

## ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΡΓΟΥ ΕΚΚ 2024 - ΣΤΟΧΟΙ 2025

### Δημοσιογραφική Διάσκεψη - Ομιλία Προέδρου Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, Δρ. Γιώργου Θεοχαρίδη

Φίλες και φίλοι εκπρόσωποι των Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης,

Καλημέρα,

Θα ήθελα να σας ευχαριστήσω για την ανταπόκρισή σας στην πρόσκληση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και να σας καλωσορίσω στην καθιερωμένη, ετήσια συνάντηση που πραγματοποιούμε στο πλαίσιο της πολιτικής μας για λογοδοσία και διαφάνεια.

Το 2025 οι αυξανόμενες θεσμικές και κανονιστικές απαιτήσεις, η ψηφιακή μετάβαση και οι βιώσιμες επενδύσεις αποτελούν τους κύριους παράγοντες επηρεασμού των κεφαλαιαγορών και των επενδυτικών ταμείων, τόσο στην Κύπρο όσο και την ευρωπαϊκή επικράτεια γενικότερα. Ένας άλλος σημαντικός παράγοντας είναι και η προώθηση της Ένωσης των Αποταμιεύσεων και των Επενδύσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση (Savings and Investments Union in EU).

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στο πλαίσιο του στρατηγικού της σχεδιασμού, εφαρμόζει ένα προληπτικό πλαίσιο εποπτείας, με στόχο την ενίσχυση της συμμόρφωσης των εποπτευόμενων οντοτήτων και κατ' επέκταση την διασφάλιση της προστασίας των επενδυτών, καθώς και την διατήρηση της ακεραιότητας της αγοράς.

**Αυτό επιτυγχάνεται μέσω της αξιοποίησης σύγχρονων τεχνολογικών εργαλείων και στοχευμένων δράσεων όπως, η παρακολούθηση των υψηλού και μεσαίου προς υψηλού κινδύνου οντοτήτων, οι θεματικοί έλεγχοι καθώς και άλλες ενέργειες με στόχο την πλήρη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οντοτήτων με το νομοθετικό πλαίσιο και τους ευρωπαϊκούς κανονισμούς.**

**Η προστασία των επενδυτών και η περαιτέρω ανάπτυξη μιας υγιούς αγοράς αποτελούν τον πυρήνα της αποστολής μας, επιδιώκοντας την ενίσχυση της σταθερότητας και της εμπιστοσύνης στον Τομέα των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών.**

## **1. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΤΙΜΑ**

Το 2024, τα εποπτικά Τμήματα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συνέχισαν εντατικά τους εποπτικούς ελέγχους, πάντοτε με γνώμονα την αποτελεσματική προστασία του επενδυτικού κοινού.

Το 2025 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεχίζει εντατικά την στενή παρακολούθηση των εργασιών των εποπτευόμενων οντοτήτων υψηλού και μεσαίου-υψηλού κινδύνου, τη διενέργεια επιτόπιων ελέγχων, και την υλοποίηση περαιτέρω θεματικών και εξ' αποστάσεως ελέγχων για την διασφάλιση της συνεχούς συμμόρφωσής τους με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Μεταξύ άλλων, η εποπτεία θα επικεντρωθεί:

- στις οργανωτικές απαιτήσεις, περιλαμβανομένων των απαιτήσεων για τη λειτουργία συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου,
- τους κανόνες επαγγελματικής συμπεριφοράς (όπως πληροφορίες που απευθύνονται σε δυνητικούς πελάτες, διαφημιστικές ανακοινώσεις, αποδοχή πελατών και συγκρούσεις συμφερόντων),
- τους κινδύνους βιωσιμότητας και τις σχετικές υποχρεώσεις δημοσιοποιήσεων,

- την επάρκεια των εποπτικών κεφαλαίων, τις πρώιμες ενδείξεις οικονομικής δυσχέρειας, το πλαίσιο διακυβέρνησης με έμφαση στην ύπαρξη αποτελεσματικών διαδικασιών εντοπισμού, διαχείρισης, παρακολούθησης των κινδύνων, και την εποπτεία σε επίπεδο ομίλου,
- και τη βελτίωση της πληρότητας, ορθότητας και ποιότητας των δεδομένων, όπως αναφέρονται στους Κανονισμούς MiFIR, EMIR, CSDR, STFR και Securitisation.

Επιπλέον, θα δοθεί έμφαση στην εφαρμογή του Κανονισμού για την Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα (DORA) και του Κανονισμού για τις Αγορές Κρυπτοστοιχείων (MiCA), καθώς και σε νέες θεματικές πρωτοβουλίες που αφορούν, μεταξύ άλλων, την τεχνητή νοημοσύνη (AI), τα άτομα επιρροής (FinFluencers) και το copy trading (προσομοίωση πετυχημένων συναλλαγών από έμπειρους επενδυτές).

Έμφαση θα δοθεί και σε θέματα που αφορούν την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών πολιτικών, ελέγχων και διαδικασιών που εφαρμόζουν οι εποπτευόμενες οντότητες στην αποτελεσματική διαχείριση και μείωση των κινδύνων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Θα συνεχίσει η διεξαγωγή των ελέγχων σε εποπτευόμενες οντότητες, που έχουν ή είχαν επιχειρηματική σχέση με πρόσωπα που υπόκεινται σε περιοριστικά μέτρα του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατά της Ρωσίας ή/και που επηρεάζονται από απαγορεύσεις που ισχύουν από τα Περιοριστικά Μέτρα, καθώς και άλλων εργασιών όπως, η παροχή καθοδήγησης μέσω εγκυκλίων, ειδοποιήσεων και κατευθυντήριων γραμμών. Θα συνεχίσει επίσης και η εφαρμογή Σχεδίου Δράσης, το οποίο βασίζεται στα ευρήματα/συστάσεις της έκθεσης αξιολόγησης της Κύπρου από την Επιτροπή Αξιολόγησης των μέτρων που λαμβάνονται κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες του Συμβουλίου της Ευρώπης, γνωστή ως MONEYVAL.

### **Τμήμα Εποπτείας**

Το Τμήμα Εποπτείας το 2024 πραγματοποίησε πέραν των 760 επιτόπιων και εξ' αποστάσεως θεματικών ελέγχων σε ΚΕΠΕΥ για τις οργανωτικές απαιτήσεις και τα θέματα επαγγελματικής συμπεριφοράς, όπως ορίζονται από τη MiFID II, καθώς και τις απαιτήσεις για αναφορά συναλλαγών/συμβάσεων παραγώγων. Επιπρόσθετα, σε συστηματική βάση γίνονται εξ' αποστάσεως έλεγχοι για συμμόρφωση με τα όρια που προκύπτουν από το πλαίσιο προληπτικής εποπτείας, και την υιοθέτηση των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών για διάφορα θέματα, καθώς και παρακολούθηση μεταξύ άλλων των πολιτικών αποδοχών, των εσωτερικών κινδύνων και των επιχειρηματικών μοντέλων.

Όσον αφορά τους Οργανισμούς Συλλογικών επενδύσεων το 2024 το Τμήμα Εποπτείας προέβη μεταξύ άλλων, σε έλεγχο 24 Διαχειριστών Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΔΟΣΕ) και 57 Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) για άντληση ενεργητικού εντός καθορισμένου χρονικού πλαισίου και για τήρηση ορίων των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων. Προέβη επίσης σε έλεγχο 8 ΔΟΣΕ για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις κινδύνων βιωσιμότητας και δημοσιοποιήσεων καθώς και σε ολοκλήρωση των ελέγχων για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις για την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων. Περαιτέρω, έγινε παρακολούθηση των απαιτήσεων για αναφορά συναλλαγών/συμβάσεων παραγώγων από 33 ΔΟΣΕ-ΟΣΕ και συλλογή και αξιολόγηση δεδομένων για την παρακολούθηση και αντιμετώπιση των κινδύνων στον τομέα των εμπορικών ακινήτων.

Το Τμήμα Εποπτείας διενήργησε και εξ αποστάσεως έλεγχο στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ΚΑΤ), αξιολογώντας την επάρκεια των ρυθμίσεων, των στρατηγικών, των διαδικασιών και των μηχανισμών που έχουν θεσπιστεί και εφαρμόζονται, καθώς και την ύπαρξη κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το ΚΑΤ.

Παράλληλα, εντός του 2024 το Τμήμα συνέχισε την παρακολούθηση της προώθησης διαφημιστικού υλικού των ΚΕΠΕΥ, με επικέντρωση στις μεσαίου και υψηλού ρίσκου μέσω του εξειδικευμένου συστήματος, το οποίο του επιτρέπει να συλλέγει και να αναλύει πληροφορίες σε σχέση με αυτές. Στις περιπτώσεις όπου εντοπίστηκε παραπλανητικό υλικό έγιναν υποδείξεις στις ΚΕΠΕΥ για αλλαγές στο προωθητικό υλικό

προς τους επενδυτές ή και έχουν επιβληθεί κυρώσεις. Από τη διερεύνηση έχουν εντοπιστεί και περιπτώσεις στις οποίες πρόσωπα ή και οργανισμοί παρουσιάζονταν ως λειτουργοί ή εκπρόσωποι της ΕΚΚ. Περαιτέρω, εντοπίστηκαν και ιστοσελίδες που μιμούνταν αυτήν της ΕΚΚ ή και άλλων εποπτικών Αρχών. Για το σκοπό αυτό, η ΕΚΚ προέβη σε προειδοποιήσεις προς το επενδυτικό κοινό, αποστέλλοντας τις και σε άλλες εποπτικές Αρχές, την ESMA και την IOSCO. Επιπλέον, το 2024 η ΕΚΚ προχώρησε και σε 2 εξειδικευμένες εκστρατείες στα Μέσα Κοινωνικής Δικτύωσης για την προστασία των επενδυτών. Τον περασμένο Νοέμβριο, η ΕΚΚ συμμετείχε επίσης σε εξειδικευμένη εκστρατεία στα ΜΚΔ για την προστασία των επενδυτών, η οποία έγινε από κοινού με την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) και τις υπόλοιπες αντίστοιχες ευρωπαϊκές εποπτικές Αρχές.

### **Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες**

Το Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες, εντός του 2024, πραγματοποίησε ή και ολοκλήρωσε περίπου 90 επιτόπιους και εξ' αποστάσεως θεματικούς ελέγχους σε εποπτευόμενες οντότητες με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών πολιτικών, ελέγχων και διαδικασιών που εφαρμόζουν για την αποτελεσματική διαχείριση και περιορισμό των κινδύνων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Μεταξύ αυτών, περιλαμβάνονταν θεματικοί έλεγχοι για την αξιολόγηση του τρόπου χρήσης συστημάτων από τις εποπτευόμενες οντότητες για τον εντοπισμό/screening προσώπων που είναι υπό Κυρώσεις/Περιοριστικά Μέτρα, για τις επιχειρηματικές σχέσεις με πρόσωπα που υπόκεινται σε Περιοριστικά Μέτρα του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατά της Ρωσίας και για συναλλαγές μεταφοράς Ρωσικών κινητών αξιών στη Ρωσία 'Forced Transfers' που έχουν διενεργηθεί από φυσικά και νομικά πρόσωπα στη Κύπρο. Μετά την ολοκλήρωση της έρευνας και της σχετικής απόφασης του Συμβουλίου της ΕΚΚ, το Τμήμα απέστειλε στην Αστυνομία για

περαιτέρω διερεύνηση στοιχεία για συναλλαγές 'Forced Transfers' και ενημέρωσε το Υπουργείο Οικονομικών.

Το Τμήμα διενήργησε επίσης έλεγχο σε 510 Ετήσιες Εκθέσεις των Λειτουργών Συμμόρφωσης και των Εκθέσεων Εσωτερικού Ελέγχου, που υποβάλλουν στην ΕΚΚ για θέματα παρεμπόδισης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, καθώς και των σχετικών πρακτικών των Διοικητικών Συμβουλίων, που υπέβαλαν οι ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και Διαχειριστές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων και ΠΥΚΣ.

### **Έκθεση MONEYVAL**

Το 2024, δημοσιεύτηκε η 3η Έκθεση Αξιολόγησης Προόδου, από την Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων MONEYVAL, αναφορικά με την αξιολόγηση της τεχνικής συμμόρφωσης της Κύπρου σε σχέση με την καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (AML/CFT).

Η αναβάθμιση της αξιολόγησης για τη Σύσταση 15 από «εν μέρει συμμορφούμενη» (Partially Compliant - PC) σε «συμμορφούμενη σε μεγάλο βαθμό» (Largely Compliant - LC), αντικατοπτρίζει τη σημαντική πρόοδο που έγινε και τα μέτρα που υιοθέτησε η ΕΚΚ και οι άλλες Αρχές για την παρεμπόδιση και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας στον τομέα των κρυπτο-περιουσιακών στοιχείων.

Αποτελεί ξεκάθαρη ψήφο εμπιστοσύνης στην αποτελεσματικότητα του θεσμικού πλαισίου του χρηματοοικονομικού τομέα στην Κύπρο, ιδιαίτερα σε σχέση με τους Παρόχους Υπηρεσιών σε Κρυπτο-περιουσιακά Στοιχεία.

Τον Οκτώβριο του 2024, άρχισε η διαδικασία της 4ης αξιολόγησης από την Επιτροπή Moneyval, στην οποία περιλαμβάνεται και η πρόοδος της Κυπριακής Δημοκρατίας για τη Σύσταση 15, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί το 2025.

### **Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς**

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς πραγματοποίησε εντός του 2024, 17 εισόδους και έρευνες και ολοκλήρωσε 44 έρευνες σε εποπτευόμενες οντότητες. Στο τέλος του 2024, βρίσκονταν σε εξέλιξη 52 έρευνες για διάφορες εποπτευόμενες οντότητες.

Επίσης, το Τμήμα μετά από καταγγελίες επενδυτών, εναντίον οντοτήτων που παρείχαν, κατ' ισχυρισμό, παράνομα επενδυτικές υπηρεσίες, μεταξύ άλλων, διεξήγαγε επιτόπιους ελέγχους, σε υποστατικά, για να διαπιστώσει κατά πόσον υπάρχει φυσική παρουσία οντότητας στην Κύπρο, καθώς και ελέγχους μέσω της ιστοσελίδας των εκάστοτε οντοτήτων για να διαπιστώσει κατά πόσο παρουσιάζονται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, από την Κύπρο, χωρίς να κατέχουν άδεια ΚΕΠΕΥ.

### **Τμήμα Εκδοτών**

Το Τμήμα Εκδοτών εξέτασε, μεταξύ άλλων, τη συμμόρφωση των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το οικονομικό έτος 2022 και 2023 και της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο του 2023 και του 2024 και κατά πόσο η εν λόγω χρηματοοικονομική πληροφόρηση καταρτίστηκε και δημοσιοποιήθηκε σύμφωνα με τον περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο. Στο πλαίσιο των πιο πάνω ελέγχων, η ΕΚΚ προέβη σε διερεύνηση 28 υποθέσεων που αφορούσαν ενδεχόμενες παραβάσεις του εν λόγω Νόμου και αποφάσισε την επιβολή διοικητικών κυρώσεων.

Επίσης, το Τμήμα Εκδοτών εξέτασε μεταξύ άλλων, 1 αίτηση για έγκριση ενημερωτικού δελτίου για την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και 3 έγγραφα Δημόσιας Πρότασης για την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου αντίστοιχου αριθμού εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες στο ΧΑΚ. Επιπλέον, εξέτασε 8 αιτήσεις για παροχή εξαίρεσης από την υποχρέωση διενέργειας Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς.

### **Εποπτικά μέτρα**

Ως αποτέλεσμα των εποπτικών ελέγχων, το 2024 επιβλήθηκαν διοικητικές κυρώσεις περίπου €2,76 εκατ. εκ των οποίων τα €2,12 εκατ. ήταν σε ΚΕΠΕΥ. Τα τελευταία τρία χρόνια έχουν επιβληθεί διοικητικές κυρώσεις ύψους €7,82 εκατ. εκ των οποίων τα €6,3 εκατ. ήταν σε ΚΕΠΕΥ για παραβάσεις της κείμενης νομοθεσίας. Όλα τα ποσά κατατίθενται στο Πάγιο Ταμείο της Κυπριακή Δημοκρατίας.

Πέραν των προστίμων και των συμβιβασμών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προχώρησε στην επιβολή και άλλων εποπτικών μέτρων. Συγκεκριμένα σε 321 περιπτώσεις ζητήθηκε η λήψη διορθωτικών μέτρων. Επιπρόσθετα, η ΕΚΚ υπέδειξε σε πέραν των 70 εποπτευόμενων οντοτήτων την λήψη συγκεκριμένων μέτρων εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος, για τη πλήρη συμμόρφωσή τους με τις πρόνοιες του Νόμου και της Οδηγίας για θέματα παρεμπόδισης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, ενώ προχώρησε σε κλήση παραστάσεων σε 6 περιπτώσεις

Περαιτέρω, έγινε ανάκληση ή και αναστολή άδειας λειτουργίας σε 7 περιπτώσεις ΚΕΠΕΥ, ενώ άλλες 2 περιπτώσεις αφορούσαν ανάκληση της άδειας λειτουργίας ΚΟΕΕ.

Επίσης, για 7 εκδότες η ΕΚΚ αποφάσισε όπως ζητήσει από το Συμβούλιο του ΧΑΚ την αναστολή της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών τους στις ρυθμιζόμενες αγορές ΧΑΚ, μέχρι τη συμμόρφωσή τους με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις ή μέχρι συγκεκριμένη ημερομηνία που τέθηκε από την ΕΚΚ.

Το 2024, αποστάληκαν 9 υποθέσεις στον Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας για να αποφανθεί, κατά πόσο προκύπτουν ενδεχόμενα ποινικά αδικήματα εκ μέρους εταιρειών ή φυσικών προσώπων.

Το 2024 εκδόθηκε επίσης σημαντικός αριθμός προειδοποιήσεων προς το επενδυτικό κοινό για διαδικτυακούς τόπους που δεν ανήκουν σε οντότητα η οποία κατέχει άδεια λειτουργίας για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών ή/και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

## 2. ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΤΟΥ ΤΟΜΕΑ

Όσον αφορά στην ανάπτυξη του τομέα, εντός του 2024 συνεχίστηκε απρόσκοπτα η εξέταση των αιτήσεων για αδειοδότηση νέων εποπτευόμενων οντοτήτων. Συνολικά έλαβαν έγκριση 80 οντότητες, εκ των οποίων, 33 δραστηριοποιήθηκαν με τις συλλογικές επενδύσεις, 10 την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, 11 την παροχή κρυπτο-περιουσιακών στοιχείων, 1 την παροχή συμμετοχικής χρηματοδότησης, 17 στην παροχή κρυπτο-περιουσιακών στοιχείων στην ευρωπαϊκή επικράτεια και 8 την παροχή διοικητικών υπηρεσιών. Επίσης, απορρίφθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς 1 αίτηση για απόκτηση άδειας ΚΕΠΕΥ και 4 για παροχή κρυπτο-περιουσιακών στοιχείων στην ευρωπαϊκή επικράτεια. Περαιτέρω, αποσύρθηκαν 13 αιτήσεις εκ των οποίων οι 3 αφορούσαν αιτήσεις για απόκτηση άδειας ΚΕΠΕΥ, 7 αφορούσαν παροχή κρυπτο-περιουσιακών στοιχείων και άλλες 3 αιτήσεις για απόκτηση άδειας ΟΕΕΠΑΠ.

Στο τέλος του 2024 ο αριθμός των εποπτευόμενων οντοτήτων διαμορφώθηκε στις 834 καθώς στη διάρκεια του έτους είχαμε ανακατατάξεις και αλλαγές στις εποπτευόμενες οντότητες, ενώ κάποιες παραιτήθηκαν από την άδεια που κατείχαν καθώς, είτε διότι δεν μπορούσαν πλέον να ανταποκριθούν στις συνεχείς τους υποχρεώσεις που απορρέουν από τη νομοθεσία που τις διέπει, είτε διότι είχαν ολοκληρώσει τον κύκλο λειτουργίας τους, είτε δεν είχαν σημαντικό αριθμό πελατών.

Ωστόσο, θα πρέπει να αναφερθεί ότι παρά το δύσκολο οικονομικό περιβάλλον, κυρίως λόγω εξωγενών παραγόντων, τα τελευταία πέντε χρόνια, ο αριθμός των εποπτευόμενων οντοτήτων κατέγραψε άνοδο 11,8% και αποτελεί ένδειξη ότι η Κύπρος εξακολουθεί να συγκεντρώνει ουσιαστικά πλεονεκτήματα ως επενδυτικός προορισμός.

Εντός του 2025 προχωρούν οι διαδικασίες αυτοματοποίησης της υποβολής αιτημάτων στην ΕΚΚ, είτε αυτά αφορούν αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας, είτε ουσιαστικές μεταβολές και της υποβολής γνωστοποιήσεων για την παροχή υπηρεσιών διασυνورياκά. Με την ολοκλήρωση των έργων, αναμένεται να αυτοματοποιηθεί

αριθμός διαδικασιών του Τμήματος Αδειοδοτήσεων που αφορά στην υποβολή, αξιολόγηση και αρχειοθέτηση των αιτημάτων που υποβάλλονται στην ΕΚΚ.

Με βάση τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία του Ιανουαρίου, τα οποία περιλαμβάνονται στον πίνακα που σας δόθηκε, βρίσκονται σε διαδικασία αξιολόγησης για αδειοδότηση 59 αιτήσεις.

Με βάση τα ίδια στοιχεία, η ΕΚΚ εποπτεύει 831 οντότητες εκ των οποίων οι 251 είναι Κυπριακές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ), με τα συνολικά περιουσιακά τους στοιχεία να ανέρχονταν στα €3,9 δισ. στο τέλος του τρίτου τριμήνου του 2024 και 136 Εταιρείες Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών (ΕΠΔΥ), των οποίων τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία ανέρχονταν στα €132,14 εκατ.

Όσον αφορά τον τομέα των Συλλογικών Επενδύσεων, η Επιτροπή έχει υπό την εποπτεία της συνολικά 323 Εταιρείες Διαχείρισης και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ), το συνολικό Ενεργητικό Υπό Διαχείριση, το 3ο τρίμηνο του 2024 διαμορφώθηκε στα €9,1 δισ.

Τον Ιανουάριο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είχε υπό την εποπτεία της και 17 Παρόχους Κρυπτο-περιουσιακών Στοιχείων.

Ως γνωστό, η Επιτροπή επιβλέπει επίσης το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και τις 49 εταιρείες με κράτος μέλος καταγωγής την Κυπριακή Δημοκρατία που έχουν τίτλους εισηγμένους σε αυτό και 12 εταιρείες με κράτος μέλος καταγωγής τη Δημοκρατία, οι τίτλοι των οποίων διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές άλλων κρατών - μελών. Επιβλέπει επίσης και έναν Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης, καθώς επίσης και τις 58 εταιρείες που είναι εισηγμένες σε αυτόν.

### **Συζήτηση στρογγυλής τραπέζης για ΧΑΚ**

Πρόσφατα, η ΕΚΚ πήρε πρωτοβουλία για την ενίσχυση του θεσμού του ΧΑΚ, με στόχο να ανακτήσει το ρόλο του ως μοχλός ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας διοργανώνοντας συζήτηση στρογγυλής τραπέζης με θέμα «Ενίσχυση του Θεσμού του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου», στη διάρκεια της οποίας οι εμπλεκόμενοι φορείς

κατέθεσαν και συζήτησαν διάφορες εισηγήσεις για την αναθέρμανση του επενδυτικού ενδιαφέροντος και την προσέλκυση για εγγραφή στο ΧΑΚ των τίτλων νέων εταιρειών ή και άλλων επενδυτικών προϊόντων. Μεταξύ άλλων προτάθηκε η ένταξη των τίτλων νεοφυών εταιρειών, οι οποίες θα μπορούσαν να προσελκύσουν το ενδιαφέρον, ειδικά από επενδυτές που ενδιαφέρονται για πιο δυναμικές και καινοτόμες αγορές.

Είναι σημαντικό να προχωρήσει η αποκρατικοποίηση του Χρηματιστηρίου για να δημιουργηθούν οι προϋποθέσεις δημιουργίας μιας αποτελεσματικής αγοράς, ώστε οι εταιρείες να προσφεύγουν για άντληση κεφαλαίων προς όφελος της οικονομίας.

### **Ρυθμιστικό Δοκιμαστήριο (Regulatory Sandbox)**

Τον περασμένο Ιούνιο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εγκαινίασε με επιτυχία το Ρυθμιστικό Δοκιμαστήριο, με το οποίο, κάνουμε ακόμη ένα σημαντικό βήμα στην περαιτέρω προώθηση της υπεύθυνης καινοτομίας στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Στόχος μας είναι να στηρίξουμε την ανάπτυξη λύσεων που ανταποκρίνονται στις τεχνολογικές εξελίξεις, χωρίς να διακυβεύεται η ακεραιότητα της αγοράς και η προστασία των επενδυτών. Ήδη έχουν υποβληθεί οι πρώτες αιτήσεις για αξιολόγηση.

### **Συζήτηση στρογγυλής τραπέζης για τις προκλήσεις με τις οποίες είναι αντιμέτωπες οι ευρωπαϊκές αγορές**

Τον Φεβρουάριο του 2024 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διοργάνωσε συζήτηση στρογγυλής τραπέζης με θέμα «Το υπό συζήτηση νομοθετικό πλαίσιο στην ΕΕ και η επίδραση της τεχνολογίας στον επενδυτικό τομέα», στην οποία μαζί με την Πρόεδρο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδος, Δρ. Βασιλική Λαζαράκου, συζητήσαμε μεταξύ άλλων τις ευκαιρίες και τις προκλήσεις που συνδέονται με την υιοθέτηση των χρηματοοικονομικών τεχνολογιών στις ευρωπαϊκές κεφαλαιαγορές, τις βιώσιμες επενδύσεις και το ρόλο των εποπτικών αρχών για την προστασία των επενδυτών. Τη συζήτηση παρακολούθησαν μεταξύ άλλων, ο Υπουργός Οικονομικών, Μάκης Κεραυνός, η Υφυπουργός παρά τω Προέδρω, Ειρήνη Πική, μέλη της Κοινοβουλευτικής

Επιτροπής Οικονομικών καθώς και άλλοι κρατικοί αξιωματούχοι και εμπλεκόμενοι φορείς του τομέα.

### **Φιλοξενία της Ευρωπαϊκής Περιφερειακής Επιτροπής του IOSCO**

Πρόσφατα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς φιλοξένησε τη συνάντηση ολομέλειας της Ευρωπαϊκής Περιφερειακής Επιτροπής (ERC) του Διεθνούς Οργανισμού Επιτροπών Κεφαλαιαγοράς (IOSCO). Το ERC είναι μία από τις τέσσερις περιφερειακές επιτροπές του IOSCO που επικεντρώνονται σε περιφερειακά ζητήματα σχετικά με την εποπτεία των κεφαλαιαγορών. Στη συνάντηση συμμετείχαν πέραν των 52 εκπροσώπων, με το ERC να αριθμεί 57 Μέλη - Αρχές.

Τα Μέλη της ERC συζήτησαν τις προτεραιότητες του IOSCO και αντάλλαξαν απόψεις για θέματα κοινού ενδιαφέροντος, όπως η ασφάλεια των επενδυτών στον διαδικτυακό χώρο, η εποπτεία μέσω της τεχνολογίας και άλλες εξελίξεις στις αγορές και εποπτικές πρωτοβουλίες. Επίσης, τα μέλη της ERC αντάλλαξαν πρακτικές που ακολουθούνται για την αντιμετώπιση των κινδύνων στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης και τους "finfluencers" για την προστασία των επενδυτών.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συμμετέχει επίσης ενεργά σε μία πληθώρα εκδηλώσεων, ημερίδων και συνεδρίων που προωθούν την ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς, την συμμόρφωση των εποπτευομένων οντοτήτων και την αξιοποίηση της τεχνολογίας στον Τομέα.

### **3. ΝΟΜΟΘΕΣΙΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ**

Όπως προανέφερα, το 2025 καθώς και τα επόμενα έτη θα τεθούν σε εφαρμογή σειρά σημαντικών ρυθμιστικών αλλαγών, μέσω ευρωπαϊκών οδηγιών και κανονισμών, οι οποίοι αναμένεται να ενισχύσουν το εποπτικό πλαίσιο που διέπει τις επενδυτικές υπηρεσίες. Συγκεκριμένα, αναμένονται αλλαγές μεταξύ άλλων σε **AML Package, ESAP, EU Sustainability Framework, AIFMD II, FIDA, MiFIR Review, EMIR Refit και Retail Investment Strategy.**

Μεγάλη βαρύτητα δόθηκε το 2024 στην υιοθέτηση και εφαρμογή του Κανονισμού για τις Αγορές Κρυπτο - Περιουσιακών Στοιχείων (Markets in crypto assets) γνωστού ως MiCA, ο οποίος αφορά τους παρόχους υπηρεσιών κρυπτο – περιουσιακών στοιχείων. Ήδη υπάρχει ενδιαφέρον από αριθμό εταιρειών για να λάβουν σχετική άδεια από την ΕΚΚ.

Επίσης το 2024 η ΕΚΚ έδωσε βαρύτητα στην υιοθέτηση του Κανονισμού DORA (Digital Operational Resilience Act), ο οποίος τέθηκε σε πλήρη εφαρμογή τον Ιανουάριο φέτος. Όπως είναι γνωστό, θεσπίζει ενιαίες απαιτήσεις σε σχέση με την ασφάλεια των συστημάτων δικτύων και των πληροφοριών που υποστηρίζουν τις επιχειρηματικές διαδικασίες των χρηματοοικονομικών οντοτήτων. Για το σκοπό αυτό, όπως και όλοι οι υπόλοιποι επόπτες στην Ευρώπη θα συλλέγουμε δεδομένα από τις εποπτευόμενες οντότητες για θέματα κυβερνοασφάλειας.

#### **4. ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΗ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗ**

Όσον αφορά στην τεχνολογική αναβάθμιση, θα συνεχίσουμε να ενισχύουμε την ψηφιακή ανθεκτικότητα και την κυβερνοασφάλεια της ΕΚΚ και θα υιοθετήσουμε νέα καινοτόμα ηλεκτρονικά συστήματα ασφαλείας, αξιοποιώντας προηγμένες τεχνολογίες, μέσω της χρήσης τεχνητής νοημοσύνης.

Λαμβάνοντας υπόψιν την υιοθέτηση νέων ευρωπαϊκών Οδηγιών και Κανονισμών, προχωρούμε τις διαδικασίες απόκτησης νέων εξειδικευμένων συστημάτων ή και βελτίωσης υφισταμένων, τόσο κατά την διαδικασία αδειοδότησης, όσο και τη συνεχή εποπτεία των εποπτευόμενων οντοτήτων, με στόχο τη διασφάλιση της πλήρους συμμόρφωσής τους. Για παράδειγμα, στην περίπτωση της υιοθέτησης των απαιτήσεων του Κανονισμού DORA, θα υιοθετηθούν ενισχυμένοι μηχανισμοί αξιολόγησης και παρακολούθησης, με έμφαση στη διαχείριση κινδύνων και την κυβερνο-ανθεκτικότητα των συστημάτων πληροφορικής των εποπτευόμενων οντοτήτων.

#### **Αναβάθμιση του RBS-F**

Παράλληλα, στο πλαίσιο της αυτοματοποίησης και της τεχνολογικής αναβάθμισης του RBS-F, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής προχώρησε στη δημιουργία ενός Early Warning Tool “EWT”, για τις ΚΕΠΕΥ, το οποίο θα συνεισφέρει στην ενίσχυση και ενδυνάμωση του εποπτικού πλαισίου για τον εντοπισμό ενδεχόμενων κινδύνων με περισσότερη ευκολία και ταχύτητα.

Εντός του 2025, θα επικαιροποιήσουμε το AML Εποπτικό Πλαίσιο βασισμένο στη Διαχείριση Κινδύνων στη βάση των νέων κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

### **Αυτοματοποιημένες διαδικασίες RPA**

Επίσης, στο πλαίσιο της περαιτέρω αυτοματοποίησης των εργασιών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εντός του 2024 ολοκληρώθηκε η υλοποίηση των πρώτων αυτοματοποιημένων διαδικασιών RPA (Robotic Process Automations) στο Τμήμα Διεθνών Σχέσεων, σηματοδοτώντας ένα σημαντικό βήμα προς την ψηφιοποίηση και την αποδοτικότερη διαχείριση της ηλεκτρονικής του αλληλογραφίας και των αρχείων του. Το σύστημα αυτό μπορεί να ολοκληρώσει συγκεκριμένες εργασίες μέσα σε δευτερόλεπτα, ανεξάρτητα από τον όγκο της ηλεκτρονικής αλληλογραφίας.

### **Νέα ιστοσελίδα ΕΚΚ**

Το 2024, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λάνσαρε την ανανεωμένη ιστοσελίδα της, η οποία έχει σχεδιαστεί για να στηρίζει τις εποπτευόμενες οντότητες, τους επενδυτές και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη. Η νέα ιστοσελίδα διαθέτει βελτιωμένη φιλική πλοήγηση και λειτουργικότητα για τους χρήστες καθώς και προσαρμοστικότητα για έξυπνες συσκευές και περιλαμβάνει μεταξύ άλλων καρουζέλ που περιέχει τις τελευταίες εξελίξεις που ενδιαφέρουν τις εποπτευόμενες οντότητες και τους επενδυτές, έναν ολοκληρωμένο κεντρικό κόμβο, καθώς και ειδική ενότητα για την ενημέρωση των Μέσων Μαζικής Επικοινωνίας.

## **5. ΕΠΙΜΟΡΦΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ**

Όσον αφορά στην επιμόρφωση των επενδυτών το 2024, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συμμετείχε ενεργά σε διεθνείς εκστρατείες ευαισθητοποίησης του κοινού, όπως η πανευρωπαϊκή εκστρατεία Global Money Week και η διεθνής εκστρατεία World Investor Week, για τη σημασία της χρηματοοικονομικής παιδείας και τους επενδυτικούς κινδύνους. Επίσης, διοργάνωσε δικές της εκστρατείες, με πλήρη αξιοποίηση των Μέσων Κοινωνικής Δικτύωσης στην καλύτερη προβολή και διάδοση των κύριων μηνυμάτων.

Μεταξύ άλλων, πραγματοποιήθηκαν 9 διαλέξεις σε σχολεία, και μια διάλεξη σε πανεπιστήμιο με στόχο την ενημέρωση των μαθητών και των φοιτητών. Η ΕΚΚ συμμετείχε επίσης, για πρώτη φορά, στο διαδραστικό πρόγραμμα «Ξοδεύοντας Έξυπνα» (Spending Smart), που διοργανώνει η μη-κερδοσκοπική οργάνωση Junior Achievement Cyprus σε συνεργασία με τον Σύνδεσμο Εμπορικών Τραπεζών Κύπρου. Το εκπαιδευτικό πρόγραμμα απευθυνόταν σε μαθητές της έκτης τάξης Δημοτικού, προσφέροντάς τους, μέσω συζητήσεων και παιχνιδιών, βασικές γνώσεις για τον ρόλο του χρήματος στην καθημερινότητα και την οικονομική συμπεριφορά των ενηλίκων.

Τον Ιούνιο 2024, η ΕΚΚ σε συνεργασία με το Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής του Πανεπιστημίου Κύπρου, ξεκίνησαν την έρευνα/εκστρατεία «Χρηματοοικονομικά Παθήματα για Μελλοντικά Μαθήματα», με στόχο τη συλλογή πραγματικών εμπειριών πολιτών που έλαβαν λανθασμένες χρηματοοικονομικές αποφάσεις, με σκοπό να αξιοποιηθούν για τη δημιουργία εκπαιδευτικού υλικού για σχολεία και πανεπιστήμια, την ευαισθητοποίηση του κοινού για τη σημασία της χρηματοοικονομικής γνώσης, και την προώθηση σοφότερων και πιο υπεύθυνων επενδυτικών επιλογών. Η συλλογή των ιστοριών μέσω διαδικτυακού ερωτηματολογίου που δημιουργήθηκε για τον σκοπό αυτό, ολοκληρώθηκε στις αρχές Δεκεμβρίου και σκοπός είναι τα αποτελέσματα να δημοσιευθούν μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2025.

Η ΕΚΚ αποτελεί ένα από τα μέλη της Κυπριακής Επιτροπής Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού και Παιδείας (ΚΕΧΑΠ) και διαδραματίζει σημαντικό ρόλο μέσω της προεδρίας της ΘΟΕ για την Ενίσχυση της Χρήσης Ψηφιακών Προϊόντων και

Υπηρεσιών. Στόχος είναι η προώθηση των ψηφιακών χρηματοοικονομικών δεξιοτήτων και γνώσεων.

Επίσης, η ειδική ενότητα της ιστοσελίδας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που είναι αφιερωμένη στη χρηματοοικονομική επιμόρφωση του κοινού εμπλουτίστηκε το 2024 με πρόσθετο ενημερωτικό και επιμορφωτικό υλικό, όπως είναι ο Οδηγός για τους κινδύνους που συνδέονται με τα μέσα κοινωνικής δικτύωσης και τους "finfluencers" και ο Οδηγός που απευθύνεται σε γονείς και κηδεμόνες για την χρηματοοικονομική επιμόρφωση των παιδιών τους.

Στην προώθηση και ενίσχυση της χρηματοοικονομικής εκπαίδευσης στην Κύπρο και ειδικά ανάμεσα στους νέους ανθρώπους, η ΕΚΚ θεσμοθέτησε την ετήσια βράβευση φοιτητών των Οικονομικών Τμημάτων δημόσιων και ιδιωτικών Πανεπιστημίων και το ακαδημαϊκό έτος 2023-2024, η ΕΚΚ βράβευσε δύο φοιτητές του Ευρωπαϊκού Πανεπιστημίου Κύπρου.

Η ΕΚΚ συμμετέχει επίσης ενεργά σε μία πληθώρα εκδηλώσεων, ημερίδων και συνεδρίων που προωθούν τον χρηματοοικονομικό αλφαριθμητισμό και την χρηματοοικονομική επιμόρφωση.

## **6. ΕΠΙΛΟΓΟΣ**

Καταληκτικά, θα ήθελα να αναφέρω ότι οι πολυπλοκότερες και λεπτομερέστερες νέες Οδηγίες και Κανονισμοί της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που τέθηκαν πρόσφατα σε ισχύ ή έπεται να εκδοθούν και να εφαρμοστούν στο άμεσο μέλλον και οι οποίες έχουν ως επίκεντρό τους την τεχνολογία, αυξάνουν σε πολύ μεγάλο βαθμό τις εποπτικές υποχρεώσεις και αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τόσο σε εθνικό, όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

Είναι εξαιρετικά σημαντικό οι εποπτευόμενες οντότητες να επιδιώκουν την πλήρη συμμόρφωσή τους μέσω της κατάλληλης στελέχωσης και των κατάλληλων συστημάτων για την ορθή πραγματοποίηση των εργασιών τους και κατ' επέκταση την προστασία των επενδυτών – πελατών τους.

**Σας ευχαριστώ για την προσοχή σας.**