

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΡΓΟΥ ΤΗΣ ΕΚΚ ΓΙΑ ΤΟ 2018 - ΣΤΟΧΟΙ ΓΙΑ ΤΟ 2019

Όραμα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ) είναι να καθιερωθεί η κυπριακή κεφαλαιαγορά ως ένας από τους πλέον ασφαλείς, αξιόπιστους και ελκυστικούς επενδυτικούς προορισμούς. Αυτό μπορεί να επιτευχθεί μέσω της άσκησης αποτελεσματικής εποπτείας, η οποία θα διασφαλίζει την προστασία των επενδυτών και την υγιή ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς.

1. ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΤΟΥ ΤΟΜΕΑ

Η ανάπτυξη και η πρόοδος της κυπριακής κεφαλαιαγοράς παραμένει ένας από τους βασικούς στόχους της ΕΚΚ. Εντός το 2018 συνεχίστηκε η εξέταση των αιτήσεων που υποβλήθηκαν ενώπιόν της, διαδικασία μέσω της οποίας έλαβαν έγκριση 58 οντότητες, εκ των οποίων, 32 δραστηριοποιήθηκαν στις συλλογικές επενδύσεις, 18 στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και 8 στην παροχή διοικητικών υπηρεσιών.

1.1 ΟΙ ΕΠΟΠΤΕΥΟΜΕΝΟΙ

Η ΕΚΚ τον Ιανουάριο του 2019 είχε υπό την εποπτεία της 666 οντότητες (αναλυτικός πίνακας στο τέλος του κειμένου). Σε αυτές περιλαμβάνονται 248 Κυπριακές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, με τα υπό διαχείριση κεφάλαια να φτάνουν στα €8,3 δισ. το Σεπτέμβριο του 2018 και ο αριθμός των πελατών τους να πλησιάζει το 1,4 εκατ. Επίσης ο αριθμός των εργαζομένων, μόνο στις ΚΕΠΕΥ, την ίδια περίοδο ανερχόταν στα 4.747 άτομα.

Στους εποπτευόμενους περιλαμβάνονται επίσης 158 Επιχειρήσεις Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και ένας Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης. Η ΕΚΚ εποπτεύει επίσης 65 εταιρείες με τίτλους εισηγμένους προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ και 14 Εκδότες τίτλων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια του εξωτερικού, όσον αφορά στη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις των Νόμων περί διαφάνειας, ενημερωτικών δελτίων και προτάσεων εξαγοράς.

Σημαντικό κομμάτι της ρυθμιστικής αρμοδιότητας της ΕΚΚ αποτελεί επίσης ο τομέας των συλλογικών επενδυτικών ταμείων. Η Επιτροπή έχει υπό την εποπτεία της συνολικά 179 Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ). Από το σύνολο των εταιρειών, οι 76 είναι Εξωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ, οι 64 Εσωτερικά Διαχειριζόμενοι ΟΣΕ και οι 39 Εξωτερικοί Διαχειριστές. Ο συνολικός αριθμός εταιρειών διαχείρισης περιλαμβάνει, 27 ΔΟΕΕ, 72 ΔΟΕΕ – κάτω των ορίων και 4 Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ. Το συνολικό Ενεργητικό υπό Διαχείριση, το 4^ο τρίμηνο του 2018 ανερχόταν στα €6.3 δισ., καταγράφοντας αύξηση της τάξης του 10% σε σχέση με το 3^ο τρίμηνο του 2018. Όσον αφορά στην επενδυτική πολιτική των ΟΣΕΚΑ, αυτοί επενδύουν το 78% του Ενεργητικού υπό Διαχείριση σε Κινητές Αξίες, ενώ ακολουθούν με ποσοστό 12% οι επενδύσεις σε Καταθέσεις. Όσον αφορά τους ΟΕΕ και ΟΕΕΠΑΠ, το 48% του Ενεργητικού υπό Διαχείριση επενδύεται σε μετοχές και το 16% σε Ακίνητα. Σχετικά με την επενδυτική πολιτική των ΔΟΕΕ κάτω των ορίων –

κλειστού τύπου επενδυτικές εταιρείες οι οποίες είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ, το 29% του ενεργητικού επενδύεται σε Ακίνητα και το 28% σε Καταθέσεις.

Η συμβολή των συλλογικών επενδύσεων στην οικονομική ανάπτυξη της οικονομίας εκτιμάται από όλους τους φορείς ως ιδιαίτερα σημαντική, καθώς συμβάλλει στην ανάπτυξη του τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Λόγω του ευρέως φάσματος υπηρεσιών που προϋποθέτει η σύσταση και η λειτουργία των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, περιλαμβάνει διαχειριστές επενδύσεων, θεματοφύλακες, λογιστές, ελεγκτές και πολλούς άλλους. Επίσης, οι επενδύσεις αυτές διευκολύνουν την άμεση διοχέτευση ιδιωτικών κεφαλαίων στην πραγματική οικονομία και αποτελούν εναλλακτική πηγή χρηματοδότησης των επιχειρήσεων και διαφόρων έργων υποδομής.

Ο συνολικός αριθμός των οντοτήτων υπό την εποπτική ευθύνη της ΕΚΚ αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω, καθώς τον Ιανουάριο 2019 βρίσκονταν υπό διαδικασία εξέτασης 107 αιτήσεις για αδειοδότηση νέων εποπτευόμενων οντοτήτων, οι οποίες περιλαμβάνουν 26 ΚΕΠΕΥ, 11 ΕΠΔΥ και 70 Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων. Στο αριθμό αυτό περιλαμβάνονται και 45 προεγκρίσεις εταιρειών, οι οποίες δύναται να λάβουν τελική άδεια εντός του 2019, νοουμένου ότι εκπληρώσουν τους όρους που τους έχουν τεθεί.

Το ενδιαφέρον αυτό αδιαμφισβήτητα καταδεικνύει ότι η Κύπρος εξακολουθεί να συγκεντρώνει ουσιαστικά πλεονεκτήματα και να αποτελεί ελκυστικό επενδυτικό προορισμό. Από τη δραστηριοποίηση των οργανισμών αυτών, πέραν της αναχαίτισης της ανεργίας με την εργοδότηση υψηλού μορφωτικού επιπέδου προσωπικού, την ενοικίαση γραφειακών χώρων, την αγορά υπηρεσιών και την ενίσχυση της τουριστικής βιομηχανία της χώρας μας, ενισχύονται σημαντικά και τα έσοδα του κράτους, μέσω της καταβολής σημαντικών φορολογιών.

1.2 ΚΟΜΒΟΣ ΚΑΙΝΟΤΟΜΙΑΣ

Η ΕΚΚ επιδιώκει να υποστηρίξει ενεργά νέα προϊόντα, υπηρεσίες και έργα υποδομής τα οποία στηρίζονται στη χρηματοοικονομική τεχνολογία - ειδικά εκείνα που μπορούν να συμβάλουν στη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Για να προωθήσει αυτή την υποστήριξη, η ΕΚΚ δημιούργησε τον Σεπτέμβριο του 2018 τον Κόμβο Καινοτομίας (Innovation Hub) με στόχο να διερευνήσει την ανάπτυξη και τις χρήσεις της Χρηματοοικονομικής Τεχνολογίας (FinTech) και της Κανονιστικής Τεχνολογίας (RegTech), όπως blockchain, εικονικά νομίσματα, ανταλλαγές Crypto και DLT, να προσδιορίσει τις μελλοντικές απαιτήσεις για νέες νομοθετικές και εποπτικές προτεραιότητες και να διασφαλίσει ότι η προστασία των επενδυτών δεν υπονομεύεται.

Ο Κόμβος Καινοτομίας παρέχει τη δυνατότητα σε εποπτευόμενες και μη εποπτευόμενες οντότητες, που δραστηριοποιούνται στην παροχή καινοτόμων υπηρεσιών ή προϊόντων, να έχουν πρόσβαση στην ΕΚΚ για να υποβοηθούνται στην πληρέστερη κατανόηση της εφαρμογής των ρυθμιστικών απαιτήσεων.

Η ΕΚΚ έχει δημιουργήσει ειδική Ομάδα Εργασίας που αποτελείται από τεχνοκράτες από διάφορα Τμήματα της ΕΚΚ στην οποία μπορούν να αποταθούν καινοτόμες επιχειρήσεις. Όλες οι πληροφορίες και τα ειδικά έντυπα επικοινωνίας είναι αναρτημένα στον ειδικά διαμορφωμένο χώρο στο διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ <https://www.cysec.gov.cy/el-GR/cysec/innovation-hub/>.

Από την έναρξη της λειτουργίας του Κόμβου Καινοτομίας πραγματοποιήθηκαν 21 συναντήσεις με ομάδες εταιρειών από την Κύπρο και το εξωτερικό. Ορισμένοι δραστηριοποιούνται στον τομέα της τεχνολογίας Regtech, μερικοί στον τομέα των ICOs και ορισμένοι θέλουν να προσφέρουν καινοτόμα προϊόντα και ενδιαφέρονται να ενημερωθούν κατά πόσο θεωρούνται χρηματοπιστωτικά μέσα. Στο παρόν στάδιο εξετάζονται 3 αιτήσεις.

Με στόχο την ανάπτυξη των καινοτόμων τεχνολογιών στον χρηματοοικονομικό τομέα και τη διασφάλιση της προστασίας των επενδυτών, η ΕΚΚ συμμετέχει σε σειρά έργων. Μεταξύ άλλων:

Ad-hoc επιτροπή Υπουργικού Συμβουλίου

Η ΕΚΚ συμμετέχει στην Ad-hoc Επιτροπή που δημιουργήθηκε με απόφαση του Υπουργικού Συμβουλίου για να διαμορφώσει την εθνική στρατηγική σε σχέση με την τεχνολογία καταμετρημένου καθολικού (DLT). Προήδρευσε στην Υποεπιτροπή Χρηματοοικονομικών Εφαρμογών και συνέβαλε στη συγγραφή των κειμένων και στη συζήτηση στρογγυλής τραπέζης σε σχέση με τις εφαρμογές της τεχνολογίας DLT στον χρηματοοικονομικό τομέα, στη διάρκεια της οποίας συμμετέχοντες της αγοράς κλήθηκαν να εκφράσουν τις απόψεις τους.

BARAC

Η ΕΚΚ συμμετέχει στο έργο «Blockchain technology for Algorithmic Regulation And Compliance» (BARAC project), στόχος του οποίου είναι να εξετάσει τις πιθανές χρήσεις του Blockchain στην αυτοματοποίηση των κανονισμών συμμόρφωσης των εποπτευόμενων οργανισμών με τις διάφορες υποχρεώσεις τους μέσω της χρήσης αλγορίθμων. Διαχειριστής του έργου είναι το UCL Innovation Center και εκτός από την ΕΚΚ, συμμετέχουν μεταξύ άλλων το CIIM, το Financial Conduct Authority (FCA) και το R3 CEV consortium, το οποίο διαθέτει πέραν των 200 μελών από διάφορους τομείς του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα διεθνώς, περιλαμβανομένων των Barclays Bank, RBS, HSBC και Bank of America/Merrill Lynch. Το R3 CEV consortium διαχειρίζεται μια πλατφόρμα, η οποία βασίζεται στην τεχνολογία blockchain και δίνει τη δυνατότητα στα μέλη του να αναπτύσσουν καινοτόμες εφαρμογές στα χρηματοοικονομικά και το ηλεκτρονικό εμπόριο. Τον Ιούλιο του 2018, η ΕΚΚ συμμετείχε στο τρίτο κατά σειρά σεμινάριο στο πλαίσιο του BARAC, στο Λονδίνο.

Horizon 2020

Η ΕΚΚ συμμετέχει και στο έργο με τίτλο «FinTech: A Financial Technology training platform». Στο πρόγραμμα συμμετέχουν αρκετά πανεπιστήμια της Ευρώπης και διάφορες εποπτικές Αρχές, περιλαμβανομένης και της ESMA. Το πρόγραμμα είναι καθαρά ακαδημαϊκής φύσεως και έχει ως στόχο τη σύνταξη σειράς μαθημάτων/σεμιναρίων μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα, στους τομείς Big Data Analytics, Artificial Intelligence και Blockchain.

Crowdfunding

Επίσης η ΕΚΚ συμμετέχει στις διαβουλεύσεις που διεξάγονται στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο με απώτερο στόχο την οριστικοποίηση και υιοθέτηση ομοιόμορφης ρύθμισης της διασυννοριακής μικροχρηματοδότησης (crowdfunding) για ποσά μέχρι €1 εκατ. Μέσω του κανονισμού που θα οριστικοποιηθεί θα ρυθμίζονται τόσο η δανειακή όσο και η επενδυτική μικροχρηματοδότηση.

2. ΝΕΕΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΕΣ - ΒΕΛΤΙΩΣΗ ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

Ο εκσυγχρονισμός του ρυθμιστικού πλαισίου που διέπει την κεφαλαιαγορά, βρίσκεται υψηλά στις προτεραιότητες της ΕΚΚ. Μέσω του εμπλουτισμού του ρυθμιστικού πλαισίου με σειρά νέων νομοθετικών ρυθμίσεων, διασφαλίζεται η προστασία των επενδυτών, καθώς επίσης και η απρόσκοπτη λειτουργία και ανάπτυξη της αγοράς.

Το 2018 ήταν χρονιά πρόκληση για τους παρόχους επενδυτικών υπηρεσιών και για τις εποπτικές Αρχές πανευρωπαϊκά, καθώς τέθηκε σε ισχύ η σημαντικότερη Ευρωπαϊκή Οδηγία στον τομέα, η MiFID II (αντικατέστησε την MiFID I), η οποία ενισχύει την προστασία των επενδυτών και βελτιώνει περαιτέρω τη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών, καθιστώντας τις πιο αποτελεσματικές, ανθεκτικές και διαφανείς. Επίσης τέθηκαν για πρώτη φορά μέτρα παρέμβασης στα προϊόντα binary options (απαγόρευση εμπορίας, διανομής ή πώλησης σε ιδιώτες επενδυτές) και περιορισμοί στην εμπορία, τη διανομή ή και πώληση των CFDs.

Μερικά από τα βασικά νομοθετήματα που έχουν ετοιμαστεί ή έχουν εγκριθεί ή αναμένεται να εγκριθούν από τη Βουλή των Αντιπροσώπων είναι τα εξής:

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

Το Νοέμβριο 2018 δημοσιεύτηκε ο Νόμος 137(I)/2018 ο οποίος τροποποιεί τον περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο του 2009 – 2016. Μεταξύ άλλων, αυξήθηκαν τα μη εκτελεστικά μέλη του Συμβουλίου της Επιτροπής από 3 σε 5 ούτως ώστε να καταστεί δυνατή η δημιουργία Επιτροπής Ελέγχου και απέκτησε την εξουσία να επιβάλλει τα διοικητικά μέτρα που προβλέπονται σε πράξεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τις οποίες η ΕΚΚ έχει οριστεί ως αρμόδια Αρχή βάσει γνωστοποίησης του Υπουργού Οικονομικών. Επίσης, δόθηκε εξουσία στην ΕΚΚ να συλλέγει πληροφορίες από εποπτευόμενους, με την έκδοση εγκυκλίου, για τη διενέργεια στατιστικών αναλύσεων και διαχείριση κινδύνων και προστέθηκαν διοικητικές κυρώσεις για τη μη συμμόρφωση των εποπτευομένων.

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Τον Ιούλιο του 2018 δημοσιεύτηκε ο Ν.124(I)/2018 ο οποίος καταργεί τους νόμους 131(I)/2014 και 11(I)/2015 και εισάγει στο εθνικό θεσμικό πλαίσιο, ανάμεσα σε άλλα, τους Καταχωρημένους ΟΕΕ οι οποίοι δεν θα αδειοδοτούνται από την ΕΚΚ, αλλά θα εποπτεύονται δια μέσου του διαχειριστή τους, αφού θα αποτελούν πάντοτε αντικείμενο διαχείρισης εποπτευόμενου διαχειριστή. Οι Καταχωρημένοι ΟΕΕ ('ΚΟΕΕ') μπορούν να λειτουργούν ως ανοικτού ή κλειστού τύπου, λαμβάνοντας τη νομική μορφή του αμοιβαίου κεφαλαίου, της εταιρείας επενδύσεων (σταθερού ή μεταβλητού κεφαλαίου) και του ετερόρρυθμου συνεταιρισμού. Οι ΚΟΕΕ μπορούν να απευθύνονται μόνο σε επαγγελματίες ή και σε επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές. Επιπλέον, περιλαμβάνεται και η δυνατότητα σύστασης και λειτουργίας ΟΕΕ με τη μορφή ετερόρρυθμου συνεταιρισμού, με ξεχωριστή νομική προσωπικότητα (υπό την αίρεση της τροποποίησης του περί Ομορρύθμων και Ετεορρύθμων Συνεταιρισμών και Εμπορικών Επωνυμιών Νόμου). Οι νέες αυτές κατηγορίες προσφέρουν εναλλακτικές δυνατότητες για την προώθηση διαφοροποιημένων επενδυτικών προϊόντων, σε ένα καθεστώς προληπτικής εποπτείας, διασφαλίζοντας ένα κλίμα εμπιστοσύνης και επαρκούς προστασίας των επενδυτών.

AML

Τον Απρίλιο του 2018 ψηφίστηκε ο Ν13(Ι)/2018 ο οποίος τροποποιεί τον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο, για την εναρμόνιση με την Ευρωπαϊκή Οδηγία (ΕΕ) 2015/849 (4th AML Directive). Η ΕΚΚ έχει αποστείλει στο Υπουργείο Οικονομικών εισηγήσεις για περαιτέρω τροποποίηση του υπό αναφορά Νόμου για σκοπούς πληρέστερη εναρμόνισης με την Ευρωπαϊκή Οδηγία (ΕΕ) 2015/849 (4th AML Directive).

Εν τω μεταξύ, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Ιούνιο του 2018 δημοσίευσε την 5^η Οδηγία, σκοπός της οποίας είναι η λήψη περαιτέρω μέτρων αναφορικά με την καταπολέμηση της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Μεταξύ άλλων, περιλαμβάνεται η επέκταση του πεδίου εφαρμογής της ώστε να καλύψει τις πλατφόρμες ανταλλαγής ψηφιακών νομισμάτων και τους παρόχους υπηρεσιών θεματοφυλακής ψηφιακών πορτοφολιών και η ενίσχυση των εξουσιών των μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών και διευκόλυνση της συνεργασίας τους. Κατά την εξέταση της 5^{ης} Οδηγίας, η ΕΚΚ είχε ενεργό εμπλοκή, τόσο με την υποβολή σχολίων όσο και με συμμετοχή στις συναντήσεις της Ομάδας Εργασίας για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες του Συμβουλίου της Ε.Ε.

Η νομοθεσία θα πρέπει να εναρμονιστεί με την 5^η Οδηγία ΕΕ μέχρι τις 10.1.2020. Στο μεσοδιάστημα η Επιτροπή ετοίμασε τροποποιητικό νομοσχέδιο το οποίο έχει τεθεί σε διαβούλευση για την τροποποίηση του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου για την άμεση ρύθμιση των θεμάτων που αφορούν την επέκταση του πεδίου εφαρμογής ώστε να καλύψει τις πλατφόρμες ανταλλαγής ψηφιακών νομισμάτων, τους παρόχους υπηρεσιών θεματοφυλακής ψηφιακών πορτοφολιών κ.α.

Η ΕΚΚ ετοιμάζει νέα Οδηγία για τον εκσυγχρονισμό/αντικατάσταση της υφιστάμενης Οδηγίας της που διέπει όλα τα ειδικά θέματα που χρήζουν εφαρμογής από τους εποπτευόμενους της κατά την εφαρμογή του Νόμου περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες.

Περαιτέρω, δυνάμει της Οδηγίας (ΕΕ) 2015/849 και της Οδηγίας (ΕΕ) 2018/849, προνοείται η ίδρυση Κεντρικού Μητρώου Εμπιστευμάτων στη Δημοκρατία. Τη δημιουργία του εν λόγω Κεντρικού Μητρώου Εμπιστευμάτων ανέλαβε η ΕΚΚ και ορίστηκε ως η υπεύθυνη Αρχή για την ανάπτυξη, τήρηση και λειτουργία του καθώς και για την ετοιμασία των σχετικών Κανονισμών για τη ρύθμιση του. Η Επιτροπή προχωρεί με το συντονισμό και προώθηση του έργου.

Αναθεώρηση του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών

Η ΕΚΚ, κατόπιν σχετικής διαβούλευσης με την αγορά ετοίμασε νέα οδηγία για αντικατάσταση του πλαισίου που διέπει τη λειτουργία του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών. Η Οδηγία βρίσκεται στα τελικά στάδια ετοιμασίας της και αναμένεται να δημοσιευτεί σύντομα μαζί με δήλωση πολιτικής, η οποία θα επεξηγεί τις αλλαγές που επέρχονται..

Επίσης στο πλαίσιο της μεταφοράς της MiFID II σε εθνικό δίκαιο, ετοιμάζεται από την ΕΚΚ, 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 στα τελικά στάδια ενώπιον του Υπουργείου Οικονομικών.

Ο περί Ανάκαμψης Επενδυτικών Εταιρειών και Λοιπών Εποπτευόμενων της ΕΚΚ

Ετοιμάστηκε Νομοσχέδιο με σκοπό την εναρμόνιση με την Οδηγία 2017/2399/ΕΕ που τροποποιεί την Οδηγία 2014/59/ΕΕ (BRRD) όσον αφορά την κατάταξη των μη εξασφαλισμένων χρεωστικών μέσων στην πτωχευτική ιεραρχία, και 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. Η ανάγκη για την ετοιμασία του εν λόγω Νομοσχεδίου προκύπτει από την τροποποίηση που επέφερε η Οδηγία 2017/2399/ΕΕ στην κατάταξη πτωχευτικής ιεραρχίας, καθώς και από σχόλια που λήφθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή κατά τον συνήθη έλεγχο συμβατότητας μεταφοράς ευρωπαϊκών οδηγιών. Το Νομοσχέδιο έχει κατατεθεί στη Βουλή τον Ιανουάριο του 2019.

Κανονισμός Τιτλοποιήσεων 2017/2402

Το Φεβρουάριο 2019 δημοσιεύτηκε η Γνωστοποίηση του υπουργού Οικονομικών με βάση την οποία η ΕΚΚ είναι η αρμόδια εποπτική Αρχή όταν εμπλέκονται στις τιτλοποιήσεις εποπτευόμενοι της (ΚΕΠΕΥ, ΔΟΕΕ, ΟΣΕΚΑ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ), καθώς επίσης και οποιεσδήποτε άλλες οντότητες εμπλέκονται σε τιτλοποιήσεις, οι οποίες δεν διέπονται από νομοθεσία της ΕΕ, αλλά εθνική νομοθεσία.

Ο Κανονισμός 2017/2402 καθορίζει τον ορισμό της τιτλοποίησης και θεσπίζει ένα γενικό πλαίσιο για την τιτλοποίηση (securitisation). Συγκεκριμένα, καθορίζει τις απαιτήσεις σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια, τη διατήρηση του κινδύνου και τη διαφάνεια για τα μέρη που συμμετέχουν σε τιτλοποιήσεις, τα κριτήρια για την παροχή πίστωσης, τις απαιτήσεις πώλησης τιτλοποιήσεων σε ιδιώτες επενδυτές, την απαγόρευση επανατιτλοποίησης, τις απαιτήσεις εκ μέρους των Οντοτήτων Ειδικού Σκοπού για Τιτλοποίηση καθώς και τους όρους και διαδικασίες για τα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων. Δημιουργεί επίσης ένα ειδικό πλαίσιο για την απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση.

Η τιτλοποίηση αφορά πράξεις που επιτρέπουν στον δανειοδότη ή στον πιστωτή -συνήθως ένα πιστωτικό ίδρυμα ή μία εταιρεία- να αναχρηματοδοτήσει ένα σύνολο δανείων, ανοιγμάτων ή εισπρακτέων απαιτήσεων, όπως δάνεια για την αγορά ακινήτων, χρηματοδοτικές μισθώσεις αυτοκινήτων, καταναλωτικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες ή εμπορικές εισπρακτέες απαιτήσεις, μετατρέποντάς τις σε διαπραγματεύσιμους τίτλους. Ο δανειοδότης συγκεντρώνει και επανασυνσκευάζει το χαρτοφυλάκιο των δανείων του και τα οργανώνει σε διαφορετικές κατηγορίες κινδύνου για διαφορετικούς επενδυτές, δίνοντας έτσι στους επενδυτές πρόσβαση σε επενδύσεις σε δάνεια και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, στα οποία κανονικά δεν θα είχαν άμεση πρόσβαση. Οι αποδόσεις για τους επενδυτές προκύπτουν από τις ταμειακές ροές των υποκείμενων δανείων.

Νομοσχέδιο – ο περί των (Μικρών) Διαχειριστών κάτω από τα όρια Νόμος (ΜιΔΟΕΕ – Mini-Managers)

Η ΕΚΚ προώθησε στη Νομική Υπηρεσία, μέσω του Υπουργείου Οικονομικών, νομοσχέδιο για τη ρύθμιση και λειτουργία των διαχειριστών κάτω από τα όρια που θέτει ο περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος. Οι εν λόγω διαχειριστές θα αδειοδοτούνται από την ΕΚΚ και θα μπορούν να διαχειρίζονται χαρτοφυλάκια ταμείων, τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων δεν θα υπερβαίνουν τα όρια του Νόμου ΔΟΕΕ (€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 στο Νόμο ΔΟΕΕ), συνεπώς θα διέπεται από την εθνική νομοθεσία.

Με την εισαγωγή του εν λόγω νομοσχεδίου στο θεσμικό πλαίσιο, η λειτουργία της διαχείρισης ταμείων κάτω από τα όρια του Νόμου ΔΟΕΕ θα ρυθμίζεται από αυτό το νομοσχέδιο και θα εποπτεύεται από την ΕΚΚ. Στόχος είναι η δημιουργία ενός καθεστώτος προληπτικής εποπτείας για εταιρείες που ασκούν αυτές τις λειτουργίες, διασφαλίζοντας ένα κλίμα εμπιστοσύνης και επαρκούς προστασίας των επενδυτών. Αναμένεται η ολοκλήρωση του νομικού ελέγχου από τη Νομική Υπηρεσία.

Νομοσχέδιο – ο περί των Λειτουργιών Διαχείρισης Αναφορικά με την 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 ΟΕΕ (fund administrators). Η ΕΚΚ εξετάζει εκ νέου το νομοσχέδιο που ετοιμάστηκε και ετοιμάζει σχόλια/απόψεις επί του νομοσχεδίου.

Με βάση το υφιστάμενο θεσμικό πλαίσιο, ο διαχειριστής, ο οποίος είναι αδειοδοτημένος και πλήρως εποπτευόμενος από την ΕΚΚ, έχει το δικαίωμα να αναθέτει την παροχή υπηρεσιών αναφορικά με τη διοίκηση των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε τρίτους.

Με την εισαγωγή του εν λόγω νομοσχεδίου στο θεσμικό πλαίσιο, η λειτουργία της παροχής υπηρεσιών αναφορικά με τη διοίκηση των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων θα πρέπει να ασκείται από αδειοδοτημένο και εποπτευόμενο οργανισμό της ΕΚΚ, και στοχεύει στη δημιουργία ενός καθεστώτος προληπτικής εποπτείας για εταιρείες που ασκούν αυτές τις λειτουργίες, διασφαλίζοντας κλίμα εμπιστοσύνης και επαρκούς προστασίας των επενδυτών. Το νομοσχέδιο αναμένεται να ολοκληρωθεί το 2019.

Τροποποίηση του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου

Η ΕΚΚ έχει ετοιμάσει και προωθήσει 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), το οποίο 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 2019.

Τροποποίηση του περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου

Η ΕΚΚ έχει ετοιμάσει και προωθήσει σχετική τροποποίηση του περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 17 της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2011 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 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 12^{ης} Δεκεμβρίου 2017 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 2019.

Πέραν των διαφόρων νομοθετημάτων που βρίσκονται σε εξέλιξη και αναμένεται η ψήφισή τους εντός του 2019, η ΕΚΚ παρακολουθεί και τις νομοθετικές εξελίξεις σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Μεταξύ των 12 υπό συζήτηση θεμάτων, περιλαμβάνονται η αλλαγή του Κανονισμού EMIR, τα Πανευρωπαϊκά Συνταξιοδοτικά Σχέδια, η Εποπτεία των ΚΕΠΕΥ, το Crowdfunding, η διασυννοριακή διανομή συλλογικών επενδύσεων και αλλαγές στον κανονισμό για τη χειραγώγηση της αγοράς και των ενημερωτικών δελτίων.

3. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΕΠΟΠΤΕΥΟΜΕΝΩΝ

3.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ

Με την εφαρμογή από την 1^η Ιανουαρίου 2018 της νέας νομοθεσίας που διέπει τις επενδυτικές υπηρεσίες (MiFID II) και της εφαρμογής σε κατοπινό στάδιο, στη διάρκεια του προηγούμενου έτους, της τροποποιημένης νομοθεσίας για την παρεμπόδιση και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, σημαντικές αλλαγές επήλθαν και στο Πλαίσιο Εποπτείας με βάση τους κινδύνους (Risk Based Supervision Framework). Οι αλλαγές έγιναν στη βάση των αποτελεσμάτων σχετικής μελέτης Gap Analysis που έγινε σε συνεργασία με εξωτερικούς συμβούλους.

Ως γνωστόν, το εν λόγω Πλαίσιο, το οποίο έχει σχεδιαστεί και δημιουργηθεί τα τελευταία τέσσερα χρόνια από το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής, αποτελεί μια νέα προσέγγιση στην εποπτεία του χρηματοοικονομικού τομέα και συνάδει με τα μοντέλα που χρησιμοποιούν οι Εποπτικές Αρχές ανά το παγκόσμιο.

Επιπρόσθετα, έχει ξεκινήσει εντός του 2018 η διενέργεια μελέτης Gap Analysis, μεταξύ όσων έχουν συμπεριληφθεί στο εποπτικό πλαίσιο RBS-F και όσων απαιτούνται να γίνουν με βάση τις αλλαγές που επήλθαν λόγω της υιοθέτησης και εφαρμογής από την ΕΚΚ των προνοιών της Ευρωπαϊκής Οδηγίας MiFID II και του Ευρωπαϊκού Κανονισμού MiFIR. Η υλοποίηση των αλλαγών που θα απαιτηθούν στο εποπτικό πλαίσιο RBS-F, λόγω της εφαρμογής όσων προβλέπονται από τη νομοθεσία MiFID II/MiFIR, με βάση τα αποτελέσματα της σχετικής μελέτης Gap Analysis, αναμένεται να πραγματοποιηθεί στις αρχές του 2019.

Το 2018 έγινε αναγνώριση των νέων κινδύνων όπως προέκυψαν από παράγοντες, όπως αλλαγές στη νομοθεσία και στο περιβάλλον της αγοράς, της βαθμονόμησης (Calibration) στο μοντέλο υπολογισμού των αξιολογήσεων και εφαρμόστηκαν οι αναγκαίες προσαρμογές στις κατηγορίες κινδύνων που επηρεάζονταν. Έγινε η παραμετροποίηση των νέων κινδύνων και η συμπερίληψη των νέων παραμέτρων στα έντυπα συλλογής στοιχείων, στη βάση δεδομένων του RBS-F και στο λογισμικό eGRC που χρησιμοποιείται για σκοπούς του RBS-F έτσι ώστε να διασφαλιστεί ότι τα δεδομένα ανταποκρίνονται στις παραμέτρους αξιολόγησης των κινδύνων που έχουν καθοριστεί ('Data fitness/calibration').

Με βάση το προφίλ επικινδυνότητας των εποπτευομένων, ετοιμάζονται διάφορες αναφορές (Risk Reports) οι οποίες αποτελούν τη βάση για την ετοιμασία των ετήσιων σχεδίων δράσης εποπτείας των αρμοδίων Τμημάτων, με στόχο την αντιμετώπιση των κινδύνων που προκύπτουν για τις διάφορες κατηγορίες εποπτευομένων ανάλογα με το προφίλ κινδύνου τους (Risk Mitigation). Αναφορικά με τις ΚΕΠΕΥ, τις ΕΠΔΥ και τις Εταιρείες Διαχείρισης, η παρακολούθηση της συμμόρφωσης όσων εταιρειών κατηγοριοποιήθηκαν ως υψηλού κινδύνου, θα είναι συνεχής και θα περιλαμβάνει, τη διενέργεια επιτόπιων ελέγχων και ελέγχων επί των εγγράφων που σχετίζονται με όλες τις υποχρεώσεις τους, σε ετήσια βάση. Για όσες ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και Εταιρείες Διαχείρισης κατηγοριοποιήθηκαν ως μέτριου προς υψηλού κινδύνου, θα υπάρχει συνεχής παρακολούθηση, με τους επιτόπιους ελέγχους και τους ελέγχους επί των εγγράφων που σχετίζονται με όλες τις υποχρεώσεις τους να διεξάγονται σε χρονικό ορίζοντα δύο με πέντε ετών. Για τις υπόλοιπες εταιρείες που κατηγοριοποιούνται, ως μέτριου προς χαμηλού και χαμηλού κινδύνου θα ασκείται θεματική εποπτεία που θα περιλαμβάνει, τη δειγματοληπτική εξέταση των εγγράφων που σχετίζονται με τις υποχρεώσεις τους και τη διενέργεια θεματικών επιτόπιων ελέγχων, σε όσες εταιρείες εντοπίζονται αδυναμίες σε θέματα που αφορούν τη συμμόρφωσή τους με τη νομοθεσία. Σχετικά με την κατηγορία των Εκδοτών, σημειώνεται ότι η εποπτεία της ΕΚΚ αφορά την αντιμετώπιση των κινδύνων που προκύπτουν από τη μη συμμόρφωση των ελεγχμένων οικονομικών καταστάσεων των Εκδοτών με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Για το σκοπό αυτό, το εποπτικό πλαίσιο RBS-F προβλέπει, αντίστοιχα με τα όσα έχουμε αναφέρει για τις υπόλοιπες κατηγορίες εποπτευομένων, πλήρη εξέταση, σε ετήσια βάση, των οικονομικών καταστάσεων όσων Εκδοτών κατηγοριοποιήθηκαν ως υψηλού κινδύνου, ενώ για τις υπόλοιπες κατηγορίες κινδύνου προβλέπεται ανάλογα, για τις μεσαίου προς υψηλού κινδύνου, η πλήρης ή η θεματική εξέταση των οικονομικών τους καταστάσεων σε χρονικό ορίζοντα δύο χρόνων και για τις μέτριου προς χαμηλού και χαμηλού κινδύνου, η θεματική εξέταση των οικονομικών τους καταστάσεων σε χρονικό ορίζοντα πέντε χρόνων. Βεβαίως, τυχόν νέα δεδομένα που προκύπτουν και αφορούν τους εποπτευόμενους είναι δυνατό να αλλάζουν τις εποπτικές προτεραιότητες κατά τη διάρκεια του έτους.

Σκοπός είναι η ΕΚΚ να ενεργεί προληπτικά, προλαβαίνοντας τους τυχόν κινδύνους, καθώς και δίκαια, ώστε να διασφαλίζει την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς και οι αποφάσεις της να αντικατοπτρίζουν τη σημασία που αποδίδει στην προστασία των επενδυτών.

3.2 ΕΛΕΓΧΟΙ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

Τα εποπτικά σχέδια δράσης της ΕΚΚ για το 2018 επικεντρώθηκαν στην παρακολούθηση της συμμόρφωσης των ΚΕΠΕΥ με το νέο νομοθετικό πλαίσιο που διέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, καθώς επίσης και στα μέτρα παρέμβασης που υιοθετήθηκαν για πρώτη φορά στα προϊόντα binary options (απαγόρευση εμπορίας, διανομής ή πώλησης) και τα CFDs (περιορισμός στην εμπορία, διανομή ή πώληση).

Συγκεκριμένα, το Τμήμα Εποπτείας διενήργησε τους ακόλουθους ελέγχους:

Επιτόπιοι έλεγχοι

Κατά το 2018, διενεργήθηκαν 57 επιτόπιοι έλεγχοι σε 43 συνολικά ΚΕΠΕΥ. Οι εν λόγω έλεγχοι αφορούσαν τις υποχρεώσεις παρακολούθησης προϊόντων (product governance requirements), κανόνες βέλτιστης εκτέλεσης εντολών (best execution rules), υποχρεώσεις για εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (EMIR requirements), μέτρα παρέμβασης προϊόντων (ESMA intervention measures), απαιτήσεις για την προστασία των χρημάτων πελατών (clients' money requirements) και οργανωτικές απαιτήσεις (organisational requirements).

Έλεγχοι εξ' αποστάσεως/επί εγγράφων

Θεματικοί έλεγχοι εξ αποστάσεως

Εντός του έτους, το Τμήμα Εποπτείας διενήργησε 370 θεματικούς ελέγχους εξ αποστάσεως σε συνολικά 172 ΚΕΠΕΥ. Οι εν λόγω έλεγχοι αφορούσαν τις εξής απαιτήσεις/υποχρεώσεις:

- Απαιτήσεις για προστασία αρνητικών υπολοίπων επενδυτικών λογαριασμών πελατών (negative balance protection rules)
- Απαιτήσεις για διαφημιστικές ανακοινώσεις (marketing communications)
- Απαιτήσεις για το περιεχόμενο των εκθέσεων της λειτουργίας συμμόρφωσης και του εσωτερικού ελέγχου
- Μέτρα παρέμβασης προϊόντων (ESMA intervention measures)
- Υποχρεώσεις για αναφορά συμβάσεων παραγώγων (EMIR reporting - data quality)
- Απαιτήσεις για βασικά έγγραφα πληροφοριών (KID rules)
- Απαιτήσεις για παροχή άλλων εργασιών (other services rules)
- Απαιτήσεις για ετοιμασία εκθέσεων Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP report)

Έλεγχοι επί εγγράφων

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

- Απαιτήσεις για την αναφορά συναλλαγών (Transaction Reporting)
- 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 ελεγχμένες οικονομικές καταστάσεις,
 - την τήρηση των χρημάτων πελατών ΚΕΠΕΥ.
- Απαιτήσεις για αναφορά συμβάσεων παραγώγων (EMIR reporting).
- Απαιτήσεις για τήρηση μονάδας λειτουργίας συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου.

Η ΕΚΚ εξέτασε και σειρά καταγγελιών κατά ΚΕΠΕΥ, οι οποίες διαβιβάστηκαν από εποπτικές Αρχές, άλλων χωρών.

Το 2018, το Τμήμα Εποπτείας της ΕΚΚ διενήργησε επίσης επιτόπιους ελέγχους σε 2 Διαχειριστές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΔΟΕΕ) για να διαπιστώσει τη συμμόρφωσή τους με τις οργανωτικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις σύγκρουσης συμφερόντων. Επίσης, διενεργήθηκαν εξ αποστάσεως έλεγχοι στις εκθέσεις που υποβάλλονται στην ΕΚΚ από τους ΔΟΕΕ, (AIFMD reporting).

Γενικά υπήρξε συμμόρφωση των εποπτευομένων και προσπάθεια υιοθέτησης των προνοιών της MiFID II. Ωστόσο εντοπίστηκαν θέματα που αφορούσαν ερμηνεία του νέου νομοθετικού πλαισίου και του τρόπου εφαρμογής του για τα οποία απαιτείται καθοδήγηση από την ΕΚΚ. Στο επόμενο

διάστημα η ΕΚΚ θα προχωρήσει στην έκδοση σχετικών εγκυκλίων με τα πορίσματα των ευρημάτων της, για τους υπόλοιπους εποπτικούς ελέγχους, καθώς επίσης και για καθοδήγηση της αγοράς. Ήδη, το Τμήμα Ερευνών έχει ανακοινώσει τα ευρήματα των εποπτικών του ελέγχων για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (EMIR requirements) (Ε 291).

Στόχοι 2019

Εντός του 2019 το Τμήμα Εποπτείας θα συνεχίσει την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των υψηλού και μέτριου προς υψηλού κινδύνου ΚΕΠΕΥ με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους, μέσω της διενέργειας ελέγχων, καθώς επίσης και την παρακολούθηση της συμμόρφωσης δείγματος μέτριου προς χαμηλού και χαμηλού κινδύνου ΚΕΠΕΥ με συγκεκριμένες δια νόμου υποχρεώσεις τους, μέσω της διενέργειας ελέγχων. Επίσης, θα διενεργηθούν θεματικοί έλεγχοι σε αριθμό ΚΕΠΕΥ, ανεξαρτήτως της κατηγοριοποίησης κινδύνου τους, σχετικά με τις ακόλουθες υποχρεώσεις/απαιτήσεις:

- Απαιτήσεις παρακολούθησης προϊόντων (product governance requirements), περιλαμβανομένων των απαιτήσεων για την ετοιμασία εγγράφου βασικών πληροφοριών (PRIIPs KID requirements): Απαιτήσεις για αξιολόγηση συμβατότητας των υπηρεσιών/προϊόντων για τους πελάτες (appropriateness requirements)
- Απαιτήσεις για πληροφορίες που απευθύνονται σε πελάτες, περιλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων (information addressed to clients requirements, including marketing communications).
- Απαιτήσεις για αναφορά συναλλαγών (transaction reporting requirements)
- Απαιτήσεις για διαφάνεια συναλλαγών (transparency requirements), περιλαμβανομένων των απαιτήσεων του RTS27 και RTS28
- Απαιτήσεις για αντιπαροχές και αμοιβές (inducements and remunerations requirements)
- Απαιτήσεις για κόστη και χρεώσεις (cost and charges requirements)
- Απαιτήσεις για ρυθμίσεις διακυβέρνησης (governance requirements)

Επιπρόσθετα, το Τμήμα Εποπτείας θα παρακολουθήσει τη συμμόρφωση των ΚΕΠΕΥ με τις απαιτήσεις για συναλλαγές σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (EMIR requirements), καθώς επίσης και με τις απαιτήσεις για κεφαλαιακή επάρκεια (capital adequacy requirements). Έμφαση θα δοθεί κυρίως στις απαιτήσεις για χρήματα πελατών (clients' funds requirements), διαχείριση κινδύνων (risk management requirements), κεφαλαιακές απαιτήσεις (Pillar I και II requirements - ICAAP) και δημοσιοποίηση σχετικών πληροφοριών (Pillar III requirements).

Επίσης θα μελετηθεί η αναβάθμιση του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία των ΚΕΠΕΥ, όπου απαιτείται. Έμφαση θα δοθεί και στην αυτοματοποίηση/βελτίωση των λειτουργιών/διαδικασιών του Τμήματος για αποτελεσματικότερη άσκηση εποπτείας.

Εντός του 2019 το Τμήμα Εποπτείας θα συνεχίσει την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των ΔΟΕΕ με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους με έμφαση κυρίως στις:

- Οργανωτικές απαιτήσεις (organisational requirements),
- Απαιτήσεις για ανάθεση λειτουργιών (delegation of function requirements)
- Απαιτήσεις για υπολογισμό και εκτίμηση αξίας των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων (assets under management requirements – calculation, valuation)
- Απαιτήσεις ρευστότητας (liquidity requirements).

Επίσης θα μελετηθεί και θα αναβαθμιστεί το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των διαχειριστών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Έμφαση θα δοθεί και στην

αυτοματοποίηση λειτουργιών/διαδικασιών του Τμήματος για αποτελεσματικότερη άσκηση εποπτείας.

3.3 ΕΛΕΓΧΟΙ ΤΜΗΜΑΤΟΣ AML

Πέραν του Τμήματος Εποπτείας, το Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες διενήργησε το 2018 συνολικά 17 προγραμματισμένους επιτόπιους ελέγχους σε ΚΕΠΕΥ, με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών μέτρων και διαδικασιών που εφαρμόζονται από τα εποπτευόμενα πρόσωπα, για την παρεμπόδιση της νομιμοποίησης χρήματος από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης τρομοκρατίας.

Το 2018, το Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες διενήργησε επίσης 9 προγραμματισμένους επιτόπιους ελέγχους σε Εταιρείες Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών (ΕΠΔΥ).

Επιπρόσθετα, το Τμήμα διενήργησε συνολικά 4 προγραμματισμένους επιτόπιους ελέγχους σε ΔΟΕΕ, με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών μέτρων και διαδικασιών που εφαρμόζονται από τα εποπτευόμενα πρόσωπα, για την παρεμπόδιση της νομιμοποίησης χρήματος από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Τα αποτελέσματα των επιτόπιων ελέγχων κατέδειξαν βελτίωση στα εσωτερικά συστήματα, ελέγχους και διαδικασίες που εφαρμόζονται από τους εποπτευόμενους οργανισμούς για την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Ωστόσο, παρά τη διαπίστωση εφαρμογής ορισμένων βέλτιστων πρακτικών από τους εποπτευόμενους οργανισμούς, έχουν εντοπιστεί, αδυναμίες και/ή παραλείψεις όπως:

- η μη παροχή ικανοποιητικών/επαρκών πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους που χρησιμοποιούν για την παρακολούθηση των λογαριασμών και συναλλαγών των πελατών, για εντοπισμό τυχόν ασυνήθιστης συμπεριφοράς,
- η μη επαρκής αξιοποίηση των Κατευθυντήριων Γραμμών για τους παράγοντες κινδύνου (ESAs Risk Factors Guidelines) κατά την αξιολόγηση του κινδύνου ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, που συνδέεται με επιχειρηματική σχέση ή περιστασιακή συναλλαγή και την έκταση των μέτρων δέουσας επιμέλειας που εφαρμόζονται για τον μετριασμό του εν λόγω κινδύνου.
- Η ΕΚΚ θα εκδώσει σχετική εγκύκλιο εντός των ημερών.

Επίσης, διενήργησε έλεγχο στις ετήσιες εκθέσεις του λειτουργού συμμόρφωσης και του εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την παρεμπόδιση χρήματος από παράνομες δραστηριότητες, περιλαμβανομένων των σχετικών πρακτικών του διοικητικού συμβουλίου, που υπέβαλαν οι ΚΕΠΕΥ, οι ΕΠΔΥ και οι ΔΟΕ. Οι εκθέσεις αφορούν κυρίως, την πολιτική, τις πρακτικές, τα μέτρα, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς ελέγχων που εφαρμόζονται για την παρεμπόδιση χρήματος από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Επίσης προχώρησε στη συλλογή και αξιολόγηση συγκεκριμένων στοιχείων και πληροφοριών από τις ΚΕΠΕΥ που αφορούσαν θέματα συμμόρφωσης με τις συνεχείς υποχρεώσεις βάσει του σχετικού νόμου και της Οδηγίας της ΕΚΚ για τα θέματα αυτά. Περαιτέρω, έγινε έλεγχος και

λήφθηκαν πληροφορίες στις μηνιαίες προληπτικές καταστάσεις σημαντικών συναλλαγών σε μετρητά των ΚΕΠΕΥ, των ΕΠΔΥ και των ΔΟΕΕ.

Η ΕΚΚ διαπίστωσε γενική βελτίωση στο περιεχόμενο των Εκθέσεων, καθώς στις πλείστες περιπτώσεις, τα ευρήματα ήταν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Νόμου, της Οδηγίας και της σχετικής Εγκυκλίου (Ε033) σχετικά με το περιεχόμενο της Ετήσιας Έκθεσης Λειτουργού Συμμόρφωσης για την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Ωστόσο, η ΕΚΚ έχει διαπιστώσει, αδυναμίες και ελλείψεις όπως:

- Μη επαρκής ανάλυση της μεθόδου/τρόπου διεξαγωγής των ελέγχων και επιθεωρήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί από τον Λειτουργό Συμμόρφωσης, για να διαπιστωθεί ο βαθμός συμμόρφωσης του Εποπτευόμενου Οργανισμού με την πολιτική, τις πρακτικές, τα μέτρα, τις διαδικασίες και τους ελέγχους που εφαρμόζει για την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.
- Μη επαρκής πληροφόρηση για τα συστήματα και τις διαδικασίες που εφαρμόζουν οι Εποπτευόμενοι Οργανισμοί για τη διαρκή παρακολούθηση των λογαριασμών και συναλλαγών των πελατών έναντι των στοιχείων που τηρούνται στο οικονομικό τους πορτραίτο.

Όσον αφορά τις Εκθέσεις Εσωτερικού Ελέγχου, η ΕΚΚ διαπίστωσε ότι, ενίοτε δεν γινόταν ή γινόταν περιορισμένη αναφορά σε ευρήματα και συστάσεις από προηγούμενες χρονιές. Ενίοτε, δεν υπήρχε ένδειξη κατά πόσο αυτά έχουν αντιμετωπιστεί επαρκώς και εάν έχουν διορθωθεί, μέσα στην υπό αναφορά χρονιά.

Και για αυτά τα ευρήματα, η ΕΚΚ θα εκδώσει σχετική εγκύκλιο.

Στόχοι 2019

Το Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες σύμφωνα με το πλαίσιο εποπτείας RBSF, έχει προγραμματίσει να διεξάγει 20 επιτόπιους ελέγχους με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών μέτρων και διαδικασιών που εφαρμόζονται από τα εποπτευόμενα πρόσωπα, για την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

3.4 ΕΛΕΓΧΟΙ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΕΡΕΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης το 2018 πραγματοποίησε 8 εισόδους και έρευνες σε ΚΕΠΕΥ, για ενδεχόμενες παραβάσεις της κείμενης νομοθεσίας μετά από καταγγελίες που έχει λάβει. Επίσης, εντός του 2018 ολοκλήρωσε 11 έρευνες σε ΚΕΠΕΥ, καθώς επίσης και μία έρευνα σε σχέση με ένα φυσικό πρόσωπο, το οποίο εργάζεται σε ΚΕΠΕΥ.

Το Τμήμα ολοκλήρωσε την Έρευνα του σε μια ΕΠΔΥ, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της και 3 έρευνες που αφορούσαν εισηγμένους εκδότες.

Στόχοι 2019

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της αγοράς εντός του 2019 σκοπεύει επίσης να διενεργήσει γύρω στις 15 Εισόδους και Έρευνες, με επικέντρωση σε καταγγελίες που αφορούν ΚΕΠΕΥ και σε παράπονα που αφορούν σε εταιρείες που παρέχουν επενδυτικές δραστηριότητες χωρίς την άδεια της ΕΚΚ..

3.5 ΕΛΕΓΧΟΙ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΕΚΔΟΤΩΝ

Η ΕΚΚ συνέχισε την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των Εκδοτών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις δυνάμει του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, και συγκεκριμένα τη συμμόρφωσή τους με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το πλήρες οικονομικό έτος και της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης.

Το 2018, σε σχέση με το 2017, παρατηρήθηκε περαιτέρω βελτίωση στη συμμόρφωση των εκδοτών με τις υποχρεώσεις τους για περιοδική πληροφόρηση δυνάμει του Νόμου περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας, ωστόσο υπήρχε αριθμός εκδοτών που δεν συμμορφώθηκε. Ως εκ τούτου, η ΕΚΚ εντατικοποίησε τους ελέγχους και την παρακολούθηση της συμμόρφωσής τους με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις και συγκεκριμένα τη συμμόρφωση τους με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το πλήρες οικονομικό έτος και της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης. Η ΕΚΚ προχώρησε σε διερεύνηση αρκετών υποθέσεων για ενδεχόμενες παραβάσεις για τα πιο πάνω θέματα.

Η ΕΚΚ εξέδωσε αριθμό εγκυκλίων και ανακοινώσεων στους Εκδότες επισείοντάς τους την προσοχή σε διάφορα θέματα που εντοπίστηκαν ή που θα έπρεπε να λάβουν υπόψη για τη συμμόρφωσή τους με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις ή κατά την κατάρτιση της χρηματοοικονομικής τους πληροφόρησης.

Επίσης συνεχίστηκε, σε δειγματοληπτική βάση, η αξιολόγηση των οικονομικών καταστάσεων των εκδοτών για συμμόρφωση με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και η παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εκδοτών με το άρθρο 78 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 αναφορικά με την Επιτροπή Ελέγχου. Από τον έλεγχο του Τμήματος διαπιστώθηκε ότι όλοι οι εκδότες έχουν προχωρήσει στη σύσταση Επιτροπής Ελέγχου.

Το 2018 η ΕΚΚ εξέτασε τρεις περιπτώσεις και ενέκρινε την απόφαση του Συμβουλίου του ΧΑΚ για συνέχιση της αναστολής της διαπραγμάτευσης των τίτλων αντίστοιχου αριθμού εκδοτών με τίτλους εισηγμένους σε ρυθμιζόμενη αγορά. Επιπρόσθετα, για δύο από τους πιο πάνω εκδότες, καθώς επίσης και για ακόμη ένα εκδότη η ΕΚΚ ζήτησε αυτεπάγγελα την περαιτέρω αναστολή της διαπραγμάτευσης των τίτλων τους.

Περαιτέρω, ενώπιον της ΕΚΚ υποβλήθηκαν τέσσερα αιτήματα για έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου δυνάμει του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, εκ των οποίων το ένα αποσύρθηκε στην πορεία από τον Εκδότη. Η ΕΚΚ εξέτασε τις εν λόγω αιτήσεις καθώς και δύο αιτήσεις που υποβλήθηκαν το 2017 και ενέκρινε τα Ενημερωτικά Δελτία για τρεις από αυτές. Η εξέταση δύο αιτήσεων ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο 2019.

Υποβλήθηκε επίσης στην ΕΚΚ ένα αίτημα για έγκριση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου το οποίο αφορούσε ένα από τα πιο πάνω Ενημερωτικά Δελτία, το οποίο εγκρίθηκε από την ΕΚΚ.

Η ΕΚΚ, εντός του 2018, εξέτασε παράλληλα δύο Έγγραφα Δημόσιας Πρότασης, κατόπιν σχετικής ανακοίνωσης από τον Προτείνοντα, για υποβολή δημόσιας πρότασης εξαγοράς του 100% των τίτλων αντίστοιχου αριθμού εκδοτών με τίτλους εισηγμένους στο ΧΑΚ. Η ΕΚΚ ενέκρινε τα Έγγραφα και επέτρεψε τη δημοσίευσή τους. Η ΕΚΚ εξέτασε επιπλέον 10 αιτήσεις για παραχώρηση εξαίρεσης από την υποχρέωση διενέργειας Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς και εξέδωσε σχετική απόφαση (έγκρισης ή απόρριψης) σε 8 περιπτώσεις, ενώ η εξέταση δύο αιτήσεων συνεχίστηκε το 2019.

Το 2018, η ΕΚΚ ενέκρινε την απόφαση του ΧΑΚ για τη διαγραφή των εισηγμένων τίτλων στη ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ 4 εταιρειών, δυνάμει του άρθρου 178 του Νόμου του ΧΑΚ, λόγω της μη συμμόρφωσής τους με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις.

Επιπρόσθετα, το 2018 τρεις Εκδότες υπέβαλαν στο ΧΑΚ αίτημα για εθελοντική διαγραφή των τίτλων τους βάσει της Οδηγίας «ΧΑΚ 01 του 2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη διαγραφή Κινητών Αξιών από το ΧΑΚ κατόπιν αίτησης της Εκδότριας Εταιρείας», το οποίο εγκρίθηκε από το ΧΑΚ, διότι πληρούσαν τα κριτήρια της Οδηγίας (δεν απαιτείται έγκριση της ΕΚΚ βάσει της Οδηγίας).

Κατά το 2018 συνεχίστηκε η επικαιροποίηση των διαδικασιών του Τμήματος Εκδοτών, ώστε να ληφθούν υπόψη τροποποιήσεις στις νομοθεσίες ή Ευρωπαϊκούς Κανονισμούς.

Στόχοι 2019

Εντός του 2019 το Τμήμα Εκδοτών θα δώσει έμφαση, μεταξύ άλλων, στην εντατικοποίηση των ελέγχων και την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εκδοτών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις καθώς και των οικονομικών τους καταστάσεων με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης θα μελετηθούν / υιοθετηθούν οι συστάσεις / κατευθυντήριες γραμμές της ESMA όπου εφαρμόζεται ή εκδίδονται για τους εκδότες, καθώς επίσης και η συχνότερη ενημέρωση των εκδοτών για θέματα που έχουν εντοπιστεί μέσω της παρακολούθησης της συμμόρφωσής τους με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις ή που προκύπτουν από τις επιτροπές της ESMA, μέσω της έκδοσης εγκυκλίων και ανακοινώσεων. Έμφαση θα δοθεί και στη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου των εκδοτών προς συμμόρφωσή τους με τη σχετική νομοθεσία.

3.6 ΠΡΟΣΤΙΜΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΜΕΤΡΑ

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω ερευνών και εποπτικών ελέγχων, το 2018 οι διοικητικές κυρώσεις που επιβλήθηκαν συνολικά σε εποπτευόμενους και ανώτατους αξιωματούχους τους πλησιάζουν τα €7,5 εκατ.. Από αυτά, τα €6,8 εκατ. επιβλήθηκαν στους εκδότες και οι υπόλοιπες €700.000 στους υπόλοιπους εποπτευόμενους, με την πλειοψηφία να αφορά πρόστιμα σε ΚΕΠΕΥ.

Πέραν των χρηματικών ποινών που επέβαλε, η ΕΚΚ ανέστειλε την άδεια λειτουργίας 3 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.

Οι εποπτευόμενοι οργανισμοί οφείλουν να υιοθετήσουν αυτά τα μέτρα εντός της προθεσμίας που τους έχει τεθεί, στο τέλος της οποίας η ΕΚΚ θα ελέγξει εκ νέου τη συμμόρφωσή τους.

Επίσης απέστειλε και 5 επιστολές στο Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας για διερεύνηση της διάπραξης ενδεχόμενων ποινικών αδικημάτων.

3.7 ΕΓΚΥΚΛΙΟΙ

Στη διάρκεια του έτους η ΕΚΚ προχώρησε στην ετοιμασία και δημοσίευση σειράς εγκυκλίων, προγραμμάτων ελέγχων και άλλων εγγράφων με θέματα πολιτικής, ενώ συμμετείχε και σε επιτροπές εντός και εκτός Κύπρου για θέματα που αφορούν τους εποπτευόμενους.

4. ΕΠΙΜΟΡΦΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ

4.1 ΕΠΟΠΤΕΥΟΜΕΝΟΙ

Στο πλαίσιο της προσπάθειας της ΕΚΚ για βελτίωση της συμμόρφωσης με το θεσμικό πλαίσιο και για συνεχή επαγγελματική επιμόρφωση των εποπτευόμενων από αυτήν οργανισμών, η ΕΚΚ ανέλαβε την εξ ολοκλήρου ετοιμασία και διεξαγωγή των εξετάσεων για την πιστοποίηση προσώπων που απασχολούνται ή θα ήθελαν μελλοντικά να απασχοληθούν σε θέση που σχετίζεται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Το 2018 η ΕΚΚ προχώρησε στη διοργάνωση και τη διεξαγωγή 30 σεμιναρίων σε Λευκωσία και Λεμεσό. Τα σεμινάρια παρακολούθησαν γύρω στα 1.100 άτομα, εκ των οποίων οι πλείστοι είτε είναι επαγγελματίες του χώρου και είναι εγγεγραμμένοι, είτε επιθυμούν να εγγραφούν στο μητρώο των πιστοποιημένων ατόμων της ΕΚΚ. Στα σεμινάρια έγινε ανάλυση, μεταξύ άλλων, του νέου νομικού πλαισίου για την Κατάχρηση της Αγοράς και τη Διαφάνεια, καθώς επίσης και για την Παρεμπόδιση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες. Επίσης, έγινε ανάλυση του νέου Νόμου των Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων και των Νόμων ανάκαμψης και εξυγίανσης.

Να σημειωθεί ότι η ΕΚΚ στις αρχές του 2018 προχώρησε στη διοργάνωση εξειδικευμένου σεμιναρίου για τους διοικητικούς συμβούλους και τους επικεφαλής λειτουργούς συμμόρφωσης των ΚΕΠΕΥ, στο οποίο έγινε ανάλυση της νέας νομοθεσίας περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών (MIFID II), η οποία τέθηκε σε ισχύ τον Ιανουάριο πέρσι. Στη διάρκεια του σεμιναρίου, ξένοι εμπειρογνώμονες ανέλυσαν τις σημαντικότερες πρόνοιες του νέου νομοθετικού πλαισίου και οι συμμετέχοντες είχαν την ευχέρεια να υποβάλουν ερωτήσεις και να επιλύσουν απορίες.

Το 2018 πραγματοποιήθηκαν 120 εξετάσεις στις οποίες ενεγράφησαν για να παρακαθίσουν περίπου 1.200 άτομα. Το 87,4% των ενδιαφερόμενων ενεγράφησαν για να παρακαθίσουν στην αναβαθμισμένη εξέταση και το 12,6% στη βασική εξέταση. Από το σύνολο των ενδιαφερομένων οι 355 ήταν επιτυχόντες.

Στο δημόσιο μητρώο της ΕΚΚ, βρίσκονταν εγγεγραμμένα 2.142 άτομα.

Μέχρι στιγμής εντός του 2019 έχουν διενεργηθεί ακόμα 11 εξετάσεις, με 97 συμμετέχοντες, ενώ ακόμα 388 υποψήφιοι έχουν προγραμματίσει να παρακαθίσουν στις εξετάσεις εντός των επόμενων μηνών.

Εντός του πρώτου εξαμήνου τους 2019 προγραμματίζεται η έναρξη της διεξαγωγής των εξετάσεων για πιστοποίηση λειτουργιών συμμόρφωσης σε θέματα παρεμπόδισης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Εντός του έτους, διενεργήθηκε δειγματοληπτικός έλεγχος για τη συμμόρφωση των πιστοποιημένων προσώπων με τις απαιτήσεις Συνεχούς Επαγγελματικής Επιμόρφωσης, με θετικά αποτελέσματα.

Επίσης, στο πλαίσιο του εκσυγχρονισμού της λειτουργίας της ΕΚΚ, από το 2018 η εγγραφή στις εξετάσεις και στο μητρώο, η ανανέωση/επανεγγραφή στο μητρώο και η εγγραφή στα σεμινάρια ΣΕΕ της ΕΚΚ, αλλά και η πληρωμή του αντίτιμου όπου αυτό εφαρμόζεται, γίνεται πλέον ηλεκτρονικά, μέσω την ιστοσελίδας της ΕΚΚ, χωρίς την ανάγκη επίσκεψης σε τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη ηλεκτρονική σελίδα.

4.2 ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Μεγάλη βαρύτητα δόθηκε και στην αδιάλειπτη ενημέρωση των επενδυτών, με έμφαση το νέο νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τις επενδυτικές υπηρεσίες. Ο ειδικός χώρος στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ, που απευθύνεται στους επενδυτές, εμπλουτίζεται ανά διαστήματα με επιμορφωτικό υλικό, συμβουλές και προειδοποιήσεις που εκδίδει η ίδια η ΕΚΚ ή Εποπτικές Αρχές άλλων χωρών.

Ειδικότερα, μεταξύ άλλων, η ΕΚΚ απηύθυνε νέες δημόσιες προειδοποιήσεις προς το επενδυτικό κοινό σχετικά με τους κινδύνους των επενδύσεων σε σύνθετα προϊόντα και σε εικονικά νομίσματα. Οι επενδυτές συχνά δεν είναι σε θέση να κατανοήσουν πλήρως πώς λειτουργούν τα εικονικά νομίσματα και τα σύνθετα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία κάποτε διαφημίζονται με ελκυστικά σλόγκαν και υποσχέσεις για υψηλές αποδόσεις. Ως εκ τούτου, η ΕΚΚ σε σχετικές ανακοινώσεις της τονίζει ότι εάν οι επενδυτές δεν κατανοούν πλήρως τα βασικά χαρακτηριστικά του προσφερόμενου προϊόντος ή τους κινδύνους που ενέχει, είναι προτιμότερο να μην επενδύουν σε αυτό. Στην περίπτωση των εικονικών νομισμάτων τονίζεται το γεγονός ότι ενέχουν μεγάλους κινδύνους, δεν εξασφαλίζονται από οποιαδήποτε υλικά περιουσιακά στοιχεία, δεν ρυθμίζονται από το δίκαιο της ΕΕ και, συνεπώς, δεν παρέχουν οποιαδήποτε νομική προστασία στους επενδυτές. Επιπλέον, σε ειδικό χώρο στην ιστοσελίδα της η ΕΚΚ, είναι αναρτημένος κατάλογος με την ονομασία «Μη εγκεκριμένοι Διαδικτυακοί Τόποι» για ενημέρωση και προστασία των επενδυτών.

Στη διάρκεια του 2018 προστέθηκαν 8 παράνομες εταιρείες στον υπό αναφορά κατάλογο.

Εντός του 2018, σε τακτά χρονικά διαστήματα, η ΕΚΚ δημοσίευσε ενημερωτικά άρθρα για το επενδυτικό κοινό στις εφημερίδες και σε οικονομικά περιοδικά και ιστοσελίδες. Ειδικότερα, εντός του 2018 ετοιμάστηκαν πέραν των 100 εγγράφων, τα οποία αφορούσαν άρθρα, συνεντεύξεις, δηλώσεις, δελτία Τύπου, ανακοινώσεις και πληροφορίες σε ΜΜΕ.

4.3 ΣΥΝΕΔΡΙΑ

Στο πλαίσιο του ρόλου της ΕΚΚ για τη ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς, η Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος συμμετέχουν ως ομιλητές σε σημαντικά συνέδρια που διοργανώνονται στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Η ΕΚΚ συνεργάζεται και 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 επίσης και με άλλους κυβερνητικούς και μη φορείς. Η συνδρομή της ΕΚΚ στον σκοπό αυτό περιλαμβάνει την παρουσίαση του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου που διέπει την κυπριακή κεφαλαιαγορά. Συγκεκριμένα, εντός του 2018, η Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος της ΕΚΚ, έχουν συμμετάσχει ως ομιλητές, μεταξύ άλλων, σε 40 διοργανώσεις στην Κύπρο και το εξωτερικό, η θεματολογία των οποίων σχετίζονταν με το θεσμικό πλαίσιο της κυπριακής κεφαλαιαγοράς.

Επιπρόσθετα, σε άλλες 73 περιπτώσεις ετοιμάστηκε και προωθήθηκε πληροφοριακό υλικό σε δημόσιους οργανισμούς και Αρχές στην Κύπρο και το εξωτερικό, όσον αφορά στις δραστηριότητες της ΕΚΚ.

4.4 ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ

Το 2018 η ΕΚΚ προχώρησε στη δημοσιοποίηση του πρώτου ετήσιου Στατιστικού Δελτίου για τα έτη 2015-2017. Το Στατιστικό Δελτίο περιλαμβάνει βασικά ευρήματα όλων των εποπτευόμενων της ΕΚΚ, με βάση τα στοιχεία που συλλέγονται για σκοπούς του Εποπτικού Πλαισίου RBS-F. Τα επόμενα χρόνια, αναμένουμε ότι το Στατιστικό Δελτίο θα δημοσιεύεται σε ετήσια βάση και θα εμπλουτίζεται περαιτέρω με νέα ευρήματα.

Επίσης εντός του 2018 εκδόθηκαν και οι πρώτες δύο εκδόσεις του Στατιστικού Δελτίου για τον τομέα των Εταιρειών Διαχείρισης και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων στην Κύπρο. Το Στατιστικό Δελτίο θα εκδίδεται σε τριμηνιαία βάση και θα εμπλουτίζεται με νέα ευρήματα.

5. ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΕΣ – ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

5.1 ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΑ

Στις 24 Απριλίου 2018, η ΕΚΚ προχώρησε στην υπογραφή Πρωτοκόλλου Συνεργασίας με την Αρχή Δημόσιας Εποπτείας Ελεγκτικού Επαγγέλματος (ΑΔΕΕΛΕπ) με σκοπό την αποτελεσματικότερη άσκηση των αρμοδιοτήτων και την επίτευξη των στόχων των δύο εποπτικών Αρχών.

Επίσης η ΕΚΚ προχώρησε στην υπογραφή Πρωτοκόλλου Συνεργασίας με την εποπτική Αρχή του Λιβάνου - Capital Market Authority (CMA) με στόχο την καλύτερη εποπτεία των συναλλαγών και δραστηριοτήτων στον τομέα των κεφαλαιαγορών.

Περαιτέρω, στις 3 Οκτωβρίου 2018, πραγματοποιήθηκε στην Κύπρο συνάντηση με εκπροσώπους της εποπτικής Αρχής των Μπαχαμών - Securities Commission of the Bahamas (SCB) και σειρά παρουσιάσεων, με σκοπό την παροχή ενημέρωσης και πληροφόρησης ως προς το ρυθμιστικό πλαίσιο και τις εποπτικές πρακτικές.

Στη διάρκεια του 2018, η ΕΚΚ προέβη σε διαβήματα για να καταστεί μέλος της Μεσογειακής Σύμπραξης Ρυθμιστικών Αρχών των Αγορών Κινητών Αξιών (Mediterranean Partnership of Securities Regulators). Στις 27 Νοεμβρίου, στη διάρκεια διήμερου συνεδρίου, ανακοινώθηκε επίσημα η συμμετοχή της ΕΚΚ ως μέλος.

Εντός του έτους, η ΕΚΚ συνεργάστηκε στενά με ομόλογες εθνικές Εποπτικές Αρχές άλλων κρατών-μελών της ΕΕ και τρίτων χωρών καθώς επίσης και με Αρχές εντός Κύπρου και έχει διαχειριστεί 359 αιτήματα για αμφίδρομη παροχή συνδρομής και ανταλλαγή πληροφοριών. Αξίζει να σημειωθεί ότι η εκτέλεση των εν λόγω αιτημάτων παροχής συνδρομής επιτεύχθηκε με ταχύτερους ρυθμούς, παρά το γεγονός ότι αυξήθηκε η πολυπλοκότητα και ο βαθμός δυσκολίας τους.

Το Τμήμα Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας διαδραμάτισε καθοριστικό ρόλο στις επαφές με τα Ευρωπαϊκά Σώματα και την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών ("ESMA") για χειρισμό διαφόρων καταγγελιών, οι οποίες είχαν υποβληθεί στα εν λόγω σώματα, επιτυγχάνοντας τη θετική έκβαση των υποθέσεων προς όφελος της ΕΚΚ και της κυπριακής οικονομίας γενικότερα. Σημαντική επίσης ήταν η συμβολή του Τμήματος στην επιτυχημένη ολοκλήρωση των εποπτικών δεσμεύσεων που ανέλαβε η ΕΚΚ έναντι της ESMA και των Εθνικών Εποπτικών Αρχών που αποτέλεσαν μέλη της Ομάδας Εργασίας ("Joint Group"). Η συνδρομή του Τμήματος ήταν επίσης καθοριστικής σημασίας στον 5^ο γύρο αξιολόγησης της Κύπρου από την Επιτροπή Moneyval, μέσω της απάντησης σχετικού ερωτηματολογίου και ετοιμασίας στατιστικών που αφορούν τη Διεθνή Συνεργασία. Το Τμήμα Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας αποτελεί σημείο επαφής (internal coordinator) της ESMA για διάφορα θέματα και συντονίζει τις δράσεις της ΕΚΚ σε θέματα αξιολογήσεων από ομότιμους (peer reviews), κατευθυντήριων γραμμών, ψηφοφορίας μέσω γραπτής διαδικασίας (written procedures) και άλλα γενικά θέματα.

Στις αρχές του 2019 η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) και οι ευρωπαϊκές εθνικές ρυθμιστικές Αρχές, περιλαμβανομένης της ΕΚΚ, έχουν συμφωνήσει Μνημόνια Συναντίληψης (ΜΣ) με την ομόλογη Αρχή του Ηνωμένου Βασιλείου (Financial Conduct Authority), για την περίπτωση αποχώρησης της Βρετανίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση χωρίς συμφωνία. Η συμφωνία των Μνημονίων Συναντίληψης θα διατηρήσει, μέσω των κατάλληλων διαύλων επικοινωνίας μεταξύ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ) και του FCA, την προστασία των επενδυτών, στην περίπτωση που το Ηνωμένο Βασίλειο θα αποχωρήσει από την Ευρωπαϊκή Ένωση χωρίς συμφωνία. Αυτό έχει ιδιαίτερη σημασία για την εκχώρηση αρμοδιοτήτων διαχείρισης συλλογικών χαρτοφυλακίων από κυπριακούς διαχειριστές συλλογικών επενδύσεων και αυτοδιαχειριζόμενα επενδυτικά ταμεία, σε οντότητες που εδρεύουν στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Μέχρι σήμερα η ΕΚΚ έχει υπογράψει 21 διμερή Μνημόνια Συναντίληψης και Συνεργασίας, 48 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.

Στόχοι 2019

Εντός του 2019 θα επιδιωχθεί η σύναψη Μνημονίου Συναντίληψης και Συνεργασίας με την εποπτική Αρχή της Ουκρανίας, καθώς επίσης και Μνημονίου Συναντίληψης και Συνεργασίας με την Κεντρική Τράπεζα της Ρωσικής Ομοσπονδίας που απορρέει από την Οδηγία ΔΟΕΕ (AIFMD). Επίσης θα διευθετηθούν συναντήσεις με τις εποπτικές Αρχές της Αλβανίας και της Νιγηρίας.

6. 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 για να εξετάσει και να αξιολογήσει το σχετικό πλαίσιο συμμόρφωσης της Κύπρου με τα διεθνή πρότυπα, αναφορικά με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (ΞΠΧ/ΧΤ) καθώς και την αποτελεσματικότητα της εφαρμογής του, διατυπώνοντας συστάσεις προς τις αρμόδιες (εποπτικές) Αρχές όσον αφορά τις αναγκαίες βελτιώσεις στα συστήματα και διαδικασίες τους.

Ενόψει της εν λόγω αξιολόγησης, κλιμάκιο της Moneyval θα επισκεφθεί την Κύπρο τον προσεχή Μάιο και θα έχει κατ' ιδίαν συναντήσεις, μεταξύ άλλων, με τις αρμόδιες εποπτικές και άλλες Αρχές καθώς και τις υπόχρεες οντότητες (ιδιωτικό τομέα). Αναμένεται ότι το προσχέδιο της έκθεσης αξιολόγησης της Κύπρου από τη Moneyval θα συζητηθεί στη συνεδρία της Ολομέλειας της Moneyval τον Δεκέμβριο 2019.

7. ΕΝΙΣΧΥΣΗ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗ ΤΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ

Η ΕΚΚ αποδίδει τεράστια σημασία στη βελτίωση και τον εκσυγχρονισμό της μέσω ουσιαστικών απλοποιήσεων και αυτοματοποιήσεων στις εργασίες της.

7.1 ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΗ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗ

Η ΕΚΚ δίνει μεγάλη βαρύτητα και στις συνεχώς μεταβαλλόμενες λειτουργικές της ανάγκες αναπτύσσοντας ή και τροποποιώντας υφιστάμενα ηλεκτρονικά συστήματα που διαθέτει.

Στη διάρκεια του 2018 αυξήθηκε η ροή των εγγράφων που αποθηκεύονται στο Σύστημα Εταιρικού Περιεχομένου (eOASIS) με την προσθήκη παλαιότερων εγγράφων. Επιπρόσθετα, όλοι πλέον οι εποπτευόμενοι έχουν πρόσβαση στη Διαδικτυακή Πύλη της ΕΚΚ για υποβολή εγγράφων ώστε να επιτυγχάνεται η γρηγορότερη διεκπεραίωση των εργασιών καθώς και η ορθή ροή εργασίας που είναι απαραίτητη για τη λειτουργία του Οργανισμού.

Το Σύστημα Αναφοράς Συναλλαγών ΚΕΠΕΥ έχει διευρυνθεί σημαντικά το 2018 ώστε να συνάδει με τη νέα Νομοθεσία του 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.

Στη διάρκεια του 2018 ολοκληρώθηκε η ανάλυση απαιτήσεων, ο σχεδιασμός, η υλοποίηση και η δοκιμή του συστήματος επεξεργασίας δεδομένων του EMIR και της προετοιμασίας αναφορών. Το σύστημα 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, ενημερώνει τα δεδομένα στη Βάση, ανάλογα με τις καθημερινές και τις εβδομαδιαίες αλλαγές. Με τη βοήθεια του συστήματος Επιχειρησιακής Εξαγωγής Συμπερασμάτων (Business Intelligence) της SAS, παράγει αναφορές βασισμένες σε συνάθροιση (aggregation) των Δεδομένων. Οι αναφορές αφορούν έλεγχο της ποιότητας των δεδομένων, διασταύρωση των αναφορών συναλλαγών (Transaction Reconciliation) και εξαγωγή στατιστικών για την Αγορά. Επίσης το 2019, γίνεται σχεδιασμός για μεταφορά του συστήματος σε υπηρεσίες Νέφους (Cloud), για αποτελεσματικότερη και αποδοτικότερη λειτουργία με μεγάλους όγκους δεδομένων.

Κατά τη διάρκεια του 2018 συνεχίστηκε η λειτουργία και υποστήριξη του συστήματος πληροφορικής eGRC για σκοπούς του Risk Based Supervision Framework – ‘RBS-F’. Επίσης έγιναν τεχνικές αλλαγές για βελτίωση του συστήματος και της ροής των εργασιών (workflows).

Περαιτέρω, στη διάρκεια του 2018 αναπτύχθηκε το διαδικτυακό Ψηφιακό Αρχείο ΔΟΕΕ το οποίο αποτελεί μέρος της Διαδικτυακής Πύλης της ΕΚΚ. Με τη λειτουργία του το αρχείο, το οποίο βρίσκεται στο τελικό δοκιμαστικό στάδιο, θα δώσει την ευχέρεια στους ΔΟΕΕ να υποβάλλουν ηλεκτρονικά τα εταιρικά τους στοιχεία. Θα έχουν την ευχέρεια να βλέπουν όλες τις πληροφορίες που υπέβαλαν στην ΕΚΚ και να εκτελούν άμεσα τυχόν προσθήκες/αλλαγές.

7.2 ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

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 επίσης και άλλων εμπλεκόμενων φορέων ή και οργανισμών.

Εντός του 2018 προχώρησαν οι διαδικασίες και προσλήφθηκαν εμπειρογνώμονες για την υιοθέτηση του Κανονισμού 2016/679 της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ο οποίος είναι ευρύτερα γνωστός ως Γενικός Κανονισμός για την Προστασία Δεδομένων (General Data Protection Regulation - GDPR).

Το 2018 η ΕΚΚ προχώρησε σε συνεργασία με εμπειρογνώμονες για την κυβερνασφάλεια (cyber security) με σκοπό την προστασία των συστημάτων που συνδέονται με το Διαδίκτυο, συμπεριλαμβανομένου του υλικού, του λογισμικού και των δεδομένων, από κυβερνοεπιθέσεις καθώς και την προστασία από μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση σε κέντρα δεδομένων και άλλα μηχανογραφικά συστήματα.

Επίσης, εντός του 2018 προχώρησαν οι διαδικασίες και προσλήφθηκαν εμπειρογνώμονες για την υιοθέτηση 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 εν λόγω 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.

7.3 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Εντός του 2018, στο πλαίσιο υλοποίησης του νέου οργανογράμματος, 16 Λειτουργοί της ΕΚΚ προήχθησαν σε Λειτουργούς Α και 2 Βοηθοί Γραμματειακοί Λειτουργοί σε Γραμματειακούς Λειτουργούς. Επίσης, εντός του 2018 έγιναν τρεις προσλήψεις Βοηθών Γραμματειακών Λειτουργών στη βάση των προνοιών του Νόμου περί Μεταφοράς Προσωπικού του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

7.4 ΜΕΤΑΣΤΕΓΑΣΗ ΕΚΚ

Πρόσφατα ολοκληρώθηκε η μεταστέγαση της ΕΚΚ σε νέο κτίριο, το οποίο καλύπτει τις υφιστάμενες ανάγκες της ΕΚΚ, καθώς επίσης και μελλοντικές, με την πρόσληψη πρόσθετου προσωπικού. Ο αρχικός προγραμματισμός της ΕΚΚ ήταν η ενοικίαση ολόκληρου του κτιρίου στο οποίο στεγαζόταν προηγουμένως, ωστόσο αυτό δεν κατέστη δυνατό λόγω της παραμονής του Δικαστηρίου Εργατικών Διαφορών και Οικογενειακού Δικαστηρίου και της ανάγκης ενοικίασης δεύτερου κτιρίου.

7.5 ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Η ΕΚΚ συνέχισε και εντός του 2018 την ενθάρρυνση και στήριξη δράσεων κοινωνικής προσφοράς από το προσωπικό της. Οι δράσεις αυτές χαρακτηρίζονται από ομαδικό πνεύμα και συλλογική προσπάθεια και η ενεργός εμπλοκή όλου του προσωπικού στην ανάπτυξη προτάσεων και ιδεών θέτει τα θεμέλια για την υλοποίησή τους.

Μεταξύ των δράσεων που αναλήφθηκαν εντός του 2018, ξεχώρισαν οι ακόλουθες:

- 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 ο οποίος δόθηκε για στήριξη άπορων παιδιών.
- Το προσωπικό της ΕΚΚ στήριξε την πρωτοβουλία #SupportGreece, μέσω της συγκέντρωσης εισφορών, τροφίμων, ειδών πρώτης ανάγκης και φαρμάκων για τους πληγέντες από τις φονικές πυρκαγιές στην Αττική το καλοκαίρι του 2018.
- Συνεχίστηκε στη διάρκεια του έτους το εσωτερικό παζαράκι με το όνομα «CySEC Gastronomic Charity Bazaar», στο οποίο διατέθηκαν προς πώληση σπιτικά εδέσματα που ετοίμασε το προσωπικό της ΕΚΚ με στόχο τη συγκέντρωση χρημάτων για φιλανθρωπικό σκοπό. Συγκεκριμένα, με τα χρήματα που συγκεντρώθηκαν από το εν λόγω παζαράκι, το προσωπικό της ΕΚΚ συμμετείχε στις εκστρατείες «Υιοθετήστε μια οικογένεια τα Πάσχα» και «Υιοθετήστε μια οικογένεια τα Χριστούγεννα».
- Το προσωπικό της ΕΚΚ στήριξε το φιλανθρωπικό έργο που επιτελεί ο Αντικαρκινικός Σύνδεσμος Κύπρου συνεισφέροντας οικονομικά στην «Πορεία Χριστοδούλας» και παράλληλα παρείχε οικονομική βοήθεια σε οικογένεια το παιδάκι της οποίας διαγνώστηκε με οξεία λεμφοβλαστική λευχαιμία.
- Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, το προσωπικό της ΕΚΚ συγκέντρωνε παιχνίδια, ρούχα, είδη πρώτης ανάγκης και σχολικά για παιδιά άπορων οικογενειών, τα οποία παρέδιδε τμηματικά στον Ερυθρό Σταυρό για να δοθούν σε οικογένειες που αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια.

- Με στόχο τη στήριξη του έργου του Καραϊσκάκειου Ιδρύματος, συγκεντρώθηκαν χρήματα από την αγορά του βραχιολιού «#GoOrange» ανάμεσα στα άτομα του προσωπικού της ΕΚΚ. Επίσης, διατέθηκε προς πώληση και το γούρι του 2019 του Συνδέσμου Ασθενών και Φίλων με Νευρολογικές Παθήσεις «Ευ-Ζω» για την στήριξη ατόμων με την εν λόγω ασθένεια.
- Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους συλλέγονταν από όλο το προσωπικό πλαστικά πώματα συσκευασιών και παραδίδονταν στον Σύνδεσμο Ασθενών και Φίλων με νευρολογικές παθήσεις «Ευ-ζω», ο οποίος αναλάμβανε να διαθέσει τις εισπράξεις από την ανακύκλωση των πλαστικών πωμάτων για την αγορά βοηθητικού ιατρικού εξοπλισμού για ασθενείς με νευρολογική πάθηση.
- Κατά τους μήνες Απρίλιο και Σεπτέμβριο 2018 πραγματοποιήθηκε η ετήσια ομαδική αιμοδοσία από το προσωπικό της ΕΚΚ στον Σταθμό Αιμοδοσίας του Κέντρου Υγείας Έγκωμης.

Στόχοι 2019

Η ΕΚΚ θα συνεχίσει να δίνει έμφαση στην αυτοματοποίηση και τη βελτίωση των λειτουργιών και των διαδικασιών των Τμημάτων της, καθώς επίσης και στην επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού της.

Οι σημαντικές και στοχευμένες εργασίες που επιτέλεσε η ΕΚΚ το 2018 ανταποκρινόμενη στον ρόλο και την αποστολή της, επέφεραν ουσιαστικές βελτιώσεις σε όλους τους τομείς των αρμοδιοτήτων της.

Στρατηγικός στόχος της ΕΚΚ και το 2019 είναι η επικέντρωση στην ενδυνάμωση του εποπτικού και ρυθμιστικού της ρόλου. Έμφαση θα δοθεί όπως και το 2018 στην εδραίωση της καλής εταιρικής διακυβέρνησης και της κουλτούρας δεοντολογίας στις εποπτευόμενες οντότητες, οι οποίες να αντικατοπτρίζουν τις βασικές αρχές της ακεραιότητας, της διαφάνειας και της λογοδοσίας.

		Μέγεθος της Αγοράς				
	Εποπτευόμενες Οντότητες από ΕΚΚ	31/1/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2011	Νέες αιτήσεις υπό εξέταση 31/1/2019
A						
A1	Κυπριακές Εταιρείες Παροχής επενδυτικών Υπηρεσιών	248	248	235	118	26
A2	Εταιρείες Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών	158	160	164	0	11
	Σύνολο	406	408	399	118	37
B	Αγορές					
B1	Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ)	1	1	1	1	
B2	Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης	1	1	1	1	
	Σύνολο	2	2	2	2	0
Γ	Εισηγμένες εταιρείες					
Γ1	Κυπριακές εταιρείες εισηγμένες στη ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ	65	65	73	117	
Γ2	Κυπριακές εταιρείες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενες αγορές άλλων χωρών	14	13	12	10	
	Σύνολο	79	78	86	127	0
Δ	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ					
	ΔΟΕΕ	4	4	4	0	0
Δ1	ΔΟΕΕ – Εξωτερικοί Διαχειριστές					
Δ2	ΔΟΕΕ – Εσωτερικά Διαχειριζόμενο Ταμείο	26	23	16	0	6
	ΔΟΕΕ – Κάτω των Ορίων	1	1	1	0	1
Δ3	ΟΕΕ (Εσωτερικά διαχειριζόμενα)					

Δ4	ΟΕΕΠΑΠ (Εσωτερικά Διαχειριζόμενα)	1	1	1	0	2
Δ5	Εταιρείες Αποκλειστικού Σκοπού	62	62	55	0	27
	Εξωτερικά Διαχειριζόμενα Ταμεία	9	9	9	0	2
Δ6	<u>ΟΣΕΚΑ</u>					
Δ7	ΟΕΕ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενα)	10	9	7	0	1
Δ8	ΟΕΕΠΑΠ (Εξωτερικά Διαχειριζόμενα)	32	27	16	0	19
Δ9	Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	33*	38*	36	0	10
Δ10	ΚΟΕΕ (Καταχωρημένα)**	1			0	2
	<u>Σύνολο</u>	179	174	145	0	70

	<u>Ολικό Σύνολο</u>	666	662	632	247	107
--	----------------------------	------------	------------	------------	------------	------------

* Περιλαμβάνεται ένα ΕυVECA

**Δεν είναι αδειοδοτημένα από την ΕΚΚ