

CONSULTATION PAPER

(CP-01-2021)



SUBJECT: CONSULTATION PAPER ON REGULATING THE SERVICE OF PROMOTERS OF APPLICATIONS AND OTHER ISSUES IN RELATION TO THE ADMINISTRATIVE SERVICE PROVIDERS LAW OF 2012

DATE OF ISSUE: 10 JUNE 2021

PURPOSE THIS CONSULTATION PAPER

This Consultation Paper (the “Consultation”) helps enact effective consultation procedures with market participants and investors regarding proposed changes in the Cyprus Securities and Exchange Commission’s (“CySEC”) policy.

IMPORTANT WARNING

The submission of responses should be made **no later than 1st July 2021**. No extension will be given on an individual basis. Therefore, unless CySEC extends the submission period with a formal announcement, any responses received after the above date **will not be considered**.

INSTRUCTIONS FOR THE SUBMISSION OF RESPONSES

Interested parties may submit their responses to the CySEC Legal and Authorization Departments by email at legal@cysec.gov.cy and authorisations@cysec.gov.cy.

The subject of the email should have the following form:

*«Consultation Paper (2021 - 01) – [insert the **Name of Organisation, Legal or Natural Person submitting the comments or views**]»*

In submitting your responses, you are requested to state whether you represent an organized group or a specific enterprise, or if you are an individual. In the case of organized groups, you are kindly requested to provide information on the number and nature of persons or enterprises you represent.

Please answer the questions in the order presented in this document be concise and provide your replies in a Word document.

CONTENT

SECTION	TITLE	PAGE
1.	INTRODUCTION	3.
	PURPOSE OF THIS CONSULTATION PAPER	3.
	WHAT IS MEANT BY PROMOTERS OF APPLICATIONS?	3.
	SCOPE	4.
	THE PURPOSE OF THE PROPOSED AMENDMENTS	4.
	WHO THIS CONCERNS	5.
2.	SUMMARY OF THE PROPOSED PROVISIONS	5.
	2.1 SECTION 2 AMENDMENT: ADDITION OF NEW DEFINITIONS	5.
	2.2 SECTION 4 AMENDMENT: ADDITION OF A NEW ADMINISTRATIVE SERVICE	6.
	2.3 ADDITION OF NEW SECTION 22A	6.
	2.4 CODE OF CONDUCT FOR PROMOTERS OF APPLICATIONS	7.
3.	MISCELLANEOUS	8.
	APPENDIX 1 – PROPOSED ASP LAW AMENDMENT IN GREEK	
	APPENDIX 2 – PROPOSED CODE OF CONDUCT FOR PROMOTERS OF APPLICATIONS	

1. INTRODUCTION

PURPOSE OF THIS CONSULTATION PAPER

- 1.1. The Cyprus Securities and Exchange Commission ("**CySEC**") has published this Consultation Paper to propose the introduction of specific rules and obligations on promoters of applications that engage in the submission and promotion of applications for the granting of a license to a regulated entity of CySEC or other material changes.
- 1.2. CySEC's regulatory initiative is designed to enhance the quality of applications submitted to CySEC by requiring promoters of applications to carry out due diligence and KYC procedures to clients that wish to apply to CySEC for a license. This regulatory initiative is expected to enhance the use of anti-money laundering procedures when promoting investments and ultimately increase the quality of services provided to regulated entities and the entities undergoing the procedure of being granted a license.
- 1.3. In this context interested parties are requested to provide their views on our proposal.

WHAT IS MEANT BY PROMOTERS OF APPLICATIONS?

- 1.4. The vast majority of applications received by CySEC, whether these are for the granting of a license of a supervised entity (for example Investment Firms, AIFMs, AIFs or UCITS or other type of licensed entity), or the submission of material changes in licensed entities, are submitted by legal persons who act as promoters and represent these entities in their dealings with CySEC.
- 1.5. Most of these promoters of applications are already established accounting, audit or legal firms which fall under the definition of "obliged entities" according to the Anti Money Laundering Law. There are however many promoters which are not regulated by any regulating body, the services they provide are not regulated and they have no legal obligation to comply with any rules when they provide these services.
- 1.6. Promoters of applications usually provide the following services:

- The preparations and/or submission of an application for the granting of an operational license according to the relevant legislation of CySEC.
- The submission of notifications for material changes in relation to the relevant legislation.
- The representation and liaising with CySEC during the examination and evaluation of an application or notification of a material change.

SCOPE

- 1.7. CySEC proposes that the above mentioned services provided by promoters, are added under section 4 of the ASP Law as administrative services, for which an entity needs a license as an ASP.
- 1.8. It will not be compulsory for regulated entities to use the services of a promoter when liaising with CySEC. Applications submitted by the regulated entity itself, without the use of a promoter will be excluded from the scope.
- 1.9. Periodic notifications submitted by regulated entities or issuers of regulated markets, obliged to do so by statute, will also fall outside the scope of this arrangement.
- 1.10. The submission and promotion of applications or notifications of material changes to CySEC by audit/accounting firms and legal firms will not require an ASP license because these entities according to the ASP law are considered to be exempted persons and can provide administrative services without an ASP license. CySEC expects these entities however to apply AML procedures when acting as promoters of their clients.

THE PURPOSE OF THE PROPOSED AMENDMENTS

- 1.11. Section 4 of the ASP Law will be amended in order to add a new administrative service as described above. Legal persons that wish to continue to act as promoters and are not already exempted persons or ASPs, will need to apply for an ASP license that will include the said service.
- 1.12. CySEC eventually plans to create a Register of Promoters, which will include the ASPs and exempted entities that wish to act as promoters and provide the services described above. Only entities included in this register will be able to act as promoters in relation to CySEC applications and notifications for material changes.

- 1.13. A new section will be added in the ASP Law to provide that ASPs need to set up certain basic policies on corporate governance and ensure that their board of directors includes also non-executive independent members.
- 1.14. Finally, a Code of Conduct for promoters is proposed, in order to give guidance to ASPs that wish to act as promoters, and set the minimum level of due care that is expected from them when providing the said service.

WHO THIS CONCERNS

- 1.15. This Consultation Paper concerns the entities established in Cyprus that act as promoters and provide services in relation to preparing and submitting applications to CySEC, or notifications for material changes in regulated entities of CySEC as well as already established ASPs.
- 1.16. CySEC proposes that in order for unregulated entities to continue acting as promoters for regulated entities of CySEC, they need to be authorised as Administrative Service Providers (“ASP”s).
- 1.17. By becoming ASPs, these companies will have to follow the AML rules regarding due diligence and background checks for clients and they will also need to comply with the ASP Law provisions.

2. SUMMARY OF THE PROPOSED NEW PROVISIONS

2.1 SECTION 2 AMENDMENT: ADDITION OF NEW DEFINITIONS

- 2.1.1 Section 2 of the ASP Law is proposed to be amended by adding new definitions that were not previously included in the ASP Law but will serve the better understanding and operation of the ASP Law. There will be a new definition for «common fund», “regulated entity”, “relevant legislation”, “AIF”, “UCITS”, and “material change”.

Question 1: Do you have any comments on the proposed new definitions?

2.2 SECTION 4 AMENDMENT: ADDITION OF A NEW ADMINISTRATIVE SERVICE

- 2.2.1 Section 4(1)(b) of the ASP Law will be amended with the addition of a new paragraph (x) to provide that the preparation and/or submission of applications for the granting of a license of a regulated entity in accordance with the relevant legislation of CySEC, or the submission of a notification for a material change of a regulated entity and the representation for the purpose of examining an application or material change will become an administrative service.
- 2.2.2 Section 4(4) of the ASP Law will also amended to provide that notifications submitted by the regulated entities themselves will be exempted from the scope of the ASP Law.

Question 2: Do you agree that a new administrative service should be added in the ASP Law as proposed above?

2.3 ADDITION OF NEW SECTION 22A

2.3.1 A new section is proposed in order to provide that the management board of ASPs needs to prepare and approve a corporate governance policy for the ASP that respects some minimum rules on corporate governance in order to ensure the effective and prudent management of the ASP.

2.3.2 The corporate governance policy, as a minimum, should provide how the management board of the ASP will ensure the effective and prudent management of the ASP, including the segregation of duties, the risk appetite of the ASP and prevention of conflicts of interest. The management board should periodically assess the adequacy and the implementation of the ASP's strategic objectives and take appropriate steps to address any deficiencies.

Question 3: Do you agree that rules on corporate governance need to be introduced for ASPs?

2.4 CODE OF CONDUCT FOR PROMOTERS OF APPLICATIONS

2.4.1 A Code of Conduct is proposed for promoters, that will set some minimum rules and obligations that are expected from entities that act as promoters and in effect act as the window into the Cypriot financial services industry.

2.4.2 There will be zero tolerance for anti-professional behavior, non-transparent practices and other practices that entail a reputational risk for the Cyprus financial services industry.

2.4.3 There will be zero tolerance for practices that aim to bypass or circumvent the Law or exert pressure on CySEC to act in a certain way.

2.4.4 Promoters should be transparent in their dealings, act in a professional manner and refrain from spreading false or misleading information.

Question 4: Do you agree that a Code of Conduct is necessary for promoters?

3. MISCELLANEOUS

Question 5: Do you have any other comments?

APPENDIX 1

ΝΟΜΟΣΧΕΔΙΟ ΜΕ ΤΙΤΛΟ
ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΤΡΟΠΟΠΟΙΕΙ ΤΟΥΣ
ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΝΟΜΟΥΣ ΤΟΥ 2012 ΕΩΣ 2020

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

- | | |
|---|---|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί της Ρύθμισης των Επιχειρήσεων Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών (Τροποποιητικός) Νόμος του 2021 και θα διαβάζεται μαζί με τους περί της Ρύθμισης των Επιχειρήσεων Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών Νόμους του 2012 έως 2020 (που στο εξής θα αναφέρονται ως «βασικός νόμος») και ο βασικός νόμος και ο παρών Νόμος θα αναφέρονται μαζί ως οι περί της Ρύθμισης των Επιχειρήσεων Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών Νόμοι του 2012 έως 2021. |
| 196(Ι) του 2012
109(Ι) του 2013
117(Ι) του 2014
142(Ι) του 2015
114(Ι) του 2020 | |
| Τροποποίηση του άρθρου 2 του βασικού Νόμου. | 2. Το άρθρο 2 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη, στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά, των ακόλουθων νέων όρων και του ορισμών των:

«αμοιβαίο κεφάλαιο» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου και από το εδάφιο (1) του άρθρου (2) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·

«εποπτευόμενη οντότητα» σημαίνει κάθε νομικό πρόσωπο του οποίου η συνήθης επιχειρηματική δραστηριότητα υπόκειται στην προηγούμενη χορήγηση άδειας λειτουργίας από την Επιτροπή σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και συμπεριλαμβάνει ΟΕΕ και ΟΣΕΚΑ με τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου |
| 78(Ι) του 2012
88(Ι) του 2015
52(Ι) του 2016 | |

<p>73(I) του 2009 5(I) του 2012 65(I) του 2014 135(I) του 2015 109(I) του 2016 137(I) του 2018 65(I) του 2019 152(I) του 2020</p>	<p>«κείμενη νομοθεσία» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου·</p>
<p>124(I) του 2018</p>	<p>«Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων» ή «ΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·</p>
<p>78(I) του 2012 88(I) του 2015 52(I) του 2016</p>	<p>«Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων» ή «ΟΣΕΚΑ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·</p>
<p>Τροποποίηση του άρθρου 4</p>	<p>«ουσιαστική μεταβολή» σημαίνει τη μεταβολή των ακόλουθων στοιχείων που αποτέλεσαν προϋπόθεση χορήγησης άδειας λειτουργίας εποπτευόμενης οντότητας:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) η οποιαδήποτε αλλαγή στις υπηρεσίες ή δραστηριότητες που παρέχει η εποπτευόμενη οντότητα. (ii) Η γνωστοποίηση σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής σε εποπτευόμενη οντότητα (ή απόκτηση ειδικής συμμετοχής). (iii) Η οποιαδήποτε αλλαγή στα πρόσωπα που μετέχουν στο διοικητικό συμβούλιο εποπτευόμενης οντότητας. (iv) Η οποιαδήποτε αλλαγή στα πρόσωπα που κατέχουν θέσεις κλειδιά σε εποπτευόμενη οντότητα (key function holders). (v) Η οποιαδήποτε αλλαγή σε κάθε στοιχείο που αποτέλεσε προϋπόθεση χορήγησης άδειας λειτουργίας εποπτευόμενης οντότητας. <p>3. (1) Η παράγραφος (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη του ακόλουθου νέου στοιχείου (x) αμέσως μετά το στοιχείο (ix):</p>

του βασικού
Νόμου.

«(x) η ετοιμασία ή/και υποβολή αίτησης για χορήγηση άδειας λειτουργίας εποπτευόμενης οντότητας δυνάμει της κείμενης νομοθεσίας ή η υποβολή γνωστοποίησης ουσιαστικής μεταβολής δυνάμει της κείμενης νομοθεσίας και η εκπροσώπηση για σκοπούς αξιολόγησης της αίτησης ή της γνωστοποίησης ουσιαστικής μεταβολής».

(2) Το εδάφιο (4) του άρθρου 4 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου (γ) αμέσως μετά την παράγραφο (β):

«(γ) Η υποβολή ή/και προώθηση γνωστοποίησης ουσιαστικής μεταβολής από την ίδια την εποπτευόμενη οντότητα.»

Τροποποίηση
του βασικού
Νόμου με την
προσθήκη νέου
άρθρου 22Α.

4. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την προσθήκη, αμέσως μετά το άρθρο 22 αυτού του ακόλουθου νέου άρθρου:

«Κώδικας 22Α. (1) Το διοικητικό συμβούλιο του αδειούχου Διακυβέρν προσώπου καθορίζει, επιβλέπει και έχει την ευθύνη αναφορικά με την εφαρμογή Κώδικα Διακυβέρνησης, ο οποίος διασφαλίζει την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση του αδειούχου προσώπου, περιλαμβανομένων του διαχωρισμού των καθηκόντων στο αδειούχο πρόσωπο και της αποφυγής συγκρούσεων συμφερόντων, με τρόπο που προωθεί το συμφέρον των πελατών του αδειούχου προσώπου.

(2) Ο Κώδικας Διακυβέρνησης που αναφέρεται στην εδάφιο (1) τηρεί τουλάχιστον τις εξής αρχές:

(i) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να έχει τη γενική ευθύνη του αδειούχου προσώπου και να εγκρίνει και να επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών

του στόχων, της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνου και της εσωτερικής διακυβέρνησης του·

(ii) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να διασφαλίζει την ακεραιότητα των συστημάτων αναφοράς, περιλαμβανομένων των λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με τη νομοθεσία και τις υποχρεώσεις που επιβάλλει·

(iii) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να επιβλέπει τη διαδικασία διαφημίσεων και προώθησης των υπηρεσιών του αδειούχου προσώπου·

(iv) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανώτερων στελεχών του αδειούχου προσώπου·

(v) η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου πρέπει να διασφαλίζει ότι συμμετέχουν σε αυτό και ανεξάρτητα μη-εκτελεστικά μέλη.

(3) Με την επιφύλαξη των απαιτήσεων που επιβάλλουν τα εδάφια (1) και (2), ο Κώδικας Διακυβέρνησης που αναφέρεται στο εδάφιο (1) διασφαλίζει ότι το διοικητικό συμβούλιο καθορίζει, εγκρίνει και επιβλέπει -

(i) την οργάνωση του αδειούχου προσώπου για την παροχή διοικητικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των ικανοτήτων, των γνώσεων και της εμπειρίας που απαιτούνται για το προσωπικό, τους πόρους, τις διαδικασίες και τις ρυθμίσεις για την παροχή διοικητικών υπηρεσιών από το αδειούχο πρόσωπο, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του και όλες τις απαιτήσεις με τις

οποίες πρέπει να συμμορφώνεται το αδειούχο πρόσωπο· και

(ii) μια πολιτική ως προς τις διοικητικές υπηρεσίες που προσφέρονται ή παρέχονται σύμφωνα με το ανεκτό για το αδειούχο πρόσωπο επίπεδο κινδύνου και τα χαρακτηριστικά και τις ανάγκες των πελατών του αδειούχου προσώπου προς τους οποίους θα προσφέρονται ή θα παρέχονται· και

(iii) μια πολιτική αμοιβών των προσώπων που εμπλέκονται στην παροχή των διοικητικών υπηρεσιών προς τους πελάτες, με στόχο την ενθάρρυνση της υπεύθυνης επαγγελματικής συμπεριφοράς και δίκαιης μεταχείρισης των πελατών, καθώς και την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων στις σχέσεις με τους πελάτες.

(4) Το διοικητικό συμβούλιο παρακολουθεί και ανά περιόδους αξιολογεί την επάρκεια και την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων του αδειούχου προσώπου όσον αφορά την παροχή διοικητικών υπηρεσιών, την αποτελεσματικότητα του Κώδικα Διακυβέρνησης του αδειούχου προσώπου και την επάρκεια των πολιτικών σχετικά με την παροχή διοικητικών υπηρεσιών στους πελάτες, και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν ελλείψεων.»

Έναρξη ισχύος. 5. Ο παρών Νόμος τίθεται σε ισχύ από τη δημοσίευση του στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

APPENDIX 2

ΟΔΗΓΙΑ

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟΝ ΚΩΔΙΚΑ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑΣ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΟΥ ΠΡΩΘΟΥΝ ΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΕΠΟΠΤΕΥΟΜΕΝΗΣ ΟΝΤΟΤΗΤΑΣ

196(I) του 2012
117(I) του 2014
142(I) του 2015
114(I) του 2020

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας την εξουσία που της παρέχει το άρθρο 31 των περί της Ρύθμισης των Επιχειρήσεων Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών και Συναφών Θεμάτων Νόμων του 2012 έως 2020, και για σκοπούς καθορισμού Κώδικα Συμπεριφοράς των επιχειρήσεων παροχής διοικητικών υπηρεσιών που παρέχουν τη διοικητική υπηρεσία που καθορίζεται στο άρθρο 4(1)(β)(x) του Νόμου, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΜΕΡΟΣ Ι - ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος. 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί Κώδικα Συμπεριφοράς των Επιχειρήσεων Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών που αναλαμβάνουν την προώθηση αιτήσεων ή την υποβολή γνωστοποίησης ουσιαστικής μεταβολής προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Οδηγία του 2021.

Ερμηνεία. 2. (1) Στην παρούσα Οδηγία εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια- «Επιτροπή» σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου·

73 (I) του 2009
5 (I) του 2012
65 (I) του 2014
135 (I) του 2015
109 (I) του 2016
137 (I) του 2018

«κείμενη νομοθεσία» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 των περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμων του 2009 έως 2020·

56 (I) του 2019
152 (I) του 2020.

196(I) του 2012
109(I) του 2013
117(I) του 2014
142(I) του 2015

«Νόμος», σημαίνει των περί της Ρύθμισης των Επιχειρήσεων Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών και Συναφών Θεμάτων Νόμων του 2012 έως 2020

«εκπρόσωπος προώθησης αίτησης» σημαίνει το δικαιούχο πρόσωπο το οποίο, μεταξύ άλλων, παρέχει τη διοικητική υπηρεσία που καθορίζεται στο άρθρο 4(1)(β)(x) του Νόμου.

(2) Όροι που δεν καθορίζονται στην παρούσα Οδηγία, έχουν την έννοια που αποδίδεται σε αυτούς από το Νόμο.

ΜΕΡΟΣ II – ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Σκοπός.

3. Σκοπός της παρούσας Οδηγίας είναι να καθορίσει τις υποχρεώσεις των αδειούχων προσώπων που παρέχουν την υπηρεσία του στοιχείου (x) της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου και προωθούν αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας εποπτευόμενης οντότητας ή την υποβολή γνωστοποίησης ουσιαστικής μεταβολής δυνάμει της κείμενης νομοθεσίας που αφορά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Αποδοχή αιτήσεων και γνωστοποιήσεων ουσιαστικής μεταβολής.

4. Η Επιτροπή δεν θα αποδέχεται αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας εποπτευόμενης οντότητας ή την υποβολή γνωστοποίησης ουσιαστικής μεταβολής δυνάμει της κείμενης νομοθεσίας από εκπρόσωπους προώθησης αίτησης, εκτός αν αυτοί συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στο Μέρος III της παρούσας Οδηγίας.

ΜΕΡΟΣ III – ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ

Βασικές αρχές που ισχύουν για εκπροσώπους προώθησης αίτησης.

5. Αδειούχο πρόσωπο το οποίο επιθυμεί να παρέχει την υπηρεσία του στοιχείου (x) της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου και να προωθεί αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας εποπτευόμενης οντότητας ή την υποβολή γνωστοποίησης ουσιαστικής μεταβολής δυνάμει της κείμενης νομοθεσίας που αφορά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου τηρεί πιστά τις ακόλουθες βασικές αρχές:

(α) Μηδενική ανοχή ή/και εμπλοκή σε μορφές αντισυμβαλλομένων ή ανήθικων πρακτικών.

(β) διατήρηση υψηλού επιπέδου διαφάνειας σε όλες τις συναλλαγές με τους πελάτες, συνεργάτες και άλλους εμπλεκόμενους·

(γ) πλήρης συμμόρφωση με τους ισχύοντες Νόμους και Οδηγίες και την τήρηση των όρων και προϋποθέσεων χορήγησης άδειας λειτουργίας εποπτευόμενης οντότητας δυνάμει της κείμενης νομοθεσίας·

(δ) αποφυγή συμπεριφορών που βλάπτουν την ακεραιότητα, τη φήμη και την εικόνα των εκπροσώπων προώθησης αίτησης, των εποπτικών αρχών και της Δημοκρατίας· και

(ε) αποφυγή υιοθέτησης πρακτικών, οι οποίες καταστρατηγούν τους όρους και προϋποθέσεις των αιτήσεων τις οποίες προωθούν, ή άλλως πως.

Συμφωνία
παροχής
υπηρεσιών.

6. Οι εκπρόσωποι προώθησης αίτησης, συμπεριλαμβανομένων των φυσικών προσώπων, τα οποία ενεργούν εκ μέρους τους, καθώς και των υπαλλήλων και/ή συνεργατών τους για σκοπούς παροχής της υπηρεσίας του στοιχείου (x) της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου, φροντίζουν όπως οι πελάτες τους ενημερώνονται γραπτώς για την ακριβή φύση των υπηρεσιών τους και για όλες τις αντίστοιχες δεσμεύσεις που τους αφορούν, συμπεριλαμβανομένων και των υποχρεώσεων τους. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, τηρούνται τα ακόλουθα:

(α) Οι επαγγελματικές σχέσεις μεταξύ του εκπροσώπου προώθησης της αίτησης και του πελάτη του περιγράφονται σε γραπτή συμφωνία παροχής υπηρεσιών, η οποία, μεταξύ άλλων, περιγράφει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις κάθε μέρους περιλαμβανομένων αμοιβών και περιλαμβάνει τους όρους και τις προϋποθέσεις σε περίπτωση διαφωνίας κατά τη διαδικασία·

(β) εάν υπάρχει τροποποίηση των όρων της πιο πάνω συμφωνίας, ο εκπρόσωπος προώθησης της αίτησης λαμβάνει τη γραπτή αποδοχή του πελάτη για αυτή την αλλαγή·

(γ) απαγορεύεται να προβαίνουν σε δηλώσεις ή να παρέχουν ή να δημοσιεύουν οποιαδήποτε πληροφορία που είναι ψευδής ή παραπλανητική αναφορικά με τις υπηρεσίες που παρέχουν·

(δ) όταν, παρέχουν συμβουλές στα πλαίσια παροχής της υπηρεσίας του στοιχείου (x) της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου, πράττουν κατά τρόπο αποτελεσματικό και επαγγελματικό και μόνο στους τομείς, τους οποίους έχουν αρμοδιότητα· και

(ε) υποβάλλουν, εκ μέρους του αιτητή, τις πληροφορίες που απαιτούνται ή δυνατό να απαιτηθούν στα πλαίσια εξέτασης της αίτησης.

Υποχρεώσεις αναφορικά με την προώθηση αιτήσεων.

7.(1) Οποιοδήποτε προωθητικό υλικό, οποιασδήποτε μορφής που χρησιμοποιείται από τον εκπρόσωπο προώθησης της αίτησης για την παροχή της υπηρεσίας του άρθρου 4(1)(β)(x) του Νόμου, συνάδει με το Νόμο και την παρούσα Οδηγία.

(2) Οι εκπρόσωποι προώθησης αιτήσεων απαγορεύεται να παραπληροφορούν τους πελάτες τους για τις σχέσεις τους με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ειδικότερα για να προβάλουν τις υπηρεσίες τους ή/και για επίσπευση της διαδικασίας εξέτασης της αίτησής του πελάτη τους.

ΜΕΡΟΣ IV

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Εφαρμογή της Οδηγίας.

8. Ο εκπρόσωπος προώθησης αίτησης, συμπεριλαμβανομένων των φυσικών προσώπων που ενεργούν εκ μέρους του, καθώς και των υπαλλήλων και/ή συνεργατών του, για σκοπούς της παροχής της υπηρεσίας του στοιχείου (x) της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου, εφαρμόζει την παρούσα Οδηγία και σε περίπτωση που η Επιτροπή διαπιστώσει ότι δεν υπάρχει συμμόρφωση εκ μέρους του ή άλλου προσώπου, το οποίο ενεργεί εκ μέρους του ή συνεργάζεται με αυτόν, εφαρμόζεται το άρθρο 27 του Νόμου και η μη αποδοχή ή παραλαβή αιτήσεων από το πρόσωπο αυτό ή τους υπαλλήλους / συνεργάτες του.

Εκκρεμούσες αιτήσεις.

10. Αιτήσεις που έχουν υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μέσω προσώπων που ενεργούσαν ως εκπρόσωποι προώθησης αιτήσεων πριν από την έναρξη ισχύος της παρούσας Οδηγίας και δεν έχουν ακόμα εξεταστεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα γίνουν αποδεκτές και θα εξεταστούν, ανεξάρτητα από το γεγονός ότι τα πρόσωπα αυτά δεν κατέχουν άδεια λειτουργίας επιχείρησης παροχής διοικητικών υπηρεσιών δυνάμει του Νόμου.

Έναρξη ισχύος.

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

