

---

**ΠΡΟΣ** : Εποπτευόμενους Οργανισμούς

- i. Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
- ii. Επιχειρήσεις Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών
- iii. Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ
- iv. Εσωτερικά διαχειριζόμενους ΟΣΕΚΑ
- v. Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
- vi. Εσωτερικά διαχειριζόμενους ΟΕΕ
- vii. Εσωτερικά διαχειριζόμενους ΟΕΕΠΑΠ
- viii. Εταιρείες αποκλειστικού σκοπού διαχείρισης ΟΕΕΠΑΠ
- ix. Πάροχοι Υπηρεσιών σε Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία
- x. ΜιΔΟΕΕ του Νόμου 81(Ι)/2020

**ΑΠΟ** : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ** : 27 Φεβρουαρίου 2025

**ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ** : Ε685

**ΘΕΜΑ** : Κατευθυντήριες γραμμές για Συστήματα Ελέγχου Κυρώσεων

---

Με την παρούσα εγκύκλιο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘ΕΚΚ’) επιθυμεί να ενημερώσει τις εποπτευόμενες οντότητες για την έκδοση πρακτικού οδηγού που αφορά [Καθοδήγηση για τη διατήρηση αποτελεσματικών και αποδοτικών Συστημάτων Ελέγχου Κυρώσεων](#), διαθέσιμος στην ιστοσελίδα της, στην αγγλική [γλώσσα](#).

Μεταξύ της περιόδου Απριλίου-Νοεμβρίου 2024, η ΕΚΚ πραγματοποίησε **θεματικούς ελέγχους για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητας των συστημάτων ελέγχου Κυρώσεων που αξιοποιούνται από αριθμό εποπτευόμενων οντοτήτων**. Στους εν λόγω θεματικούς ελέγχους περιλήφθηκαν όλων των τύπων εποπτευόμενες οντότητες. Οι θεματικοί έλεγχοι της ΕΚΚ επικεντρώθηκαν στις νομικές απαιτήσεις που απορρέουν από τις διατάξεις των Ψηφισμάτων ή Αποφάσεων του Συμβουλίου Ασφαλείας του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (Κυρώσεις) και των Αποφάσεων και Κανονισμών του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Περιοριστικά Μέτρα). Συγκεκριμένα, επικεντρώθηκαν στον έλεγχο των λιστών κυρώσεων του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών και της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τον εντοπισμό προσώπων που υπόκεινται σε Κυρώσεις/Περιοριστικά Μέτρα, καθώς και ανάλογων πρακτικών ελέγχου που εφαρμόζονται για τις λίστες κυρώσεων των ΗΠΑ και του Ηνωμένου Βασιλείου.

Κατά τη διάρκεια αυτών των θεματικών ελέγχων διαπιστώθηκαν αρκετές βέλτιστες πρακτικές, ωστόσο η **συνολική αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των συστημάτων που αξιοποιούνται για τον έλεγχο Κυρώσεων χρήζει βελτίωσης**. Ο σκοπός έκδοσης των κατευθυντήριων γραμμών είναι η κοινοποίηση των ευρημάτων των θεματικών ελέγχων σε όλες τις εποπτευόμενες οντότητες, η διασαφήνιση των απαιτήσεων της ΕΚΚ για τις πρακτικές ελέγχου και η παροχή καθοδήγησης με βέλτιστες πρακτικές στη δοκιμή, το συντονισμό και τη βελτιστοποίηση των συστημάτων ελέγχου για πλήρη συμμόρφωση.

Οι κατευθυντήριες γραμμές περιλαμβάνουν τις βέλτιστες πρακτικές που εντοπίστηκαν στους θεματικούς ελέγχους, καθώς και μια επισκόπηση των αδυναμιών/ελλείψεων που εντοπίστηκαν. Επίσης, προσδιορίζονται οι κοινοί λόγοι για μη αποτελεσματικά ή μη αποδοτικά συστήματα ελέγχου κυρώσεων και καθορίζονται οι εποπτικές απαιτήσεις της ΕΚΚ όσον αφορά τις πρακτικές ελέγχου. Περαιτέρω, επικεντρώνονται στις συνεχείς πρακτικές ελέγχου, τη διαχείριση συστημάτων ελέγχου και τη διασφάλιση ποιότητας, καθώς και τις μεθοδολογίες δοκιμών για αυτά τα συστήματα.

**Οι εποπτευόμενες οντότητες θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τις εποπτικές απαιτήσεις της ΕΚΚ ως σημείο αναφοράς, όπως καθορίζονται στο πρακτικό οδηγό, ώστε να αποφεύγονται οι μη ικανοποιητικές πρακτικές που έχουν εντοπιστεί και να εφαρμόζονται βέλτιστες πρακτικές στη βάση κινδύνου και με αναλογικό τρόπο.**

Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές θα επικαιροποιούνται κατά καιρούς, αν αυτό καταστεί αναγκαίο.

Με εκτίμηση,

Δρ Γιώργος Θεοχαρίδης  
Πρόεδρος, Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου