
ΠΡΟΣ : Εποπτευόμενες Οντότητες:

- i. Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
- ii. Εταιρείες διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και εξωτερικοί Διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ) (όταν παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ατομικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή παρεπόμενες υπηρεσίες [κατά την έννοια του άρθρου 6 παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ4 και του άρθρου 6 παράγραφος 4 στοιχεία α) και β) της οδηγίας για τους ΔΟΕΕ])

ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 30 Μαρτίου 2018

ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : Ε261

ΘΕΜΑ : Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις απαιτήσεις της οδηγίας MiFID II σχετικά με την παρακολούθηση των προϊόντων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου («ΕΚΚ») επιθυμεί διά της παρούσης να ενημερώσει τις Εποπτευόμενες Οντότητες ότι έχει υιοθετήσει τις [κατευθυντήριες γραμμές](#) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών («ΕΑΚΑΑ») για τις απαιτήσεις της οδηγίας MiFID II σχετικά με την παρακολούθηση των προϊόντων. Συνεπώς οι Εποπτευόμενες Οντότητες θα πρέπει να καταβάλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές.

Πεδίο Εφαρμογής:

Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται:

- i. στις Εποπτευόμενες Οντότητες που υπόκεινται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες απαιτήσεις:
 - 1. άρθρο 9, παράγραφος 3 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ (MiFID II)
 - 2. άρθρο 16 παράγραφος 3 της οδηγίας MiFID II
 - 3. άρθρο 24 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας MiFID II
 - 4. άρθρα 9 και 10 της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/5932 της Επιτροπής (κατ' εξουσιοδότηση οδηγία MiFID II), και
- ii. στις εθνικές αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Σκοπός:

Σκοπός αυτών των κατευθυντήριων γραμμών είναι να προσδώσουν μεγαλύτερη σαφήνεια στις υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων για τις επιχειρήσεις που αναφέρονται στο πεδίο εφαρμογής. Η ΕΑΚΑΑ αναμένει ότι οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα προωθήσουν την ευρύτερη σύγκλιση όσον αφορά την υλοποίηση και την εφαρμογή των

απαιτήσεων της οδηγίας MiFID II σχετικά με την παρακολούθηση των προϊόντων. Στο πλαίσιο της συμμόρφωσης με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, η ΕΑΚΑΑ προσβλέπει σε αντίστοιχη ενίσχυση της προστασίας των επενδυτών. Το παράρτημα V των κατευθυντήριων γραμμών περιλαμβάνει διάφορα ενδεικτικά παραδείγματα. Τα εν λόγω παραδείγματα δεν αποτελούν μέρος των κατευθυντήριων γραμμών· αντιθέτως, έχουν ως στόχο να συνδράμουν τις επιχειρήσεις και τις αρμόδιες αρχές στην κατανόηση του τρόπου εφαρμογής των κατευθυντήριων γραμμών.

Εφαρμογή:

Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές είναι σε ισχύ **από τις 3 Ιανουαρίου 2018**.

Με εκτίμηση,

Δήμητρα Καλογήρου

Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου