

08 Ιουλίου 2016

Απόφαση Συμβουλίου ΕΚΚ

Ημ. Ανακοίνωσης:	08.07.2016	Ημ. Απόφασης ΕΚΚ:	06.06.2016
Αναφορικά με:	B.O. Tradefinancials Ltd		
Νομοθεσία:	Ο περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμος, Οδηγία ΟΔ 144-2007-01 του 2012, Οδηγία ΟΔ 144-2007-02 του 2012.		
Θέμα:	Συνολικό πρόστιμο €138.000		
Καταχώρηση Προσφυγής:	Πατήστε εδώ	Αποτέλεσμα Προσφυγής:	Πατήστε εδώ

Το Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η 'ΕΚΚ') ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι, στη συνεδρία του ημερομηνίας 06 Ιουνίου 2016, αποφάσισε την επιβολή συνολικού διοικητικού προστίμου ύψους **€138.000** στην **ΚΕΠΕΥ B.O. Tradefinancials Ltd** ('η Εταιρεία') για μη συμμόρφωση, με τις ακόλουθες νομοθεσίες:

1. τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007, ως εκάστοτε ισχύει ('ο Ν.144(Ι)/2007'),
2. την Οδηγία ΟΔ 144-2007-01 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ ('η Οδηγία 1'), και
3. την Οδηγία ΟΔ 144-2007-02 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την Επαγγελματική Συμπεριφορά των ΕΠΕΥ και των Απασχολούμενων σε αυτές Φυσικών Προσώπων ('η Οδηγία 2').

Αναλυτικά, στην Εταιρεία επιβλήθηκε διοικητικό πρόστιμο:

- A.** Ύψους **€3.000** για τη μη συμμόρφωση με το άρθρο 28(1) του Ν.144(Ι)/2007 καθότι, δεν τηρούσε, καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας της, την προϋπόθεση χορήγησης άδειας λειτουργίας του άρθρου 18(2)(α) του Ν.144(Ι)/2007 και των παραγράφων 4(1)(στ) και 14 της Οδηγίας 1, αφού δεν εφάρμοσε κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για να εξασφαλίζεται επαρκώς η συμμόρφωσή της με τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει του Ν.144(Ι)/2007 και της Οδηγίας 1 και ούτε συμπεριέλαβε τις εν λόγω πολιτικές και διαδικασίες στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της. Συγκεκριμένα:
- Το Εγχειρίδιο Διαδικασιών που έχει καταρτίσει και εφαρμόζει σε σχέση με τις πληροφορίες που απευθύνει και χορηγεί στους πελάτες ή πιθανούς πελάτες, δεν περιείχε τις διαδικασίες που η Εταιρεία ακολουθεί στην πράξη.
 - Το Εγχειρίδιο Διαδικασιών που έχει καταρτίσει και εφαρμόζει σε σχέση με τον έλεγχο συμβατότητας περιείχε εν μέρει διαδικασίες, οι οποίες όμως ήταν ελλιπείς και όχι σε συνάρτηση με αυτά που η Εταιρεία εφαρμόζει στην πράξη.
 - Δεν ήταν δυνατό να δοθεί στην ΕΚΚ πρόσβαση στα αρχεία που η Εταιρεία τηρεί για



τις πληροφορίες που απευθύνονται στους πελάτες (περιλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων) και τις πληροφορίες που χορηγούνται στους πελάτες προκειμένου να ελεγχθεί η επάρκεια και η οργάνωση τους.

- Β.** Ύψους **€20.000** για μη συμμόρφωση με το άρθρο 28(1) του Ν.144(I)/2007 καθότι, δεν τηρούσε, καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας της, την προϋπόθεση χορήγησης άδειας λειτουργίας του άρθρου 18(2)(δ) του Ν.144(I)/2007 και της παραγράφου 16(3) της Οδηγίας 1, αφού δεν λάμβανε εύλογα μέτρα για να αποφεύγεται κάθε αδικαιολόγητη επιδείνωση του λειτουργικού κινδύνου κατά την ανάθεση δραστηριοτήτων ή επιχειρησιακών λειτουργιών σε τρίτους. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία δεν επόπτευε επαρκώς τις υπό ανάθεση δραστηριότητες της υποστήριξης και προώθησης σε παροχέα υπηρεσιών στο Ισραήλ και ούτε είχε αποτελεσματική πρόσβαση στα αρχεία που συνοδεύονται των εν λόγω δραστηριοτήτων.
- Γ.** Ύψους **€30.000** για μη συμμόρφωση με το άρθρο 36(1) του Ν.144(I)/2007 καθότι, δεν ενεργούσε δίκαια, με εντιμότητα και επαγγελματισμό, ώστε να εξυπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των πελατών της σε σχέση με την παραχώρηση ωφελημάτων (trading benefits) και τις πρακτικές που εφάρμοζε εντός του πλαισίου αυτού.
- Δ.** Ύψους **€30.000** για μη συμμόρφωση με το άρθρο 36(1)(α) του Ν.144(I)/2007 και την παράγραφο 6, υποπαραγράφοι (1), (2) και (8), της Οδηγίας 2 καθότι, οι πληροφορίες που περιλαμβάνονταν στο διαδικτυακό της τόπο, οι πληροφορίες που απευθύνονταν στους πελάτες μέσω του online λογαριασμού τους και οι πληροφορίες από τις διαφημιστικές της ανακοινώσεις δεν ήταν ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές, σύμφωνα με το άρθρο 36(1)(α) του Ν.144(I)/2007 και η Εταιρεία δεν διασφάλισε ότι αυτές πληρούν τους όρους της παραγράφου 6, υποπαραγράφοι (2) και (8), ως απαιτεί η παράγραφος 6(1) της Οδηγίας 2.
- Ε.** Ύψους **€15.000** για μη συμμόρφωση με το άρθρο 36(1)(β) του Ν.144(I)/2007 καθότι, οι πληροφορίες που χορηγούσε στους πιθανούς πελάτες της δεν ήταν κατάλληλες, σε κατανοητή μορφή, ώστε αυτοί να είναι ευλόγως σε θέση να κατανοούν τη φύση και τους κινδύνους της προσφερόμενης επενδυτικής υπηρεσίας και του συγκεκριμένου τύπου του προτεινόμενου χρηματοοικονομικού μέσου. Ειδικότερα, η Εταιρεία δεν παρείχε στους πιθανούς πελάτες της κατά τη σύναψη επιχειρηματικής σχέσης κατάλληλη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση.
- ΣΤ.** Ύψους **€40.000** για μη συμμόρφωση με το άρθρο 36(1)(δ) του Ν.144(I)/2007 και τις παραγράφους 15 και 16 της Οδηγίας 2 καθότι, δεν αντλούσε από τους πελάτες ή πιθανούς πελάτες της τις αναγκαίες πληροφορίες σχετικά με τη γνώση και την πείρα τους στον επενδυτικό τομέα σε σχέση με το συγκεκριμένο τύπο προσφερόμενου χρηματοοικονομικού μέσου, ώστε να εκτιμήσει κατά πόσον η προτεινόμενη επενδυτική υπηρεσία ή το χρηματοοικονομικό μέσο είναι συμβατό με τον πελάτη. Επίσης ο τρόπος που η Εταιρεία εφάρμοζε την αξιολόγηση συμβατότητας στην πράξη είχε ως αποτέλεσμα να αξιολογούνται τα προϊόντα ως συμβατά για όλους τους πελάτες και να



μη δίνεται η απαιτούμενη προειδοποίηση μη συμβατότητας του προϊόντος.

Η ΕΚΚ, για τη λήψη της απόφασής της έλαβε υπόψη της, μεταξύ άλλων, τους ακόλουθους παράγοντες:

- το ύψος των διοικητικών κυρώσεων που προβλέπονται στη σχετική νομοθεσία,
- τη βαρύτητα που αποδίδεται στη διασφάλιση του ότι τα πρόσωπα που υπόκεινται στην εποπτεία της ΕΚΚ συμμορφώνονται πλήρως με τις πρόνοιες του Νόμου και των σχετικών Οδηγιών,
- τη λήψη διορθωτικών μέτρων/ενεργειών εκ μέρους της Εταιρείας, όπως, μεταξύ άλλων, ότι:
 - έχει προβεί σε επικαιροποίηση του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας της σχετικά με τη διαδικασία έγκρισης πληροφοριών που χορηγούνται στους πελάτες κατά την έναρξη της επιχειρηματικής σχέσης και μετέπειτα,
 - βρίσκεται σε διαδικασία επικαιροποίησης του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας της σχετικά με την αξιολόγηση της συμβατότητας των πελατών,
 - έχει προβεί σε καταγραφή της πολιτικής προώθησης ('marketing policy') και της διαδικασίας ετοιμασίας και ελέγχου του διαφημιστικού υλικού που χρησιμοποιείται από την Εταιρεία, τους συνεργάτες/affiliates της και στις περιπτώσεις που γίνεται εξωτερική ανάθεση,
 - προχώρησε σε τροποποίηση των όρων και προϋποθέσεων αναφορικά με τη χορήγηση οφέλους,
 - έχει προβεί σε διορθωτικά μέτρα αναφορικά με την πολιτική παραχώρησης ωφελημάτων,
 - έχει προβεί σε διορθωτικά μέτρα αναφορικά με το διαχωρισμό των χρημάτων πελατών από το όφελος (bonus) που τους προσφέρει η Εταιρεία,
 - έχει προβεί σε διορθωτικά μέτρα σχετικά με τις πληροφορίες που χορηγούνται σε πελάτες ή πιθανούς πελάτες κατά την αποδοχή των όρων και προϋποθέσεων που σχετίζονται με τη λήψη οφέλους και σχετικά με τις πληροφορίες που χορηγούνται στους πελάτες ή πιθανούς πελάτες αναφορικά με τους κινδύνους που ενέχει η επένδυση σε δυαδικά παράγωγα (binary options),
 - έχει προβεί σε διορθωτικά μέτρα αναφορικά με την επικαιροποίηση των πληροφοριών που δίδονται στον πελάτη κατά τη σύναψη επιχειρηματικής σχέσης και μετέπειτα, και
 - έχει προχωρήσει σε αλλαγές του ερωτηματολογίου προς τους πελάτες κατά τον άνοιγμα λογαριασμών και γενικότερα έχει προχωρήσει άμεσα σε διορθωτικές ενέργειες όσον αφορά την αξιολόγηση της συμβατότητας.