

**ΕΓΓΡΑΦΟ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ (FEEDBACK STATEMENT) ΓΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΗΣ ΤΟΥ
ΕΣ(2015-07)**

**Έγγραφο Συζήτησης ΕΣ(2015-07) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘η ΕΚΚ’) αναφορικά με
με το προτεινόμενο Νομοσχέδιο που αφορά την ανάκαμψη επενδυτικών εταιρειών και λοιπών
εποπτευόμενων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου**

Στο παρόν Έγγραφο παρουσιάζονται τα σχόλια και ερωτήματα τα οποία έχουν υποβληθεί από τη KPMG επί του **Εγγράφου Συζήτησης ΕΣ(2015-07)** αναφορικά με το προτεινόμενο Νομοσχέδιο που αφορά την ανάκαμψη επενδυτικών εταιρειών και λοιπών εποπτευόμενων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ).

Δίπλα από τα σχόλια, παρατίθεται η άποψη της ΕΚΚ επ’ αυτών με τις αναγκαίες κάθε φορά επεξηγήσεις ή προτεινόμενες τροποποιήσεις ή εισηγήσεις.

Σημειώνεται ότι το παρών Έγγραφο Παρατηρήσεων βρίσκεται αναρτημένο στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ και δεν θα αποσταλούν ξεχωριστές επιστολές στους φορείς που υπέβαλαν σχόλια.

Το προτεινόμενο Νομοσχέδιο θα προωθηθεί στο Υπουργείο Οικονομικών για την προώθηση του στη Νομική Υπηρεσία της Δημοκρατίας.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ευχαριστεί θερμά τη KPMG για τα σχόλιά τους.

10 Ιουνίου, 2015

Α/Α	ΦΟΡΕΑΣ	ΑΡΘΡΟ Ν/Σ	ΣΧΟΛΙΟ ΦΟΡΕΑ	ΣΧΟΛΙΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ (ΕΚΚ)
(1)	KPMG	Τίτλος Νόμου	Κατά την άποψη μας ο τίτλος είναι παραπλανητικός εφόσον αναφέρεται σε Επενδυτικές Εταιρείες αντί σε ΚΕΠΕΥ και συνδεδεμένα χρηματοοικονομικά ιδρύματα	<p>Έχουμε λάβει την εισήγηση σας υπόψη, και ως εκ τούτου έχουμε προβεί στις ακόλουθες αλλαγές:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Μετονομασία Νομοσχεδίου σε «Ο περί Ανάκαμψης ΚΕΠΕΥ και άλλων Επηρεαζόμενων Προσώπων Νόμος», 2. Τροποποίηση στον ορισμό «Επηρεαζόμενο Πρόσωπο» στα σημεία (β), (γ) και (δ) του άρθρου 2 του Νομοσχεδίου, ώστε να αναφέρεται σε «ΚΕΠΕΥ» ως το άρθρο 10(1) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμου. 3. Τροποποίηση στον ορισμό «ίδρυμα» στο άρθρο 2 του Νομοσχεδίου ώστε να αναφέρεται στις ΚΕΠΕΥ του σημείου 2 πιο πάνω.
(2)	KPMG	2	Στον ορισμό «μέτρο πρόληψης κρίσεων» η αναφορά στο άρθρο 7 κατά την άποψη μας θα πρέπει να περιλαμβάνει και το εδάφιο (4) ως (9) αντί του εδαφίου (6) ως (9)	<p>Ο ορισμός «μέτρο πρόληψης κρίσεων» έχει μεταφερθεί αυτούσιος ως εναρμονιστική πρόνοια από το άρθρο 2.1(101) της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ που αναφέρει τα εξής:</p> <p>«101) «μέτρο πρόληψης κρίσεων» σημαίνει η άσκηση εξουσιών για να κατευθυνθεί η αντιμετώπιση των ελλείψεων ή η εξάλειψη των εμποδίων προς τη δυνατότητα ανάκαμψης σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 6 [της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ] [...]»</p> <p>Το άρθρο 6(6) της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ (στο οποίο αναφέρεται το άρθρο 2.1(101) πιο πάνω) έχει εναρμονιστεί στα εδάφια (6) ως (9) του άρθρου 7 του Νομοσχεδίου, συνεπώς η αναφορά είναι ορθή.</p>

(3)	KPMG	4(2)(α), 19	Κατά την άποψη μας θα πρέπει να καθορίζεται τι συνιστά ταχεία/σημαντική επιδείνωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης για τα Επηρεαζόμενα Πρόσωπα του 4(1) και 6(1)	Το γενικό πλαίσιο του τι συνιστά ταχεία/σημαντική επιδείνωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης ενός Επηρεαζόμενου Προσώπου εξηγείται επιγραμματικά στο άρθρο 18 του Νομοσχεδίου. Σε συνάρτηση με το γενικό πλαίσιο που παρουσιάζεται στο εν λόγω άρθρο, η ΕΚΚ προτίθεται να εξειδικεύσει τους δείκτες που προσδιορίζουν τα σημεία στα οποία δύναται να λάβουν κατάλληλα μέτρα τα Επηρεαζόμενα Πρόσωπα, ως οι κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών («ΕΑΤ») η οποίες εκδόθηκαν στις 6 Μαΐου 2015 με τον τίτλο “EBA-GL-2015-02, Final Report: Guidelines on the minimum list of qualitative and quantitative recovery plan indicators”. Αναμένεται να εκδοθούν κι άλλες σχετικές κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες θα ληφθούν υπόψη από την ΕΚΚ.
(4)	KPMG	19	Δεν προσδιορίζονται τα εδάφια (1) και (2)	Έχει διορθωθεί η παράλειψη.
(5)	KPMG	19, 20(1)	Θεωρούμε ότι το καταστατικό έγγραφο του Επηρεαζόμενου Προσώπου θα πρέπει να τροποποιείται έτσι ώστε να γίνεται πρόνοια τόσο για την απομάκρυνση διοικητικού οργάνου συμφώνως προς το άρθρο 19 όσο και τον διορισμό προσωρινού διαχειριστή συμφώνως προς το άρθρο 20(1) το οποίο να υποβάλλεται προς έγκριση στην Επιτροπή μαζί με το σχέδιο ανάκαμψης.	Η ΕΚΚ δεν είναι η αρμόδια αρχή για το περιεχόμενο του καταστατικού μιας ΚΕΠΕΥ. Η ΕΚΚ είναι αρμόδια να εξετάζει MONO ότι το ιδρυτικό έγγραφο μιας εποπτευόμενης εταιρείας συμμορφώνεται με τους σκοπούς μιας ΚΕΠΕΥ και τίποτα άλλο.
(6)	KPMG	20(2)(β), 20(4)	Αναφορικά με την δημοσιοποίηση του διορισμού προσωρινού διαχειριστή (ο οποίος θα ασκεί ορισμένα ή όλα τα διοικητικά καθήκοντα του ΔΣ βάσει του καταστατικού), να διευκρινιστεί κατά πόσο ο Έφορος Εταιρειών θα ειδοποιείται και θα δηλώνεται στο σχετικό μητρώο διευθυντών ο εν λόγω διορισμός, για σκοπούς έκδοσης πιστοποιητικών διευθυντών.	Παρότι ο διορισμός του προσωρινού διαχειριστή υπόκειται στις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου, έχουμε λάβει την εισήγησή σας υπόψη, και ως εκ τούτου έχουμε προβεί στην ακόλουθη αλλαγή: 1. Προσθήκη στο τέλος του άρθρου 20 του Νομοσχεδίου ενός νέου εδαφίου (12), ως ακολούθως:

				«(12) Ο διαχειριστής οφείλει, το συντομότερο δυνατόν από την ημερομηνία του διορισμού του, να αποστείλει στον έφορο εταιρειών ειδοποίηση ως προς τον διορισμό του στο Επηρεαζόμενο Πρόσωπο, και, οφείλει επίσης να αποστείλει το συντομότερο δυνατόν, ανάλογη ειδοποίηση στον έφορο εταιρειών κατά την παύση του.»
(7)	KPMG	20	Σημειώνουμε ότι δεν προσδιορίζεται ποιος δύναται να διοριστεί ως προσωρινός διαχειριστής.	Σύμφωνα με το άρθρο 29(1) της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ που εναρμονίζεται με το παρόν Νομοσχέδιο, προσδιορίζεται πως ο προσωρινός διαχειριστής πρέπει να διαθέτει «τα προσόντα, τις ικανότητες και τις γνώσεις που απαιτούνται προκειμένου να ασκεί τα καθήκοντα του». Η εν λόγω πρόνοια μεταφέρθηκε στο άρθρο 20(5) του Νομοσχεδίου. Συνεπώς η ΕΚΚ δεν θεωρεί πως χρειάζεται περεταίρω εξειδίκευση ως προς το <u>ποιός</u> δύναται να διοριστεί ως προσωρινός διαχειριστής, εφόσον ο προτεινόμενος διαχειριστής διαθέτει τα εν λόγω προσόντα.
(8)	KPMG	28(2)	Θα πρέπει να διορθωθεί η αναφορά στο 262 σε 26(2)(γ),(δ) ή (ε)	Έχει διορθωθεί η εν λόγω αναφορά.