

22 Νοεμβρίου 2012

ΕΣ(2012-07)

Έγγραφο Συζήτησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου αναφορικά με την έκδοση της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04(Α) του 2012

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου («η Επιτροπή») 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 απόψεων.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ετοίμασε τροποποιητική Οδηγία με σκοπό να τροποποιηθεί η Οδηγία ΟΔ144-2007-04 του 2012 για τα Πληρωτέα Τέλη και Συνδρομές («η Οδηγία») η οποία εκδίδεται δυνάμει του άρθρου 144 του Νόμου περί της Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, της Άσκησης Επενδυτικών Δραστηριοτήτων, της Λειτουργίας Ρυθμιζόμενων Αγορών και Άλλων Συναφών Θεμάτων του 2007-2012 («ο Νόμος»). Οι τροποποιήσεις αφορούν τα ακόλουθα σημεία:

- A.** Τροποποίηση της ερμηνείας του όρου “κύκλος εργασιών” στην παράγραφο 2 της Οδηγίας ούτως ώστε να συμπεριληφθούν τα έσοδα από την επενδυτική δραστηριότητα της διενέργειας συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό.
- B.** Τροποποίηση της παραγράφου 5 της Οδηγίας, ούτως ώστε το Έντυπο 144-01-12 (Υπολογισμός ετήσιας συνδρομής ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ με υποκατάστημα στη Δημοκρατία) να συνοδεύεται από δεόντως υπογεγραμμένη βεβαίωση των εξωτερικών ελεγκτών των ΚΕΠΕΥ, ως προς τον έλεγχο της ορθότητας:
- (α) της συμφιλίωσης του κύκλου εργασιών για σκοπούς υπολογισμού της ετήσιας συνδρομής, με τον κύκλο εργασιών που παρουσιάζεται στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, με ανάλυση του κύκλου εργασιών των ΚΕΠΕΥ ανά επενδυτική υπηρεσία, επενδυτική δραστηριότητα, παρεπόμενη υπηρεσία και άλλες εργασίες και
 - (β) του υπολογισμού των ετήσιων συνδρομών για το υπό αναφορά έτος.
- Γ.** Τροποποίηση των παραγράφων 2 και 3 του Μέρους I της Οδηγίας, οι οποίες αφορούν τα τέλη που καταβάλλονται στην Επιτροπή για εξέταση αίτησης για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ και για επέκταση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ. Τα τέλη διαφοροποιούνται ανάλογα με την επενδυτική υπηρεσία/ δραστηριότητα για την οποία αιτείται άδεια.
- Δ.** Διαγραφή της παραγράφου 8 του Μέρους I της Οδηγίας καθότι δυνάμει του Νόμου 154(I)/2012, ο οποίος δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 9 Νοεμβρίου 2012, η Επιτροπή ορίζεται ως η αρμόδια αρχή για την πιστοποίηση προσώπων που απασχολούνται σε ΕΠΕΥ, Πιστωτικά Ιδρύματα, Εταιρείες διαχείρισης και Εταιρείες Επενδύσεων μεταβλητού Κεφαλαίου.

Ε. Προσθήκη νέας παραγράφου στο Μέρος Ι της Οδηγίας, για καθορισμό τέλους ύψους πεντακοσίων (500) ευρώ για την σύναψη συμφωνίας για την εκκαθάριση ή/και το διακανονισμό συναλλαγών (άρθρο 111(2) του Νόμου.

ΣΤ. Τροποποίηση της παραγράφου 1 του Μέρους ΙΙ της Οδηγίας που αφορά την αναθεώρηση του τρόπου υπολογισμού των ετήσιων συνδρομών που καταβάλλονται από τις ΚΕΠΕΥ και τα υποκαταστήματα ΕΠΕΥ τρίτων χωρών («οι Εταιρείες»), ως ακολούθως.

(i) Οι Εταιρείες κατηγοριοποιούνται σε τέσσερις (4) κατηγορίες με βάση το άρθρο 10 του Νόμου καθορίζοντας διαφορετικό πάγιο ποσό για κάθε κατηγορία. Για τις Εταιρείες που εμπίπτουν στο:

- άρθρο 10(4) καθορίζεται πάγιο ποσό ύψους 3.000 ευρώ
- άρθρο 10(2) καθορίζεται πάγιο ποσό ύψους 3.500 ευρώ
- άρθρο 10(1) καθορίζεται πάγιο ποσό ύψους 4.000 ευρώ
- άρθρο 10(3) καθορίζεται πάγιο ποσό ύψους 5.000 ευρώ

(ii) Τα ποσοστά της σωρευτικής προσαύξησης για Εταιρείες με κύκλο εργασιών πέραν του ενός εκατομμύριου (1.000.000) ευρώ, διαμορφώνονται ως εξής:

Κύκλος Εργασιών €	Ποσοστό %
0 – 500.000	0
500.000 – 1.000.000	0,5
1.000.001 – 5.000.000	Από 0,125 σε 0,15
5.000.001 – 10.000.000	Από 0,075 σε 0,1
≥ 10.000.001	Από 0,05 σε 0,075

(iii) Το μέγιστο ποσό της ετήσιας συνδρομής (πάγιο ποσό συν σωρευτική προσαύξηση), ορίζεται στις πενήντα χιλιάδες (50.000) ευρώ για τις Εταιρείες που εμπίπτουν στα άρθρα 10(2) και 10(4) του Νόμου και στις εβδομήντα πέντε χιλιάδες (75.000) ευρώ για τις Εταιρείες, που εμπίπτουν στα άρθρα 10(1) και 10(3) του Νόμου.

(iv) Καθορίζεται ετήσια συνδρομή ύψους τριών χιλιάδων (3.000) ευρώ για τη λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ).

Επισυνάπτεται ως **Παράρτημα Α** η προτεινόμενη τροποποιητική Οδηγία ΟΔ144-2007-04Α .

Ως εκ τούτου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σας καλεί όπως υποβάλετε τα σχόλια/απόψεις σας, σε Word format, μέχρι την Πέμπτη, 29 Νοεμβρίου 2012, στην ηλεκτρονική διεύθυνση legal@cysec.gov.cy

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Οι περί της Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, της Άσκησης Επενδυτικών Δραστηριοτήτων, της Λειτουργίας Ρυθμιζόμενων Αγορών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμοι του 2007 - 2012

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-04Α

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΑ ΤΕΛΗ ΚΑΙ ΤΙΣ ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ ΤΩΝ ΕΠΕΥ ΚΑΙ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ

(Τροποποιητική της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 του 2012)

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας την εξουσία που της παρέχει το άρθρο 144 των περί της Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, της Άσκησης Επενδυτικών Δραστηριοτήτων, της Λειτουργίας Ρυθμιζόμενων Αγορών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων του 2007 - 2012, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

- | | | |
|---|----|---|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. | Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία ΟΔ144-2007-04Α για τα Πληρωτέα Τέλη και Συνδρομές, η οποία τροποποιεί την Οδηγία ΟΔ144-2007-04 για τα Πληρωτέα Τέλη και Συνδρομές. |
| Τροποποίηση της παραγράφου 2 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 του 2012 | 2. | <p>Η παράγραφος 2 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 τροποποιείται με την αντικατάσταση της ερμηνείας του όρου «κύκλος εργασιών» με την ακόλουθη ερμηνεία:</p> <p>« «κύκλος εργασιών» σημαίνει τα έσοδα (αμοιβές, προμήθειες, κέρδη ή οποιοδήποτε άλλο έσοδο) που προκύπτουν από την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων και τη διεξαγωγή άλλων εργασιών.</p> <p>Στα έσοδα δεν περιλαμβάνονται τυχόν προμήθειες ή αμοιβές που πληρώνονται από την ΚΕΠΕΥ σε τρίτα πρόσωπα εφόσον αυτές συνδέονται με τα έσοδα ή αποτελούν μέρος αυτών, που προκύπτουν από την παροχή συγκεκριμένων επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, την άσκηση συγκεκριμένων επενδυτικών δραστηριοτήτων και τη διεξαγωγή συγκεκριμένων εργασιών.»</p> |
| Τροποποίηση της παραγράφου 5 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 του 2012 | 3. | <p>Η παράγραφος 5 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 τροποποιείται με την προσθήκη της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου μετά την υποπαραγράφο 3 και την αναρίθμηση των υποπαραγράφων 4 έως 6 σε 5 έως 7:</p> <p>«4. Το Έντυπο 144-01-12 (Υπολογισμός ετήσιας συνδρομής ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ με υποκατάστημα στη Δημοκρατία) να συνοδεύεται από δεόντως υπογεγραμμένη βεβαίωση του ελεγκτή της ΚΕΠΕΥ, ως προς τον έλεγχο της ορθότητας:</p> <p>(α) της συμφιλίωσης του ποσού του κύκλου εργασιών που χρησιμοποιείται για σκοπούς υπολογισμού της ετήσιας συνδρομής, με τον κύκλο εργασιών που παρουσιάζεται στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, με ανάλυση του κύκλου εργασιών της ΚΕΠΕΥ ανά επενδυτική υπηρεσία, επενδυτική δραστηριότητα, παρεπόμενη υπηρεσία και άλλες εργασίες και</p> <p>(β) του υπολογισμού των ετήσιων συνδρομών για το υπό αναφορά έτος.»</p> |
| Τροποποίηση του Μέρους Ι της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 του 2012 | 4. | <p>Το Μέρος Ι της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 τροποποιείται:</p> <p>(α) με την αντικατάσταση των παραγράφων 2 και 3 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους 2 και 3:</p> <p>«2. Άρθρο 21(1) – Αίτηση για χορήγηση άδειας</p> <p>Τρεις χιλιάδες (3.000) ευρώ, το οποίο προσαυξάνεται κατά:
(α) χίλια (1.000) ευρώ για καθεμία</p> |

λειτουργίας ΚΕΠΕΥ

από τις επενδυτικές υπηρεσίες 1 και 5 του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου,

(β) κατά χίλια πεντακόσια (1.500) ευρώ για καθεμία από τις επενδυτικές υπηρεσίες/δραστηριότητες 2, 4 και 7 του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου,

(γ) κατά δύο χιλιάδες (2.000) ευρώ για καθεμία από τις επενδυτικές δραστηριότητες 3 και 6 του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου,

(δ) κατά δέκα χιλιάδες (10.000) ευρώ για την επενδυτική δραστηριότητα 8 του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου και

(ε) κατά πεντακόσια (500) ευρώ ανά παρεπόμενη υπηρεσία του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου.

3. Άρθρο 23 – Αίτηση για επέκταση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ

(α) Χίλια (1.000) ευρώ για καθεμία από τις επενδυτικές υπηρεσίες 1 και 5 του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου.

(β) Χίλια πεντακόσια (1.500) ευρώ για καθεμία από τις επενδυτικές υπηρεσίες/δραστηριότητες 2, 4 και 7 του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου.

(γ) Δύο χιλιάδες (2.000) ευρώ για καθεμία από τις επενδυτικές δραστηριότητες 3 και 6 του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου.

(δ) Δέκα χιλιάδες (10.000) ευρώ για την επενδυτική δραστηριότητα 8 του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου.

(ε) Πεντακόσια (500) ευρώ ανά παρεπόμενη υπηρεσία του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου.»

(β) με την διαγραφή της παραγράφου 8 και την αναρίθμηση των παραγράφων 9 έως 20 σε 8 έως 19.

(γ) με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου μετά την παράγραφο 19:

«20. Άρθρο 111(2) – σύναψη συμφωνίας για την εκκαθάριση ή/και το διακανονισμό συναλλαγών Πεντακόσια (500) ευρώ»

Τροποποίηση του Μέρους ΙΙ της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 του 2012

5. Το Μέρος ΙΙ της Οδηγίας ΟΔ144-2007-04 τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την αντικατάσταση της παραγράφου 1 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 1:

«1. Η ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που δραστηριοποιείται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος καταβάλλει ετήσια συνδρομή, η οποία αποτελείται από το άθροισμα των υποσημείων (α) και (β) ως ακολούθως:

(α) Πάγιο ποσό, το ύψος του οποίου ορίζεται:

- (i) σε τρεις χιλιάδες (3.000) ευρώ για την ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που δραστηριοποιείται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος, η οποία εμπίπτει στο άρθρο 10(4),
- (ii) σε τρεις χιλιάδες πεντακόσια (3.500) ευρώ για την ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που δραστηριοποιείται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος η οποία εμπίπτει στο άρθρο 10(2),
- (iii) σε τέσσερις χιλιάδες (4.000) ευρώ για την ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που δραστηριοποιείται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος, η οποία εμπίπτει στο άρθρο 10(1),
- (iv) σε πέντε χιλιάδες ευρώ (5.000) ευρώ για την ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που δραστηριοποιείται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος, η οποία εμπίπτει στο άρθρο 10(3)· πλέον

(β) Σωρευτική προσαύξηση σύμφωνα με το γινόμενο, του κύκλου εργασιών της ΚΕΠΕΥ ή του υποκαταστήματος της ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που δραστηριοποιείται στην Δημοκρατία, εφόσον αυτός υπερβαίνει τις πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ, επί της αντίστοιχης κλίμακας ποσοστών, ως αυτή καθορίζεται πιο κάτω:

- (i) Κύκλος εργασιών μεταξύ πεντακοσίων χιλιάδων ενός (500.001) και ενός εκατομμυρίου (1.000.000) ευρώ, το ποσοστό ορίζεται σε 0,5%.
- (ii) Κύκλος εργασιών μεταξύ ενός εκατομμυρίου ενός (1.000.001) και πέντε εκατομμυρίων (5.000.000) ευρώ, το ποσοστό ορίζεται σε 0,15%.
- (iii) Κύκλος εργασιών μεταξύ πέντε εκατομμυρίων ενός (5.000.001) και δέκα εκατομμυρίων (10.000.000) ευρώ, το ποσοστό ορίζεται σε 0,1%.
- (iv) Κύκλος εργασιών μεγαλύτερος των δέκα εκατομμυρίων ενός (10.000.001) ευρώ, το ποσοστό ορίζεται σε 0,075%.

Ο υπολογισμός της προσαύξησης γίνεται βάσει των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του προηγούμενου έτους.

Ως μέγιστη καταβολή συνδρομής ορίζεται το ποσό των πενήντα χιλιάδων (50.000) ευρώ για τις ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ τρίτων χωρών που δραστηριοποιούνται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστημάτων, οι οποίες εμπίπτουν στα άρθρα 10(2) και 10(4) και το ποσό των εβδομήντα πέντε χιλιάδων (75.000) ευρώ για τις ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ τρίτων χωρών που δραστηριοποιούνται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστημάτων, οι οποίες εμπίπτουν στα άρθρα 10(1) και 10(3).

Το υποκατάστημα ΕΠΕΥ τρίτης χώρας καταβάλλει ετήσια συνδρομή βασισμένη στον κύκλο εργασιών του υποκαταστήματος.»

(β) με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου μετά την παράγραφο 1 και την αναρίθμηση των παραγράφων 2 έως 3 σε 3 έως 4:

«2. Για τη λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) καταβάλλεται ετήσια συνδρομή ύψους τριών χιλιάδων (3.000) ευρώ.»

Έναρξη ισχύος

6. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.