
ΠΡΟΣ : Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς – ΕΓ
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 17 Μαΐου 2004
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΠΕΥ 05/2004
ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : Ε.Κ. 6.1.14
ΘΕΜΑ : Διευκρινίσεις για την Οδηγία 7/2003 - Κεφαλαιουχική Επάρκεια των Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Σε συνέχεια του σεμιναρίου της 18^{ης} Μαρτίου 2004 με θέμα «Κεφαλαιουχική Επάρκεια των Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» σας αναφέρουμε τα ακόλουθα:

1. Η Επιτροπή ασκεί εποπτεία σε ενοποιημένη βάση:
 - επί των ΚΕΠΕΥ οι οποίες έχουν ως θυγατρική επιχείρηση τουλάχιστον μια τράπεζα, μια ΕΠΕΥ ή άλλο χρηματοοικονομικό ίδρυμα ή διαθέτουν συμμετοχή σε αυτά και
 - επί των ΚΕΠΕΥ των οποίων οι μητρικές τους επιχειρήσεις είναι χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών (financial holding companies).
2. Τα κέρδη τρέχουσας χρήσεως (στοιχείο Α(3)(γ), Μέρος ΙΙ, Παράρτημα Α της Οδηγίας 7/2003), τα οποία λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του πρωτοβάθμιου κεφαλαίου της κεφαλαιουχικής βάσης της ΚΕΠΕΥ, δεν είναι απαραίτητο να είναι ελεγμένα από εγκεκριμένους ελεγκτές. Το άρθρο 8 της Οδηγίας 7/2003 θα τροποποιηθεί αναλόγως.
3. Τα χρήματα πελατών, τα οποία εμφανίζονται στον ισολογισμό της ΚΕΠΕΥ, αποτελούν στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι τραπεζών των χωρών της ζώνης Α (στοιχείο Β7, Παράρτημα Α, Μέρος ΙΙΙ της Οδηγίας 7/2003) και τα οποία έχουν συντελεστή στάθμισης 20%.

Οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να μην εμφανίζουν στον ισολογισμό τους τα χρήματα πελατών νοουμένου ότι τα χρήματα κατέχονται από την ΚΕΠΕΥ υπό μορφή καταπιστεύματος (αποτελούν δηλαδή κεφάλαια που κρατούνται in trust) και για κανένα λόγο δε δύναται να θεωρηθούν δικά της.

Νοείται ότι η Επιτροπή δύναται να ζητά την κατάθεση και/ή θεώρηση οποιονδήποτε εγγράφων προς υποστήριξη των πιο πάνω.

4. Οι συμμετοχές στο μετοχικό και δανειακό κεφάλαιο άλλης ΚΕΠΕΥ ή τράπεζας ή εταιρείας, η οποία διεξάγει χρηματοοικονομικές εργασίες (στοιχείο Γ4, Μέρος II, Παράρτημα Α της Οδηγίας 7/2003), αφαιρούνται από το συνολικό κεφάλαιο της ΚΕΠΕΥ, εάν κατά τη κρίση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, λόγω του συγκριτικού τους μεγέθους, της φύσης και του χρόνου κατά τον οποίο αποκτήθηκαν, δυνατόν να θεωρηθούν ότι δημιουργούν «τεχνητό κεφάλαιο».

Σκοπός της συμπερίληψης του πιο πάνω στοιχείου είναι η προσπάθεια αποφυγής οποιασδήποτε πρακτικής η οποία δυνατόν να θεωρηθεί ότι δημιουργεί 'τεχνητό κεφάλαιο'.

5. Αναφορικά με ΕΠΕΥ τρίτων χωρών οι οποίες προτίθενται να ιδρύσουν υποκατάστημα στη Κύπρο, η Επιτροπή δύναται κατά τη χορήγηση της άδειας, εάν κατά τη κρίση της οι εν λόγω ΕΠΕΥ δεν υπόκεινται σε ισοδύναμους κανόνες επάρκειας ιδίων κεφαλαίων με αυτούς που ισχύουν στη Κύπρο, να απαιτήσει τη συμμόρφωση με τις διατάξεις της Οδηγίας 7/2003.

6. Οι καταστάσεις, οι οποίες αναφέρονται στην Οδηγία 7/2003, θα πρέπει να υποβάλλονται στην Επιτροπή ως ακολούθως:

- Όλες οι ΚΕΠΕΥ, ανεξαρτήτως των επενδυτικών υπηρεσιών που προσφέρουν, θα πρέπει να υποβάλουν τις σχετικές καταστάσεις για την 30^η Απριλίου 2004 μέχρι την 31^η Μαΐου 2004.
- ΚΕΠΕΥ οι οποίες εμπίπτουν στο άρθρο 27(γ)(i) θα πρέπει να υποβάλουν τις σχετικές καταστάσεις ως το παράδειγμα:
 - Καταστάσεις 30 Απριλίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Μαΐου 2004
 - Καταστάσεις 31 Μαΐου 2004 = υποβολή μέχρι 30 Ιουνίου 2004
 - Καταστάσεις 30 Ιουνίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Ιουλίου 2004 κλπ.
- ΚΕΠΕΥ οι οποίες εμπίπτουν στο άρθρο 27(γ)(ii) θα πρέπει να υποβάλουν τις σχετικές καταστάσεις ως το παράδειγμα:
 - Καταστάσεις 30 Απριλίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Μαΐου 2004
 - Καταστάσεις 30 Ιουνίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Ιουλίου 2004
 - Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Οκτωβρίου 2004
 - Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Ιανουαρίου 2005 κλπ.
- ΚΕΠΕΥ οι οποίες εμπίπτουν στο άρθρο 27(γ)(iii) θα πρέπει να υποβάλουν τις σχετικές καταστάσεις ως το παράδειγμα:
 - Καταστάσεις 30 Απριλίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Μαΐου 2004
 - Καταστάσεις 30 Ιουνίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Ιουλίου 2004
 - Καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2004 = υποβολή μέχρι 31 Ιανουαρίου 2005 κλπ.

7. Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να υποβάλουν μαζί με τις απαιτούμενες καταστάσεις, μεταξύ άλλων, και τα ακόλουθα:

- Ισοζύγιο
- Ισολογισμό
- Λογαριασμό αποτελεσμάτων
- Λογαριασμούς κίνησης των συμβούλων, διευθυντών και συνδεδεμένων εταιρειών
- Ανάλυση χαρτοφυλακίου της ΚΕΠΕΥ

Με εκτίμηση

Μάριος Κληρίδης
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Κοινοποίηση: Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου
Σύνδεσμος Μελών ΧΑΚ

ΕΓ/ΚΑ