

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

ΕΠΟΠΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΕΣ 2019

A. Εισαγωγή

Αποστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η «ΕΚΚ») είναι η άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας των οργανισμών που βρίσκονται υπό την εποπτεία της, ώστε να διασφαλίζεται η προστασία των επενδυτών και η υγιής ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς.

«Κύριος στόχος της ΕΚΚ είναι η διασφάλιση των συμφερόντων των επενδυτών. Η ακεραιότητα της αγοράς μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσω μιας ισχυρής και δίκαιης προστασίας των επενδυτών.»

Για την ενίσχυση του εποπτικού της στόχου και την υποβοήθηση των εποπτευόμενων οργανισμών στην συμμόρφωση τους με τις κανονιστικές/ ρυθμιστικές τους υποχρεώσεις, η ΕΚΚ έχει προσδιορίσει τις βασικές προτεραιότητες και εποπτικές της δραστηριότητες για το 2019.

Τα κύρια καθήκοντα του Τμήματος Εποπτείας περιλαμβάνουν τη συνεχή παρακολούθηση της συμμόρφωσης των αδειοδοτημένων, από την ΕΚΚ, οντοτήτων με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους. Ειδικότερα, η ΕΚΚ παρακολουθεί τη συμμόρφωση των ΚΕΠΕΥ, των υποκαταστημάτων και συνδεδεμένων αντιπροσώπων τους με τις ρυθμιστικές και κανονιστικές τους υποχρεώσεις κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, περιλαμβανομένης της συμμόρφωσης τους με τις απαιτήσεις για κεφαλαιακή επάρκεια. Το Τμήμα Εποπτείας παρακολουθεί επίσης τη συμμόρφωση του ΧΑΚ και του αποθετηρίου αξιών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις. Περαιτέρω, παρακολουθεί τη συμμόρφωση των Εταιρειών Διαχείρισης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, των υποκαταστημάτων τους, καθώς και του δικτύου διάθεσης των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους.

Επιπλέον, η ΕΚΚ έχει καθήκον για την παροχή καθοδήγησης στους οργανισμούς που εποπτεύει έτσι ώστε να τους βοηθήσει να επιτύχουν ένα επίπεδο συμμόρφωσης βέλτιστων πρακτικών. Αυτό δύναται να επιτευχθεί με την έκδοση εγκυκλίων, όπου η ΕΚΚ γνωστοποιεί στις εποπτευόμενες οντότητες της τα ευρήματα, που απορρέουν από την εποπτική παρακολούθηση της κεφαλαιαγοράς, και τις προσεγγίσεις/ πρακτικές που είναι αποδεκτές.

B. Σχέδια Δράσης για το 2019

Το Τμήμα Εποπτείας ασκεί έναν τριπλό συνδυασμό εποπτικών προσεγγίσεων για την εκπλήρωση των στόχων του (δηλ. προδραστική, επέλευση γεγονότων/ αντιδραστική και εποπτεία θεμάτων και προϊόντων).

«Η ΕΚΚ, ανακοινώνοντας τους βασικούς τομείς της εποπτικής της προτεραιότητας για το 2019, διασφαλίζει τη διαφάνεια των εποπτικών πρακτικών της.»

Με βάση τα πιο πάνω, η ΕΚΚ καθόρισε τους ακόλουθους τομείς προτεραιότητας για το 2019:

1. **Προδραστική εποπτεία (proactive supervision):** Συνεχής παρακολούθηση των ΚΕΠΕΥ υψηλού κινδύνου και μέσου-υψηλού κινδύνου με τις κανονιστικές/ ρυθμιστικές τους υποχρεώσεις σύμφωνα με τις Ευρωπαϊκές νομοθεσίες MiFID II¹ /MiFIR², το EMIR³ και προληπτικού πλαισίου.
2. **Επέλευση γεγονότων, αντιδραστική εποπτεία:** Παρακολούθηση της συμμόρφωσης των ΚΕΠΕΥ μεσαίας-χαμηλής και χαμηλής επικινδυνότητας, με έμφαση στους τομείς που αφορούν τις υποχρεώσεις τους βάσει των MiFID II /MiFIR, EMIR και του προληπτικού πλαισίου, οι οποίοι εμπερικλείουν σημαντικούς κινδύνους για τους επενδυτές ή τη σταθερότητα της αγοράς.
3. **Εποπτεία θεμάτων και προϊόντων:** Ανάλυση των τρέχοντων γεγονότων που αφορούν τον κάθε τομέα στο σύνολο του και διερεύνηση δυνητικών παραγόντων που οδηγούν σε κακά αποτελέσματα για τους επενδυτές και τη σταθερότητα της αγοράς.

Το 2019, η εν λόγω θεματική εργασία θα επικεντρωθεί στα ακόλουθα θέματα:

- i. απαιτήσεις για τη διακυβέρνηση προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών (KID) που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές (Κανονισμός ΕΕ αριθ. 1286/2014);
 - ii. απαιτήσεις για τις πληροφορίες που απευθύνονται σε πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των διαφημίσεων;
 - iii. υποχρεώσεις αξιολόγησης της καταλληλότητας;
 - iv. απαιτήσεις για την αναφορά συναλλαγών;
 - v. απαιτήσεις διαφάνειας, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων των Ευρωπαϊκών Κανονισμών τεχνικών προτύπων με αριθμό 2017/575 και 2017/576;
 - vi. αντιπαροχές και αμοιβές;
 - vii. Απαιτήσεις για τις πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις χρεώσεις.
4. Όσον αφορά το πλαίσιο EMIR, θα δοθεί έμφαση στην ποιότητα των δεδομένων που αναφέρονται στα αρχεία καταγραφής συναλλαγών.
 5. Όσον αφορά το προληπτικό εποπτικό πλαίσιο, θα δοθεί έμφαση σε απαιτήσεις όπως η διαφύλαξη των κεφαλαίων των πελατών, η διαχείριση κινδύνων, η κεφαλαιακή επάρκεια (Πυλώνας I, Πυλώνας II-ICAAP) και οι δημοσιοποιήσεις προληπτικής εποπτείας (απαιτήσεις του Πυλώνα III).

Γ. Διαχειριστές και Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

Η ΕΚΚ έχει προσδιορίσει τους ακόλουθους βασικούς τομείς προτεραιότητας για τις δράσεις και δραστηριότητές της όσον αφορά την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των διαχειριστών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων για το 2019:

- i. οργανωτικές απαιτήσεις;
- ii. ρυθμίσεις σχετικά με την ανάθεση λειτουργιών;
- iii. απαιτήσεις για την αποτίμηση/ παρακολούθηση υπό διαχείριση κεφαλαίων,
- iv. απαιτήσεις ρευστότητας.

Λευκωσία, Μάρτης 29, 2019

¹ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014L0065&from=EN>

² <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014R0600&from=EN>

³ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32012R0648&from=EN>