

ΠΡΟΣ : Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
 ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
 ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 05 Φεβρουαρίου 2015
 ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΟ46
 ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : Ε.Κ. 6.1.14
 ΘΕΜΑ : Αρχικό κεφάλαιο ΚΕΠΕΥ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου («η ΕΚΚ») επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να ενημερώσει τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών («οι ΚΕΠΕΥ») τα ακόλουθα:

Κατόπιν των τροποποιήσεων που επέφερε η ψήφιση του Νόμου Ν. 193(Ι)/2014 στο άρθρο 10 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου (ο «Νόμος»), το αρχικό κεφάλαιο των ΚΕΠΕΥ έχει διαμορφωθεί ως εξής:

Αρχικό Κεφάλαιο	Άρθρο Νόμου	ΚΕΠΕΥ εμπίπτει σε αυτή την κατηγορία όταν:
€730,000	10(1)	Κατέχει άδεια λειτουργίας να παρέχει μία ή περισσότερες από τις επενδυτικές υπηρεσίες των παραγράφων 3, 6, 7 ή 8 του Μέρους Ι, Τρίτο Παράρτημα του Νόμου
€125,000	10(2)	Κατέχει άδεια λειτουργίας να παρέχει μία ή περισσότερες από τις επενδυτικές υπηρεσίες των παραγράφων 1, 2 ή 4 του Μέρους Ι, Τρίτο Παράρτημα του Νόμου και κατέχει κεφάλαια ή χρηματοοικονομικά μέσα πελατών
€50,000, ή ασφάλιση επαγγελματικής ευθύνης, ή συνδυασμό αυτών	10(4), (6)	Κατέχει άδεια λειτουργίας να παρέχει μία ή περισσότερες από τις επενδυτικές υπηρεσίες των παραγράφων 1, 2, 4 ή 5 του Μέρους Ι, Τρίτο Παράρτημα του Νόμου, αλλά δεν κατέχει άδεια λειτουργίας να παρέχει την παρεπόμενη υπηρεσία της παραγράφου 1, Μέρος ΙΙ του Νόμου και ούτε κατέχει κεφάλαια ή χρηματοοικονομικά μέσα πελατών

Για ευκολία αναφοράς, το Μέρος Ι και ΙΙ, Τρίτο Παράρτημα του Νόμου επισυνάπτεται στην παρούσα εγκύκλιο ως «**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α**».

Λόγω του μεγάλου αριθμού ερωτημάτων που έχει λάβει η ΕΚΚ αναφορικά με το θέμα αυτό, σημειώνεται ότι η κατοχή άδειας για προσφορά της επενδυτικής υπηρεσίας (5) του Τρίτου Παραρτήματος, μέρος (Ι) του Νόμου (παροχή επενδυτικών συμβουλών), δεν επηρεάζει τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις της ΚΕΠΕΥ, οι οποίες έχουν διαμορφωθεί ως ο πιο πάνω πίνακας.

Με εκτίμηση

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

<\\Aias\share\SEC\6.1.14 Εγκύκλιοι\ΤΕΛΙΚΕΣ Δημοσιοποιημένες Εγκυκλιοι\Greek\E046 ΕΠΕΥ αναφορικά με Αρχικό Κεφάλαιο ΚΕΠΕΥ.docx>

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ο περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων αγορών Νόμος του 2007 μέχρι 2014 -Τρίτο Παράρτημα

ΜΕΡΟΣ Ι

Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες

1. Λήψη και διαβίβαση εντολών σχετικών με ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα.
2. Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών.
3. Διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό.
4. Διαχείριση χαρτοφυλακίων.
5. Παροχή επενδυτικών συμβουλών.
6. Αναδοχή χρηματοοικονομικών μέσων ή/και διάθεση χρηματοοικονομικών μέσων με δέσμευση ανάληψης.
7. Διάθεση χρηματοοικονομικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.
8. Λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης.

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

Παρεπόμενες υπηρεσίες

1. Φύλαξη και διαχείριση χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων/παρεχόμενων ασφαλειών.
2. Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε πελάτες προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα στην οποία εμπλέκεται η επιχείρηση, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο.
3. Παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων.
4. Υπηρεσίες ξένου συναλλάγματος, εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.
5. Έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα.
6. Υπηρεσίες σχετιζόμενες με την αναδοχή.
7. Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες καθώς και παρεπόμενες υπηρεσίες του είδους που αναφέρεται στα Μέρη Ι και ΙΙ σχετικά με τα υποκείμενα μέσα των παραγώγων που περιλαμβάνονται στις παραγράφους 5, 6, 7 και 10 του Μέρους ΙΙΙ εφόσον σχετίζονται με την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών.