

ΕΤΗΣΙΑ
ΕΚΘΕΣΗ | 2019

Χαιρετισμός Προέδρου	3
Το 2019 με μια ματιά	6
Οι εποπτευόμενοι σε αριθμούς	8
Η Επιτροπή	13
Το Συμβούλιο της ΕΚΚ	16
Ανάπτυξη του τομέα	19
■ Τμήμα αδειοδοτήσεων.....	20
■ Τμήμα Πολιτικής.....	29
■ Νομικό Τμήμα.....	34
■ Τμήμα Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας.....	41
■ Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης.....	51
■ Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.....	56
Εποπτεία της αγοράς και συμμόρφωση εποπτευομένων	57
■ Τμήμα Εποπτείας.....	58
■ Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες.....	62
■ Τμήμα Εκδοτών.....	67
■ Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς.....	74
■ Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής.....	81
■ Τμήμα Πληροφορικής και Εργασιών.....	86

Δήμητρα Καλογήρου

Πρόεδρος ΕΚΚ

Σας καλωσορίζω στην ανανεωμένη Ετήσια Έκθεση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για το 2019. Εύχομαι να τη βρείτε ευχάριστη στην ανάγνωση και εύχρηστη στην αξιοποίηση των πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε αυτήν.

Προτού προχωρήσω στο έργο που επιτελέστηκε το 2019 από την ΕΚΚ, θα ήθελα να αναφερθώ στον αστάθμητο αντίκτυπο που είχε και στην Κύπρο η πανδημία του ιού COVID - 19. Από τον Μάρτιο του 2020, ο αντίκτυπος στο σύνολο της κυπριακής οικονομίας και κατ'επέκταση του χρηματοοικονομικού τομέα ήταν σημαντικός από την εξάπλωση της πανδημίας του ιού COVID - 19 στο νησί. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τον επηρεασμό των εργασιών και των στόχων της ΕΚΚ για το 2020. Η εξάπλωση του ιού στην Κύπρο οδήγησε την Κυβέρνηση στη λήψη σειράς μέτρων, με αποκορύφωμα τον περιορισμό των μετακινήσεων των πολιτών εντός της χώρας και την απαγόρευση όλων των πτήσεων.

Η ΕΚΚ, έχοντας ως πρώτιστο στόχο τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας και ειδικότερα την ευημερία των εργαζομένων της και των εμπλεκόμενων φορέων της αγοράς, προχώρησε έγκαιρα σε μια σειρά ενεργειών υιοθετώντας τα μέτρα της Κυβέρνησης. Μεταξύ άλλων, έγιναν διευθετήσεις ώστε όλο το προσωπικό της ΕΚΚ να εργάζεται από το σπίτι και όλες οι συναντήσεις να διεξάγονται αποκλειστικά μέσω τηλεδιάσκεψης ή τηλεφωνικά, προκειμένου να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών της. Η ΕΚΚ προχώρησε, επίσης, στην έκδοση σειράς εγκυκλίων προς τους εποπτευόμενους, αναφορικά με τον επηρεασμό των εργασιών τους και τους κινδύνους που ελλοχεύουν, καθώς επίσης στη μετάθεση των προθεσμιών υποβολής στοιχείων και εγγράφων. Παράλληλα, έγιναν διευθετήσεις για παραλαβές εγγράφων και πληρωμών.

Εντός του 2019, συνεχίστηκε η εξέταση των αιτήσεων που υποβλήθηκαν ενώπιον της ΕΚΚ για αδειοδότηση νέων εποπτευόμενων οντοτήτων. Συνολικά έλαβαν έγκριση 65 οντότητες, εκ των οποίων 52 δραστηριοποιήθηκαν στις συλλογικές επενδύσεις, 9 στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και 4 στην παροχή διοικητικών υπηρεσιών.

Στο τέλος του 2019 η ΕΚΚ είχε υπό την εποπτεία της 681 οντότητες, σε σχέση με 662 στο τέλος του 2018, καταγράφοντας αύξηση της τάξης του 2,87%. Ο συνολικός αριθμός των οντοτήτων υπό την εποπτική ευθύνη της ΕΚΚ αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω, καθώς τον Ιανουάριο του 2020 βρισκόταν υπό διαδικασία εξέτασης 97 νέες αιτήσεις. Παράλληλα, στον τομέα εργάζονται πέραν των 19.500 επαγγελματιών.

Το 2019 προχώρησαν οι διαδικασίες και τον Ιανουάριο του 2020 η Επιτροπή εξέδωσε Οδηγία αναφορικά με τη Συμμετοχική Χρηματοδότηση (Crowdfunding). Η Συμμετοχική Χρηματοδότηση αποτελεί εναλλακτική μορφή χρηματοδότησης, μέσω της οποίας νεοφυείς μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (ΜμΕ) χρηματοδοτούνται από το κοινό, μεταξύ άλλων με την έκδοση κινητών αξιών (συνήθως μετοχών ή χρεογράφων).

Σε ευρωπαϊκό επίπεδο έχει ήδη συμφωνηθεί το περιεχόμενο του σχετικού Κανονισμού, ο οποίος αναμένεται να δημοσιευτεί στην επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης προς το τέλος του καλοκαιριού, ενώ θα καθορίζει το πλαίσιο και τις προϋποθέσεις αδειοδότησης των εταιρειών που θα παρέχουν το νέο αυτό επενδυτικό προϊόν μέσω ηλεκτρονικών πλατφόρμων διασυνورياκά στην επικράτεια της ΕΕ.

Επίσης, το 2019 εγκρίθηκε και ο Κανονισμός για το Πανευρωπαϊκό Ατομικό Συνταξιοδοτικό Προϊόν ή αλλιώς PEPP (Pan-European Private Pension Product). Το 2020 αναμένεται η δημοσίευση κάποιων κατ'εξουσιοδότηση πράξεων από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, για να τεθεί σε εφαρμογή ο Κανονισμός 12 μήνες μετά.



Περαιτέρω, το 2019 βρισκόταν σε διαδικασία ετοιμασίας το νομοσχέδιο για τη μεταφορά στην εθνική νομοθεσία της 5ης Ευρωπαϊκής Οδηγίας για την Παρεμπόδιση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Συναλλαγές και Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας, η οποία -για πρώτη φορά- περιλαμβάνει συγκεκριμένες ρυθμίσεις για εικονικά νομίσματα και τους παρόχους υπηρεσιών θεματοφυλακής ψηφιακών πορτοφολιών. Παράλληλα, προχώρησαν οι διαδικασίες για την ίδρυση του Κεντρικού Μητρώου Εμπιστευμάτων στη Δημοκρατία.

Επίσης, εντός του 2019, ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες και στο τέλος του έτους η ΕΚΚ ανακοίνωσε την πραγματοποίηση, από τον Φεβρουάριο του 2020, εξειδικευμένων εξετάσεων πιστοποίησης των λειτουργών συμμόρφωσης σε θέματα παρεμπόδισης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (Anti-Money Laundering). Σκοπός των εξετάσεων είναι να διασφαλιστεί ότι τα άτομα που είναι διορισμένα ως λειτουργοί συμμόρφωσης AML είναι κατάλληλα καταρτισμένα. Το μέτρο αυτό θα συμβάλει στη βελτίωση του βαθμού συμμόρφωσης της χώρας μας στα ευρωπαϊκά πρότυπα, ενισχύοντας την εικόνα της Κύπρου τόσο σε ευρωπαϊκό όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Κατά το 2019, τα Τμήματα Εποπτείας και Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες διενήργησαν συνολικά 38 προγραμματισμένους επιτόπιους ελέγχους σε ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και ΔΟΕΕ, καθώς επίσης πέραν των 870 θεματικών ελέγχων εξ αποστάσεως που αφορούσαν θέματα συμμόρφωσης με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, βάσει των σχετικών νόμων και Οδηγιών της ΕΚΚ για τα θέματα αυτά.

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης πραγματοποίησε εντός του 2019 έξι εισόδους και έρευνες σε ΚΕΠΕΥ, για ενδεχόμενες παραβιάσεις της κείμενης νομοθεσίας, μετά από καταγγελίες που έλαβε. Επίσης, εντός του ίδιου έτους ολοκλήρωσε οκτώ έρευνες, ενώ μέχρι και το τέλος του 2019 βρίσκονταν σε εξέλιξη άλλες 24 έρευνες για ενδεχόμενες παραβιάσεις της κείμενης νομοθεσίας, μετά από καταγγελίες που είχε λάβει.

Επιπλέον, το 2019 σημαντικός αριθμός εκδοτών δεν συμμορφώθηκε με τις δια νόμου υποχρεώσεις του και συγκεκριμένα με τη δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το έτος 2018, καθώς και της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο του 2019, εντός της προβλεπόμενης από τον Νόμο προθεσμίας. Ως εκ τούτου, η ΕΚΚ προχώρησε σε διερεύνηση αρκετών υποθέσεων για ενδεχόμενες παραβιάσεις.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω ερευνών και εποπτικών ελέγχων, το 2019 οι διοικητικές κυρώσεις που επιβλήθηκαν συνολικά σε εποπτευόμενους και ανώτατους αξιωματούχους τους ανέρχονται στα €1,27 εκατ., εκ των οποίων τα €1,25 εκατ. επιβλήθηκαν σε ΚΕΠΕΥ. Πέραν των χρηματικών ποινών που επέβαλε, η ΕΚΚ ανέστειλε την άδεια λειτουργίας τεσσάρων ΚΕΠΕΥ, στις οποίες προέκυψαν σημαντικά προβλήματα και υπέδειξε σε εποπτευόμενους τη λήψη σειράς διορθωτικών μέτρων για τη βελτίωση των εσωτερικών τους διαδικασιών, ρυθμίσεων και πρακτικών, με στόχο την πλήρη συμμόρφωση με τις νομικές τους υποχρεώσεις. Επίσης, απέστειλε επτά επιστολές στον Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας για διερεύνηση της διάπραξης ενδεχόμενων ποινικών αδικημάτων.

Η ομαλή λειτουργία του χρηματοοικονομικού τομέα και η προστασία των επενδυτών δεν διασφαλίζονται μόνο από τον καταρτισμό ενός άρτιου νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου, αλλά και από την ικανότητα κάθε επενδυτή να αξιολογεί τους κινδύνους των διάφορων επενδυτικών επιλογών. Ως Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δώσαμε και το 2019 μεγάλη βαρύτητα στην αδιάλειπτη ενημέρωση των επενδυτών, για όλες τις εξελίξεις που διέπουν τον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών. Ο ειδικός χώρος στην ιστοσελίδα της Επιτροπής που απευθύνεται στους επενδυτές, εμπλουτιζόταν ανά τακτά διαστήματα με επιμορφωτικό υλικό, συμβουλές και προειδοποιήσεις, ενώ ο κατάλογος με την ονομασία «Μη εγκεκριμένοι Διαδικτυακοί Τόποι», ο οποίος είναι διαθέσιμος για το επενδυτικό κοινό, ενημερωνόταν συχνά έτσι ώστε οι επενδυτές να γνωρίζουν ανά πάσα στιγμή ποιες οντότητες δεν είναι αδειοδοτημένες. Περαιτέρω, η ΕΚΚ δημοσίευε τακτικά σε εφημερίδες, οικονομικά περιοδικά και ιστοσελίδες, ενημερωτικά άρθρα. Στόχος μας είναι η ετοιμασία σύντομων επιμορφωτικών βίντεο για το κοινό, καθώς επίσης η ανάληψη επιπρόσθετων δράσεων για επιμόρφωση των επενδυτών.

Ως Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ΕΚΚ) αποδίδουμε τεράστια σημασία στη συνεχή βελτίωση και στον εκσυγχρονισμό μας, μέσω της προώθησης ουσιαστικών αλλαγών για απλοποίηση και αυτοματοποίηση εργασιών και λειτουργιών. Οι διαρκώς μεταβαλλόμενες λειτουργικές ανάγκες της Επιτροπής, καθιστούν αναγκαία την τροποποίηση και αναβάθμιση των ηλεκτρονικών συστημάτων της.

Με την έλευση του 2020 η ΕΚΚ επέκτεινε το ψηφιακό αρχείο υποβολής των εταιρικών στοιχείων και στους Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Funds Managers), πέραν των ΚΕΠΕΥ, το οποίο θεωρούμε ότι αποτελεί σημαντικό ορόσημο, καθώς έτσι ενισχύεται η διαφάνεια και η αποτελεσματικότητα του ανερχόμενου τομέα των εναλλακτικών επενδύσεων στην Κύπρο, που μπορεί να χρηματοδοτήσει την πραγματική οικονομία.

Εντός του 2020 η ΕΚΚ θα προχωρήσει με τη μεταφορά, αποθήκευση και επεξεργασία του μεγάλου όγκου πληροφοριών (Big Data) που λαμβάνει σε αρχιτεκτονική βάση νέφους (Cloud). Αυτή η τεχνολογική μετεξέλιξη θα εμπλουτίσει την παραγόμενη επιχειρησιακή γνώση που είναι απαραίτητη για πιο αποδοτική και άμεση εποπτεία. Επιδίωξη της ΕΚΚ είναι και η εξεύρεση άλλων τεχνολογικών λύσεων, περιλαμβανομένης της τεχνητής νοημοσύνης, για την επεξεργασία και ανάλυση του μεγάλου όγκου πληροφοριών (Big Data) που αντλεί η ΕΚΚ από τους εποπτευόμενους.

Συνοψίζοντας, η εποπτεία της αγοράς θα γίνεται με εντατικότερους ρυθμούς μέσω εξειδικευμένης τεχνολογίας, με στόχο η ΕΚΚ να βελτιώσει περαιτέρω την προληπτική της πολιτική, προλαβαίνοντας τυχόν κινδύνους, ώστε να διασφαλίζεται η προστασία των επενδυτών.

Επίσης, εντός του 2020, στοχεύουμε στη δημιουργία εξειδικευμένου συστήματος για την ηλεκτρονική υποβολή αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας σε νέες οντότητες και άλλες ουσιαστικές μεταβολές, καθώς επίσης στην αυτοματοποίηση της διαδικασίας υποβολής αιτημάτων για την παροχή υπηρεσιών διασυνοριακά. Επιπλέον, θα προωθηθούν οι διαδικασίες ανάπτυξης ενός συστήματος, στο οποίο να τηρούνται ηλεκτρονικά τα στατιστικά στοιχεία που διατηρεί το Τμήμα Αδειοδοτήσεων για όλα τα αιτήματα που λαμβάνει και διεκπεραιώνει.

Καταλήγοντας, θα ήθελα να σημειώσω ότι είναι πολύ σημαντικό η ΕΚΚ να συνεχίσει να έχει στη διάθεσή της όλες τις δέουσες εξουσίες και να ενδυναμώνεται περαιτέρω με τους απαραίτητους πόρους, για να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται με επιτυχία στον σημαντικότερο ρόλο που καλείται να επιτελέσει ως Εποπτική Αρχή. Σκοπός μας είναι η ΕΚΚ να ενεργεί προληπτικά, προλαβαίνοντας τυχόν κινδύνους, ώστε να διασφαλίζει την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς και η βαρύτητα των αποφάσεών της να αντικατοπτρίζει τη σημασία που αποδίδει στην προστασία των επενδυτών και την αξιοπιστία του τομέα.

Τεχνολογική αναβάθμιση

- Η ΕΚΚ δίνει μεγάλη βαρύτητα στην αξιοποίηση της τεχνολογίας, για την ικανοποίηση των διαρκώς μεταβαλλόμενων λειτουργικών αναγκών της.
- Το Σύστημα Αναφοράς Συναλλαγών ΚΕΠΕΥ διευρύνθηκε σημαντικά, ώστε να συνάδει με τη νέα Νομοθεσία του MiFID II.
- Τέθηκε σε πλήρη λειτουργία το σύστημα επεξεργασίας δεδομένων του EMIR και προετοιμασίας αναφορών.

Νομοθετικά

- Ο αναθεωρημένος Περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμος του 2009
- Η νέα Οδηγία που διέπει τη λειτουργία του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδύτων
- Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος
- Το νομοσχέδιο για τη ρύθμιση και λειτουργία των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων

Εποπτεία

- 28 επιτόπιοι έλεγχοι σε 27 ΚΕΠΕΥ
- 585 θεματικοί έλεγχοι εξ αποστάσεως σε 235 ΚΕΠΕΥ
- 17 προγραμματισμένοι επιτόπιοι έλεγχοι σε ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και ΔΟΕΕ για AML
- 6 είσοδοι και έρευνες σε ΚΕΠΕΥ



Σύγχρονα εργαλεία εποπτείας με βάση τους κινδύνους

Εντός του 2019, η ΕΚΚ εξέτασε την αναβάθμιση του υφιστάμενου λογισμικού συστήματος για την εφαρμογή του πλαισίου RBS-F, ώστε να γίνει πιο φιλικό στον χρήστη και να διευρυνθούν οι δυνατότητές του.

Σκοπός της ΕΚΚ είναι να ενεργεί προληπτικά, για να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς.



Πρόστιμα και άλλα πειθαρχικά μέτρα

Ως αποτέλεσμα των ερευνών και εποπτικών ελέγχων, επιβλήθηκαν διοικητικές κυρώσεις που ανέρχονται στα €1,27 εκατομμύρια:

- €1,25 εκατ. σε ΚΕΠΕΥ
- Αναστολή άδειας λειτουργίας σε 4 ΚΕΠΕΥ

Κόμβος Καινοτομίας

Μέσω του Κόμβου Καινοτομίας, αποτάθηκαν στην ΕΚΚ 19 εταιρείες που είχαν να παρουσιάσουν ένα συγκεκριμένο προϊόν ή υπέβαλαν συγκεκριμένα ερωτήματα. Μεταξύ άλλων, οι εταιρείες αυτές ασχολούνταν με:

- Εργαλεία Εποπτικής Τεχνολογίας (Regtech)
- Τεχνολογίες Κατανεμημένου Καθολικού (DLT)
- Εφαρμογές Τεχνητής Νοημοσύνης σε Fintech και Regtech εργαλεία
- Εργαλεία για τη διαχείριση κεφαλαίων σε συλλογική βάση, τα οποία χρησιμοποιούν μεγάλα δεδομένα (big data)



Λειτουργία TRACE

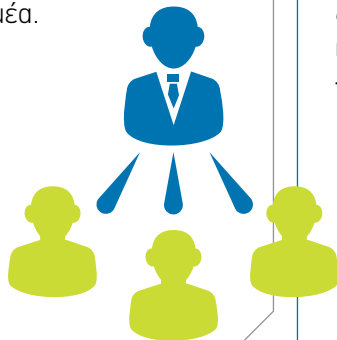
Στη διάρκεια του 2019 τέθηκε σε πλήρη λειτουργία το Σύστημα επεξεργασίας και αναφορών για Ευρωπαϊκό Κανονισμό Υποδομών Αγοράς (European Market Infrastructure Regulation - EMIR) - TRACE.

Εξετάσεις AML

Το 2019 η ΕΚΚ ανακοίνωσε την έναρξη της διεξαγωγής εξετάσεων για πιστοποίηση Λειτουργιών Συμμόρφωσης σε θέματα παρεμπόδισης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Συμμετοχή σε Επιτροπές / Συνάντηση με MONEYVAL

- Συμμετοχή στην Ad-hoc Επιτροπή της Κυβέρνησης, η οποία εξετάζει την εφαρμογή της Τεχνολογίας Καταμεμημένου Καθολικού (DLT) στον χρηματοοικονομικό και τον δημόσιο τομέα.
- Ανάλυση προεδρίας της Υποεπιτροπής Χρηματοοικονομικών Εφαρμογών, η οποία μελέτησε πιθανές εφαρμογές της τεχνολογίας DLT.
- Συνάντηση με το κλιμάκιο της MONEYVAL.
- Συνάντηση με το κλιμάκιο του Παγκόσμιου Φόρουμ του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).



Επιμόρφωση συμμετεχόντων στην αγορά

Η ΕΚΚ, έχοντας εξ ολοκλήρου την ευθύνη για ετοιμασία και διεξαγωγή εξετάσεων για πρόσωπα που εργάζονται ή επιθυμούν να εργαστούν σε θέση σχετική με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, πραγματοποίησε:

- **23** σεμινάρια σε Λευκωσία και Λεμεσό, τα οποία παρακολούθησαν **580** άτομα
- **97** εξετάσεις

Εγχώρια και Διεθνής Συνεργασία

- Υπογραφή Μνημονίων Συναντίληψης με την ομόλογη αρχή του Ηνωμένου Βασιλείου (ΗΒ), την ESMA και τις ρυθμιστικές αρχές άλλων χωρών, για την περίπτωση αποχώρησης της Βρετανίας από την ΕΕ χωρίς συμφωνία.
- Υπογραφή Πολυμερούς Συμφωνίας με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και τις εθνικές αρμόδιες αρχές, για ενημέρωση σε θέματα AML.
- Υπογραφή Μνημονίου Συναντίληψης με εθνικές εποπτικές αρχές και των αντίστοιχων αρχών του ΗΒ, για θέματα που αφορούν συμμετέχοντες σε συστήματα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού.
- Συνάντηση με Εποπτική Αρχή των Μπαχαμών, για ενημέρωση σχετικά με το ρυθμιστικό πλαίσιο της ΕΚΚ.
- Υπογραφή Πρωτοκόλλου Συνεργασίας με την Εθνική Αρχή Στοιχημάτων
- Υπογραφή Πρωτοκόλλου Συνεργασίας με τον Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ).



Στατιστικά

Το 2019 η ΕΚΚ:

- Δημοσιοποίησε το δεύτερο ετήσιο Στατιστικό Δελτίο, για την περίοδο 2015-2018
- Καθιέρωσε την έκδοση των τριμηνιαίων στατιστικών δελτίων, για τον τομέα των Συλλογικών Επενδύσεων



Μεταστέγαση ΕΚΚ

Το πρώτο τρίμηνο του 2019 ολοκληρώθηκε η μεταστέγαση της ΕΚΚ σε νέο κτήριο. Τον Σεπτέμβριο του ίδιου έτους τελέστηκαν τα εγκαίνια των νέων γραφείων της ΕΚΚ.

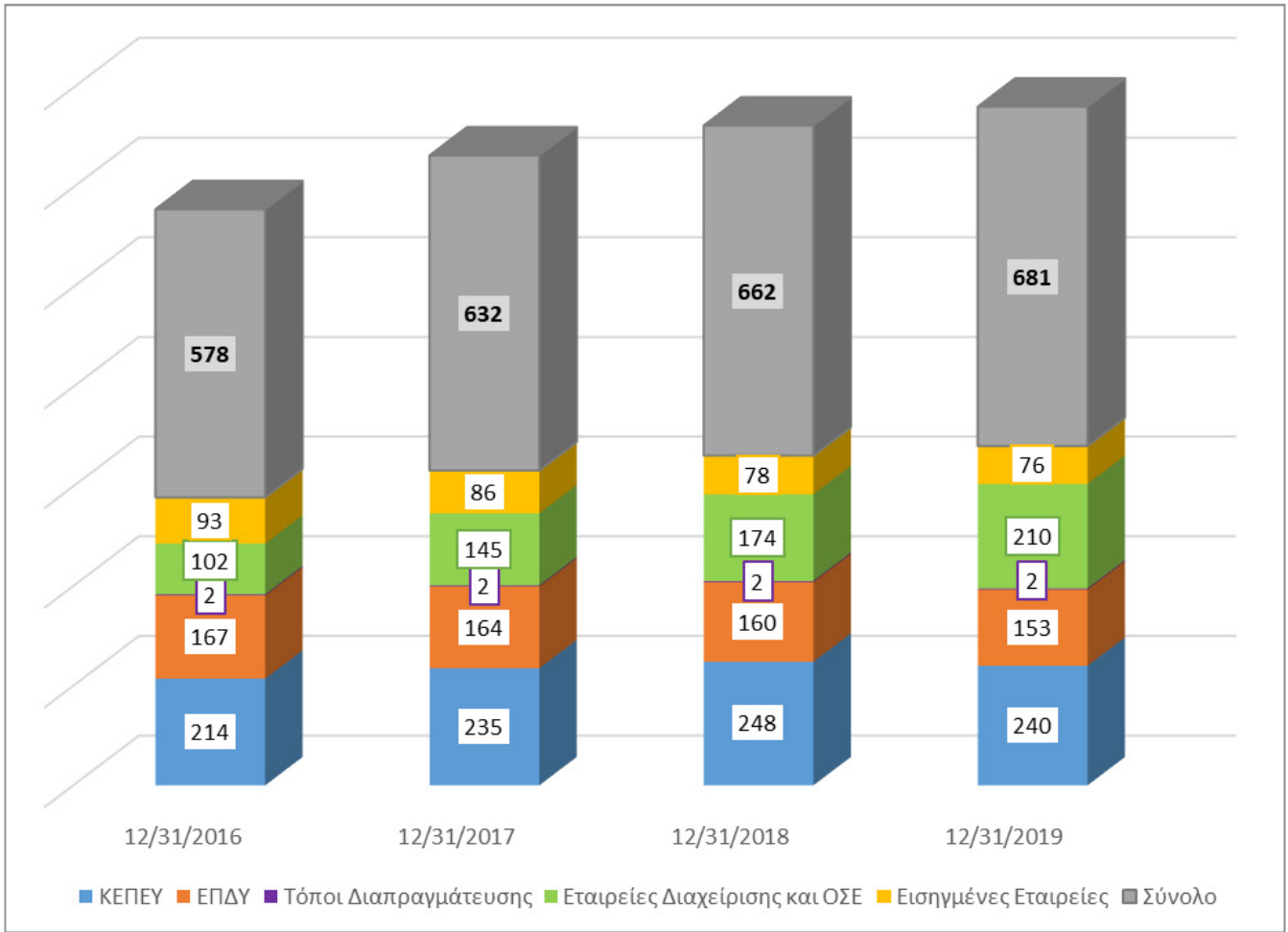
Παγκόσμια Εβδομάδα Επενδυτή



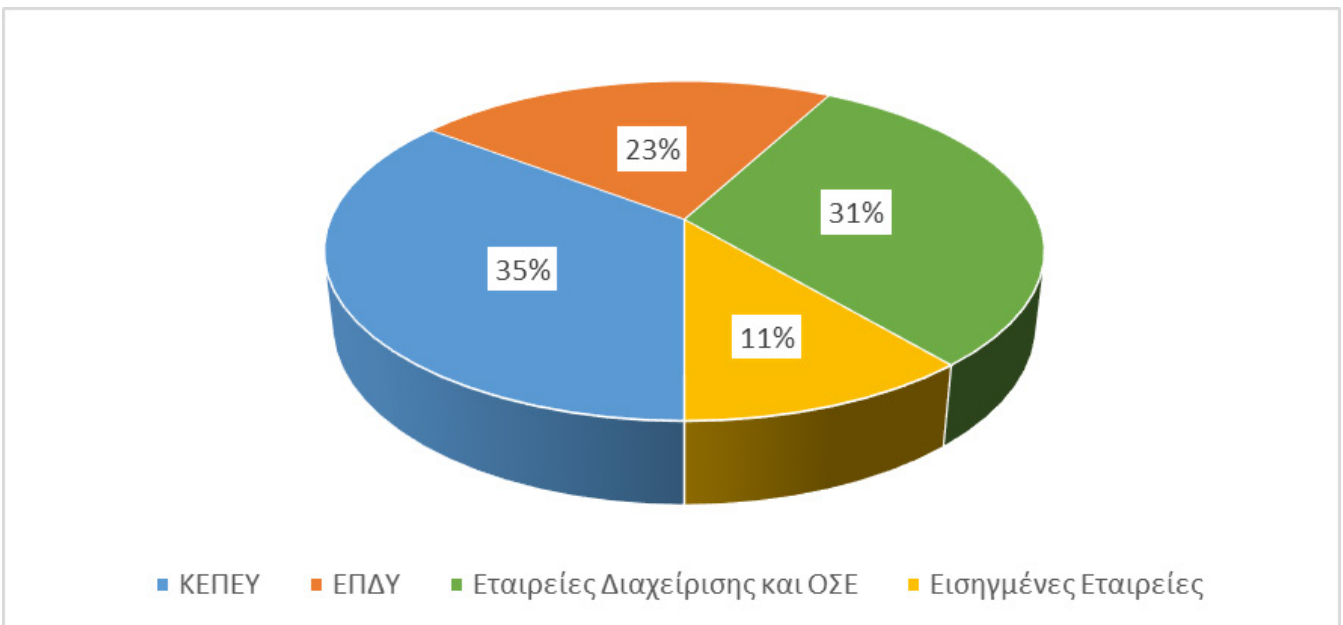
Η ΕΚΚ συμμετείχε για πρώτη φορά στην Παγκόσμια Εβδομάδα Επενδυτή (Οκτώβριος 2019), που αποσκοπεί στην προαγωγή της εκπαίδευσης και της προστασίας του επενδυτικού κοινού. Μέσα από τη συμμετοχή της στόχευσε στην ανάδειξη της ανάγκης χρηματοοικονομικής επιμόρφωσης και στην ενθάρρυνση της ανάληψης πρωτοβουλιών και από άλλους φορείς προς αυτή την κατεύθυνση.

ΟΙ ΕΠΟΠΤΕΥΟΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΡΙΘΜΟΥΣ

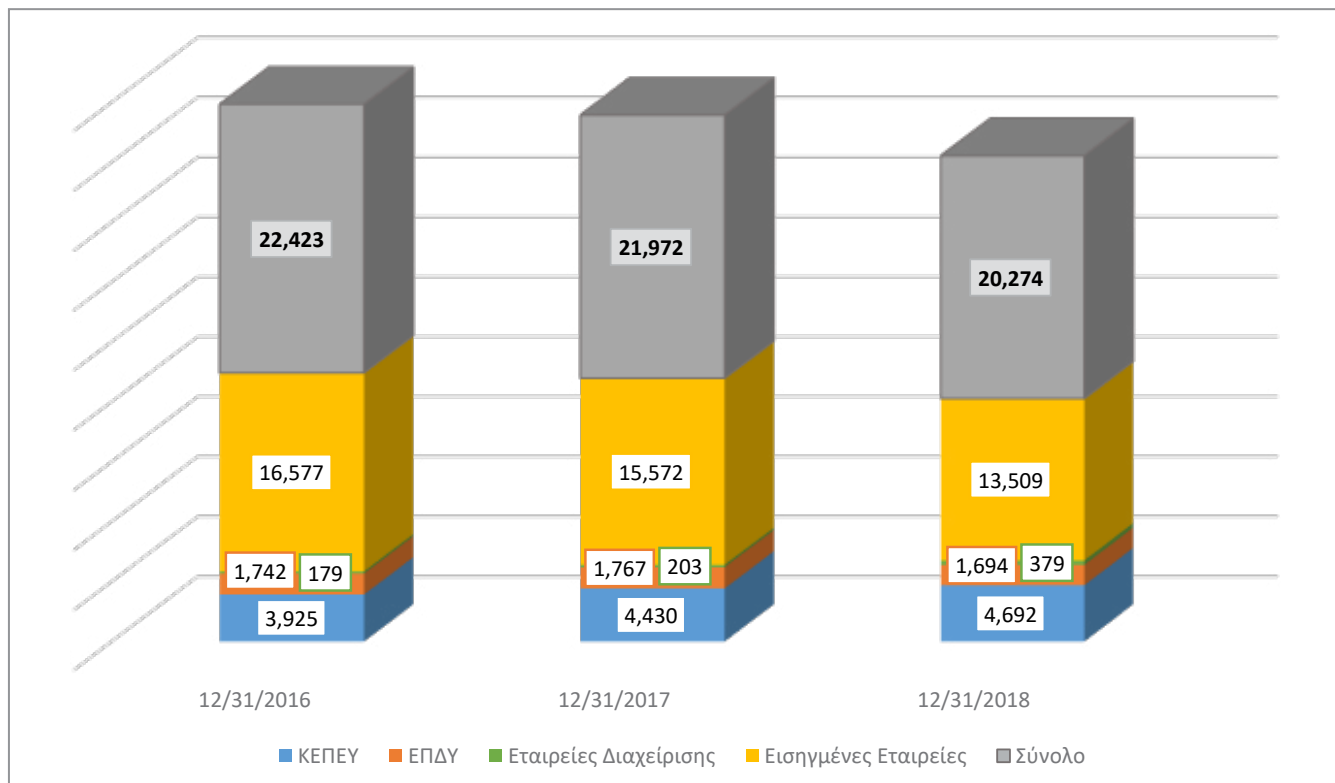
Εποπτευόμενοι Οργανισμοί



Οι Εποπτευόμενοι Οργανισμοί σε ποσοστιαία βάση το 2019

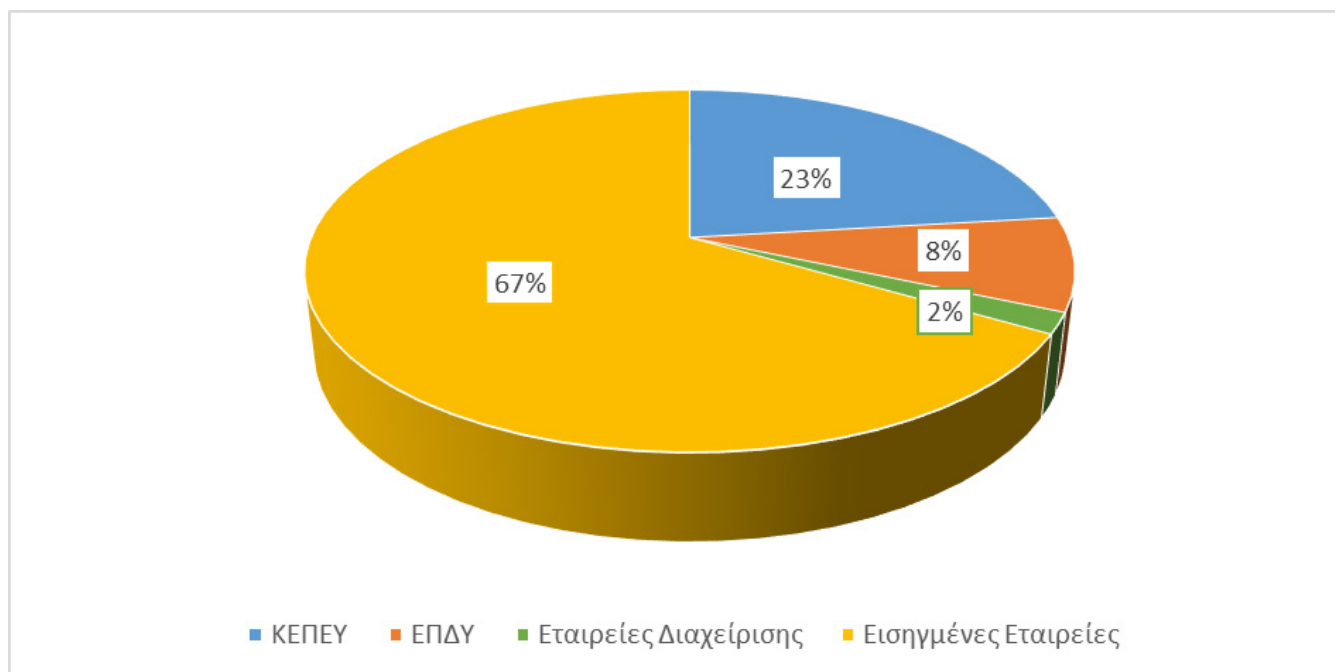


Αριθμός υπαλλήλων

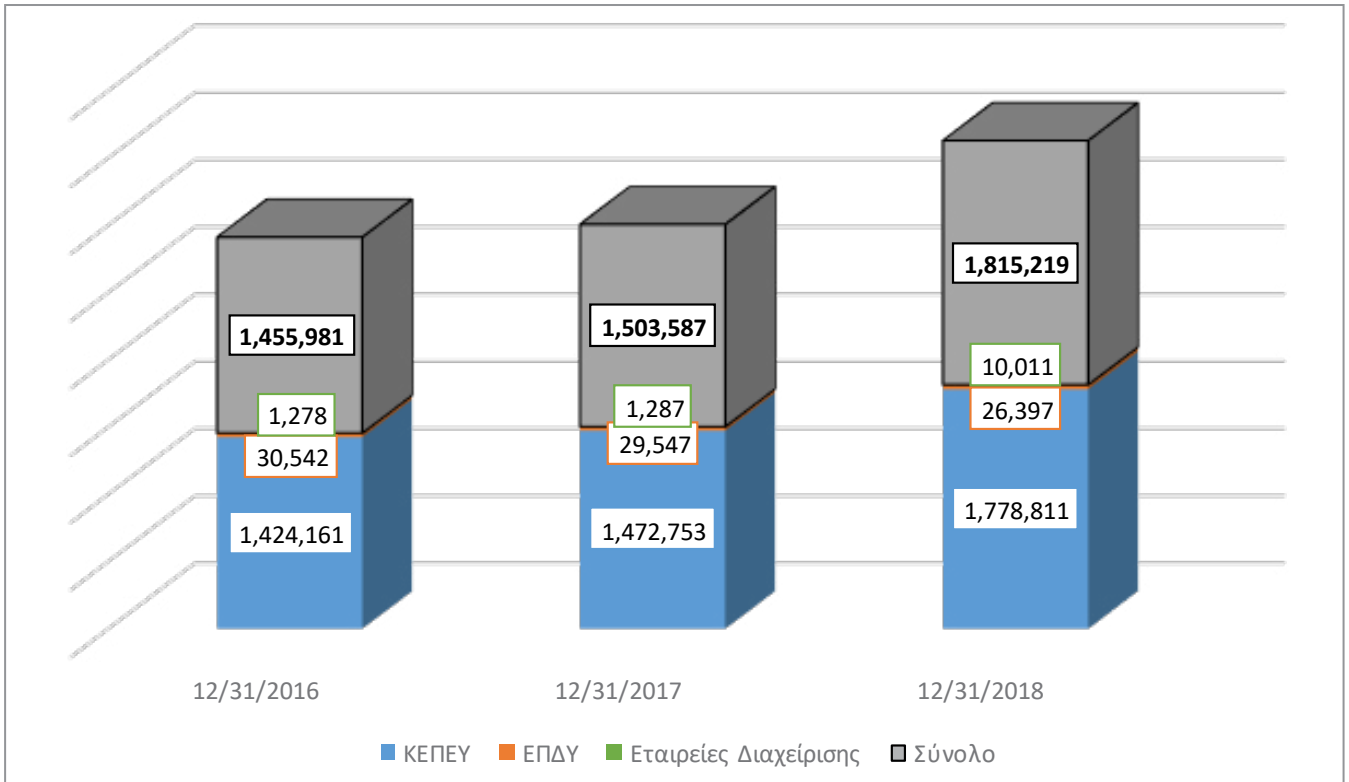


****Στον αριθμό των εισηγμένων εταιρειών περιλαμβάνονται μόνο οι υπάλληλοι των εκδοτών που είναι εισηγμένοι στο ΧΑΚ**

Αριθμός υπαλλήλων σε ποσοστιαία βάση

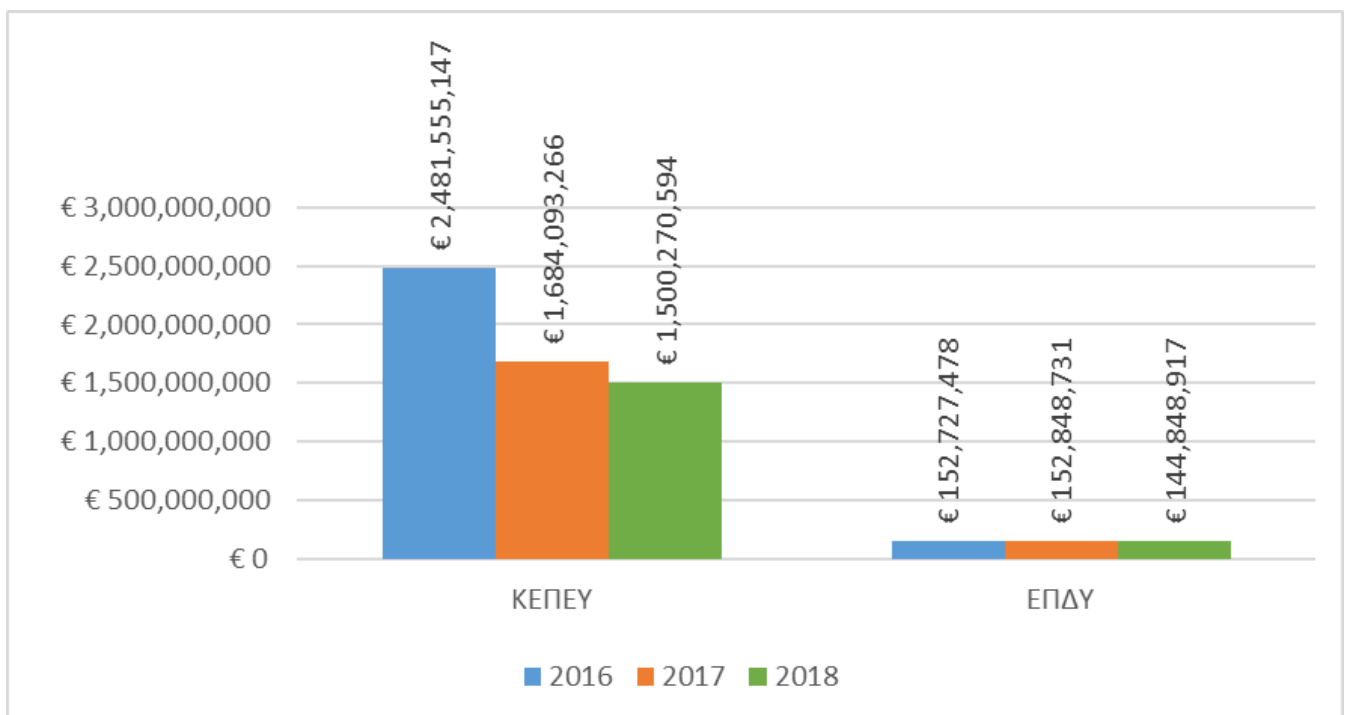


Αριθμός πελατών

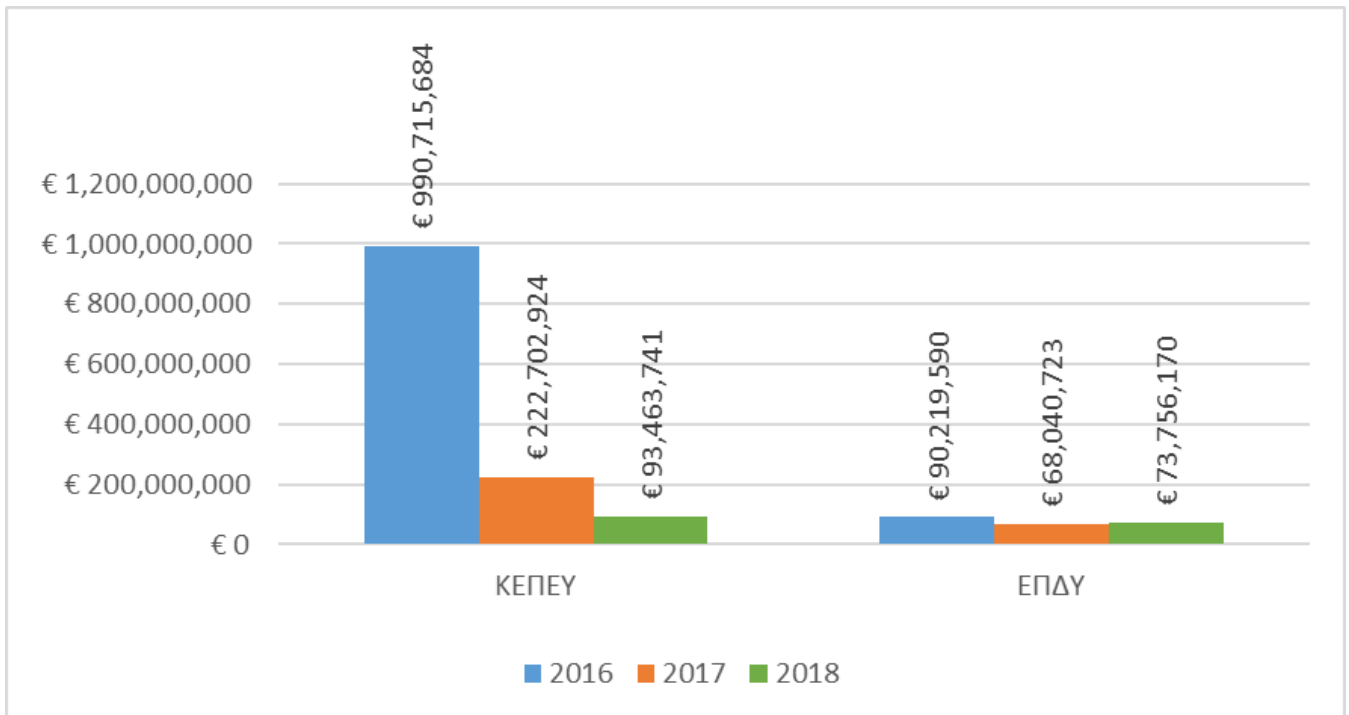


*Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για τις εισηγμένες εταιρείες στις αγορές του ΧΑΚ

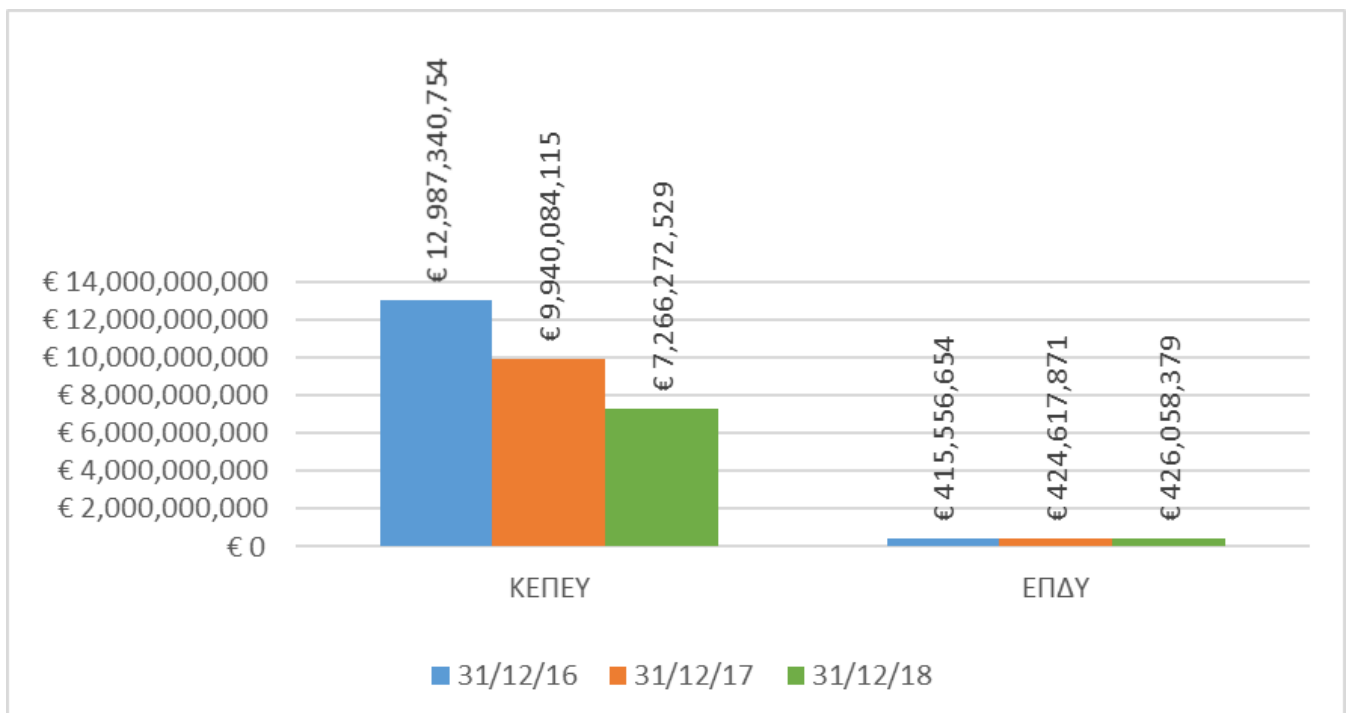
Κύκλος εργασιών ΚΕΠΕΥ και ΕΠΔΥ



Καθαρό κέρδος μετά τη φορολογία ΚΕΠΕΥ και ΕΠΑΥ

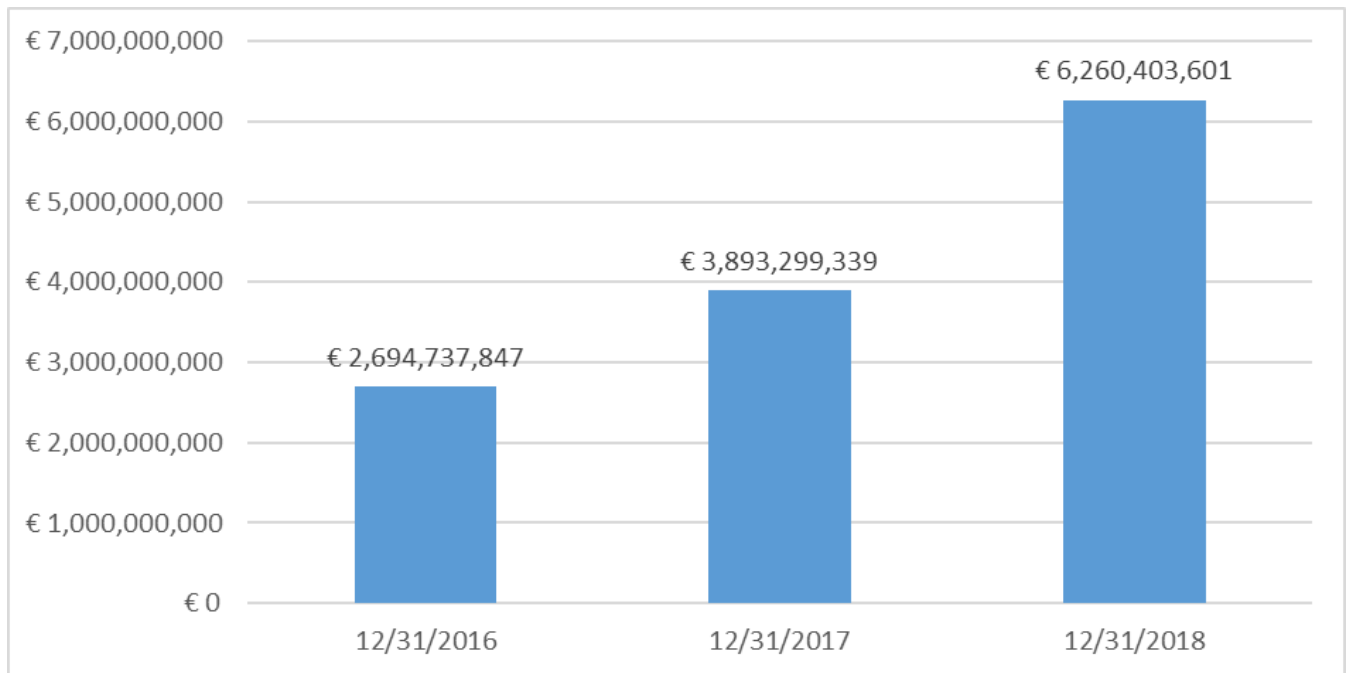


Συνολικό ενεργητικό ΚΕΠΕΥ και ΕΠΑΥ



ΟΙ ΕΠΟΠΤΕΥΟΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΡΙΘΜΟΥΣ

Συνολικό ενεργητικό ΚΕΠΕΥ και ΕΠΑΥ



Η Επιτροπή

1

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ) είναι ανεξάρτητη δημόσια εποπτική αρχή, αρμόδια για την εποπτεία της αγοράς επενδυτικών υπηρεσιών, της χρηματιστηριακής αγοράς και του τομέα συλλογικών επενδύσεων και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, εποπτεύει τις επιχειρήσεις που προσφέρουν διοικητικές υπηρεσίες, οι οποίες δεν εμπίπτουν στην εποπτεία του ΣΕΛΚ και του Δικηγορικού Συλλόγου Κύπρου.

Όραμα

Το όραμα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου είναι να καθιερωθεί η κυπριακή κεφαλαιαγορά ως ένας από τους πλέον ασφαλείς, αξιόπιστους και ελκυστικούς επενδυτικούς προορισμούς.

Αποστολή

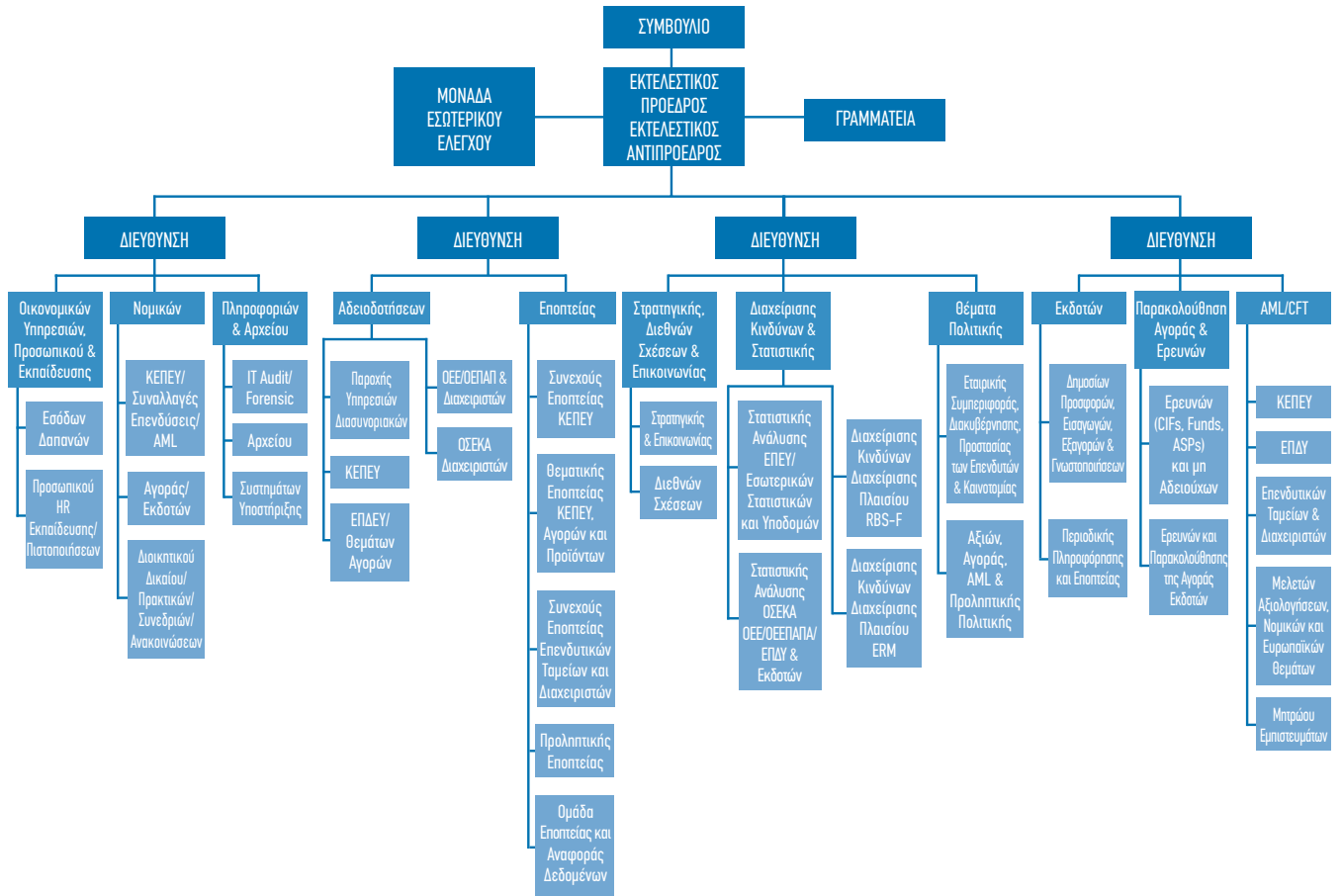
Αποστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου είναι η άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας, που να διασφαλίζει την προστασία των επενδυτών και την υγιή ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς.

Αρμοδιότητες

Μεταξύ άλλων, οι κύριες αρμοδιότητες και ευθύνες της ΕΚΚ:

- Να εξετάζει αιτήσεις και να χορηγεί άδειες λειτουργίας στους οργανισμούς που βρίσκονται υπό την εποπτεία της, καθώς και να αναστέλλει και να ανακαλεί τις εν λόγω άδειες.
- Να εποπτεύει και να ελέγχει τη λειτουργία του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και άλλων οργανωμένων αγορών της Δημοκρατίας και τις καταριζόμενες σε αυτές συναλλαγές.
- Να εποπτεύει και να διενεργεί ελέγχους στους οργανισμούς που βρίσκονται υπό την εποπτεία της, για να διασφαλίζει τη συμμόρφωσή τους με τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία τους.
- Να διενεργεί έρευνες απαραίτητες για την άσκηση των κατά νόμο αρμοδιοτήτων της, ως επίσης και εκ μέρους άλλων αρμόδιων αρχών του εξωτερικού.
- Να ζητά και να συλλέγει πληροφορίες απαραίτητες ή χρήσιμες για την άσκηση των κατά νόμο αρμοδιοτήτων της και να απαιτεί με γραπτό αίτημά της την παροχή των πληροφοριών από οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή οργανισμό θεωρεί ότι είναι σε θέση να δώσει τις απαιτούμενες πληροφορίες.
- Να επιβάλλει τις κατά νόμο προβλεπόμενες διοικητικές κυρώσεις και πειθαρχικές ποινές.
- Να απαιτεί τη διακοπή πρακτικών αντίθετων προς τη νομοθεσία.
- Να αποστέίνεται σε αρμόδιο δικαστήριο για την έκδοση διατάγματος για τη δέσμευση ή επιβάρυνση ή παγιοποίηση, ή να εμποδίζει την αποξένωση ή συναλλαγή με περιουσιακά στοιχεία.
- Να εκδίδει κανονιστικού περιεχομένου οδηγίες και αποφάσεις.
- Να συνεργάζεται και να ανταλλάσσει στοιχεία και πληροφορίες με άλλες δημόσιες αρχές στη Δημοκρατία, αρμόδιες εποπτικές αρχές του εξωτερικού και άλλους οργανισμούς.

Οργανόγραμμα



Διαδικτυακός τόπος

Στον διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ <https://www.cysec.gov.cy/el-GR/home/> περιλαμβάνονται πληροφορίες που αφορούν την ίδια την ΕΚΚ και το έργο της. Επίσης, στο πλαίσιο της διαφάνειας για ενημέρωση των εμπλεκόμενων φορέων και του επενδυτικού κοινού βρίσκονται αναρτημένες όλες οι αποφάσεις του Συμβουλίου της ΕΚΚ, καθώς επίσης τα νομοθετήματα, οι ανακοινώσεις, οι εγκύκλιοι, τα δελτία Τύπου και άλλα έγγραφα που ετοιμάζονται από τα Τμήματα της ΕΚΚ.

Το Συμβούλιο
της ΕΚΚ

2

Η ΕΚΚ διοικείται από επταμελές Συμβούλιο, αποτελούμενο από τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο, οι οποίοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους σε πλήρη και αποκλειστική απασχόληση και πέντε επιπλέον μη εκτελεστικά μέλη. Όλα τα μέλη του Συμβουλίου διορίζονται από το Υπουργικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση του υπουργού Οικονομικών. Η θητεία των μελών του Συμβουλίου είναι πενταετής και μπορεί να ανανεωθεί για ακόμη πέντε έτη.



Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος



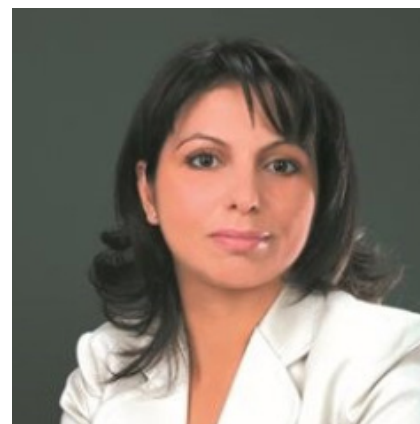
Ανδρέας Ανδρέου
Αντιπρόεδρος



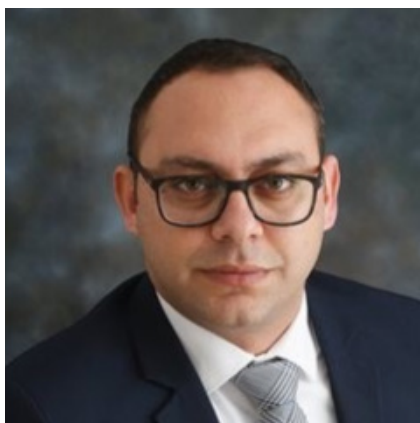
Αναστασία Αναστασιάδη
Μέλος



Θεόδωρος Θεοδούλου
Μέλος



Ευανθία Τσολάκη
Μέλος



Γιώργος Πίτρος
Μέλος



Σπύρος Ιεροθέου
Μέλος

Συμμετοχές σε συνεδρίες

Το 2019 το Συμβούλιο της ΕΚΚ συνεδρίασε συνολικά 32 φορές.

Συμμετοχή	%
Δήμητρα Καλογήρου	100
Ανδρέας Ανδρέου	100
Αναστασία Αναστασιάδη	87
Θεόδωρος Θεοδούλου	81
Ευανθία Τσολάκη	87
Γιώργος Πίτρος	90
Σπύρος Ιεροθέου*	86

*Ο κ. Ιεροθέου διορίστηκε στο Συμβούλιο της ΕΚΚ τον Ιούλιο του 2019, μετά την παραίτηση του κ. Ιωάννη Γεωργιάδη τέλος Ιουνίου.

Το 2019, η Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος συμμετείχαν σε 6 συναντήσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA). Παράλληλα, πραγματοποίησαν συνολικά 320 συναντήσεις με άλλους φορείς και άτομα χωριστά στην Κύπρο, για θέματα που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της ΕΚΚ.

Δημιουργία Επιτροπής Ελέγχου

Το Συμβούλιο της ΕΚΚ, κατά τη συνεδρία του στις 16 Δεκεμβρίου 2019, ενέκρινε τη σύσταση Επιτροπής Ελέγχου, απαρτιζόμενης από τρία μη εκτελεστικά μέλη του Συμβουλίου, καθώς και τον Κανονισμό Λειτουργίας της. Ως μέλη της Επιτροπής διορίστηκαν οι Θεόδωρος Θεοδούλου (πρόεδρος), Αναστασία Αναστασιάδη και Σπύρος Ιεροθέου.

Η Επιτροπή Ελέγχου ξεκίνησε τις εργασίες της από την 1η Ιανουαρίου 2020, ενώ οι πρώτες συνεδρίες της διεξήχθησαν στις 27 Ιανουαρίου 2020 και 26 Φεβρουαρίου 2020.

The background is a dark blue gradient with various abstract elements. There are several curved, overlapping bands of lighter blue and cyan. Scattered throughout are small, semi-transparent circles and thin, intersecting lines, creating a sense of depth and movement. The overall aesthetic is modern and technological.

3

Ανάπτυξη
του Τομέα

3.1 Τμήμα αδειοδοτήσεων

«Η ανάπτυξη και η πρόοδος της κυπριακής κεφαλαιαγοράς, μέσω της προσέλκυσης νέων υγιών και δυναμικών χρηματοοικονομικών οργανισμών, παραμένει ένας από τους βασικούς στόχους της ΕΚΚ. Στόχος του Τμήματος Αδειοδοτήσεων είναι να διασφαλιστεί ότι οι νεοεισερχόμενοι ικανοποιούν τις προϋποθέσεις της νομοθεσίας για χορήγηση άδειας λειτουργίας και ότι οι οποιοσδήποτε ουσιαστικές μεταβολές προκύψουν μετά τη χορήγηση άδειας λειτουργίας διασφαλίζουν τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων με τις πρόνοιες του Νόμου που διέπει τη λειτουργία τους».

Ειρήνη Σπύρου

Επικεφαλής Τμήματος Αδειοδοτήσεων

3.1.1 Καθήκοντα / αρμοδιότητες

Το Τμήμα Αδειοδοτήσεων αποτελεί το πρώτο σημείο επαφής των εποπτευόμενων με την ΕΚΚ, αφού σε αυτό υποβάλλονται και εξετάζονται όλες οι αιτήσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας για όλων των ειδών των οντοτήτων που οφείλουν να δραστηριοποιηθούν υπό την εποπτεία της ΕΚΚ. Επίσης, εξετάζονται αιτήματα ουσιαστικών μεταβολών για τα οποία απαιτείται η έγκριση της ΕΚΚ. Στο πλαίσιο αυτό, λειτουργοί του Τμήματος Αδειοδοτήσεων παρακολουθούν τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οργανισμών με τις υποχρεώσεις που σχετίζονται με τις ουσιαστικές μεταβολές στις δραστηριότητές τους, τη μετοχική και την οργανωτική δομή τους, καθώς και την άσκηση διασυννοριακής δραστηριότητας. Περαιτέρω, οι Λειτουργοί του Τμήματος Αδειοδοτήσεων προβαίνουν σε διερεύνηση υποθέσεων που σχετίζονται με ενδεχόμενες παραβάσεις της νομοθεσίας σε σχέση με θέματα ουσιαστικών μεταβολών. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: authorisations@cysec.gov.cy

3.1.2 Αναδιοργάνωση Τμήματος

Λαμβάνοντας υπόψη τη σταθεροποίηση του τομέα της παροχής των επενδυτικών και διοικητικών υπηρεσιών και τη σταδιακή μείωση των αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ και ΕΔΠΥ τα τελευταία δύο χρόνια, σε συνάρτηση με την αύξηση των αιτημάτων για ουσιαστικές μεταβολές στις υφιστάμενες εταιρείες, κατά το 2^ο εξάμηνο του 2019, προχώρησε η αναδιοργάνωση του Τμήματος με τον διαχωρισμό του Τομέα ΚΕΠΕΥ/ΕΠΔΥ ανά είδος εργασίας (by function). Ο διαχωρισμός των εργασιών έγινε σε επίπεδο μέσης διεύθυνσης, με τους Λειτουργούς να αναφέρουν στον αντίστοιχο Λειτουργό Α', ο οποίος έχει την ευθύνη παρακολούθησης της διεκπεραίωσης της συγκεκριμένης εργασίας.

Περαιτέρω, συστάθηκε Μονάδα Διερεύνησης, η οποία συμβάλλει στην ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας αξιολόγησης των αιτημάτων χορήγησης άδειας λειτουργίας και των κοινοποιήσεων ουσιαστικών μεταβολών, καθώς επίσης στην ενίσχυση του εποπτικού ρόλου της ΕΚΚ στον τομέα της προληπτικής εποπτείας, σε σχέση με την καταλληλότητα των προσώπων που σχετίζονται με εποπτευόμενες οντότητες.

Επίσης, εντός του Τμήματος Αδειοδοτήσεων συστάθηκε Ομάδα Διενέργειας Συνεντεύξεων (Interview Panel), η οποία διενεργεί συνεντεύξεις στα προτεινόμενα Μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των εποπτευόμενων οργανισμών και σε άλλα πρόσωπα που κατέχουν σημαντικά καθήκοντα σε αυτούς, για να διαπιστωθεί κατά πόσον ικανοποιούν τα κριτήρια καταλληλότητας για να αναλάβουν τα προτεινόμενα καθήκοντα.

Το Τμήμα Αδειοδοτήσεων διαθέτει, επίσης, Μονάδα Γνωστοποιήσεων ΚΕΠΕΥ (notification unit). Η εν λόγω μονάδα είναι υπεύθυνη για:

- Τη διεκπεραίωση των γνωστοποιήσεων για τη διεξαγωγή διασυννοριακής δραστηριότητας από τις εποπτευόμενες οντότητες (ΚΕΠΕΥ), είτε αυτή διεξάγεται μέσω της ελεύθερης παροχής υπηρεσιών (cross border), είτε μέσω της ίδρυσης υποκαταστήματος (branch), είτε με ορισμό συνδεδεμένου αντιπροσώπου (tied agent), εγγεγραμμένου στο μητρώο κράτους μέλους ή εγγεγραμμένου στη Δημοκρατία, καθώς και για τη σύσταση γραφείων αντιπροσώπησης (representative office) σε κράτη μέλη.

- Τη διεκπεραίωση των αιτημάτων που λαμβάνονται από ΕΠΕΥ κρατών μελών (inward passporting), για αντίστοιχη διασυνοριακή δραστηριότητα.
- Την αρχειοθέτηση και καταγραφή των γνωστοποιήσεων στη σχετική βάση δεδομένων (excel file) για τήρηση ιστορικού.
- Τη διεκπεραίωση αλληλογραφίας από τις εποπτικές αρχές των κρατών μελών, σχετικά με τη διασυνοριακή δραστηριότητα.

3.1.3 Στόχοι για το 2020

Με στόχο τον εκσυγχρονισμό της λειτουργίας της ΕΚΚ, το Τμήμα Αδειοδοτήσεων, σε συνεργασία με το Τμήμα Πληροφορικής, θα εργαστεί για:

- Την αυτοματοποίηση της διαδικασίας υποβολής αιτημάτων στην ΕΚΚ, είτε αυτά αφορούν αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας, είτε ουσιαστικές μεταβολές.
- Την αυτοματοποίηση της διαδικασίας υποβολής αιτημάτων για την παροχή υπηρεσιών διασυνοριακών.
- Την ανάπτυξη ενός συστήματος, στο οποίο θα τηρούνται ηλεκτρονικά τα στατιστικά στοιχεία που διατηρεί το Τμήμα Αδειοδοτήσεων για όλα τα αιτήματα που λαμβάνει και διεκπεραιώνει.

3.1.4 Εργασίες Τμήματος

3.1.4.1 Εξέταση αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας

	Αιτήσεις που υποβλήθηκαν το 2019	Εταιρείες που έλαβαν άδεια το 2019	Άδεια υπό όρους / προέγκριση	Απορρίψεις	Αιτήσεις που αποσύρθηκαν από τους ίδιους τους αιτητές
ΚΕΠΕΥ	11	9	16	3	3
ΕΠΔΥ	8	4	1	2	-
ΕΔ ΟΣΕΚΑ	0	0	0	0	-
ΟΣΕΚΑ	2	1	0	1	1
ΔΟΕΕ	9	9	4	0	1
ΚΟΕΕ	24	19 (καταχώρηση)	0	0	-
ΟΕΕ (εξ. Διαχειριζόμενα)	23 ¹	6	10	0	-
ΟΕΕΠΑΠ (εξ. Διαχειριζόμενα)	8	6	2	0	-
Εταιρείες αποκλειστικού Σκοπού	1	2	1	0	-
ΟΕΕ (εσωτ. Διαχειριζόμενα)	1	-	1	0	-
ΟΕΕΠΑΠ (εσωτ. Διαχειριζόμενα)	4	9	11	0	-

¹ εκ των οποίων τα 14 αιτήματα είναι μετατροπές από ΟΕΕΠΑΠ σε ΟΕΕ.

Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2019, υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ 122 αιτήματα ΟΕΕ/ΟΕΕΠΑΠ για συμμόρφωσή τους με τις πρόνοιες του άρθρου 145 του Νόμου ΟΕΕ. Από τα 122 αιτήματα τα 55 έχουν ήδη αξιολογηθεί.

Επίσης, εντός του 2019 το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου υπέβαλε αίτηση στην ΕΚΚ για καταχώρησή του στο Μητρώο ως Διαχειριστή Δεικτών Αναφοράς, σύμφωνα με το άρθρο 34(1)(β) του Κανονισμού 2016/1011.

3.1.4.2 Προσωπικές συνεντεύξεις

Επιπρόσθετα, διενεργήθηκαν συνολικά 186 προσωπικές συνεντεύξεις σε Διοικητικούς Συμβούλους, AML Officers/Risk Managers/Portfolio Managers από την ημερομηνία σύστασης του Interview Panel.

Προσωπικές συνεντεύξεις ανά εποπτευόμενη οντότητα	
ΚΕΠΕΥ	114
ΕΠΔΥ	18
ΟΕΕ/ΟΕΕΠΑΠ/ΔΟΕΕ/ΟΣΕΚΑ/ Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	54

3.1.4.3 Εξέταση γνωστοποιήσεων ουσιαστικών μεταβολών ΚΕΠΕΥ

Αριθμός γνωστοποιήσεων για απόκτηση συμμετοχής σε ΚΕΠΕΥ που εξετάστηκαν από το Συμβούλιο της ΕΚΚ	46
Αριθμός γνωστοποιήσεων για μεταβολές στην οργανωτική δομή των ΚΕΠΕΥ που αξιολογήθηκαν	224
Αριθμός αιτήσεων επεκτάσεων άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένων αιτήσεων για άλλες εργασίες ²	41

Από τα πιο πάνω στοιχεία προκύπτει ότι, πλέον, έχει σταθεροποιηθεί η ροή υποβολής αιτήσεων ΚΕΠΕΥ και ΕΠΔΥ, ενώ εξακολουθεί να παρατηρείται και το 2019 αύξηση στις γνωστοποιήσεις που υποβλήθηκαν για απόκτηση συμμετοχής σε ΚΕΠΕΥ. Σε αρκετές από τις περιπτώσεις που αφορούσαν αλλαγές στο ιδιοκτησιακό καθεστώς των ΚΕΠΕΥ, παρατηρήθηκε ότι οι εν λόγω εταιρείες αντιμετώπιζαν προβλήματα βιωσιμότητας, εφόσον οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας ήταν κάτω από τα όρια που θέτει ο Νόμος ή βρίσκονταν σε οριακά σημεία.

Αυτό ενδεχομένως να οφείλεται:

- στις αυξημένες υποχρεώσεις που προέκυψαν από την εφαρμογή της Ευρωπαϊκής Οδηγίας MiFID II, η οποία έχει επιφέρει ουσιαστικές αλλαγές στον τρόπο λειτουργίας των εταιρειών,
- στην εφαρμογή των Μέτρων Παρέμβασης επί Προϊόντων της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) για τα CFDs, τα οποία έχουν περιορίσει τη διάθεση σύνθετων χρηματοοικονομικών μέσων σε ιδιώτες επενδυτές και
- τη ρητή, πλέον, απαγόρευση της παροχής υπηρεσιών σε δυαδικά συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (binary options) σε ιδιώτες επενδυτές.

² Οι αιτήσεις για διεξαγωγή άλλων εργασιών ανήλθαν στις τέσσερις (4), εκ των οποίων η μία αφορούσε τη διαχείριση ΟΕΕ κάτω από τα όρια.

Όσον αφορά στις αιτήσεις επέκτασης άδειας ΚΕΠΕΥ, αυτές αφορούσαν κυρίως την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας Διενέργειας Συναλλαγών για Ίδιο Λογαριασμό, η οποία εμπίπτει στο πλαίσιο των ενεργειών όσων παρέχουν υπηρεσίες σε CFDs, προκειμένου να συμμορφωθούν με την πολιτική της ΕΚΚ αναφορικά με τις ρυθμίσεις διαχείρισης κινδύνου.

3.1.4.4 Εξέταση αιτημάτων ΚΕΠΕΥ για εκούσια παραίτηση από την άδεια λειτουργίας

	2018	2019
Αρ. αιτημάτων που υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ	16	12
Αρ. αιτημάτων που εξετάστηκαν	6	16

3.1.4.5 Εξέταση αιτημάτων για ουσιαστικές μεταβολές στους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων

Γνωστοποιήσεις	Αριθμός
Αλλαγή Μετόχων σε εσωτερικά διαχειριζόμενα ΟΕΕΠΑΠ	6
Μεταβολές στην οργανωτική δομή των ΟΕΕΠΑΠ	38
Μετατροπή από εσωτερικά διαχειριζόμενα ΟΕΕΠΑΠ σε εξωτερικά διαχειριζόμενα ΟΕΕΠΑΠ	4
Μετατροπή ΟΕΕΠΑΠ σε ΟΕΕ	17 ³
Συμμόρφωση των ΟΕΕ με τις πρόνοιες του Νόμου	41
Μετατροπή εσωτερικά διαχειριζόμενου ΟΕΕ σε εξωτερικά	1
Αλλαγή Διαχειριστή ΟΕΕ	3

3.1.4.6 Εξέταση αιτημάτων για ανάκληση άδειας λειτουργίας των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

Ανάκλησης άδειας λειτουργίας ΟΕΕΠΑΠ εσωτερικά διαχειριζόμενα	11
Ανάκληση άδειας λειτουργίας εξωτερικά διαχειριζόμενα ΟΕΕΠΑΠ	5
Ανάκληση άδειας λειτουργίας ΟΕΕ εσωτερικά διαχειριζόμενα	1
Ανάκληση άδειας λειτουργίας ΟΕΕ εξωτερικά διαχειριζόμενα	4

3.1.4.7 Διασυνοριακή Δραστηριότητα

3.1.4.7.1 Γνωστοποιήσεις ΚΕΠΕΥ

Εντός του 2019, διεκπεραιώθηκαν οι πιο κάτω γνωστοποιήσεις για ΚΕΠΕΥ:

- ΚΕΠΕΥ που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (outward passporting)
 - i) Ελεύθερη παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών (cross border)

³ Τρεις (3) αιτήσεις υποβλήθηκαν επίσημα αρχές του 2020

Γνωστοποιήσεις	2019	2018
ΚΕΠΕΥ που για πρώτη φορά απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε κράτη μέλη	28	38
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αύξηση/μείωση επενδυτικών υπηρεσιών, αύξηση/μείωση χρηματοοικονομικών μέσων σε κράτη μέλη (additional services)	31	36
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αλλαγές στα στοιχεία επικοινωνίας τους (διεύθυνση, τηλέφωνο, τηλεομοίτυπο, υπεύθυνο άτομο για επικοινωνία)	70	47
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αλλαγές στα domains (προσθήκη νέου/αφαίρεση υφιστάμενου)	71	76
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αλλαγές στα trading names	5	0
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για τη χρήση συνδεδεμένου αντιπροσώπου, εγγεγραμμένου στη Δημοκρατία, ότι θα παρέχει διασυννοριακές υπηρεσίες σε ΚΜ	1	4
Για αναστολή ΚΕΠΕΥ στάλθηκε γνωστοποίηση σε ΚΜ που οι ΚΕΠΕΥ παρέχουν διασυννοριακή δραστηριότητα	7	2
Γνωστοποίηση για τερματισμό άδειας ΚΕΠΕΥ σε ΚΜ που παρέχουν διασυννοριακή δραστηριότητα	16	7
Γνωστοποίηση για τερματισμό παροχής υπηρεσιών σε συγκεκριμένο ΚΜ	5*	8
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν αίτημα για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε τρίτες χώρες	66**	72

Σημειώσεις:

* Οι ΚΕΠΕΥ που έχουν τερματίσει την παροχή υπηρεσιών σε συγκεκριμένο ΚΜ είναι οι ακόλουθες:

- Rodeler Ltd για την Ιταλία
- Hoch Capital Ltd για την Ιταλία
- CentralSpot Trading Ltd για την Ιταλία
- Depaho Ltd για το Βέλγιο
- Maxigrind Ltd για το Βέλγιο, Γαλλία, Λετονία, Μάλτα, Πολωνία και Ισπανία.

** Υπενθυμίζεται ότι τα αιτήματα από ΚΕΠΕΥ που αφορούν ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε τρίτες χώρες δεν διαβιβάζονται εφόσον ο Νόμος δεν προνοεί παροχή υπηρεσιών σε τρίτες χώρες, άλλα διεκπεραιώνονται (Εγκ. 256) εφόσον οι ΚΕΠΕΥ προσκομίσουν σχετική άδεια από την Εποπτική Αρχή της τρίτης χώρας ή legal opinion και ενημερώνεται σχετικά η εταιρεία.

ii) Ίδρυση υποκαταστήματος ΚΕΠΕΥ σε ΚΜ

Το 2019 στάλθηκαν οκτώ (8) γνωστοποιήσεις για ίδρυση υποκαταστήματος, εκ των οποίων μόνο για τα τρία (3) είχαμε την αποδοχή τους από τους αντίστοιχους επόπτες, ενώ για τα υπόλοιπα υπάρχει συνεχής αλληλογραφία στην οποία οι εποπτικές αρχές ζητούν περαιτέρω διευκρινίσεις.

iii) Ορισμός συνδεδεμένων αντιπροσώπων σε ΚΜ

Εντός του 2019, στάλθηκαν 13 γνωστοποιήσεις για ορισμό συνδεδεμένου αντιπροσώπου εκ των οποίων μόνο για τις τέσσερις (4) είχαμε αποδοχή τους για να εγγραφούν στο μητρώο των εποπτικών αρχών. Για τρεις (3) γνωστοποιήσεις είχαμε απόσυρση του αιτήματος από την ΚΕΠΕΥ. Για τις υπόλοιπες έξι (6) γνωστοποιήσεις υπάρχει συνεχής αλληλογραφία, στην οποία οι εποπτικές αρχές ζητούν περαιτέρω διευκρινίσεις.

iv) Ορισμός συνδεδεμένων αντιπροσώπων εγγεγραμμένων στη Δημοκρατία

Στη διάρκεια του 2019, λήφθηκαν τέσσερις (4) γνωστοποιήσεις από ΚΕΠΕΥ για ορισμό συνδεδεμένου αντιπροσώπου, που έχουν εγγραφεί στο μητρώο της ΕΚΚ στη Δημοκρατία.

v) Γραφεία αντιπροσώπευσης (Representative office)

Το 2019 στάλθηκαν έξι (6) αιτήματα για γραφεία αντιπροσώπευσης, για τα οποία υπήρξε αποδοχή των πέντε (5) εξ αυτών από τις ξένες εποπτικές αρχές.

■ ΕΠΕΥ που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (inward passporting)

i) Ελεύθερη παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών (cross border)

ΕΠΕΥ που για πρώτη φορά απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στη Δημοκρατία	141*
ΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αύξηση/μείωση επενδυτικών υπηρεσιών, αύξηση/μείωση χρηματοοικονομικών μέσων, καθώς και αλλαγές στα στοιχεία επικοινωνίας	86
ΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για τη χρήση συνδεδεμένου αντιπροσώπου εγγεγραμμένου στο μητρώο του ΚΜ για παροχή υπηρεσιών από τον αντιπρόσωπο στη Δημοκρατία	8

Σημειώσεις:

* Ο μεγαλύτερος όγκος γνωστοποιήσεων από ΕΠΕΥ για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στη Δημοκρατία προέρχεται από τα ακόλουθα κράτη μέλη:

A/A	Χώρα	Αρ. Γνωστοποιήσεων
1	Ηνωμένο Βασίλειο	60
2	Ιρλανδία	19
3	Ολλανδία	17
4	Γερμανία	15
5	Μάλτα/Γαλλία	6

ii) Ίδρυση υποκαταστήματος ΕΠΕΥ στη Δημοκρατία

Κατά τη διάρκεια του 2019 λήφθηκαν τρεις (3) γνωστοποιήσεις από ΕΠΕΥ κρατών μελών για ίδρυση υποκαταστήματος στη Δημοκρατία.

iii) Ορισμός συνδεδεμένων αντιπροσώπων στη Δημοκρατία

Κατά τη διάρκεια του 2019 λήφθηκε μία (1) γνωστοποίηση από ΕΠΕΥ κρατών μελών για ορισμό Συνδεδεμένου Αντιπροσώπου στη Δημοκρατία.

iii) Άλλες εργασίες

Το 2019 η Μονάδα Γνωστοποιήσεων επιφορτίστηκε με πρόσθετο όγκο εργασιών, ενόψει και της πιθανής αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου (ΗΒ) από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ).

Η Μονάδα Γνωστοποιήσεων απέστειλε σχετική εγκύκλιο στις εποπτευόμενες οντότητες, οι οποίες παρέχουν υπηρεσίες στο ΗΒ για να ενημερώσουν την ΕΚΚ μέχρι τις 28 Μαρτίου 2019, κατά πόσο είχαν αποστείλει κοινοποίηση στο FCA για να κάνουν χρήση του προσωρινού καθεστώτος αδειών του ΗΒ (Temporary Permissions Regime-TPR).

Η Μονάδα, αφού έλαβε τις απαντήσεις από τις ΚΕΠΕΥ, επεξεργάστηκε τις πληροφορίες και ετοίμασε σχετικά αρχεία ούτως ώστε να μπορεί η ΕΚΚ να αναθεωρήσει την ιστοσελίδα της σε περίπτωση άτακτης αποχώρησης του ΗΒ από την ΕΕ. Η διαδικασία αυτή επαναλήφθηκε εκ νέου τον Οκτώβριο 2019 (παράταση για πιθανή αποχώρηση ΗΒ).

Περαιτέρω, η αντίστοιχη εποπτική αρχή του Ηνωμένου Βασιλείου (FCA) απέστειλε στην ΕΚΚ ηλεκτρονικό αρχείο σε μορφή excel, στο οποίο περιλαμβάνονταν τα ονόματα των ΚΕΠΕΥ που είχαν αιτηθεί στο FCA το προσωρινό καθεστώς αδειών (TPR) για επιβεβαίωσή τους και ως εκ τούτου διενεργήθηκε εκ νέου σχετική άσκηση /έλεγχος.

Παράλληλα, η Μονάδα ζήτησε από τις εποπτευόμενες οντότητες του FCA που παρέχουν υπηρεσίες στην Κύπρο μέσω υποκαταστήματος και συνδεδεμένου αντιπροσώπου να ενημερώσουν την ΕΚΚ για τα μέτρα (contingency measures) που θα λάβουν σχετικά με πιθανή αποχώρηση του ΗΒ από την ΕΕ, με αποτέλεσμα το ΗΒ να θεωρείται πλέον τρίτη χώρα.

3.1.4.7.2 Γνωστοποιήσεις ΔΟΕΕ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ

Εντός του 2019 διεκπεραιώθηκαν οι πιο κάτω γνωστοποιήσεις για ΔΟΕΕ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ:

Διαχειριστές Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΔΟΕΕ)

(α) ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (outward passporting)

Ελεύθερη παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών (cross border)

ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε κράτη μέλη, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης μεριδίων ΟΕΕ	5
---	---

Σημειώσεις:

*Ο μεγαλύτερος όγκος γνωστοποιήσεων από ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στην Ευρωπαϊκή Ένωση αφορά το ακόλουθο κράτος μέλος:

A/A	Χώρα	Αρ. Γνωστοποιήσεων
1	Λουξεμβούργο	3

(β) ΔΟΕΕ κρατών μελών που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (inward passporting)

Ελεύθερη παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών (cross border)

Γνωστοποιήσεις*	2019
ΔΟΕΕ κρατών μελών που απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στη Δημοκρατία, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης μεριδίων ΟΕΕ	96

Σημειώσεις:

* Οι γνωστοποιήσεις από ΔΟΕΕ κρατών μελών για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στη Δημοκρατία προέρχονται από τα ακόλουθα κράτη μέλη:

A/A	ΧΩΡΑ	Αρ. Γνωστοποιήσεων
1	Ηνωμένο Βασίλειο	21
2	Λουξεμβούργο	37
3	Ιρλανδία	27
4	Γαλλία	10
5	Σουηδία	1

Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ (ΕΔ ΟΣΕΚΑ)

(α) ΕΔ ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (outward passporting)

Ελεύθερη παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών (cross border)

Γνωστοποιήσεις*	2019
ΕΔ ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας που απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε κράτη μέλη, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ	3

Σημειώσεις:

* Οι γνωστοποιήσεις από ΕΔ ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στην Ευρωπαϊκή Ένωση, αφορά τα ακόλουθα κράτη μέλη:

A/A	Χώρα	Αρ. Γνωστοποιήσεων
1	Ελλάδα	2
2	Λουξεμβούργο	1

(β) ΕΔ ΟΣΕΚΑ κρατών μελών που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (inward passporting)

Ο αριθμός των Εταιρειών Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ με έδρα κράτος-μέλος της ΕΕ, εκτός από την Κυπριακή Δημοκρατία, οι οποίες παρέχουν διασυνοριακές υπηρεσίες στη Δημοκρατία, αυξήθηκε σε σχέση με το 2018.

Κράτη-Μέλη καταγωγής Εταιρειών Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	2019	2018
Γαλλία	5	5
Λουξεμβούργο	9	5
Λίχτενσταϊν	1	1
Ελλάδα	6	6
Ιταλία	1	1
Ιρλανδία	3	1
Ηνωμένο Βασίλειο	1	1
Σύνολο	26	20

Γνωστοποιήσεις αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ για διάθεση μεριδίων τους στη Δημοκρατία

Ο συνολικός αριθμός των αλλοδαπών εναρμονισμένων ΟΣΕΚΑ που διαθέτουν μερίδια στη Δημοκρατία, όπως φαίνεται στον πίνακα πιο κάτω, ήταν αυξημένος το 2019 σε σχέση με το 2018. Κατά το υπό επισκόπηση έτος:

- (α) εγγράφηκαν στην ΕΚΚ για διάθεση των μεριδίων τους στη Δημοκρατία πέντε (5) νέοι αλλοδαποί εναρμονισμένοι ΟΣΕΚΑ (single scheme) και 10 νέοι αλλοδαποί εναρμονισμένοι ΟΣΕΚΑ (umbrella scheme)
- (β) διαγράφηκαν για διάθεση των μεριδίων τους στη Δημοκρατία τρεις (3) αλλοδαποί εναρμονισμένοι ΟΣΕΚΑ (umbrella scheme)

Αλλοδαποί Εναρμονισμένοι ΟΣΕΚΑ

Αριθμός αλλοδαπών εναρμονισμένων ΟΣΕΚΑ:	2019	2018
ΟΣΕΚΑ χωρίς επενδυτικά τμήματα (Single scheme)	5	0
ΟΣΕΚΑ με επενδυτικά τμήματα (Umbrella scheme)	33	26
Σύνολο	38	26

Τα κράτη καταγωγής των αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ ήταν κυρίως το Λουξεμβούργο και η Ιρλανδία.

Κράτος Καταγωγής Αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ

Κράτος καταγωγής αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ	2019	2018
Αριθμός εναρμονισμένων ΟΣΕΚΑ		
Λουξεμβούργο	27	22
Ιρλανδία	5	3
Γαλλία	0	1
Ελλάδα	5	0
Σύνολο	38	26

Ο συνολικός αριθμός των επενδυτικών τμημάτων (sub-funds, τα οποία υπάγονται σε umbrella scheme) το 2019 αυξήθηκε σε 363.

Επενδυτικά Τμήματα ΟΣΕΚΑ

Συνολικός αριθμός επενδυτικών τμημάτων (sub-funds τα οποία υπάγονται σε umbrella schemes)	2019	2018
Εναρμονισμένοι ΟΣΕΚΑ	363	336
Σύνολο	363	336

Ο αριθμός των εγγεγραμμένων Αντιπροσώπων με την ΕΚΚ το 2019 αυξήθηκε στους 16 σε σχέση με 13 το 2018.

3.1.4.8 Ομάδα Εποπτικού Συντονισμού για περιπτώσεις μετεγκατάστασης εταιρειών από ΗΒ λόγω Brexit (Supervisory Coordination Network-SCN)

Η Ομάδα Εποπτικού Συντονισμού για περιπτώσεις μετεγκατάστασης εταιρειών από Ηνωμένο Βασίλειο (ΗΒ), λόγω Brexit (Supervisory Coordination Network-SCN), δημιουργήθηκε τον Μάιο του 2017 με κύριο στόχο την προώθηση κοινών προσεγγίσεων και πρακτικών από όλες τις εθνικές εποπτικές αρχές, αναφορικά με τις περιπτώσεις κατά τις οποίες οντότητες του ΗΒ επιθυμούν να μετεγκατασταθούν ή/και να μεταφέρουν δραστηριότητες ή λειτουργίες σε άλλο κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λόγω της αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ένωση (Brexit).

Συγκεκριμένα, ο στόχος της Ομάδας είναι να προωθήσει τη συνοχή και τη συνέπεια στην αξιολόγηση των αιτήσεων και στη λήψη αποφάσεων από τις εθνικές εποπτικές αρχές. Τα μέλη της Ομάδας συζητούν τις σχετικές περιπτώσεις σε ανώνυμη βάση. Μέρος των δραστηριοτήτων τους αποτελεί, επίσης, η αναφορά των περιπτώσεων, η συλλογή δεδομένων, η ανάλυση, καθώς και η ανταλλαγή απόψεων και πληροφοριών.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η ΕΚΚ συμμετείχε μέσω λειτουργιών των Τμημάτων Αδειοδοτήσεων και Εποπτείας σε οκτώ συναντήσεις της Ομάδας, όπου παρουσίασαν τρεις περιπτώσεις μετεγκατάστασης/μεταφοράς δραστηριοτήτων Επενδυτικών Εταιρειών στη Δημοκρατία.

3.2 Τμήμα Πολιτικής

«Μέσω των εργασιών που διεξάγει το Τμήμα, παρέχεται η ευχέρεια στην ΕΚΚ να χειρίζεται σε εύθετο χρόνο τα θέματα πολιτικής που ανακύπτουν στο ευμετάβλητο περιβάλλον που λειτουργούν οι εποπτευόμενοι οργανισμοί, το οποίο επηρεάζεται από την καινοτομία και την εποπτική και χρηματοοικονομική τεχνολογία (Regtech και FinTech) που κυριαρχούν στη σημερινή εποχή. Εργαζόμαστε σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο για τη θέσπιση και εξειδίκευση των εποπτικών κανόνων, με γνώμονα τη διασφάλιση της προστασίας των επενδυτών και την υγιή ανάπτυξη της αγοράς».

Μάριος Νεάρχου

Επικεφαλής Τμήματος Πολιτικής

3.2.1 Καθήκοντα / αρμοδιότητες

Το Τμήμα Πολιτικής είναι αρμόδιο για τη διαμόρφωση της ευρύτερης πολιτικής της ΕΚΚ, με γνώμονα την ενίσχυση της προστασίας των επενδυτών και τη διασφάλιση της υγιούς ανάπτυξης του χρηματοοικονομικού τομέα. Το Τμήμα αναλύει τις πρακτικές της αγοράς και την επάρκεια των υφιστάμενων κανόνων και όπου κρίνεται σκόπιμο, υποβάλλει προτάσεις για έκδοση κατευθυντήριων γραμμών για τη συμμόρφωση των εποπτευομένων με το εποπτικό πλαίσιο ή προτάσεις για την τροποποίηση των υφιστάμενων εθνικών κανόνων ή/και για τη δημιουργία νέων εθνικών κανόνων.

Το Τμήμα έχει, επίσης, ενεργό ρόλο στη διαδικασία θέσπισης πολιτικής σε ευρωπαϊκό επίπεδο, είτε με άμεση συμμετοχή στις σχετικές ομάδες εργασίας, είτε μέσω εσωτερικής διαβούλευσης με τους εκπροσώπους της ΕΚΚ που συμμετέχουν στην εκάστοτε ομάδα εργασίας της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA). Ειδικότερα, έχει ενεργό ρόλο στην επεξεργασία και έκδοση των τεχνικών προτύπων, των κατευθυντήριων γραμμών, των ερωτοαπαντήσεων και των λοιπών εργαλείων εποπτικής σύγκλισης. Περαιτέρω, η ΕΚΚ μέσω του Τμήματος συμμετέχει σε ομάδες εργασίας στο Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπου θεσπίζονται οι ευρωπαϊκοί κανόνες, όταν αυτό κριθεί σκόπιμο από κυβερνητικά τμήματα της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Το Τμήμα Πολιτικής είναι, επίσης, υπεύθυνο για την επίβλεψη και τον συντονισμό των εργασιών που διεξαγάγει ο Κόμβος Καινοτομίας. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: policy@cysec.gov.cy

3.2.2 Στόχοι για το 2020

Εντός του 2020 το Τμήμα στοχεύει, μεταξύ άλλων, στην προώθηση των παρακάτω εργασιών:

- Έκδοση της σχετικής Δήλωσης Πολιτικής και Οδηγίας, αναφορικά με τη συμμετοχική χρηματοδότηση.
- Συμμετοχή στην οριστικοποίηση των ευρωπαϊκών κανόνων που θα διέπουν τη Συμμετοχική Χρηματοδότηση σε όλη την ευρωπαϊκή επικράτεια.
- Έκδοση έκθεσης προόδου σε σχέση με τις εργασίες που διεξήγε ο Κόμβος Καινοτομίας της ΕΚΚ, κατά το προηγούμενο έτος.
- Μελέτη των επιπτώσεων της αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ανάληψη πρωτοβουλιών για την ομαλή μετάβαση στην μετέπειτα εποχή.
- Μελέτη των ευρωπαϊκών πρωτοβουλιών σε σχέση με τη βιώσιμη χρηματοδότηση και συμμετοχή στα φόρα λήψεως αποφάσεων.
- Συμμετοχή στις εθνικές πρωτοβουλίες που αφορούν στη χρήση της Τεχνολογίας Καταμεμημένου Καθολικού.
- Μελέτη του ενδεχομένου θέσπισης εποπτικού πλαισίου για τους Παρόχους Διοικητικών Υπηρεσιών σε Διαχειριστές Κεφαλαίων.

- Χειρισμός των αιτημάτων που θα ληφθούν από τον Κόμβο Καινοτομίας.
- Χειρισμός των ερωτήσεων που θα υποβληθούν από συμμετέχοντες της αγοράς.
- Συμμετοχή στη θέσπιση εθνικού Νόμου για τη λειτουργία των Ταμείων Αποζημίωσης Επενδυτών.
- Εξέταση του ενδεχομένου αντικατάστασης της Οδηγίας 131-2014-03 με αντίστοιχη νέα Οδηγία, η οποία θα περιλαμβάνει πρόνοιες και για τους ΚΟΕΕ, στη βάση του Νόμου ΟΕΕ, που επενδύουν μέσω δανείων, σε συνεργασία με το Νομικό Τμήμα και το Τμήμα Αδειοδοτήσεων.
- Συμμετοχή στη μεταφορά των προνοιών της 5^{ης} Ευρωπαϊκής Οδηγίας για την καταπολέμηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, σε σχέση με τους παρόχους υπηρεσιών σε εικονικά νομίσματα, σε συνεργασία με το Νομικό Τμήμα.
- Εξέταση του ενδεχομένου διαμόρφωσης του ρυθμιστικού πλαισίου για ενίσχυση της διαδικασίας ταυτοποίησης πελατών μέσω καινοτόμων μεθόδων, σε συνεργασία με το Νομικό Τμήμα και το Τμήμα AML.
- Μελέτη των Οδηγιών ΟΣΕΚΑ για εντοπισμό τυχόν θεμάτων που χρήζουν επικαιροποίησης, σε συνεργασία με το Νομικό Τμήμα και το Τμήμα Αδειοδοτήσεων.
- Συμμετοχή στις εργασίες που διεξάγονται σε ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο και σχετίζονται με την καινοτομία και τη Χρηματοοικονομική Τεχνολογία.

3.2.3 Εργασίες Τμήματος

3.2.3.1 ΤΑΕ

Εντός του 2019, το Τμήμα Πολιτικής αποπεράτωσε την πρώτη φάση για την αντικατάσταση του πλαισίου που διέπει τη λειτουργία του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών (ΤΑΕ). Κατόπιν ετοιμασίας οδηγίας και σχετικής διαβούλευσης με την αγορά και έκδοσης εγγράφου πολιτικής, δημοσιεύτηκε τον Μάρτιο του 2019 η νέα Οδηγία που διέπει τη λειτουργία του ΤΑΕ. Η εν λόγω αναβάθμιση περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων:

- Την υποχρέωση για συμμετοχή στο ΤΑΕ για ΚΕΠΕΥ, ανεξαρτήτως επενδυτικής υπηρεσίας ή δραστηριότητας και για τους Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων («ΔΟΕΕ») που παρέχουν τις υπηρεσίες του Άρθρου 6(6) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου και για τις Εταιρείες Διαχείρισης που παρέχουν τις υπηρεσίες του Άρθρου 109(4) περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου.
- Τον υπολογισμό της ετήσιας τακτικής εισφοράς σύμφωνα με μία προσέγγιση στη βάση κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη την αξιοπιστία της κατάστασης επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων των καλυπτόμενων πελατών που υποβάλλουν στο ΤΑΕ τα μέλη του, το ύψος των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων των καλυπτόμενων πελατών του εκάστοτε μέλους και τον χρόνο καταβολής των εισφορών.
- Οι εισφορές που θα καταβάλλουν τα μέλη στο ΤΑΕ, δυνάμει της Νέας Οδηγίας, δεν θα επιστρέφονται και τα μέλη θα καταβάλλουν εισφορές σε συνεχή βάση. Οι εισφορές που καταβλήθηκαν, δυνάμει του προηγούμενου ρυθμιστικού πλαισίου, θα συνεχίσουν να τηρούνται σε μερίδες και θα ισχύουν οι πρόνοιες περί επιστροφής του υπολοίπου στη μερίδα, σε περίπτωση παραίτησης από την άδεια λειτουργίας.
- Την υποχρέωση των μελών του ΤΑΕ να διατηρούν ένα ελάχιστο μαξιλάρι ρευστότητας της τάξεως του 3% των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων των πελατών τους και την υποβολή τυποποιημένης βεβαίωσης.
- Τη μη οριοθέτηση της έκτακτης εισφοράς στο παρόν στάδιο, για να δύναται το ΤΑΕ να έχει πρόσβαση στους απαραίτητους πόρους σε ένα δυσμενές σενάριο.

- Την εξάσκηση της διακριτικής ευχέρειας που παρέχει η Οδηγία 97/9/ΕΕ για παροχή κάλυψης ίσης με το μικρότερο ποσό μεταξύ των €20,000 και του 90% της απαίτησης του καλυπτόμενου επενδυτή.
- Τη διασφάλιση ότι η πληρωμή της αρχικής εισφοράς θα γίνεται από τα υποψήφια μέλη ή από τα υφιστάμενα μέλη πριν την παροχή ή την επέκταση της σχετικής άδειας λειτουργίας, αφού η ΕΚΚ εξετάσει ότι πληρούνται τα κύρια κριτήρια για παροχή ή επέκταση άδειας και δοθούν σχετικές οδηγίες από την ΕΚΚ.
- Τη θεσμοθέτηση ενός ετήσιου τέλους για κάλυψη λειτουργικών εξόδων από το ΤΑΕ, τόσο σε συνεχή βάση όσο και σε περιπτώσεις απρόβλεπτων εξόδων, όπως η συλλογή, καταγραφή και αξιολόγηση των προβαλλόμενων απαιτήσεων επενδυτών, στην περίπτωση παροχής αποζημίωσης στους πελάτες ενός μεγάλου μέλους (π.χ. ενός μέλους με χιλιάδες επενδυτές).

3.2.3.2 Δηλώσεις Πολιτικής

Στο πλαίσιο της θέσπισης ή εξειδίκευσης των εποπτικών κανόνων, διεξάγεται μελέτη στη βάση της οποίας διαμορφώνεται η προτεινόμενη προσέγγιση, η οποία τίθεται σε δημόσια διαβούλευση μέσω της έκδοσης σχετικού Εγγράφου Συζήτησης. Αφού ολοκληρωθεί η δημόσια διαβούλευση, αναλύονται οι θέσεις που υπεβλήθησαν, οριστικοποιούνται οι σχετικοί κανόνες και εκδίδεται σχετική Δήλωση Πολιτικής. Οι Δηλώσεις Πολιτικής περιλαμβάνουν τις απόψεις που υπεβλήθησαν, την τελική θέση της ΕΚΚ και το σκεπτικό στο οποίο εδράζεται η προσέγγιση της ΕΚΚ.

Δήλωση Πολιτικής για τις διευθετήσεις διαχείρισης κινδύνου των ΚΕΠΕΥ που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες σε Συμβάσεις επί Διαφοράς («CFDs»)

Στις αρχές του 2019 το Τμήμα Πολιτικής μετά από διάφορες ενέργειες, όπως η ετοιμασία μελέτης σε σχέση με τις επιπτώσεις της προστασίας από αρνητικό κεφάλαιο στην κεφαλαιακή επάρκεια των ΚΕΠΕΥ και διαβούλευση με την αγορά, εξέδωσε Δήλωση Πολιτικής για τις διευθετήσεις διαχείρισης κινδύνου των ΚΕΠΕΥ που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες σε CFDs.

Με βάση το εν λόγω έγγραφο, οι ΚΕΠΕΥ υποχρεώνονται να διατηρούν επιπρόσθετα κεφάλαια, σε περίπτωση που διατηρούν εμπορικές σχέσεις, με οντότητες που βρίσκονται σε προορισμούς που ενδέχεται να μην υπάρχει επαρκές πλαίσιο προληπτικής εποπτείας.

Δηλώσεις Πολιτικής σε σχέση με την επιβολή Μέτρων Παρέμβασης Προϊόντος από την ΕΚΚ, αναφορικά με τη διάθεση, διαφήμιση και πώληση CFDs και Binary Options

Το Τμήμα Πολιτικής εξέδωσε, επίσης, Δηλώσεις Πολιτικής σε σχέση με την επιβολή Μέτρων Παρέμβασης Προϊόντος από την ΕΚΚ, αναφορικά με τη διάθεση, διαφήμιση και πώληση CFDs και Binary Options. Για την αποπεράτωση του έργου, σε συνεργασία με το Τμήμα Εποπτείας, διενεργήθηκαν διάφορες ενέργειες.

Τα μέτρα που επιβλήθηκαν σε σχέση με τα CFDs περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Περιορισμό στη μόχλευση μεταξύ 30:1 και 2:1, αναλόγως του υποκειμένου στοιχείου:
 - I. 30:1 για κύρια νομισματικά ζεύγη,
 - II. 20:1 για δευτερεύοντα νομισματικά ζεύγη, χρυσό και κύριους δείκτες,
 - III. 10:1 για εμπορεύματα και δευτερεύοντες δείκτες,
 - IV. 5:1 για μετοχές και άλλες αξίες,
 - V. 2:1 για κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία.
- Κλείσιμο θέσεως, σε περίπτωση που ο πελάτης χάσει πέραν του 50% των κεφαλαίων που επένδυσε ως περιθώριο.
- Προστασία από αρνητικό υπόλοιπο.
- Απαγόρευση σε σχέση με την παροχή ωφελημάτων στους επενδυτές, τα οποία τους ενθαρρύνουν να επενδύσουν σε υψηλού κινδύνου χρηματοοικονομικά μέσα.

3.2.3.3 Κόμβος Καινοτομίας

Ο Κόμβος Καινοτομίας λειτουργεί από το 2018 ως ένας δίαυλος επικοινωνίας μεταξύ της ΕΚΚ και καινοτόμων επιχειρήσεων, εξυπηρετώντας κυρίως την ανταλλαγή πληροφοριών και απόψεων γύρω από τις αναδυόμενες χρηματοοικονομικές και ρυθμιστικές τεχνολογίες. Μέσα από τη λειτουργία του Κόμβου Καινοτομίας, η ΕΚΚ στοχεύει στην ενίσχυση της αντίληψης που έχουν εποπτευόμενες και μη οντότητες σε σχέση με τις εν λόγω τεχνολογικές εφαρμογές και την εφαρμογή του ρυθμιστικού πλαισίου.

Το 2019 αποτάθηκαν στην ΕΚΚ, μέσω του Κόμβου Καινοτομίας, 19 εταιρείες που είχαν να παρουσιάσουν ένα συγκεκριμένο καινοτόμο προϊόν ή υπέβαλαν συγκεκριμένα ερωτήματα.

Μεταξύ άλλων, οι εταιρείες αυτές ασχολούνταν με:

- Εργαλεία Εποπτικής Τεχνολογίας (Regtech) που υποβοηθούν τη συμμόρφωση των εταιρειών με το ρυθμιστικό πλαίσιο, τα οποία λειτουργούν στη βάση της ανάλυσης και επαλήθευσης δεδομένων.
- Επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν τις Τεχνολογίες Κατανεμημένου Καθολικού (Distributed Ledger Technology) για την προσφορά, μεταφορά και επαλήθευση της κυριότητας των χρηματοοικονομικών μέσων.
- Εφαρμογές Τεχνητής Νοημοσύνης σε εργαλεία Χρηματοοικονομικής και Εποπτικής Τεχνολογίας.
- Εργαλεία για τη διαχείριση κεφαλαίων σε συλλογική βάση, τα οποία χρησιμοποιούν μεγάλα δεδομένα (big data).
- Τόπους διαπραγμάτευσης που επιθυμούν να χρησιμοποιήσουν την Τεχνολογία Κατανεμημένου Καθολικού.

Περαιτέρω, μέσω του Κόμβου Καινοτομίας, πραγματοποιήθηκε σειρά άλλων συναντήσεων με επαγγελματίες, όπως νομικούς, ελεγκτές και εκπροσώπους πανεπιστημίων, πιστωτικών ιδρυμάτων και συνδέσμων που επιθυμούσαν να κατανοήσουν περαιτέρω την προσέγγιση της ΕΚΚ σε σχέση με τη Χρηματοοικονομική Τεχνολογία.

3.2.3.4 Συμμετοχική Χρηματοδότηση

Εντός του 2019, εξετάστηκε το πλαίσιο για την υιοθέτηση κανόνων Συμμετοχικής Χρηματοδότησης. Μεταξύ άλλων, μελετήθηκε το περιεχόμενο του εκάστοτε προτεινόμενου κειμένου του ευρωπαϊκού κανονισμού, εντοπίστηκαν διάφορα ζητήματα σε σχέση με την παροχή τέτοιων υπηρεσιών στην κυπριακή αγορά, υπήρξε συνεργασία με τη Μόνιμη Αντιπροσωπεία της Κυπριακής Δημοκρατίας στις Βρυξέλλες και έγινε προετοιμασία αναλυτικής παρουσίασης του σχετικού νομοσχεδίου. Ακολούθως, ολοκληρώθηκε η Οδηγία και το έγγραφο συζήτησης σε σχέση με την υιοθέτηση εθνικών κανόνων αναφορικά με τη Συμμετοχική Χρηματοδότηση και μελετήθηκαν τα σχόλια που υποβλήθηκαν. Η Δήλωση Πολιτικής θα εκδοθεί αρχές του 2020.

3.2.3.5 Επαφή με άλλες Αρχές

Το Τμήμα Πολιτικής βρίσκεται σε τακτική επικοινωνία με ευρωπαϊκές αρχές, εθνικές αρχές και κρατικούς οργανισμούς, σε σχέση με θέματα που άπτονται της πολιτικής της ΕΚΚ.

Κατά τη διάρκεια του 2019, λειτουργοί του Τμήματος συμμετείχαν ως μέλη στην Επιτροπή Financial Innovation Standing Committee (FISC) της ESMA και στο Financial Innovation Network της IOSCO. Επίσης, συμμετείχαν στη δόμηση των θέσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας σε σχέση με ευρωπαϊκά νομοθετήματα που συζητούνται ενώπιον του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου και μετά από αίτημα του Υπουργείου Οικονομικών εκπροσώπησαν την Κύπρο στις διαβουλεύσεις που ακολούθησαν στις Βρυξέλλες.

Περαιτέρω, λειτουργοί του Τμήματος ανταποκρίθηκαν σε πλειάδα ερωτημάτων που υποβλήθηκαν ενώπιον του Τμήματος σε σχέση με την υφιστάμενη πολιτική της ΕΚΚ, σε θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της.

3.2.3.6 Άλλες εργασίες

Εντός του 2019, ανατέθηκε στο Τμήμα η εκπαίδευση άλλων εθνικών αρχών της Δημοκρατίας και η εκπροσώπηση της ΕΚΚ σε εθνικά φόρουμ. Σε αυτό το πλαίσιο, λειτουργοί του Τμήματος συμμετείχαν ως ομιλητές σε σεμινάριο του Δικηγορικού Συλλόγου αναφορικά με την καινοτομία στον χρηματοοικονομικό τομέα, ενώ εκπροσώπησαν την ΕΚΚ στην Ad-hoc Επιτροπή της Κυβέρνησης σε σχέση με την Τεχνολογία Κατανεμημένου Καθολικού («DLT»).

Πρόσθετα, η ΕΚΚ ανέλαβε την προεδρία της Υποεπιτροπής Χρηματοοικονομικών Εφαρμογών και την προεδρία της Συζήτησης Στρογγυλής Τραπέζης, σε σχέση με τις εφαρμογές της τεχνολογίας DLT στον χρηματοοικονομικό τομέα, υπέβαλε σχόλια και εισηγήσεις στην Κυβέρνηση σχετικά με την Εθνική Στρατηγική, ενώ διοργάνωσε εκπαιδευτικό σεμινάριο για το προσωπικό του Υπουργείου Οικονομικών σε σχέση με τη νομοθεσία που διέπει τα επενδυτικά ταμεία.

3.3 Νομικό Τμήμα

«Ο εκσυγχρονισμός του ρυθμιστικού πλαισίου που διέπει την κεφαλαιαγορά, βρίσκεται υψηλά στις προτεραιότητες της ΕΚΚ. Το Νομικό Τμήμα της ΕΚΚ παρακολουθεί στενά όλες τις νομοθετικές εξελίξεις σε ευρωπαϊκό επίπεδο και μέσω του εμπλουτισμού του ρυθμιστικού πλαισίου με σειρά νέων και εναρμονιστικών νομοθετικών ρυθμίσεων, διασφαλίζεται η προστασία των επενδυτών, καθώς και η απρόσκοπτη λειτουργία και ανάπτυξη της αγοράς».

Έλενα Μιχαλίδου

Λειτουργός Α' Νομικού Τμήματος

3.3.1 Καθήκοντα/ αρμοδιότητες

Τα καθήκοντα του Νομικού Τμήματος περιλαμβάνουν κυρίως, την παρακολούθηση της των νομοθεσιών που διέπουν την κεφαλαιαγορά που αφορά την κεφαλαιαγορά, τη σύνταξη νόμων, την ετοιμασία και υποβολή εισηγήσεων για την τροποποίηση σχετικών νομοθεσιών, με σκοπό τη βελτίωση και τον εκσυγχρονισμό τους και την τήρηση του αρχείου για την παρακολούθηση των υποθέσεων της ΕΚΚ που εκκρεμούν στο δικαστήριο.

Επίσης, παρακολουθεί, συντονίζει και συνεργάζεται με τους εξωτερικούς νομικούς συμβούλους της ΕΚΚ και υποστηρίζει γραμματειακά το Συμβούλιο της ΕΚΚ (τήρηση πρακτικών, αρχειοθέτηση αποφάσεων, τήρηση αρχείου σύνθεσης, ετοιμασία ανακοινώσεων για τις αποφάσεις που λαμβάνονται κ.ά.). Παρέχει, επίσης, νομική στήριξη στην ΕΚΚ (εσωτερικές γνωματεύσεις προς την Υπηρεσία και αναθεώρηση εγγράφων), ετοιμάζει γνωματεύσεις / απαντήσεις στα ερωτήματα που φτάνουν στην ΕΚΚ και φροντίζει για την εναρμόνιση της νομοθεσίας με την ΕΕ. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: legal@cysec.gov.cy

3.3.2 Στόχοι για το 2020

Εντός του 2020, το Νομικό Τμήμα σχεδιάζει να προβεί σε περαιτέρω βελτιώσεις του θεσμικού πλαισίου, όπως η ολοκλήρωση του νομοσχεδίου που θα αφορά τους Μικρούς Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΜΙΔΟΕΕ) και άλλα εναρμονιστικά νομοσχέδια. Παράλληλα, θα παρακολουθείται στενά το θέμα της αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση (BREXIT), ενόψει της λήξης της μεταβατικής περιόδου, με στόχο να ελαχιστοποιηθεί ο κίνδυνος και η αβεβαιότητα στην αγορά και τους επενδυτές.

3.3.3 Εργασίες Τμήματος

3.3.3.1 Νομοθεσίες

Ο περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμος του 2009 (Ν.73(Ι)/2009)

Στις 19 Απριλίου 2019, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ο Νόμος 56(Ι)/2019, ο οποίος τροποποιεί τον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο του 2009 έως 2018. Η τροποποίηση αφορά τις εξουσίες της ΕΚΚ κατά τη διενέργεια ερευνών/συλλογής πληροφοριών. Συγκεκριμένα, στη νέα νομοθεσία αναφέρεται ρητά ότι οποιοδήποτε πρόσωπο έχει υποχρέωση για έγκαιρη, πλήρη και ακριβή παροχή πληροφοριών στην ΕΚΚ μετά από σχετικό αίτημα της Επιτροπής.

Ο Περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμος του 2017 (Ν.87(Ι)/2017)

Η ΕΚΚ μελετά και ετοιμάζει προσχέδιο νομοσχεδίου για την τροποποίηση του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών

2 Διόρθωση από την Ετήσια Έκθεση του 2017

και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017 (Ν.87(Ι)/2017) αναφορικά με θέματα που χρήζουν βελτίωσης/προσθήκης. Το νομοσχέδιο θα τεθεί σε διαβούλευση εντός του 2020.

Ο περί Ανάκαμψης ΚΕΠΕΥ και Λοιπών Οντοτήτων υπό την Εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για Συναφή Θέματα Νόμος του 2016 (Ν. 20(Ι)/2016)

Στις 21 Μαΐου 2019, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ο Νόμος 73(Ι)/2019 που τροποποιεί τον περί Ανάκαμψης ΚΕΠΕΥ και Λοιπών Οντοτήτων υπό την Εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για Συναφή Θέματα Νόμο του 2016 (Ν. 20(Ι)/2016).

Η εν λόγω τροποποίηση αφορά:

- (α) Την εναρμόνιση με την Οδηγία (ΕΕ) 2017/2399, που τροποποιεί την Οδηγία 2014/59/ΕΕ (BRRD) όσον αφορά την κατάταξη των μη εξασφαλισμένων χρεωστικών μέσων στην πτωχευτική ιεραρχία, και
- (β) Την ορθότερη εναρμόνιση με την Οδηγία 2014/59/ΕΕ (BRRD), για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων.

Ο περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμος του 2007 (Ν.190(Ι)/2007)

Η ΕΚΚ ετοίμασε νομοσχέδιο, το οποίο βρίσκεται ενώπιον του Υπουργείου Οικονομικών για σκοπούς ορθότερης εφαρμογής και βελτίωσης του Ν. 190(Ι)/2007 ώστε:

- (α) Να αντικατασταθούν στον Ν. 190(Ι)/2007 οι παραπομπές σε νόμους/ευρωπαϊκές οδηγίες που έχουν καταργηθεί με αυτές που ισχύουν σήμερα.
- (β) Ο εκδότης να υποχρεούται, ταυτόχρονα με τη δημοσιοποίηση «προνομιακών πληροφοριών» σύμφωνα με τον Κανονισμό 596/2014, σε υποβολή τους και στην Επιτροπή.

Επίσης, η ΕΚΚ εισηγήθηκε στο Υπουργείο Οικονομικών να συμπεριληφθεί πρόνοια στο νομοσχέδιο ώστε να διευκρινιστεί η εφαρμογή της υποχρέωσης για δημοσιοποίηση απόκτησης/διάθεσης ιδίων μετοχών που αναφέρεται στον Ν.190(Ι)/2007, λαμβάνοντας υπόψη τις αντίστοιχες πρόνοιες της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ.

Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005 (Ν.114(Ι)/2005)

Στις 19 Απριλίου 2019, δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ο Νόμος 57(Ι)/2019 που τροποποιεί τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 έως 2018, προκειμένου να ασκηθεί η διακριτική ευχέρεια που παρέχεται στα κράτη μέλη από το Άρθρο 3(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 (Prospectus Regulation), το οποίο είχε τεθεί σε εφαρμογή στις 21 Ιουλίου 2018.

Με την τροποποίηση καθορίζονται ποιες δημόσιες προσφορές κινητών αξιών στη Δημοκρατία εξαιρούνται από την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου.

Ο περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμος του 2012 (Ν.78(Ι)/2012)

Η ΕΚΚ ετοίμασε και προώθησε σχετική τροποποίηση του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου, για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 50α της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ), που τροποποιείται από το Άρθρο 38 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Το νομοσχέδιο αναμένεται να ψηφιστεί εντός του 2020.

Ο περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος του 2013 (Ν.56(Ι)/2013)

Η ΕΚΚ ετοίμασε και προώθησε σχετική τροποποίηση του περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών

Επενδύσεων Νόμου, για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 17 της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, το οποίο τροποποιείται από το Άρθρο 41 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση, σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Το νομοσχέδιο αναμένεται να ψηφιστεί εντός του 2020.

Ο περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμος του 2007 (Ν. 188(Ι)/2007) - AML - Ευρωπαϊκές Οδηγίες σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας

Τον Ιούνιο του 2018, δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης η Οδηγία (ΕΕ) 2018/843 για την τροποποίηση της Οδηγίας (ΕΕ) 2015/849. Ο σκοπός της Οδηγίας (ΕΕ) 2018/843 είναι η λήψη περαιτέρω μέτρων αναφορικά με την καταπολέμηση της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, όπως, μεταξύ άλλων, η επέκταση του πεδίου εφαρμογής της Οδηγίας (ΕΕ) 2015/849 ώστε να καλύψει τις πλατφόρμες ανταλλαγής ψηφιακών νομισμάτων και τους παρόχους υπηρεσιών θεματοφυλακής ψηφιακών πορτοφολιών, η ενίσχυση των εξουσιών των μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών και η διευκόλυνση της συνεργασίας τους.

Η ΕΚΚ, για την εναρμόνιση των προνοιών της Οδηγίας (ΕΕ) 2018/843 σχετικά με τα ψηφιακά νομίσματα, ετοίμασε νομοσχέδιο για την τροποποίηση του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου, το οποίο έθεσε σε διαβούλευση. Το εν λόγω νομοσχέδιο έλαβε υπόψη και τα Financial Action Task Force Recommendations σχετικά με τα ψηφιακά νομίσματα.

Περαιτέρω, σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου και τη Μονάδα Καταπολέμησης Αδικημάτων Συγκάλυψης, η ΕΚΚ ετοίμασε προσχέδιο τροποποίησης του Ν. 188(Ι)/2007 για την εναρμόνιση με την Οδηγία (ΕΕ) 2018/843. Επίσης, συμμετέχει στην Ειδική Ομάδα Εργασίας (Ad-hoc transposition group) της Συμβουλευτικής Αρχής Καταπολέμησης Αδικημάτων Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας που έχει συσταθεί για τη μελέτη και υιοθέτηση της εν λόγω Οδηγίας και τη μεταφορά της στην κυπριακή νομοθεσία. Σημειώνεται ότι, ενόψει της συνεργασίας των τριών αρχών για την εναρμόνιση, οι πρόνοιες του νομοσχεδίου για την εναρμόνιση των προνοιών της Οδηγίας (ΕΕ) 2018/843 σχετικά με τα ψηφιακά νομίσματα θα ενσωματωθούν στην τροποποίηση που ετοιμάζουν, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2020.

Επιπρόσθετα, η ΕΚΚ προχώρησε με τον συντονισμό και την προώθηση της δημιουργίας Κεντρικού Μητρώου Εμπιστευμάτων στη Δημοκρατία, το οποίο προνοείται δυνάμει της Οδηγίας (ΕΕ) 2015/849 και της Οδηγίας (ΕΕ) 2018/849. Ειδικότερα, η ΕΚΚ ορίστηκε ως η υπεύθυνα Αρχή για την ανάπτυξη, τήρηση και λειτουργία του, καθώς και την ετοιμασία των σχετικών Οδηγιών για τη ρύθμισή του.

Για σκοπούς εναρμόνισης με την Οδηγία (ΕΕ) 2015/849, η Επιτροπή έχει εκδώσει την Οδηγία για την Παρεμπόδιση και Καταπολέμηση Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (Κ.Δ.Π. 157/2019), η οποία δημοσιεύθηκε τον Μάιο του 2019, για όλα τα ειδικά θέματα που χρήζουν εφαρμογής από τους εποπτευόμενους της κατά την εφαρμογή του Ν. 188(Ι)/2007. Η Κ.Δ.Π. 157/2019 αντικαθιστά την προηγούμενη Οδηγία ΟΔ144-2007-08 του 2012 της Επιτροπής, για την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας.

Νομοσχέδιο – Ο περί Αναφοράς Παραβάσεων Νόμος

Το νομοσχέδιο ετοιμάστηκε για να ρυθμίσει την υποβολή καταγγελιών για παράβαση ή πιθανή παράβαση του ρυθμιστικού πλαισίου της Επιτροπής από (α) οποιοδήποτε πρόσωπο προς την Επιτροπή και (β) από εργοδοτούμενο προς τον εργοδότη του, ο οποίος εργοδότης είναι εποπτευόμενος της ΕΚΚ.

Η ανάγκη για την ετοιμασία του νομοσχεδίου προέκυψε από το ευρωπαϊκό ρυθμιστικό πλαίσιο, στο οποίο

γίνεται, πλέον, αναφορά στην υποχρέωση των κρατών μελών να ρυθμίσουν την υποβολή καταγγελιών. Το νομοσχέδιο εκκρεμεί στο Υπουργείο Οικονομικών και αναμένεται να προωθηθεί εντός του 2020.

Νομοσχέδιο - Ο περί της Προληπτικής Εποπτείας Επιχειρήσεων Επενδύσεων Νόμος (CRD)

Η Επιτροπή, σε συνεργασία με το Υπουργείο Οικονομικών, προωθεί νομοσχέδιο για την εναρμόνιση με την Οδηγία 2013/36/ΕΕ σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και με την Οδηγία (ΕΕ) 2019/878, για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου.

Σημειώνεται ότι, οι σχετικές πρόνοιες της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ είχαν μεταφερθεί στον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007 (Ν. 144(Ι)/2007) και παρότι ο εν λόγω νόμος καταργήθηκε, οι υπό αναφορά πρόνοιες εξακολουθούν να ισχύουν, δυνάμει μεταβατικής διάταξης στον Ν. 87(Ι)/2017, μέχρι την εκ νέου εναρμόνισή τους.

Το εν λόγω νομοσχέδιο αναμένεται να ψηφιστεί εντός του 2020.

Περαιτέρω, σε συνεργασία με το Υπουργείο Οικονομικών, η ΕΚΚ μελετά την ετοιμασία νομοσχεδίου για την εναρμόνιση με την Οδηγία (ΕΚ) 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των Οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ.

Νομοσχέδιο – Ο περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος (ΜιΔΟΕΕ – Mini-Managers)

Η ΕΚΚ ετοίμασε και προώθησε νομοσχέδιο για τη ρύθμιση και λειτουργία των διαχειριστών οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων κάτω από τα όρια που θέτει ο περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος του 2013 (Ν.56(Ι)/2013).

Οι εν λόγω διαχειριστές θα αδειοδοτούνται από την ΕΚΚ και θα μπορούν να διαχειρίζονται χαρτοφυλάκια ταμείων, τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων δεν υπερβαίνουν τα όρια του Ν. 56(Ι)/2013 (€100.000.000 με χρήση μόχλευσης ή €500.000.000 χωρίς τη χρήση μόχλευσης). Αυτή η κατηγορία των διαχειριστών δεν εμπίπτει στην Ευρωπαϊκή Οδηγία 2011/61/ΕΕ (ούτε στον Ν. 56(Ι)/2013), συνεπώς θα διέπεται από την εθνική νομοθεσία.

Στόχος της νέας νομοθεσίας είναι η δημιουργία ενός καθεστώτος προληπτικής εποπτείας για εταιρείες που ασκούν αυτές τις λειτουργίες, ώστε να διασφαλίζεται ένα κλίμα εμπιστοσύνης και επαρκούς προστασίας των επενδυτών.

Το νομοσχέδιο αναμένεται να ψηφιστεί εντός του 2020.

Νομοσχέδιο – Ο περί των Λειτουργιών Διαχείρισης Αναφορικά με τη Διοίκηση ΟΕΕ Νόμος (fund administrators)

Κατόπιν εισηγήσεων της αγοράς και για σκοπούς βελτίωσης της εθνικής νομοθεσίας, ετοιμάζεται νομοσχέδιο για τη ρύθμιση και λειτουργία των εταιρειών που παρέχουν υπηρεσίες αναφορικά με τη διοίκηση των οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων-ΟΕΕ (fund administrators).

Με βάση το υφιστάμενο θεσμικό πλαίσιο, ο διαχειριστής (ο οποίος είναι αδειοδοτημένος και πλήρως εποπτευόμενος από την Επιτροπή), έχει το δικαίωμα να αναθέτει την παροχή υπηρεσιών αναφορικά με τη διοίκηση των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε τρίτους. Με την εισαγωγή του νέου θεσμικού πλαισίου, η λειτουργία της παροχής υπηρεσιών αναφορικά με τη διοίκηση των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων θα πρέπει να ασκείται από αδειοδοτημένο και εποπτευόμενο οργανισμό της Επιτροπής.

Στόχος της νέας νομοθεσίας είναι η δημιουργία ενός καθεστώτος προληπτικής εποπτείας για εταιρείες που παρέχουν αυτές τις υπηρεσίες, ώστε να διασφαλίζεται ένα κλίμα εμπιστοσύνης και επαρκούς προστασίας των επενδυτών.

Τροποποίηση του περί Εταιρειών Νόμου

Για σκοπούς βελτίωσης του υφιστάμενου θεσμικού πλαισίου, η ΕΚΚ έχει προβεί σε διαβήματα για την ετοιμασία τροποποιητικού νομοσχεδίου του περί Εταιρειών Νόμου, σε συνεργασία με το Τμήμα Εφόρου Εταιρειών, με σκοπό να ενταχθούν σε αυτόν πρόνοιες για τη σύσταση «εταιρειών επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου», ώστε να λειτουργούν ως Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (ΕΕΜΚ) κατά τον περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο του 2018 (Ν.124(Ι)/2018) και τον περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012 (Ν.78(Ι)/2012).

Το τροποποιητικό νομοσχέδιο έχει προωθηθεί στη Νομική Υπηρεσία από το Υπουργείο Ενέργειας, Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού και ο νομοτεχνικός έλεγχος αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2020.

Περαιτέρω, στο πλαίσιο της ετοιμασίας νομοσχεδίου για την τροποποίηση του περί Εταιρειών Νόμου για σκοπούς εναρμόνισης με την Οδηγία (ΕΕ) 2017/828 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2007/36/ΕΚ, όσον αφορά την ενθάρρυνση της μακροπρόθεσμης ενεργούς συμμετοχής των μετόχων, η Επιτροπή έχει υποβάλει σχόλια και εισηγήσεις επί των εναρμονιστικών προνοιών που εμπíπτουν στις αρμοδιότητές της. Σημειώνεται ότι, την ευθύνη εναρμόνισης της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 έχει το Υπουργείο Ενέργειας, Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού.

Τροποποίηση του περί Ομορρύθμων και Ετερορρύθμων Συνεταιρισμών και Εμπορικών Επωνυμιών Νόμου

Για σκοπούς βελτίωσης του υφιστάμενου θεσμικού πλαισίου και για την καλύτερη λειτουργία του πλαισίου που αφορά τους Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ), η ΕΚΚ έχει προβεί, σε συνεργασία με το Τμήμα Εφόρου Εταιρειών, σε διαβήματα για την ετοιμασία τροποποιητικού νομοσχεδίου του περί Ομορρύθμων και Ετερορρύθμων Συνεταιρισμών και Εμπορικών Επωνυμιών Νόμου, με σκοπό την εισαγωγή μιας νέας μορφής ετερόρρυθμου συνεταιρισμού, αυτήν με ξεχωριστή νομική προσωπικότητα.

Ο περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος του 2018 (Ν.124(Ι)/2018) εισάγει μια νέα μορφή ΟΕΕ, αυτού με τη μορφή συνεταιρισμού με ξεχωριστή νομική προσωπικότητα. Ως εκ τούτου, η ΕΚΚ προβαίνει στις απαραίτητες τροποποιήσεις στον περί Ομορρύθμων και Ετερορρύθμων Συνεταιρισμών και Εμπορικών Επωνυμιών Νόμο ώστε να μπορούν να συστήνονται ως ετερόρρυθμοι συνεταιρισμοί με ξεχωριστή νομική προσωπικότητα, για να μπορούν να αδειοδοτούνται ως ΟΕΕ.

Το τροποποιητικό νομοσχέδιο έχει προωθηθεί στη Νομική Υπηρεσία από το Υπουργείο Ενέργειας, Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού και ο νομοτεχνικός έλεγχος αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2020.

Αναθεώρηση του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών

Στο πλαίσιο της μεταφοράς της Οδηγίας MiFID II σε εθνικό δίκαιο, ετοιμάζεται από την Επιτροπή, σε συνεργασία με το Υπουργείο Οικονομικών και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, νομοσχέδιο για τη ρύθμιση της λειτουργίας των Ταμείων Αποζημίωσης Επενδυτών (ΤΑΕ), το οποίο θα μεταφέρει εκ νέου την Ευρωπαϊκή Οδηγία 97/9/ΕΚ σε εθνικό δίκαιο. Το νομοσχέδιο βρίσκεται ενώπιον του Υπουργείου Οικονομικών.

Περαιτέρω, τον Μάρτιο του 2019, δημοσιεύθηκε η νέα Οδηγία της Επιτροπής για τη Λειτουργία Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών (Κ.Δ.Π. 76/2019), η οποία αντικατέστησε τις Οδηγίες 144-2007-09 κι 144-2007-15.

3.3.3.2 Κανονισμοί και Οδηγίες

Από ΕΕ:

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ

Από τις 21 Ιουλίου 2019 έχει τεθεί σε πλήρη εφαρμογή ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη

δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά (Prospectus Regulation), ο οποίος είχε δημοσιευθεί στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις 30 Ιουνίου 2017.

Ο Κανονισμός 2017/1129 καθορίζει τις απαιτήσεις κατάρτισης, έγκρισης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά που βρίσκεται ή λειτουργεί σε κράτος μέλος.

Στόχος του Κανονισμού 2017/1129 είναι να διευκολύνει την πρόσβαση των εταιρειών σε περισσότερο διαφοροποιημένες πηγές κεφαλαίων οπουδήποτε εντός της ΕΕ, να προσφερθούν στους επενδυτές πρόσθετες ευκαιρίες αξιοποίησης των χρημάτων τους και να επιταχυνθεί η αποδοτικότερη λειτουργία των αγορών. Ο Κανονισμός θα ενισχύσει την προστασία των επενδυτών, βελτιώνοντας παράλληλα την εσωτερική αγορά κεφαλαίων.

Τον Ιούλιο του 2019 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, Γνωστοποίηση του υπουργού Οικονομικών με την οποία ορίζει την ΕΚΚ ως την αρμόδια αρχή για την εφαρμογή του εν λόγω Κανονισμού.

Ενόψει της πλήρης εφαρμογής του Κανονισμού 2017/1129, αναμένεται εντός του 2020 να ετοιμαστεί και να προωθηθεί νομοσχέδιο με σκοπό την κατάργηση των περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμων του 2005 έως 2019 και την αντικατάστασή τους με νέο νόμο για τη συμμόρφωση της Δημοκρατίας με τον εν λόγω Κανονισμό, καθώς και για τη ρύθμιση άλλων θεμάτων τα οποία είναι δεικτικά καθορισμού.

IFD/IFR

Σε συνέχεια της δημοσίευσης, στις 05.12.2019, της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2019/2034 και του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 2019/2033 σχετικά με την προληπτική εποπτεία των επιχειρήσεων επενδύσεων, η ΕΚΚ, σε συνεργασία με το Υπουργείο Οικονομικών, μελετά την ετοιμασία νομοσχεδίου για σκοπούς εναρμόνισης με την εν λόγω Οδηγία (ΕΚ) 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των Οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ. Η εναρμόνιση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2020 και οπωσδήποτε πριν από τις 26.06.2021.

Η νέα Οδηγία και Κανονισμός θα αντικαταστήσουν τις κείμενες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των ΕΠΕΥ, οι οποίες επί του παρόντος ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και ΕΠΕΥ («CRR») και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ («CRD IV»). Το νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας ΕΠΕΥ λαμβάνει υπόψη τις ιδιαίτερες επιχειρηματικές πρακτικές των διαφόρων τύπων ΕΠΕΥ και ιδίως το μέγεθός τους και τη διασύνδεσή τους με άλλους χρηματοπιστωτικούς και οικονομικούς παράγοντες.

Η ΕΚΚ έχει δημοσιεύσει στην ιστοσελίδα της πρακτικό οδηγό που να επεξηγεί, σε συντομία, το νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας ΕΠΕΥ.

Πακέτο μέτρων για την προώθηση της Ένωσης Κεφαλαιαγορών

Περαιτέρω, έχουν δημοσιευτεί οι ακόλουθες πράξεις της ΕΕ οι οποίες προκύπτουν από το πακέτο μέτρων για την προώθηση της Ένωσης Κεφαλαιαγορών:

1. Οδηγία (ΕΕ) 2019/1160 και Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156 για τη διασυνοριακή διανομή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Cross Border Distribution of Funds). Η εν λόγω Οδηγία και Κανονισμός απλουστεύουν τη διαδικασία κοινοποίησης προς τις αρμόδιες αρχές άλλου κράτους μέλους, καθώς επίσης τους κανόνες διανομής και διαφήμισης όταν διενεργείται διασυνοριακή διανομή ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ. Η ΕΚΚ, σε συνεργασία με το Υπουργείο Οικονομικών, ετοιμάζει σχετικό εναρμονιστικό νομοσχέδιο.
2. Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1238 σχετικά με τη θέσπιση πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP). Ο εν λόγω Κανονισμός θεσπίζει το νομοθετικό πλαίσιο για ένα νέο συνταξιοδοτικό προϊόν, το PEPP, με μακροπρόθεσμο συνταξιοδοτικό χαρακτήρα και το οποίο στο μέτρο του δυνατού, θα είναι απλό, ασφαλές, λογικά τιμολογημένο, διαφανές, φιλικό προς τον καταναλωτή και θα μπορεί να μεταφερθεί σε ολόκληρη την ΕΕ.

- 3 Κανονισμός 2019/2115 αναφορικά με την προώθηση της χρήσης των αγορών ανάπτυξης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜμΕ). Ο εν λόγω Κανονισμός εισάγει τροποποιήσεις στους Κανονισμούς 596/2014 (Κανονισμός MAR) και 2017/1129 (Κανονισμός Prospectus) για να μειωθεί η γραφειοκρατία και να βελτιωθεί η πληροφόρηση που παρέχεται σε ΜμΕ αναφορικά με τις χρηματοδοτικές επιλογές τους, παρέχοντάς τους έτσι περισσότερα μέσα για να αναπτυχθούν. Η ΕΚΚ έχει δημοσιεύσει στην ιστοσελίδα της πρακτικό οδηγό ο οποίος εξηγεί, σε συντομία, τις τροποποιήσεις που θα επιφέρει ο Κανονισμός.

Κανονισμοί για τις βιώσιμες επενδύσεις

Το πακέτο των Κανονισμών για τις βιώσιμες επενδύσεις αποτελείται από τρεις Κανονισμούς και λαμβάνει υπόψη τη συμφωνία του Παρισιού για την ενίσχυση της αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής και το σχέδιο δράσης της ΕΕ σχετικά με τη χρηματοδότηση της αειφόρου ανάπτυξης. Συγκεκριμένα, επιδιώκεται ο αναπροσανατολισμός των ροών κεφαλαίων προς χρηματοοικονομικά προϊόντα που έχουν ως επίκεντρό τους τις βιώσιμες επενδύσεις.

Ο πρώτος Κανονισμός (2109/2088) περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών αφορά την πληροφόρηση και τους κανόνες που θα πρέπει να τηρούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές όταν δημιουργούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα και οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι όταν παρέχουν επενδυτικές συμβουλές στους επενδυτές, σε σχέση με αυτού του είδους προϊόντα.

Ο δεύτερος Κανονισμός (2019/2089) -τροποποίηση του Benchmark Regulation- καθορίζει τους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς και συγκεκριμένα τον «Ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση» και τον «Ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς». Οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς θα πρέπει να δημοσιοποιούν λεπτομερείς πληροφορίες στους επενδυτές, σχετικά με το αν και κατά πόσο εξασφαλίζεται ένας συνολικός βαθμός ευθυγράμμισης με τον στόχο μείωσης των ανθρακούχων εκπομπών ή επίτευξης των στόχων της συμφωνίας του Παρισιού. Ως γνωστόν, η συμφωνία του Παρισιού στοχεύει στη συγκράτηση της αύξησης της μέσης παγκόσμιας θερμοκρασίας αρκετά κάτω από τους 2°C σε σύγκριση με τα προβιομηχανικά επίπεδα και στη συνέχιση των προσπαθειών για να περιοριστεί η αύξηση της θερμοκρασίας στον 1,5 °C σε σύγκριση με τα προβιομηχανικά επίπεδα.

Οι δύο πρώτοι Κανονισμοί δημοσιεύτηκαν τον Δεκέμβριο του 2019, ενώ εντός του 2020 αναμένεται η δημοσίευση και του τρίτου Κανονισμού στην επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ, ο οποίος θα καθορίζει τι θεωρείται βιώσιμη επένδυση έτσι ώστε να τεθεί σε εφαρμογή το πλαίσιο που θα διέπει τις βιώσιμες επενδύσεις.

3.3.3.3 Επικοινωνία με εποπτευόμενους/ επενδυτές/ εμπλεκόμενους

Κατά το 2019, το Νομικό Τμήμα έλαβε από φορείς της αγοράς, επενδυτές, δικηγόρους, ελεγκτές και άλλα πρόσωπα, σωρεία ερωτημάτων για θέματα νομοθεσιών τα οποία διεκπεραίωσε. Οι νομοθεσίες που συγκέντρωσαν τα περισσότερα ερωτήματα συνοψίζονται στον πιο κάτω πίνακα.

Νομοθεσία	Αρ. Ερωτημάτων
Νόμος Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ)	160
Νόμος Επιχειρήσεων Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών (ΕΠΔΥ)	50
Νομοθεσίες αναφορικά με της Συλλογικές Επενδύσεις	150
Άλλες νομοθεσίες	120

3.4 Τμήμα Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας

«Το Τμήμα μας καλείται, μέσω του στρατηγικού σχεδιασμού της ΕΚΚ, να υποστηρίξει τη χάραξη της κατεύθυνσης για ολόκληρο τον Οργανισμό, διασφαλίζοντας ότι όλα τα άτομα που τον αποτελούν έχουν σαφείς στόχους και οι ενέργειές τους ακολουθούν το όραμα και την αποστολή του. Την ίδια στιγμή, καθώς ο βαθμός διασύνδεσης και αλληλεξάρτησης των διεθνών κεφαλαιαγορών αυξάνεται, ο ρόλος των Διεθνών Σχέσεων ενισχύεται και αποκτά πρωταγωνιστικό ρόλο, τόσο κατά την από κοινού με τους άλλους Επόπτες διαμόρφωση των κανόνων που διέπουν τη χρηματοοικονομική δραστηριότητα, όσο και στην εποπτεία οργανισμών με ολόένα και μεγαλύτερη γεωγραφική εμβέλεια. Σε αυτό το ιδιαίτερα διεθνοποιημένο περιβάλλον, το Τμήμα μας έχει, επίσης, την ευθύνη της διασφάλισης της ορθής προβολής του έργου της ΕΚΚ προς όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη και ακροατήρια, συμπεριλαμβανομένου και του ευρύτερου κοινού, η χρηματοοικονομική επιμόρφωση του οποίου, επίσης ευθύνη του Τμήματός μας, αποδεικνύεται ότι συνδράμει ουσιαστικά ως προς την προστασία του, λειτουργώντας συμπληρωματικά στην εποπτεία».

Λιάνα Ιωαννίδου

Επικεφαλής Τμήματος Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας

3.4.1 Καθήκοντα/ αρμοδιότητες

Το Τμήμα Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας έχει νευραλγικό ρόλο στη λειτουργία της ΕΚΚ και αντικατοπτρίζει την εικόνα της ΕΚΚ προς τα έξω τόσο σε τοπικό, όσο και σε ευρωπαϊκό και διεθνές επίπεδο. Οι ευθύνες του Τμήματος τα τελευταία χρόνια έχουν διευρυνθεί σημαντικά, κυρίως λόγω της ανάπτυξης της κεφαλαιαγοράς και του διεθνοποιημένου χαρακτήρα των εποπτευόμενων από την ΕΚΚ οντοτήτων.

Το Τμήμα είναι διαχωρισμένο σε τρία υποτμήματα: α) Στρατηγική, β) Διεθνείς Σχέσεις και γ) Επικοινωνία και είναι υπεύθυνο για τον στρατηγικό σχεδιασμό της ΕΚΚ, τις διεθνείς σχέσεις, την εσωτερική και εξωτερική στρατηγική επικοινωνία και προβολή του έργου της ΕΚΚ, τις διεθνείς σχέσεις και την επιμόρφωση του κοινού σε θέματα κεφαλαιαγοράς και επενδυτικών υπηρεσιών σε κινητές αξίες.

Είναι, επίσης, υπεύθυνο για την παροχή υποστήριξης στους Πρόεδρο και Αντιπρόεδρο της ΕΚΚ, καθώς και στα υπόλοιπα τμήματα του Οργανισμού, σχετικά με τα πιο πάνω θέματα.

3.4.2 Στόχοι για το 2020

Εντός του 2020, το Τμήμα θα συνεχίσει να παρακολουθεί την υλοποίηση του στρατηγικού σχεδιασμού της ΕΚΚ και να μεριμνά για την ορθή προβολή του έργου της. Έμφαση θα δοθεί στη συνέχιση και εμβάθυνση της συνεργασίας της ΕΚΚ με τις αντίστοιχες εποπτικές αρχές του εξωτερικού, στο πλαίσιο της άσκησης του εποπτικού της ρόλου, καθώς και στη συμβολή για τη διαμόρφωση των νομοθετικών ρυθμίσεων που διέπουν τη χρηματοοικονομική δραστηριότητα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, μέσω της συμμετοχής στις διάφορες επιτροπές και ομάδες εργασίας της ESMA. Παράλληλα, το Τμήμα θα εξετάσει νέους τρόπους στήριξης των προσπαθειών επιμόρφωσης του κοινού.

3.4.3 Εργασίες του Τμήματος

3.4.3.1 Στρατηγική

Στρατηγικός Σχεδιασμός

Κατά τη διάρκεια του έτους, το Τμήμα προχώρησε στην ετοιμασία του πολυετούς Στρατηγικού Σχεδίου της ΕΚΚ, το οποίο είναι ύψιστης σημασίας για την ανάπτυξη του ίδιου του Οργανισμού αλλά και του περιβάλλοντός του. Από τη μια δίνει την ευκαιρία στα επιμέρους τμήματα και ομάδες που δραστηριοποιούνται εντός της ΕΚΚ

να προσδιορίσουν τις μελλοντικές δράσεις που θα προσθέσουν αξία στις εργασίες και το έργο τους, και κατά συνέπεια του Οργανισμού, ενώ από την άλλη ευθυγραμμίζει όλους τους ενδιαφερόμενους με τις στρατηγικές προτεραιότητες της ΕΚΚ.

Στόχος είναι η επικαιροποίηση του Στρατηγικού Σχεδίου να πραγματοποιείται σε τακτά χρονικά διαστήματα κατά τη διάρκεια του έτους, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις, τις προτεραιότητες του Οργανισμού και την πρόοδο που επιτεύχθηκε σε κάθε έργο. Παράλληλα, επιδιώκεται η πλήρης και τεκμηριωμένη συσχέτιση του Στρατηγικού Σχεδιασμού της ΕΚΚ με τον Προϋπολογισμό της, ο οποίος στα επόμενα χρόνια θα καταρτίζεται βάσει Στρατηγικού Σχεδίου και των έργων που θα περιλαμβάνονται σε αυτό.

Διαχείριση δημόσιας εικόνας της ΕΚΚ

Κατά το 2019, το Τμήμα ανέλαβε σειρά πρωτοβουλιών και αξιοποίησε διάφορες ευκαιρίες για την προβολή και ανάδειξη του έργου της ΕΚΚ, ενώ προέβη σε εισηγήσεις προς το Προεδρείο της ΕΚΚ σχετικά με την ανάπτυξη και την πρόοδο της κεφαλαιαγοράς, καθώς και την προσέλκυση νέων υγείων και δυναμικών χρηματοοικονομικών οργανισμών.

Ενημέρωση και επικοινωνία με τα κέντρα λήψης αποφάσεων

Με στόχο να συμβάλει στην επικοινωνία της ΕΚΚ με κρατικούς αξιωματούχους, διάφορους οργανισμούς και εμπλεκόμενους φορείς για θέματα που αφορούν την αναβάθμιση της λειτουργίας της ΕΚΚ και την ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς, το Τμήμα ετοίμασε, κατά το υπό αναφορά έτος, σημαντικό αριθμό εγγράφων και επιστολών.

3.4.3.2 Διεθνείς Σχέσεις

Παροχή συνδρομής και ανταλλαγή πληροφοριών

Δεδομένου ότι η διασυνοριακή συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των εποπτικών αρχών είναι ιδιαίτερα σημαντική και απαραίτητη κατά την άσκηση του εποπτικού τους ρόλου, και ως εκ τούτου θεσμοθετημένη μέσω των ευρωπαϊκών Οδηγιών και Κανονισμών, η ΕΚΚ αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στη συνεργασία της με τις εποπτικές αρχές άλλων χωρών. Εντός του 2019, το Τμήμα συνεργάστηκε στενά με ομόλογες εθνικές εποπτικές αρχές άλλων κρατών μελών της ΕΕ και τρίτων χωρών, και έχει διαχειριστεί 496 αιτήματα για αμφίδρομη παροχή συνδρομής και ανταλλαγή πληροφοριών. Το 2019, τα εισερχόμενα αιτήματα ανήλθαν στα 359 και τα εξερχόμενα αιτήματα στα 149.

ESMA Joint Group

Τον Ιανουάριο του 2019, ολοκληρώθηκαν οι εργασίες του ESMA Joint Group, μετά από απόφαση της Ολομέλειας του Συμβουλίου Εποπτών (ESMA Board of Supervisors), το οποίο παρείχε πλαίσιο στενότερης συνεργασίας μεταξύ αριθμού εποπτικών αρχών της ΕΕ. Η απόφαση ολοκλήρωσης των εργασιών στηρίχθηκε στην επιτυχημένη ολοκλήρωση του ανάλογου σχεδίου δράσης (Action Plan) από την ΕΚΚ.

Εκπροσώπηση της ΕΚΚ στο εξωτερικό

Το 2019, το Τμήμα εκπροσώπησε την ΕΚΚ τόσο σε επίπεδο μόνιμων επιτροπών/ομάδων εργασίας όσο και σε ανώτατου επιπέδου συναντήσεις της ESMA και της IOSCO, όπως για παράδειγμα το Συμβούλιο των Εποπτών, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή των Περιφερειών (European Regional Committee) και τη Μόνιμη Επιτροπή Εποπτικής Σύγκλησης (Supervisory Convergence Standing Committee). Για τον σκοπό αυτό, πραγματοποιήθηκαν συνολικά 14 συναντήσεις. Επίσης, το Τμήμα εκπροσωπεί την ΕΚΚ στις συναντήσεις της Μεσογειακής Σύμπραξης Ρυθμιστικών Αρχών των Αγορών Κινητών Αξιών.

Σύναψη πρωτοκόλλων και μνημονίων συνεργασίας

Στις 23 Αυγούστου 2019, η ΕΚΚ προχώρησε στην υπογραφή Πρωτοκόλλου Συνεργασίας με την Εθνική Αρχή Στοιχημάτων. Με το εν λόγω Πρωτόκολλο καθορίζονται το πλαίσιο και οι διαδικασίες συνεργασίας με σκοπό



τη διευκόλυνση ανταλλαγής πληροφοριών και γενικότερα την παροχή αμοιβαίας συνδρομής, για την αποτελεσματικότερη άσκηση των αρμοδιοτήτων και την επίτευξη των στόχων των δύο αρχών. Βάσει του Πρωτοκόλλου Συνεργασίας, οι δυο αρχές συνεργάζονται μεταξύ τους για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της εποπτείας και για την ομοιόμορφη αντιμετώπιση θεμάτων και παραβάσεων της κείμενης νομοθεσίας, όπου υπάρχει κοινό αντικείμενο, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο τη συμμόρφωση με τις αντίστοιχες νομοθεσίες.

Εντός του 2019, η ΕΚΚ προχώρησε επίσης στην υπογραφή Πρωτοκόλλου Συνεργασίας με τον Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ), το οποίο καθόρισε το πλαίσιο και τις διαδικασίες συνεργασίας, με σκοπό τη διευκόλυνση ανταλλαγής πληροφοριών και γενικότερα την παροχή αμοιβαίας συνδρομής, για την αποτελεσματικότερη άσκηση των αρμοδιοτήτων και την επίτευξη των στόχων των δύο οργανισμών. Βάσει του Πρωτοκόλλου Συνεργασίας, οι δυο οργανισμοί συνεργάζονται μεταξύ τους για θέματα καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες στον τομέα των διοικητικών υπηρεσιών και για την ομοιόμορφη αντιμετώπιση θεμάτων και παραβάσεων της κείμενης νομοθεσίας, όπου υπάρχει κοινό αντικείμενο, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οντοτήτων.



Στις αρχές του 2019, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) και οι ευρωπαϊκές εθνικές ρυθμιστικές αρχές, περιλαμβανομένης της ΕΚΚ, είχαν συμφωνήσει Μνημόνια Συναντίληψης με την ομόλογη Αρχή του Ηνωμένου Βασιλείου (Financial Conduct Authority), για την περίπτωση αποχώρησης της Βρετανίας από την ΕΕ χωρίς συμφωνία.

Επίσης, συμφωνήθηκε πολυμερής Συμφωνία μεταξύ της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και των εθνικών αρμόδιων αρχών με σκοπό την ανταλλαγή πληροφοριών, αναφορικά με θέματα πρόληψης νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Τον Δεκέμβριο του 2019, συμφωνήθηκε Πολυμερές Μνημόνιο Συναντίληψης μεταξύ των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών και των ομόλογων αρχών του Ηνωμένου Βασιλείου (the Bank of England/Prudential Regulation Authority) για την ανταλλαγή πληροφοριών, σχετικά με θέματα που αφορούν σε συμμετέχοντες

στα συστήματα Εκκαθάρισης και Διακανονισμού.

Επίσης, εντός του 2019, έχουν γίνει διαβήματα από την ΕΚΚ για την υπογραφή AIFMD MoU με τις αντίστοιχες Αρχές της Ρωσίας και της Κίνας.

Μέχρι σήμερα, η ΕΚΚ υπέγραψε 21 διμερή Μνημόνια Συναντίληψης και Συνεργασίας, 50 Μνημόνια Συναντίληψης και Συνεργασίας με εποπτικές αρχές εκτός ΕΕ, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Οδηγία για τους Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΔΟΕΕ), ενώ είναι συνυπογράφουσα στο Πολυμερές Μνημόνιο Συνεργασίας της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής ESMA και του Διεθνούς Οργανισμού IOSCO.

Τον Οκτώβριο του 2019, πραγματοποιήθηκε συνάντηση με την εποπτική Αρχή των Μπαχαμών, Securities Commission of the Bahamas («SCB»). Σκοπός της συνάντησης ήταν, κυρίως, η παροχή ενημέρωσης και πληροφόρησης προς τη SCB σχετικά με το ρυθμιστικό πλαίσιο, τις διαδικασίες και τις πρακτικές που ακολουθεί η ΕΚΚ για την εποπτεία των εταιρειών που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, μέσω διαδικτυακών πλατφορμών, σε CFDs. Στο πλαίσιο της συνάντησης, δόθηκε η ευκαιρία ανταλλαγής απόψεων και ενημέρωσης για την κεφαλαιαγορά στις Μπαχάμες, όπου ο τομέας των συλλογικών επενδύσεων είναι πολύ ανεπτυγμένος.

3.4.3.3 Προβολή του έργου της ΕΚΚ

Παρουσίαση του εθνικού νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου

Η ΕΚΚ, στο πλαίσιο του ρόλου της για την ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς, συνεργάζεται με τον Οργανισμό Προώθησης Επενδύσεων της Κύπρου (CIPA), στηρίζοντας το έργο του για τη συντονισμένη προώθηση της Κύπρου στο εξωτερικό ως ενός αξιόπιστου επενδυτικού προορισμού, καθώς και με άλλους κυβερνητικούς και μη φορείς.

Ειδικότερα, η Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος της ΕΚΚ συμμετέχουν ως ομιλητές σε σημαντικά συνέδρια που διοργανώνονται στην Κύπρο και το εξωτερικό, παρουσιάζοντας το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο που διέπει την κυπριακή κεφαλαιαγορά.

Για τον σκοπό αυτό, εντός του 2019, ετοιμάστηκαν 36 ομιλίες και παρουσιάσεις για 29 διοργανώσεις στην Κύπρο και το εξωτερικό, στις οποίες συμμετείχε το Προεδρείο. Η θεματολογία τους αφορούσε το θεσμικό πλαίσιο της κυπριακής κεφαλαιαγοράς.

Επιπρόσθετα, σε άλλες 77 περιπτώσεις ετοιμάστηκε και προωθήθηκε πληροφοριακό υλικό και στατιστικά στοιχεία σε δημόσιους οργανισμούς και αρχές στην Κύπρο και το εξωτερικό, για ενημέρωσή τους όσον αφορά τις δραστηριότητες και το έργο της ΕΚΚ.

3.4.3.4 Ενημέρωση του κοινού και άλλων ενδιαφερόμενων μερών

Με στόχο την ενημέρωση και προστασία των επενδυτών, καθώς και την ενημέρωση των υπόλοιπων εμπλεκόμενων φορέων της αγοράς και του κοινού ευρύτερα, η ΕΚΚ εξέδωσε σημαντικό αριθμό δελτίων Τύπου που αναρτήθηκαν στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ και αφορούσαν, μεταξύ άλλων, εξελίξεις για νέες νομοθετικές ρυθμίσεις ή και οδηγίες για την κεφαλαιαγορά, νέα επενδυτικά προϊόντα και την επιβολή κυρώσεων ή άλλες αποφάσεις του Συμβουλίου της ΕΚΚ.

Επίσης, στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ αναρτήθηκαν σειρά ανακοινώσεων/προειδοποιήσεων που απευθύνονταν στο επενδυτικό κοινό, το οποίο προτρέπει να είναι ιδιαίτερα προσεκτικό και να ελέγχει πάντοτε εάν η εταιρεία με την οποία βρίσκεται σε επαφή είναι αδειοδοτημένη από την ΕΚΚ για να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες στη Δημοκρατία ή από τη Δημοκρατία.

Η ΕΚΚ εξέδωσε, επίσης, προειδοποιήσεις ώστε να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό ότι πρόσωπα που παρουσιάζονταν ψευδώς ως λειτουργοί ή εκπρόσωποι της ΕΚΚ επικοινωνούσαν με επενδυτές, αξιωνοντας

την καταβολή αμοιβής ως αντάλλαγμα για δήμευση ζημιών που υπέστησαν. Η ΕΚΚ, με αυτές τις προειδοποιήσεις, υπενθύμισε στο επενδυτικό κοινό ότι ουδέποτε επικοινωνεί με επενδυτές ή το ευρύ κοινό ζητώντας προσωπικά, οικονομικά ή άλλα στοιχεία, ούτε έχει εξουσία να λαμβάνει αμοιβές για οποιονδήποτε σκοπό από ιδιώτες επενδυτές, ούτε εξουσιοδοτεί οποιονδήποτε να κάνει κάτι τέτοιο εκ μέρους της.

Όπως κάθε χρόνο, εντός του 2019 δημοσιεύτηκαν σειρά συνεντεύξεων, άρθρων και παρεμβάσεων της Προέδρου της ΕΚΚ για θέματα που άπτονται της επικαιρότητας και των εξελίξεων στην κεφαλαιαγορά, με σκοπό την ενημέρωση του κοινού για τις δραστηριότητες και το έργο του Οργανισμού, ενώ σε κάποιες περιπτώσεις παραχωρήθηκε ενημερωτικό υλικό σε εκπροσώπους των ΜΜΕ. Ειδικότερα, ετοιμάστηκαν περίπου 120 έγγραφα, τα οποία αφορούσαν άρθρα, συνεντεύξεις, δηλώσεις, δελτία Τύπου, ανακοινώσεις και πληροφορίες σε ΜΜΕ.

Επιπρόσθετα, ετοιμάστηκε και αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ σύντομο ενημερωτικό βίντεο σχετικά με την ΕΚΚ και το έργο της.

3.4.3.5 Παρουσίαση του ετήσιου έργου της ΕΚΚ

Τον Μάρτιο του 2020, πραγματοποιήθηκε διάσκεψη Τύπου, κατά την οποία η Πρόεδρος της ΕΚΚ παρουσίασε το έργο που επιτέλεσε η ΕΚΚ για το 2019, τις εξελίξεις στον τομέα και τους στόχους για το 2020. Στη διάσκεψη, παρευρέθηκε σημαντικός αριθμός οικονομικών συντακτών από διάφορα ΜΜΕ, οι οποίοι παρείχαν ευρεία κάλυψη της εκδήλωσης.



3.4.3.6 Ιστοσελίδα της ΕΚΚ

Το Τμήμα, σε συνεργασία με όλα τα τμήματα της ΕΚΚ, παρακολουθεί και επιμελείται εκεί όπου χρειάζεται το υλικό που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ. Κατά το υπό αναφορά έτος, έγινε επιμέλεια/επισκόπηση συνολικά 145 εγγράφων που αφορούσαν ανακοινώσεις, αποφάσεις, εγκυκλίους, προειδοποιήσεις και άλλα, τα οποία αναρτήθηκαν ακολουθώντας στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ. Επίσης, έγινε επιμέλεια των στατιστικών εκδόσεων της ΕΚΚ.

3.4.3.7 Εκδηλώσεις στρατηγικής σημασίας

Το Τμήμα έχει υπό την ευθύνη του τη διοργάνωση και τον συντονισμό για τις μεγάλες και στρατηγικής σημασίας εκδηλώσεις της ΕΚΚ. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ και της επαφής που πρέπει να έχει με την αγορά και πρωτίστως με τους εποπτευόμενους από αυτήν οργανισμούς, διοργανώνει εκδηλώσεις με στόχο

την ενημέρωσή τους για τις τελευταίες εξελίξεις, αλλά και για να μεταφέρει την αποφασιστικότητά της ΕΚΚ να συνεχίσει τις προσπάθειες για την περαιτέρω ανάπτυξη του τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών και την καθιέρωση της Κύπρου ως διεθνούς χρηματοοικονομικού κέντρου.

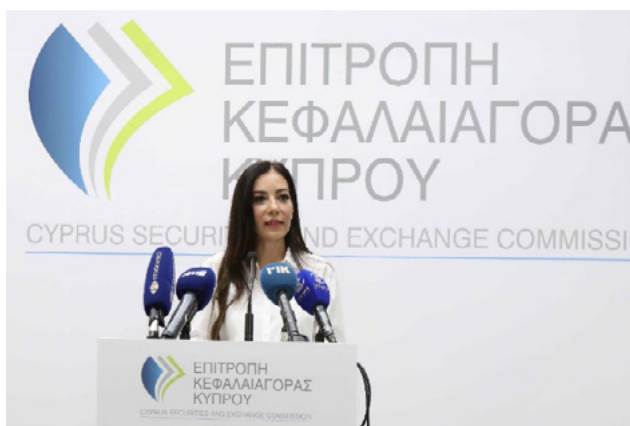
Επίσημο συνεδριακό δείπνο

Τον Απρίλιο του 2019, η ΕΚΚ προχώρησε στη διοργάνωση επίσημου δείπνου με κύριους ομιλητές τον Πρόεδρο της ESMA, Steven Maijsoog -ο οποίος αναφέρθηκε στις τεχνολογικές και νομοθετικές αλλαγές στον επενδυτικό τομέα και στα ζητήματα στα οποία επικεντρώνεται το ενδιαφέρον και οι προβληματισμοί των συμμετεχόντων στον τομέα- και την Πρόεδρο της ΕΚΚ, Δήμητρα Καλογήρου, η οποία αναφέρθηκε στις σημαντικότερες εξελίξεις στην κυπριακή κεφαλαιαγορά. Χαιρετισμό απηύθυνε και ο Πρόεδρος της Δημοκρατίας, Νίκος Αναστασιάδης. Στο δείπνο συμμετείχαν, μεταξύ άλλων, Ανώτατοι Εκτελεστικοί Διευθυντές, μεγαλομέτοχοι εποπτευόμενων από την ΕΚΚ και άλλοι φορείς της κεφαλαιαγοράς, καθώς επίσης κρατικοί και πολιτειακοί αξιωματούχοι και οικονομικοί παράγοντες. Σημαντική στιγμή της βραδιάς ήταν η τιμητική βράβευση του Φρίξου Σορόκου, πρώτου Προέδρου της ΕΚΚ. Το βραβείο απένειμαν από κοινού ο Πρόεδρος της Δημοκρατίας και η Πρόεδρος της ΕΚΚ.



Εγκαίνια και αγιασμός νέων γραφείων

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Τμήμα είχε την ευθύνη διοργάνωσης της εκδήλωσης των εγκαινίων των νέων γραφείων της ΕΚΚ. Τα εγκαίνια τέλεσε ο υπουργός Οικονομικών, Χάρης Γεωργιάδης και ο Μητροπολίτης Κορωνείας Παντελεήμων εκ μέρους του Αρχιεπισκόπου Κύπρου Χρυσόστομου Β΄ τέλεσε τον αγιασμό του κτηρίου. Την εκδήλωση τίμησαν με την παρουσία τους πολιτικοί αξιωματούχοι και εμπλεκόμενοι φορείς του τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών. Το νέο κτήριο καλύπτει τις υφιστάμενες ανάγκες της ΕΚΚ και είναι σε θέση να στηρίξει την περαιτέρω ενίσχυση του Οργανισμού με ανθρώπινο δυναμικό.



3.4.3.8 Επιμόρφωση του κοινού

Η ομαλή λειτουργία του χρηματοοικονομικού τομέα και η προστασία των επενδυτών δεν διασφαλίζονται μόνο από τον καταρτισμό ενός άρτιου νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου, αλλά και από την ικανότητα του κάθε επενδυτή ξεχωριστά να αξιολογεί τους κινδύνους και τις αποδόσεις που περιλαμβάνονται στις διαφορετικές επιλογές επενδύσεων.

Εκτός από τα οφέλη που προσφέρει στο ίδιο το άτομο, η χρηματοοικονομική εκπαίδευση έχει, επίσης, σημαντικά οφέλη για την κοινωνία και την οικονομία. Ο ενημερωμένος επενδυτής αναμένεται να λάβει ορθότερες αποφάσεις, μειώνοντας το ρίσκο της ανάληψης υπερβολικού κινδύνου όσον αφορά τα χρήματά του και έτσι μειώνονται οι πιθανότητες να οδηγηθεί σε μεγάλη απώλεια χρημάτων ή/και τη δημιουργία οφειλών, που σε κάποιες περιπτώσεις μπορούν να οδηγήσουν ακόμη και στη χρεοκοπία.

Για το λόγο αυτό, η ΕΚΚ προωθεί την επιμόρφωση του κοινού σε θέματα κεφαλαιαγοράς με διάφορους τρόπους. Ειδικότερα, διατηρεί ειδικό τμήμα στον διαδικτυακό της τόπο, που είναι αφιερωμένο στους επενδυτές, στο οποίο αναρτάται ανά διαστήματα επιμορφωτικό υλικό και προειδοποιήσεις που εκδίδει η ΕΚΚ ή εποπτικές αρχές άλλων χωρών.

Συμμετοχή στην Παγκόσμια Εβδομάδα Επενδυτή

Το 2019, η ΕΚΚ συμμετείχε για πρώτη φορά στην Παγκόσμια Εβδομάδα Επενδυτή (World Investor Week), μια παγκόσμια καμπάνια που διοργανώθηκε για τρίτη φορά από τον Διεθνή Οργανισμό Κεφαλαιαγορών IOSCO με στόχο την προαγωγή της εκπαίδευσης και προστασίας των επενδυτών. Στη διάρκεια της εβδομάδας (30 Σεπτεμβρίου – 6 Οκτωβρίου 2019), η ΕΚΚ πρόβαλε τα μηνύματά της πρωτοβουλίας του IOSCO μέσω της ιστοσελίδας της και λογαριασμών που διατηρεί στα Μέσα Κοινωνικής Δικτύωσης, συμβάλλοντας στη διεθνή εκστρατεία για την ενημέρωση και επιμόρφωση του επενδυτικού κοινού. Επίσης, μέσα από δημοσιεύσεις και αρθρογραφία στον Τύπο ανέδειξε τη σημασία της χρηματοοικονομικής επιμόρφωσης και ενημέρωσης του κοινού και των επενδυτών, με στόχο την αύξηση της ικανότητάς τους να λαμβάνουν σημαντικές οικονομικές και επενδυτικές αποφάσεις.



Υποβολή προτάσεων στην Κυβέρνηση

Η επιμόρφωση του κοινού σε βασικές χρηματοοικονομικές γνώσεις, περιλαμβανομένων και θεμάτων κεφαλαιαγοράς, είναι μια ανάγκη που αναδεικνύεται επανειλημμένως από ευρωπαϊκούς και διεθνείς οργανισμούς. Ο Διεθνής Οργανισμός Κεφαλαιαγορών (IOSCO), σε έκθεσή του το 2015, τόνισε ότι η κακή ευθυγράμμιση μεταξύ της κατανόησης του κινδύνου από τον επενδυτή και του πραγματικού επιπέδου του κινδύνου στο νομόμορφο είναι εκτεθειμένη μέσω μιας επένδυσης, οδηγεί σε λήψη αποφάσεων χωρίς πληροφόρηση, με αποτέλεσμα να υποστεί σημαντικές οικονομικές απώλειες. Παρά την πιο πάνω διαπίστωση, έρευνες σε διάφορα κράτη μέλη της ΕΕ, περιλαμβανομένης και της χώρας μας, καταδεικνύουν πολύ ψηλά επίπεδα οικονομικού αναλφαριθμητισμού ανάμεσα στον γενικό πληθυσμό. Περαιτέρω, η ανάγκη για επιμόρφωση του κοινού γίνεται ακόμα πιο επιτακτική λόγω της ραγδαίας ανάπτυξης νέων χρηματοοικονομικών τεχνολογιών και την αύξηση των χρηματοοικονομικών επιλογών σε υπηρεσίες και προϊόντα.

Για τον σκοπό αυτό, η ΕΚΚ έχει μελετήσει παραδείγματα από δράσεις άλλων χωρών και έχει υποβάλει συγκεκριμένες προτάσεις στην κυβέρνηση για δημιουργία ανεξάρτητου φορέα χρηματοοικονομικής επιμόρφωσης και εισαγωγή μαθήματος βασικής χρηματοοικονομικής παιδείας στα σχολεία.

Περαιτέρω, η ΕΚΚ, ως εποπτική Αρχή, έχει δηλώσει την ετοιμότητά της να συμβάλει, τόσο στη δημιουργία και δομή του ανεξάρτητου φορέα και στον καταρτισμό της προαναφερθείσας εθνικής στρατηγικής, όσο και στη διαμόρφωση της ύλης του μαθήματος λυκείου, σε συνεργασία με όλα τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέλη.

Εκπαιδευτικές επισκέψεις στην ΕΚΚ από φοιτητές πανεπιστημίων

Τον Νοέμβριο του 2019, υποβλήθηκε εισήγηση από το Τμήμα για τη διοργάνωση εκπαιδευτικών επισκέψεων φοιτητών οικονομικών και χρηματοοικονομικών σπουδών στα γραφεία της ΕΚΚ, με στόχο την προαγωγή της επιμόρφωσής τους γύρω από θέματα της κεφαλαιαγοράς, τη γνωριμία τους με την ΕΚΚ και το έργο της, αλλά και την ενημέρωσή τους γύρω από ευκαιρίες εργοδότησης, τόσο στην ίδια την ΕΚΚ όσο και στον τομέα που εποπτεύει.

Για τον σκοπό αυτό, το Τμήμα προχώρησε σε επικοινωνία με πανεπιστήμια που διαθέτουν σχολές ή τμήματα οικονομικών και χρηματοοικονομικών σπουδών, καλώντας τα να συνεργαστούν για την πραγματοποίηση των εκπαιδευτικών επισκέψεων. Οι ενέργειες για την επίτευξη του σκοπού αυτού θα συνεχιστούν εντός του 2020.

Συμμετοχή στην Ημέρα Καριέρας σχολείου Μέσης Εκπαίδευσης

Το 2019, η ΕΚΚ συμμετείχε στην ημέρα καριέρας σχολείου Μέσης Εκπαίδευσης με δικό της περίπτερο. Στόχος ήταν η ενημέρωση και επιμόρφωση των μαθητών όσον αφορά την ΕΚΚ, τις αρμοδιότητές της και τον τομέα που εποπτεύει, καθώς και τις ευκαιρίες εργοδότησης στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών και στην ΕΚΚ. Για τη συμμετοχή ετοιμάστηκε ενημερωτικό υλικό το οποίο δόθηκε στους μαθητές, μαζί με ειδικό έντυπο για τις συλλογικές επενδύσεις που είχε ετοιμαστεί από τον CIPA.



3.4.3.9 Δράσεις κοινωνικής ευθύνης

Η ΕΚΚ, αναγνωρίζοντας τη θετική συμβολή της υπεύθυνης εθελοντικής δράσης των οργανωμένων συνόλων στην κοινωνία, έχει εντάξει στη μακροπρόθεσμη στρατηγική της την ενθάρρυνση και τη στήριξη με διάφορους τρόπους δράσεων κοινωνικής προσφοράς από το προσωπικό της, οι οποίες αποτελούν μέρος ενός ολοκληρωμένου προγράμματος με στόχο να συνδυάσει την ευαισθητοποίηση, την ενεργή υποστήριξη και τη δέσμευση των εργαζομένων απέναντι στην κοινωνική τους ευθύνη. Το 2019, το προσωπικό της ΕΚΚ επικεντρώθηκε, μεταξύ άλλων, στην προώθηση ποικιλίας δράσεων, μερικές από τις οποίες αναφέρονται ακολούθως.

Εσωτερικό παζαράκι

Καθ' όλη τη διάρκεια του 2019, συνεχίστηκε το εσωτερικό παζαράκι της ΕΚΚ όπου διατέθηκαν προς πώληση σπιτικά εδέσματα που ετοιμάζε το προσωπικό της ΕΚΚ, εκτός ωρών εργασίας, με σκοπό τη συγκέντρωση χρημάτων για φιλανθρωπικές δράσεις. Επίσης, πραγματοποιήθηκε φιλανθρωπικό χριστουγεννιάτικο παζαράκι, όπου εδέσματα και άλλα προϊόντα που ετοιμάστηκαν από το προσωπικό της ΕΚΚ, αγοράστηκαν από τους υπόλοιπους συνάδελφους. Τα έσοδα διατέθηκαν εξολοκλήρου σε φιλανθρωπίες.



Συλλογή ρούχων, ειδών πρώτης ανάγκης, παιχνιδιών και σχολικών ειδών

Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, το προσωπικό της ΕΚΚ συγκέντρωνε παιχνίδια, ρούχα, σχολικά και είδη πρώτης ανάγκης για άπορες οικογένειες, τα οποία παραδόθηκαν στο Συμβούλιο Εθελοντισμού και στον Ερυθρό Σταυρό ώστε να δοθούν σε οικογένειες που αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια. Επίσης, στο πλαίσιο της δράσης του Παγκύπριου Συντονιστικού Συμβουλίου Εθελοντισμού, το προσωπικό της ΕΚΚ συμμετείχε στην εκστρατεία «Όλα τα παιδιά με σχολικά», συγκεντρώνοντας απαραίτητο σχολικό εξοπλισμό που δόθηκε για στήριξη άπορων παιδιών.

Αιμοδοσίες

Κατά τους μήνες Ιανουάριο και Σεπτέμβριο 2019, πραγματοποιήθηκαν μαζικές εθελοντικές αιμοδοσίες από το προσωπικό της ΕΚΚ στο Κέντρο Αιμοδοσίας Έγκωμης, για την αντιμετώπιση των σοβαρών ελλείψεων που υπάρχουν σε αίμα.

Μαραθώνιος Λευκωσίας και Δεντροφύτευση

Το προσωπικό της ΕΚΚ στήριξε την κοινότητα απεξάρτησης ανθρώπων εθισμένων σε εξαρτησιογόνες ουσίες «Αγία Σκέπη», με τη συμμετοχή ομάδας προσωπικού ως εθελοντές δρομείς στην εταιρική κούρσα 5 χιλιομέτρων του Μαραθωνίου Λευκωσίας.

Περαιτέρω, το προσωπικό της ΕΚΚ συμμετείχε σε δεντροφύτευση που διοργανώθηκε στο πλαίσιο της καμπάνιας «Δίνω Ζωή» του Μη Κερδοσκοπικού Οργανισμού Round Table 6 Limassol, μαζί με τη στήριξη της πρωτοβουλίας πολιτών «300.000 δέντρα στη Λευκωσία».

Εκστρατείες συλλογής οικονομικής αρωγής για οικογένειες

Το προσωπικό της ΕΚΚ προσέφερε οικονομική στήριξη σε οικογένειες παιδιών με σοβαρά προβλήματα υγείας, τα οποία έπρεπε να μεταβούν στο εξωτερικό για εξειδικευμένες θεραπείες και χειρουργικές επεμβάσεις. Σε όλες τις περιπτώσεις, οι οικογένειες αδυνατούσαν να αντέξουν το οικονομικό βάρος των θεραπειών.

Στήριξη φιλανθρωπικών συνδέσμων

Ενόψει του Πάσχα, το προσωπικό της ΕΚΚ στήριξε διάφορα φιλανθρωπικά ιδρύματα, όπως ο Αντικαρκινικός Σύνδεσμος Κύπρου, το Καραϊσκάκειο Ίδρυμα και ο Φιλανθρωπικός και Ιεραποστολικός Όμιλος Απόστολος Βαρνάβας, μέσω της αγοράς πασχαλινών λαμπάδων που κατασκευάστηκαν από τους εθελοντές του κάθε ιδρύματος.

Το προσωπικό της ΕΚΚ πραγματοποίησε εισφορά σχετικά με την εκστρατεία "Bike+me" για τη στήριξη του Αντικαρκινικού Συνδέσμου Κύπρου και στήριξε την εκστρατεία του Καραϊσκάκειου ιδρύματος «#GoOrangeForALife», μέσω της αγοράς συλλεκτικών προϊόντων του Ιδρύματος. Περαιτέρω, το προσωπικό της ΕΚΚ στήριξε τον Αντικαρκινικό Σύνδεσμο και τον Παγκύπριο Σύνδεσμο για Παιδιά με Καρκίνο και Συναφείς Παθήσεις «Ένα Όνειρο Μια Ευχή», με την αγορά χριστουγεννιάτικων προϊόντων των συνδέσμων, ενώ συμμετείχε στο Πρόγραμμα του Παγκύπριου Συμβουλίου Εθελοντισμού «Υιοθετήστε μια Οικογένεια τα Χριστούγεννα», προσφέροντας βοήθεια σε άπορες οικογένειες, ώστε να καταφέρουν να προμηθευτούν τα απαραίτητα για το γιορτινό τραπέζι.



Προστασία του περιβάλλοντος και εξοικονόμηση ενέργειας

Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, η ΕΚΚ προβαίνει σε ανακύκλωση διαφόρων υλικών που χρησιμοποιεί, όπως χαρτιού, πλαστικών και μπαταριών ούτως ώστε να συμβάλει τόσο στην εξοικονόμηση ενέργειας και πρώτων υλών, όσο και στη μείωση του όγκου των απορριμμάτων και της επίδρασής τους στο περιβάλλον.

Επιπρόσθετα, η ΕΚΚ ακολουθεί όλα τα προτεινόμενα μέτρα/οδηγίες που εκδίδονται από την Υπηρεσία Ενέργειας του Υπουργείου Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας, καθώς και από το Ίδρυμα Ενέργειας Κύπρου. Σχετικές είναι και οι πρόνοιες που περιλαμβάνονται στις προσφορές που προκηρύσσει η ΕΚΚ για αγορά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον.

3.5 Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης

«Το Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης παρέχει σημαντική στήριξη στην ΕΚΚ σε πολλαπλά επίπεδα. Η εύρυθμη λειτουργία της ΕΚΚ εξαρτάται από τις εργασίες του Τμήματος, ιδιαίτερα όσον αφορά τη συγκρότηση του προϋπολογισμού του οργανισμού, τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού του, τον χειρισμό των θεμάτων πιστοποίησης και άλλων πολύπλευρων θεμάτων. Στόχος του Τμήματός μας είναι η αρωγή του Οργανισμού στην επίτευξη των στρατηγικών του σχεδιασμών, παρέχοντάς του τα απαραίτητα εφόδια. Αυτό αποτελεί μια συνεχή πρόκληση λόγω του μεταβαλλόμενου περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί η ΕΚΚ».

Κώστας Αγκαστινιώτης

Επικεφαλής Τμήματος Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης

3.5.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Τα καθήκοντα του Τμήματος Διοίκησης και Προσωπικού χωρίζονται σε δύο πυλώνες. Ο πρώτος περιλαμβάνει την ετοιμασία του προϋπολογισμού, την παρακολούθηση των εσόδων και τον έλεγχο των εξόδων του Οργανισμού, την προκήρυξη και ανάθεση δημοσίων συμβάσεων, τη διαχείριση του εξοπλισμού και των κτιριακών εγκαταστάσεων και την τήρηση των λογιστικών βιβλίων και αρχείων του Ταμείου Προνοίας και του Ταμείου Ευημερίας του προσωπικού.

Όσον αφορά στον δεύτερο πυλώνα, οι αρμοδιότητες του Τμήματος περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την τήρηση των Κανονισμών Προσωπικού, τη διερεύνηση των αναγκών της ΕΚΚ σε προσωπικό και την πλήρωση κενών θέσεων, την περίληψη νέων θέσεων στον ετήσιο προϋπολογισμό, τις προαγωγές, τη διενέργεια διαδικασιών για αποσπάσεις, τη συγγραφή εγκυκλίων για ποικίλα θέματα προσωπικού, τη διενέργεια αξιολογήσεων σε ετήσια και εξαμηνιαία βάση, την εφαρμογή του ομαδικού σχεδίου ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης και του ΓΕΣΥ, καθώς και θέματα διοίκησης ανθρώπινου δυναμικού, όπως η εφαρμογή προγράμματος ενδυνάμωσης της κουλτούρας της ΕΚΚ.

Επιπλέον, το Τμήμα είναι υπεύθυνο για την εκπαίδευση του προσωπικού, μέσα από τη διοργάνωση σεμιναρίων και εκπαιδευτικών προγραμμάτων, αναλόγως των αναγκών του προσωπικού, καθώς και για τη διοργάνωση σεμιναρίων που απευθύνονται κυρίως στα πρόσωπα που είναι εγγεγραμμένα στο Δημόσιο Μητρώο.

Πρόσθετα, το Τμήμα έχει την ευθύνη της διοργάνωσης εξετάσεων για τις πιστοποιήσεις προσώπων που απασχολούνται σε ΕΠΕΥ, Πιστωτικά Ιδρύματα, Εταιρείες Διαχείρισης και Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου και της τήρησης του Δημόσιου Μητρώου Πιστοποιημένων. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: hr@cysec.gov.cy

3.5.2 Στόχοι για το 2020

Το Τμήμα Διοίκησης και Προσωπικού, σε συνεργασία με άλλα τμήματα της ΕΚΚ, θα συνεχίσει τη μελέτη για την αλλαγή της τιμολογιακής πολιτικής της ΕΚΚ για τις ΚΕΠΕΥ, η οποία εφαρμόστηκε αρχικά σε σχέση με τις ΚΕΠΕΥ. Εντός του 2020, αναμένεται να σχεδιαστούν περαιτέρω διαφοροποιήσεις στην τιμολογιακή πολιτική της ΕΚΚ και σε άλλους τομείς.

Αξίζει να σημειωθεί ότι, το 2020 θα αρχίσει η πραγματοποίηση εξετάσεων πιστοποίησης προσώπων για θέματα AML. Η ΕΚΚ θα τηρεί σχετικό μητρώο, σύμφωνα με την Οδηγία για την Πιστοποίηση Προσώπων και τα Μητρώα Πιστοποίησης (ΚΔΠ 44/2019).

Επιπλέον, στον προγραμματισμό του Τμήματος είναι και η αναβάθμιση του συστήματος διαχείρισης πιστοποιημένων προσώπων, ώστε να προσφέρει τη δυνατότητα στα πρόσωπα που επιθυμούν να παρακαθίσουν τις εξετάσεις πιστοποίησης της ΕΚΚ, αλλά και στα πιστοποιημένα πρόσωπα, να μπορούν να δημιουργούν κωδικό χρήστη και να υποβάλλουν τα αιτήματά τους προς την ΕΚΚ ηλεκτρονικά, μέσω του συστήματος.

Εντός του νέου χρόνου, αναμένεται, επίσης, η ολοκλήρωση της διαδικασίας πρόσληψης νέων Λειτουργών και Βο-

νηών Γραμματειακών Λειτουργών και για σκοπούς πλήρωσης των κενών θέσεων, η ολοκλήρωση της διαδικασίας μεταφοράς δύο βοηθών Γραμματειακών Λειτουργών από το ΧΑΚ στην ΕΚΚ.

Ειδικότερα, λόγω της αύξησης του προσωπικού του Τμήματος, θα καταβληθεί προσπάθεια για καλύτερη οργάνωση των εργασιών του Τμήματος, μέσα από την ετοιμασία εγχειριδίων και τη σαφέστερη καταγραφή των διαδικασιών που ακολουθούνται.

Επιπλέον, εντός του 2020, προγραμματίζεται η εγκατάσταση του προγράμματος διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού και η λειτουργία, σε πρώτο στάδιο, του μέρους που αφορά τη διαχείριση αδειών.

Ιδιαίτερη έμφαση θα δώσει το Τμήμα και στην υλοποίηση προγράμματος για ενδυνάμωση της κουλτούρας της ΕΚΚ, το οποίο θα εστιάσει σε διάφορα θέματα που αντιμετωπίζει ο Οργανισμός σε σχέση με τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού. Μέσω του προγράμματος, θα εντοπιστούν οι τομείς στους οποίους μπορούν να γίνουν βελτιώσεις, όπως για παράδειγμα η διοίκηση προσωπικού, ενώ θα ληφθούν τα απαραίτητα μέτρα για ενδυνάμωση της κουλτούρας. Παράλληλα, στόχος είναι το προσωπικό να παρακολουθήσει εξειδικευμένη εκπαίδευση για θέματα καλύτερης οργάνωσης, απόδοσης και επικοινωνίας.

3.5.3 Εργασίες του Τμήματος

3.5.3.1 Προσωπικό ΕΚΚ

Στο τέλος του έτους 2019, η ΕΚΚ εργοδοτούσε επτά (7) Ανώτερους Λειτουργούς, 23 Λειτουργούς Α', 54 Λειτουργούς, τέσσερις (4) Γραμματειακούς Λειτουργούς και 25 Βοηθούς Γραμματειακούς Λειτουργούς.

Κατά τη διάρκεια του έτους, τέσσερις Λειτουργοί και ένας Ανώτερος Λειτουργός αποχώρησαν από την ΕΚΚ. Επιπλέον, 15 πρόσωπα μετατράπηκαν σε Λειτουργούς Αορίστου Χρόνου και ένα πρόσωπο σε Βοηθό Γραμματειακό Λειτουργό μετά από εξέταση αιτημάτων από την Υπηρεσία Κοινωνικών Ασφαλίσεων και σχετική απόφαση του Συμβουλίου της ΕΚΚ.

Το προσωπικό της ΕΚΚ καταγράφεται ανά τμήμα στον παρακάτω πίνακα:

ΤΜΗΜΑ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ
Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης	12
Νομικό	5
Πληροφορικής και Εργασιών	7
Αδειοδοτήσεων	21
Εποπτείας	18
Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας	8
Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής	7
Πολιτικής	2
Εκδοτών	7
Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς	10
Παρεμπόδισης Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες	11
Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	3
Υποστήριξη Προέδρων / Υποδοχή	2
ΣΥΝΟΛΟ	113

Δεδομένης της ανάγκης ενίσχυσης της ΕΚΚ με ανθρώπινο δυναμικό και δυνάμει του ειδικού Μνημονίου Συνεργασίας που έχει υπογραφεί μεταξύ της ΕΚΚ και του ΧΑΚ το 2012, στο τέλος του 2019 ένας Λειτουργός και δύο Βοηθοί Γραμματειακοί Λειτουργοί του ΧΑΚ απασχολούνταν στην ΕΚΚ. Περαιτέρω, ένας Λειτουργός απασχολείται, από την 1/8/2018, στο Τμήμα Στρατηγικής Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας, με απόσπαση

από το Γραφείο Επιτρόπου Ρυθμίσεως Ηλεκτρονικών Επικοινωνιών και Ταχυδρομείων, σύμφωνα με τον περί απόσπασης υπαλλήλων της Δημόσιας Υπηρεσίας και Οργανισμών Δημοσίου Δικαίου Νόμο του 2017 (Ν47(Ι)17).

3.5.3.2 Εκπροσώπηση στο εξωτερικό

Μόνιμη Αντιπροσωπεία της Δημοκρατίας στις Βρυξέλλες

Η Λειτουργός Α' του Νομικού Τμήματος η οποία τελούσε υπό απόσπαση στη Μόνιμη Αντιπροσωπεία της Δημοκρατίας (ΜΑΕΕ) στις Βρυξέλλες (Ακόλουθος Χρηματοοικονομικών Θεμάτων - Financial Services Attaché), με σκοπό τον χειρισμό όλων των θεμάτων του Συμβουλίου της ΕΕ για τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες που άπτονται των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ, επέστρεψε στα καθήκοντα της στην ΕΚΚ και τη θέση ανέλαβε Λειτουργός Α' του Τμήματος Στρατηγικής και Επικοινωνίας της ΕΚΚ από τον Σεπτέμβριο του 2019.

Η ακόλουθος Χρηματοοικονομικών Θεμάτων εκπροσωπεί την Κύπρο στις συναντήσεις του Συμβουλίου της ΕΕ και συνεργάζεται στενά με τα υπόλοιπα θεσμικά όργανα της ΕΕ ώστε να προωθούνται τα συμφέροντα της Κύπρου, όσον αφορά στον χειρισμό θεμάτων που άπτονται των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ, αλλά και άλλων κυβερνητικών τμημάτων.

Συμμετοχή στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA)

Η ΕΚΚ, μέσω του Τμήματος Διοίκησης και Προσωπικού, συμμετέχει στην ομάδα της ESMA, η οποία είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη κοινής κουλτούρας και συνεργασίας μεταξύ των αντίστοιχων εποπτικών αρχών των κρατών μελών της ΕΕ.

Η ομάδα αυτή ολοκλήρωσε εντός του 2019 το έργο για τη δημιουργία κοινής πολιτικής σχετικά με την ανταλλαγή προσωπικού των μελών της ESMA, ενώ, σε συνεργασία με τις άλλες δύο Αρχές του χρηματοοικονομικού τομέα στην ΕΕ, την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (υπεύθυνη για τα πιστωτικά ιδρύματα) και την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (υπεύθυνη για τις ασφάλειες και τα επαγγελματικά ταμεία συντάξεων), προώθησε ζητήματα που αφορούσαν στην εκπαίδευση του προσωπικού. Σε αυτό το πλαίσιο, συνεχίστηκε η μελέτη για την ανάπτυξη της εκπαιδευτικής πολιτικής του προσωπικού της ΕΚΚ.

3.5.3.3 Επιμόρφωση προσωπικού ΕΚΚ και Επαγγελματιών σε εποπτευόμενες οντότητες

3.5.3.3.1 Εκπαίδευση προσωπικού

Η ΕΚΚ φροντίζει για τη διαρκή και συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού της μέσω σεμιναρίων που διοργανώνονται είτε εσωτερικά από την ΕΚΚ, είτε μέσω συμμετοχής μελών του προσωπικού της σε διάφορα επιλεγμένα σεμινάρια και συνέδρια που διεξάγονται στην Κύπρο και το εξωτερικό. Η ΕΚΚ συμμετέχει, επίσης, στο πρόγραμμα eLearning, το οποίο προσφέρεται από την ESMA.

Ειδικότερα, κατά τη διάρκεια του 2019, η ΕΚΚ διοργάνωσε τα ακόλουθα σεμινάρια για το προσωπικό της, με συμμετοχή εξωτερικών εκπαιδευτών:

- Big Data Analytics
- Distributed Ledger Technology
- Train the trainer
- Best Execution
- Funds and Fund managers
- Basic IFRSs
- Recovery and Resolution of CIFs

- Market Abuse
- Blockchain Introduction and Regulatory Issues

Οι λειτουργοί του Τμήματος συμμετείχαν, επίσης, σε σεμινάρια για τα IFRS και την Αποτελεσματική Διοίκηση, καθώς και σε σεμινάρια του Υπουργείου Οικονομικών σε σχέση με τις διαδικασίες των προσφορών και την καταπολέμηση της διαφθοράς.

Επιπρόσθετα, πραγματοποιήθηκαν κι άλλα εσωτερικά σεμινάρια που απευθύνονταν σε διάφορα τμήματα της ΕΚΚ, αναλόγως της θεματολογίας και του πεδίου ενδιαφέροντος του κάθε τμήματος. Ενδεικτικά, σημειώνεται ότι, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής πραγματοποίησε δύο εκπαιδευτικά σεμινάρια για τη χρήση της πλατφόρμα eGRC και του πλαισίου εποπτείας RBS-F.

3.5.3.3.2 Πιστοποίηση & επαγγελματική επιμόρφωση των επαγγελματιών σε εποπτευόμενες οντότητες

Κατά τη διάρκεια του 2019, πραγματοποιήθηκαν 97 εξετάσεις πιστοποίησης στις οποίες ενεγράφησαν για να παρακαθίσουν περίπου 1.606 άτομα. Το 85,62% των ενδιαφερομένων ενεγράφησαν για να παρακαθίσουν την αναβαθμισμένη εξέταση και το 14,38% τη βασική εξέταση. Από το σύνολο των ενδιαφερομένων οι 757 ήταν επιτυχήτες.

Στο τέλος του 2019, βρίσκονταν εγγεγραμμένα στο δημόσιο μητρώο της ΕΚΚ, 3.432 άτομα.

Απλοποίηση διαδικασιών

Αξίζει να αναφερθεί ότι, η ΕΚΚ, στο πλαίσιο του εκσυγχρονισμού της λειτουργίας της και την απλοποίηση των διαδικασιών της, εφάρμοσε πολλές τροποποιήσεις σε σχέση με την εγγραφή στις εξετάσεις πιστοποίησης και εγγραφή/ανανέωση στο Δημόσιο Μητρώο Πιστοποιημένων Προσώπων, όπως η ταυτόχρονη πληρωμή και υποβολή της αίτησης ηλεκτρονικά, διαδικασίες οι οποίες διευκόλυναν σε μεγάλο βαθμό τους ενδιαφερόμενους.

Πλέον, η εγγραφή στις εξετάσεις και στο δημόσιο μητρώο, η ανανέωση/επανεγγραφή στο δημόσιο μητρώο, η εγγραφή στα σεμινάρια ΣΕΕ και η πληρωμή του αντίτιμου γίνονται ηλεκτρονικά, μέσω της ιστοσελίδας της ΕΚΚ, ενώ διερευνώνται συνεχώς τρόποι για περαιτέρω αναβάθμιση του συστήματος διαχείρισης πιστοποιημένων προσώπων και την περαιτέρω αυτοματοποίηση των διαδικασιών της ΕΚΚ.

Βελτίωση της συμμόρφωσης των εποπτευόμενων Οργανισμών

Στο πλαίσιο των τροποποιήσεων που εφάρμοσε η ΕΚΚ και με στόχο τη βελτίωση της συμμόρφωσης των εποπτευόμενων με την κείμενη νομοθεσία, η ΕΚΚ υποχρεώνει πλέον τα εγγεγραμμένα στο δημόσιο μητρώο πρόσωπα, προκειμένου να διατηρήσουν την εγγραφή τους σε αυτό, να υποβάλλουν πληροφορίες για τη Συνεχή Επαγγελματική Επιμόρφωσή τους.

Προς αυτή την κατεύθυνση, η ΕΚΚ πραγματοποιεί σεμινάρια για τους εποπτευόμενους, καθώς και διαλέξεις ανοικτές για κάθε ενδιαφερόμενο. Κατά τη διάρκεια των σεμιναρίων και των διαλέξεων, παρουσιάζονται τυχόν αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τον τομέα και οι νέες νομοθεσίες, ενώ επεξηγούνται οι βασικότερες νομικές πρόνοιες και οι υποχρεώσεις των εποπτευόμενων οργανισμών, οι οποίες πηγάζουν από τις αλλαγές αυτές.

Μέσα από τα σεμινάρια, η ΕΚΚ συμβάλλει στη βελτίωση του επιπέδου των γνώσεων των πιστοποιημένων προσώπων σχετικά με τις τελευταίες εξελίξεις και αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο, στην ενίσχυση της εξειδικευμένης επαγγελματικής γνώσης των πιστοποιημένων προσώπων σε συγκεκριμένους τομείς της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και στη μείωση του κινδύνου μη ορθής συμμόρφωσης των εποπτευόμενων με τις κατά νόμο υποχρεώσεις τους.

Εντός του 2019, η ΕΚΚ προχώρησε στη διοργάνωση και τη διεξαγωγή 23 σεμιναρίων, σε Λευκωσία και Λεμεσό. Τα σεμινάρια παρακολούθησαν γύρω στα 580 άτομα, εκ των οποίων οι πλείστοι είτε ήταν εγγεγραμμένοι επαγγελματίες του χώρου, είτε πρόσωπα που επιθυμούσαν να εγγραφούν στο μητρώο των πιστοποιημένων προσώπων της ΕΚΚ.

Στο πλαίσιο των σεμιναρίων έγινε ανάλυση, μεταξύ άλλων, του νομικού πλαισίου για την Κατάχρηση της Αγοράς, των νόμων της Ανάκαμψης και Εξυγίανσης, καθώς και για την Παρεμπόδιση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες. Επίσης, έγινε ανάλυση του Νόμου των Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων και των Νόμων των Επενδυτικών Σχεδίων και των Διαχειριστών Επενδυτικών Σχεδίων.

3.5.3.3.3 Εξετάσεις λειτουργιών συμμόρφωσης για θέματα αποτροπής της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες συναλλαγές και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας

Το Τμήμα εργάστηκε, επίσης, εντατικά για να ολοκληρώσει τις διαδικασίες ώστε να καταστεί εφικτή η έναρξη, τον Φεβρουάριο του 2020, των εξετάσεων πιστοποίησης λειτουργιών συμμόρφωσης για θέματα αποτροπής της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες συναλλαγές και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας (AML), που αφορούν όλα τα πρόσωπα που επιθυμούν να εργαστούν σε εποπτευόμενες οντότητες από την ΕΚΚ.

Τα πρόσωπα αυτά, εφόσον επιτύχουν στην εξέταση θα πρέπει να εγγράφονται στο μητρώο λειτουργιών συμμόρφωσης AML της ΕΚΚ και κάθε χρόνο θα πρέπει να διατηρούν το επίπεδο των γνώσεών τους μέσω της συνεχούς επαγγελματικής επιμόρφωσης.

3.6 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

«Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, μέσα από το έργο της, στοχεύει στην εύρυθμη, αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία της ΕΚΚ. Με την απαραίτητη δικαιοδοσία και ανεξαρτησία που απαιτείται για την εκπλήρωση του ρόλου της, η Μονάδα ενεργεί συμπληρωματικά και αποτελεί ουσιαστικό σύμμαχο στην επίτευξη των στόχων του οργανισμού».

Μαρία Σάββα

Επικεφαλής Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου

3.6.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Οι κύριες αρμοδιότητες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνουν την παροχή ανεξάρτητων, αντικειμενικών διαβεβαιώσεων και συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικά με τις λειτουργίες της Επιτροπής. Αποστολή της Μονάδας είναι να λειτουργεί υποβοηθητικά για την επίτευξη των στόχων της Επιτροπής μέσα από την υιοθέτηση μιας συστηματικής και πειθαρχημένης προσέγγισης, για τις ανάγκες της οποίας η Μονάδα αξιολογεί και εισηγείται τρόπους βελτίωσης της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου (risk management), του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal control system) και της διακυβέρνησης (governance).

4

Εποπτεία της
αγοράς και
συμμόρφωση
εποπτευομένων

4.1 Τμήμα Εποπτείας

«Η εποπτεία των συμμετεχόντων στον χρηματοοικονομικό τομέα αποτελεί μια από τις βασικές αρμοδιότητες της ΕΚΚ, με απώτερο στόχο τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της αγοράς και της προστασίας του επενδυτικού κοινού. Στο συνεχώς μεταβαλλόμενο επενδυτικό περιβάλλον, η ΕΚΚ ακολουθεί μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την πρόληψη, διαχείριση και επίλυση μελλοντικών προβλημάτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσουν οι συμμετέχοντες στην αγορά».

Ευτυχία Γεωργίου

Επικεφαλής Τμήματος Εποπτείας

4.1.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Εποπτείας είναι αρμόδιο για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των αδειοδοτημένων, από την ΕΚΚ, οντοτήτων με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους. Ειδικότερα, παρακολουθεί τη συμμόρφωση των ΚΕΠΕΥ, των υποκαταστημάτων και συνδεδεμένων αντιπροσώπων τους με τις ρυθμιστικές και κανονιστικές τους υποχρεώσεις κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, περιλαμβανομένης της συμμόρφωσής τους με τις απαιτήσεις για κεφαλαιακή επάρκεια. Το Τμήμα Εποπτείας παρακολουθεί, επίσης, τη συμμόρφωση του ΧΑΚ και του αποθετηρίου αξιών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις. Περαιτέρω, παρακολουθεί τη συμμόρφωση των ΔΟΕΕ και των υπό διαχείρισή τους ΟΕΕ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ και των υπό διαχείριση τους ΟΣΕΚΑ με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους, περιλαμβανομένων των υποκαταστημάτων τους και του δικτύου διάθεσης των ΟΕΕ και ΟΣΕΚΑ. Το Τμήμα Εποπτείας χωρίζεται σε πέντε ομάδες ως εξής:

- Ομάδα Συνεχούς Εποπτείας ΚΕΠΕΥ
- Ομάδα Θεματικής Εποπτείας ΚΕΠΕΥ, Αγορών και Προϊόντων
- Ομάδα Προληπτικής Εποπτείας
- Ομάδα Συνεχούς Εποπτείας Ταμείων και Διαχειριστών
- Ομάδα Εποπτείας Αναφοράς και Ανάλυσης Δεδομένων

Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: supervision@cysec.gov.cy

4.1.2 Στόχοι για το 2020

Εντός του 2020, το Τμήμα Εποπτείας θα δώσει ιδιαίτερη έμφαση στην εποπτεία των ΚΕΠΕΥ και συγκεκριμένα στα ακόλουθα:

- Παρακολούθηση της συμμόρφωσης των υψηλού και μέτριου προς υψηλού κινδύνου ΚΕΠΕΥ με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους, μέσω της διενέργειας ελέγχων.
- Παρακολούθηση της συμμόρφωσης δείγματος μέτριου προς χαμηλού και χαμηλού κινδύνου ΚΕΠΕΥ με συγκεκριμένες δια νόμου υποχρεώσεις τους, μέσω της διενέργειας ελέγχων.
- Διενέργεια θεματικών ελέγχων σε δείγμα ΚΕΠΕΥ, ανεξαρτήτως της κατηγοριοποίησης κινδύνου τους ή ad hoc ελέγχων, σχετικά με τις ακόλουθες υποχρεώσεις/ απαιτήσεις:
 - Παρακολούθηση προϊόντων (product governance requirements), περιλαμβανομένων των απαιτήσεων για την ετοιμασία εγγράφου βασικών πληροφοριών (PRIIPs KID requirements)
 - Αξιολόγηση καταλληλότητας των υπηρεσιών/προϊόντων για τους πελάτες (appropriateness and suitability requirements)

- για πληροφορίες που απευθύνονται σε πελάτες, περιλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων (information addressed to clients requirements, including marketing communications)
- για διαφάνεια συναλλαγών (transparency requirements)
- για αντιπαροχές και αμοιβές (inducements and remunerations requirements)
- για κόστος και χρεώσεις (cost and charges requirements)
- για βέλτιστη εκτέλεση εντολών (best execution requirements)
- για ρυθμίσεις διακυβέρνησης (governance requirements)
- για προστασία των χρημάτων των πελατών (safeguarding of clients funds)
- για διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων (risk management procedures)
- Παρακολούθηση της συμμόρφωσής τους με τις απαιτήσεις για αναφορές συναλλαγών, όπως αυτές προκύπτουν από τους Κανονισμούς MiFIR, EMIR, CSDR, STFR, Securitisation και AIFM.
- Παρακολούθηση της συμμόρφωσής τους με τις απαιτήσεις για κεφαλαιακή επάρκεια (capital adequacy requirements), κεφαλαιακές απαιτήσεις (Pillar I και II requirements (ICAAP) και δημοσιοποίηση σχετικών πληροφοριών (Pillar III requirements) και έλεγχος του υπολογισμού των ιδίων κεφαλαίων και του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (own funds and capital adequacy ratio).
- Έκδοση κατευθυντήριων γραμμών, εγκυκλίων και εντύπων για υποβοήθηση των ΚΕΠΕΥ να συμμορφωθούν με τις διά νόμου υποχρεώσεις τους.
- Μελέτη και αναβάθμιση του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου που σχετίζεται με τη λειτουργία των ΚΕΠΕΥ.
- Μελέτη για ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς σε νέους τομείς/προϊόντα, όπως είναι π.χ. η παροχή υπηρεσιών σε κρυπτονομίσματα, η χρήση τεχνολογιών τύπου blockchain.
- Ενεργή συμμετοχή σε επιτροπές, εντός και εκτός Κύπρου, όπου καθορίζεται το ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τις ΚΕΠΕΥ.
- Αυτοματοποίηση/Βελτίωση των λειτουργιών και διαδικασιών του Τμήματος για αποτελεσματικότερη άσκηση εποπτείας.

Όσον αφορά στην εποπτεία των Διαχειριστών Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, στον σχεδιασμό του Τμήματος για το 2020 περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:

- Παρακολούθηση της συμμόρφωσής τους με τις διά νόμου υποχρεώσεις τους, με έμφαση κυρίως στις απαιτήσεις αναφορικά με τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, στις απαιτήσεις για υπολογισμό της καθαρής αξίας των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, στις οργανωτικές απαιτήσεις (organizational requirements), συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων για ανάθεση λειτουργιών (delegation of function requirements) και στις απαιτήσεις άντλησης ελαχίστου ενεργητικού.
- Μελέτη και αναβάθμιση του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία των διαχειριστών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
- Έκδοση κατευθυντήριων γραμμών και εγκυκλίων, για υποβοήθηση των εποπτευόμενων να συμμορφωθούν με τις διά νόμου υποχρεώσεις τους.
- Ενεργή συμμετοχή σε επιτροπές, εντός και εκτός Κύπρου, όπου καθορίζεται το ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τους εποπτευόμενους.
- Αυτοματοποίηση λειτουργιών/διαδικασιών του Τμήματος για αποτελεσματικότερη άσκηση εποπτείας.

4.1.3 Εργασίες Τμήματος Εποπτείας

4.1.3.1 Έλεγχοι

Το 2019, το Τμήμα Εποπτείας παρακολούθησε τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οργανισμών με τις κατά νόμο συνεχείς τους υποχρεώσεις, διενεργώντας επιτόπιους ελέγχους στα γραφεία τους και εξετάζοντας τα έγγραφα που υποβλήθηκαν, δυνάμει της κείμενης νομοθεσίας ή αναλύοντας τα δεδομένα που αναφέρονταν σε αυτήν.

Στα εποπτικά σχέδια δράσης της ΕΚΚ για το 2019, δόθηκε έμφαση στην παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εποπτευόμενων με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις.

ΚΕΠΕΥ

Το Τμήμα Εποπτείας διενήργησε τους ακόλουθους ελέγχους σε ΚΕΠΕΥ:

Επιτόπιοι έλεγχοι

Κατά το 2019, διενεργήθηκαν 28 επιτόπιοι έλεγχοι σε 27 συνολικά ΚΕΠΕΥ, οι οποίοι αντιστοιχούν στο 11% του συνόλου των ΚΕΠΕΥ. Οι έλεγχοι αφορούσαν τις οργανωτικές απαιτήσεις (π.χ. οργανωτική δομή και λειτουργία συμμόρφωσης), τις διατάξεις για την προστασία των επενδυτών (π.χ. παρακολούθηση προϊόντων, αξιολόγηση συμβατότητας, διαφημιστικές ανακοινώσεις, προώθηση προϊόντων), τους κανόνες βέλτιστης εκτέλεσης εντολών (best execution rules), τις απαιτήσεις για την προστασία των χρημάτων των πελατών (clients' money requirements) και τη διαχείριση κινδύνων (risk management procedures).

Έλεγχοι εξ αποστάσεως/επί εγγράφων

Θεματικοί έλεγχοι εξ αποστάσεως

Εντός του 2019, το Τμήμα Εποπτείας διενήργησε 585 θεματικούς ελέγχους εξ αποστάσεως σε συνολικά 235 ΚΕΠΕΥ, οι οποίοι αντιστοιχούν στο 98% του συνόλου των ΚΕΠΕΥ. Οι έλεγχοι αφορούσαν τις εξής απαιτήσεις/υποχρεώσεις:

- Απαιτήσεις παρακολούθησης προϊόντων
- Απαιτήσεις για αξιολόγηση συμβατότητας
- Απαιτήσεις για διαφημιστικές ανακοινώσεις
- Οργανωτικές απαιτήσεις
- Απαιτήσεις για διάθεση πληροφοριών στο κοινό σχετικά με την ποιότητα της εκτέλεσης των συναλλαγών
- Απαιτήσεις για προστασία των χρημάτων των πελατών
- Υποχρεώσεις για αναφορά συμβάσεων παραγώγων
- Υποχρεώσεις για αναφορά συναλλαγών
- Αξιολόγηση εκθέσεων εσωτερικού ελεγκτή
- Απαιτήσεις για συστηματικούς εσωτερικοποιητές
- Αξιολόγηση έκθεσης για εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας
- Μη δραστηριοποίηση – παροχή υπηρεσιών

Έλεγχοι επί εγγράφων

Το Τμήμα Εποπτείας διενήργησε, επίσης, έλεγχο σχεδόν σε όλα τα έγγραφα που προσκομίστηκαν από τις ΚΕΠΕΥ σχετικά με τις:

- Απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας για:
 - τα θέματα κεφαλαιακής επάρκειας/χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και τους υπολογισμούς του Πυλώνα I
 - τις γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III
 - τα θέματα καταλληλότητας των ρυθμίσεων που εφαρμόζουν οι ΚΕΠΕΥ όσον αφορά τα περιουσιακά στοιχεία πελατών
 - τη γνώμη των ελεγκτών στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, την τήρηση των χρημάτων πελατών ΚΕΠΕΥ

- Απαιτήσεις για υποβολή ετήσιων εκθέσεων (λειτουργίας συμμόρφωσης, εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων).

Η ΕΚΚ εξέτασε, πρόσθετα, αριθμό καταγγελιών κατά ΚΕΠΕΥ που διαβιβάστηκαν από εποπτικές αρχές άλλων χωρών.

ΔΟΕΕ/ΟΕΕ

Το 2019, το Τμήμα Εποπτείας της ΕΚΚ διενήργησε, επίσης εξ αποστάσεως, ελέγχους σε συνολικά 174 ΔΟΕΕ/ΟΕΕ για να διαπιστώσει τη συμμόρφωσή τους με τις απαιτήσεις άντλησης ελαχίστου ενεργητικού, σε 111 ΔΟΕΕ για αξιολόγηση της συμμόρφωσής τους με την υποχρέωσή τους για αναφορά δεδομένων και σε συνολικά πέντε ΕΔ ΟΣΕΚΑ (10 ΟΣΕΚΑ) για να διαπιστωθεί η συμμόρφωσή τους σχετικά με την υποχρέωση για υποβολή ετήσιων και εξαμηνιαίων εκθέσεων.

4.1.3.2 Εποπτικά μέτρα

Στις περιπτώσεις όπου η ΕΚΚ διαπίστωσε μη συμμόρφωση των ΚΕΠΕΥ με τις κατά νόμο υποχρεώσεις τους, προχώρησε στην επιβολή εποπτικών μέτρων. Το 2019, η ΕΚΚ επέβαλε διοικητικό πρόστιμο σε μια ΚΕΠΕΥ και κατέληξε σε συμβιβασμό με δύο (2) ΚΕΠΕΥ. Επίσης, προχώρησε στην αναστολή των εργασιών τεσσάρων (4) ΚΕΠΕΥ και πρόεβη σε σημαντικό αριθμό παραστάσεων και υποδείξεων αδυναμιών για διόρθωση από τις ΚΕΠΕΥ.

Στις περιπτώσεις όπου η ΕΚΚ διαπίστωσε μη συμμόρφωση των ΔΟΕΕ με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους, προχώρησε στην επιβολή διοικητικού προστίμου. Ειδικότερα, το Τμήμα επέβαλε πρόστιμο σε ένα ΔΟΕΕ και έδωσε προθεσμία για συμμόρφωση με την υπόδειξη για λήψη διορθωτικών μέτρων. Παράλληλα, προχώρησε εντός του 2019 στην έκδοση σειράς εγκυκλίων, επισημαίνοντας τις αδυναμίες που εντοπίστηκαν στους ελέγχους, καλές και κακές πρακτικές, καθώς και συστάσεις για πλήρη συμμόρφωση.

4.2 Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες

«Η ακεραιότητα, η σταθερότητα, το κύρος και η αξιοπιστία της κυπριακής κεφαλαιαγοράς, μέσω της παρεμπόδισης και καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, παραμένει ένας από τους βασικούς στόχους της ΕΚΚ».

Χαράλαμπος Παρασκευά,

Επικεφαλής Τμήματος Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες

4.2.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Κύρια αρμοδιότητα του Τμήματος Παρεμπόδισης Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (AML/CFT) είναι ο έλεγχος της συμμόρφωσης των εποπτευόμενων οργανισμών με τις υποχρεώσεις τους, όπως αυτές καθορίζονται στον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο του 2007 και την Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας.

Το Τμήμα παρακολουθεί, επίσης, τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οργανισμών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, μέσω προγραμματισμένων επιτόπιων (onsite) και εξ αποστάσεως (desk based) ελέγχων, με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών πολιτικών, ελέγχων και διαδικασιών που εφαρμόζουν για την αποτελεσματική διαχείριση και μείωση των κινδύνων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Επιπρόσθετα, εκδίδει και δημοσιεύει Οδηγίες, Κατευθυντήριες Γραμμές και Εγκυκλίους προς τους εποπτευόμενους οργανισμούς σχετικά με θέματα παρεμπόδισης ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Τα καθήκοντά του περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, και την εκπαίδευση των εποπτευόμενων σε θέματα Παρεμπόδισης του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, αλλά και τη συμμετοχή σε Ευρωπαϊκά Όργανα τα οποία είναι υπεύθυνα για την προετοιμασία των Ευρωπαϊκών Οδηγιών, Κανονισμών, Προτύπων και Οδηγιών. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: aml@cysec.gov.cy

4.2.2 Στόχοι για 2020

Οι προτεραιότητες του Τμήματος Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες για το 2020 είναι οι εξής:

- Ολοκλήρωση του Μητρώου Εμπιστευμάτων που προνοεί η 4^η Ευρωπαϊκή Οδηγία (ΕΕ) 2015/849 για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, η οποία τροποποιείται με την Οδηγία (ΕΕ) 2018/843 (5^η Ευρωπαϊκή Οδηγία). Το έργο περιλαμβάνει τη δημιουργία, τη διαχείριση και την εποπτεία του Μητρώου, στο οποίο θα τηρούνται πληροφορίες σχετικά με τους πραγματικούς δικαιούχους εμπιστευμάτων (express trusts) και άλλων ειδών νομικών διευθετήσεων με δομή ή λειτουργία παρεμφερή με τα εμπιστεύματα.
- Τροποποίηση της Οδηγίας της ΕΚΚ για την Παρεμπόδιση του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, για σκοπούς εναρμόνισης με την 5^η Ευρωπαϊκή Οδηγία.
- Εφαρμογή του ετήσιου προγράμματος για το 2020 σχετικά με τη διεξαγωγή επιτόπιων και εξ αποστάσεως ελέγχων, βάσει των αποτελεσμάτων για τα ρίσκα των εποπτευόμενων εταιρειών από το «RBS-F».
- Σχεδιασμός και εφαρμογή Σχεδίου Δράσης, το οποίο θα βασίζεται στα ευρήματα/αποτελέσματα της έκθεσης αξιολόγησης της Κύπρου από την Επιτροπή Αξιολόγησης των μέτρων που λαμβάνονται κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες του Συμβουλίου της Ευρώπης ('Moneyval'), που

θα δημοσιευθεί τον Φεβρουάριο 2020. Στη βάση του Σχεδίου Δράσης, το Τμήμα θα εκδώσει σχετικές εγκυκλίους προς ενημέρωση των εποπτευόμενων.

- Συμμετοχή σε δύο πρόσθετες αξιολογήσεις της Κύπρου για το 2020 μέσω συμπλήρωσης συγκεκριμένων ερωτηματολογίων και συμμετοχής σε συναντήσεις με τους αξιολογητές, οι οποίοι θα επισκεφτούν την Κύπρο. Ειδικότερα, μεταξύ 26-28 Φεβρουαρίου θα πραγματοποιηθεί η αξιολόγηση της Κύπρου σχετικά με την εφαρμογή της Σύμβασης των Η.Ε κατά της Διαφθοράς και μεταξύ 3-5 Μαρτίου η αξιολόγηση για την εφαρμογή της 4^{ης} AML Ευρωπαϊκής Οδηγίας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

4.2.3. Εργασίες Τμήματος

4.2.3.1 5^η Ευρωπαϊκή Οδηγία

Με σκοπό την εναρμόνιση της κυπριακής νομοθεσίας με την 5^η Ευρωπαϊκή Οδηγία (ΕΕ) 2018/843 για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, η ΕΚΚ συνεργάστηκε με άλλες εποπτικές αρχές της Κύπρου και συμμετείχε ενεργά, κάποιες φορές μέσα από την υποβολή σχολίων, σε συναντήσεις ειδικά για τη μελέτη και υιοθέτησή της. Αναμένεται ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις θα ενσωματωθούν στη σχετική κυπριακή νομοθεσία το 2020.

4.2.3.2 Μητρώο Εμπιστευμάτων

Περαιτέρω, η ΕΚΚ ανέλαβε τη δημιουργία, διαχείριση και εποπτεία του Μητρώου Εμπιστευμάτων, που προνοείται στο άρθρο 31 της 4^{ης} Ευρωπαϊκής Οδηγίας και στο άρθρο 61B του Περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου (Ν188(Ι)/2007).

Η υποχρέωση τήρησης πληροφοριών σε κεντρικό Μητρώο Εμπιστευμάτων σχετικά με τους πραγματικούς δικαιούχους εμπιστευμάτων (express trusts) και άλλων ειδών νομικών διευθετήσεων με δομή ή λειτουργία παρεμφερή με τα εμπιστεύματα, θα συμβάλει, μεταξύ άλλων, στην ενίσχυση της διαφάνειας.

Για σκοπούς εκπλήρωσης της σχετικής υποχρέωσης, η ΕΚΚ ανέθεσε τη διεκπεραίωση του έργου σε εξωτερικούς συμβούλους. Όπως προνοεί η 4^η Ευρωπαϊκή Οδηγία, το Μητρώο Εμπιστευμάτων θα πρέπει να δημιουργηθεί εντός του 2020, ενώ όλα τα σχετικά κεντρικά μητρώα των κρατών μελών θα πρέπει να διασυνδεθούν μέσω της ευρωπαϊκής κεντρικής πλατφόρμας το 2021.

4.2.3.3 Εθνική Αξιολόγηση Κινδύνων (National Risk Assessment - NRA) σχετικά με τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας

Η ΕΚΚ, σε συνεργασία με άλλες αρμόδιες αρχές της Κύπρου και με τη συνεισφορά του ιδιωτικού τομέα, διεξήγαγε αξιολόγηση των απειλών και αδυναμιών που αντιμετωπίζει η χώρα σε θέματα νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Η αξιολόγηση βασίστηκε στις πρόνοιες των διεθνών προτύπων του Financial Action Task Force (FATF) αλλά και της 4^{ης} Ευρωπαϊκής Οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

Η αξιολόγηση διεξήχθη βάσει της διεθνώς αποδεκτής και αναγνωρισμένης μεθοδολογίας της Διεθνούς Τράπεζας (World Bank), με σκοπό τον εντοπισμό τυχόν ελλείψεων στο κανονιστικό πλαίσιο που εφαρμόζεται σε ό,τι αφορά στην καταπολέμηση του ξεπλύματος παράνομου χρήματος και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, καθώς και στην αποτελεσματικότητα των διαδικασιών που ακολουθούνται από όλους τους επηρεαζόμενους φορείς, κυβερνητικούς, εποπτικούς και ιδιωτικούς, με τελικό στόχο τη λήψη διορθωτικών μέτρων.

Η διαδικασία της Αξιολόγησης ολοκληρώθηκε με την ετοιμασία σχετικής Έκθεσης η οποία περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, εισηγήσεις για βελτιώσεις. Ειδικότερα, στόχος των εμπλεκόμενων αρχών είναι η υλοποίηση των Σχεδίων Δράσης (action plans) που περιλαμβάνονται στην Έκθεση και η παρακολούθηση της εφαρμογής τους από τη Συμβουλευτική Αρχή Καταπολέμησης Αδικημάτων Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 56 του Νόμου 188(I)/2007).

Ως εκ τούτου, κατά τη διάρκεια του 2019, η ΕΚΚ εφάρμοσε μέτρα/δράσεις τα οποία περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Δράσης για αντιμετώπιση των ευπαθειών που έχουν εντοπιστεί στην Έκθεση, ενώ οι Εποπτευόμενοι έχουν ενημερωθεί για τα πιο πάνω μέσω σχετικών Εγκυκλίων.

4.2.3.4 Αξιολόγηση της Κύπρου από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του Συμβουλίου της Ευρώπης, για την αξιολόγηση των μέτρων καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (Moneyval)

Το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο της Κύπρου για την παρεμπόδιση του ξεπλύματος παράνομου χρήματος και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, υπόκειται στις διαδικασίες αξιολόγησης της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων του Συμβουλίου της Ευρώπης για την αξιολόγηση των μέτρων καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (Moneyval).

Η Moneyval ξεκίνησε τον 5^ο γύρο αξιολόγησης της Κύπρου τον Ιούνιο 2018, εξετάζοντας το πλαίσιο συμμόρφωσης της Κύπρου με τα διεθνή πρότυπα, όσον αφορά στην καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (ΞΠΧ/ΧΤ), καθώς και την αποτελεσματικότητα της εφαρμογής του.

Για σκοπούς διεκπεραίωσης της αξιολόγησης, τον Μάιο του 2019, κλιμάκιο της Moneyval επισκέφθηκε την Κύπρο και είχε κατ' ιδίαν συναντήσεις, μεταξύ άλλων, με τις αρμόδιες εποπτικές και άλλες αρχές, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΚ, καθώς και με αριθμό υπόχρεων οντοτήτων (ιδιωτικός τομέας), προβαίνοντας σε συστάσεις αναφορικά με τις αναγκαίες βελτιώσεις που πρέπει να γίνουν στα συστήματά τους και τις διαδικασίες που ακολουθούνται.

Το προσχέδιο της έκθεσης αξιολόγησης της Κύπρου από τη Moneyval συζητήθηκε στη συνεδρία της Ολομέλειας της Moneyval τον Δεκέμβριο 2019 και αναμένεται ότι η τελική έκθεση αξιολόγησης θα δημοσιευθεί τον Φεβρουάριο 2020. Στη βάση του περιεχομένου της Έκθεσης, θα καταρτιστεί Σχέδιο Δράσης για την ΕΚΚ, με χρονοδιαγράμματα εκτέλεσης, που θα αποτελέσει μέρος του Στρατηγικού Σχεδιασμού της ΕΚΚ και θα βασίζεται στα ευρήματα/αποτελέσματα της έκθεσης της Moneyval.

4.2.3.5 Αξιολόγηση της Κύπρου από το Παγκόσμιο Φόρουμ (ΟΟΣΑ) - Διαφάνεια και ανταλλαγή πληροφοριών για φορολογικούς σκοπούς (OECD - Global Forum)

Εντός του 2019, κλιμάκιο του Παγκόσμιου Φόρουμ (Global Forum) του ΟΟΣΑ επισκέφθηκε την Κύπρο και είχε κατ' ιδίαν συναντήσεις με εκπρόσωπους όλων των εμπλεκόμενων φορέων, περιλαμβανομένης και της ΕΚΚ, καθώς και με αρμόδιους φορείς του ιδιωτικού τομέα, με στόχο την αξιολόγηση της συμμόρφωσης της Κύπρου με το πρότυπο για τη φορολογική διαφάνεια και ανταλλαγή πληροφοριών σε φορολογικά θέματα. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης, η ΕΚΚ συμπλήρωσε σχετικό ερωτηματολόγιο με βάση τη μεθοδολογία του Παγκόσμιου Φόρουμ (2016), όπου η ΕΚΚ είχε λάβει ενεργό μέρος. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης αναμένονται εντός του 2020.

4.2.3.6 Παρακολούθηση της Συμμόρφωσης των Εποπτευόμενων Οργανισμών

Εντός του 2019, το Τμήμα συνέχισε την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των Εποπτευόμενων Οργανισμών με τις νομικές υποχρεώσεις τους, είτε διενεργώντας επιτόπιους ελέγχους στα γραφεία τους, είτε εξ αποστάσεως, εξετάζοντας τα έγγραφα που υποβάλλονταν δυνάμει της νομοθεσίας στην ΕΚΚ.

4.2.3.7 Διενέργεια επιτόπιων ελέγχων

Κατά το υπό αναφορά έτος, το Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες διενήργησε συνολικά 17 προγραμματισμένους επιτόπιους ελέγχους, με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των μέτρων που λαμβάνουν και των διαδικασιών που εφαρμόζουν οι εποπτευόμενοι για την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Πιο αναλυτικά, έγιναν:

- Πέντε (5) επιτόπιοι έλεγχοι σε ΚΕΠΕΥ
- Εννιά (9) επιτόπιοι έλεγχοι σε ΕΠΔΥ
- Τρεις (3) επιτόπιοι έλεγχοι σε Διαχειριστές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

4.2.3.8 Διενέργεια εξ αποστάσεως εποπτείας

Όσον αφορά στην εξ αποστάσεως εποπτεία, το Τμήμα προέβη στις παρακάτω ενέργειες:

- Έλεγχο των ετήσιων εκθέσεων σχετικά με την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος, περιλαμβανομένων των σχετικών πρακτικών του διοικητικού συμβουλίου, που υπέβαλαν ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και Διαχειριστές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων. Οι εκθέσεις αφορούν κυρίως, την πολιτική, τις πρακτικές, τα μέτρα, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς ελέγχων που εφαρμόζονται για την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.
- Συλλογή και αξιολόγηση συγκεκριμένων στοιχείων και πληροφοριών που έλαβε από ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και Διαχειριστές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, σχετικά με θέματα συμμόρφωσης με τις συνεχείς υποχρεώσεις βάσει του Νόμου 188(Ι)/2007 και της σχετικής Οδηγίας της ΕΚΚ.
- Έλεγχο των μηνιαίων προληπτικών καταστάσεων σημαντικών συναλλαγών σε μετρητά των ΚΕΠΕΥ και ΕΠΔΥ.

Στις περιπτώσεις όπου η ΕΚΚ διαπίστωσε μη συμμόρφωση ή εντόπισε αδυναμίες και/ή παραλείψεις, οι οποίες δεν συνάδουν με τις πρόνοιες του Νόμου 188(Ι)/2007 και της σχετικής Οδηγίας της ΕΚΚ για την Παρεμπόδιση του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, αποφάσισε όπως:

- Επιβάλει διοικητικό πρόστιμο σε μία ΚΕΠΕΥ.
- Υποδείξει σε αριθμό ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και Διαχειριστών Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων τη λήψη σειράς μέτρων για σκοπούς διόρθωσης των εσωτερικών τους διαδικασιών, ρυθμίσεων και πρακτικών, με στόχο την πλήρη συμμόρφωση με τις νομικές τους υποχρεώσεις. Οι εποπτευόμενοι οργανισμοί οφείλουν να λάβουν αυτά τα μέτρα εντός της προθεσμίας που έχει τεθεί από την ΕΚΚ. Μετά τη λήξη της προθεσμίας, η ΕΚΚ θα προχωρήσει εκ νέου στη διενέργεια ελέγχων, είτε επιτόπιων είτε εξ αποστάσεως.

Κατά τη διάρκεια του 2019, ετοιμάστηκαν και δημοσιοποιήθηκαν 14 Εγκύκλιοι σχετικά με θέματα παρεμπόδισης ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, κάποιες από τις οποίες αφορούσαν τα ευρήματα της ΕΚΚ μετά από την αξιολόγηση των Ετήσιων Εκθέσεων που υπέβαλαν οι εποπτευόμενοι και τους επιτόπιους ελέγχους που διενήργησε η ΕΚΚ.

4.2.3.9 Συνεργασία με υπόλοιπες εποπτικές αρχές / επιτροπές της Κύπρου

Η ΕΚΚ συνεργάζεται στενά με τις υπόλοιπες εποπτικές αρχές της Κύπρου και τη Μονάδα Καταπολέμησης Αδικημάτων Συγκάλυψης (ΜΟΚΑΣ), με σκοπό την αλληλοενημέρωση για θέματα που άπτονται των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων τους σε σχέση με την εποπτεία για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

Επιπλέον, συμμετέχει στη Συμβουλευτική Αρχή Καταπολέμησης Αδικημάτων Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 56 του Νόμου 188(Ι)/2007 και ανάμεσα στις αρμοδιότητές της είναι ο συντονισμός των αρμόδιων υπηρεσιών του Δημοσίου και φορέων του ιδιωτικού τομέα, για τον εντοπισμό, εκτίμηση, κατανόηση και μετριασμό των κινδύνων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Επιπρόσθετα, η Συμβουλευτική Αρχή έχει καθήκον να ενημερώνει το Υπουργικό Συμβούλιο για τα μέτρα που λαμβάνονται και την πολιτική που εφαρμόζεται με στόχο την καταπολέμηση αδικημάτων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

4.3 Τμήμα Εκδοτών

«Το Τμήμα Εκδοτών παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τα θέματα που αφορούν τις εταιρείες που έχουν κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά (εκδότες), τόσο σε επίπεδο νομοθεσιών όσο και στη βάση των Δημόσιων Δηλώσεων / Κατευθυντήριων γραμμών που εκδίδει η ESMA και προσαρμόζει αναλόγως τις διαδικασίες του Τμήματος, καθώς και την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των Εκδοτών».

Κούλλα Θεοχάρους

Επικεφαλής Τμήματος Εκδοτών

4.3.1 Τμήμα Εκδοτών

Το Τμήμα Εκδοτών είναι υπεύθυνο για τον έλεγχο της συμμόρφωσης των εταιρειών, των οποίων το κράτος μέλος καταγωγής είναι η Κυπριακή Δημοκρατία και έχουν κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, όπως αυτές καθορίζονται στην κείμενη νομοθεσία. Το Τμήμα είναι, επίσης, αρμόδιο για την εξέταση αιτήσεων για έγκριση ενημερωτικών δελτίων για δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, την εξέταση εγγράφων Δημόσιας Πρότασης για εξαγορά εταιρειών, οι οποίες έχουν τίτλους εισηγμένους σε ρυθμιζόμενη αγορά, την παρακολούθηση της εφαρμογής του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2019 σχετικά με το Ενημερωτικό Δελτίο και του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, την παρακολούθηση της εφαρμογής του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, καθώς και την παρακολούθηση της εφαρμογής του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: issuers@cysec.gov.cy

4.3.2 Στόχοι για το 2020

Εντός του 2020, το Τμήμα Εκδοτών θα ενισχύσει την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εκδοτών και άλλων υπόχρεων προσώπων με τις υποχρεώσεις τους, όπως προκύπτουν από τις σχετικές νομοθεσίες. Επίσης, θα δώσει ιδιαίτερη έμφαση στην ενημέρωση των εκδοτών σχετικά με θέματα που έχουν εντοπιστεί κατά την παρακολούθηση της συμμόρφωσής τους ή που προκύπτουν από τις συστάσεις της ESMA, καθώς και στην ενημέρωσή τους σε σχέση με τη νέα υποχρέωση για ετοιμασία των οικονομικών τους καταστάσεων με βάση το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (European Single Electronic Format).

Έμφαση θα δοθεί και στην εφαρμογή του νέου ευρωπαϊκού Κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο, που τέθηκε σε πλήρη εφαρμογή στις 21 Ιουλίου 2019, καθώς και στην εντατικοποίηση των αξιολογήσεων των οικονομικών καταστάσεων των εκδοτών, ώστε να διαπιστωθεί ο βαθμός συμμόρφωσής τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Το Τμήμα θα εστιάσει, επίσης, την προσοχή του στη σύνθεση της επιτροπής ελέγχου των Εκδοτών, ελέγχοντας κατά πόσο συνάδει με τις πρόνοιες της σχετικής νομοθεσίας.

4.3.3 Εργασίες Τμήματος Εκδοτών

4.3.3.1 Εποπτεία και Παρακολούθηση της Αγοράς

Παρακολούθηση της εφαρμογής του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου και του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 σχετικά με το Ενημερωτικό Δελτίο.

Το 2019, Λειτουργοί του Τμήματος Εκδοτών συνέχισαν την παρακολούθηση σε συνεχή βάση των ανακοινώσεων

των εκδοτών που αφορούσαν στην έκδοση/ προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή κινητών αξιών σε ρυθμιζόμενη αγορά, για να διαπιστωθεί η συμμόρφωσή τους με την εν ισχύ νομοθεσία όσον αφορά στην υποχρέωση τους για έκδοση Ενημερωτικού Δελτίου ή Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου ή κατά πόσο εμπίπτουν στις εξαιρέσεις που παρέχει η νομοθεσία.

Επίσης, το Τμήμα Εκδοτών συνέχισε να παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις κοινοποιήσεις εγκεκριμένων ενημερωτικών δελτίων από αρμόδιες εποπτικές αρχές άλλων κρατών μελών, οι οποίες αφορούν κυρίως δημόσιες προσφορές στην Κυπριακή Δημοκρατία κινητών αξιών εκδοτών των οποίων το κράτος μέλος καταγωγής δεν είναι η Κύπρος. Οι εν λόγω κοινοποιήσεις καταχωρούνται στον διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ. Εντός του 2019, κοινοποιήθηκαν στην ΕΚΚ από τις εποπτικές αρχές άλλων κρατών μελών 9 Ενημερωτικά Δελτία και 21 Συμπληρωματικά Ενημερωτικά Δελτία.

Στις περιπτώσεις όπου, κατά την εξέταση των αιτήσεων για έγκριση Ενημερωτικών Δελτίων ή των σχετικών ανακοινώσεων, 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.

Παρακολούθηση της εφαρμογής του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007

Λειτουργοί του Τμήματος Εκδοτών συνέχισαν την παρακολούθηση σε συνεχή βάση των ανακοινώσεων/ δημοσιευμάτων, ώστε να διαπιστωθεί η συμμόρφωση των εμπλεκόμενων μερών με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο.

Παρακολούθηση της εφαρμογής του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007

Στο πλαίσιο της παρακολούθησης της συμμόρφωσης των Εκδοτών, οι κινητές αξίες των οποίων είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις δυνάμει του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, η ΕΚΚ εξέτασε τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της νομοθεσίας σε σχέση με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης, και το περιεχόμενο των πιο πάνω εκθέσεων/ανακοινώσεων. Ειδικότερα, εξέτασε κατά πόσο η εν λόγω χρηματοοικονομική πληροφόρηση καταρτίστηκε σύμφωνα με το προβλεπόμενο από τον εν λόγω Νόμο πλαίσιο.

Η ΕΚΚ συνέχισε, επίσης, την παρακολούθηση και εξέταση των γνωστοποιήσεων που υποβάλλονταν στην ΕΚΚ σε σχέση με τη σημαντική συμμετοχή μετόχων ή άλλων υπόχρεων προσώπων σε εκδότες, για σκοπούς συμμόρφωσης με τον πιο πάνω Νόμο.

■ Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το οικονομικό έτος 2017

Στο πλαίσιο της εξέτασης της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής τους Έκθεσης για το οικονομικό έτος 2017, η ΕΚΚ προέβη στη διερεύνηση εννέα υποθέσεων που αφορούσαν ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 9(1) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, λόγω της μη δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης εντός της καθορισμένης από τον Νόμο προθεσμίας ή /και του άρθρου 37(2)(α) του ίδιου Νόμου αναφορικά με τη μη υποβολή της στην ΕΚΚ.

Προέβη, επίσης, στη διερεύνηση μίας υπόθεσης που αφορούσε στην ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 9(3) (γ) του ίδιου Νόμου, καθότι στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το έτος 2017 του υπό αναφορά εκδότη δεν περιλαμβανόταν η Δήλωση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων για τις Οικονομικές Καταστάσεις (Ενοποιημένες και μητρικές).

Η εξέταση των υποθέσεων ολοκληρώθηκε το 2019 και η ΕΚΚ αποφάσισε την επιβολή διοικητικών προστίμων σε έξι εκδότες ως ακολούθως:

- Διοικητικό πρόστιμο σε πέντε εκδότες για παράβαση του άρθρου 9(1) του εν λόγω Νόμου.
- Διοικητικό πρόστιμο σε έναν εκδότη για παράβαση του άρθρου 9(3)(γ) του εν λόγω Νόμου.

Στις υπόλοιπες τέσσερις περιπτώσεις η ΕΚΚ αποφάσισε να μην επιβάλει διοικητικό πρόστιμο στους εκδότες για την παράβαση του άρθρου 9(1), αλλά να τους επισύρει την προσοχή στις πρόνοιες του Νόμου.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το οικονομικό έτος 2018

Στο πλαίσιο της εξέτασης της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής τους Έκθεσης για το οικονομικό έτος 2018, η ΕΚΚ αποφάσισε όπως προβεί στη διερεύνηση 19 υποθέσεων που αφορούν την ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 9(1) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, λόγω της μη δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης εντός της καθορισμένης από τον Νόμο προθεσμίας ή/και του άρθρου 37(2)(α) του ίδιου Νόμου, αναφορικά με τη μη υποβολή της στην ΕΚΚ. Η διερεύνηση των εν λόγω υποθέσεων συνεχίστηκε το 2020.

Στο πλαίσιο του ίδιου ελέγχου, η ΕΚΚ απέστειλε επίσης επιστολές σε αριθμό εκδοτών, οι οποίοι παρουσίασαν μικρές ελλείψεις ή παραλείψεις κατά τη δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής τους Έκθεσης για το έτος 2018, επισύροντάς τους την προσοχή στα θέματα που εντοπίστηκαν και στις πρόνοιες της σχετικής νομοθεσίας.

■ Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2018

Στο πλαίσιο της εξέτασης της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Εξαμηνιαίας Οικονομικής τους Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2018, η ΕΚΚ προέβη στη διερεύνηση δύο υποθέσεων που αφορούσαν την ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 10(1) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, λόγω της μη δημοσιοποίησης της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης εντός της καθορισμένης από τον Νόμο προθεσμίας και του άρθρου 37(2)(α) του ίδιου Νόμου αναφορικά με τη μη υποβολή της στην ΕΚΚ. Προέβη, επίσης, στη διερεύνηση μίας υπόθεσης που αφορούσε ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 10(3)(β) του ίδιου Νόμου, καθότι στην Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2018 του υπό αναφορά εκδότη δεν περιλαμβανόταν η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης.

Η εξέταση των υποθέσεων ολοκληρώθηκε το 2019 και η ΕΚΚ αποφάσισε την επιβολή διοικητικών προστίμων σε τρεις εκδότες ως ακολούθως:

- Διοικητικό πρόστιμο σε δύο εκδότες για παράβαση του άρθρου 10(1) του εν λόγω Νόμου.
- Διοικητικό πρόστιμο σε έναν εκδότη για παράβαση του άρθρου 10(3)(β) του εν λόγω Νόμου.

Στο πλαίσιο του ίδιου ελέγχου, η ΕΚΚ απέστειλε επίσης επιστολές σε αριθμό εκδοτών, οι οποίοι παρουσίασαν μικρές ελλείψεις ή παραλείψεις κατά τη δημοσιοποίηση της Εξαμηνιαίας Οικονομικής τους Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2018, επισύροντάς τους την προσοχή στα θέματα που εντοπίστηκαν και στις πρόνοιες της σχετικής νομοθεσίας.

Αξιολόγηση του περιεχομένου των Ενδιάμεσων Εκθέσεων Διαχείρισης των Εκδοτών για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2018

Το 2019, η ΕΚΚ προχώρησε στην εξέταση της συμμόρφωσης των εκδοτών όσον αφορά το περιεχόμενο των Ενδιάμεσων Εκθέσεων Διαχείρισής τους για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2018, οι οποίες

περιλαμβάνονται στις δημοσιοποιημένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Εκθέσεις των εκδοτών για την εν λόγω περίοδο, ως απαιτείται από το άρθρο 10(3) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007.

Στο πλαίσιο της εν λόγω εξέτασης, η ΕΚΚ ζήτησε από αριθμό εκδοτών, οι οποίοι παρουσίασαν μικρές ελλείψεις ή παραλείψεις στο περιεχόμενο της Ενδιάμεσης Έκθεσης Διαχείρισης για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2018, να προβούν σε συμπληρωματική/διορθωτική ανακοίνωση ή/και απέστειλε επιστολές επισύροντάς τους την προσοχή στα θέματα που εντοπίστηκαν και στις πρόνοιες της σχετικής νομοθεσίας.

Επίσης, στο πλαίσιο του εν λόγω ελέγχου, η ΕΚΚ προέβη στην έκδοση εγκυκλίου προς υπενθύμιση των εκδοτών για εφαρμογή των Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) σε σχέση με τους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2019

Το 2019, η ΕΚΚ ξεκίνησε επίσης τον έλεγχο της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Εξαμηνιαίας Οικονομικής τους Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2019, καθώς και της συμμόρφωσής τους όσον αφορά το περιεχόμενο των Ενδιάμεσων Εκθέσεων Διαχείρισής τους για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2019, οι οποίες περιλαμβάνονται στις δημοσιοποιημένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Εκθέσεις των Εκδοτών για την εν λόγω περίοδο. Ο εν λόγω έλεγχος συνεχίστηκε το 2020.

■ Περιεχόμενο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η ΕΚΚ προχώρησε στην αξιολόγηση των ετήσιων ή/και ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων αριθμού εκδοτών που έχουν τίτλους εισηγμένους σε ρυθμιζόμενη αγορά, για να διαπιστώσει κατά πόσο η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτές, καταρτίστηκε σύμφωνα με το προβλεπόμενο στον περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο πλαίσιο.

Συγκεκριμένα, ο σκοπός της αξιολόγησης ήταν η διαπίστωση του βαθμού συμμόρφωσης των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και σε κάποιες περιπτώσεις της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης γενικότερα, με τις άλλες νομικές απαιτήσεις.

Σημειώνεται ότι η επιλογή του δείγματος των οικονομικών καταστάσεων που αξιολογείται κάθε έτος από την ΕΚΚ βασίζεται στον συνδυασμό προσέγγισης βάσει κινδύνου και εκ περιτροπής δειγματοληψίας, σύμφωνα και με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ESMA, σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες (ESMA Guidelines on enforcement of financial information) που τέθηκαν σε ισχύ τον Δεκέμβριο του 2014 και τις οποίες έχει υιοθετήσει η ΕΚΚ. Η επιλογή βάσει κινδύνου γίνεται με βάση το «Πλαίσιο εποπτείας με βάση τους κινδύνους» (Risk Based Supervision Framework) που έχει υιοθετήσει η ΕΚΚ και λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο ανακρίβειας στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις επιπτώσεις μιας ανακρίβειας στη χρηματιστηριακή αγορά. Τα κριτήρια επιλογής του δείγματος λαμβάνουν, επίσης, υπόψη τις κοινές ευρωπαϊκές προτεραιότητες όσον αφορά στην εποπτεία των οικονομικών καταστάσεων, που καθορίζονται κάθε χρόνο από τις ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές σε συνεργασία με την ESMA. Περισσότερες πληροφορίες για τον τρόπο επιλογής του δείγματος παρουσιάζονται στον Πρακτικό Οδηγό για το Εποπτικό πλαίσιο με βάση τη Διαχείριση των Κινδύνων για εισηγμένες εταιρείες, που είναι διαθέσιμος στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ.

Η επιλογή των οικονομικών καταστάσεων προς αξιολόγηση κατά το έτος 2019, έγινε σε δειγματοληπτική βάση ως περιγράφεται πιο πάνω. Συνολικά, επιλέχθηκαν προς εξέταση οι ετήσιες ή/και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις 10 εκδοτών. Σε κάποιες από αυτές, έγινε πλήρης εξέταση σε σχέση με τη συμμόρφωσή τους με τα ΔΠΧΑ, ενώ σε κάποιες περιπτώσεις έγινε εστιασμένη/θεματική εξέταση στις οικονομικές καταστάσεις (focused/ thematic review) σε σχέση με κάποιο συγκεκριμένο λογιστικό χειρισμό ή για σκοπούς των κοινών ευρωπαϊκών προτεραιοτήτων, όσον αφορά στην εποπτεία των οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2018, όπως αυτές καθορίστηκαν από τις ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές σε συνεργασία με την ESMA. Συνεχίστηκε,

επίσης, η εξέταση κάποιων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2017 ή/ και την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018 που είχαν επιλέγει προς εξέταση κατά το 2018.

Τα αποτελέσματα των αξιολογήσεων αποστάθηκαν από την ΕΚΚ, όπου κρίθηκε απαραίτητο, στις ενδιαφερόμενες εταιρείες, ούτως ώστε να δοθούν σχετικές επεξηγήσεις πριν τη λήψη απόφασης από την ΕΚΚ. Επίσης, στις περιπτώσεις που το δείγμα που επιλέχθηκε αφορούσε τις κοινές ευρωπαϊκές προτεραιότητες, τα αποτελέσματα της εξέτασης αποστάθηκαν και στην ESMA. Σε κάποιες περιπτώσεις, με την ολοκλήρωση της εξέτασης, ζητήθηκε από τις εταιρείες να λάβουν διορθωτικά μέτρα στις επόμενες οικονομικές καταστάσεις που θα δημοσιοποιούσαν. Η εξέταση ορισμένων οικονομικών καταστάσεων που επιλέχθηκαν συνεχίστηκε το 2020.

Παρακολούθηση της εφαρμογής του περί Ελεγκτών Νόμου του 2007 σε σχέση με την Επιτροπή Ελέγχου

Η ΕΚΚ συνέχισε την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εκδοτών με το άρθρο 78 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 αναφορικά με τη σύσταση επιτροπής ελέγχου από τους εκδότες. Από τον έλεγχο που διενεργήθηκε, διαπιστώθηκε ότι όλοι οι εκδότες έχουν προχωρήσει σε σύσταση επιτροπής ελέγχου. Εντούτοις, προγραμματίζεται από την ΕΚΚ ο έλεγχος, σε δειγματοληπτική βάση, της σύνθεσης των επιτροπών ώστε να διαπιστωθεί κατά πόσο συνάδει με τις πρόνοιες του εν λόγω Νόμου.

Εγκύκλιοι

Εκδόθηκε, επίσης, αριθμός εγκυκλίων και ανακοινώσεων προς τους εκδότες, με στόχο να επισύρουν την προσοχή τους σε διάφορα θέματα που εντοπίστηκαν ή που θα έπρεπε να λάβουν υπόψη για συμμόρφωση με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις ή κατά την κατάρτιση της χρηματοοικονομικής τους πληροφόρησης.

4.3.3.2 Αδειοδότηση και Έγκριση

Αιτήσεις για έγκριση Ενημερωτικών Δελτίων για δημόσια προσφορά ή εισαγωγή κινητών αξιών σε ρυθμιζόμενη αγορά

Στις 21 Ιουλίου 2019 τέθηκε σε πλήρη εφαρμογή ο «Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ». Ο εν λόγω Κανονισμός καθορίζει τις απαιτήσεις κατάρτισης, έγκρισης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά που βρίσκεται ή λειτουργεί σε κράτος μέλος. Η ΕΚΚ, με γνωστοποίηση του υπουργού Οικονομικών ημερομηνίας 5 Ιουλίου 2019, ορίστηκε ως η αρμόδια αρχή για την εκτέλεση των καθηκόντων που προβλέπει ο Κανονισμός 2017/1129, καθώς και για τη διασφάλιση της εφαρμογής του.

Ως επακόλουθο, προσαρμόστηκαν ανάλογα οι διαδικασίες εξέτασης των Ενημερωτικών Δελτίων που υποβάλλονται στην ΕΚΚ. Παρασχέθηκε, επίσης, βοήθεια στους εκδότες ή στους συμβούλους τους που είχαν υποβάλει αιτήσεις για έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου, ώστε να τις προσαρμόσουν με βάση τις απαιτήσεις του νέου Κανονισμού.

Το 2019 υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ δύο αιτήσεις για έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου για δημόσια προσφορά ή/ και εισαγωγή κινητών αξιών σε οργανωμένη αγορά στο πλαίσιο της ισχύουσας νομοθεσίας. Η ΕΚΚ εξέτασε τις εν λόγω αιτήσεις, καθώς και δύο αιτήσεις που υποβλήθηκαν το 2018 και ενέκρινε τα Ενημερωτικά Δελτία.

Το 2019 δεν υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ αιτήματα για έγκριση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου.

Ένα από τα πιο πάνω εγκεκριμένα Ενημερωτικά Δελτία κοινοποιήθηκε, κατόπιν αιτήματος του εκδότη, στις αρμόδιες εποπτικές αρχές δύο κρατών μελών υποδοχής της ΕΕ, όπου θα πραγματοποιείτο δημόσια προσφορά των εν λόγω κινητών αξιών.

Μεταβίβαση αρμοδιότητας έγκρισης Ενημερωτικού Δελτίου

Το 2019 υποβλήθηκε στην ΕΚΚ το αίτημα ενός εκδότη, του οποίου το κράτος μέλος καταγωγής με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο είναι η Κυπριακή Δημοκρατία, για τη μεταφορά της αρμοδιότητας έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου στην αρμόδια εποπτική αρχή άλλου κράτους μέλους της ΕΕ. Η ΕΚΚ εξέτασε το αίτημα και αποφάσισε, με βάση το Άρθρο 26(8) του Περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, όπως μεταβιβάσει την αρμοδιότητα έγκρισης του συγκεκριμένου Ενημερωτικού Δελτίου του εν λόγω εκδότη στην αρμόδια εποπτική αρχή του άλλου κράτους μέλους βάσει του σχετικού αιτήματος, δεδομένου ότι η αρμόδια εποπτική αρχή που αφορούσε στο αίτημα είχε δώσει τη συναίνεσή της για τη μεταβίβαση.

Το 2019, δεν υποβλήθηκαν αιτήματα στην ΕΚΚ από άλλη εποπτική αρχή για μεταβίβαση της αρμοδιότητας έγκρισης Ενημερωτικού Δελτίου προς την ΕΚΚ.

Έγγραφα Δημόσιας Πρότασης Εξαγοράς

Το 2019, υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ δύο Έγγραφα Δημόσιας Πρότασης κατόπιν σχετικών ανακοινώσεων από τους Προτείνοντες, για υποχρεωτική δημόσια πρόταση για εξαγορά του 100% των τίτλων αντίστοιχου αριθμού εκδοτών με τίτλους εισηγμένους στο ΧΑΚ.

Η ΕΚΚ εξέτασε τα εν λόγω Έγγραφα και αποφάσισε όπως τα εγκρίνει και επιτρέψει τη δημοσίευσή τους.

Το 2019, υποβλήθηκε επίσης στην ΕΚΚ, για εξέταση, ένα έγγραφο δημόσιας πρότασης εξαγοράς που αφορούσε κυπριακή εταιρεία, της οποίας οι τίτλοι ήταν εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους μέλους, σε σχέση με θέματα που αφορούσαν την κυπριακή νομοθεσία και άπτονταν των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ. Η ΕΚΚ εξέτασε το εν λόγω Έγγραφο και παρέιχε τα σχόλια της στον Προτείνοντα επί του εγγράφου.

Εξαίρεσεις από την υποχρέωση διενέργειας Δημόσιας Πρότασης

Το 2019, υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ οκτώ αιτήσεις για παροχή εξαίρεσης από την υποχρέωση διενέργειας Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς. Η ΕΚΚ εξέτασε τις εν λόγω αιτήσεις, καθώς και δύο αιτήσεις που υποβλήθηκαν το 2018 και εξέδωσε σχετική απόφαση (έγκρισης ή απόρριψης) για οκτώ από αυτές, ενώ η εξέταση δύο αιτήσεων ολοκληρώθηκε το 2020.

Η ΕΚΚ εξέτασε, επίσης, τα αιτήματα τριών αποκτώντων για επέκταση της χρονικής περιόδου που τους είχε χορηγηθεί προκειμένου να συμμορφωθούν με τους όρους που τους είχαν τεθεί από την ΕΚΚ, κατά τη χορήγηση εξαίρεσης από την υποχρέωση διενέργειας δημόσιας πρότασης στους μετόχους αντίστοιχου αριθμού εκδοτών. Η ΕΚΚ ενέκρινε τα εν λόγω αιτήματα.

Αιτήματα για άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς

Το 2019, υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ δύο αιτήματα για άσκηση από τους Προτείνοντες του δικαιώματος εξαγοράς των υπολοίπων μετοχών των υπό εξαγορά εταιρειών, τις οποίες δεν είχαν εξασφαλίσει στα πλαίσια των Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς προς τους μετόχους των υπό εξαγορά εταιρειών. Η ΕΚΚ εξέτασε και ενέκρινε τα εν λόγω αιτήματα.

Διαγραφή/ αναστολή διαπραγμάτευσης τίτλων

Το 2019, η ΕΚΚ εξέτασε και ενέκρινε ένα αίτημα του Συμβουλίου του ΧΑΚ που αφορούσε έγκριση της απόφασής του για διαγραφή από τη διαπραγμάτευση στις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ, των τίτλων ενός εκδότη. Η ΕΚΚ ενέκρινε την απόφαση του Συμβουλίου του ΧΑΚ, λόγω του ότι είχαν εκλείψει οι προϋποθέσεις ομαλής λειτουργίας της χρηματιστηριακής αγοράς επί των τίτλων του εκδότη και δεν τηρούνταν σημαντικές συνεχείς υποχρεώσεις του.

Ενέκρινε, επίσης, στις περιπτώσεις 14 εκδοτών, την απόφαση του Συμβουλίου του ΧΑΚ για συνέχιση της αναστολής της διαπραγμάτευσης των τίτλων τους στη ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ. Περαιτέρω, για 12 από

τους πιο πάνω εκδότες η ΕΚΚ αφού έλαβε υπόψη της το γεγονός ότι το ΧΑΚ δεν είχε εξουσία αναστολής της διαπραγμάτευσης των τίτλων των εν λόγω εταιρειών για περαιτέρω χρονική περίοδο, αποφάσισε, με βάση την εξουσία που της παρέχεται από το άρθρο 70(2)(ιγ) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017, όπως ζητήσει από το Συμβούλιο του ΧΑΚ την αναστολή της διαπραγμάτευσης των τίτλων των εν λόγω εκδοτών στη ρυθμιζόμενη αγορά ΧΑΚ, μέχρι τη συμμόρφωση τους με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις ή μέχρι συγκεκριμένη ημερομηνία που τέθηκε από την ΕΚΚ, καθότι έκρινε ότι δεν διασφαλιζόταν η ομαλή λειτουργία της αγοράς.

4.3.3.3 Αναβάθμιση του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου

Κατά το 2019, συνεχίστηκε ο εντοπισμός θεμάτων που χρήζουν τροποποίησης στις διάφορες νομοθεσίες που άπτονται των αρμοδιοτήτων του Τμήματος, ενώ υποβλήθηκαν σχόλια στο Νομικό Τμήμα σε σχέση με τα ακόλουθα θέματα:

- Τροποποίηση του Νόμου περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου για σκοπούς άσκησης διακριτικής ευχέρειας, την οποία χορηγεί στα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης στο Άρθρο 3(2) της πράξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14^{ης} Ιουνίου 2017, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ». Ο τροποποιημένος Νόμος τέθηκε σε ισχύ στις 19 Απριλίου 2019.
- Άλλες τροποποιήσεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, λόγω αλλαγών που προέκυψαν από τον νέο Ευρωπαϊκό Κανονισμό για το Ενημερωτικό Δελτίο.

Επιπρόσθετα, το Τμήμα μελέτησε το τροποποιητικό Νομοσχέδιο για τον περί Εταιρειών Νόμο, για σκοπούς εναρμόνισης με την Οδηγία 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου για την τροποποίηση της οδηγίας 2007/36/ΕΚ όσον αφορά την ενθάρρυνση της μακροπρόθεσμης ενεργού συμμετοχής των μετόχων. Ακολούθως, υπέβαλε σχόλια στον Έφορο Εταιρειών και Επίσημο Παραλήπτη σε σχέση με τα θέματα που άπτονταν των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ.

4.3.3.4 Συμμετοχή σε διάφορες ομάδες εντός και εκτός Κύπρου

Το Τμήμα συμμετέχει, επίσης, σε διάφορες ομάδες της ESMA. Συγκεκριμένα, συμμετέχει στη Μόνιμη Επιτροπή για την Εταιρική Πληροφόρηση (Corporate Reporting Standing Committee), στην Ομάδα για Συντονισμό Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών (European Enforcers Coordination Sessions – EECS), τη Μόνιμη Επιτροπή για την Εταιρική Χρηματοδότηση (Corporate Finance Standing Committee), την Ομάδα Εργασίας για την Αφηγηματική Πληροφόρηση (Narrative Reporting Working Group) και την Ομάδα Επαφής για Δημόσιες Προτάσεις Εξαγοράς (Takeover Bids Network).

4.4 Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς

«Η προστασία των επενδυτών και η διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της κυπριακής κεφαλαιαγοράς αποτελούν φάρο για την εκτέλεση των εργασιών του Τμήματος Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς».

Άλκης Πιερίδης

Επικεφαλής Τμήματος Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς

4.4.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς είναι υπεύθυνο, μεταξύ άλλων, για τη διερεύνηση καταγγελιών που λαμβάνει η ΕΚΚ, τη διεξαγωγή αυτεπάγγελτων ερευνών, τη διεξαγωγή ερευνών εκ μέρους ξένης εποπτικής αρχής και την έκδοση προειδοποιήσεων για εταιρείες που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες στη Δημοκρατία, χωρίς να κατέχουν άδεια από την ΕΚΚ.

Ειδικότερα, οι αρμοδιότητες του Τμήματος είναι οι ακόλουθες:

- Διερεύνηση ενδεχόμενων παραβάσεων που αφορούν τον Νόμο που Προνοεί για τις Πράξεις Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και τις Πράξεις Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση της Αγοράς) του 2005 (Ν.116(I)/2005).
- Διερεύνηση ενδεχόμενων παραβάσεων των περί Χρηματιστηρίου Νόμων και Κανονισμών.
- Διενέργεια ερευνών σε εκδότες εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία, όπως είναι το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
- Διενέργεια ερευνών σε Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ).
- Διερεύνηση Καταγγελιών Επενδυτών.
- Παρακολούθηση των χρηματιστηριακών συναντήσεων σε καθημερινή βάση μέσω σύγχρονων ηλεκτρονικών συστημάτων παρακολούθησης.
- Έκδοση εγκυκλίων ή ανακοινώσεων προς τους εκδότες, ΕΠΕΥ και επενδυτικό κοινό.
- Έλεγχος εφαρμογής των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

4.4.2 Στόχοι για το 2020

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς, εντός του 2020, σκοπεύει να διενεργήσει περίπου 15 Εισόδους και Έρευνες και να επικεντρωθεί σε υποθέσεις που αφορούν χρήματα πελατών ΚΕΠΕΥ και σε παράπονα που λαμβάνει για εταιρείες που παρέχουν επενδυτικές δραστηριότητες χωρίς την άδεια της ΕΚΚ.

4.4.3 Εργασίες του Τμήματος

4.4.3.1 Έρευνες και πρόστιμα

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης πραγματοποίησε εντός του 2019, μετά από καταγγελίες που έλαβε, εισόδους και έρευνες σε έξι ΚΕΠΕΥ για ενδεχόμενες παραβάσεις της κείμενης νομοθεσίας, ενώ ολοκλήρωσε οκτώ έρευνες σε ΚΕΠΕΥ, Εκδότες και ΕΠΔΥ εντός του ίδιου έτους.

Μέχρι και το τέλος του 2019, βρίσκονταν σε εξέλιξη 33 έρευνες σε διάφορες οντότητες για ενδεχόμενες παραβάσεις της κείμενης νομοθεσίας, μετά από καταγγελίες που έλαβε, καθώς και μία έρευνα σε σχέση με ένα φυσικό πρόσωπο στον τραπεζικό τομέα.

Εντός του 2019, για υποθέσεις που διερεύνησε το Τμήμα Ερευνών, η ΕΚΚ επέβαλε πρόστιμο σε αριθμό ΚΕΠΕΥ και προέβη σε μία ανάκληση άδειας ΕΠΔΥ.

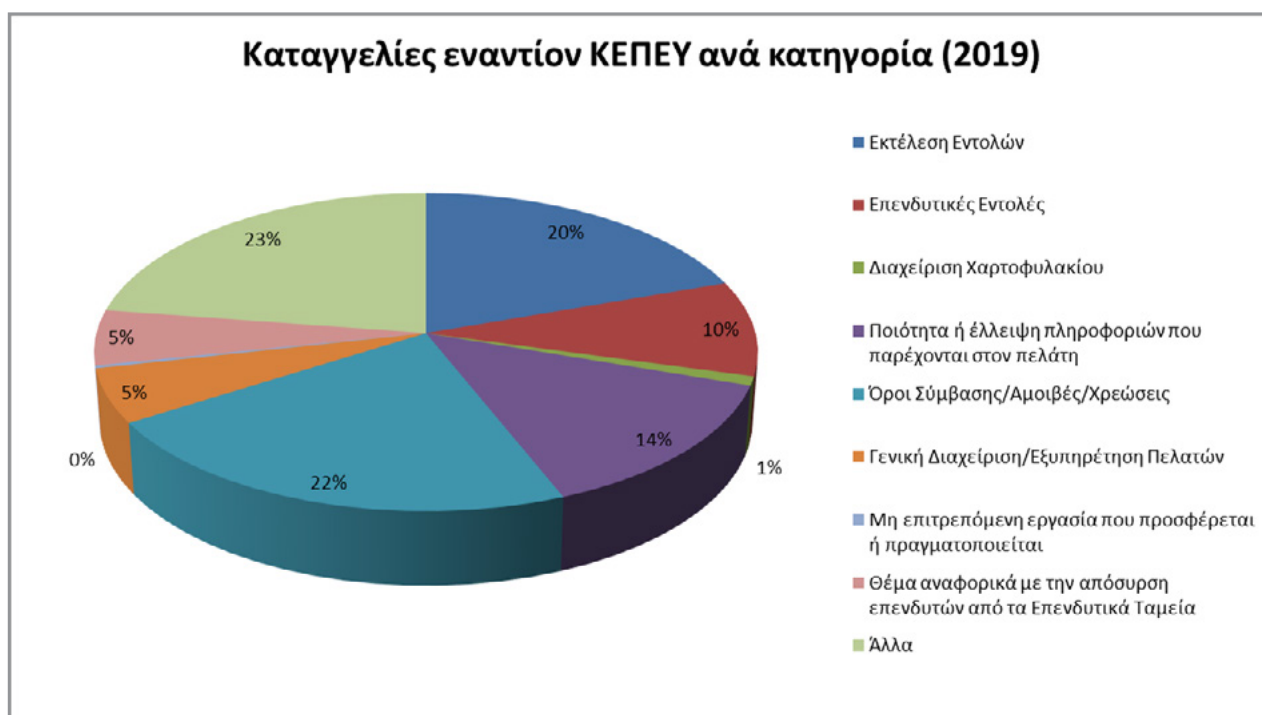
4.4.3.2 Διερεύνηση Καταγγελιών από Επενδυτές

Η ΕΚΚ δέχεται καταγγελίες από επενδυτές εναντίον ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και εκδοτών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, καθώς και άλλης φύσεως καταγγελίες και προβαίνει στη διερεύνησή τους. Η ΕΚΚ δεν έχει αρμοδιότητες αποζημίωσης επενδυτών. Όλες οι καταγγελίες που υποβάλλονται στην ΕΚΚ, λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο της άσκησης του εποπτικού της ρόλου.

4.4.3.2.1 ΚΕΠΕΥ

Παράπονα Επενδυτών που υποβάλλονται μέσω ΚΕΠΕΥ

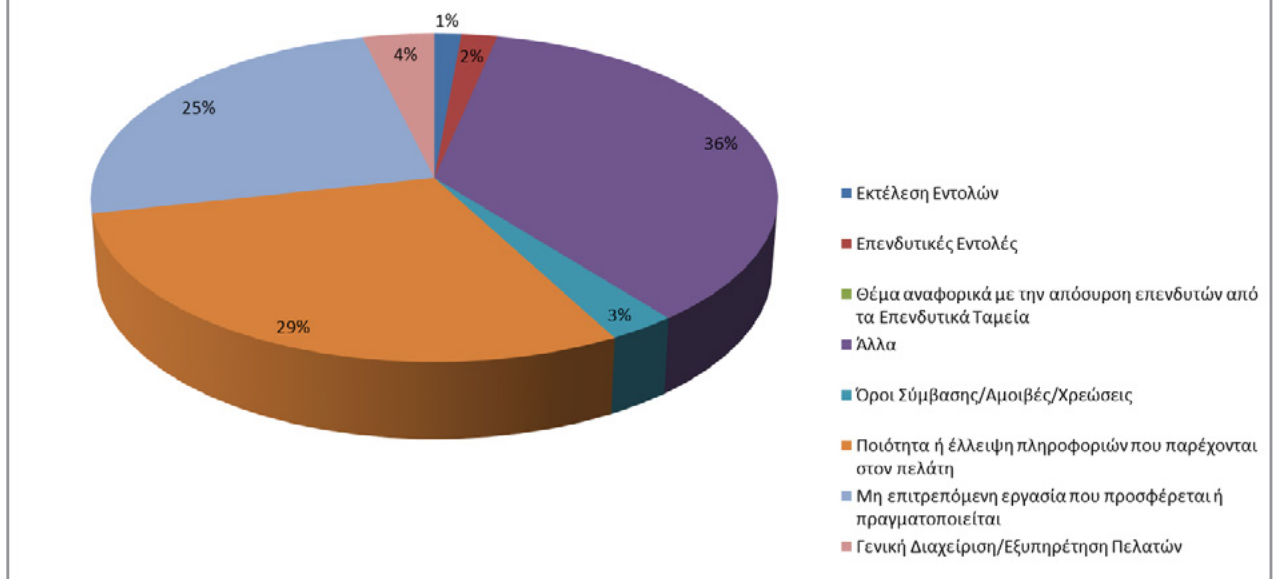
Το 2019, οι ΚΕΠΕΥ υπέβαλαν στην ΕΚΚ συνολικά 1870 καταγγελίες επενδυτών που υποβλήθηκαν σε αυτές και αφορούσαν διάφορα θέματα. Από την μελέτη των εν λόγω παραπόνων και στη βάση συγκεκριμένων κριτηρίων, το Τμήμα Ερευνών προέβη σε αριθμό επιτόπιων ερευνών.



Παράπονα επενδυτών που υποβάλλονται μέσω Εποπτικών Αρχών του εξωτερικού

Το 2019, η ΕΚΚ έλαβε από Εποπτικές Αρχές του εξωτερικού 232 παράπονα εναντίον ΚΕΠΕΥ, που αφορούσαν διάφορα θέματα. Από την μελέτη των εν λόγω παραπόνων στις περιπτώσεις που υπήρχαν ενδεχόμενες παραβάσεις το Τμήμα υπέβαλε Σημειώματα στο Συμβούλιο της ΕΚΚ.

Καταγγελίες εναντίον ΚΕΠΕΥ ανά κατηγορία μέσω Εποπτικών αρχών του εξωτερικού (2019)



Παράπονα που υποβάλλονται στην ΕΚΚ από επενδυτές

Ο αριθμός των ατομικών παραπόνων που υποβλήθηκαν απευθείας στην ΕΚΚ από επενδυτές το 2019 ήταν 184.

Καταγγελίες εναντίον εταιρειών που ενδεχομένως να παρείχαν επενδυτικές υπηρεσίες παράνομα

Το 2019, υποβλήθηκαν 268 καταγγελίες από επενδυτές εναντίον εταιρειών που παρείχαν κατ' ισχυρισμό παράνομα επενδυτικές υπηρεσίες. Για τη διερεύνηση αυτών των υποθέσεων το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς:

- διεξάγει επί τόπου ελέγχους για να διαπιστώσει κατά πόσον υπάρχει φυσική παρουσία μιας εταιρείας στην Κύπρο,
- διεξάγει ελέγχους μέσω της ιστοσελίδας των εταιρειών για να διαπιστώσει κατά πόσο παρουσιάζονται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες χωρίς να κατέχουν άδεια ΚΕΠΕΥ,
- και προβαίνει σε συλλογή πληροφοριών, μέσω της αποστολής σχετικών επιστολών σε πρόσωπα τα οποία αξιολογούνται ότι είναι σε θέση να δώσουν χρήσιμες πληροφορίες στην ΕΚΚ.

Κατ' επέκταση, η ΕΚΚ στις 23 Δεκεμβρίου 2019, εξέδωσε ανακοίνωση με την οποία ενημέρωσε τους επενδυτές και το ευρύ κοινό, ότι οι ιστοσελίδες που περιλαμβάνονται στον πιο κάτω κατάλογο δεν είναι ιστοσελίδες που διατηρούν ΚΕΠΕΥ που έχουν λάβει σχετική άδεια για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

ΜΗ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΙ ΤΟΠΟΙ

1	21stfxoptions.com	48	conventusgroup.com
2	247btclub.com	49	crm-forex.com
3	247firstinvest.com	50	cryptfxtm.com
4	247smartfx.com	51	cryptocapitalfx.com
5	24bitx.com	52	cryptotradecentr.com
6	24cryptofxtrade.com	53	cryptofxetra247.com
7	24liveoption.com	54	ctrust.co
8	24primeoption.com	55	efexa1000.com
9	24traderush.com	56	elite-fxmarket.com
10	acetradeoptions.com	57	emarketstrade.com
11	amelok.com	58	en.investup.cc
12	ampglobalfx.com	59	epoxtrade.com
13	apextradeoption.com	60	exmsolution.com
14	app.qbitsmegaprofit.co	61	expatfxtrade.com
15	atfxtrade.com	62	expertfxtrade.com
16	autotradingbinary.com	63	expertooption.forex
17	avafinancials.com	64	falconfxoption.com
18	avexcapital.com	65	fenix-funds.com
19	bigliquidity.com	66	financereserve.com
20	binancecapitaloptions.com	67	finanzexp.de
21	binaryswiss.com	68	finexics.io
22	binarytradeoption.com	69	fin-target.com
23	binarytradeplus.com	70	fmtrader.com
24	Binatex.com	71	ftradition.com
25	binomo.com	72	fxbulls.com
26	bitfxmarket.com	73	fxc-c.com
27	bitgoldenfx.com	74	fxcryptocoin.com
28	bitoptionfx.com	75	fxcryptofair.com
29	bitoptionstrade247.com	76	fxg.market
30	bitransax.com	77	fxgmfx.com
31	bloombex-options.com	78	fxgrowcapital.com
32	bogo-finance.com	79	fxoptiontrade247.com
33	boomxchange.com	80	fxpb.us
34	brightfinance.co	81	fx-premium.com
35	caliburcapital.net	82	globaleverestfx.com
36	capitallevel.com	83	go24invest.com
37	capitalswissfx.com	84	gocapitalfx.com
38	capitaltech24.com	85	goptions.com
39	capitaoptions.com	86	growthandlegacyukfx.com
40	caratcapital.com	87	gtm.fxaddress.com
41	cardinalfx.trade	88	hfx.com
42	centralspottradingltd.com	89	icfxmarkets.com
43	classicfx24trade.com	90	ic-marketsfx.eu
44	coinboost247.com	91	iforex300.com
45	coinkast.io	92	insta-trading.com
46	Coinoptionstrade.com	93	intensefxtrade.com
47	concept4x.com	94	invest-absolute.com

ΜΗ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΙ ΤΟΠΟΙ

95	investcapitalmarket.com	141	swisskapital.eu
96	investrader.net	142	themarketsguide.com
97	just2trade.live	143	thetrueoption.com
98	justproforex.com	144	topoption360.com
99	kepercoin.com	145	tqrtrade.com
100	keyoncapital.com	146	trade12.com
101	lab-finance.com	147	tradesopen.com
102	librafg.com	148	u-i-group.com
103	lincensetrade.com	149	unitedoptions.com
104	lite-options.com	150	urbanfxtrade.com
105	marketseu.com	151	vmc-global.com
106	marketsswiss.com	152	worldwidecapitalfx.com
107	markets-x.com	153	www.10markets.com
108	meritkapital.net	154	www.247optionstrade.com/
109	metafinancetrade.com	155	www.247tradeoption.com
110	monecor.eu	156	www.500option.com
111	naga-markets.online	157	www.55profit.com
112	nervicfxtrade.com	158	www.5markets.com
113	newtradefx.com	159	www.aaooption.com
114	nigmafinance.org	160	www.afghanbawar.org.af
115	nlp.optionbit.com	161	www.albatrosqt.com
116	optionexpert.net	162	www.algobanque.com
117	otmfx.com	163	www.alliance-options.com
118	parifxtrade.com	164	www.apollotradexcoexcurrency.com
119	pfcapfx.com	165	www.ArumProCapitalLtd.com
120	pipmaster.org	166	www.b4binary.com
121	prcbrokers.com	167	www.banco-capital.com
122	prc-brokers.com	168	www.beeoptions.com
123	primaryfxmarkets.com	169	www.bforex.com
124	primustrades.com	170	www.bigoption.com
125	procloudoptions.online	171	www.binaring.com
126	rbinary.com	172	www.binary8.com
127	reliable-trade.com	173	www.binarybrokerz.com
128	reliabletradeoptions.com	174	www.binaryfn.com
129	reset-invest.com	175	www.binaryroom365.com
130	richmondsfinance.com	176	www.binary-slot.com
131	rielinvestment.com	177	www.binaryuno.com
132	royalfinance24.com	178	www.bmpoption.com
133	royal-foex.hk	179	www.boson-alfa.com
134	royalfxpro.eu	180	www.briskliquidity.nz
135	safeoptions24.com	181	www.brokerofficial.com
136	sbotrading.com	182	www.brokeroption.com/it/
137	scmconsulting.net	183	www.bsdooption.com
138	smartooptionfx.com	184	www.carlton-church.net
139	solidinvest.co	185	www.cfd1000.com
140	sunbirdfx.com	186	www.citrades.com

ΜΗ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΙ ΤΟΠΟΙ

187	www.CMliveExperts.com	232	www.option500.com
188	www.cyprusinvestmentllc.com	233	www.optionbit.com
189	www.daily-trades.com	234	www.option-bit.com
190	www.eclipse-finance.com	235	www.optionstarsglobal.com
191	www.ecncapital.com	236	www.optionsxo.com
192	www.edgedalefinance.com	237	www.oracle-options.com
193	www.empireoption.com	238	www.pacificoption.com
194	www.eurotradeinvestmentsrgb.com	239	www.plusfinancials.com
195	www.everfx.uk	240	www.plusoption.com
196	www.evrolife-association.com	241	www.plustocks.com
197	www.exbino.com	242	www.porterfinance.com
198	www.finmarket.trade	243	www.prcforex.com
199	www.finpari.com	244	www.prestige.fm
200	www.forexcoin.org	245	www.primebrokerz.com
201	www.ftrade.com	246	www.pwrtrade.com
202	www.fx-inter.com	247	www.rtgtrading.com
203	www.fxonus.com	248	www.safeklik.com
204	www.g4trader.com	249	www.safe-option.com
205	www.gntfx.com	250	www.scala.trade
206	www.goldenratioassetmanagement.com	251	www.SecuredOptions.com
207	www.gotooption.com	252	www.stm-fx.com
208	www.gtoptions.com	253	www.swissfxpro.com
209	www.hedefonline.com	254	www.tadawulinvestments.com
210	www.highoption.com	255	www.thetrueoption.com
211	www.iforex24.com	256	www.titantrade.com
212	www.imperialoptions.com	257	www.touchtrades.com
213	www.insideoption.com	258	www.trade-24.com
214	www.ivoryoption.com	259	www.tradeberrybank.com
215	www.jennocrypto.com	260	www.Tradersking.com
216	www.jetfore.com	261	www.tradextra.com
217	www.jfdmtech.com	262	www.tradingbanks.com
218	www.ksftrade.com	263	www.tradorax.com
219	www.lbinary.com	264	www.ubinary.com
220	www.lottmarket.com	265	www.ubkfx.com
221	www.marketsdl.com	266	www.ukoptions.com
222	www.marketsrally.com	267	www.utrader.com
223	www.maxoptions.com	268	www.vipoptions.com
224	www.meritkapital.com.cn	269	www.vncbrokers.com
225	www.mrtmarkets.com	270	www.vtgfx.com
226	www.mustoption.com	271	www.whaleoptions.com
227	www.netotrade.com	272	www.wikioption.com
228	www.nextoption.com	273	www.winoptions247.com
229	www.no1options.com	274	www.worldbinaryoption.com
230	www.noafx.com	275	www.worldtrustinvest.com
231	www.onetwotrade.com	276	zenithoptions.net

Η ΕΚΚ προτρέπει το επενδυτικό κοινό να συμβουλευτεί την ιστοσελίδα της, για να ενημερώνεται για τους εγκεκριμένους (<http://www.cysec.gov.cy/entities/investment-firms/approved-domains>) και μη εγκεκριμένους (<http://www.cysec.gov.cy/el-GR/non-approved-domains/>) από την ΕΚΚ διαδικτυακούς τόπους.

4.4.3.3 Υποβολή Στοιχείων στη Νομική Υπηρεσία της Δημοκρατίας

Η ΕΚΚ δυνάμει του άρθρου 35(1)(α) του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου του 2009 (Ν.73(I)/2009), σε περιπτώσεις όπου ενδεχόμενη παράβαση δυνατόν εκ πρώτης όψεως να συνιστά ποινικό αδίκημα, συντάσσει πόρισμα ή έκθεση γεγονότων και τα υποβάλλει μαζί με όλα τα στοιχεία που έχει στην κατοχή της στον Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας. Η ΕΚΚ, κατά το έτος 2019, απέστειλε επτά (7) υποθέσεις στον Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας, για να αποφανθεί κατά πόσο προκύπτουν ενδεχόμενα ποινικά αδικήματα από μέρους εταιρειών ή φυσικών προσώπων.

4.4.3.4 Συνεργασία με άλλες Εποπτικές Αρχές στα Πλαίσια Διερεύνησης Υποθέσεων

Εντός του 2019, σε συνέχεια 133 αιτημάτων από άλλες εποπτικές αρχές για παροχή συνδρομής, η ΕΚΚ προέβη σε συλλογή πληροφοριών που αφορούσε νομικά και φυσικά πρόσωπα ως προβλέπεται από το Άρθρο 32(4) του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου του 2009 (Ν.73(I)/2009) εκ μέρους των ξένων εποπτικών αρχών. Από τα 133 αιτήματα συλλογής πληροφοριών, τα 20 αιτήματα αφορούσαν άρση του τραπεζικού απορρήτου.

4.5 Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής

«Η Διαχείριση Κινδύνων αποτελεί βασικό μέρος του έργου των εποπτικών αρχών. Το έργο της ΕΚΚ στηρίζεται στον έγκαιρο εντοπισμό και τη σωστή αξιολόγηση των σχετικών τάσεων και κινδύνων που διέπουν τη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς και καθοδηγεί τον καθορισμό προτεραιοτήτων των εποπτικών δραστηριοτήτων της ΕΚΚ».

Μαρινέλλα Γεωργιάδου,

Επικεφαλής Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής

4.5.1 Καθήκοντα / αρμοδιότητες

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής (ΤΔΚΣ) στοχεύει στην αποτελεσματική διαχείριση όλων των μορφών κινδύνου για την ΕΚΚ (εσωτερικών και εξωτερικών), τη διασφάλιση του ενοποιημένου ελέγχου τους, την εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και την εμπέδωση της διαχείρισης κινδύνων ως βασικό στοιχείο στη λήψη όλων των ουσιαστικών αποφάσεων της ΕΚΚ σε όλα τα επίπεδα. Σε σχέση με τους κινδύνους που αφορούν τις εποπτευόμενες οντότητες της ΕΚΚ, το ΤΔΚΣ έχει τον ρόλο του συντονιστή για την εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους (Risk Based Supervision Framework, RBS-F), το οποίο αξιολογεί τους κινδύνους στο επίπεδο της κάθε εποπτευόμενης οντότητας. Αναφορικά με τους κινδύνους που αφορούν στη λειτουργία της ΕΚΚ, το ΤΔΚΣ είναι στο στάδιο δημιουργίας Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων. Επιπλέον, το τμήμα ασχολείται με τη συλλογή δεδομένων από τις εποπτευόμενες οντότητες, την ανάλυσή τους, την ετοιμασία διαφόρων στατιστικών εκδόσεων και άλλων αναλύσεων, με στόχο την αξιολόγηση των κινδύνων καθώς και την υποβοήθηση του εποπτικού ρόλου και των στρατηγικών επιδιώξεων της ΕΚΚ. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: risk.statistics@cysec.gov.cy

4.5.2 Στόχοι για το 2020

Το ΤΔΚΣ, αναγνωρίζοντας τη σημαντικότητα της συστηματικής και μεθοδικής διαχείρισης κινδύνων για την ΕΚΚ, εντός του 2020, θα προχωρήσει στη μελέτη για τη δημιουργία ενός Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων (Enterprise Risk Management Framework –“The ERM-F”), στη βάση του οποίου η ΕΚΚ θα ετοιμάζει τη δική της Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων. Το Πλαίσιο θα λαμβάνει υπόψη και θα αξιολογεί όλους τους κινδύνους, είτε αυτοί προέρχονται από το εξωτερικό είτε από το εσωτερικό περιβάλλον της ΕΚΚ και θα συμβάλει στην εμπέδωση ενιαίας κουλτούρας στον οργανισμό για τη διαχείριση των κινδύνων σε όλα τα επίπεδα.

Επίσης, αναγνωρίζοντας την ανάγκη για θέσπιση μιας πιο ολοκληρωμένης Στρατηγικής για τα Δεδομένα στην ΕΚΚ, το Τμήμα θα προβεί εντός του 2020 στη διενέργεια μελέτης για τη Δημιουργία Πλαισίου Διακυβέρνησης για τα Δεδομένα (Data Governance Framework), το οποίο θα βασίζεται σε διεθνείς πρακτικές και πρότυπα και θα συνάδει με τις στρατηγικές επιδιώξεις της ΕΚΚ σε σχέση με τα δεδομένα.

Περαιτέρω, θα συνεχίσει την αναβάθμιση και επικαιροποίηση του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους, RBS-F, στη βάση των εξελίξεων, είτε αυτές αφορούν το θεσμικό πλαίσιο, είτε νέους ή/και μεταβαλλόμενους κινδύνους στην αγορά.

Το Τμήμα θα διερευνήσει, επίσης, κατά πόσο υπάρχουν ανάγκες για νέα/πρόσθετα δεδομένα που απαιτούνται για την αναγνώριση, την κατανόηση των κινδύνων της ΕΚΚ, καθώς και άλλα στατιστικά στοιχεία για όλους τους εποπτευόμενους της ΕΚΚ και θα προχωρήσει στη συλλογή και την ανάλυσή τους. Περαιτέρω, στο πλαίσιο της ενημέρωσης των επενδυτών, των εποπτευομένων και άλλων ενδιαφερόμενων μερών, το Τμήμα θα ετοιμάσει σειρά στατιστικών εκδόσεων (Statistical Bulletins) σε ετήσια ή τριμηνιαία βάση με τα κύρια στατιστικά δεδομένα/δείκτες της αγοράς.

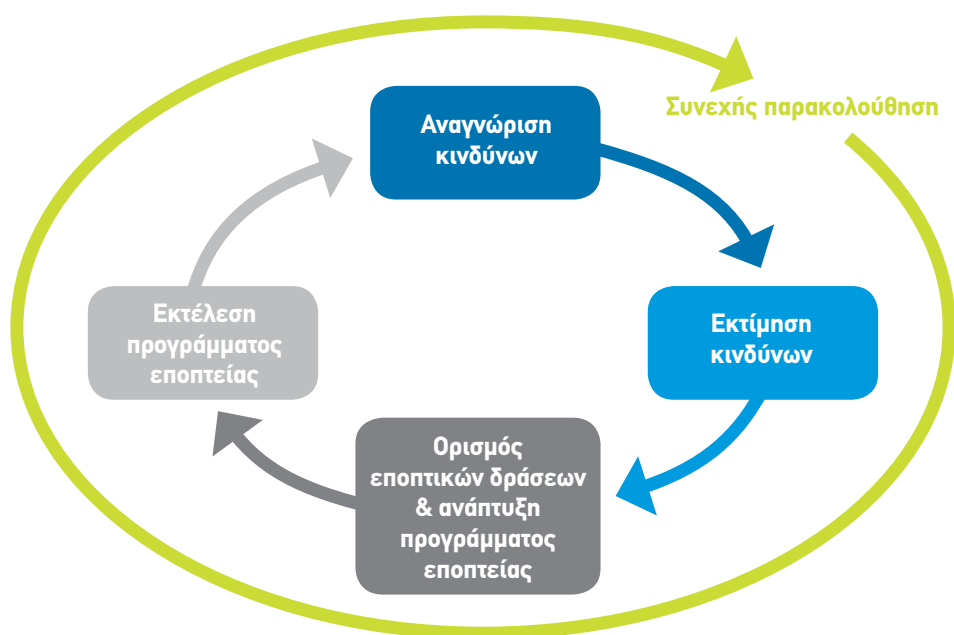
Επιπρόσθετα, το ΤΔΚΣ θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις εξελίξεις γύρω από την καινοτομία και την τεχνολογία και τους κινδύνους/ευκαιρίες που σχετίζονται με αυτή.

4.5.3 Εργασίες Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής

4.5.3.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους (Risk Based Supervision Framework, RBS-F)

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους (Risk Based Supervision Framework, RBS-F), παρακολουθεί και επιμετρά τον κίνδυνο όλων των εποπτευόμενων οντοτήτων. Το RBS-F, δίνει τη δυνατότητα στην ΕΚΚ να καθορίσει τον τρόπο που ασκεί την εποπτεία της με βάση το ρίσκο του κάθε οργανισμού και να εστιάζει σε αυτούς που ενέχουν τους σημαντικότερους κινδύνους.

Το RBS-F υλοποιείται για τις ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ, Εταιρείες Διαχείριση Συλλογικών Επενδύσεων και Εκδότες, σε ετήσια και επαναλαμβανόμενη βάση. Το ΤΔΚΣ έχει αναλάβει τον ρόλο του συντονιστή της εφαρμογής του RBS-F. Κατά την εφαρμογή του πλαισίου, ακολουθείται ο κύκλος αξιολόγησης κινδύνων ('the Risk Cycle'), όπως περιγράφεται στο παρακάτω Διάγραμμα, το οποίο αναπτύχθηκε στη βάση διεθνών πρακτικών διαχείρισης κινδύνων.



Το 2019, το ΤΔΚΣ, με βάση πληροφορίες που συνέλεξε από τις εποπτευόμενες οντότητες, ολοκλήρωσε την αξιολόγησή τους έτσι ώστε όλες οι εταιρείες να κατηγοριοποιηθούν σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες κινδύνου (High, Medium-High, Medium-Low and Low Risk). Με βάση τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των κινδύνων, τα τμήματα Εποπτείας, Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Εκδοτών, ετοιμάζουν τα ετήσια σχέδια δράσης εποπτείας με στόχο την αντιμετώπιση των κινδύνων.

Το ΤΔΚΣ παρακολουθεί όλες τις εξελίξεις που αφορούν στο περιβάλλον των εποπτευόμενων οντοτήτων (οικονομικό, νομικό, επιχειρησιακό και διεθνές) με στόχο το εποπτικό πλαίσιο RBS-F, να είναι πάντα επίκαιρο και σχετικό, ούτως ώστε να διασφαλίζεται η σωστή διαχείριση των κινδύνων των εποπτευομένων. Για τον σκοπό αυτό, το 2019 ολοκληρώθηκε η αξιολόγηση (GAP Analysis) των αλλαγών που θα έπρεπε να γίνουν στο εποπτικό πλαίσιο των ΚΕΠΕΥ, λόγω της υιοθέτησης και εφαρμογής από την ΕΚΚ των προνοιών της Ευρωπαϊκής Οδηγίας MiFID II και του Ευρωπαϊκού Κανονισμού MiFIR. Με την ολοκλήρωση της μελέτης, το ΤΔΚΣ, προχώρησε στην υλοποίηση των αλλαγών που, μεταξύ άλλων, αφορούσαν στην επικαιροποίηση των εντύπων συλλογής στοιχείων, την ετοιμασία νέων εγκυκλίων και του εγχειριδίου καθώς και την τροποποίηση εργαλείου υπολογισμού και βαθμονόμησης.

Επίσης, το 2019 οι ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και οι Εταιρείες Διαχείριση Συλλογικών Επενδύσεων αξιολογήθηκαν με βάση το νέο μοντέλο που αφορά τα θέματα του AML/TF, μετά την τροποποίηση η οποία έγινε για να λάβει υπόψη την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2015/849 (γνωστή και ως Fourth AML Directive) και τις Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές

των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών 2016 72, με την ονομασία AML Risk Based Supervision Guidelines. Με βάση τα πιο πάνω έγινε ο διαχωρισμός, για πρώτη φορά, του κινδύνου για θέματα AML/TF από τις υπόλοιπες κατηγορίες ρίσκου (Governance, Conduct και Prudential).

Επιπρόσθετα, για σκοπούς AML/TF, έχουν ενσωματωθεί στο μοντέλο τα αποτελέσματα της πρώτης Εθνικής Αξιολόγησης της Κύπρου για θέματα AML/TF (2018 National ML/TF Risk Assessment of Cyprus).

Για την επικαιροποίηση του πλαισίου ενημερώνεται, επίσης, η Εκτελεστική Επιτροπή για το RBS-F, τα μέλη της οποίας μπορούν να αποφασίσουν για τυχόν ενέργειες που χρειάζονται για την επίτευξη αυτού του στόχου. Το ΤΔΚΣ ανέλαβε τον ρόλο του συντονισμού και της οργάνωσης των συναντήσεων της Εκτελεστικής Επιτροπής για το RBS-F, η οποία το 2019 συνεδρίασε συνολικά τρεις φορές.

4.5.3.2 Ετοιμασία Quarterly Systemic Risk Survey

Το ΤΔΚΣ, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του για παρακολούθηση και αξιολόγηση των εξωτερικών κινδύνων της ΕΚΚ, είναι υπεύθυνο για τη συμπλήρωση του Quarterly Systemic Risk Survey του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου (ESRB), σε τριμηνιαία βάση. Το Quarterly Systemic Risk Survey αποστέλλεται, κάθε τρίμηνο, εκ μέρους όλων των κυπριακών εποπτικών αρχών, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και αφορά στους κινδύνους που αντιμετωπίζει το χρηματοοικονομικό σύστημα και ειδικότερα οι τομείς των κεφαλαιαγορών (securities markets) και της διαχείρισης κεφαλαίων (asset management), τόσο στην Κύπρο όσο και στην ΕΕ.

4.5.3.3 Στατιστική Ανάλυση και Μελέτες

Το ΤΔΚΣ συλλέγει πληθώρα στοιχείων και δεδομένων από τις εποπτευόμενες οντότητες, στο πλαίσιο της αξιολόγησης των κινδύνων τους αλλά και περαιτέρω στατιστικής ανάλυσης, της ετοιμασίας εκθέσεων και ειδικών μελετών, και στατιστικών εκδόσεων. Το 2019, το Τμήμα προχώρησε στα ακόλουθα:

- Ετοιμασία του εντύπου QST-ASP, το οποίο απευθύνεται σε Εταιρείες Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών. Η συλλογή των στοιχείων αυτών γίνεται σε τριμηνιαία βάση και η πρώτη συλλογή στοιχείων έγινε για το πρώτο τρίμηνο του 2019.
- Ετοιμασία του εντύπου VOT-CIF, το οποίο απευθύνεται σε Κυπριακές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
- Επεξεργασία εντύπων, ετοιμασία και δημοσίευση σχετικών εγκυκλίων, ερωταπαντήσεων ('FAQs') στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ για την ηλεκτρονική υποβολή των στοιχείων από τους εποπτευόμενους.
- Συνεχής επικοινωνία με τους εποπτευόμενους για επίλυση αποριών, παροχή διευκρινιστικών πληροφοριών και αντιμετώπιση διαφόρων θεμάτων που προκύπτουν κατά τη διάρκεια συμπλήρωσης των εντύπων ή προσπάθειας υποβολής των εντύπων στο Transaction Reporting System από τους εποπτευόμενους.
- Συλλογή στοιχείων για το 2018 από όλους τους εποπτευόμενους, για την αξιολόγηση των κινδύνων τους για σκοπούς εφαρμογής του RBS-F, καθώς και συλλογή στοιχείων από τις Εποπτευόμενες Οντότητες σε τριμηνιαία βάση. Επικύρωση και στατιστική ανάλυση των δεδομένων που συλλέγονται από τους εποπτευόμενους μέσα από τα διάφορα έντυπα συλλογής πληροφοριών.
- Ετοιμασία στατιστικών αναφορών όσον αφορά αιτήματα άλλων εποπτικών αρχών για συγκεκριμένες εταιρείες που παρέχουν τις υπηρεσίες τους στις συγκεκριμένες χώρες.
- Δημιουργία και αναβάθμιση των υποδομών/εργαλείων και στατιστικών μοντέλων, τα οποία χρησιμοποιεί στην ανάλυση των δεδομένων του.

4.5.3.4 Στατιστικές Εκδόσεις

Το Τμήμα προχώρησε στην ετοιμασία και ανάρτηση στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ των πιο κάτω στατιστικών εκδόσεων/δελτίων:

Δεύτερο ετήσιο Στατιστικό Δελτίο

Εντός του 2019, το Τμήμα προχώρησε στην έκδοση του δεύτερου Ετήσιου Στατιστικού Δελτίου, το οποίο περιλάμβανε τη δημοσιοποίηση βασικών στατιστικών δεδομένων για όλους τους εποπτευόμενους της ΕΚΚ για τις χρονιές 2015-2018, με μεγαλύτερη έμφαση να δίνεται στο 2018. Επίσης, το δεύτερο Ετήσιο Στατιστικό Δελτίο εμπλουτίστηκε με στοιχεία που αφορούσαν τις Εταιρείες Διαχείρισης και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων για το 2018, σύμφωνα με το τριμηνιαίο έντυπο συλλογής δεδομένων. Η δημοσιοποίηση τέτοιων στατιστικών εκδόσεων/δελτίων δίνει τη δυνατότητα στα ενδιαφερόμενα μέρη να κατανοήσουν το μέγεθος της αγοράς που βρίσκεται υπό την εποπτεία της ΕΚΚ.

Τριμηνιαία Στατιστικά Δελτία για τον τομέα των Εταιρειών Διαχείρισης και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων

Η ΕΚΚ υιοθέτησε το 2019 την έκδοση των τριμηνιαίων στατιστικών δελτίων για τον τομέα των συλλογικών επενδύσεων, τα οποία αναλύουν τα σημαντικότερα ευρήματα σε σχέση με τον τομέα. Τα δελτία δημοσιοποιούνται στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ και αποτελούν ένα από τα κύρια εργαλεία της ενημέρωσης της αγοράς σχετικά με τον τομέα των συλλογικών επενδύσεων στη Κύπρο. Το 2019, η ΕΚΚ προχώρησε με τη δημοσιοποίηση των στοιχείων σχετικά με τα τρίμηνα 30/09/2018, 31/12/2018, 31/03/2019, 30/06/2019 και 30/09/2019.

4.5.3.5 Συμμετοχή σε διάφορες ομάδες εντός και εκτός Κύπρου

Senior Supervisors' Forum (Forum on risk-based supervision of the investment firm sector)

Το Τμήμα συμμετείχε στο Senior Supervisors' Forum, σκοπός του οποίου ήταν η ανταλλαγή εμπειριών των εποπτικών αρχών σχετικά με την εποπτεία βάσει κινδύνου (Risk Based Supervision-RBA), κυρίως όσον αφορά τις Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Η υιοθέτηση μιας προσέγγισης με βάση τον κίνδυνο (RBA) για σκοπούς διεξαγωγής της εποπτείας έχει σημαντικό αντίκτυπο στις εποπτικές δραστηριότητες των ΕΑΑ. Η μεθοδολογία αξιολόγησης κινδύνου που υιοθετήθηκε από τις διάφορες εποπτικές αρχές, προσδιορίστηκε από το Φόρουμ ως θέμα πρωταρχικής σημασίας για την εποπτική σύγκλιση (supervisory convergence).

Επίσης, συμμετείχε στην Επιτροπή για την Ανάλυση της Οικονομίας και των Αγορών (Committee for Economic & Markets Analysis), στο CEMA- AIFMD Task Force και το CEMA EMIR Task Force.

Συμμετοχή στην αξιολόγηση της Moneyval

Σε συνεργασία με άλλα τμήματα της ΕΚΚ, το ΤΔΚΣ συμμετείχε ενεργά στην όλη διαδικασία της αξιολόγησης της Κύπρου, στο πλαίσιο του 5^{ου} Γύρου Αξιολογήσεων της Επιτροπής Moneyval, του Συμβουλίου της Ευρώπης. Ενόψει της επιτόπιας αξιολόγησης της ΕΚΚ από τη Moneyval, το Τμήμα προέβη στην απαραίτητη συλλογή στοιχείων από τις ΕΟ και την ετοιμασία αναλύσεων και παρουσιάσεων, ενώ συμμετείχε ενεργά στην όλη διαδικασία της επιτόπιας αξιολόγησης, στη μελέτη και διόρθωση των προκαταρκτικών εκθέσεων της Moneyval, καθώς και στις κατ' ιδίαν συναντήσεις με τη Moneyval στο εξωτερικό.

Εθνική Στρατηγική της Κύπρου για το Blockchain

Στο πλαίσιο της Εθνικής Στρατηγικής της Κύπρου για το Blockchain, η ΕΚΚ έχει συστήσει ομάδα εργασίας εσωτερικά. Το Τμήμα εκπροσωπείται σε αυτή την ομάδα με τη συμμετοχή δύο λειτουργών.

Συμμετοχή στην Υποεπιτροπή Χρηματοοικονομικών Εφαρμογών του Υπουργείου Οικονομικών και Υποεπιτροπή Τεχνολογίας και Εφαρμογών του Υπουργείου Οικονομικών

Το Τμήμα συμμετείχε, επίσης, στην Υποεπιτροπή Χρηματοοικονομικών Εφαρμογών του Υπουργείου Οικονομικών, στόχος της οποίας είναι η διερεύνηση της πιθανής χρήσης τεχνολογίας DLT στον χρηματοοικονομικό τομέα, αλλά και στην υποεπιτροπή Τεχνολογίας και Εφαρμογών που έχει θεσπιστεί στο πλαίσιο της εθνικής στρατηγικής για ανάπτυξη της τεχνολογίας Blockchain. Η υποεπιτροπή, στην οποία αναμένεται να συμμετάσχουν οι κρατικές υπηρεσίες, θα εξετάσει τις πιλοτικές εφαρμογές.

Horizon 2020

Μέσω του ΤΔΚΣ, η ΕΚΚ συμμετέχει στο έργο με τίτλο «FinTech: A Financial Technology training platform», το οποίο έχει λάβει χρηματοδότηση από το Horizon 2020. Στο πρόγραμμα συμμετέχουν αρκετά πανεπιστήμια της Ευρώπης και διάφορες εποπτικές αρχές. Το πρόγραμμα είναι καθαρά ακαδημαϊκής φύσεως και έχει ως στόχο τη σύνταξη μιας σειράς μαθημάτων/σεμιναρίων μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα στους τομείς Big Data Analytics, Artificial Intelligence και Blockchain. Κατά τη χρονιά που πέρασε, διεξήχθη ένα Supotech workshop για το προσωπικό της ΕΚΚ.

4.6 Τμήμα Πληροφορικής και Εργασιών

«Η ΕΚΚ αποδίδει τεράστια σημασία στη βελτίωση και τον εκσυγχρονισμό της μέσω ουσιαστικών απλοποιήσεων και αυτοματοποιήσεων στις εργασίες της. Η στρατηγική του Τμήματος επικεντρώνεται στις συνεχώς μεταβαλλόμενες λειτουργικές ανάγκες της ΕΚΚ με την εξεύρεση λύσεων μέσω Έργων Πληροφορικής, λαμβάνοντας σοβαρά υπόψη τον μακροπρόθεσμο αντίκτυπο που θα έχουν στον Οργανισμό».

Γιάννης Καλλής,

Επικεφαλής Τμήματος Πληροφορικής και Εργασιών

4.6.1 Καθήκοντα/ αρμοδιότητες

Το Τμήμα Πληροφορικής και Εργασιών είναι υπεύθυνο για τη διαχείριση και την αναβάθμιση της υποδομής των συστημάτων πληροφορικής του Οργανισμού, του διαδικτυακού τόπου και του εσωτερικού δικτύου, καθώς και για άλλα θέματα που αφορούν την υιοθέτηση σύγχρονων τεχνολογιών. Απώτερος στόχος είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας, της ασφάλειας στη διαχείριση δεδομένων και της απρόσκοπτης επικοινωνίας κατά την εκτέλεση των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ, καθώς και η αύξηση της παραγωγικότητας και μείωσης του κόστους. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: information.technology@cysec.gov.cy

4.6.2 Στόχοι για το 2020

Εντός του 2020, Το Τμήμα θα προχωρήσει με τη μεταφορά, αποθήκευση και επεξεργασία του μεγάλου όγκου πληροφοριών (Big Data) που λαμβάνει σε αρχιτεκτονική βάση νέφους (Cloud). Η τεχνολογική αυτή αναβάθμιση θα εμπλουτίσει την παραγόμενη επιχειρησιακή γνώση που είναι απαραίτητη για πιο αποτελεσματική και άμεση εποπτεία, ώστε η ΕΚΚ να είναι σε θέση να ενισχύσει περαιτέρω την προληπτική της πολιτική όσον αφορά στη διασφάλιση της προστασίας των επενδυτών.

Επίσης, θα προωθηθούν οι διαδικασίες δημιουργίας εξειδικευμένου συστήματος για την ηλεκτρονική υποβολή αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας και άλλες ουσιαστικές μεταβολές, καθώς και την αυτοματοποίηση της διαδικασίας υποβολής αιτημάτων για την παροχή υπηρεσιών διασυστοριακών. Παράλληλα, θα προχωρήσουν οι διαδικασίες ανάπτυξης ενός συστήματος στο οποίο να τηρούνται ηλεκτρονικά τα στατιστικά στοιχεία που διατηρεί το Τμήμα Αδειοδοτήσεων για όλα τα αιτήματα που λαμβάνει και διεκπεραιώνει.

4.6.3 Εργασίες Τμήματος

4.6.3.1 Έργα Αναβάθμισης Υποδομών

Σύστημα Εταιρικού Περιεχομένου (eOASIS), Διαδικτυακή Πύλη και Σύστημα TRS

Κατά το 2019, αυξήθηκε κατακόρυφα η ροή των εγγράφων που αποθηκεύονται στο Σύστημα Εταιρικού Περιεχομένου (eOASIS), καθώς εντάχθηκαν αρκετές κατηγορίες εγγράφων / φορμών που εμπίπτουν στην ηλεκτρονική υποβολή.

Οι εποπτευόμενοι έχουν τη δυνατότητα, μέσω των συστημάτων υποβολής, να διαπιστώνουν κατά πόσο η υποβολή έχει πραγματοποιηθεί με επιτυχία, ώστε να διασφαλίζονται τα χρονικά πλαίσια σε περιπτώσεις προθεσμιών.

Τα συστήματα υποβολών υποστηρίζουν και την ψηφιακή υπογραφή που απαιτείται στην πλειοψηφία των εγγράφων και διασφαλίζει ότι τα έγγραφα δεν έχουν αλλοιωθεί με οποιονδήποτε τρόπο. Επίσης, επιτυγχάνεται η γρηγορότερη διεκπεραίωση των εργασιών, καθώς και η ορθή ροή εργασίας.

Σύστημα Αναφοράς Συναλλαγών σύμφωνα με το MiFID II

Το 2019, το Σύστημα Αναφοράς Συναλλαγών ΚΕΠΕΥ διευρύνθηκε σημαντικά, ώστε να συνάδει με τη νέα Νομοθεσία MiFID II. Οι γενικές πρόνοιες της Νομοθεσίας υποχρεώνουν τις ΚΕΠΕΥ που εκτελούν συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα να γνωστοποιούν πλήρη και ακριβή στοιχεία σχετικά με αυτές τις συναλλαγές. Κατά τη διάρκεια του 2019 συνδέθηκαν με τα συστήματα της ΕΚΚ πρόσθετοι Εγκεκριμένοι Μηχανισμοί Αναφοράς (Approved Reporting Mechanisms), οι οποίοι αποστέλλουν συναλλαγές για λογαριασμό ΚΕΠΕΥ πελατών τους.

Σύστημα επεξεργασίας και αναφορών για Ευρωπαϊκό Κανονισμό Υποδομών Αγοράς (European Market Infrastructure Regulation - EMIR) - TRACE

Στη διάρκεια του 2019, τέθηκε σε πλήρη λειτουργία το σύστημα επεξεργασίας δεδομένων του EMIR και προετοιμασίας αναφορών. Το σύστημα, μεταξύ άλλων, εισάγει αυτόματα δεδομένα από τον κεντρικό κόμβο (Hub) της ESMA καθώς και από τα Αποθετήρια Συναλλαγών. Τα δεδομένα αυτά τυγχάνουν προεπεξεργασίας και εισαγωγής στη Βάση Δεδομένων του συστήματος. Επίσης, επικαιροποιεί τα δεδομένα στη Βάση, βάσει καθημερινών και εβδομαδιαίων αλλαγών και με τη στήριξη του συστήματος Επιχειρησιακής Εξαγωγής Συμπερασμάτων (Business Intelligence) της SAS, παράγει αναφορές βασισμένες σε συνάθροιση (aggregation) των δεδομένων.

4.6.3.2 Εποπτικό Πλαίσιο με Βάση τη Διαχείριση των Κινδύνων

Κατά τη διάρκεια του 2019, πραγματοποιήθηκε σε βάθος διερεύνηση με στόχο την εκπόνηση συγκεκριμένης στρατηγικής αντικατάστασης του συστήματος RBS-F, σε συνεργασία με το Τμήμα Στατιστικής.

4.6.3.3 Εταιρικά Στοιχεία Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Fund Managers)

Τον Φεβρουάριο του 2020, η ΕΚΚ επέκτεινε το ψηφιακό αρχείο των εταιρικών στοιχείων και στους Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Fund Managers), το οποίο ενσωματώθηκε στη Διαδικτυακή Πύλη της ΕΚΚ. Οι Διαχειριστές μπορούν, πλέον, να βλέπουν όλες τις πληροφορίες που υπέβαλαν ηλεκτρονικά στην ΕΚΚ και να εκτελούν άμεσα τυχόν προσθήκες/αλλαγές. Κάτι τέτοιο βελτιώνει τη διαφάνεια των πληροφοριών και επιτρέπει τη συνεχή παρακολούθηση των εταιρικών τους αλλαγών από την ΕΚΚ.

4.6.3.4 Ασφάλεια και προστασία δεδομένων

Η ΕΚΚ παρακολουθεί τις νέες τάσεις, αλλά και τα νέα δεδομένα και ανάγκες που δημιουργούν οι τεχνολογικές και άλλες εξελίξεις, για καλύτερη προστασία της ίδιας, αλλά και των εποπτευόμενων της, καθώς και άλλων εμπλεκόμενων φορέων ή και οργανισμών.

Εντός του 2019, προχώρησαν οι διαδικασίες με στόχο την πλήρη συμμόρφωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τον Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων (ΕΕ)2016/679, ο οποίος είναι ευρύτερα γνωστός ως Γενικός Κανονισμός για την Προστασία Δεδομένων (General Data Protection Regulation - GDPR).

Επίσης, εντός του 2019, προχώρησαν οι διαδικασίες και ολοκληρώθηκε η Α' φάση υιοθέτησης του κυπριακού προτύπου CYS ISO 37001:2018 «Σύστημα Διαχείρισης και Καταπολέμησης της Δωροδοκίας», το οποίο στηρίζεται στις προδιαγραφές του διεθνούς προτύπου ISO 37001:2016. Το Σύστημα, στοχεύει στον εντοπισμό και την αποτροπή κινδύνων δωροδοκίας και στην ενίσχυση των υφιστάμενων ελέγχων καταπολέμησης της δωροδοκίας που εφαρμόζονται ήδη στη λειτουργία ενός οργανισμού.



**ΕΠΙΤΡΟΠΗ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΚΥΠΡΟΥ**

CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

19 Διαγόρου
1097, Λευκωσία, Κύπρος
Τηλέφωνο: +357 22 506 600
Ιστοσελίδα: www.cysec.gov.cy