
TO : **Regulated Entities**

i. Cyprus Investment Firms

ii. Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities

iii. UCITS Management Companies

iv. Alternative Investment Funds

v. Alternative Investment Fund Managers

vi. Administrative Services Providers

FROM : **Cyprus Securities and Exchange Commission**

DATE : **February 18, 2016**

CIRCULAR No : **C116**

FILE No : **E.K. 6.1.14**

SUBJECT : **The Rehabilitation of Offenders Regulations of 2015**

The Cyprus Securities and Exchange Commission ('the Commission'), with the present circular, wishes to inform the Regulated Entities that on the 20th of November 2015 the Rehabilitation of Offenders Regulations 2015 ('the Regulations'), which were issued by the Council of Ministers by virtue of paragraph (4) of Article 4 of the Rehabilitation of Offenders Laws of 1981-2004, were published in the Official Gazette of the Republic, a copy of which is attached to this circular.

According to the said Regulations, a supervisory authority, in order to assess whether a person is fit and proper, when applying for a licence or approval for, inter alia, the following:

- 1) acquisition or increase of a qualifying holding in a regulated legal person, or
- 2) appointment as a member of a management body, or
- 3) appointment as a compliance officer in a regulated legal person, or
- 4) appointment in any other position, where the said person, due to the duties he exercises, effectively directs the business or can influence the decision making process or the policy of the regulated legal person or controls a critical function of the regulated legal person,

will request and evaluate information related to previous convictions, criminal offences, conduct or incidents related to the said person. In such cases, the offenders are not regarded as rehabilitated and/or their offences are not eliminated. Therefore, the Commission, as a supervisory authority, when assessing whether a person, who applied for a licence or approval for

the aforementioned cases, is fit and proper, will request and evaluate information of previous convictions, criminal offences, conduct or incidents related to such person. The said person shall be legally responsible to disclose such information.

Sincerely,

Demetra Kalogerou
Chairman, Cyprus Securities and Exchange Commission

Οι περί Αποκατάστασης Καταδικασθέντων Κανονισμοί του 2015, οι οποίοι εκδόθηκαν από το Υπουργικό Συμβούλιο δυνάμει του εδαφίου (4) του άρθρου 4 των περί Αποκατάστασης Καταδικασθέντων Νόμων του 1981 έως 2004, αφού κατατέθηκαν στη Βουλή των Αντιπροσώπων και εγκρίθηκαν από αυτή, δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας σύμφωνα με το εδάφιο (3) του άρθρου 3 του περί της Κατάθεσης στη Βουλή των Αντιπροσώπων των Κανονισμών που Εκδίδονται με Εξουσιοδότηση Νόμου, Νόμου (Ν. 99 του 1989 όπως τροποποιήθηκε με τους Νόμους 227 του 1990 μέχρι 3(Ι) του 2010).

ΟΙ ΠΕΡΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΚΑΤΑΔΙΚΑΣΘΕΝΤΩΝ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 1981 ΕΩΣ 2004

Κανονισμοί δυνάμει του εδαφίου (4) του άρθρου 4

70 του 1981
134 του 1988
228(Ι) του 2004.

Το Υπουργικό Συμβούλιο, ασκώντας τις εξουσίες που του παρέχονται δυνάμει των διατάξεων του εδαφίου (4) του άρθρου 4 των περί Αποκατάστασης Καταδικασθέντων Νόμων του 1981 έως 2004, εκδίδει τους ακόλουθους Κανονισμούς:

Συνοπτικός τίτλος. 1. Οι παρόντες Κανονισμοί θα αναφέρονται ως οι περί Αποκατάστασης Καταδικασθέντων Κανονισμοί του 2015.

Ερμηνεία. 2.(1) Στους παρόντες Κανονισμούς:

22 του 1985
68 του 1987
190 του 1989
8(Ι) του 1992
22(Ι) του 1992
140(Ι) του 1999
140(Ι) του 2000
171(Ι) του 2000
8(Ι) του 2001
123(Ι) του 2003
124(Ι) του 2003
144(Ι) του 2003
5(Ι) του 2004
170(Ι) του 2004
230(Ι) του 2004
23(Ι) του 2005
49(Ι) του 2005
76(Ι) του 2005
29(Ι) του 2007
37(Ι) του 2007
177(Ι) του 2007
104(Ι) του 2009
124(Ι) του 2009
85(Ι) του 2010
118(Ι) του 2011
130(Ι) του 2012
204(Ι) του 2012
214(Ι) του 2012
15(Ι) του 2013
39(Ι) του 2013
88(Ι) του 2013
107(Ι) του 2013
185(Ι) του 2013
23(Ι) του 2014
122(Ι) του 2014
107(Ι) του 2015.

«ειδική συμμετοχή» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το σημείο 36 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

73(Ι) του 2009
5(Ι) του 2012
65(Ι) του 2014
135(Ι) του 2015.

«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου·

«εποπτική αρχή» σημαίνει, ανάλογα με την περίπτωση, την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και τον Έφορο Ασφαλίσεων·

«Έφορος Ασφαλίσεων» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί της Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου·

35(Ι) του 2002
141(Ι) του 2003
165(Ι) του 2003
69(Ι) του 2004
70(Ι) του 2004
136(Ι) του 2004
152(Ι) του 2004
153(Ι) του 2004
240(Ι) του 2004
17(Ι) του 2005
26(Ι) του 2008
105(Ι) του 2009
50(Ι) του 2011
132(Ι) του 2013.

Επίσημη Εφημερίδα
της ΕΕ: L 176,
27.6.2013, σ. 1.

«Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012»·

«Κεντρική Τράπεζα» σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου η οποία, κατ' επιταγή των Άρθρων 118 έως 121 του Συντάγματος, ιδρύθηκε δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 3 του περί της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου Νόμου του 1963 έως 2001 και λειτουργεί δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 3 του περί της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου Νόμου του 2002, όπως αυτός εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται·

48(Ι) του 1963
10(Ι) του 1979
35(Ι) του 1990
233(Ι) του 1991
74(Ι) του 1992
66(Ι) του 1993
100(Ι) του 1994
99(Ι) του 1995
116(Ι) του 1996
107(Ι) του 1997
97(Ι) του 1998
92(Ι) του 1999
148(Ι) του 1999
124(Ι) του 2000
166(Ι) του 2000
147(Ι) του 2001.
138(Ι) του 2002
166(Ι) του 2003
34(Ι) του 2007
86(Ι) του 2013
103(Ι) του 2013
66(Ι) του 2014
139(Ι) του 2014
144(Ι) του 2014.

«λειτουργός συμμόρφωσης» σημαίνει το πρόσωπο το οποίο καθορίζεται δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου (α) του εδαφίου (1) του άρθρου 69 του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου και, όπου ισχύει, το πρόσωπο το οποίο έχει οριστεί για τον έλεγχο συμμόρφωσης του προσώπου που τον εργοδοτεί ή τον διορίζει δυνάμει των διατάξεων της νομοθεσίας που διέπει τη λειτουργία της οικείας εποπτικής αρχής·

188(Ι) του 2007
58(Ι) του 2010
80(Ι) του 2012
192(Ι) του 2012
101(Ι) του 2013
184(Ι) του 2014.

«Νόμος» σημαίνει τον περί Αποκαταστάσεως Καταδικασθέντων Νόμο.

(2) Οποιοδήποτε άλλο όροι που περιέχονται στους παρόντες Κανονισμούς και δεν ορίζονται διαφορετικά, έχουν την έννοια που τους αποδίδει ο Νόμος.

Ειδικές ρυθμίσεις.

3. Οι διατάξεις των εδαφίων (2) και (3) του άρθρου 4 του Νόμου δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση που εποπτική αρχή, κατά τη διαδικασία αξιολόγησης της ικανότητας και καταλληλότητας προσώπου το οποίο αιτείται άδειας ή έγκρισης για –

(α) απόκτηση ή αύξηση ειδικής συμμετοχής σε υπό εποπτεία νομικό πρόσωπο, ή

- (β) διορισμό ως μέλος διοικητικού οργάνου ή πρώτος εκτελεστικός διευθυντής ή διευθυντής, όπως ορίζεται στον περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμο ή γραμματέας ή λειτουργός συμμόρφωσης σε υπό εποπτεία νομικό πρόσωπο, ή
- 66(Ι) του 1997
 - 74(Ι) του 1999
 - 94(Ι) του 2000
 - 119(Ι) του 2003
 - 4(Ι) του 2004
 - 151(Ι) του 2004
 - 231(Ι) του 2004
 - 235(Ι) του 2004
 - 20(Ι) του 2005
 - 80(Ι) του 2008
 - 100(Ι) του 2009
 - 123(Ι) του 2009
 - 27(Ι) του 2011
 - 104(Ι) του 2011
 - 107(Ι) του 2012
 - 14(Ι) του 2013
 - 87(Ι) του 2013
 - 102(Ι) του 2013
 - 141(Ι) του 2013
 - 5(Ι) του 2015
 - 26(Ι) του 2015
 - 35(Ι) του 2015.

(γ) διορισμό σε οποιαδήποτε άλλη θέση ο κάτοχος της οποίας, λόγω των καθηκόντων που ασκεί, πραγματικά διευθύνει ή είναι σε θέση να επηρεάσει τη λήψη αποφάσεων ή την πολιτική υπό εποπτεία νομικού προσώπου ή προϋσταται σημαντικού τομέα ευθύνης υπό εποπτεία νομικού προσώπου,

επιζητεί και αξιολογεί πληροφορίες σε σχέση με προηγούμενες καταδίκες, ποινικά αδικήματα, συμπεριφορά ή περιστατικά τέτοιων προσώπων.