

CONSULTATION PAPER

(CP-04-2025)



SUBJECT:

CONSULTATION PAPER ON THE CYSEC DIRECTIVE FOR THE SUBMISSION OF INFORMATION REGARDING THE PRUDENTIAL REQUIREMENTS OF CRYPTO-ASSET SERVICE PROVIDERS UNDER ARTICLE 67 OF REGULATION (EU) 2023/1114

DATE OF ISSUE: 19th DECEMBER 2025

PURPOSE OF THIS CONSULTATION PAPER

This Consultation Paper helps enact effective consultation procedures with market participants and investors regarding proposed changes in the Cyprus Securities and Exchange Commission's (the 'CySEC') policy.

IMPORTANT WARNING

The submission of responses should be made no later than 12 January 2026. No extension will be granted on an individual basis. Therefore, unless CySEC extends the submission period with a formal announcement, any responses received after the above date **will not be considered**.

INSTRUCTIONS FOR THE SUBMISSION OF RESPONSES

Interested parties may submit their responses to the CySEC Policy Department by email at policy@cysec.gov.cy.

The subject of the email should have the following form:

«**CP-04-2025**– *[insert the Name of Organisation, Legal or Natural Person submitting the comments or views]*»

In submitting your responses, you are requested to state whether you represent an organised group or a specific enterprise, or if you are an individual. In the case of organised groups, you are kindly requested to provide information on the number and nature of persons or enterprises you represent.

Please answer the questions in the order presented in this document be concise and provide your replies in a Word document.

CONTENT

SECTION	TITLE	PAGE
1.	INTRODUCTION	4
2.	WHO THIS CONCERNS	5
3.	CALL FOR FEEDBACK	5
	ANNEX	6

1. INTRODUCTION

- 1.1. The Cyprus Securities and Exchange Commission ('CySEC') has published this consultation paper ('CP') to propose a new CySEC Directive on the submission of information regarding the prudential requirements of Crypto-Asset Service Providers, under Article 67 of Regulation (EU) 2023/1114 (MiCA).
- 1.2. Particularly the Directive, for supervisory purposes, will provide for:
 - i. the periodic submission to CySEC of the information referred to in Article 67 of Regulation (EU) 2023/1114,
 - ii. the periodic submission to CySEC of financial reports, namely the trial balance, the balance sheet, and the profit and loss statement and
 - iii. the submission to CySEC of audited annual financial statements.
- 1.3. The proposed Directive aims to enable CySEC to verify compliance by Crypto-Asset Service Providers with Article 67 of Regulation (EU) 2023/1114.
- 1.4. The proposed framework is aligned with the approach adopted for the prudential reporting of Investment Firms (CIFs).
- 1.5. The deadlines provided for the submission of the information referred to in Article 67 of Regulation (EU) 2023/1114 are aligned with the corresponding deadlines set out in Articles 1 and 2 of Implementing Regulation (EU) 2021/2284, which was issued for the implementation of Regulation (EU) 2019/2033 (IFR) and concerns the submission of supervisory information by investment firms.
- 1.6. The deadlines for the submission of financial reports coincide with the deadlines for the submission of the information referred to in Article 67 of Regulation (EU) 2023/1114 , so that CySEC receives, at the same time, additional data that will contribute to the verification of the information under Article 67.

2. WHO THIS CONCERNS

- 2.1. This consultation paper concerns the **Crypto-Asset Service Providers** that have been authorised by the Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) in accordance with Article 63 of Regulation (EU) 2023/1114.
- 2.2. The consultation paper does not concern central securities depositories, investment firms, market operators of the Republic, management companies, or AIFMs of the Republic that provide crypto-asset services following notification to CySEC, as they are expressly exempt from the prudential supervision requirements of Article 67 of Regulation (EU) 2023/1114, pursuant to Article 60(10) of the same Regulation.

3. CALL FOR FEEDBACK

- 3.1 Interested parties are invited to submit their comments and responses to the Questions listed below by no later than **12 January 2026**.
- 3.2 You are kindly reminded that you should:
- i. Answer the questions in the order presented in this document;
 - ii. Be concise; and
 - iii. Provide your replies in a Word document.

Question 1:

Do you agree with the proposed approach in respect to paragraph 4 of the proposed Directive?

Question 2:

Do you agree with the proposed approach in respect to paragraph 5 of the proposed Directive?

Question 3:

Do you agree with the proposed approach in respect to paragraph 6 of the proposed Directive?

Οδηγία ΟΔ 73-2009-08 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου σχετικά με την υποβολή πληροφοριών για τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των Παρόχων Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων του 2025

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

**ΜΕΡΟΣ I
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Σκοπός και πεδίο εφαρμογής

**ΜΕΡΟΣ II
ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Παράγραφος 4	Περιοδική υποβολή των πληροφοριών του άρθρου 67 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114
Παράγραφος 5	Υποβολή οικονομικών αναφορών
Παράγραφος 6	Υποβολή ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

**ΜΕΡΟΣ III
ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

Παράγραφος 7	Έναρξη ισχύος
--------------	---------------

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, ασκώντας την εξουσία που της παρέχει το εδάφιο (1) του άρθρου 56 του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου του 2009, για σκοπούς εφαρμογής του άρθρου 67 της πράξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο:

Επίσημη Εφημερίδα της Ε.Ε. L 150, 9.6.2023, σελ. 40. «Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 31ης Μαΐου 2023 για τις αγορές κρυπτοστοιχείων και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και των οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/1937»,

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

**ΜΕΡΟΣ I
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

Συνοπτικός τίτλος.	1.	Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία ΟΔ 73-2009-08 σχετικά με Υποβολή Πληροφοριών για τις Απαιτήσεις Προληπτικής Εποπτείας των Παρόχων Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων του 2025.
--------------------	----	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Ερμηνεία.	2.	(1) Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:
-----------	----	---------------------------------------------------------------------------------

«Επιτροπή» σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου·

Επίσημη Εφημερίδα της Ε.Ε.:L 150, 9.6.2023, σελ. 40.	«Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 31ης Μαΐου 2023 για τις αγορές κρυπτοστοιχείων και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και των οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/1937»·
------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

«μη ελεγχθέντα στοιχεία» σημαίνει στοιχεία για τα οποία δεν έχει εκφραστεί γνώμη από εξωτερικό ελεγκτή·

«οικονομικές αναφορές» σημαίνει το ισοζύγιο, τον ισολογισμό και την κατάσταση κερδοζημιών·

«οικονομικό έτος» έχει την έννοια που αποδίδει στον όρο αυτό το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί Εταιρειών Νόμου·

«Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων» έχει την έννοια που αποδίδει στον όρο αυτό το άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο 15) του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114·

(2) Οποιοδήποτε άλλοι όροι περιέχονται στην παρούσα Οδηγία και δεν ορίζονται ειδικά σε αυτήν, έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2023/1114.

(3) Στην παρούσα Οδηγία, οποιαδήποτε αναφορά στον Κανονισμό (ΕΕ) 2023/1114 σημαίνει και τις δυνάμει αυτού κατ' εξουσιοδότηση πράξεις, σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων και κατευθυντήριες γραμμές.

(4) Στην παρούσα Οδηγία, οποιαδήποτε αναφορά σε νομοθετική πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπως, μεταξύ άλλων, Κανονισμό, Οδηγία, Απόφαση ή κατ' εξουσιοδότηση πράξεις, σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων και κατευθυντήριες γραμμές σημαίνει τις εν λόγω πράξεις, όπως αυτές εκάστοτε διορθώνονται, τροποποιούνται ή αντικαθίστανται.

Σκοπός και πεδίο εφαρμογής.

3. (1) Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται σε Πάροχους Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων οι οποίοι συνιστούν νομικά πρόσωπα ή άλλες επιχειρήσεις που έλαβαν άδεια από την Επιτροπή σύμφωνα με το άρθρο 63 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114.
- (2) Η παρούσα Οδηγία ρυθμίζει την υποβολή πληροφοριών στην Επιτροπή από τους Παρόχους Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων της υποπαραγράφου (1) για σκοπούς εποπτείας του άρθρου 67 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114.

ΜΕΡΟΣ II ΥΠΟΒΟΛΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Περιοδική υποβολή των πληροφοριών του άρθρου 67 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114.

4. (1) Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων που εμπίπτει στην Κατηγορία 2 ή Κατηγορία 3 του Παραρτήματος IV του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 -
- (α) Αναφέρει τις πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 67 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, όπως οι εν λόγω πληροφορίες έχουν, στις ακόλουθες ημερομηνίες:
- (i) την 31^η Μαρτίου·
 - (ii) την 30^η Ιουνίου·
 - (iii) την 30^η Σεπτεμβρίου·
 - (iv) την 31^η Δεκεμβρίου· και
- (β) οφείλει να υποβάλλει στην Επιτροπή τις πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 67 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, μέχρι τη λήξη των εργασιών στις ακόλουθες ημερομηνίες:
- (i) έως την 12^η Μαΐου εκάστου έτους, τις πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Μαρτίου·
 - (ii) έως την 11^η Αυγούστου εκάστου έτους, τις πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 30^η Ιουνίου·
 - (iii) έως την 11^η Νοεμβρίου εκάστου έτους, τις πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 30^η Σεπτεμβρίου·
 - (iv) έως την 11^η Φεβρουαρίου εκάστου έτους, τις πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους.
- (2) Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων που εμπίπτει στην Κατηγορία 1 του Παραρτήματος IV του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 -
- (α) Αναφέρει τις πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 67 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, όπως οι εν λόγω πληροφορίες έχουν την 31^η Δεκεμβρίου και

(β) οφείλει να υποβάλλει τις εν λόγω πληροφορίες στην Επιτροπή μέχρι τη λήξη των εργασιών της 11^{ης} Φεβρουαρίου εκάστου επόμενου έτους.

(3) Οι πληροφορίες αναφέρονται και υποβάλλονται στην Επιτροπή βάσει εντύπου που εκδίδεται από την Επιτροπή και διατίθεται στον διαδικτυακό της τόπο.

(4) (α) Για την αναφορά των πληροφοριών που προβλέπονται στο άρθρο 67 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, ο Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων δύναται να υποβάλλει στην Επιτροπή μη ελεγχθέντα στοιχεία.

(β) Κατόπιν της έκδοσης των ελεγμένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, ο Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων οφείλει να υποβάλει στην Επιτροπή αναθεωρημένη την πληροφόρηση που προβλέπεται στο άρθρο 67 του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 με ημερομηνία αναφοράς τη λήξη του οικονομικού του έτους, βάσει των ελεγχθέντων στοιχείων, εφόσον τα ελεγχθέντα στοιχεία αποκλίνουν από τα μη ελεγχθέντα στοιχεία. Η αναθεωρημένη πληροφόρηση υποβάλλεται το συντομότερο δυνατόν και το αργότερο εντός πέντε (5) μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους.

(5) Σε περίπτωση που ο Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων, μετά την υποβολή των περιοδικών πληροφοριών σύμφωνα με τις υποπαραγράφους (1) και (2), προβεί σε οποιαδήποτε τροποποίηση των υποβληθέντων στοιχείων, οφείλει να υποβάλει στην Επιτροπή τις τροποποιημένες πληροφορίες χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση.

Υποβολή οικονομικών αναφορών.

5. (1) Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων που εμπίπτει στην Κατηγορία 2 ή Κατηγορία 3 του Παραρτήματος IV του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, οφείλει να υποβάλλει στην Επιτροπή, για σκοπούς του άρθρου 67(4)(α) του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, οικονομικές αναφορές μη ελεγχθέντες μέχρι τη λήξη των εργασιών στις ακόλουθες ημερομηνίες:

(α) έως την 12^η Μαΐου εκάστου έτους, για την περίοδο που καλύπτει μέχρι την 31^η Μαρτίου του ίδιου έτους·

(β) έως την 11^η Αυγούστου εκάστου έτους, για την περίοδο που καλύπτει μέχρι την 30^η Ιουνίου του ίδιου έτους·

(γ) έως την 11^η Νοεμβρίου εκάστου έτους, για την περίοδο που καλύπτει μέχρι την 30^η Σεπτεμβρίου του ίδιου έτους· και

(δ) έως την 11^η Φεβρουαρίου εκάστου έτους, για την περίοδο που καλύπτει μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους.

(2) Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων που εμπίπτει στην Κατηγορία 1 του Παραρτήματος IV του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, οφείλει να υποβάλλει στην Επιτροπή, για σκοπούς του άρθρου 67(4)(α) του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, οικονομικές αναφορές μη ελεγχθέντες για την περίοδο που καλύπτει μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου εκάστου έτους, μέχρι τη λήξη των εργασιών της 11^{ης} Φεβρουαρίου του επόμενου έτους.

Υποβολή ελεγμένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

6. (1) Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων οφείλει να υποβάλλει στην Επιτροπή, το συντομότερο δυνατόν και το αργότερο εντός τεσσάρων (4) μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους, ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

(2) Όπου Πάροχος Υπηρεσιών Κρυπτοστοιχείων υποχρεούται να καταρτίσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα ελέγχου ή και σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, οφείλει να υποβάλλει στην Επιτροπή, το συντομότερο δυνατόν και το αργότερο εντός τεσσάρων (4) μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους, ενοποιημένες ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Έναρξη ισχύος.

7. Η Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.