
ΠΡΟΣ : Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 21 Φεβρουαρίου 2013
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΓ144-2013-05
ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : Ε.Κ. 6.1.14
ΘΕΜΑ : Ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε άλλα κράτη μέλη

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (‘η Επιτροπή’) επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να επισύρει την προσοχή των Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (‘οι ΚΕΠΕΥ’) στις υποχρεώσεις τους αναφορικά με την ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε άλλο κράτος μέλος (‘κράτος μέλος υποδοχής’).

Συγκεκριμένα, αναφέρονται τα ακόλουθα:

1. ΚΕΠΕΥ δύναται να παρέχει ελεύθερα επενδυτικές υπηρεσίες σε κράτος μέλος υποδοχής μόνο εάν γνωστοποιήσει στην Επιτροπή την πρόθεση της, δυνάμει του άρθρου 79 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου (‘ο Νόμος’).
2. Η ΚΕΠΕΥ δεν δύναται να παρέχει άλλες επενδυτικές υπηρεσίες στο κράτος μέλος υποδοχής, πέραν από αυτές που περιλαμβάνονται στη γνωστοποίηση του σημείου 1 ανωτέρω, εκτός εάν ενημερώσει προηγουμένως την Επιτροπή, δυνάμει του άρθρου 79(6) του Νόμου.
3. Ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σημαίνει ότι η ΚΕΠΕΥ παρέχει υπηρεσίες ελεύθερα σε κράτος μέλος υποδοχής (π.χ. μέσω του διαδικτυακού της τόπου) χωρίς να έχει φυσική παρουσία στο κράτος μέλος υποδοχής.

Η φυσική παρουσία υπαλλήλων ή αντιπροσώπων της ΚΕΠΕΥ σε κράτος μέλος υποδοχής, οι οποίοι ενεργούν για λογαριασμό της, δεν εμπίπτει στο καθεστώς της ελεύθερης παροχής υπηρεσιών αλλά στο καθεστώς της ίδρυσης υποκαταστήματος (άρθρο 76 του Νόμου) ή του διορισμού συνδεδεμένου αντιπροσώπου

εγκατεστημένου στο κράτος μέλος υποδοχής, ο οποίος εξομοιώνεται με υποκατάστημα (άρθρο 76(2)(ε) του Νόμου).

Η Επιτροπή εκδίδει την παρούσα εγκύκλιο καθότι, το τελευταίο διάστημα, έχει γίνει δέκτης παραπόνων από άλλες αρμόδιες αρχές κρατών μελών ότι ΚΕΠΕΥ, που παρέχουν ελεύθερα υπηρεσίες στην επικράτεια τους, δεν τηρούν πιστά τις σχετικές διατάξεις του Νόμου.

Η Επιτροπή καλεί τις ΚΕΠΕΥ όπως συμμορφώνονται πλήρως με τις ανωτέρω διατάξεις του Νόμου. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τις διατάξεις του Νόμου, η Επιτροπή θα επιβάλει τις αυστηρές κυρώσεις που προβλέπει ο Νόμος (ανάκληση ή αναστολή άδειας λειτουργίας, επιβολή διοικητικού προστίμου). Εξουσίες λήψης προληπτικών μέτρων έχουν επίσης και οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών υποδοχής (άρθρο 62 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2004/39/EK – απαγόρευση διενέργειας συναλλαγών εντός της επικράτειας τους).

Με εκτίμηση

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς