
TO : **Regulated Entities -**

- i. Cyprus Investment Firms**
- ii. Administrative Service Providers**
- iii. UCITS Management Companies**
- iv. Alternative Investment Fund Managers**
- v. Self Managed Alternative Investment Funds**
- vi. Self Managed Alternative Investment Fund with Limited Number of Persons**
- vii. External Managed Alternative Investment Fund with Limited Number of Persons**

FROM : **Cyprus Securities and Exchange Commission**

DATE : **May 19, 2016**

CIRCULAR No : **C132**

SUBJECT : **Leak of documents of the company Mossack Fonseca (“Panama Papers”)**

Further to Circular [C125](#), the Cyprus Securities and Exchange Commission (‘CySEC’), wishes to inform the Regulated Entities of the following:

1. A Directive has been issued by MOKAS (attached in Greek only), which clarifies the Regulated Entities’ reporting obligations in relation to the publicly available list of persons (legal and natural) which are included into the documents of Mossack Fonseca, referred to as **“Panama Papers”**.
2. Based on the above, the Regulated Entities that have identified any business relationship with persons included into the Panama Papers, are required to:
 - i. Review and update their customers’ identification documents and data/information included in their economic profile,
 - ii. Review and thoroughly examine their customers’ activity and transactions, to determine whether suspicions over money laundering activities arise,
 - iii. Reassess, and where necessary, reclassify their customers’ risk categorisation in accordance to the risk based approach which they internally apply.
3. The regulated Entities are directed to the CySEC’s Circular [C1144-2014-06](#), with subject ‘Serious Tax Offences’, which is relevant to this issue.

It is emphasized that the CySEC expects from the Regulated Entities to facilitate the continuous monitoring of the issue relating to the Panama Papers and the ongoing monitoring of the

business relationships with their customers as required by the Prevention and Suppression of Money Laundering and Terrorist Financing Law of 2007-2016 and the CySEC Directive DI144-2007-08 of 2012 for the Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing.

Sincerely

Demetra Kalogerou
Chairwoman, Cyprus Securities and Exchange Commission

**ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΜΟΝΑΔΑΣ ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗΣ ΑΔΙΚΗΜΑΤΩΝ
ΣΥΓΚΑΛΥΨΗΣ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 55(1) (δ) ΤΩΝ ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΠΑΡΕΜΠΟΔΙΣΗΣ
ΚΑΙ ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗΣ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΠΑΡΑΝΟΜΕΣ
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΝΟΜΩΝ 2007-2016**

Προς:
Εποπτικές Αρχές,

«PANAMA PAPERS»

Η Μονάδα αναφέρεται στο πιο πάνω θέμα και διευκρινίζει τα ακόλουθα, σε σχέση με τα ονόματα εταιρειών και φυσικών προσώπων, που περιλαμβάνονται στα πιο πάνω έγγραφα και που έχουν δημοσιοποιηθεί.

Η υποχρέωση Αναφοράς στην Μονάδα, από πρόσωπα που έχουν υποχρέωση δυνάμει των σχετικών Νόμων, αφορά ύποπτες συναλλαγές για ενδεχόμενη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.

Στη συγκεκριμένη περίπτωση, οι εποπτευόμενοι θα πρέπει να εξετάσουν τις δραστηριότητες των πελατών τους, που περιλαμβάνονται στα εν λόγω έγγραφα, και εάν και εφόσον διαπιστωθούν συγκεκριμένες ύποπτες συναλλαγές, να υποβληθούν στη Μονάδα, σύμφωνα με τις πρόνοιες των πιο πάνω Νόμων.

Το γεγονός και μόνον περίληψης συγκεκριμένων φυσικών και νομικών προσώπων στα εν λόγω έγγραφα, δεν ισοδυναμεί αυτόματα με ύποπτες δραστηριότητες για νομιμοποίηση εσόδων.

Παρακαλείστε όπως διαβιβάσετε την παρούσα Οδηγία στους εποπτευόμενους σας.

**ΜΟΝΑΔΑ ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗΣ ΑΔΙΚΗΜΑΤΩΝ
ΣΥΓΚΑΛΥΨΗΣ**

12 Μαΐου 2016