



## **ΕΓΓΡΑΦΟ ΣΥΖΗΤΗΣΗΣ ΕΣ2007-13**

### **Έγγραφο Συζήτησης σχετικά με πρόσθετες οργανωτικές απαιτήσεις για τις ΚΕΠΕΥ και την ερμηνεία του όρου ‘ουσιαστική μεταβολή’**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου μέσα στα πλαίσια θέσπισης αποτελεσματικών ρυθμίσεων και διαδικασιών διαβούλευσης με τους συμμετέχοντες στην αγορά όσον αφορά τις προτεινόμενες αλλαγές στην εθνική νομοθεσία, κυκλοφορεί το παρόν Έγγραφο για σκοπούς υποβολής σχολίων/απόψεων σχετικών με την επιβολή πρόσθετων οργανωτικών απαιτήσεων που οφείλουν να πληρούν οι ΚΕΠΕΥ και την ερμηνεία του όρου ‘ουσιαστική μεταβολή’.

Ως εκ τούτου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σας καλεί όπως υποβάλετε τα σχόλια/απόψεις σας μέχρι την **Τρίτη 15 Ιανουαρίου 2008**, κατά προτίμηση στην ηλεκτρονική διεύθυνση [legal@cysec.gov.cy](mailto:legal@cysec.gov.cy) ή, όπου αυτό δεν είναι δυνατό, στη διεύθυνση:

Στασικράτους 32  
4<sup>ος</sup> όροφος  
Λευκωσία  
Αρ. φαξ. 22 754671

Επισυνάπτεται ως **Παράρτημα Α** οι προτεινόμενες τροποποιήσεις.

Αντίγραφο του παρόντος Εγγράφου μπορείτε να προμηθευτείτε και από το διαδικτυακό τόπο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://cysec.gov.cy>

Εκδόθηκε την 20 Δεκεμβρίου 2007.

**Πρόσθετες οργανωτικές απαιτήσεις για τις ΚΕΠΕΥ**  
**και ερμηνεία του όρου ‘ουσιαστική μεταβολή’**

**1. Σύνθεση διοικητικού συμβουλίου ΚΕΠΕΥ**

- 1.1 Το διοικητικό συμβούλιο της ΚΕΠΕΥ απαρτίζεται από τουλάχιστον:
- (α) Δύο εκτελεστικά μέλη.
  - (β) Δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.
- 1.2 Εκτελεστικό μέλος σημαίνει τα πρόσωπα που δεν είναι μη εκτελεστικά μέλη διοικητικού συμβουλίου.
- 1.3 Μη εκτελεστικό μέλος σημαίνει τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου που δεν ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της ΚΕΠΕΥ αλλά είναι επιφορτισμένα με την εποπτεία όλων των εταιρικών ζητημάτων.
- 1.4 Ανεξάρτητο μέλος σημαίνει πρόσωπο το οποίο:
- (α) Δεν υπήρξε μέλος του προσωπικού της ΚΕΠΕΥ ή του ομίλου στον οποίο ανήκει η ΚΕΠΕΥ τα τελευταία πέντε έτη.
  - (β) Δεν έχει οποιαδήποτε συγγενική σχέση, ήτοι σύζυγοι ή συγγένεια εξ αίματος μέχρι πρώτου βαθμού (περιλαμβανομένων των σχέσεων που καθορίζονται στο άρθρο 2 του Νόμου 144(Ι)/2007 στην ερμηνεία του όρου ‘πρόσωπο με το οποίο το αρμόδιο πρόσωπο έχει οικογενειακή σχέση’ και δεν αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο), ή σχέση εργοδότη – εργοδοτούμενου, με άλλα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή με ανώτερα διευθυντικά στελέχη ή με μέτοχο που ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της ΚΕΠΕΥ.
  - (γ) Δεν έχει οποιαδήποτε συγγενική ή επιχειρηματική ή άλλη σχέση με εξωτερικούς συμβούλους ή ελεγκτές της ΚΕΠΕΥ.
  - (δ) Δεν έχει διατελέσει μέλος του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΠΕΥ για περίοδο πέραν των εννέα ετών από την ημερομηνία του πρώτου διορισμού του.
  - (ε) Δεν διατηρεί ή διατηρούσε τα τελευταία τρία έτη, οποιαδήποτε επιχειρηματική σχέση με την ΚΕΠΕΥ είτε άμεσα, είτε ως μέτοχος, μέλος διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερο διευθυντικό στέλεχος οργανισμού που διατηρεί ή διατηρούσε τέτοια σχέση με την ΚΕΠΕΥ.
  - (στ) Δεν διατελεί ανώτερο διευθυντικό στέλεχος ή εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου άμεσα ή έμμεσα συνδεδεμένης ή θυγατρικής επιχείρησης, ούτε διατέλεσε κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες.
  - (ζ) Δεν διατελεί μέλος άλλων διοικητικών συμβουλίων στα οποία συμμετέχουν άλλα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή διατηρεί σημαντικές επιχειρηματικές σχέσεις με άλλα μέλη του διοικητικού συμβουλίου μέσω άλλων εταιρειών ή οργανισμών.
  - (η) Δεν υφίστανται οποιεσδήποτε άλλες διασυνδέσεις ή συνθήκες που πιθανόν να επηρεάζουν ή να φαίνονται ότι μπορεί να επηρεάζουν την ανεξάρτητη και αμερόληπτη του κρίση.

## **2. Τόπος εγκατάστασης μελών διοικητικού συμβουλίου ΚΕΠΕΥ**

- 2.1 Η πλειοψηφία των μελών του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΠΕΥ να είναι κάτοικοι της Δημοκρατίας.
- 2.2 Κάτοικος Δημοκρατίας σημαίνει το πρόσωπο που διαμένει μόνιμα στην Κύπρο και είναι διαθέσιμο ανά πάσα στιγμή.

## **3. Διοίκηση της ΚΕΠΕΥ**

Τα πρόσωπα που καθορίζονται στο άρθρο 12(3) του Νόμου 144(I)/2007, τα οποία είναι υπεύθυνα για τη διοίκηση της ΚΕΠΕΥ, δύνανται να είναι από τα εκτελεστικά μέλη του διοικητικού της συμβουλίου.

## **4. Προσωπικό ΚΕΠΕΥ**

- 4.1 Τα μέλη του προσωπικού της ΚΕΠΕΥ να:
  - (α) Εργάζονται με πλήρη και αποκλειστική απασχόληση σε αυτήν.
  - (β) Είναι καθορισμένα και προσβάσιμα ανά πάσα στιγμή.
- 4.2 Οι γραμμές αναφοράς (reporting lines) των μελών του προσωπικού να είναι εντός της ΚΕΠΕΥ.
- 4.3 Στις περιπτώσεις όπου η ΚΕΠΕΥ ανήκει σε όμιλο, επιτρέπεται:
  - (α) Στα μέλη του προσωπικού της να ασκούν παράλληλα τα ίδια καθήκοντα και σε άλλες ΚΕΠΕΥ που τυχόν ανήκουν στον όμιλο.
  - (β) Στα μέλη του προσωπικού της, οι οποίοι δεν παρέχουν επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή ασκούν επενδυτικές δραστηριότητες, να διενεργούν εργασίες και σε άλλες εταιρείες του ομίλου.
  - (γ) Οι γραμμές αναφοράς (reporting lines) των μελών του προσωπικού της ΚΕΠΕΥ να είναι και εντός του ομίλου.
- 4.4 Τα μέλη του προσωπικού της ΚΕΠΕΥ να γνωρίζουν καλά την ελληνική ή αγγλική γλώσσα.

## **5. Κεντρικά γραφεία ΚΕΠΕΥ**

- 5.1 Τα κεντρικά γραφεία της ΚΕΠΕΥ στη Δημοκρατία να είναι πλήρως στελεχωμένα και συγκεκριμένα, όλα τα μέλη του προσωπικού της ΚΕΠΕΥ να ασκούν τα καθήκοντα τους από τα κεντρικά γραφεία της ΚΕΠΕΥ, εκτός φυσικά εάν πρόκειται για μέλη του προσωπικού υποκαταστήματος της ΚΕΠΕΥ που λειτουργεί εκτός Δημοκρατίας.
- 5.2 Τηρουμένων των όσων αναφέρονται στην παράγραφο 5.3 πιο κάτω, η Επιτροπή δύναται να χορηγεί εξαιρέσεις από την εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5.1 νοουμένου ότι η ΚΕΠΕΥ ικανοποιεί την Επιτροπή ότι:
  - (α) Είναι αδύνατη η εγκατάσταση συγκεκριμένων μελών του προσωπικού της στη Δημοκρατία.

- (β) Το γεγονός αυτό δεν επηρεάζει την εύρυθμη λειτουργία της ΚΕΠΕΥ καθώς και την άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας από την Επιτροπή.

Αιτήσεις για εξαιρέσεις να υποβάλλονται στην Επιτροπή στην πιο κάτω διεύθυνση:

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς  
Τμήμα ΕΠΕΥ  
Στασικράτους 32, 4<sup>ος</sup> Όροφος  
Τ.Θ. 24996  
1306, Λευκωσία  
Τηλεομοιότυπο: +357 22 754671  
Email address: [investmentfirms@cysec.gov.cy](mailto:investmentfirms@cysec.gov.cy)

5. 3 Η Επιτροπή δεν χορηγεί εξαιρέσεις, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 5.1, για τα ακόλουθα μέλη του προσωπικού της ΚΕΠΕΥ, τα οποία οφείλουν να ασκούν τα καθήκοντα τους από τα κεντρικά γραφεία της ΚΕΠΕΥ:
- (α) Τουλάχιστον ένας εκ των προσώπων που αναφέρονται στο άρθρο 12(3) του Νόμου 144(I)/2007 ή άλλο πρόσωπο το οποίο καθορίζεται ως τέτοιο και γνωρίζει εις βάθος τις δραστηριότητες της ΚΕΠΕΥ
  - (β) Λειτουργός Συμμόρφωσης
  - (γ) Εσωτερικός ελεγκτής
  - (δ) Υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων
  - (ε) Οικονομικός διευθυντής - λογιστής
  - (στ) Υπεύθυνος διεκπεραίωσης συναλλαγών (back office)

## 6. Ουσιαστική μεταβολή

- 6.1 Σύμφωνα με το άρθρο 34 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007 ('ο Νόμος') «... οποιαδήποτε ουσιαστική μεταβολή ως προς τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, κατά τα προβλεπόμενα στο Μέρος III, γνωστοποιείται αμέσως στην Επιτροπή. Η Επιτροπή δύναται με οδηγίες της να εξειδικεύει τον όρο 'ουσιαστική μεταβολή'».

Η Επιτροπή καθορίζει ότι ο όρος 'ουσιαστική μεταβολή' περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- (α) Αλλαγή των εταιρικών στοιχείων ΚΕΠΕΥ ως αυτά καθορίζονται στις υποπαραγράφους 1.1 – 1.13 του Εντύπου 144-03-01 της Επιτροπής
- (β) Αύξηση του εκδοθέντος και καταβληθέντος κεφαλαίου
- (γ) Απόκτηση ή πώληση θυγατρικών επιχειρήσεων ή τουλάχιστον του είκοσι της εκατόν (20%) των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης
- (δ) Προσλήψεις, παραιτήσεις, απολύσεις προσώπων που συμμετέχουν άμεσα στην παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών ή και στην άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων, καθώς και προσώπων που προΐστανται των μονάδων που παρέχουν/ασκούν τις εν λόγω υπηρεσίες/δραστηριότητες.

- (ε) Ανάθεση ουσιαστικών ή σημαντικών επιχειρησιακών λειτουργιών ή επενδυτικών υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων σε παροχείς υπηρεσιών εγκατεστημένων σε κράτος μέλος
- (στ) Εγγραφή ΚΕΠΕΥ ως μέλος σε ρυθμιζόμενες αγορές
- (ζ) Απόκτηση δικαιώματος πρόσβασης σε συστήματα κεντρικού αντισυμβαλλόμενου, εκκαθάρισης και διακανονισμού
- (η) Συμφωνίες με συστήματα κεντρικού αντισυμβαλλόμενου, εκκαθάρισης και διακανονισμού όταν η ΚΕΠΕΥ λειτουργεί ΠΜΔ
- (θ) Συνεργασία με επιχειρήσεις/επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους
- (ι) Λειτουργία γραφείων αντιπροσώπευσης
- (κ) Ουσιαστικές αλλαγές στις πολιτικές, διαδικασίες, ρυθμίσεις, μηχανισμούς και κανόνες που έχουν θεσπιστεί δυνάμει των άρθρων 18 (οργανωτικές απαιτήσεις) και 19 (διαδικασία διαπραγμάτευσης και οριστικοποίηση των συναλλαγών σε ΠΜΔ) του Νόμου
- (λ) Οποιαδήποτε μεταβολή στις πληροφορίες της παραγράφου 20.2 (Άλλες πληροφορίες για την αιτήτρια) του Εντύπου 144-03-01 της Επιτροπής
- (μ) Οποιαδήποτε μεταβολή στις πληροφορίες της παραγράφου 21 (Αιτήτρια εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα) του Εντύπου 144-03-01 της Επιτροπής

6.2 Η ΚΕΠΕΥ οφείλει να γνωστοποιεί στην Επιτροπή κάθε ουσιαστική μεταβολή αμέσως μετά την επέλευση της, υποβάλλοντας της όλες τις αντίστοιχες πληροφορίες που αναφέρονται στο Έντυπο 144-03-01 της Επιτροπής και αφορούν τη συγκεκριμένη μεταβολή.

Σημειώνεται ότι οι πιο πάνω ουσιαστικές μεταβολές δεν τυγχάνουν της έγκρισης της Επιτροπής.