



**ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

**Έγγραφο Συζήτησης (ΕΥ2007-01)**

**Νομοσχέδιο που προνοεί για την παροχή  
επενδυτικών υπηρεσιών, την άσκηση  
επενδυτικών δραστηριοτήτων, τη λειτουργία  
ρυθμιζόμενων αγορών και άλλα συναφή  
θέματα**

2 Μαρτίου 2007

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘η Επιτροπή’) μέσα στα πλαίσια θέσπισης αποτελεσματικών ρυθμίσεων και διαδικασιών διαβούλευσης με τους συμμετέχοντες στην αγορά όσον αφορά τις προτεινόμενες αλλαγές στην εθνική νομοθεσία, κυκλοφορεί το παρόν έγγραφο συζήτησης (‘το Έγγραφο’) για σκοπούς ενημέρωσης, υποβολής απόψεων και εισηγήσεων επί διαφορών θεμάτων που εγείρονται.
2. Το Έγγραφο αφορά νομοσχέδιο (‘το Νομοσχέδιο’) το οποίο ετοιμάστηκε για σκοπούς εναρμόνισης με την Οδηγία 2004/39/EK<sup>1</sup>, την Οδηγία 2006/31/EK<sup>2</sup>, την Οδηγία 2006/73/EK<sup>3</sup>, την Οδηγία 2006/48/EK<sup>4</sup> και την Οδηγία 2006/49/EK<sup>5</sup> (‘οι Οδηγίες’). Αντίγραφα των Οδηγιών μπορείτε να βρείτε στον Ιστοχώρο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στη διεύθυνση [http://www.cysec.gov.cy/europeanissues\\_gr.aspx](http://www.cysec.gov.cy/europeanissues_gr.aspx)

Για ευκολία αναφοράς έχουν προστεθεί στην πρώτη αριστερή στήλη του Νομοσχεδίου τα αντίστοιχα άρθρα (μωβ χρώμα) των Οδηγιών.

Το Νομοσχέδιο ρυθμίζει την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, καθώς και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων ως τακτική ενασχόληση σε επαγγελματική βάση στη Δημοκρατία, τη λειτουργία ρυθμιζόμενων αγορών καθώς και άλλα συναφή θέματα.

Ο υφιστάμενος περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμος του 2002 (N148(I)/2002), ως τροποποιήθηκε, θα καταργηθεί με τη ψήφιση του Νομοσχεδίου.

3. Παρακαλούμε όπως έχουμε τις απόψεις και εισηγήσεις σας όσον αφορά το Νομοσχέδιο με ειδικότερη αναφορά στα πιο κάτω άρθρα:
  - i. Τα άρθρα του Νομοσχεδίου που αναφέρονται πιο κάτω υιοθετούν άρθρα των Οδηγιών, ως αυτά έχουν εξασκηθεί κατά την κρίση της Επιτροπής:
    - 2 – Ορισμός Κυπριακής Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ δύναται να είναι μόνο εταιρεία και όχι φυσικό πρόσωπο)
    - 39(2), 39(3)
    - 40(1), 40(10)
    - 41(3), 41(4)
    - 45(3)
    - 48(1)
    - 49(1), 49(2)
    - 50(2)

---

<sup>1</sup> Οδηγία 2004/39/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21<sup>ης</sup> Απριλίου 2004 - Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L 145 τις 30/4/2004 σ. 001 – 044.

<sup>2</sup> Οδηγία 2006/31/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 5<sup>ης</sup> Απριλίου 2006 – Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L 114 τις 27/4/2006 σ. 060 – 063.

<sup>3</sup> Οδηγία 2006/73/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 10<sup>ης</sup> Αυγούστου 2006 – Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L 241 τις 2/9/2006 σ. 026 – 058.

<sup>4</sup> Οδηγία 2006/48/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14<sup>ης</sup> Ιουνίου 2006 – Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L 177 τις 30/6/2006 σ. 001 – 200.

<sup>5</sup> Οδηγία 2006/49/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14<sup>ης</sup> Ιουνίου 2006 – Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L 177 τις 30/6/2006 σ. 201 – 255.

- 73(5), 73(7)
- 76(3)
- 100(1), 100(2)
- 101(1), 101(2)

ii. Τα άρθρα του Νομοσχεδίου που αναφέρονται πιο κάτω δεν πηγάζουν από διατάξεις των Οδηγιών:

- Μέρος II (άρθρα 4, 5)
- 6(6)
- 8
- 11
- 15
- 21
- 25(2) – (6)
- 26
- 27
- 30
- 31
- 32(3)
- 33(5), 33(8), 33(10)
- 35
- 40(7)(γ), 40(8)
- 42
- 51
- Μέρος VI (άρθρα 52-57)
- 62
- 70(β)
- 71
- 72 (μόνο για τρίτη χώρα)
- 74
- 75 (μόνο για τρίτη χώρα)
- 80
- 81
- 82(4)
- 83(2) – (4)
- 84
- 85
- 86
- 90(2) – (4)
- 91
- 104
- 105
- 108
- Μέρος XVI (άρθρο 127)
- Μέρος XVII (άρθρα 128,129,131)
- Μέρος XVIII (άρθρο 132)

- Τέταρτο Παράρτημα

Σημείωση: Τα άρθρα 30, 35, 42, 51, 62, 57, 81, 104, 108, 128 και 129, τα οποία αναφέρονται σε διοικητικές κυρώσεις ή ποινικές ευθύνες, έχουν λάβει υπόψη τους τις πρόνοιες του άρθρου 51(1) της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2004/39/ΕΚ.

iii. Τα άρθρα που αναφέρονται πιο κάτω αφορούν άρθρα της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, τα οποία η Επιτροπή, εξασκώντας τη διακριτική της ευχέρεια, δεν τα έχει μεταφέρει στο Νομοσχέδιο.

- 3
- 5(5)
- 9(4), 2<sup>η</sup> παράγραφος
- 16(3)
- 17(2)
- 23(3), 4<sup>η</sup> παράγραφος
- 23(4), 2<sup>η</sup> παράγραφος
- 23(6)
- 25(3) - Προοίμιο 45

4. Η Επιτροπή σας καλεί όπως υποβάλετε τις απόψεις και εισηγήσεις σας μέχρι την **Παρασκευή, 23 Μαρτίου 2007** κατά προτίμηση στην ηλεκτρονική διεύθυνση [legal@cysec.gov.cy](mailto:legal@cysec.gov.cy) ή, όπου αυτό δεν είναι δυνατό, στη διεύθυνση:

Στασικράτους 32  
4<sup>ος</sup> όροφος  
Λευκωσία  
Αρ. φαξ. 22 754671

Αντίγραφο του παρόντος Εγγράφου μπορείτε να προμηθευτείτε και από τον Ιστοχώρο της Επιτροπής στη διεύθυνση <http://cysec.gov.cy>