωργιάδου  
Φοινίκη Σηπιλλή

*Γραφείς*

Λουκία Σάββα  
Ελένη Παουλλή  
Τάσος Αναστασίου  
Γεωργία Αγγελίδου  
Αντιγόνη Καραμανή  
Κούλλα Λαζάρου  
Άντρη Κυπριανού

1. Η κα Ελεάνα Κουπεπίδου έχει παραιτηθεί στις 31/12/2004

**Επιτροπή  
Κεφαλαιαγοράς  
Κύπρου**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου συστάθηκε με βάση το άρθρο 5 του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου του 2001 (Ν.64(I)/2001) ως νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου.

Με την σύσταση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου καταργήθηκε η, βάσει του άρθρου 8(8) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, οι αρμοδιότητες της οποίας μεταφέρθηκαν στην νέα Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Τα καθήκοντα της Επιτροπής με βάση το άρθρο 4 του πιο πάνω Νόμου είναι η γενική εποπτεία της κεφαλαιαγοράς και των συναλλαγών κινητών αξιών που καταρτίζονται στο έδαφος της Δημοκρατίας.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου διοικείται από πενταμελές Συμβούλιο το οποίο απαρτίζεται από τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο οι οποίοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους κατά πλήρη και αποκλειστική απασχόληση και τρία άλλα μέλη. Στις συνεδρίες του Συμβουλίου παρακάθεται εκπρόσωπος του Διοικητή της Κεντρικής Τράπεζας ο οποίος έχει δικαίωμα να εγγράφει θέματα στην ημερήσια διάταξη, να μετέχει στις συζητήσεις και να εκφράζει απόψεις αλλά στερείται του δικαιώματος ψήφου.

Τα μέλη του Συμβουλίου διορίζονται από το Υπουργικό Συμβούλιο κατόπιν εισηγήσεως του Υπουργού Οικονομικών και η θητεία τους είναι πενταετής και ανανεώσιμη για πέντε πρόσθετα έτη.

## Νομοθετικό Πλαίσιο

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

- Ο περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμος του 2001 έως 2004
- Ο περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμος (1993 – 2006)
- Οι περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμοί (1995 - 2006)
- Οι περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου) Κανονισμοί 1997-2006
- Ο περί Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Πληροφοριών, περί Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμος 1999 – 2001 – μέχρι τις 9 Σεπτεμβρίου 2005
- Οι περί Κατοχής, Χρήσης και Ανακοίνωσης Προνομιακών Πληροφοριών, περί Εποπτικής Αρμοδιότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περί Άλλων Συναφών Θεμάτων Κανονισμοί του 2000 και 2002 – μέχρι τις 9 Σεπτεμβρίου 2005
- Νόμος που προνοεί για τις πράξεις προσώπων που κατέχουν εμπιστευτικές πληροφορίες και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς (κατάχρησης αγοράς) Νόμος του 2005
- Ο περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμος του 2004
- Οι περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμοι του 2002 έως 2004
- Ο περί Προσκλήσεως Επενδύσεων προς το Κοινό Νόμος του 2002- μέχρι τις 9 Σεπτεμβρίου 2005
- Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005 – από τις 9 Σεπτεμβρίου 2005
- Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει διοριστεί ως μια από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές σχετικά με την εφαρμογή του περί Συγκάλυψης, Έρευνας και Δήμευσης Εσόδων από Ορισμένες Εγκληματικές Πράξεις Νόμου του 1996

## Π ρ ο σ ω π ι κ ό

Το προσωπικό της Επιτροπής αποτελείται από τριάντα τέσσερα άτομα, είκοσι πέντε λειτουργούς και επτά γραφείς.

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 ουσιαστών πληροφοριών κ.λ.π.
- τη χορήγηση άδειας για τη διενέργεια πρόσκλησης προς το κοινό για επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα (μέχρι τις 9 Σεπτεμβρίου 2005)
- την έγκριση ενημερωτικών δελτίων για δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (από τις 9 Σεπτεμβρίου 2005)
- τη χορήγηση άδειας λειτουργίας Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) ή ΕΠΕΥ και την παρακολούθηση της συμμόρφωσης τους με τις διατάξεις της νομοθεσίας
- τη διεξαγωγή ερευνών για υποθέσεις που αφορούν τις ΚΕΠΕΥ, τους χρηματιστές και τις εταιρείες που έχουν τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο
- την παρακολούθηση της χρηματιστηριακής αγοράς και 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 την παρεμπόδιση του ξεπλύματος παράνομου χρήματος
- διοικητικά θέματα που αφορούν τη λειτουργία της Επιτροπής
- θέματα αναθεώρησης ή και διαμόρφωσης της νομοθεσίας που διέπει την κεφαλαιαγορά
- την προετοιμασία για εφαρμογή της νέας νομοθεσίας αναφορικά με τους Ανοικτού Τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ)
- την εξέταση γνωστοποιήσεων και αιτήσεων για τη διάθεση μέσω Αντιπροσώπων στη Δημοκρατία μεριδίων αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ
- την προετοιμασία για εφαρμογή της νομοθεσίας αναφορικά με τις Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
- Διεξαγωγή μελετών σε θέματα που αφορούν την Επιτροπή και γενικότερα την κεφαλαιαγορά
- Την συμμετοχή σε επιτροπές και τεχνικές επιτροπές σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής.

## **A. Τμήμα χορήγησης αδειών, εισαγωγής και συνεχών υποχρεώσεων εκδοτών**

Τα καθήκοντα του Τμήματος χορήγησης αδειών, εισαγωγής και συνεχών υποχρεώσεων εκδοτών περιλάμβαναν, κατά το έτος 2004, κυρίως τα ακόλουθα:

- Την εξέταση αιτήσεων εισαγωγής τίτλων στο Χρηματιστήριο.
- Την εξέταση αιτήσεων για χορήγηση άδειας για διενέργεια πρόσκλησης προς το κοινό για επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τον περί Προσκήσεως Επενδύσεων προς το Κοινό Νόμο του 2002.
- Την εξέταση εγγράφων Δημόσιας Πρότασης για εξαγορά εταιρειών με τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο.
- Την εξέταση αιτήσεων εκδοτών για διεύρυνση/ διαφοροποίηση των δραστηριοτήτων τους.
- Την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εταιρειών που έχουν τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις.
- Την παρακολούθηση της εφαρμογής του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης από τις εταιρείες.
- Τη συμμετοχή σε μόνιμες επιτροπές (Committees) καθώς και σε τεχνικές επιτροπές (expert groups) της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών (The Committee of European Securities Regulators, CESR) για θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων του τμήματος.
- Την εξέταση προτεινόμενων νομοθεσιών και την υποβολή σχετικών εισηγήσεων.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2004, το Τμήμα απασχολούσε έξι λειτουργούς (2003 – έξι λειτουργούς).

### **1. Αιτήσεις εισαγωγής τίτλων**

Κατά το 2004 η Επιτροπή εξέτασε δεκατέσσερις (2003 - δεκαοκτώ) αιτήσεις εισαγωγής τίτλων στο Χρηματιστήριο και κατέθεσε σχετικές εισηγήσεις προς το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου για έντεκα από αυτές. Η εξέταση των υπολοίπων αιτήσεων ολοκληρώθηκε το 2005.

Από τις πιο πάνω αιτήσεις οι δύο (2003 – τρεις) αφορούσαν αιτήσεις εισαγωγής τίτλων νέων εταιρειών. Οι υπόλοιπες αφορούσαν αιτήσεις για την εισαγωγή νέων τίτλων από εκδότες που είχαν τίτλους τους ήδη εισηγμένους στο Χρηματιστήριο.

Η εξέταση των αιτήσεων για εισαγωγή τίτλων στο Χρηματιστήριο περιλάμβανε κατά κύριο λόγο την εξέταση κατά πόσο ο εκδότης των τίτλων ικανοποιούσε τις βασικές προϋποθέσεις εισαγωγής όπως αυτές καθορίζονταν στον Κανονισμό 61(1) των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμών 1995 –2003 και οι οποίες μεταξύ άλλων αφορούσαν θέματα όπως την κατά νόμο σύσταση και λειτουργία, την κεφαλαιοποίηση, τη διασπορά του κεφαλαίου στο ευρύ κοινό, τη διεξαγωγή συναφών δραστηριοτήτων για τα τρία χρόνια πριν την υποβολή της αίτησης κλπ. Περιλάμβανε επίσης τον έλεγχο της πληρότητας του Ενημερωτικού Δελτίου και συγκεκριμένα κατά πόσο το Ενημερωτικό Δελτίο περιείχε όλες τις πληροφορίες που απαιτούνταν από τους Νόμους και Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου ούτως ώστε να παρέχονται επαρκή στοιχεία προς τους επενδυτές για την ορθή εκτίμηση των τίτλων του εκδότη.

Κατά το 2004 η Επιτροπή εξέτασε επίσης είκοσι τέσσερις (2003 – σαράντα δύο) αιτήσεις για παροχή εξαίρεσης από την υποχρέωση προς κατάρτιση και δημοσίευση



Ενημερωτικού Δελτίου ή πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου σύμφωνα με τον Κανονισμό 70 των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου και κατέθεσε σχετικές εισηγήσεις προς το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου.

Στις περιπτώσεις όπου κατά την εξέταση των αιτήσεων εισαγωγής τίτλων και των σχετικών Ενημερωτικών Δελτίων προέκυψαν θέματα τα οποία ενδεχομένως να αποτελούσαν παραβάσεις της Χρηματιστηριακής νομοθεσίας και της νομοθεσίας που διέπει την κεφαλαιαγορά, αυτά παραπέμφθηκαν στο Τμήμα Παρακολούθησης της Αγοράς και Διεξαγωγής Ερευνών για περαιτέρω διερεύνηση.

## **2. Αιτήσεις για χορήγηση άδειας για διενέργεια Πρόσκλησης στο Κοινό**

Σύμφωνα με τον περί Προσκήσεως Επενδύσεων προς το Κοινό Νόμο του 2002-Ν.149(Ι)/2002, αρμόδια αρχή για τη χορήγηση άδειας για τη διενέργεια πρόσκλησης προς το κοινό για επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα ήταν, μέχρι τις 9 Σεπτεμβρίου 2005, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Σημειώνεται ότι ο εν λόγω Νόμος καταργήθηκε στις 9 Σεπτεμβρίου 2005 με την έναρξη ισχύος του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου – Ν.114(Ι)/2005. Σύμφωνα με τον νέο Νόμο αρμόδια για έγκριση των Ενημερωτικών Δελτίων για δημόσια προσφορά ή εισαγωγή τίτλων σε οργανωμένη αγορά είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Στα πλαίσια του περί Προσκήσεως Επενδύσεων προς το Κοινό Νόμου του 2002 η Επιτροπή εξέτασε, κατά το 2004, τέσσερις (2003 - τρεις) αιτήσεις για τη χορήγηση άδειας για τη διενέργεια πρόσκλησης προς το κοινό για επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα και εξέδωσε άδειες για τρεις από αυτές. Η εξέταση της μίας αίτησης δεν ολοκληρώθηκε λόγω υπαιτιότητας του εκδότη.

Η Επιτροπή εξέτασε επίσης, κατόπιν αιτήματος του εκδότη, μία αίτηση (2003 – οκτώ αιτήσεις) για διενέργεια πρόσκλησης η οποία εξαιρείτο από τις πρόνοιες του εν λόγω Νόμου και προέβηκε σε εισηγήσεις προς τον εκδότη των χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες και υιοθετήθηκαν. Επίσης απάντησε σε πολλά ερωτήματα εκδοτών ή των συμβούλων τους που αφορούσαν τον πιο πάνω Νόμο.

## **3. Δημόσιες Προτάσεις για εξαγορά εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο**

Κατά το 2004, η Επιτροπή προέβη σε εξέταση τριών (2003 – πέντε) Εγγράφων Δημόσιας Πρότασης για εξαγορά εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο και υπέβαλε εισηγήσεις προς το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου.

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 Κανονισμών περί Εξαγορών και Συγχωνεύσεων - ΚΔΠ 100/97.

Κατά το 2004 η Επιτροπή εξέτασε επίσης μία αίτηση (2003 - έξι αιτήσεις) για παροχή εξαίρεσης από την υποχρέωση προς διατύπωση Δημόσιας Πρότασης και κατέθεσε σχετικές εισηγήσεις προς το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου.

## **4. Αιτήσεις για διεύρυνση/διαφοροποίηση δραστηριοτήτων**

Τον Ιανουάριο 2004 καθορίστηκε από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς η διαδικασία που θα διέπει τη διεύρυνση/ διαφοροποίηση

δραστηριοτήτων των εισηγμένων εταιρειών. Σύμφωνα με την εν λόγω διαδικασία η εταιρεία που προτίθεται να διευρύνει /διαφοροποιήσει τις δραστηριότητες της θα πρέπει να ετοιμάσει έγγραφο ισοδύναμο με Ενημερωτικό Δελτίο στο οποίο θα αναφέρει, μεταξύ άλλων, τις νέες δραστηριότητες που προτίθεται ή έχει αναλάβει και το νέο επιχειρηματικό της πλάνο με βάση την αλλαγή των δραστηριοτήτων της.

Το εν λόγω έγγραφο/ Ενημερωτικό Δελτίο, αφού εγκριθεί από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα τίθεται ενώπιον της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας για έγκριση.

Στα πλαίσια αυτής της διαδικασίας η Επιτροπή εξέτασε και ενέκρινε, κατά το 2004, τα έγγραφα/ ενημερωτικά δελτία πέντε εκδοτών τα οποία αφορούσαν την επέκταση των δραστηριοτήτων τους, ούτως ώστε να τεθούν ενώπιον της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων των εν λόγω εκδοτών για έγκριση.

## **5. Συνεχείς υποχρεώσεις των εταιρειών που έχουν τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου**

### **Γενικά**

Στα πλαίσια της παρακολούθησης της συμμόρφωσης των εκδοτών, οι τίτλοι των οποίων είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο, με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, η Επιτροπή εξέτασε τα ακόλουθα:

- Τη συμμόρφωση τους με τις διατάξεις της νομοθεσίας σε σχέση με την υποβολή / ανακοίνωση της Ετήσιας Έκθεσης και των Ετήσιων Λογαριασμών.
- Τη συμμόρφωση των Ετήσιων τους Λογαριασμών με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και τους Χρηματιστηριακούς Κανονισμούς.
- Τη συμμόρφωση τους με τις διατάξεις της νομοθεσίας σε σχέση με την ανακοίνωση των προκαταρκτικών και εξαμηνιαίων τους αποτελεσμάτων καθώς και το περιεχόμενο των εν λόγω ανακοινώσεων.
- Τη συμμόρφωση των Επενδυτικών Οργανισμών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, όπως αυτές καθορίζονται στο Παράρτημα Β, Μέρος ΙΙ των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμών 1995 – 2004.
- Τη συμμόρφωση των εκδοτών με την υποχρέωση τους για διατήρηση ικανοποιητικής διασποράς του μετοχικού κεφαλαίου τους στο ευρύ κοινό όπως αυτή προκύπτει από τον Κανονισμό 61(1)(ζ) των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμών 1995 – 2004.
- Τη συμμόρφωση των εκδοτών με την υποχρέωση τους για έγκαιρη και πλήρη ανακοίνωση κάθε ουσιώδους πληροφορίας.

Στις περιπτώσεις όπου η Επιτροπή εντόπισε παραβάσεις συγκεκριμένων Άρθρων ή Κανονισμών σε σχέση με τις πιο πάνω συνεχείς υποχρεώσεις των εκδοτών, ενημέρωσε το Χρηματιστήριο ούτως ώστε να προχωρήσει σε επιβολή κυρώσεων ή παρείχε τη σύμφωνη γνώμη της στο Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου για την επιβολή κυρώσεων, αναλόγως με την περίπτωση.

Σε εννέα (2003: τέσσερις) περιπτώσεις η Επιτροπή συμφώνησε με την απόφαση του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου για την προσωρινή αναστολή της εμπορίας των τίτλων ισάριθμων εκδοτών, για σκοπούς προστασίας των επενδυτών.

Επιπλέον σε πέντε (2003: δύο) περιπτώσεις η Επιτροπή συμφώνησε με την απόφαση του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου για τη διαγραφή των τίτλων των εν λόγω εκδοτών. Δύο από αυτές τις περιπτώσεις αφορούσαν τη μη έκδοση των οικονομικών τους αποτελεσμάτων ενώ οι υπόλοιπες περιπτώσεις αφορούσαν την μη ύπαρξη επαρκούς διασποράς του μετοχικού κεφαλαίου των εκδοτών ως αποτέλεσμα Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς.

Αναφορικά με τη συμμόρφωση των Ετήσιων Λογαριασμών των εκδοτών με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η Επιτροπή ανάθεσε στον Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) την αξιολόγηση των Οικονομικών Καταστάσεων, για το έτος 2003, αριθμού εταιρειών που έχουν τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η επιλογή των Οικονομικών Καταστάσεων που αξιολογήθηκαν έγινε σε δειγματοληπτική βάση και ο σκοπός της αξιολόγησης ήταν η διαπίστωση του βαθμού συμμόρφωσης των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος 2003 με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η εν λόγω αξιολόγηση συνεχίζεται ακόμη από τον ΣΕΛΚ.

Επιπλέον, τον Ιούλιο 2004, ολοκληρώθηκε από τον ΣΕΛΚ η αντίστοιχη αξιολόγηση των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος 2002. Τα αποτελέσματα των αξιολογήσεων στάληκαν από τον ΣΕΛΚ στις εταιρείες που αφορούσαν, για να ληφθούν υπόψη κατά την ετοιμασία των επόμενων ελεγμένων οικονομικών τους καταστάσεων.

Η Επιτροπή συνέχισε επίσης τη διενέργεια ελέγχων για τη διαπίστωση της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωση τους προς έκδοση ανακοίνωσης προειδοποίησης αποτελέσματος.

Επιπλέον η Επιτροπή μελέτησε τις εισηγήσεις του Χρηματιστηρίου και έδωσε τη σύμφωνη γνώμη της αναφορικά με αποφάσεις του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου για επιβολή προστίμων συνολικού ύψους £26.350 σε 42 εκδότες που παρουσίαζαν παραβάσεις της κείμενης νομοθεσίας.

### **Επενδυτικοί Οργανισμοί**

Στα πλαίσια της εξέτασης της συμμόρφωσης των Επενδυτικών Οργανισμών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, διεξήχθησαν τακτικοί έλεγχοι με βάση τα στοιχεία που υποβάλλονται στην Επιτροπή (τριμηνιαίες εκθέσεις, μηνιαίες αναλύσεις ενεργητικού κλπ.). Στις περιπτώσεις μη συμμόρφωσης των Επενδυτικών Οργανισμών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, τάχθηκε προθεσμία για συμμόρφωση τους με τους Κανονισμούς.

Επιπλέον πέραν του ελέγχου συμμόρφωσης των Επενδυτικών Οργανισμών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, η Επιτροπή επέκτεινε τον έλεγχο της στα θέματα ανεξαρτησίας των Οργάνων Διοίκησης των Επενδυτικών Οργανισμών έναντι των Διαχειριστών Επενδύσεων τους. Στην περίπτωση ενός Επενδυτικού Οργανισμού όπου θεωρήθηκε ότι τα Όργανα Διοίκησης του δεν ήταν ανεξάρτητα έναντι των Διαχειριστών Επενδύσεων του, τάχθηκε προθεσμία προς συμμόρφωση.

### **Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Όσον αφορά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εκδόθηκε από το Χρηματιστήριο το Σεπτέμβριο 2002, η Επιτροπή συνέχισε την τήρηση αρχείου για τα εγχειρίδια διαδικασιών (manuals) που ακολουθούνται από τους εκδότες που εφαρμόζουν ορισμένες ή όλες τις διατάξεις του Κώδικα. Επιπλέον η Επιτροπή ξεκίνησε, κατά το έτος 2004, τη διερεύνηση τριών περιπτώσεων εταιρειών οι οποίες ενώ ανακοίνωσαν αρχικά ότι εφαρμόζουν τις πρόνοιες του Κώδικα, προέκυψε ότι ενδεχομένως να μην το έπρατταν.

Πέραν των πιο πάνω η Επιτροπή συνέχισε την παρακολούθηση των ανακοινώσεων των εκδοτών και όπου προέκυψαν θέματα που αφορούσαν την εφαρμογή του Κώδικα προχώρησε σε διερεύνηση ούτως ώστε να διαπιστωθεί κατά πόσο τηρήθηκαν οι ορθές διαδικασίες σύμφωνα με τον Κώδικα και τα εγχειρίδια των εκάστοτε εκδοτών.

## **6. Συμμετοχή σε επιτροπές της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών (The Committee of European Securities Regulators, CESR)**

### **Μόνιμες επιτροπές της CESR**

Από το Μάιο 2004 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι πλήρες μέλος της μόνιμης επιτροπής της CESR, CESR-Fin, καθώς και των τριών υποεπιτροπών της CESR-Fin, SCE (Subcommittee on Enforcement), SISE (Subcommittee on International Standards Endorsement) και ATF (Audit Task Force). Από το Σεπτέμβριο 2003 μέχρι το Μάιο 2004 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συμμετείχε στις εν λόγω επιτροπές ως παρατηρητής.

Η CESR-Fin αποτελεί μόνιμη λειτουργική επιτροπή με στόχο το συντονισμό των εργασιών των μελών της CESR σε θέματα υιοθέτησης (endorsement) καθώς και επιβολής της εφαρμογής (enforcement) των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επιπλέον παρακολουθεί τις εξελίξεις στην Ευρώπη στα θέματα ελέγχου. Οι συναντήσεις των μελών της CESR Fin γίνονται δύο φορές το χρόνο. Οι υποεπιτροπές της CESR-Fin, SCE, SISE και ATF, ιδρύθηκαν με σκοπό την υλοποίηση του πιο πάνω στόχου. Οι συναντήσεις της κάθε υποεπιτροπής πραγματοποιούνται περίπου 4 φορές το χρόνο. Στις συναντήσεις των εν λόγω υποεπιτροπών συμμετέχουν εκπρόσωποι των αρμόδιων εποπτικών αρχών του κάθε κράτους μέλους, εκπρόσωποι της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της γραμματείας της CESR. Την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκπροσωπούν δύο λειτουργοί του Τμήματος χορήγησης αδειών, συνεχών υποχρεώσεων και εισαγωγής εκδοτών.

Κατά το έτος 2004 λειτουργοί του τμήματος συμμετείχαν σε επτά συνεδρίες των εν λόγω επιτροπών. Δύο από τις συνεδρίες, αυτές των υποεπιτροπών SCE και ATF του Νοεμβρίου 2004, πραγματοποιήθηκαν στην Κύπρο με έξοδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### **Τεχνικές Επιτροπές (expert groups) της CESR**

Δύο λειτουργοί του τμήματος συμμετέχουν επίσης στις πιο κάτω επιτροπές εμπειρογνομόνων (expert groups) της CESR:

- Επιτροπή εμπειρογνομόνων για την ετοιμασία καθοδήγησης για τη συνεπή εφαρμογή του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τα

Ενημερωτικά Δελτία (level 3- Recommendation for the consistent implementation of the European Commission's Regulation on Prospectuses no.809/2004).

- Επιτροπή εμπειρογνομόνων για την ετοιμασία εισηγήσεων προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναφορικά με τα μέτρα (implementing measures) όπως αυτά προβλέπονται στα σχετικά άρθρα της Ευρωπαϊκής Οδηγίας για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά (Directive on the harmonisation of transparency requirements about issuers whose securities are admitted to trading on a regulated market-2004/109/EK).

Κατά το έτος 2004, οι λειτουργοί του τμήματος συμμετείχαν σε τέσσερις συναντήσεις των πιο πάνω τεχνικών επιτροπών.

## 7. Εγκύκλιοι

Κατά τη διάρκεια του έτους εκδόθηκε αριθμός ανακοινώσεων καθώς και εγκυκλίων προς τις εταιρείες που έχουν τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο, ή όπου χρειαζόταν προς τους ελεγκτές τους, οι οποίες κάλυπταν τα ακόλουθα θέματα:

- Συμφωνίες διαχείρισης επενδύσεων.
- Συνεχείς υποχρεώσεις Επενδυτικών Οργανισμών.

## 8. Μελέτες

### Προτεινόμενες Νομοθεσίες

Κατά το έτος 2004 μελετήθηκαν οι ακόλουθες προτεινόμενες Νομοθεσίες και υποβλήθηκαν εισηγήσεις/ σχόλια στους αρμόδιους φορείς:

- Νομοσχέδιο που προνοεί για τις προϋποθέσεις διενέργειας δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών, για το Ενημερωτικό Δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά .
- Νομοσχέδιο για αναμόρφωση των Μερών X και XI του Νόμου του ΧΑΚ.

Σημειώνεται ότι το πρώτο Νομοσχέδιο έγινε για σκοπούς εναρμόνισης με την Οδηγία 2003/71/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο (Prospectus Directive). Λειτουργοί του τμήματος συμμετείχαν κατά τη διάρκεια του έτους 2004, σε δύο συναντήσεις στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις Βρυξέλλες αναφορικά με τη μεταφορά της εν λόγω Οδηγίας στην εθνική Νομοθεσία. Ο σχετικός Νόμος ψηφίστηκε από τη Βουλή των Αντιπροσώπων στις 6 Σεπτεμβρίου 2005 και τέθηκε σε ισχύ στις 9 Σεπτεμβρίου 2005.

### Άλλα θέματα

Πέραν των πιο πάνω, κατά το έτος 2004 μελετήθηκαν τα ακόλουθα θέματα και υποβλήθηκαν σχετικές εισηγήσεις/ σχόλια:

- Παράλληλη και δευτερογενής εισαγωγή αξιών στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Κριτήρια /προϋποθέσεις που θα ισχύουν στην Κύρια, Παράλληλη και Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ.

- Προσχέδιο Κανονιστικής Απόφασης του Συμβουλίου του ΧΑΚ για δημιουργία διαφορετικών κατηγοριών εκδοτών.
- Προτεινόμενη διαδικασία που θα διέπει την αλλαγή/ επέκταση δραστηριοτήτων εκδοτών.
- Οικονομικές καταστάσεις που πρέπει να περιλαμβάνονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης.

## **9. Ανάπτυξη Προγράμματος για εκπαίδευση και ενημέρωση του επενδυτικού κοινού**

Η Επιτροπή με βάση σχετική μελέτη που διενεργήθηκε το 2003, αποφάσισε όπως προτείνει στις άλλες εποπτικές αρχές (Κεντρική Τράπεζα, Έφορος Ασφαλειών και Έφορος Συνεργατικών Εταιρειών και Συνεργατικής Ανάπτυξης) την ανάπτυξη κοινού προγράμματος εκπαίδευσης και ενημέρωσης των καταναλωτών χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών στην Κύπρο.

Κατά το έτος 2004, μέσα στα πλαίσια συνεργασίας των εποπτικών αρχών, συστάθηκε ειδική τεχνική υποεπιτροπή με στόχο την ανάπτυξη του εν λόγω Προγράμματος.

Η πιο πάνω υποεπιτροπή αποφάσισε όπως το εν λόγω πρόγραμμα επικεντρωθεί στα ακόλουθα βασικά θέματα:

- Να ευαισθητοποιηθεί το κοινό για την ανάγκη που έχει να γίνει πιο δραστήριο, ενημερωμένο και επιμορφωμένο σε χρηματοοικονομικά θέματα με στόχο να αυξηθεί η αυτοπεποίθηση και η εμπιστοσύνη του προς το θεσμό.
- Να πληροφορηθούν οι καταναλωτές:
  - πώς μπορούν να προστατεύσουν τα συμφέροντα τους
  - πώς να αποφεύγουν τις κομπίνες και τις απάτες
  - για τα δικαιώματά τους και πώς μπορούν να τα διασφαλίσουν.
- Στη βελτίωση των γνώσεων του κοινού σε χρηματοοικονομικά θέματα.
- Στη διενέργεια σχετικών μελετών και ερευνών.
- Στην εξασφάλιση του σωστού βαθμού προστασίας για τους καταναλωτές.
- Στο συντονισμό του προγράμματος μεταξύ των Εποπτικών Αρχών σε σχέση με το φάσμα των χρηματοοικονομικών προϊόντων και του διαφορετικού υπόβαθρου γνώσεων του κοινού.

Σε σχέση με την εφαρμογή του προγράμματος λειτουργός του τμήματος διενεργεί μελέτες, συγγράφει εκπαιδευτικό/ επιμορφωτικό υλικό και ενημερώνει σε συνεχή βάση την ιστοσελίδα της Επιτροπής.

## **10. Επιμόρφωση προσωπικού**

Οι λειτουργοί του τμήματος παρακολούθησαν κατά το έτος 2004 σεμινάρια αναφορικά με τα ακόλουθα θέματα:

- SEC's Annual International Institute for Securities Market Development.

- The FSA Continuing Obligations regime.
- Εξελίξεις/ Αλλαγές στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς με πρακτική εφαρμογή.

## **Β. Τμήμα εγγραφής και συνεχών υποχρεώσεων Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ('ΚΕΠΕΥ')<sup>1</sup>**

### **1. Καθήκοντα τμήματος εγγραφής και συνεχών υποχρεώσεων των ΚΕΠΕΥ**

Τα καθήκοντα του τμήματος εγγραφής και συνεχών υποχρεώσεων των ΚΕΠΕΥ περιλαμβάνουν κυρίως:

- Την εξέταση αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ καθώς επίσης και τυχόν αιτήσεις για τροποποιήσεις αυτών.
- Την εξέταση αιτήσεων ΚΕΠΕΥ για χορήγηση άδειας για παροχή υπηρεσιών εκτός Κύπρου είτε μέσω υποκαταστήματος είτε διασυνοριακώς.
- Την εξέταση αιτήσεων για έγκριση μεταβολών στοιχείων που περιλαμβάνονταν στις αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ.
- Την εξέταση αιτήσεων για έγκριση των αντιπροσώπων των ΚΕΠΕΥ.
- Τις επαφές και συναντήσεις με εταιρείες, που βρίσκονται στο στάδιο ετοιμασίας της αίτησης τους για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, για συζήτηση θεμάτων που άπτονται της αίτησης τους.
- Τις επαφές και συναντήσεις με εκπροσώπους των ΚΕΠΕΥ για συζήτηση θεμάτων που αφορούν τις εργασίες των ΚΕΠΕΥ.
- Την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των ΚΕΠΕΥ με τις κατά νόμο συνεχείς υποχρεώσεις τους.
- Την τήρηση της εφαρμογής του περί Συγκάλυψης, Έρευνας και Δήμευσης Εσόδων από Εγκληματικές Ενέργειες από τις ΚΕΠΕΥ.
- Τη μελέτη και έκδοση Οδηγιών δυνάμει των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) Νόμων.
- Την επιμόρφωση των εμπλεκόμενων φορέων.
- Τη συμμετοχή σε τεχνικές επιτροπές (experts groups) του Committee of European Securities Regulators (CESR) για θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων του τμήματος.
- Τη συμμετοχή στην Εξεταστική Επιτροπή η οποία είναι υπεύθυνη για τη χορήγηση πιστοποιητικών επαγγελματικής ικανότητας σε υπαλλήλους ή/και στελέχη των ΕΠΕΥ.
- Τη συμμετοχή στην συμβουλευτική αρχή η οποία εξετάζει θέματα σχετικά με την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος.
- Τη συμμετοχή στη συμβουλευτική επιτροπή η οποία είναι αρμόδια για τη δημιουργία ενός θεσμικού πλαισίου το οποίο θα διέπει τη λειτουργία δευτερογενούς αγοράς κρατικών χρεογράφων.

<sup>1</sup> Όπου στο κείμενο γίνεται αναφορά σε ΚΕΠΕΥ περιλαμβάνονται και οι ΕΠΕΥ τρίτων χωρών (εκτός τραπεζών).

Το τμήμα, κατά τη διάρκεια του έτους 2004, απασχολούσε έξι λειτουργούς και ένα γραφέα (2003 – έξι λειτουργοί).

## **2. Αιτήσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας Κ.Ε.Π.Ε.Υ. – Αιτήσεις για τροποποίηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ και μεταβολή στοιχείων**

- Εντός του έτους 2004, υποβλήθηκαν στην Επιτροπή 7 αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ (2003 - 47<sup>2</sup> αιτήσεις).  
Κατά το έτος 2004, η Επιτροπή εξέτασε 37 αιτήσεις (όλες τις αιτήσεις του 2003<sup>2</sup> συν 1 αίτηση του 2004) για χορήγηση άδειας λειτουργίας (2003 – εξετάστηκαν 28 αιτήσεις) και χορήγησε 33 άδειες λειτουργίας ΚΕΠΕΥ (2003 – χορήγησε 24 άδειες λειτουργίας ΚΕΠΕΥ).

Η εξέταση των υπόλοιπων 6 αιτήσεων που υποβλήθηκαν το 2004, συμπληρώθηκε το 2005.

- Επίσης, κατά το έτος 2004, η Επιτροπή εξέτασε:
  - 2 αιτήσεις για παροχή επιπλέον επενδυτικών ή/και παρεπόμενων υπηρεσιών ή/και χρηματοοικονομικών μέσων (2003 = καμία).
  - 3 αιτήσεις για χορήγηση άδειας για παροχή υπηρεσιών σε κράτη μέλη μέσω υποκαταστήματος (2003 = καμία).
  - 15 αιτήσεις για χορήγηση άδειας για παροχή υπηρεσιών διασυνοριακώς σε κράτη μέλη (2003 = καμία).
  - 62 αιτήσεις για χορήγηση άδειας συνδεδεμένου αντιπροσώπου (2003 = 17).
  - Σημαντικό αριθμό αιτήσεων για έγκριση μεταβολών στοιχείων που αφορούν κυρίως το οργανόγραμμα, την οργανωτική δομή, τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας, τις δραστηριότητες και τον τρόπο λειτουργίας των ΚΕΠΕΥ.

Στις περιπτώσεις όπου οι πιο πάνω μεταβολές κρίνονταν από την Επιτροπή ότι δεν ήταν σύμφωνες με τη σχετική νομοθεσία τότε απαγορευόταν η επέλευση τους.

## **3. Εφόρευση της τήρησης των συνεχών υποχρεώσεων των ΚΕΠΕΥ**

Η Επιτροπή παρακολούθησε τη συμμόρφωση των ΚΕΠΕΥ με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις. Ειδικότερα, εξέτασε όλες τις μηνιαίες και τριμηνιαίες καταστάσεις που προσκομίστηκαν σχετικά με το δείκτη κεφαλαιουχικής επάρκειας των ΚΕΠΕΥ και των μεγάλων χρηματοδοτικών τους ανοιγμάτων.

---

<sup>2</sup> Οι 15 αιτήσεις από τις 47 είτε αποσύρθηκαν είτε απορρίφθηκαν από την Επιτροπή (11 = δεν εξετάστηκαν αφού αποσύρθηκαν, 2 = εξετάστηκαν και μετά αποσύρθηκαν, 2 = εξετάστηκαν και απορρίφθηκαν).



Στις περιπτώσεις όπου οι ΚΕΠΕΥ δεν πληρούσαν τα απαιτούμενα όρια για το δείκτη κεφαλαιουχικής τους επάρκειας ή/και για τα μεγάλα χρηματοδοτικά τους ανοίγματα τότε η Επιτροπή χορηγούσε προθεσμία για συμμόρφωση.

#### **4. Επιτόπιοι Έλεγχοι**

Διενεργήθηκαν συνολικά 7 επιτόπιοι έλεγχοι (2003 – 5) για διαπίστωση της συμμόρφωσης των ΚΕΠΕΥ με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις.

Από τους εν λόγω ελέγχους δεν προέκυψαν σημαντικές παραβάσεις και ως εκ τούτου, δεν επιβλήθηκε κανένα διοικητικό πρόστιμο, ή έγινε αναστολή ή ανάκληση άδειας λειτουργίας. Η Επιτροπή προχώρησε σε συστάσεις προς τις ΚΕΠΕΥ για διόρθωση /βελτίωση αδυναμιών που εντοπίστηκαν κατά τους επιτόπιους ελέγχους.

#### **5. Εποπτεία του περί συγκάλυψης, έρευνας και δήμευσης εσόδων από εγκληματικές ενέργειες Νόμου 1996**

Εξετάστηκαν όλες οι μηνιαίες καταστάσεις σημαντικών συναλλαγών σε μετρητά των ΚΕΠΕΥ, οι οποίες προσκομίστηκαν στην Επιτροπή.

Περαιτέρω, μέσα στα πλαίσια της διενέργειας των επιτόπιων ελέγχων που αναφέρθηκαν πιο πάνω, έγινε έλεγχος και της συμμόρφωσης των ΚΕΠΕΥ με τις διατάξεις του περί συγκάλυψης, έρευνας και δήμευσης εσόδων από εγκληματικές ενέργειες Νόμου.

Δεν προέκυψε οποιαδήποτε παράβαση.

#### **6. Οδηγίες και Εγκύκλιοι προς ΚΕΠΕΥ**

Ετοιμάστηκαν και εκδόθηκαν δύο Οδηγίες και οκτώ Εγκύκλιοι προς τις ΚΕΠΕΥ, οι σημαντικότερες των οποίων αναφέρονται πιο κάτω:

##### Οδηγίες:

- Τροποποίηση της Οδηγίας 2/2003 - ορισμός του ελάχιστου περιεχομένου της συμβάσεως μεταξύ Κ.Ε.Π.Ε.Υ. και συνδεδεμένων αντιπροσώπων τους και λοιπών σχετικών θεμάτων.
- Τροποποίηση της Οδηγίας 7/2003 σχετικά με τα χρηματοδοτικά ανοίγματα και το δείκτη κεφαλαιουχικής επάρκειας των ΚΕΠΕΥ.

##### Εγκύκλιοι:

- Διευκρινίσεις για την Οδηγία 7/2003 – Κεφαλαιουχική Επάρκεια των Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
- Υποβολή Κατάστασης Σημαντικών Συναλλαγών σε Μετρητά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- Υποβολή καταστάσεων αναφορικά με την Οδηγία 7/2003 – Κεφαλαιουχική Επάρκεια των Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

## 7. Συμμετοχή σε άλλες επιτροπές

- Τρεις λειτουργοί του τμήματος συμμετέχουν σε τρεις διαφορετικές επιτροπές εμπειρογνομόνων (expert groups) της 'CESR' οι οποίες είναι υπεύθυνες για την ετοιμασία εισηγήσεων προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναφορικά με τα μέτρα (implementing measures) όπως αυτά προβλέπονται στα σχετικά άρθρα της Ευρωπαϊκής Οδηγίας για τις ΕΠΕΥ (Markets in Financial Instruments Directive 2004/39/EC - 30/4/2004).

Κατά το έτος 2004, έγιναν συνολικά 16 συναντήσεις των πιο πάνω επιτροπών (2003 – 10).

- Ένα λειτουργός του τμήματος συμμετέχει και στις ακόλουθες επιτροπές/αρχές:
  - Εξεταστική Επιτροπή η οποία είναι υπεύθυνη για τη χορήγηση πιστοποιητικών επαγγελματικής ικανότητας σε υπαλλήλους ή/και στελέχη των ΕΠΕΥ. Τα μέλη της επιτροπής αυτής διορίζονται από τον Υπουργό Οικονομικών.
  - Συμβουλευτική αρχή η οποία εξετάζει θέματα σχετικά με το ξέπλυμα παράνομου χρήματος. Στην αρχή αυτή συμμετέχουν, πέραν από την Επιτροπή, η Γενική Εισαγγελία, η Κεντρική Τράπεζα, ο Τμήμα Συνεργατικών Εταιρειών και Συνεργατικής Ανάπτυξης, ο Σύνδεσμος Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και ο Δικηγορικός σύλλογος.
  - Συμβουλευτική επιτροπή η οποία είναι αρμόδια για τη δημιουργία ενός θεσμικού πλαισίου το οποίο θα διέπει τη λειτουργία δευτερογενούς αγοράς κρατικών χρεογράφων. Στην επιτροπή αυτή συμμετέχουν, πέραν της Επιτροπής, το Υπουργείο Οικονομικών, η Κεντρική Τράπεζα και το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
- Ένας λειτουργός συμμετείχε σε δύο συναντήσεις που έγιναν σε ευρωπαϊκό επίπεδο σχετικά με:
  - Professional indemnity insurance of investment firms
  - Review panel on alternative trading systems (ATSs).

## 8. Επιμόρφωση εμπλεκόμενων φορέων

Διεξήχθησαν δύο σεμινάρια από την Επιτροπή προς τους υπαλλήλους των ΚΕΠΕΥ τα οποία κάλυπταν τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία των ΚΕΠΕΥ.

## 9. Επιμόρφωση Προσωπικού

Οι λειτουργοί του τμήματος παρακολούθησαν σεμινάρια αναφορικά με τα ακόλουθα θέματα:

- Λογιστικά πρότυπα IAS 39, 32, 21 και IFRS 2, 3, 5 και illustrative corporate financial statements 2004.
- Ετήσιο διεθνές σεμινάριο του Financial Services Authority του Ηνωμένου Βασιλείου.

## **Γ. Τμήμα εγγραφής και συνεχών υποχρεώσεων Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ)**

### **1. Θεσμικό Πλαίσιο**

Στις 30 Απριλίου 2004, δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας «Ο περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμος του 2004» [Ν. 200 (Ι)/2004]. Ο Νόμος 200(Ι)/2004 τέθηκε σε ισχύ στις 30 Ιουλίου 2004 καταργώντας τις διατάξεις του περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2002 [Ν. 225(Ι)/2002], εξαιρουμένων των διατάξεων του άρθρου 145 που αφορούν ΟΣΕΚΑ με έδρα κράτος μέλος ή τρίτη χώρα και τους Αντιπροσώπους των ΟΣΕΚΑ.

Με την έναρξη ισχύος του Νόμου 200 (Ι)/2004, ενεργοποιήθηκαν οι πρόνοιες αναφορικά με τις Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου και συμπεριλήφθηκαν εναρμονιστικές τροποποιήσεις σύμφωνα με τις Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης 2001/107/ΕΚ και 2001/108/ΕΚ. Συγκεκριμένα, η Οδηγία 2001/107/ΕΚ ρυθμίζει θέματα που αφορούν τις Εταιρείες Διαχείρισης και τα απλοποιημένα ενημερωτικά δελτία ενώ η Οδηγία 2001/108/ΕΚ ρυθμίζει θέματα που αφορούν τις επενδύσεις των ΟΣΕΚΑ.

Περί τα μέσα του έτους 2004, υπήρξαν εξελίξεις όσον αφορά τη δυνατότητα δημοσιοποίησης των τιμών των μεριδίων των αλλοδαπών UCITS (ΟΣΕΚΑ που υιοθετούν την Ευρωπαϊκή Οδηγία 85/611/ΕΟΚ με έδρα κράτος μέλος) και των αλλοδαπών NON UCITS (ΟΣΕΚΑ που δεν υιοθετούν την Ευρωπαϊκή Οδηγία 85/611/ΕΟΚ με έδρα κράτος μέλος ή τρίτη χώρα) μέσω της Ιστοσελίδας του ΧΑΚ.

Το Τμήμα των ΟΣΕΚΑ στα πλαίσια των Εγκυκλίων ΑΚ 02/2004 και ΑΚ03/2004 αναφορικά με τη δημοσίευση τιμών ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία συνεργάστηκε με λειτουργό του ΧΑΚ για τον καθορισμό του τρόπου παρουσίασης των τιμών των μεριδίων των αλλοδαπών UCITS και NON UCITS μέσω της Ιστοσελίδας του ΧΑΚ.

### **2. Καθήκοντα**

Τα καθήκοντα του τμήματος εγγραφής και συνεχών υποχρεώσεων Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) περιλαμβάνουν κυρίως:

- την εξέταση αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης
- την εξέταση αιτήσεων για χορήγηση άδειας σύστασης και λειτουργίας ΟΣΕΚΑ
- την εξέταση ειδοποιήσεων/ γνωστοποιήσεων για έγκριση της διάθεσης στη Δημοκρατία μεριδίων αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ οι οποίοι έχουν την έδρα τους σε κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και υπόκεινται στην Ευρωπαϊκή Οδηγία 85/611/ΕΚ (UCITS)
- την εξέταση αιτήσεων για χορήγηση άδειας διάθεσης στη Δημοκρατία μεριδίων αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ οι οποίοι είτε έχουν την έδρα τους σε κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης αλλά δεν υπόκεινται στην Ευρωπαϊκή Οδηγία 85/611/ΕΚ είτε έχουν την έδρα τους σε κράτος άλλο από κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Non-UCITS)

- την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των Εταιρειών Διαχειρίσεως με τις συνεχείς υποχρεώσεις τους
- την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των ΟΣΕΚΑ με τις συνεχείς υποχρεώσεις τους
- την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των αλλοδαπών UCITS και NON-UCITS που διαθέτουν τα μερίδια τους στη Δημοκρατία με τις συνεχείς υποχρεώσεις τους
- την εξέταση των αιτήσεων για έγκριση των αντιπροσώπων διάθεσης των μεριδίων ΟΣΕΚΑ

Το Τμήμα εγγραφής και συνεχών υποχρεώσεων ΟΣΕΚΑ, κατά τη διάρκεια του έτους 2004, απασχολούσε τέσσερις λειτουργούς.

### **3. Ειδοποιήσεις – Γνωστοποιήσεις/Αιτήσεις για να καταστεί δυνατή η διάθεση στη Δημοκρατία μεριδίων αλλοδαπών UCITS**

Η Επιτροπή βάσει των ειδοποιήσεων-γνωστοποιήσεων και αιτήσεων που υποβλήθηκαν κατά το έτος 2004 ενέκρινε τη διάθεση στη Δημοκρατία συνολικά τριάντα-επτά (37) αλλοδαπών UCITS και τριών (3) αλλοδαπών NON UCITS.

Για να καταστεί δυνατή η διάθεση στη Δημοκρατία μεριδίων αλλοδαπού UCITS ελέγχεται κατά κύριο λόγο αν έχει υποβληθεί στην Επιτροπή βεβαίωση των αρμόδιων εποπτικών αρχών του κράτους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ ότι ο εν λόγω ΟΣΕΚΑ ικανοποιεί τις προϋποθέσεις που τίθενται στην Κοινοτική Οδηγία 85/611/ΕΟΚ καθώς και ότι έχουν προσκομισθεί τα έντυπα βάσει των οποίων ο ΟΣΕΚΑ προτίθεται να προβαίνει στη διάθεση των μεριδίων του στη Δημοκρατία (π.χ Κανονισμός ΟΣΕΚΑ, Ενημερωτικό Δελτίο και Ετήσιες Εκθέσεις ΟΣΕΚΑ). Επιπρόσθετα ελέγχεται κατά πόσο ο Αντιπρόσωπος του ΟΣΕΚΑ εμπίπτει στις διατάξεις του άρθρου 30 (2) του Νόμου.

### **4. Χορήγηση Άδειας Αντιπροσώπων αλλοδαπών UCITS και NON UCITS στη Δημοκρατία**

Βάσει του άρθρου 130 (5) του Νόμου, η διάθεση μεριδίων στη Δημοκρατία αλλοδαπών UCITS και NON UCITS μέσω Αντιπροσώπων απαγορεύεται χωρίς την προηγούμενη προς τούτο ειδική άδεια της Επιτροπής η οποία δύναται να περιέχει όλους τους αναγκαίους κατά την κρίση της Επιτροπής όρους και προϋποθέσεις.

Βάσει των πιο πάνω προνοιών του Νόμου, η Επιτροπή έχει χορηγήσει κατά τη διάρκεια του 2004 έξι (6) νέες Άδειες Αντιπροσώπου αναφορικά με τη διάθεση στη Δημοκρατία συνολικά τριάντα-επτά (37) αλλοδαπών UCITS και τριών (3) αλλοδαπών NON UCITS.

### **5. Παρακολούθηση της τήρησης των συνεχών υποχρεώσεων των αλλοδαπών UCITS και NON UCITS και των Αντιπροσώπων τους στη Δημοκρατία:**

Η Επιτροπή παρακολούθησε τη συμμόρφωση των αλλοδαπών UCITS και NON UCITS και των Αντιπροσώπων τους αναφορικά με:

- Την υποβολή στην Επιτροπή, εντός των πρώτων δέκα εργάσιμων ημερών από το τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου, των τριμηνιαίων Πινάκων των

Αντιπροσώπων σχετικά με τη διάθεση στην Κύπρο, μεριδίων αλλοδαπών UCITS και NON UCITS .

▪ Την υποβολή στην Επιτροπή του Καταλόγου των Υπαλλήλων των Αντιπροσώπων, εντός των πρώτων δέκα εργάσιμων ημερών του Δεκεμβρίου και του Ιουνίου για το εκάστοτε προηγούμενο εξάμηνο.

## **6. Εγκύκλιοι και Ανακοινώσεις**

Κατά τη διάρκεια του έτους εκδόθηκε αριθμός εγκυκλίων και ανακοινώσεων προς τις Εταιρείες Διαχείρισεως και τους ΟΣΕΚΑ οι οποίες αφορούσαν τα ακόλουθα θέματα:

- Στοιχεία που θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις αρχικές σελίδες του Ενημερωτικού Δελτίου Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας Διαχείρισης για σκοπούς προστασίας και πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού (ΑΚ 01/2004).
- Δημοσίευση τιμών ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία (ΑΚ 02/2004 και ΑΚ 03/2004).
- Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) οι οποίοι έχουν την έδρα τους σε κράτος-μέλος άλλο από τη Δημοκρατία και υιοθετούν τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες ή σε κράτος-μέλος άλλο από τη Δημοκρατία που δεν υιοθετεί τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες ή σε τρίτη χώρα και οι οποίοι επιθυμούν να πωλούν τα μερίδια τους στη Δημοκρατία χωρίς να εγγράφονται ή να εγκρίνονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ΑΚ 04/2004).
- Ανακοίνωση σχετικά με την προθεσμία υποβολής αιτήσεων στην Επιτροπή για τα υφιστάμενα ξένα UCITS και NON UCITS που ήδη διαθέτουν τα μερίδια /μετοχές τους στη Δημοκρατία.
- Ανακοίνωση καταλόγου αιτήσεων για ξένα UCITS & NON UCITS.
- Ανακοίνωση σχετικά με την λήξη της προθεσμίας υποβολής αιτήσεων και δικαιολογητικών για τα υφιστάμενα ξένα UCITS και NON UCITS.
- Ανακοίνωση σχετικά με τους υφιστάμενους αλλοδαπούς ΟΣΕΚΑ οι οποίοι δεν έχουν υποβάλει αιτήσεις και δικαιολογητικά στην Επιτροπή εντός της προκαθορισμένης προθεσμίας.

## **7. Συμμετοχή σε Συνέδρια**

- Συμμετοχή λειτουργού στο 23<sup>ο</sup> συνέδριο του ‘UCITS Contact Committee’ με θέμα την πρακτική εφαρμογή και επεξήγηση των καινούργιων Ευρωπαϊκών Οδηγιών που αφορούν τα Αμοιβαία Κεφάλαια (2001/107/ΕΚ και 2001/108/ΕΚ)
- Συμμετοχή λειτουργών στο 1<sup>ο</sup> και 3<sup>ο</sup> συνέδριο της ομάδας εμπειρογνομόνων για τη διαχείριση επενδύσεων της CESR (CESR Experts Group on Investment Management)

## **Δ. Τμήμα Παρακολούθησης της Αγοράς**

Κατά το έτος 2004, το Τμήμα Παρακολούθησης της Αγοράς και Ερευνών, προέβη στη διερεύνηση υποθέσεων που σχετίζονται με τις ακόλουθες κατηγορίες παραβάσεων:

### **1. Παραβάσεις για δόλιες ενέργειες ως προς τα χρηματιστηριακά πράγματα και ψευδείς δηλώσεις.**

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται περιπτώσεις όπως παραπλάνηση του κοινού χάριν επηρεασμού των τιμών, παροχή πληροφορίας ή δήλωσης ή πρόβλεψης

παραπλανητικής, ψευδούς ή απατηλής, απόκρυψη ουσιώδους πληροφορίας με επιδίωξη τη δημόσια εγγραφή, την αγορά ή την πώληση χρηματιστηριακών πραγμάτων, από πρόσωπο το οποίο έχει σκοπό τον προσπορισμό αθέμιτης ωφέλειας. Οι παραβάσεις αυτές καλύπτονται από τα Άρθρα 67, 68 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων.

Κατά το έτος 2004 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προέβη στη διερεύνηση συνολικά έντεκα (11) υποθέσεων, οι οποίες αφορούσαν εκδότες των οποίων οι τίτλοι έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο εκδότες και Διοικητικούς Συμβούλους και αξιωματούχους εκδοτών και ΕΠΕΥ/Μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

### **1.1 Παραβάσεις από Μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου**

Υποθέσεις οι οποίες δεν ολοκληρώθηκαν κατά το έτος 2004 είναι οι εξής:

- Μία (1) υπόθεση η οποία αφορούσε ενδεχόμενη χειραγώγηση κυβερνητικών χρεογράφων από Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

### **1.2 Παραβάσεις από εισηγμένους εκδότες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου**

Γι' αυτές που ολοκληρώθηκαν, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έλαβε τα ακόλουθα μέτρα:

Υποθέσεις που παραπέμφθηκαν από την Επιτροπή στη Γενική Εισαγγελία:

- Μία (1) από τις υποθέσεις για ενδεχόμενη χειραγώγηση της τιμής της μετοχής εκδότη, έχει αποσταλεί στη Γενική Εισαγγελία για να εξεταστεί κατά πόσο συντρέχει ποινική ευθύνη και δικαιολογείται ποινική δίωξη των υπαιτίων (Άρθρο 67).

Υποθέσεις οι οποίες δεν ολοκληρώθηκαν κατά το έτος 2004 είναι οι εξής:

- Μία (1) υπόθεση η οποία αφορούσε ενδεχόμενη χειραγώγηση της τιμής της μετοχής εκδότη (Άρθρο 67).
- Μία (1) υπόθεση κατά την οποία ο εκδότης ενδεχομένως να απόκρυψε τις οικονομικές δυσκολίες και τα προβλήματα ρευστότητας που αντιμετώπιζε (Άρθρο 68).
- Μία (1) υπόθεση η οποία αφορούσε ενδεχομένως δήλωση ψευδή ή παραπλανητική αναφορικά με την οικονομική κατάσταση του εκδότη (Άρθρο 68).
- Μία (1) υπόθεση η οποία αφορούσε ενδεχομένως παραπλανητική ανακοίνωση αναφορικά με την επιτυχία έκδοσης μετοχών (Άρθρο 68) και παραπλανητική ανακοίνωση αναφορικά με την επιτυχία έκδοσης μετοχών για παραπλάνηση του κοινού χάριν επηρεασμού της τιμής στο Χρηματιστήριο (Άρθρο 67).
- Μία (1) υπόθεση αναφορικά με την χρηματοδότηση της αγοράς μετοχών που σχετίζεται με παράβαση του Άρθρου 68.
- Μία (1) υπόθεση όπου ο εκδότης ενδεχομένως να παρείχε δήλωση ψευδή, παραπλανητική ή απατηλή αναφορικά με τα αποθέματα της εταιρείας και των χειρισμό αυτών στις οικονομικές του καταστάσεις (Άρθρο 68).
- Μία (1) υπόθεση όπου ο εκδότης ενδεχομένως να προέβη σε δήλωση ψευδή ή παραπλανητική αναφορικά με τεχνικά προβλήματα και έξοδα διοίκησης του (Άρθρο 68).

- Μία (1) υπόθεση αναφορικά με ενδεχόμενη παράβαση από μέρος του εκδότη ο οποίος ενδεχομένως να προέβη σε δήλωση ψευδή, παραπλανητική ή απατηλή ή απόκρυψε ουσιώδη πληροφορία από τις οικονομικές του καταστάσεις (Άρθρο 68).

### 1.3 Παραβάσεις από Διοικητικούς Συμβούλους και αξιωματούχους εισηγμένων εκδοτών

Υποθέσεις που παραπέμφθηκαν από την Επιτροπή στη Γενική Εισαγγελία:

- Μέσα στο πλαίσιο υπόθεσης που αναφέρθηκε πιο πάνω, παραπέμφθηκε ένας (1) αξιωματούχος εκδότη για ενδεχόμενη χειραγώγηση της τιμής της μετοχής εκδότη, στη Γενική Εισαγγελία για να εξεταστεί κατά πόσο συντρέχει ποινική ευθύνη και δικαιολογείται ποινική δίωξη (Άρθρο 67).

Υποθέσεις οι οποίες δεν ολοκληρώθηκαν κατά το έτος 2004 είναι οι εξής:

- Διερεύνηση ενδεχόμενης παράβασης από μέρος Διοικητικών Συμβούλων εκδότη για απόκρυψη των οικονομικών δυσκολιών και των προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετώπιζε ο εκδότης (Άρθρο 67).
- Διερεύνηση ενδεχόμενης παράβασης από μέρος Διοικητικών Συμβούλων εκδότη για παροχή ψευδών δηλώσεων και απόκρυψη της οικονομικής κατάστασης του εκδότη (Άρθρο 68).
- Διερεύνηση ενδεχόμενης παράβασης από μέρος Διευθυντή Διαχείρισης του εκδότη για χειραγώγηση της τιμής κυβερνητικών χρεογράφων (Άρθρο 67 (β)(ι)).
- Μία (1) υπόθεση της οποίας η διερεύνηση συνεχίζεται από το έτος 2003 και αφορά τη μη ανακοίνωση συναλλαγών από μέρος Διοικητικών Συμβούλων χάριν επηρεασμού της τιμής της μετοχής του εκδότη, στο Χρηματιστήριο (Άρθρο 67).

### 1.4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΠΟΥ ΔΙΕΡΕΥΝΗΘΗΚΑΝ

Οι υποθέσεις αυτές αφορούν εκδότες των οποίων οι τίτλοι έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο:

#### 1.4.1 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με ανακοίνωση της ημερομηνίας 29 Απριλίου 2004, ανέφερε τα πιο κάτω:

*«Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ανακοινώνει ότι έχει αποπερατώσει τη διερεύνηση υπόθεσης για ενδεχόμενη χειραγώγηση της τιμής της μετοχής της εταιρίας Royal Highgate Ltd το έτος 2001, η οποία αφορά ενδεχόμενη παράβαση του Άρθρου 67 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων του 1993-2002.*

*Η υπόθεση η οποία αφορά, μεταξύ άλλων, πιθανή εμπλοκή αξιωματούχου της εταιρίας Royal Highgate Ltd και χρηματιστηριακής εταιρίας έχει αποσταλεί στο Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας για να αποφασίσει, από τα τεθέντα ενώπιον του στοιχεία, κατά πόσο συντρέχει περίπτωση ποινικής ευθύνης και δικαιολογείται ποινική δίωξη των υπαιτίων.*

*Επιπρόσθετα, η Επιτροπή με βάση τα στοιχεία που προέκυψαν από τις έρευνες για τις μετοχές των εταιρειών Royal Highgate Ltd και Aqua Sol Hotels Ltd, αποφάσισε να αποστείλει στο Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας κατάλογο, ο*

οποίος βρέθηκε στους ηλεκτρονικούς υπολογιστές της χρηματιστηριακής εταιρίας, με τα ονόματα ακόμα δεκαεννέα (19) εταιρειών που ενδεχομένως να εμπλέκονται σε παρόμοιες παραβάσεις.»

1.4.2 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με ανακοίνωση της ημερομηνίας 27 Μαΐου 2004, ανέφερε τα πιο κάτω:

«Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με απόφαση της ημερομηνίας 24 Μαΐου 2004, εξασκώντας την εξουσία που της παρέχει το άρθρο 37 του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου του 2001-2004, διόρισε ως ερευνώντες λειτουργούς άτομα του ελεγκτικού οίκου Deloitte & Touche και Λειτουργούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με τη διερεύνηση ενδεχόμενων παραβάσεων της κείμενης νομοθεσίας που διέπει την κεφαλαιαγορά από την πιο πάνω Εταιρεία και το Συγκρότημα F.W. Woolworth & Co. (Cyprus) Ltd.

Ο λόγος για τον οποίο αποφασίστηκε η πιο πάνω έρευνα είναι ότι από στοιχεία που απορρέουν από τις τελευταίες εξελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος προκύπτει, εκ πρώτης όψεως, σοβαρό θέμα αναφορικά με τη διαχείριση των αποθεμάτων της Εταιρείας κατά τα τελευταία χρόνια.

Η έρευνα από μόνη της δεν αποτελεί ένδειξη παρατυπίας αλλά λαμβάνεται ως μέτρο για τη προστασία του επενδυτή.»

**2. Παραβάσεις του Νόμου και των Κανονιστικών Διατάξεων που ρυθμίζουν θέματα που αφορούν την Κατοχή, Χρήση, και Ανακοίνωση Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών (Ν.36(Ι)/99 και Κ. Δ. Π. 128/2000)**

Στην κατηγορία αυτή εξετάζονται υποθέσεις που αφορούν την Κατοχή, Χρήση και Ανακοίνωση Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών, τη διενέργεια συναλλαγών από Διοικητικούς Συμβούλους, μετόχους και συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, σε κλειστή περίοδο, όπως αυτή ορίζεται από τον Κανονισμό 2 της Κ.Δ.Π.128/2000.

**2.1 Παραβάσεις που αφορούν τον Νόμο περί Κατοχής, Χρήσης, και Ανακοίνωσης Προνομιακών Εμπιστευτικών Πληροφοριών (Ν.36(Ι)/99)**

Εξετάστηκε μία (1) υπόθεση.

Υποθέσεις οι οποίες άρχισαν κατά το έτος 2004 αλλά δεν ολοκληρώθηκαν, είναι οι εξής:

- Μία (1) υπόθεση, της οποίας η διερεύνηση άρχισε πριν το έτος 2004, αφορά τη χρήση προνομιακών εμπιστευτικών πληροφοριών κατά την αγορά μετοχών εκδότη, πριν από την ανακοίνωση του εκδότη για επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους του (Άρθρο 5).

**2.2 Παραβάσεις που αφορούν την Κανονιστική Διοικητική Πράξη 128/2000 (Κ.Δ.Π. 128/2000)**

Υποθέσεις που δεν ολοκληρώθηκαν κατά το έτος 2004, είναι οι εξής:



- Μία (1) υπόθεση για ενδεχόμενη παράβαση αναφορικά με τη διενέργεια συναλλαγών σε τίτλους εκδότη (Κανονισμοί 3 και 11).
- Μία (1) υπόθεση της οποίας η διερεύνηση συνεχίζεται από το έτος 2003 και αφορά ενδεχόμενη παράβαση από μέρους εκδότη για παραχώρηση άδειας σε Διοικητικούς Συμβούλους του εκδότη για διενέργεια συναλλαγών σε απαγορευμένη περίοδο (Κανονισμός 7).

### **3. Παραβάσεις από εκδότες των οποίων οι τίτλοι έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών**

Οι υποθέσεις που εξετάζονται στην κατηγορία αυτή αφορούν συνεχείς υποχρεώσεις των εισηγμένων εκδοτών όπως: υποχρέωση προς παροχή/ανακοίνωση πληροφοριών από εκδότες, δηλώσεις συμφερόντων αξιωματούχων εκδοτών, ανακοίνωση ορισμένων συμφωνιών και συναλλαγών του εκδότη και των οργάνων διοίκησης του, υποχρεώσεις Μελών έναντι των πελατών τους κλπ.

#### **3.1 Παραβάσεις από εκδότες των οποίων οι τίτλοι έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου**

Υποθέσεις που δεν ολοκληρώθηκαν κατά το έτος 2004, είναι οι εξής:

- Μία (1) υπόθεση για παράληψη ανακοίνωσης από μέρους εκδότη σύναψης δανείου πέραν των ΛΚ50.000 μεταξύ διευθυντή θυγατρικής εταιρείας του εκδότη και του εκδότη (Άρθρο 60(2)) όπως επίσης και ενδεχόμενη παράβαση από μέρους του ίδιου του εκδότη για μη παροχή αναγκαίων προς προστασία των επενδυτών εχεγγύων (Κανονισμός 61(1)(ιγ)).
- Μία (1) υπόθεση για μη ανακοίνωση συναλλαγών σε τίτλους εκδότη (Άρθρο 60(3)).
- Μία (1) υπόθεση αναφορικά με την μη ανακοίνωση εγγραφής υποθήκης σε ακίνητη περιουσία του εκδότη για εξασφάλιση δανείων από εταιρεία συγγενική με Διοικητικό Σύμβουλο και μέτοχο του εκδότη (Άρθρο 60(2)).
- Μία (1) υπόθεση για παράληψη ανακοίνωσης από μέρους εκδότη σύναψης δανείου πέραν των ΛΚ50.000 μεταξύ του εκδότη και εταιρείας Διοικητικού του Συμβούλου (Άρθρο 60(2)).
- Μία (1) υπόθεση για ενδεχόμενη παράβαση του εκδότη με τα άρθρα 67 και 68 αναφορικά με το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου του.
- Δύο (2) υποθέσεις για ενδεχόμενη παράβαση από μέρους εκδότη, του Κανονισμού 78, ο οποίος αποτελεί συνεχή υποχρέωση βάση του Κανονισμού 81(1). Συγκεκριμένα ο εκδότης προέβαινε στην ετοιμασία των λογαριασμών χωρίς να εφαρμόζει τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Το Χρηματιστήριο με τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής προέβη στη λήψη των πιο κάτω μέτρων:

- Επιβολή προστίμου Λ.Κ.150, σε εταιρεία μέτοχο πέραν του 5%, η οποία προέβη σε συναλλαγές σε τίτλους του εκδότη, χωρίς να προβεί σε σχετική ανακοίνωση (Άρθρο 60(3)).

Υποθέσεις που παραπέμφθηκαν από την Επιτροπή στο Χρηματιστήριο:

- Τρεις (3) υποθέσεις για μη έκδοση ανακοίνωσης ουσιώδους πληροφορίας αναφορικά με την κερδοφορία του εκδότη (Κανονισμός 81(1), Παράρτημα ΣΤ, Παράγραφος 3).

#### **4. Παραβάσεις του Άρθρου 60 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων από Διοικητικούς Συμβούλους εισηγμένων εκδοτών.**

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται παραβάσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εκδοτών των οποίων οι τίτλοι έχουν εισαχθεί το Χρηματιστήριο, του Γενικού Διευθυντή, του γραμματέα, των ελεγκτών και των ταμείων προνοίας των υπαλλήλων του εκδότη, αναφορικά με την υποχρέωση τους να ανακοινώνουν στην Επιτροπή και στο Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου, την κατοχή τίτλων του εκδότη είτε από τους ίδιους είτε από συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα. Επίσης εξετάζονται παραβάσεις από μέρους εκδοτών των οποίων οι τίτλοι έχουν εισαχθεί το Χρηματιστήριο, αναφορικά με την υποχρέωση τους για ανακοίνωση, χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή και το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου, κάθε ανάληψη ή μεταβολή θέσης αξιωματούχου του εκδότη ή τη σύναψη συναλλαγών του εκδότη με όργανα της διοίκησης και συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα (Άρθρο 60).

Υποθέσεις που δεν ολοκληρώθηκαν κατά το έτος 2004, είναι οι εξής:

- Μία (1) υπόθεση, της οποίας η διερεύνηση άρχισε κατά το έτος 2004, αφορά ενδεχόμενη παράβαση του Άρθρου 60(2) από μέρους Διοικητικών Συμβούλων του εκδότη, λόγω του ότι η παράληψη για έκδοση ανακοίνωσης για σύναψη δανείου πέραν των ΛΚ.50.000 μεταξύ του εκδότη και εταιρείας Διοικητικού του Συμβούλου οφειλόταν σε δική τους υπαιτιότητα.

Υποθέσεις που παραπέμφθηκαν από την Επιτροπή στην Γενική Εισαγγελία:

- Μία (1) υπόθεση για μη ανακοίνωση συναλλαγών σε τίτλους εκδότη έχει αποσταλεί (Άρθρο 59(4)) στη Γενική Εισαγγελία για εξέταση του κατά πόσο συντρέχει ποινική ευθύνη.

#### **5. Παραβάσεις των περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμων (Ν.64(Ι)/2001)**

Διερευνήθηκε μία (1) υπόθεση, η οποία αφορούσε την μη παροχή πληροφοριών προς την Επιτροπή (Άρθρο 33(5)), οι οποίες ζητήθηκαν μέσα στο πλαίσιο έρευνας.

#### **6. Παραβάσεις του περί Εταιρειών Νόμου (Κεφ.113)**

Κατά τη διερεύνηση δύο (2) υποθέσεων προέκυψε ενδεχόμενη παράβαση του περί Εταιρειών Νόμου.

Η μία (1) υπόθεση η οποία αφορούσε ενδεχόμενη παράβαση από μέρους ελεγκτών εκδότη για μη εφαρμογή του Άρθρου 143, το οποίο αναφέρεται στην παρουσίαση αληθινής και δίκαιης εικόνας του εκδότη μέσω των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Για την υπόθεση αυτή η Επιτροπή αποφάσισε ότι δεν χρήζει περαιτέρω διερεύνησης.

Η άλλη (1) υπόθεση αφορούσε την παραχώρηση δανείων από εκδότη σε Διοικητικούς του Συμβούλους ή αξιωματούχους κατά παράβαση του Άρθρου 182(1) του περί Εταιρειών Νόμου. Για την υπόθεση αυτή η Επιτροπή αποφάσισε ότι δεν εμπίπτει στις αρμοδιότητες της και κατ' επέκταση αποφάσισε να παραπεμφθεί στο Χρηματιστήριο.

## 7. Παρακολούθηση και Διερεύνηση Καταγγελιών Επενδυτών

Κατά το έτος 2004 η Επιτροπή προέβη στη διερεύνηση τριάντα (30) καταγγελιών εναντίον Μελών του Χρηματιστηρίου και εισηγμένων εκδοτών.

Η Επιτροπή προέβη στα ακόλουθα:

Επιβολή προστίμου από το Χρηματιστήριο με τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής:

- Επιβολή χρηματικής ποινής Λ.Κ.500 από το Χρηματιστήριο με τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής σε Μέλος του Χρηματιστηρίου, λόγω του ότι δεν ενήργησε με βάση το συμφέρον του πελάτη του και προκαθόρισε όριο στον αριθμό των αξιών ως προϋπόθεση για την αποδοχή εντολής (Κανονισμός 19(10) και 19(7)).

Υποθέσεις που παραπέμφθηκαν από την Επιτροπή στη Ερευνητική Επιτροπή:

- Δύο (2) υποθέσεις οι οποίες αφορούσαν αγορά μετοχών από Μέλος του Χρηματιστηρίου χωρίς την συγκατάθεση του πελάτη του.

Υποθέσεις που παραπέμφθηκαν από την Επιτροπή στο Χρηματιστήριο και την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου:

- Μία (1) υπόθεση η οποία αφορούσε την εκτέλεση εντολών χωρίς την έκδοση τίτλων παραπέμφθηκε στο Χρηματιστήριο.
- Μία (1) υπόθεση η οποία αφορούσε προσωπική συμφωνία αναφορικά με επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια, όπου ο επενδυτής ισχυριζόταν ότι η εταιρεία παροχής των εν λόγω υπηρεσιών δεν είχε άδεια για διενέργεια τέτοιων συναλλαγών, παραπέμφθηκε στην Κεντρική Τράπεζα για διερεύνηση.

Για τρεις (3) από τις υποθέσεις που καταγγέλθηκαν, η Επιτροπή αποφάσισε να μην διερευνηθούν, λόγω του ότι δεν εντάσσονται στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής.

Έξι (6) υποθέσεις των οποίων η διερεύνηση συνεχίζεται (δεν ολοκληρώθηκαν κατά το έτος 2004) λόγω έλλειψης παροχής στοιχείων.

Για οκτώ (8) υποθέσεις οι οποίες διερευνήθηκαν, δεν προέκυψε οποιαδήποτε παράβαση.

Για έξι (6) υποθέσεις η Επιτροπή αποφάσισε ότι δεν χρήζουν περαιτέρω διερεύνησης.

Για δύο (2) καταγγελίες οι οποίες διερευνήθηκαν, η Επιτροπή απέστειλε επιστολή προς τους εκδότες. Στην πρώτη περίπτωση καθορίστηκε ο τρόπος επίλυσης του θέματος και κάλυψης των αδυναμιών από μέρος του εκδότη και στην δεύτερη με επιστολή καλούσε το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη όπως προβεί στις δέουσες ενέργειες για επίλυση του θέματος.

## 8. Εγκύκλιοι

Για την καλύτερη άσκηση του εποπτικού της έργου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει προβεί στην έκδοση εγκυκλίων προς εκδότες, οι οποίες κάλυπταν τα ακόλουθα θέματα :

Εγκύκλιοι προς Εκδότες:

- Συλλογή πληροφοριών σχετικά με τα Όργανα Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας και τους μετόχους του εκδότη όπως επίσης τις ελεγχόμενες από αυτούς εταιρείες και τα πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με αυτούς. (Αρ. εγκυκλίου ΤΕ03-04, ημερ. 3 Αυγούστου 2004).
- Ανακοίνωση πληροφοριών - Προειδοποίηση κέρδους (Ε1/2004, ημερ. 20 Δεκεμβρίου 2004)

## **Ε. Νομικό Τμήμα**

### **1. Καθήκοντα**

Τα καθήκοντα του Νομικού Τμήματος περιλαμβάνουν κυρίως την παρακολούθηση της Νομοθεσίας που αφορά τη κεφαλαιαγορά, την ετοιμασία και υποβολή εισηγήσεων για τη τροποποίηση της σχετικής νομοθεσίας που αφορά τη κεφαλαιαγορά, την τήρηση του αρχείου για τις υποθέσεις που εκκρεμούν στο Δικαστήριο, την παρακολούθηση, συντονισμό και συνεργασία με τους εξωτερικούς νομικούς της Επιτροπής, την τήρηση πρακτικών – αρχειοθέτηση αποφάσεων – αρχείο σύνθεσης – ανακοινώσεις αποφάσεων, την νομική στήριξη της Υπηρεσίας (αλληλογραφία – εσωτερικές γνωματεύσεις προς την Υπηρεσία – έρευνες ), την εναρμόνιση της Νομοθεσίας με την Ευρωπαϊκή Ένωση και επικοινωνία με εποπτικές αρχές του εξωτερικού – ανταλλαγή πληροφοριών και πρωτόκολλα συνεργασίας. Το Τμήμα απασχολεί τρεις λειτουργούς.

### **2. Ετοιμασία Κανονισμών, Οδηγιών και Τροποποιητικών Νόμων**

Κατά το 2004, το Νομικό Τμήμα ανέλαβε, με τη συνεργασία των αρμόδιων τμημάτων της Υπηρεσίας, στην ετοιμασία των τροποποιητικών Νόμων 145(Ι)/2004 και 238(Ι)/2004 που αφορούσαν τον περί Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμο του 2002, τον τροποποιητικό Νόμο 187(Ι)/2004 που αφορούσε τον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμο του 2001 και τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμο 200(Ι)/2004.

Περαιτέρω, το Νομικό Τμήμα προέβη, με τη συνεργασία των αρμόδιων τμημάτων της Υπηρεσίας, στην ετοιμασία και τελική έκδοση των τροποποιητικών Οδηγιών 1/2004 και 2/2004 ΕΠΕΥ που αφορούσαν το περιεχόμενο της σύμβασης Αντιπροσώπου ΚΕΠΕΥ και την Κεφαλαιουχική Επάρκεια των ΚΕΠΕΥ.

### **3. Συμμετοχή σε υπό-επιτροπή της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών (The Committee of European Securities Regulators, CESR)**

Κατά τη διάρκεια του έτους 2004 η Επιτροπή συμμετείχε σε συναντήσεις της υποεπιτροπής Review Panel on Market Abuse σχετικά με την εφαρμογή της Οδηγίας για τις Πράξεις Προσώπων που συνιστούν Κατάχρηση της Αγοράς.

Στις συναντήσεις της εν λόγω υποεπιτροπής συμμετέχουν εκπρόσωποι των αρμόδιων εποπτικών αρχών του κάθε κράτους μέλους, εκπρόσωποι της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της γραμματείας της CESR. Την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκπροσώπησε μια λειτουργός του Νομικού Τμήματος.

#### **4. Διεθνείς Σχέσεις**

Κατά τον Οκτώβριο 2004, η Κύπρος περιλήφθηκε στο Παράρτημα Β του Multilateral Memorandum of Understanding του οργανισμού IOSCO, που αφορά κράτη που βρίσκονται στη διαδικασία τροποποίησης της νομοθεσίας τους, ούτως ώστε να καλύψουν τα κενά που παρουσιάζουν και να πληρούν τα κριτήρια για να γίνουν πλήρες μέλη της IOSCO.

### **Ε. Τμήμα Διοίκησης και Προσωπικού**

#### **1. Καθήκοντα**

Τα καθήκοντα του Τμήματος περιλαμβάνουν παρακολούθηση και τήρηση των Κανονισμών Προσωπικού, την Παρακολούθηση θεμάτων εκπαίδευσης προσωπικού, την Μελέτη αναγκών σε προσωπικό καθώς και προκηρύξεις για πλήρωση νέων θέσεων, την Ετοιμασία προϋπολογισμού και παρακολούθηση των εξόδων σύμφωνα με τα άρθρα του προϋπολογισμού, την Ετοιμασία Οικονομικών Καταστάσεων, την Γραμματική υποστήριξη των άλλων Τμημάτων, την Διαχείριση αλληλογραφίας και τηλεφωνικού κέντρου, την Τήρηση αρχείων της Επιτροπής, την Διενέργεια διαγωνισμών για την προμήθεια αναλώσιμων και εξοπλισμού για τις ανάγκες της Επιτροπής, την είσπραξη των εσόδων της Επιτροπής την μέριμνα για την ορθή διαχείριση του εξοπλισμού της Επιτροπής.

Το τμήμα απασχολεί ένα λειτουργό και έξι γραφείς.