
ΠΡΟΣ : Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 4 Ιουνίου 2018

ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : Ε271

ΘΕΜΑ : Μέτρα Παρέμβασης της ΕΑΚΑΑ σε σχέση με Συμβάσεις επί Διαφοράς και Δυαδικά Δικαιώματα Προαίρεσης

Σε συνέχεια της [απόφασης](#) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών («ΕΑΚΑΑ») για λήψη μέτρων παρέμβασης, αναφορικά με τις Συμβάσεις επί Διαφορών και τα Δυαδικά Δικαιώματα Προαίρεσης, η οποία κοινοποιήθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου («ΕΚΚ») με [ανακοίνωση](#) της ημερομηνίας 28 Μαρτίου 2018, η ΕΚΚ επιθυμεί να ενημερώσει τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών («ΚΕΠΕΥ») ότι τα μέτρα σε σχέση με τις [Συμβάσεις επί Διαφορών](#) και τα [Δυαδικά Δικαιώματα Προαίρεσης](#) δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, την Παρασκευή 1 Ιουνίου 2018.

Τα μέτρα παρέμβασης σε σχέση με τα Δυαδικά Δικαιώματα Προαίρεσης τίθενται σε ισχύ από τις 2 Ιουλίου 2018 και σε σχέση με τις Συμβάσεις επί Διαφορών από την 1^η Αυγούστου 2018.

Η ΕΑΚΑΑ εξέδωσε την Παρασκευή 1 Ιουνίου 2018 [δελτίο Τύπου](#) αναφορικά με το εν λόγω θέμα και σχετικό έγγραφο [ερωτοαπαντήσεων](#), αναφορικά με την εφαρμογή των μέτρων παρέμβασης.

Σημειώνεται ότι σε συνέχεια ερωτήσεων που υπεβλήθησαν στην ΕΚΚ αναφορικά με το εάν τα εν λόγω μέτρα εφαρμόζονται και σε πελάτες που κατοικούν σε τρίτες χώρες, η ΕΚΚ αποτάθηκε στην ΕΑΚΑΑ προς διευκρίνιση του εν λόγω θέματος. Η ΕΑΚΑΑ ενημέρωσε την ΕΚΚ ότι τα μέτρα που λαμβάνονται δυνάμει του Άρθρου 40 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων **δεν** περιορίζονται μόνο στους κατοίκους της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η ΕΑΚΑΑ εξήγησε ότι το ρυθμιστικό πλαίσιο MiFID/MiFIR δεν περιέχει διάκριση στη βάση της γεωγραφικής τοποθεσίας των πελατών, αλλά εφαρμόζεται στις επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχονται από εποπτευόμενες οντότητες που κατέχουν άδεια λειτουργίας στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Σχετικές είναι και οι [κατευθυντήριες γραμμές](#) της Ευρωπαϊκής Επιτροπής αναφορικά με την γεωγραφική εφαρμογή του ρυθμιστικού πλαισίου MiFID I.

Συγκεκριμένα η ερώτηση 47.2 αναφέρει τα εξής:

«Do MiFID rules apply to customers who are not resident in the EEA?».

Η απάντηση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής είναι η εξής:

«Yes. MiFID does not distinguish the obligations of firms to their clients according to the location of the client.».

Η ΕΚΚ επιθυμεί επίσης να υπενθυμίσει στις ΚΕΠΕΥ το περιεχόμενο της [Εγκυκλίου υπ' αριθμόν 268](#) και να τις καλέσει να διασφαλίσουν την πλήρη συμμόρφωσή τους με τα μέτρα παρέμβασης της ΕΑΚΑΑ.

Με εκτίμηση,

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου