

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου θα ήθελε να φέρει εις γνώση των εποπτευόμενων οργανισμών, των εμπλεκόμενων φορέων και του επενδυτικού κοινού την ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αριθμό αναφοράς [ESMA/2012/424](#) σχετικά με την έκδοση δύο σειρών Κατευθυντήριων Γραμμών που στοχεύουν στην ενίσχυση της προστασίας των επενδυτών στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι Κατευθυντήριες Γραμμές αφορούν διατάξεις της Ευρωπαϊκής Οδηγίας για τις Αγορές Χρηματοοικονομικών Μέσων (Markets in Financial Instruments Directive – MiFID) σχετικά με τον έλεγχο καταλληλότητας για την παροχή επενδυτικών συμβουλών ([ESMA/2012/387 EL - Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με ορισμένες πτυχές των απαιτήσεων καταλληλότητας που προβλέπονται στη MiFID](#)) και της λειτουργίας συμμόρφωσης ([ESMA/2012/388 EL - Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με ορισμένες πτυχές των απαιτήσεων της λειτουργίας συμμόρφωσης που προβλέπονται στη MiFID](#)).

Με την έκδοση των εν λόγω Κατευθυντήριων Γραμμών από την ESMA, αναμένεται η προώθηση μεγαλύτερης σύγκλισης στην ερμηνεία και στις εποπτικές προσεγγίσεις όσον αφορά τις απαιτήσεις καταλληλότητας που προβλέπονται στην Οδηγία MiFID και τις απαιτήσεις συμμόρφωσης. Οι Κατευθυντήριες Γραμμές απευθύνονται τόσο στους συμμετέχοντες στην αγορά όσο και στις εθνικές αρμόδιες Αρχές οι οποίες θα πρέπει να τις ενσωματώσουν στις εποπτικές πρακτικές τους.

Κατάλληλες ρυθμίσεις για την αξιολόγηση της καταλληλότητας

Η αξιολόγηση της καταλληλότητας είναι μία σημαντική απαίτηση που προβλέπεται στην Οδηγία MiFID για την προστασία των επενδυτών. Πριν από την παροχή επενδυτικών συμβουλών ή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, οι Επιχειρήσεις Παροχής Επενδύσεων Υπηρεσιών πρέπει να διασφαλίζουν ότι κάθε επενδυτικό προϊόν που προτείνουν είναι κατάλληλο για τον εκάστοτε πελάτη.

Ευθύνες της λειτουργίας συμμόρφωσης

Η Οδηγία MiFID απαιτεί από τις Επιχειρήσεις Παροχής Επενδύσεων Υπηρεσιών να εφαρμόσουν μια σειρά συστημάτων και ελέγχων, ανάλογη με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων. Στόχος της εφαρμογής αυτών των συστημάτων και ελέγχων είναι η διασφάλιση της ύπαρξης ενός ισχυρού

πλαίσιου διακυβέρνησης, με σαφή οργανωτική δομή και πεδία αρμοδιότητας, αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και διαδικασίες συμμόρφωσης. Αυτό περιλαμβάνει πολιτικές και διαδικασίες για την διασφάλιση ρυθμιστικής συμμόρφωσης και τη δημιουργία υπηρεσίας συμμόρφωσης.

Οι Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με τις κατάλληλες ρυθμίσεις για την αξιολόγηση της καταλληλότητας έχουν τεθεί σε ισχύ στις 21 Οκτωβρίου 2012 ενώ οι Κατευθυντήριες Γραμμές για την λειτουργία συμμόρφωσης θα τεθούν σε ισχύ στις 28 Νοεμβρίου 2012.

Εντός των επόμενων ημερών θα εκδοθούν σχετικοί εγκύκλιοι προς τις ΚΕΠΕΥ για τις δύο σειρές Κατευθυντήριων Γραμμών.

Για περισσότερες πληροφορίες, αυτούσια η Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) και οι εν λόγω Κατευθυντήριες Γραμμές βρίσκονται και στον διαδικτυακό χώρο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, στην ενότητα Ευρωπαϊκά Θέματα, Νέα, στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση:

http://www.cysec.gov.cy/europeanissues_gr.aspx

Λευκωσία, 16 Νοεμβρίου 2012

Σημειώσεις:

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA) αποτελεί ανεξάρτητη Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή που σκοπό έχει να συμβάλει στην προστασία της σταθερότητας του χρηματοοικονομικού συστήματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ), διασφαλίζοντας την ακεραιότητα, τη διαφάνεια, την αποτελεσματικότητα και την εύρυθμη λειτουργία των κεφαλαιαγορών, καθώς και την βελτίωση του βαθμού προστασίας των επενδυτών. Συγκεκριμένα, η ESMA προωθεί την σύγκριση μεταξύ των κρατών-μελών της ΕΕ, τόσο όσον αφορά τις εθνικές εποπτικές Αρχές, όσο και τους χρηματοοικονομικούς τομείς, σε συνεργασία με τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές του τομέα των τραπεζών (European Banking Authority - EBA) και του τομέα των ασφαλειών και των επαγγελματικών συντάξεων (European Insurance and Occupational Pensions Authority - EIOPA). Περισσότερες πληροφορίες στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.esma.europa.eu