



ΕΓΓΡΑΦΟ ΣΥΖΗΤΗΣΗΣ ΕΣ(2007-10)

Έγγραφο Συζήτησης αναφορικά με το Προσχέδιο της Οδηγίας για την επαγγελματική συμπεριφορά των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και απασχολουμένων σε αυτές φυσικών προσώπων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου 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 και επιπρόσθετα υποβολής απόψεων επί των θεμάτων που εγείρονται πιο κάτω.

Το Έγγραφο αφορά την Οδηγία η οποία ετοιμάστηκε για σκοπούς εναρμόνισης με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2006/73/ΕΚ¹ (“η Οδηγία”). Αντίγραφα της Οδηγίας μπορείτε να βρείτε στο διαδικτυακό τόπο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην διεύθυνση http://www.cysec.gov.cy/europeanissues_gr.aspx

Παρακαλούμε όπως έχουμε τις απόψεις σας όσον αφορά το πιο κάτω άρθρο:

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχοντας εξασκήσει την διακριτική ευχέρεια που παρέχει στα κράτη μέλη το άρθρο 24(3) της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ² (“MiFID”) (βλέπετε το άρθρο 41(3) και (5) του Νομοσχεδίου με τίτλο “Νόμος που προνοεί για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων, τη λειτουργία ρυθμιζόμενων αγορών και άλλα συναφή θέματα” “το Νομοσχέδιο”), αναγνωρίζοντας ως επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους άλλες επιχειρήσεις που πληρούν προκαθορισμένες ανάλογες απαιτήσεις με τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 24(2) της MiFID (βλέπετε το άρθρο 41(2) του Νομοσχεδίου), αποφάσισε όπως εξασκήσει την διακριτική ευχέρεια που παρέχει στα κράτη μέλη το άρθρο 50(1) της Οδηγίας και το οποίο διευκρινίζει το άρθρο 24(3) της MiFID.

¹ Οδηγία 2006/73/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 10^{ης} Αυγούστου 2006 – Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L 241 τις 2/9/2006 σ. 026 – 058.

² Οδηγία 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004 – Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L 145 τις 30/4/2004 σ. 001 – 044.

Το άρθρο 50(1) της Οδηγίας, δίδει την ευχέρεια στα κράτη μέλη να αναγνωρίσουν ως επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους επιχειρήσεις οι οποίες θεωρούνται επαγγελματίες πελάτες σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2 και 3 του τμήματος I του παραρτήματος II της MiFID, πέραν των επιχειρήσεων οι οποίες αναφέρονται ρητά στο άρθρο 24(2) της MiFID. Το άρθρο 50(1) επιτρέπει επίσης στα κράτη μέλη να αναγνωρίσουν ως επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους άλλες επιχειρήσεις που θεωρούνται επαγγελματίες πελάτες σύμφωνα με το τμήμα II του παραρτήματος II της MiFID, σε σχέση με τις υπηρεσίες ή τις συναλλαγές για τις οποίες μπορούν να θεωρηθούν ότι αποτελούν τέτοιοι πελάτες. Βλέπετε την παράγραφο 29 της επισυναπτόμενης Οδηγίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Επιτροπή δεν εξάσκησε τις διακριτικές ευχέρειες που παρέχουν τα προοίμια 43 και 62 της Οδηγίας, όπως επίσης δεν εξάσκησε και την διακριτική ευχέρεια που παρέχει το άρθρο 31(1).

Η Επιτροπή σας καλεί όπως υποβάλετε τις απόψεις και εισηγήσεις σας μέχρι την **Παρασκευή, 19 Οκτωβρίου 2007** κατά προτίμηση στην ηλεκτρονική διεύθυνση legal@cysec.gov.cy ή, όπου αυτό δεν είναι δυνατό, στη διεύθυνση:

Στασικράτους 32
4^{ος} όροφος
Λευκωσία
Αρ. φαξ. 22 754671

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

Εκδόθηκε την 12 Οκτωβρίου 2007.