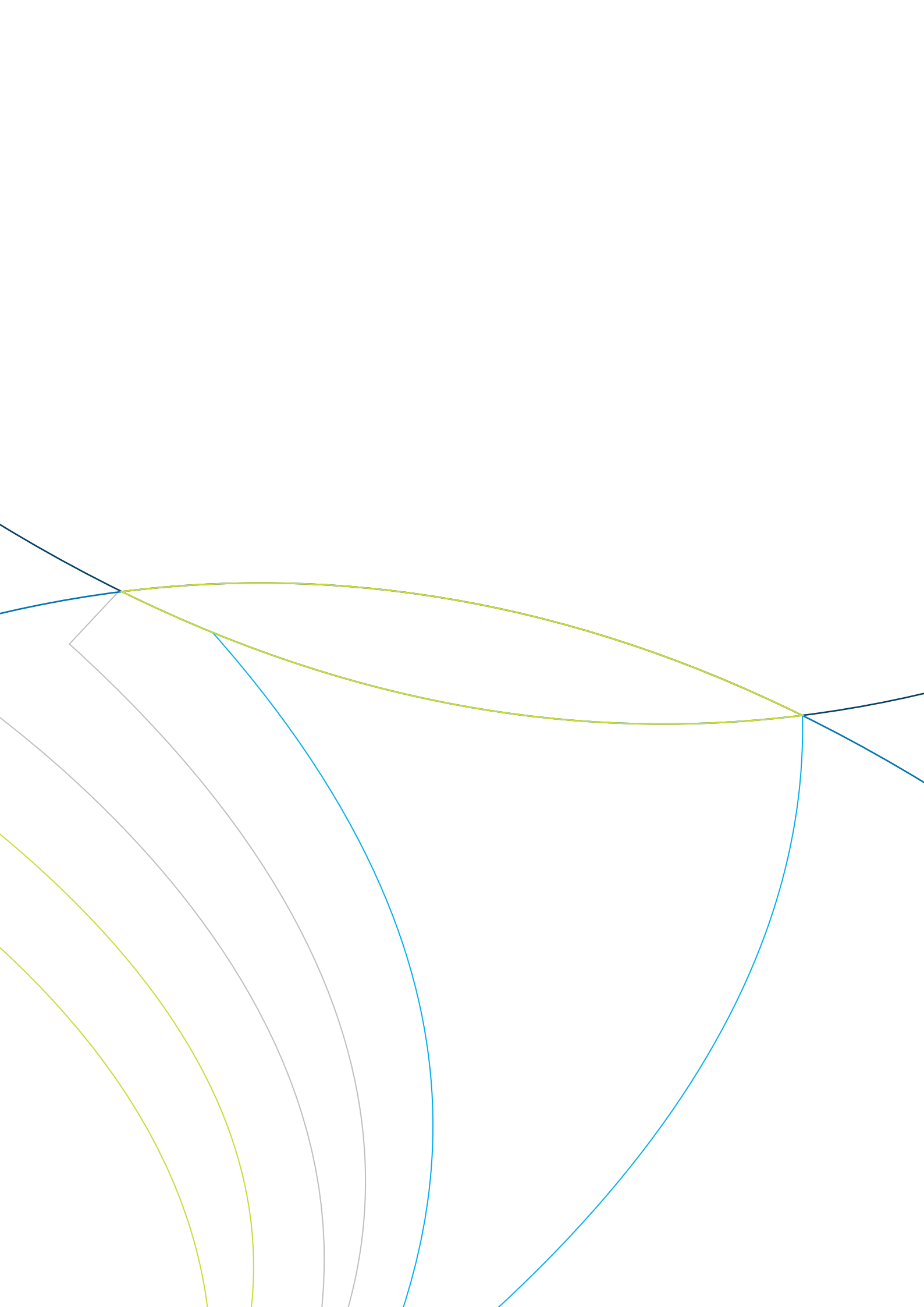




ΕΠΙΤΡΟΠΗ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΚΥΠΡΟΥ

CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Ετήσια Έκθεση 2021



Περιεχόμενα

- 2 Χαιρετισμός Προέδρου
- 6 Το 2021 με μια ματιά
- 8 Οι εποπτευόμενοι σε αριθμούς
- 15 Η Επιτροπή
- 21 Το Συμβούλιο της ΕΚΚ

- 29 Ανάπτυξη του τομέα
 - 30 Τμήμα αδειοδοτήσεων
 - 39 Τμήμα Πολιτικής
 - 44 Νομικό Τμήμα
 - 51 Τμήμα Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας
 - 59 Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης

- 65 Εποπτεία της αγοράς και συμμόρφωση εποπτευομένων
 - 66 Τμήμα Εποπτείας
 - 70 Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες
 - 74 Τμήμα Εκδοτών
 - 81 Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς
 - 85 Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής
 - 89 Τμήμα Πληροφορικής και Εργασιών



Δρ. Γιώργος Θεοχαρίδης
Πρόεδρος ΕΚΚ

Το 2021 ο τομέας των επενδυτικών υπηρεσιών συνέχισε να παρουσιάζει σταθερή άνοδο παρά τις προκλήσεις, συνεπεία της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19). Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υιοθέτησε όλα τα μέτρα που προέβλεπαν τα διατάγματα της Κυβέρνησης, ώστε να διασφαλίσει την ευημερία των εργαζομένων της, των εμπλεκόμενων φορέων της αγοράς και την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών της.

Μεγάλη βαρύτητα δόθηκε και στην αδιάλειπτη ενημέρωση των επενδυτών για όλες τις εξελίξεις που αφορούσαν τον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω προειδοποιήσεων και ανακοινώσεων που δημοσιεύονταν στον ειδικό χώρο στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ, αλλά και μέσω αρθρογραφίας στον Τύπο. Προτεραιότητα της ΕΚΚ, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της πολύ δύσκολης χρονιάς, ήταν η απρόσκοπτη και ομαλή λειτουργία της κεφαλαιαγοράς και κατ' επέκταση η προστασία των επενδυτών, ειδικά σε μια περίοδο που το επενδυτικό ενδιαφέρον για προϊόντα υψηλού ρίσκου ήταν ιδιαίτερα έντονο, ενώ την ίδια στιγμή το περιβάλλον ευνοούσε τη δράση επιτηδίων.

Μέχρι το τέλος του έτους η ΕΚΚ είχε υπό την εποπτεία της 806 οντότητες, σε σύγκριση με 788 στο τέλος του 2020, καταγράφοντας αύξηση της τάξης του 2,28%. Σε σύγκριση με το 2019, πριν από το ξέσπασμα της πανδημίας, η άνοδος είναι της τάξης του 8,04%. Εντός του 2021 συνεχίστηκε απρόσκοπτα η εξέταση των αιτήσεων για αδειοδότηση νέων εποπτευόμενων οντοτήτων. Συνολικά έλαβαν έγκριση 84 οντότητες, εκ των οποίων, 69 δραστηριοποιήθηκαν στις συλλογικές επενδύσεις, 12 στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και 3 στην παροχή διοικητικών υπηρεσιών. Ο συνολικός αριθμός των εποπτευόμενων οντοτήτων αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω, καθώς βρίσκονται υπό διαδικασία εξέτασης 116 αιτήσεις.

Η ανάπτυξη που παρουσιάζει ο τομέας των επενδύσεων δημιουργεί νέες θέσεις εργασίας για άτομα υψηλού μορφωτικού επιπέδου στον τομέα αλλά και σε άλλες παρεμφερείς υπηρεσίες υποστηρικτικού χαρακτήρα.

Λόγω των δύσκολων συνθηκών που δημιούργησε η πανδημία, τα εποπτικά Τμήματα της ΕΚΚ παρακολούθησαν τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οργανισμών με τις δια νόμου συνεχείς τους υποχρεώσεις, διενεργώντας, κυρίως εξ αποστάσεως ελέγχους, ελέγχους επί εγγράφων και παρακολούθηση δραστηριοτήτων.

Συγκεκριμένα, το Τμήμα Εποπτείας το 2021 πραγματοποίησε, μεταξύ άλλων, 308 εξ' αποστάσεως και θεματικούς ελέγχους σε ΚΕΠΕΥ και ολοκλήρωσε την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των εξ αποστάσεως ελέγχων που διενεργήθηκαν εντός του 2020. Το Τμήμα Εποπτείας διενήργησε επίσης 460 εξ αποστάσεως ελέγχους και ελέγχους επί εγγράφων σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων και εξ αποστάσεως έλεγχο στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ΚΑΤ).

Το Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες εντός του 2021 ολοκλήρωσε τη διαδικασία επιτόπιων ελέγχων για 60 εποπτευόμενες οντότητες και διενήργησε έλεγχο σε 478 ετήσιες εκθέσεις των λειτουργιών συμμόρφωσης και του Εσωτερικού Ελέγχου για το έτος 2020, περιλαμβανομένων των σχετικών πρακτικών των Διοικητικών Συμβουλίων για 239 ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και ΔΟΕ. Επιπρόσθετα, προχώρησε στη διεξαγωγή ελέγχων στη βάση της Εγκυκλίου 416 του 11/2020, με θέμα «Επιχειρηματική σχέση με πρόσωπα που έχουν αποκτήσει κυπριακή υπηκοότητα με κατ' εξαίρεση πολιτογράφηση βάσει του Κυπριακού Επενδυτικού Προγράμματος (ΚΕΠ)», με τη διαδικασία να ολοκληρώνεται εντός του 2022.

Από την πλευρά του, το Τμήμα Εκδοτών εξέτασε, μεταξύ άλλων, τη συμμόρφωση των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το οικονομικό έτος 2020 και της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο 2021.

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς προχώρησε σε 4 εισόδους-έρευνες, ολοκλήρωσε 41 έρευνες και τέλος του 2021 βρίσκονταν σε εξέλιξη άλλες 30 έρευνες. Παράλληλα, το Τμήμα απέστειλε 4 υποθέσεις στον Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας για να αποφανθεί κατά πόσο προκύπτουν ενδεχόμενα ποινικά αδικήματα εκ μέρους εταιρειών ή φυσικών προσώπων.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω ερευνών και εποπτικών ελέγχων, η ΕΚΚ επέβαλε συνολικές διοικητικές κυρώσεις €1,34 εκατ., εκ των οποίων η συντριπτική πλειοψηφία αφορά πρόστιμα και συμβιβασμούς σε ΚΕΠΕΥ για παράβαση της νομοθεσίας που διέπει τις επενδυτικές υπηρεσίες, γνωστής ως MiFID II. Συνολικά, τα τελευταία δύο χρόνια έχουν επιβληθεί διοικητικές κυρώσεις πέραν των €4,53 εκατ., εκ των οποίων πέραν των €3 εκατ. επιβλήθηκαν σε ΚΕΠΕΥ. Το 2021 η ΕΚΚ προχώρησε, επίσης, σε αναστολή της άδειας λειτουργίας 6 ΚΕΠΕΥ, σε ανάκληση της άδειας λειτουργίας 4 ΚΕΠΕΥ και κάλεσε πέραν των 80 εποπτευόμενων οντοτήτων να λάβουν συγκεκριμένα μέτρα εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος για αδυναμίες και/ή παραλείψεις που είχαν εντοπιστεί κατά τους ελέγχους των εποπτικών Τμημάτων.

Η πανδημία λειτούργησε ως καταλύτης για τεράστιες αλλαγές στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, ενώ η διευρυμένη χρήση της τεχνολογίας δημιούργησε ευκαιρίες, αλλά και προκλήσεις που καθιστούν επιτακτική την ανάληψη πρωτοβουλιών οι οποίες θα επιτρέψουν στην ΕΚΚ να συνεχίσει να συμβαδίζει με τις εξελίξεις στην αγορά.

Προς αυτή την κατεύθυνση, η ΕΚΚ προχώρησε στην ενίσχυση του εποπτικού ελέγχου των ΚΕΠΕΥ, κυρίως σε ό,τι αφορά τη χρήση επιθετικών ή παραπλανητικών πρακτικών μάρκετινγκ ή άλλων μεθόδων, οι οποίες ενέχουν κινδύνους για τους επενδυτές και δεν συνάδουν με τη νομοθεσία που διέπει τις επενδυτικές υπηρεσίες. Ειδικότερα, η ΕΚΚ παρακολουθεί τις διαδικτυακές πρακτικές μάρκετινγκ των ΚΕΠΕΥ μέσω εξειδικευμένου συστήματος, το οποίο της επιτρέπει να συλλέγει και να αναλύει τις πληροφορίες. Το σύστημα έχει τη δυνατότητα να ανιχνεύει όλες τις σχετικές αναφορές από οποιαδήποτε πηγή διεθνώς, συμπεριλαμβανομένων των Μέσων Κοινωνικής Δικτύωσης, ενημερωτικών ιστοσελίδων, φόρουμ, ιστοσελίδων προβολής βίντεο και διαφημιστικών δικτύων, ενώ καλύπτει 187 γλώσσες.

Αξίζει να σημειωθεί ότι τη χρονιά που πέρασε ενισχύθηκε και το ανθρώπινο δυναμικό της ΕΚΚ. Συγκεκριμένα, τον Οκτώβριο του 2021 προσλήφθηκαν 32 νέοι λειτουργοί, εκ των οποίων οι 15 απασχολούνται σε εποπτικά καθήκοντα.

Σε αυτό το συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον, η ΕΚΚ επενδύει στην προληπτική εποπτεία, αναπτύσσοντας σειρά εξειδικευμένων συστημάτων που της επιτρέπουν να συμβαδίζει με τη ραγδαία ψηφιοποίηση του τομέα, διασφαλίζοντας ένα αποτελεσματικό πλαίσιο προστασίας για τους επενδυτές και την ομαλή λειτουργία της αγοράς. Συγκεκριμένα, η ΕΚΚ υλοποίησε την εφαρμογή συστήματος εισαγωγής, επεξεργασίας, αποθήκευσης και αναφοράς δεδομένων συναλλαγών για τη διαχείριση χρήσιμων πληροφοριών που θα αξιοποιούνται για την εποπτεία δεδομένων συναλλαγών συνδεδεμένων οντοτήτων στην αγορά. Το σύστημα θα συνδέεται στον κόμβο της ESMA και θα πραγματοποιεί τη λήψη και εισαγωγή σχετικών δεδομένων, επιτρέποντας στην ΕΚΚ να τα αποθηκεύει με ασφάλεια, ενώ παράλληλα θα δημιουργεί μεταξύ άλλων τυποποιημένες αναφορές.

Παράλληλα, μεταξύ άλλων η ΕΚΚ βρίσκεται στη διαδικασία ανάπτυξης διαδικασιών και μεθοδολογιών, οι οποίες, με την κατάλληλη τεχνολογική υποδομή, θα ενισχύσουν την άσκηση εποπτείας με την χρήση δεδομένων, που απορρέουν από Κανονισμούς όπως το EMIR, το MIFIR και το SFTR, προκειμένου να εντοπίζει αυτόματα πιθανούς κινδύνους και παρατυπίες σε πρώιμο στάδιο. Το έργο βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη και θα ολοκληρωθεί σε διάφορες φάσεις.

Επιπλέον, εντός του 2021 έγιναν οι απαραίτητες αναβαθμίσεις στο σύστημα του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους (Risk Based Supervision Framework, RBS-F), ώστε να επικαιροποιείται συνεχώς και να λαμβάνει υπόψιν οποιεσδήποτε εξελίξεις και αλλαγές στην αγορά.

Το 2021 ολοκληρώθηκε και η εγκατάσταση του συστήματος του Κεντρικού Μητρώου Εμπιστευμάτων, το οποίο αναμένεται να τεθεί σε λειτουργία το πρώτο τρίμηνο του 2022. Εντός του 2022 θα δημιουργεί και το ηλεκτρονικό Μητρώο Παρόχων Υπηρεσιών Κρυπτοπεριουσιακών Στοιχείων (Crypto Assets Services Providers), τους οποίους η ΕΚΚ θα εποπτεύει μόνο σε σχέση με τη συμμόρφωσή τους για θέματα παρεμπόδισης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Όσον αφορά στα νομοθετικά θέματα, το 2021 η ΕΚΚ εκπροσώπησε την Κυπριακή Δημοκρατία ως εθνικός εμπειρογνώμονας στο Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης σε σχέση με την θέσπιση επερχόμενων νομοθεσιών του χρηματοοικονομικού τομέα. Και το 2022 η ΕΚΚ θα συνεχίσει να εκπροσωπεί την Κυπριακή Δημοκρατία σε αυτές τις συναντήσεις.

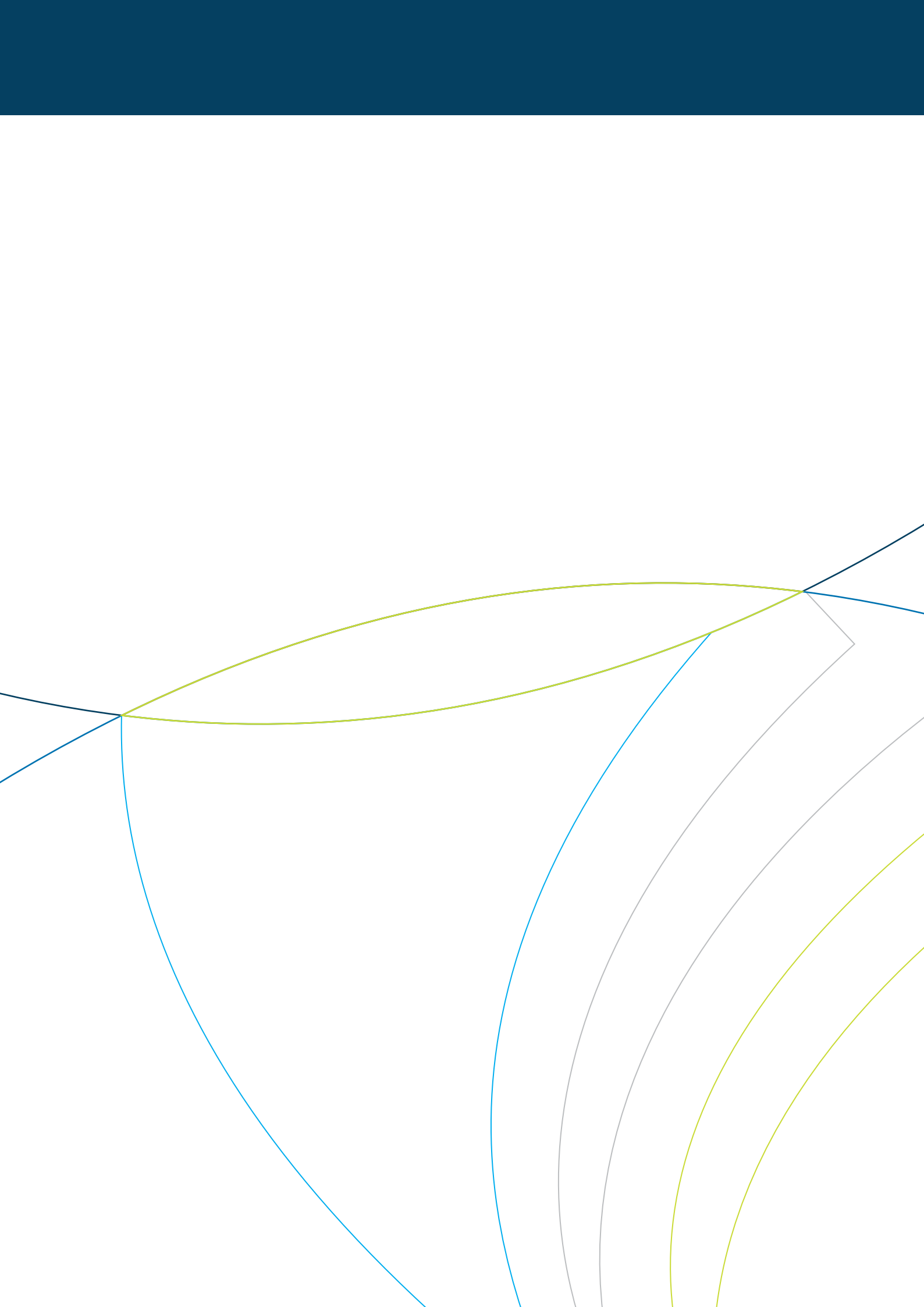
Μια από αυτές είναι η πρόταση Ευρωπαϊκού Κανονισμού για την ψηφιοποίηση και την επιχειρησιακή ανθεκτικότητα (operational resilience) στον χρηματοπιστωτικό τομέα, γνωστή ως DORA (Digital Operational Resilience Act).

Υπό συζήτηση βρίσκεται και η ρύθμιση χρηματοοικονομικών προϊόντων μέσω της χρήσης τεχνολογίας καταμετρημένου καθολικού (DLT). Ειδικότερα, ο προτεινόμενος Ευρωπαϊκός Κανονισμός MiCA (Markets in Crypto-Assets Regulation) θα ρυθμίζει την αρχική προσφορά, διαπραγμάτευση και την παροχή υπηρεσιών των κρυπτο-περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβανομένων των λεγόμενων 'stablecoins'.

Τροποποιήσεις και νέες ρυθμίσεις αναμένονται και στο πλαίσιο του Σχεδίου δράσης για την Ένωση των Κεφαλαιαγορών (Capital Markets Union), ενώ σε τοπικό επίπεδο, αρχές Μαρτίου 2022 θα ολοκληρωθεί και το νομοσχέδιο ρύθμισης και λειτουργίας των εταιρειών παροχής διοικητικών υπηρεσιών σε ΟΕΕ (fund administrators).

Παράλληλα, η ΕΚΚ αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στη συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση των επαγγελματιών του τομέα, η οποία αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για τη διατήρηση του υψηλού επιπέδου των προσφερόμενων υπηρεσιών. Σε αυτό το πλαίσιο, εντός του δεύτερου εξαμήνου του 2022 θα πραγματοποιηθούν εξετάσεις για το προσωπικό των εποπτευόμενων οντοτήτων που έχει άμεση επικοινωνία με τους επενδυτές για τη διάθεση επενδυτικών προϊόντων.

Παρά τις συνεχείς προκλήσεις στο χρηματοοικονομικό περιβάλλον, η αγορά στην Κύπρο εξακολουθεί να αναπτύσσεται και να εξελίσσεται με σταθερούς ρυθμούς.



Εποπτευόμενοι και Αδειοδοτήσεις

Το 2021 έλαβαν έγκριση 84 οντότητες, εκ των οποίων, 69 δραστηριοποιήθηκαν στις συλλογικές επενδύσεις, 12 στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και 3 στην παροχή διοικητικών υπηρεσιών.

Μέχρι το τέλος του έτους η ΕΚΚ είχε υπό την εποπτεία της 806 οντότητες, σε σύγκριση με 788 στο τέλος του 2020, καταγράφοντας αύξηση της τάξης του 2,28%.

Σε σύγκριση με το 2019, πριν από το ξέσπασμα της πανδημίας, η άνοδος είναι της τάξης του 8,04%.

Νέες ευκαιρίες εργασίας

Η ανάπτυξη που παρουσιάζει ο τομέας των επενδύσεων δημιουργεί νέες θέσεις εργασίας για άτομα υψηλού μορφωτικού επιπέδου στον τομέα αλλά και σε άλλες παρεμφερείς υπηρεσίες υποστηρικτικού χαρακτήρα.

25
1996 - 2021

25 χρόνια CySEC

Με την ευκαιρία της συμπλήρωσης 25 χρόνων από τη λειτουργία της, η ΕΚΚ διοργάνωσε το διαδικτυακό συνέδριο "CySEC 25 Years: The Past, Present and Future of Financial Development and Innovation", καθώς επίσης και σειρά άλλων δράσεων με στόχο την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού και των εμπλεκόμενων φορέων. Το Συνέδριο επικεντρώθηκε στη μετεξέλιξη και την ανάπτυξη του τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών στην Κύπρο, καθώς επίσης και στις προοπτικές του μέλλοντος.

Προσλήψεις



Το ανθρώπινο δυναμικό της ΕΚΚ ενισχύθηκε σημαντικά με την πρόσληψη 32 νέων λειτουργών, τον Οκτώβριο του 2021, εκ των οποίων οι 15 απασχολούνται σε εποπτικά καθήκοντα.

Πρόστιμα και άλλα μέτρα

- Συνολικές διοικητικές κυρώσεις πέραν των €1,34 εκατ. επιβλήθηκαν το 2021.
- Αναστολή της άδειας λειτουργίας 6 ΚΕΠΕΥ.
- Ανάκληση της άδειας λειτουργίας 4 ΚΕΠΕΥ.
- Επιβολή συγκεκριμένων μέτρων σε πέραν των 80 εποπτευόμενων οντοτήτων για αδυναμίες και/ή παραλείψεις που εντοπίστηκαν

Εποπτική δράση

Τα εποπτικά Τμήματα της ΕΚΚ παρακολούθησαν τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οργανισμών με τις δια νόμου συνεχείς τους υποχρεώσεις, διενεργώντας, λόγω των δύσκολων συνθηκών που δημιούργησε η πανδημία, κυρίως εξ αποστάσεως ελέγχους, ελέγχους επί εγγράφων και παρακολούθηση δραστηριοτήτων.

- 308 εξ αποστάσεως έλεγχοι σε ΚΕΠΕΥ.
- Παρακολούθηση των διαφημιστικών ανακοινώσεων 27 ΚΕΠΕΥ.
- 460 εξ αποστάσεως έλεγχοι και έλεγχοι επί εγγράφων σε ΟΣΕ.
- 60 επιτόπιοι έλεγχοι σε εποπτευόμενες οντότητες και έλεγχος σε 478 ετήσιες εκθέσεις των λειτουργών συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου για το έτος 2020
- Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς προχώρησε σε 4 εισόδους-έρευνες, ολοκλήρωσε 41 έρευνες και στο τέλος του 2021 βρίσκονταν σε εξέλιξη άλλες 30 έρευνες.
- 4 υποθέσεις παραπέμφθηκαν στον Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας για να αποφανθεί κατά πόσο προκύπτουν ενδεχόμενα ποινικά αδικήματα εκ μέρους εταιρειών ή φυσικών προσώπων.



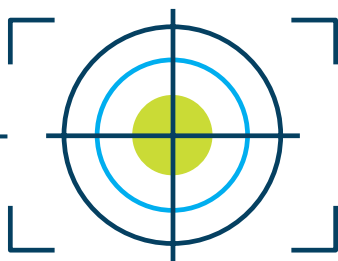
Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων (ΠΔΕΚ)

Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων, ως μια συνεχής και εξελισσόμενη διαδικασία, θα επιτρέψει στην ΕΚΚ να προσεγγίζει και να αξιολογεί κινδύνους που προέρχονται από παλαιότερες, τρέχουσες και μελλοντικές δραστηριότητες.



Πλαίσιο Διακυβέρνησης Δεδομένων (ΠΔΔ)

Το ΠΔΔ, θα χρησιμεύσει ως μια ολιστική προσέγγιση για τη διαχείριση των δεδομένων της ΕΚΚ, διαχωρίζοντας όλες τις δραστηριότητες που σχετίζονται με τα δεδομένα σε τρεις βασικούς πυλώνες: (α) άτομα, ρόλοι και αρμοδιότητες, (β) πολιτικές και διαδικασίες και (γ) τεχνολογικές υποδομές, εργαλεία και συστήματα.



Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους

Εντός του 2021 έγιναν αναβαθμίσεις στο σύστημα του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους (Risk Based Supervision Framework, RBS-F), ώστε να επικαιροποιείται συνεχώς και να λαμβάνει υπόψη οποιοσδήποτε εξελίξεις και αλλαγές που ενδεχομένως να ενέχουν κινδύνους για την αγορά.

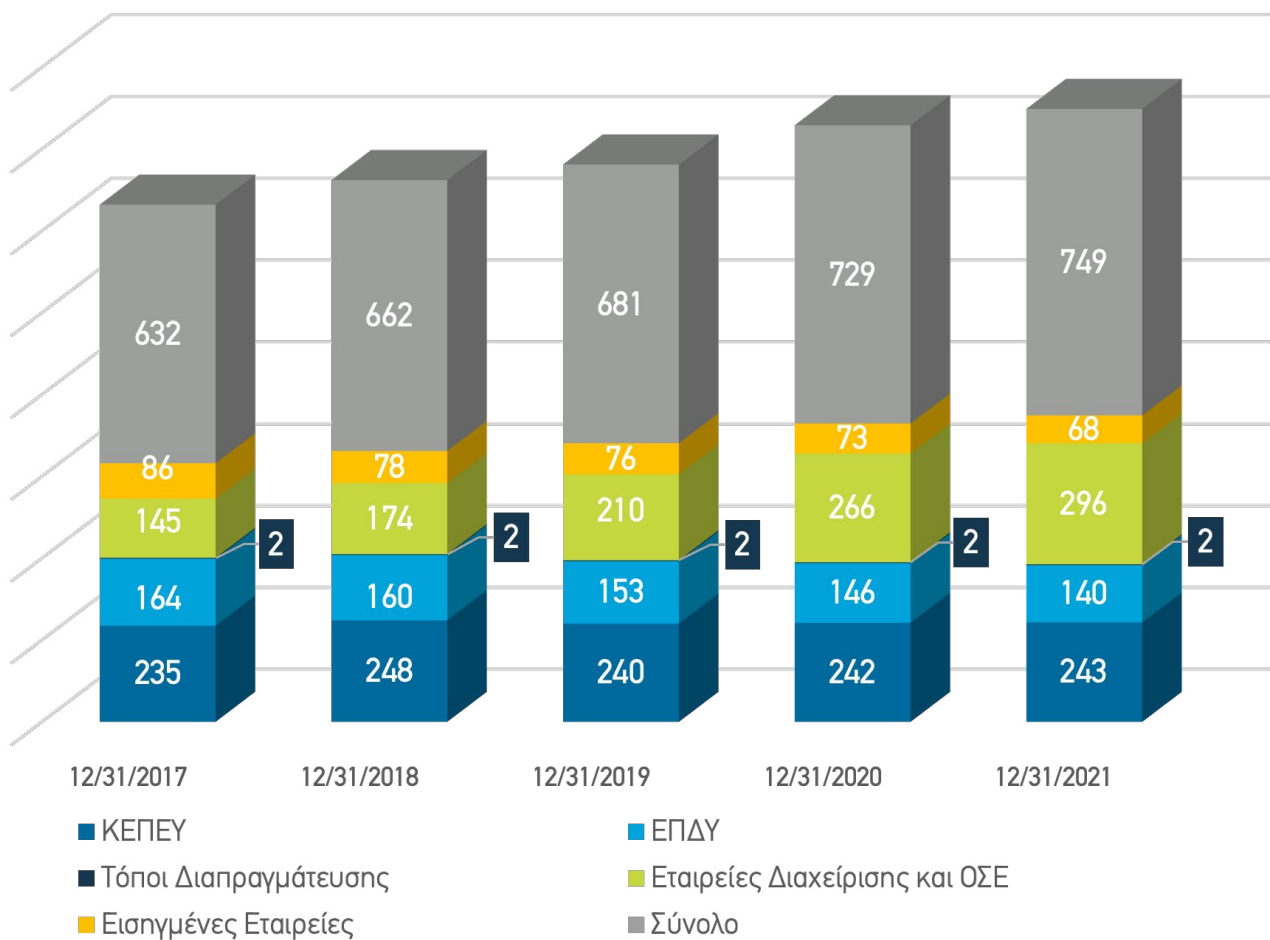
Κεντρικό Μητρώο Εμπιστευμάτων

Το 2021 ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση του συστήματος του Κεντρικού Μητρώου Εμπιστευμάτων.

2021

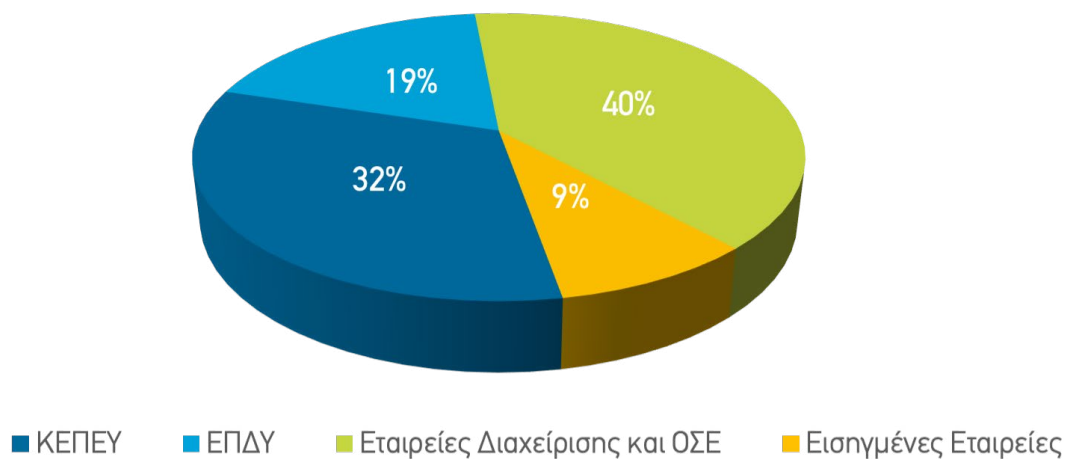
Οι εποπτευόμενοι σε αριθμούς

Οι εποπτευόμενοι σε αριθμούς

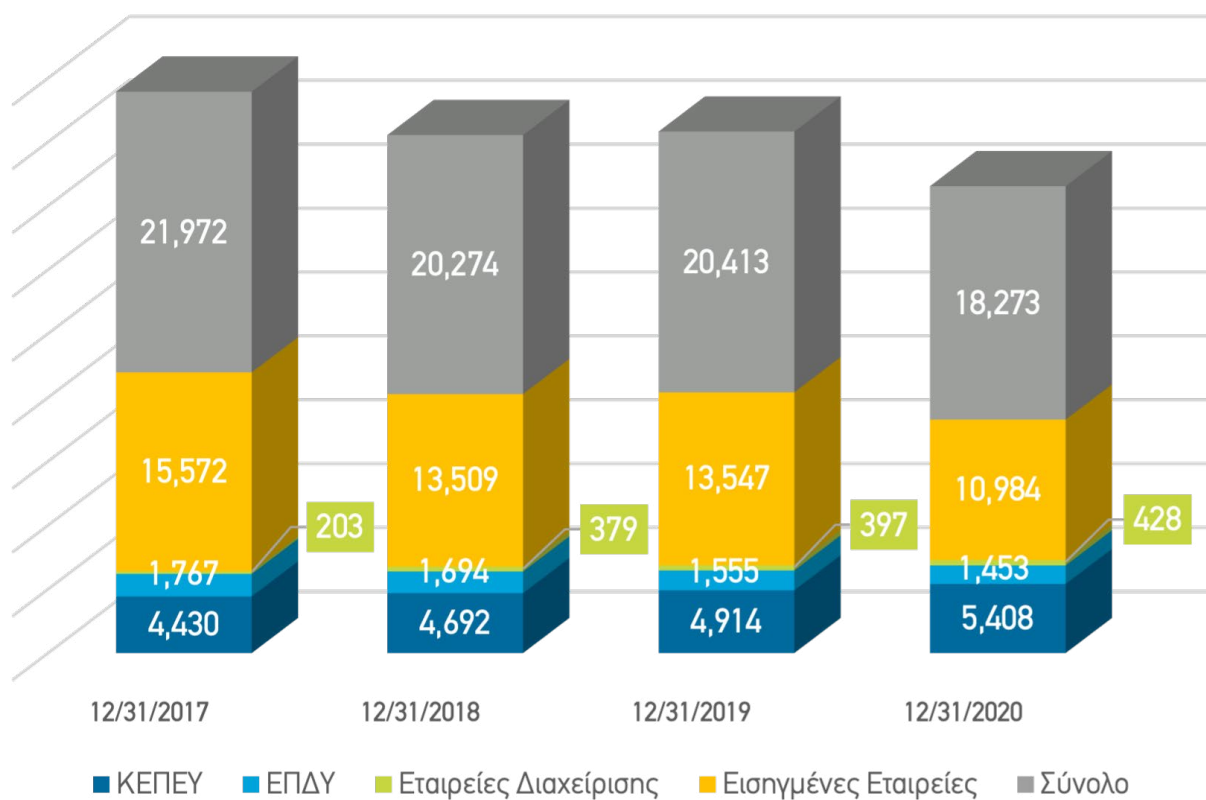


* Στον αριθμό των Εισηγμένων Εταιρειών δεν περιλαμβάνονται οι εταιρείες που είναι εισηγμένες στη Ν.Ε.Α. Αγορά του ΧΑΚ

Οι Εποπτευόμενοι Οργανισμοί σε ποσοστιαία βάση το 2021

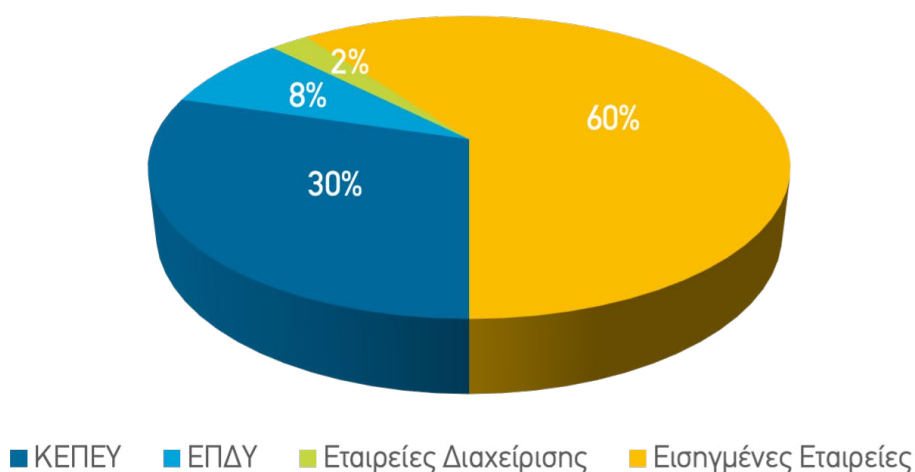


Αριθμός υπαλλήλων



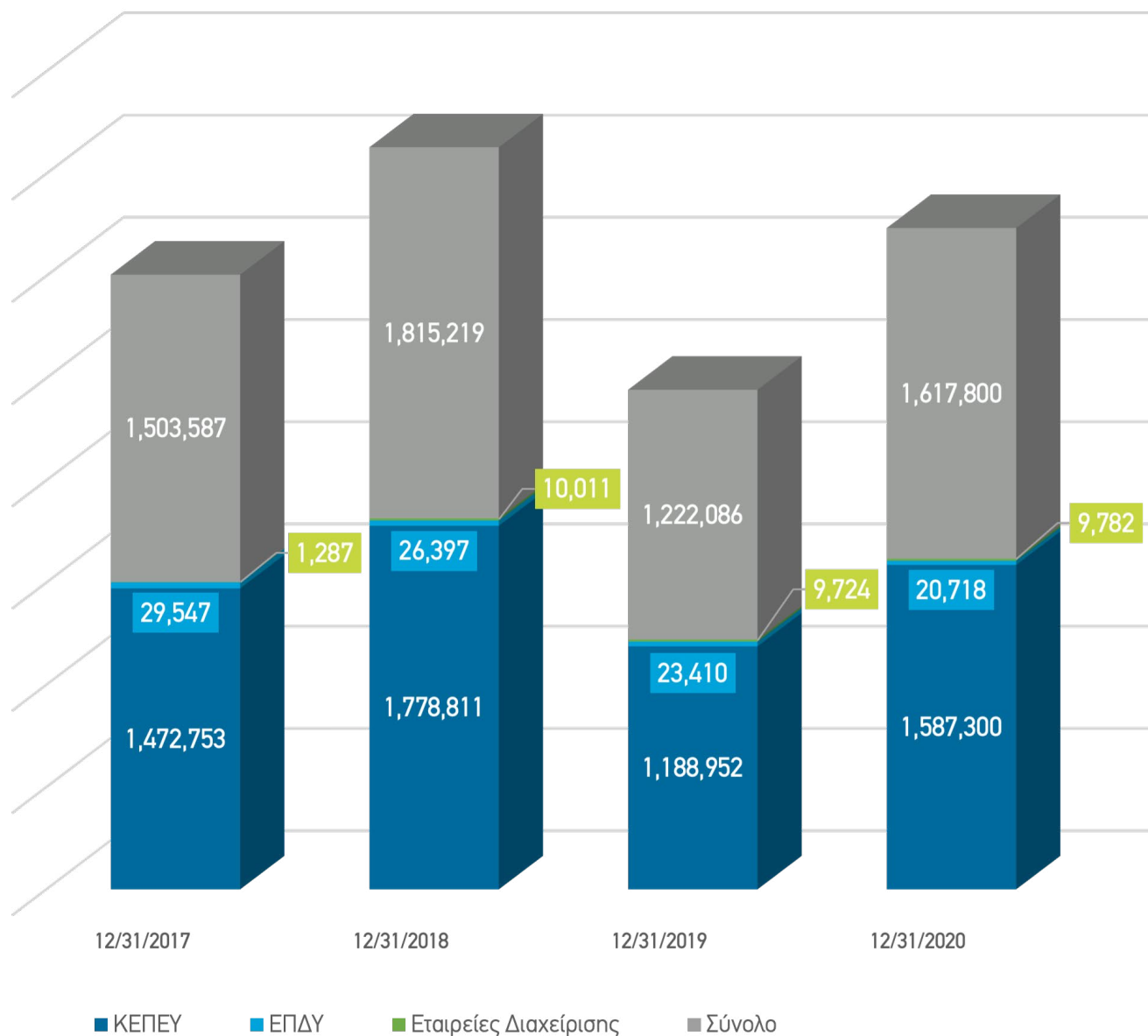
** Στον αριθμό των Εισηγμένων Εταιρειών περιλαμβάνονται μόνο οι υπάλληλοι των εταιρειών που είναι εισηγμένες στη ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ

Αριθμός υπαλλήλων σε ποσοστιαία βάση το 2020

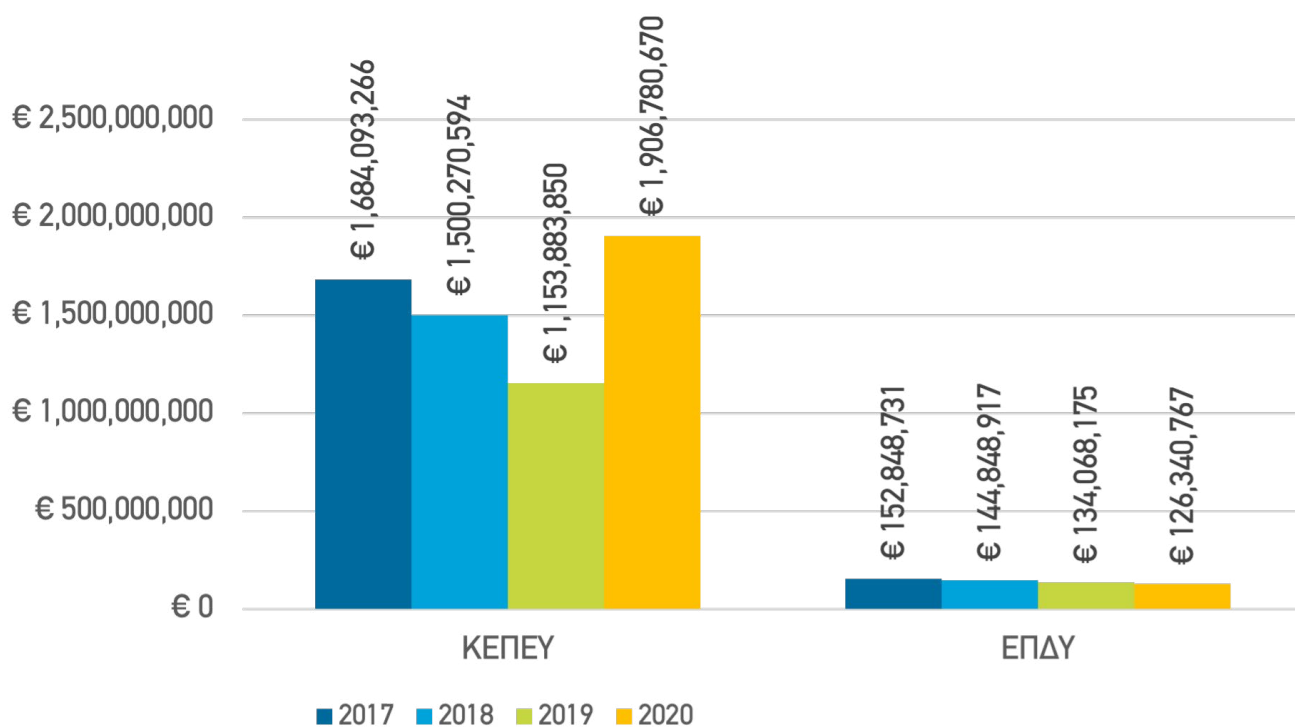


Οι εποπτευόμενοι σε αριθμούς

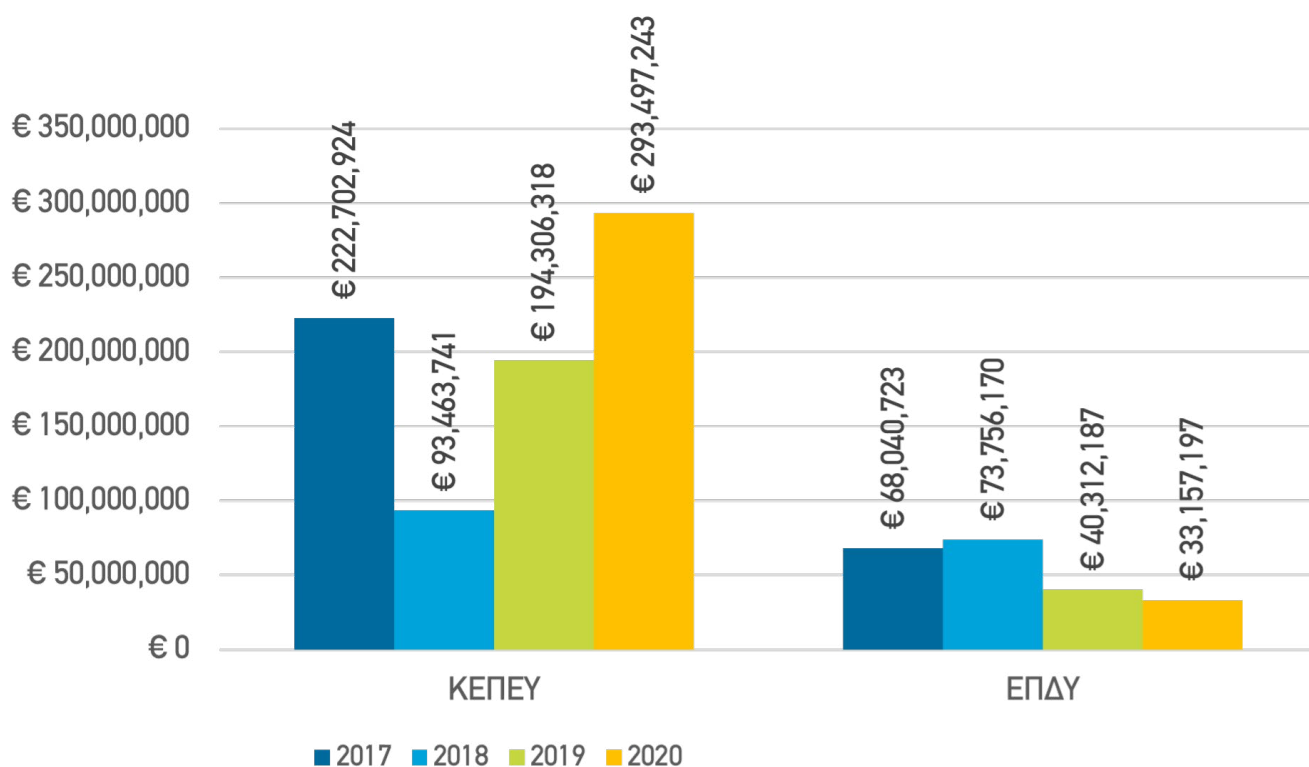
Αριθμός πελατών ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και Εταιρειών Διαχείρισης



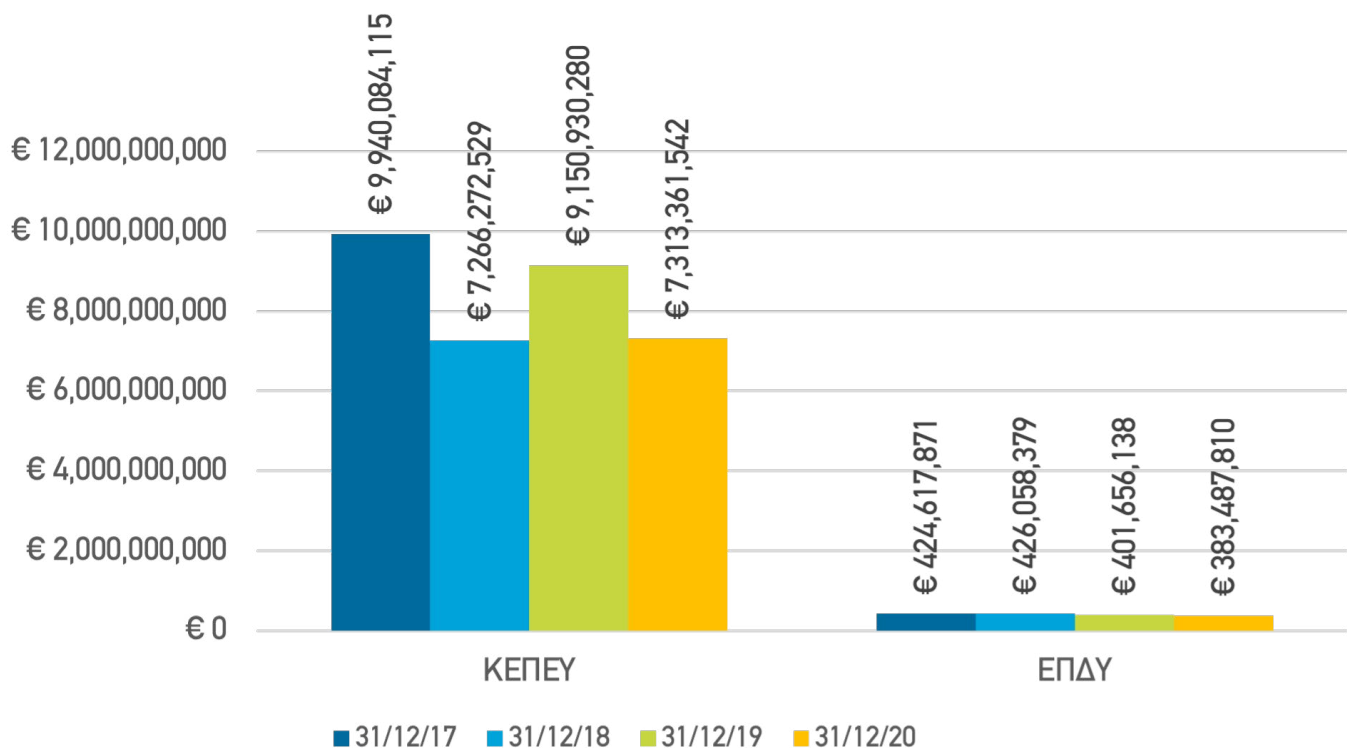
Κύκλος εργασιών ΚΕΠΕΥ και ΕΠΔΥ



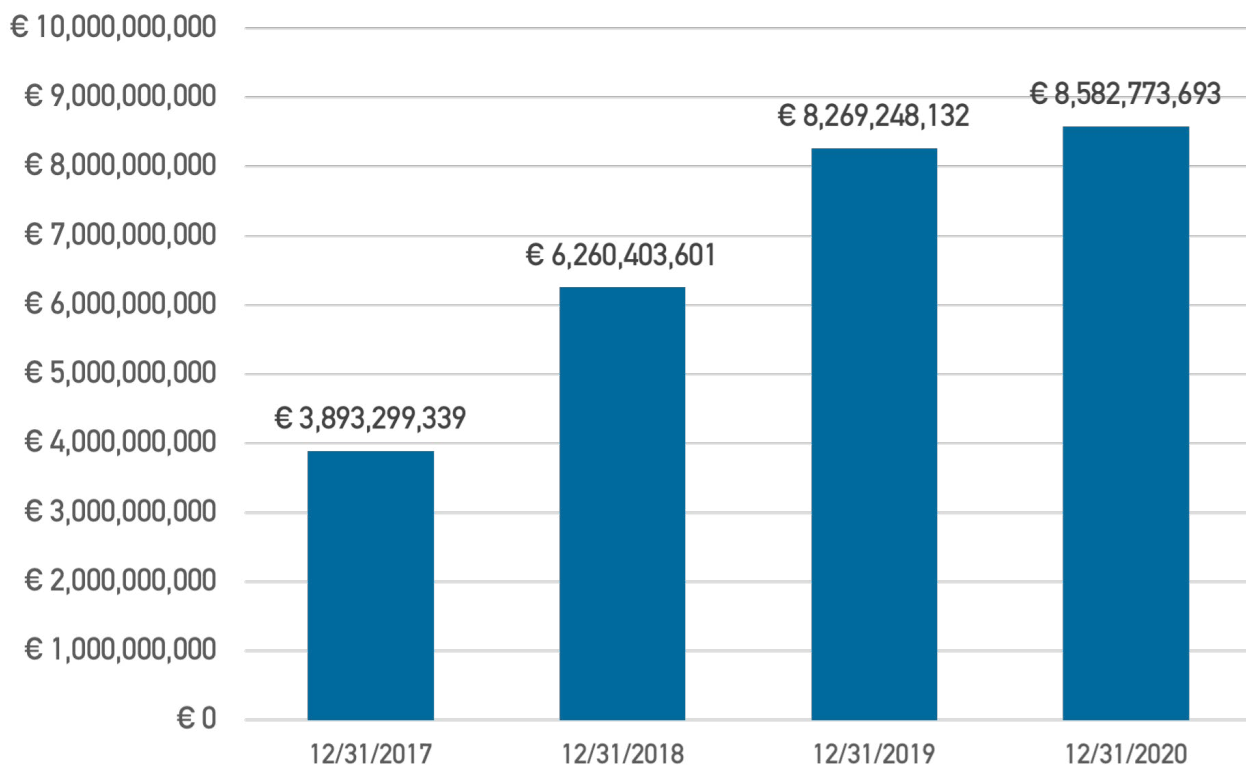
Καθαρό κέρδος μετά τη φορολογία ΚΕΠΕΥ και ΕΠΔΥ

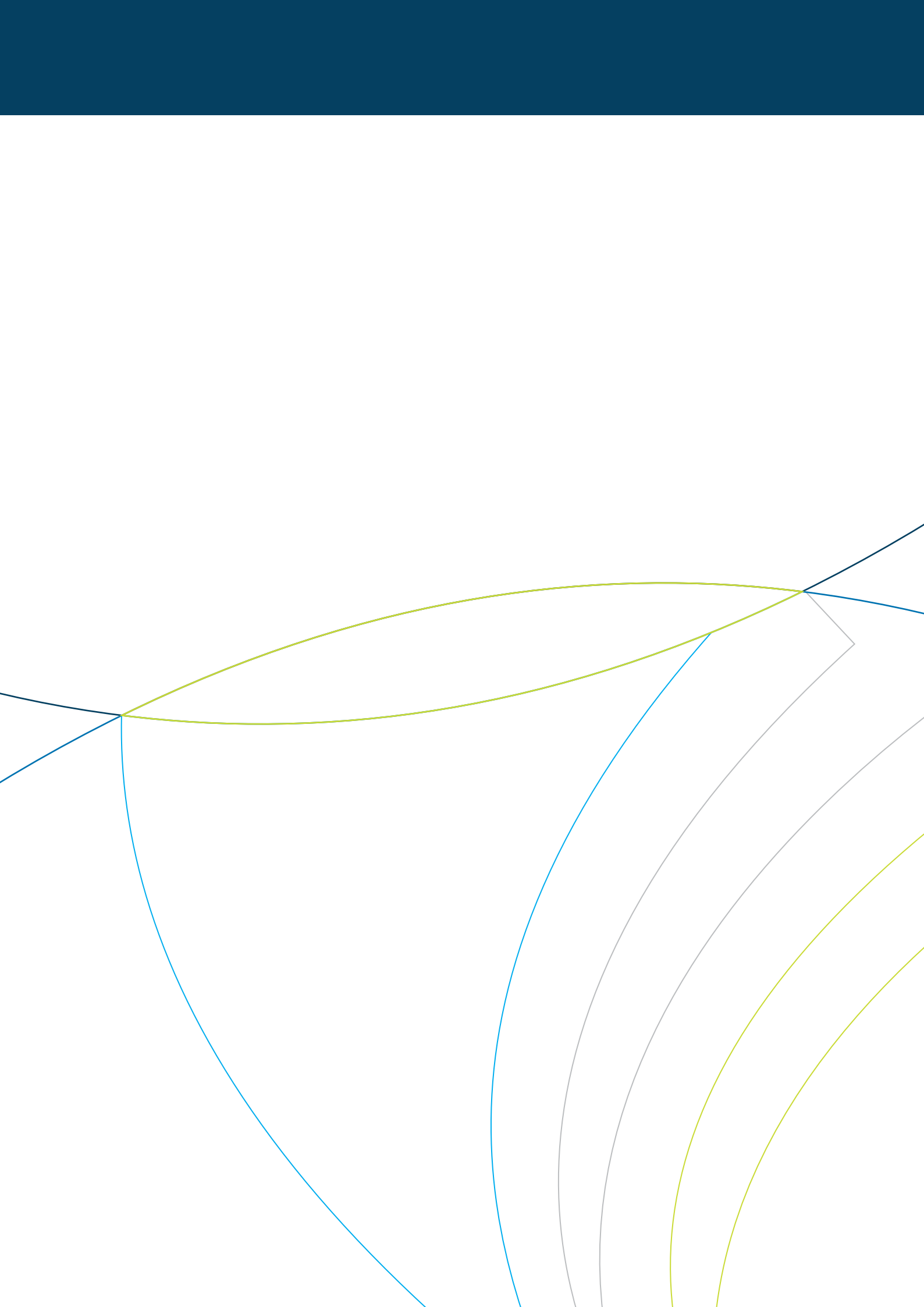


Κύκλος εργασιών ΚΕΠΕΥ και ΕΠΑΥ



Ενεργητικό υπό Διαχείριση από Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων





1 | Η Επιτροπή

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ) είναι ανεξάρτητη δημόσια εποπτική αρχή, αρμόδια για την εποπτεία της αγοράς επενδυτικών υπηρεσιών, της χρηματιστηριακής αγοράς και του τομέα συλλογικών επενδύσεων και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, εποπτεύει τις επιχειρήσεις που προσφέρουν διοικητικές υπηρεσίες, οι οποίες δεν εμπίπτουν στην εποπτεία του ΣΕΛΚ και του Δικηγορικού Συλλόγου Κύπρου, καθώς και τους Παρόχους Υπηρεσιών σε Κρυπτο-περιουσιακά Στοιχεία.

Όραμα

Το όραμα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου είναι να καθιερωθεί η κυπριακή κεφαλαιαγορά ως ένας από τους πλέον ασφαλείς, αξιόπιστους και ελκυστικούς επενδυτικούς προορισμούς.

Αποστολή

Αποστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου είναι η άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας, που να διασφαλίζει την προστασία των επενδυτών και την υγιή ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς.

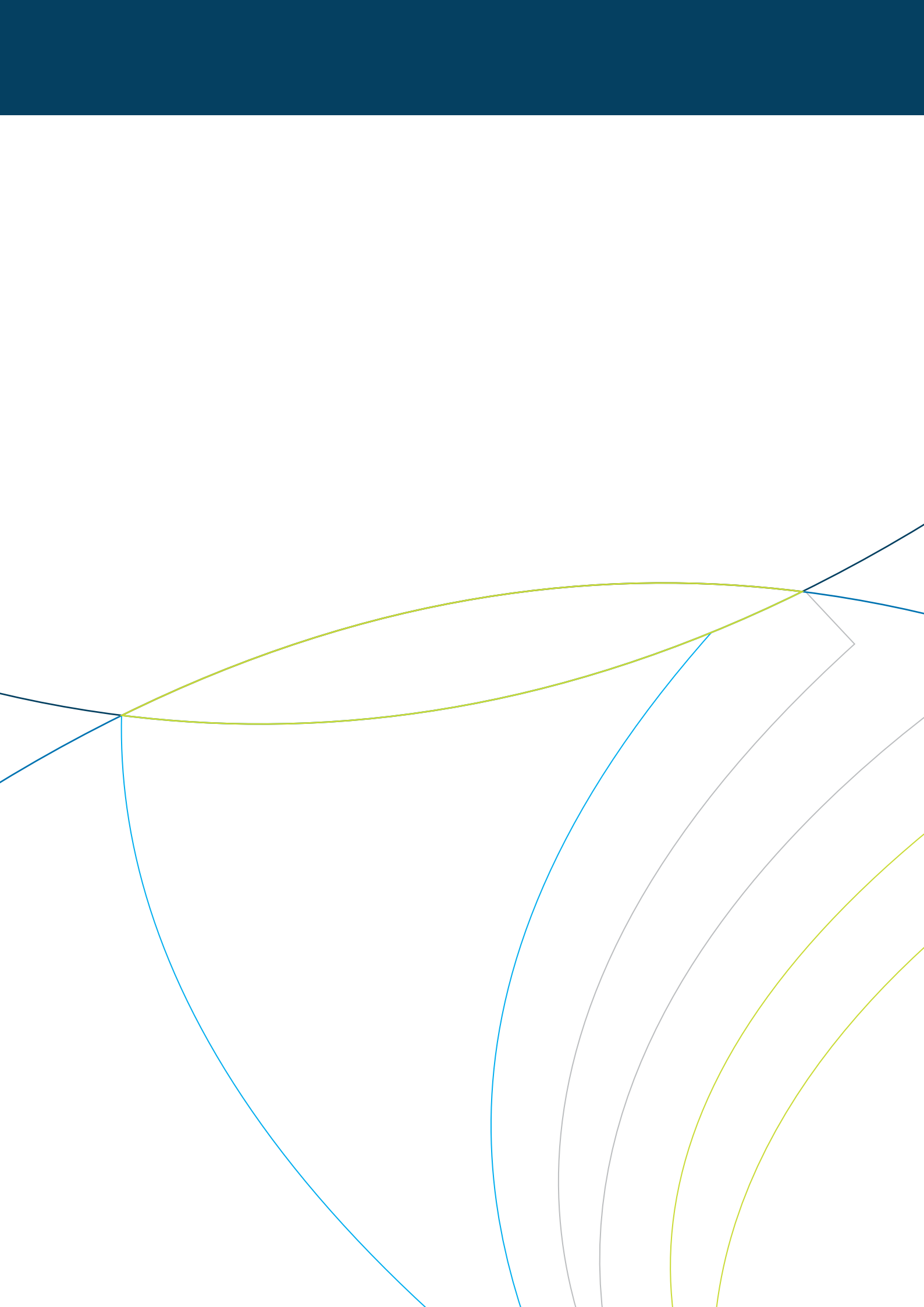
Αρμοδιότητες

Μεταξύ άλλων, οι κύριες αρμοδιότητες και ευθύνες της ΕΚΚ:

- Να εξετάζει αιτήσεις και να χορηγεί άδειες λειτουργίας στους οργανισμούς που βρίσκονται υπό την εποπτεία της, καθώς και να αναστέλλει και να ανακαλεί τις εν λόγω άδειες.
- Να εποπτεύει και να ελέγχει τη λειτουργία του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και άλλων οργανωμένων αγορών της Δημοκρατίας και τις καταρτιζόμενες σε αυτές συναλλαγές.
- Να εποπτεύει και να διενεργεί ελέγχους στους οργανισμούς που βρίσκονται υπό την εποπτεία της, για να διασφαλίζει τη συμμόρφωσή τους με τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία τους.
- Να διενεργεί έρευνες απαραίτητες για την άσκηση των κατά νόμο αρμοδιοτήτων της, καθώς και εκ μέρους άλλων αρμόδιων αρχών του εξωτερικού.
- Να ζητά και να συλλέγει πληροφορίες απαραίτητες ή χρήσιμες για την άσκηση των κατά νόμο αρμοδιοτήτων της και να απαιτεί με γραπτό αίτημά της την παροχή των πληροφοριών από οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή οργανισμό θεωρεί ότι είναι σε θέση να δώσει τις απαιτούμενες πληροφορίες.
- Να επιβάλλει τις κατά νόμο προβλεπόμενες διοικητικές κυρώσεις και πειθαρχικές ποινές.
- Να απαιτεί τη διακοπή πρακτικών αντίθετων προς τη νομοθεσία.
- Να αποτείνεται σε αρμόδιο δικαστήριο για την έκδοση διατάγματος για τη δέσμευση ή επιβάρυνση ή παγιοποίηση, ή να εμποδίζει την αποξένωση ή συναλλαγή με περιουσιακά στοιχεία.
- Να εκδίδει κανονιστικού περιεχομένου οδηγίες και αποφάσεις.
- Να συνεργάζεται και να ανταλλάσσει στοιχεία και πληροφορίες με άλλες δημόσιες αρχές στη Δημοκρατία, αρμόδιες εποπτικές αρχές του εξωτερικού και άλλους οργανισμούς.

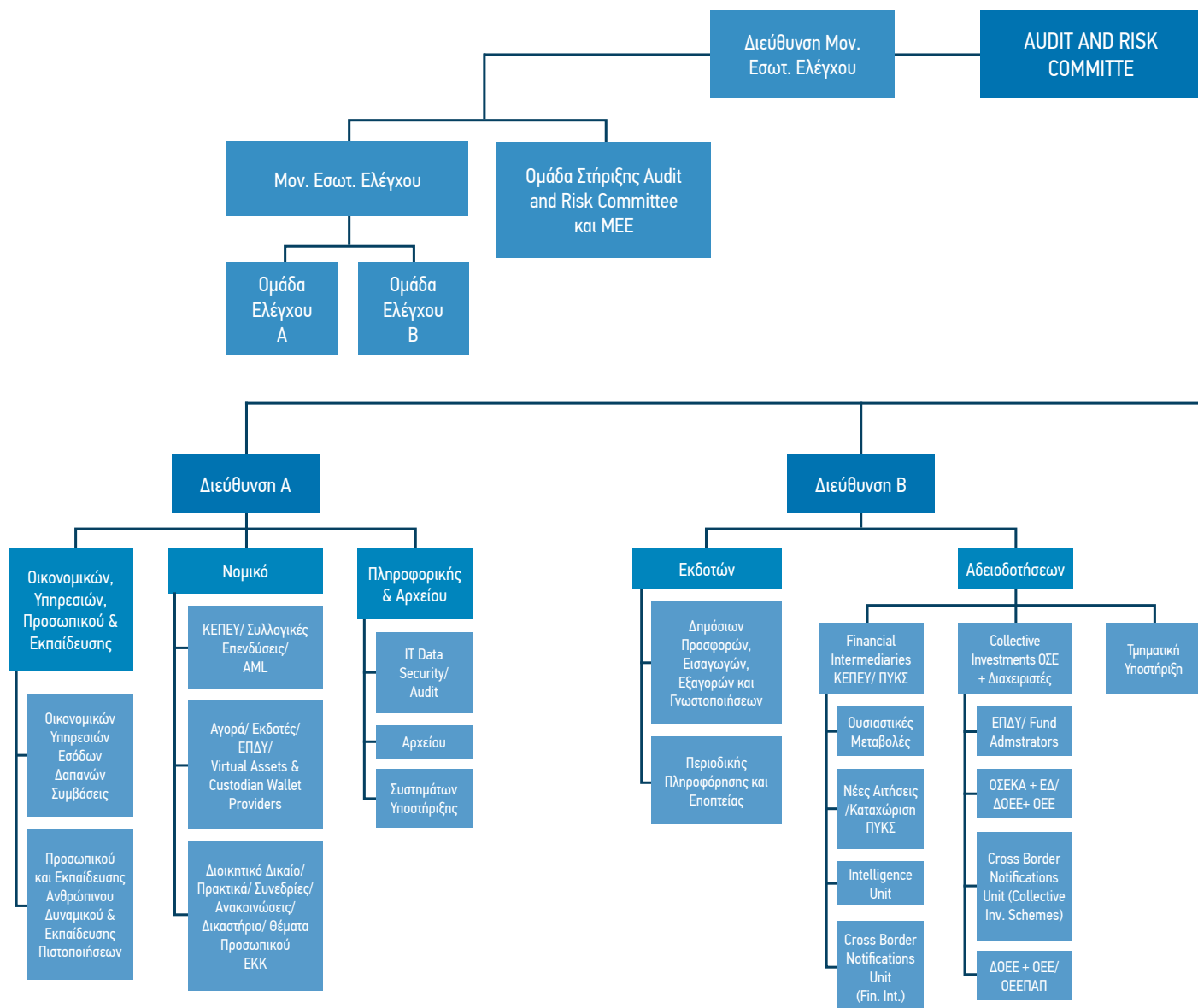
Διαδικτυακός τόπος

Στον διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ <https://www.cysec.gov.cy/el-GR/home> περιλαμβάνονται πληροφορίες που αφορούν την ίδια την ΕΚΚ και το έργο της. Επίσης, στο πλαίσιο της διαφάνειας για ενημέρωση των εμπλεκόμενων φορέων και του επενδυτικού κοινού, βρίσκονται αναρτημένες όλες οι αποφάσεις του Συμβουλίου της ΕΚΚ, καθώς επίσης τα νομοθετήματα, οι ανακοινώσεις, οι εγκύκλιοι, τα δελτία Τύπου και άλλα έγγραφα που ετοιμάζονται από τα Τμήματα της ΕΚΚ.



Οργανόγραμμα

Τον Ιούλιο του 2021 το Συμβούλιο της ΕΚΚ προχώρησε στην έγκριση νέου οργανογράμματος του Οργανισμού, το οποίο αναμένεται να υλοποιηθεί σταδιακά τα επόμενα χρόνια.



ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Διεύθυνση Γ

Διεύθυνση Δ

Διεύθυνση Ε

Στρατηγικές,
Διεθνών
Σχέσεων &
Επικοινωνίας

Διαχείρισης
Κινδύνων &
Στατιστικής

Πολιτικής

Horizontal
Policy Making
Unit

Sectoral
Policy Making

Innovation
Facilitator

Στρατηγικής

Επικοινωνίας

Διεθνών
Σχέσεων

Εποπτικοί Κινδύνου
& Ανάλυση
ΚΕΠΕΥ (MiFID/ AML/
CRD/ EMIR)

Εποπτικοί Κινδύνου
& Ανάλυση
Εταιρείες Διαχείρισης
(AIFMD/UCITS AML/
CRD/ AML)
ΕΠΔΥ (AML)
Εκδότες & Χώροι
Διαπραγμάτευσης
(TVs)

Διαχείριση Κινδύνων
RBS-F Based
Supervision
Framework
ERM- Επιχειρησιακός
Κίνδυνος
Business Continuity
Plans (BCPs) &
Emerging Risks

Ερευνών &
Παρακολούθησης
της Αγοράς

AML/CFT

Τμηματική
Υποστήριξη

ΚΕΠΕΥ

Τμηματική
Υποστήριξη

Θέματα
MISC, GDPR,
Unauthorised
business,
συνεργασία με
εποπτικές αρχές,
ΕΠΔΥ, Funds-
Fund Managers,
Δημόσιες
Εταιρείες

Virtual Assets
& Custodian
Wallet Providers

Τμηματική
Υποστήριξη

ΚΕΠΕΥ

ΕΠΔΥ

Οργανισμοί
συλλογικών
επενδύσεων,
Διαχειριστές
& Fund
Administrators

Αξιολογήσεις,
Μελέτες, Νομικά
& Ευρωπαϊκά
Θέματα

Μητρώο
Εμπιστευμάτων
& Τεχνολογικά
Συστήματα
Ελέγχου

Virtual Assets
& Custodian
Wallet Providers

UN & EU
Sanctions

Εποπτείας

Εποπτείας
Επαγγελματικής
Συμπεριφοράς
και οργανωτικών
απαιτήσεων

Προληπτικής
Εποπτείας

Τμηματική
Υποστήριξη

Συνεχούς
Εποπτείας

Θεματικής
Εποπτείας
ΚΕΠΕΥ,
Προϊόντων
και Αγορών

Συνεχούς
Εποπτείας
Διαχειριστών
και Ταμείων

Virtual Assets
& Custodian
Wallet Providers

Εποπτείας
περυσιακών
στοιχείων
πελατών
ΚΕΠΕΥ/
εταιρείες
διαχείρισης

Εποπτείας
ΚΕΠΕΥ

Εποπτείας
εταρειών
διαχείρισης

Εποπτείας και
αναστοφές
δεδομένων

2 | Το Συμβούλιο της ΕΚΚ

2 | Το Συμβούλιο της ΕΚΚ

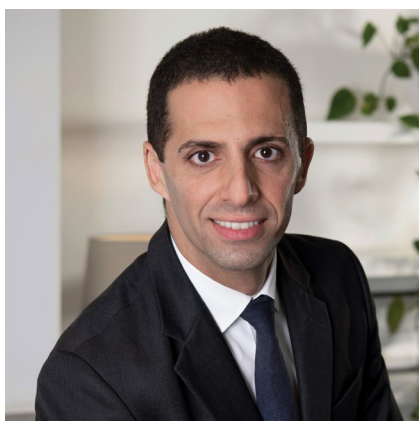
Η ΕΚΚ διοικείται από επταμελές Συμβούλιο, αποτελούμενο από τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο, οι οποίοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους σε πλήρη και αποκλειστική απασχόληση και πέντε επιπλέον μη εκτελεστικά μέλη. Όλα τα μέλη του Συμβουλίου διορίζονται από το Υπουργικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση του Υπουργού Οικονομικών. Η θητεία των μελών του Συμβουλίου είναι πενταετής και μπορεί να ανανεωθεί για ακόμη πέντε έτη.



Γιώργος Θεοχαρίδης
Πρόεδρος



Γιώργος Καρατζιάς
Αντιπρόεδρος



Μάριος Παπαγεωργίου
Μέλος



Θεόδωρος Θεοδούλου
Μέλος



Ευανθία Τσολάκη
Μέλος



Γιώργος Πίτρος
Μέλος



Σπύρος Ιεροθέου
Μέλος

Συμμετοχές σε συνεδρίες

Το 2021 το Συμβούλιο της ΕΚΚ συνεδρίασε συνολικά 47 φορές.

Συμμετοχή	%
Δήμητρα Καλογήρου*	100
Γιώργος Θεοχαρίδης**	98
Γιώργος Καρατζιάς***	98
Αναστασία Αναστασιάδου****	92
Θεόδωρος Θεοδούλου	79
Ευανθία Τσολάκη	100
Γιώργος Πίτρος	100
Σπύρος Ιεροθέου	91
Μάριος Παπαγεωργίου****	92

*Η θητεία της κ. Δήμητρας Καλογήρου ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο του 2021.

**Ο κ. Θεοχαρίδης διορίστηκε ως πρόεδρος της ΕΚΚ τον Σεπτέμβριο του 2021, μετά την ολοκλήρωση της θητείας της κ. Καλογήρου.

***Ο κ. Καρατζιάς διορίστηκε ως αντιπρόεδρος της ΕΚΚ τον Σεπτέμβριο του 2021, με την ανάληψη των νέων καθηκόντων του κ. Θεοχαρίδη.

****Ο κ. Παπαγεωργίου διορίστηκε ως νέο μέλος του Συμβουλίου της ΕΚΚ τον Οκτώβριο του 2021, μετά την ολοκλήρωση της θητείας της κ. Αναστασίας Αναστασιάδου.

Το 2021, το προεδρείο της ΕΚΚ συμμετείχε σε 15 συναντήσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA). Επίσης πραγματοποίησε άλλες 218 χωριστές συναντήσεις με άλλους φορείς και άτομα στην Κύπρο, για θέματα που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της ΕΚΚ.

2.1 Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου, το 2021 απαρτιζόταν από τα μη εκτελεστικά μέλη του Συμβουλίου της ΕΚΚ, Θεόδωρο Θεοδούλου (πρόεδρος), Αναστασία Αναστασιάδου και Σπύρο Ιεροθέου. Με την ολοκλήρωση της θητείας της κ. Αναστασιάδου, τη θέση της ανέλαβε το νέο μέλος Μάριος Παπαγεωργίου.

Σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι να παρέχει στήριξη προς το Συμβούλιο της ΕΚΚ και καθοδήγηση ως προς την εκπλήρωση των εποπτικών καθηκόντων του. Ειδικότερα, ως προς την ανάπτυξη και διατήρηση ενός επαρκούς και αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου, τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και των εξωτερικών ελεγκτών, την αποτελεσματική διεξαγωγή των εργασιών της ΜΕΕ και τη συμμόρφωση της ΕΚΚ με τις συστάσεις του Γενικού Ελεγκτή της Δημοκρατίας.

Κατά τη διάρκεια του 2021, η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε συνολικά τέσσερις συνεδρίες και οι αποφάσεις της υποβλήθηκαν για έγκριση ενώπιον της της ολομέλειας του Συμβουλίου της ΕΚΚ.

Γραμματειακή υποστήριξη στην Επιτροπή Ελέγχου παρέχει η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της ΕΚΚ.

2.1.1 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου υπάγεται και αναφέρεται λειτουργικά (functionally) στην Επιτροπή Ελέγχου του Συμβουλίου της ΕΚΚ και διοικητικά (administratively) στον Πρόεδρο ή και στον Αντιπρόεδρο της ΕΚΚ.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνουν την παροχή ανεξάρτητων, αντικειμενικών διαβεβαιώσεων και συμβουλευτικών υπηρεσιών, σχετικά με τις λειτουργίες της Επιτροπής. Αποστολή της Μονάδας είναι να λειτουργεί υποβοηθητικά για την επίτευξη των στόχων της Επιτροπής, μέσα από την υιοθέτηση μιας συστηματικής και πειθαρχημένης προσέγγισης, για τις ανάγκες της οποίας η Μονάδα αξιολογεί και εισηγείται τρόπους βελτίωσης της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου (risk management), του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal control system) και της διακυβέρνησης (governance).»

2.2 Συμμόρφωση της ΕΚΚ με τον Κώδικα Δημόσιας Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου («ΕΚΚ») είναι Δημόσια Ανεξάρτητη Εποπτική Αρχή, η οποία υποχρεούται να εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές διακυβέρνησης και οργάνωσης, με βάση τον Κώδικα Δημόσιας Διακυβέρνησης («ΚΔΔ»), έτσι ώστε να προωθείται η ύπαρξη διαφάνειας, λογοδοσίας, υπευθυνότητας και ευθυδικίας, για την επίτευξη της αποτελεσματικότητας και της βιωσιμότητάς της.

Η ΕΚΚ ακολουθεί πρακτικές και διαδικασίες που αποσκοπούν, τόσο στην καθιέρωση αρχών διακυβέρνησης, αλλά και στην εξισορρόπηση των αναγκών όλων των ενδιαφερόμενων μερών, συμπεριλαμβανομένων του υπηρεσιακού προσωπικού, των εποπτευόμενων, των επενδυτών και άλλων δημόσιων, ευρωπαϊκών και διεθνών οργανισμών («ενδιαφερόμενα μέρη»). Επίσης, μέσα από την υλοποίηση των πρακτικών αυτών, η ΕΚΚ αποσκοπεί στην υιοθέτηση διαφάνειας και έγκαιρης πληροφόρησης, καθώς και στην εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Συμβουλίου της στη λήψη αποφάσεων.

Η τρέχουσα δομή διακυβέρνησης της ΕΚΚ, ανά θεματική ενότητα του ΚΔΔ, παρουσιάζεται παρακάτω.

2.2.1 Οργανωσιακές Αξίες & Εμπλοκή με Ενδιαφερόμενα Μέρη

Οι Οργανωσιακές Αξίες της ΕΚΚ έχουν διαμορφωθεί και συμφωνηθεί με όλα τα Τμήματα και έχουν λάβει έγκριση από το Συμβούλιο. Οι αξίες ως έχουν τεθεί, ανακοινώνονται στους υπαλλήλους και ενσωματώνονται στις εγκεκριμένες εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες της ΕΚΚ. Επιπρόσθετα, σε όλα τα νέα μέλη του Συμβουλίου της ΕΚΚ γνωστοποιείται το Στρατηγικό Σχέδιο, το οποίο περιλαμβάνει το Όραμα, την Αποστολή και τις Αξίες της ΕΚΚ.

Το Συμβούλιο, βάσει αρμοδιοτήτων, είναι υπεύθυνο να εποπτεύει τη λειτουργία της ΕΚΚ και να διασφαλίζει ότι οι αξίες, σε ό,τι αφορά τον τρόπο με τον οποίο η ΕΚΚ διεξάγει τις εργασίες της, έχουν υιοθετηθεί από τις Διευθύνσεις όλων των Τμημάτων.

Το Στρατηγικό Σχέδιο περιλαμβάνει επίσης τους ετήσιους στόχους και τα έργα της ΕΚΚ, που εξετάζονται με γνώμονα τις νόμιμες και εύλογες ανάγκες και προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών. Η ΕΚΚ υποβάλλει προτάσεις για έκδοση κατευθυντήριων γραμμών και επικοινωνεί σε τακτά χρονικά διαστήματα με τα ενδιαφερόμενα μέρη για να λάβει τα σχόλια και τις απόψεις τους, έτσι ώστε να διασφαλιστεί η επάρκεια των υφιστάμενων κανόνων, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών τροποποιήσεων ή/και η δημιουργία νέων ρυθμίσεων του εποπτικού πλαισίου, καθώς και η συμμόρφωση των εποπτευόμενων και την προστασία των επενδυτών.

2.2.2 Όραμα, Αποστολή & Στρατηγική

Η ΕΚΚ διαμορφώνει το Στρατηγικό της Σχέδιο με βάση τις Αξίες και το Όραμά της. Το Στρατηγικό Σχέδιο περιλαμβάνει τους ετήσιους στόχους και τα έργα της ΕΚΚ, λαμβάνοντας υπόψη τον ετήσιο προϋπολογισμό, καθώς και τον ετήσιο απολογισμό και τις μελλοντικές προσδοκίες της ΕΚΚ και των ενδιαφερόμενων μερών.

Το Στρατηγικό Σχέδιο αξιολογείται και εγκρίνεται από το Συμβούλιο, το οποίο είναι υπεύθυνο για την παρακολούθησή του και την εφαρμογή του από τις Διευθύνσεις των Τμημάτων.

Το Συμβούλιο προβαίνει σε επανεξέταση, συζήτηση και έγκριση του Στρατηγικού Σχεδίου, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο, με βάση τις εξελίξεις στην Κεφαλαιαγορά και το τρέχον και μελλοντικό πλαίσιο λειτουργίας της ΕΚΚ. Η ανάγκη αναθεώρησης προκύπτει, μεταξύ άλλων, και μέσα από τα σχέδια δράσης των Τμημάτων, καθώς και από τους διαθέσιμους πόρους της ΕΚΚ, εξασφαλίζοντας τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της.

2.2.3 Ανάπτυξη της Ικανότητας της ΕΚΚ

Το Συμβούλιο διασφαλίζει ότι υπάρχουν οι κατάλληλες δομές διεύθυνσης και προσωπικού. Η ΕΚΚ ακολουθεί τη διαδικασία πρόσληψης του Δημοσίου βάσει του περί Αξιολόγησης Υποψηφίων για Διορισμό στη Δημόσια Υπηρεσία Νόμου (Ν.6(Ι)/1998) και εφαρμόζει τις πρόνοιες των κανονισμών δυνάμει του Περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο του 2009 (Ν.73(Ι)/2009) («Νόμος»), αναφορικά με τις προσλήψεις. Η στελέχωση της ΕΚΚ γίνεται με βάση το Στρατηγικό Σχέδιο και τον εγκεκριμένο προϋπολογισμό.

Το Συμβούλιο έχει καθορίσει την οργανωτική δομή της ΕΚΚ, που αποτελείται από τις Διευθύνσεις Τμημάτων, καθώς και την ανεξάρτητη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, έτσι ώστε να διασφαλιστεί η επίτευξη των στόχων της ΕΚΚ με βάση το Στρατηγικό Σχέδιο.

Η ΕΚΚ εφαρμόζει διαδικασίες πρόσληψης, αξιολόγησης και εκπαίδευσης του προσωπικού, με στόχο να διασφαλιστεί ότι το προσωπικό διαθέτει τις απαραίτητες δεξιότητες για την υλοποίηση του Στρατηγικού Σχεδίου. Οι ανάγκες για εκπαίδευση αναγνωρίζονται επίσης κατά την αξιολόγηση της επίδοσης του προσωπικού για το προηγούμενο έτος. Οι ανάγκες για εκπαίδευση αξιολογούνται από τις Διευθύνσεις των Τμημάτων και διενεργούνται εξειδικευμένα ενδοϋπηρεσιακά σεμινάρια, αλλά και σεμινάρια τρίτων, με βάση το Στρατηγικό Σχέδιο.

Επιπλέον, το Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να ελέγχει και να διασφαλίζει την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της τεχνολογίας και της διαχείρισης των πληροφοριών. Συγκεκριμένα, το Στρατηγικό Σχέδιο περιλαμβάνει τις ανάγκες και προτεραιότητες της ΕΚΚ στα θέματα της τεχνολογίας και της διαχείρισης των πληροφοριών, όπως έχουν συζητηθεί και καθοριστεί από τις Διευθύνσεις των Τμημάτων σε συνεργασία με το Τμήμα Πληροφορικής και έχουν εγκριθεί από το Συμβούλιο.

2.2.4 Εποπτεία Κινδύνων και Εσωτερικού Ελέγχου

Το Συμβούλιο έχει την ευθύνη, σε συνεργασία με την Επιτροπή Ελέγχου («ΕΕ») και το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής, για την εποπτεία και διαχείριση των κινδύνων της ΕΚΚ.

Η ΕΕ έχει την ευθύνη ανάπτυξης και διατήρησης ενός επαρκούς και αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου, τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και των εξωτερικών ελεγκτών, την αποτελεσματική διεξαγωγή των εργασιών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και τη συμμόρφωση της ΕΚΚ με τις συστάσεις του Γενικού Ελεγκτή της Δημοκρατίας. Η ΕΕ ενημερώνει το Συμβούλιο για τα θέματα που έχουν προκύψει από τους ελέγχους, καθώς επίσης λαμβάνει έγκριση για τις απαιτούμενες ενέργειες που πρέπει να ληφθούν από την ΕΚΚ για την αντιμετώπισή τους.

Σημειώνεται ότι, η ΕΚΚ βρίσκεται στη διαδικασία δημιουργίας Ειδικής Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Συμβουλίου της ΕΚΚ, η οποία θα διασφαλίζει τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων, καθώς και θα υποβοηθάει το Συμβούλιο στο έργο της εποπτείας των κινδύνων.

Η ΕΚΚ έχει εφαρμόσει το Εποπτικό Πλαίσιο RBS-F (Risk Based Supervision Framework), το οποίο χρησιμοποιείται για να επιμετρά και να μετριάξει τους κινδύνους που απορρέουν από τις Εποπτευόμενες Οντότητες, και βρίσκεται στη διαδικασία δημιουργίας Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων (Enterprise Risk Management Framework – ERMF) με σκοπό την ενίσχυση των υφιστάμενων διαδικασιών και εργαλείων που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση, επιμέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων της ΕΚΚ.

Επιπρόσθετα, το Συμβούλιο ενημερώνεται από τις Διευθύνσεις των Τμημάτων για σημαντικούς κινδύνους που προκύπτουν, με σκοπό την αξιολόγηση και λήψη αποφάσεων για την αντιμετώπισή τους.

2.2.5 Εποπτεία, Αναφορά και Λήψη Αποφάσεων

Με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες της ΕΚΚ, το Συμβούλιο λαμβάνει τις πιο κάτω εκθέσεις και πληροφορίες, έτσι ώστε να μπορεί να αξιολογήσει την απόδοση της ΕΚΚ:

- Ετήσιος απολογισμός των έργων ανά Τμήμα της ΕΚΚ,
- Ετήσιος απολογισμός του έργου της ΕΚΚ για το προηγούμενο έτος και την αξιολόγησή του με βάση το Στρατηγικό Σχέδιο,
- Έκθεση προϋπολογισμού του επόμενου έτους,
- Περιοδικές Εκθέσεις από την ΕΕ αναφορικά με τα θέματα που εξετάζει,
- Ετήσια Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται η διακυβέρνηση, ο ρόλος και οι ευθύνες των Τμημάτων, οι ετήσιες δραστηριότητες της ΕΚΚ σε σχέση με την εποπτεία και την ανάπτυξη του τομέα, καθώς και δραστηριότητες που σχετίζονται με την εταιρική κοινωνική ευθύνη και την ευθύνη της ΕΚΚ ως προς την προστασία του περιβάλλοντος,
- Ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις από τον Γενικό Ελεγκτή,
- Έκθεση της Ελεγκτικής Υπηρεσίας που αφορά τα ευρήματα του ελέγχου, καθώς και σχετικές συστάσεις,
- Ετήσια Έκθεση Αξιολόγησης Κινδύνων της ΕΚΚ.

Η Ετήσια Έκθεση, καθώς και οι Ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, αφού εγκριθούν από το Συμβούλιο αναρτώνται στον διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ.

2.2.6 Αποτελεσματικότητα του Συμβουλίου

Με βάση τον Νόμο:

- Τα μέλη του Συμβουλίου διορίζονται από το Υπουργικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης του Υπουργού Οικονομικών.
- Ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος του Συμβουλίου (εκτελεστικά μέλη), πρέπει να έχουν εγνωσμένη πείρα και κατάρτιση στη χρηματαγορά και την κεφαλαιαγορά.
- Τα υπόλοιπα Μέλη του Συμβουλίου (μη εκτελεστικά μέλη) πρέπει να έχουν πανεπιστημιακή κατάρτιση και πείρα στα νομικά ή τα οικονομικά ή τη χρηματαγορά ή την κεφαλαιαγορά ή τη λογιστική ή τις επιχειρήσεις.
- Κάθε πρόσωπο που αναλαμβάνει καθήκοντα μέλους του Συμβουλίου υπογράφει βεβαίωση πίστης και τήρησης εμπιστευτικότητας κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του.

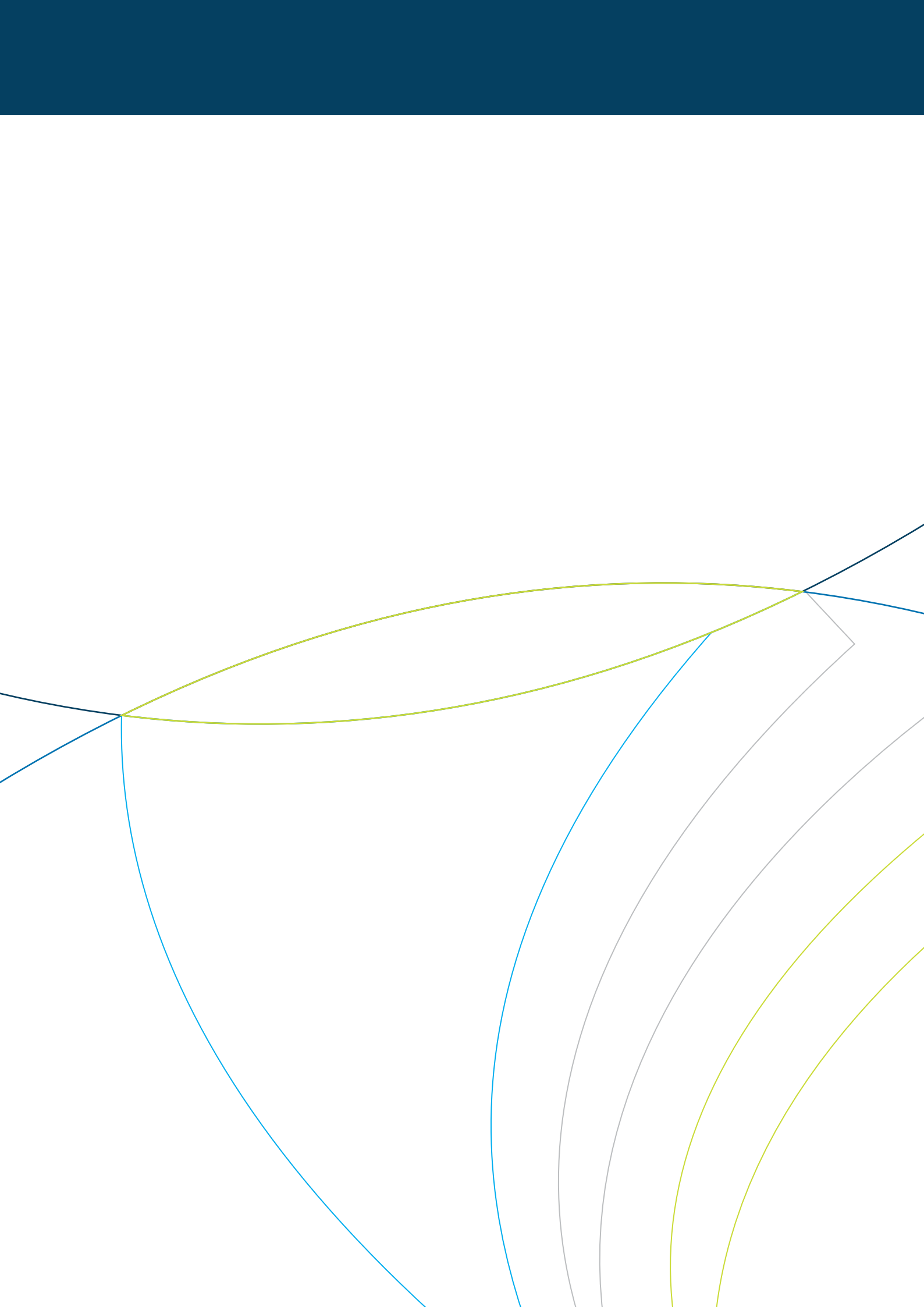
Επιπρόσθετα, ο Νόμος προβλέπει για την αντιμετώπιση τυχόν σύγκρουσης συμφερόντων από τα μέλη του Συμβουλίου.

Στο πλαίσιο της ενημέρωσης που τυγχάνουν τα νέα μέλη του Συμβουλίου, ο Πρόεδρος έχει κατ' ιδίαν συνάντηση μαζί τους και προβαίνει σε εκτενή περιγραφή των καθηκόντων και των ευθυνών τους που πηγάζουν από τον Νόμο, πριν τη συμμετοχή τους σε συνεδρία της ολομέλειας του Συμβουλίου.

2.2.7 Μελλοντικά σχέδια

Η ΕΚΚ βρίσκεται στη διαδικασία υλοποίησης των πιο κάτω έργων:

- Δημιουργία Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων (Enterprise Risk Management Framework), εντός του οποίου προνοείται η δημιουργία μητρώου κινδύνων (Risk Register), αναφορικά με τους εσωτερικούς και εξωτερικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η ΕΚΚ, καθώς και η δημιουργία σχετικού μηχανισμού που να εντοπίζει, να αξιολογεί και να διαχειρίζεται τους εν λόγω κινδύνους.
- Δημιουργία Πλαισίου Διακυβέρνησης Δεδομένων (Data Governance Framework), το οποίο αποσκοπεί στη βέλτιστη οργάνωση των Δεδομένων της ΕΚΚ και στην αναβάθμιση της δυνατότητας χρήσης και ανάλυσής τους. Το Πλάνο Δραστηριοτήτων που θα ετοιμαστεί αναμένεται να εφαρμοστεί σταδιακά με διάφορα επιμέρους έργα στα επόμενα χρόνια.
- Ετοιμασία εξειδικευμένου σχεδίου δράσης για την εφαρμογή της Εθνικής Στρατηγικής κατά της Διαφθοράς.



3 | Ανάπτυξη του τομέα

3.1 Τμήμα αδειοδοτήσεων

«Λειτουργώντας σε ένα περιβάλλον που συνεχώς εξελίσσεται, θα πρέπει να φροντίζουμε για τη συνεχή εξέλιξη και επιμόρφωσή μας. Η ραγδαία ανάπτυξη της τεχνολογίας οδηγεί στη δημιουργία νέων προϊόντων τα οποία διανέμονται στους επενδυτές μέσω τεχνολογικά αναπτυγμένων συστημάτων. Ως εκ τούτου οφείλουμε να ενημερωνόμαστε για να είμαστε σε θέση να αντιληφθούμε τον τρόπο λειτουργίας τους έτσι ώστε να ανταποκρινόμαστε στην αποστολή μας που είναι η διασφάλιση της προστασίας των επενδυτών και η υγιής ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς. Σε αυτό το πλαίσιο, εστιάζουμε και στην επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού έτσι ώστε να μπορεί να ανταπεξέλθει στις νέες προκλήσεις που προκύπτουν».

Ειρήνη Σπύρου

Επικεφαλής Τμήματος Αδειοδοτήσεων

3.1.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Αδειοδοτήσεων αποτελεί το πρώτο σημείο επαφής των εποπτευόμενων με την ΕΚΚ, αφού σε αυτό υποβάλλονται και εξετάζονται όλες οι αιτήσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας, για όλων των ειδών των οντοτήτων που οφείλουν να δραστηριοποιηθούν υπό την εποπτεία της ΕΚΚ. Επίσης, εξετάζονται αιτήματα ουσιαστικών μεταβολών για τα οποία απαιτείται η έγκριση της ΕΚΚ. Στο πλαίσιο αυτό, λειτουργοί του Τμήματος Αδειοδοτήσεων παρακολουθούν τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οργανισμών με τις υποχρεώσεις που σχετίζονται με τις ουσιαστικές μεταβολές στις δραστηριότητές τους, τη μετοχική και την οργανωτική δομή τους, καθώς και την άσκηση διασυννοριακής δραστηριότητας. Περαιτέρω, οι Λειτουργοί του Τμήματος Αδειοδοτήσεων προβαίνουν σε διερεύνηση υποθέσεων που σχετίζονται με ενδεχόμενες παραβάσεις της νομοθεσίας σε σχέση με θέματα ουσιαστικών μεταβολών. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: authorisations@cysec.gov.cy

3.1.2 Οργάνωση Τμήματος

Το Τμήμα Αδειοδοτήσεων χωρίζεται σε δύο υποτμήματα. Το ένα υπότμημα αξιολογεί αιτήσεις και παρακολουθεί τις ουσιαστικές μεταβολές που αφορούν στις εταιρείες παροχής επενδυτικών και διοικητικών υπηρεσιών, ενώ το δεύτερο αξιολογεί αιτήσεις και παρακολουθεί τις ουσιαστικές μεταβολές που προκύπτουν στον τομέα των συλλογικών επενδύσεων.

Εντός του Τμήματος, λειτουργεί και η Μονάδα διεκπεραίωσης αιτημάτων παροχής διασυννοριακών υπηρεσιών δυνάμει του περί των Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου.

Στο πλαίσιο της ενίσχυσης της διαδικασίας αξιολόγησης των αιτήσεων/γνωστοποιήσεων που υποβάλλονται, έχει συσταθεί Μονάδα Διερεύνησης μέσω της οποίας θα επιδιώκεται η ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας αξιολόγησης των αιτημάτων για χορήγηση άδειας λειτουργίας και των κοινοποιήσεων ουσιαστικών μεταβολών, καθώς και η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου της ΕΚΚ στον τομέα της προληπτικής εποπτείας, εφόσον θα είναι δυνατός ο εντοπισμός θεμάτων που ενδεχομένως να επηρεάζουν την καταλληλότητα των προσώπων που σχετίζονται με εποπτευόμενες οντότητες. Λόγω της γενικότερης υποστελέχωσης της ΕΚΚ, εντός του 2021, οι εργασίες της Μονάδας Διερεύνησης περιορίστηκαν στην αποστολή αιτημάτων σε άλλες εποπτικές αρχές, τα οποία αφορούν την καταλληλότητα των προσώπων που προτίθενται να συμμετέχουν σε εποπτευόμενες οντότητες, στις περιπτώσεις που εφαρμόζεται. Περαιτέρω, στο πλαίσιο της αξιολόγησης αιτήσεων και γνωστοποιήσεων ουσιαστικών μεταβολών ζητείται και η συνδρομή των εποπτικών τμημάτων της ΕΚΚ.

3.1.3 Στόχοι για το 2022

Το Τμήμα Αδειοδοτήσεων, σε συνεργασία με το Τμήμα Τεχνολογίας, προχωρά στο σχεδιασμό:

- Της αυτοματοποίησης της διαδικασίας υποβολής αιτημάτων στην ΕΚΚ, είτε αυτά αφορούν αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας, είτε ουσιαστικές μεταβολές.
- Της αυτοματοποίησης της διαδικασίας υποβολής αιτημάτων για την παροχή υπηρεσιών διασυννοριακών.
- Της ανάπτυξης ενός συστήματος, στο οποίο να τηρούνται ηλεκτρονικά τα στατιστικά στοιχεία που διατηρεί το Τμήμα Αδειοδοτήσεων, για όλα τα αιτήματα που λαμβάνει και διεκπεραιώνει.

Με την ολοκλήρωση του έργου, αναμένεται να αυτοματοποιηθεί αριθμός διαδικασιών που αφορά στην υποβολή, αξιολόγηση και αρχειοθέτηση των αιτημάτων που υποβάλλονται στην ΕΚΚ. Βασικός στόχος είναι να αποφευχθεί, στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό, η κατάθεση έντυπου υλικού.

3.1.4 Εργασίες Τμήματος

Εντός του 2021, το Τμήμα Αδειοδοτήσεων, σε συνεργασία με το Νομικό Τμήμα και το Τμήμα Πολιτικής, συμμετείχε ενεργά στη θέσπιση πλαισίου για την καταχώρηση των Παρόχων Υπηρεσιών σε σχέση με Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία σε Μητρώο που θα πρέπει να διατηρεί η ΕΚΚ δυνάμει του περί της Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας Νόμου, καθώς και στη θέσπιση διαδικασιών για υποβολή αιτήσεων για την παροχή της υπηρεσίας Συμμετοχικής Χρηματοδότησης (Crowdfunding).

Οι συγκεκριμένες δράσεις συμπεριλάμβαναν την κατάρτιση Οδηγιών, Δηλώσεων Πολιτικής, κατάρτιση Εντύπων και καταγραφή διαδικασιών.

Το έργο ολοκληρώθηκε εντός του 2021, και τα πρώτα αιτήματα για καταχώριση στο Μητρώο Παρόχων Υπηρεσιών σε Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία, υποβλήθηκαν το τελευταίο τρίμηνο του 2021.

3.1.4.1 Εξέταση αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας

Κατηγορία	Αριθμός αιτήσεων που υποβλήθηκαν		Αριθμός Εταιρειών που έλαβαν άδεια		Άδεια υπό όρους/ προέγκριση		Αριθμός Απορρίψεων		Αριθμός αιτήσεων που απέσυραν οι ίδιοι την εξέτασή τους	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
ΚΕΠΕΥ	26	41	14	12	14	12	2	3	5	3
ΕΠΔΥ	9	1	5	3	0	0	2	0	0	0
ΕΔ ΟΣΕΚΑ	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0
ΟΣΕΚΑ	2	3	0	0	1	0	0	0	0	0
ΔΟΕΕ	8	13	5	7	0	1	0	0	1	2
ΜιΔΟΕΕ	1	1	0	1	0	1	0	0	0	0
ΚΟΕΕ	41	43	42 (καταχώριση)	36 (καταχώριση)	0	0	0	0	1	0
ΟΕΕ (εξ. Διαχειριζόμενα)	11 ¹	7 ²	14	7	10	6	0	0	3	3
ΟΕΕΠΑΠ (εξ. Διαχειριζόμενα)	2	2	5	1	0	1	0	0	1	1
Εταιρείες αποκλειστικού Σκοπού	2	1	2	0	1	0	0	0	0	1
ΟΕΕ (εσωτ. Διαχειριζόμενα)	2	1	2	0	1	0	0	0	0	1
ΟΕΕΠΑΠ (εσωτ. Διαχειριζόμενα)	5	1	1	2	2	4	1	0	2	1

¹ Εκ των οποίων τα 7 αιτήματα αφορούν μετατροπές από ΟΕΕΠΑΠ σε ΟΕΕ

² Εκ των οποίων τα 3 αιτήματα είναι μετατροπές από ΟΕΕΠΑΠ σε ΟΕΕ

3.1.4.2 Προσωπικές συνεντεύξεις

Επιπρόσθετα, διενεργήθηκαν συνολικά 225 προσωπικές συνεντεύξεις σε Διοικητικούς Συμβούλους, AML Officers/Risk Managers/Portfolio Managers, από την ημερομηνία σύστασης του Interview Panel.

Προσωπικές συνεντεύξεις ανά εποπτευόμενη οντότητα		
	2020	2021
ΚΕΠΕΥ	179	147
ΕΠΔΥ	21	8
ΟΕΕ/ΟΕΕΠΑΠ/ΔΟΕΕ/ΟΣΕΚΑ/Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	60	70
ΣΥΝΟΛΟ	260	225

3.1.4.3 Εξέταση γνωστοποιήσεων ουσιαστικών μεταβολών ΚΕΠΕΥ

	2020	2021
Αριθμός γνωστοποιήσεων για απόκτηση συμμετοχής σε ΚΕΠΕΥ που εξετάστηκαν από το Συμβούλιο της ΕΚΚ	47*	35*
Αριθμός γνωστοποιήσεων για μεταβολές στην οργανωτική δομή των ΚΕΠΕΥ που αξιολογήθηκαν	160	171
Αριθμός αιτήσεων για επέκταση της άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένων αιτήσεων για άλλες εργασίες ³	19	21

*Συμπεριλαμβάνονται και τα συμπληρωματικά σημειώματα, σε περιπτώσεις όπου το Συμβούλιο ζήτησε επιπρόσθετα στοιχεία.

Από την αξιολόγηση των πιο πάνω στοιχείων, προκύπτει ότι ο μεγαλύτερος αριθμός αιτήσεων αφορά τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ. Σε σχέση με το 2020, το 2021 παρατηρήθηκε μια αύξηση της τάξης του 57% στον αριθμό αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, ενώ ο αριθμός των Γνωστοποιήσεων για απόκτηση συμμετοχής σε ΚΕΠΕΥ έχει μειωθεί.

Όσον αφορά τον τομέα των Συλλογικών Επενδύσεων, φαίνεται ότι υπάρχει ένα σταθερό ενδιαφέρον για δραστηριοποίηση Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, ενώ το ενδιαφέρον για δραστηριοποίηση Εταιρειών Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ είναι ελάχιστο. Επίσης, έχει παρατηρηθεί ότι υπάρχει προτίμηση στη σύσταση καταχωρημένων Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων.

Ο αριθμός αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας Επιχείρησης Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών έχει μειωθεί ουσιαστικά.

3.1.4.4 Εξέταση αιτημάτων ΚΕΠΕΥ για εκούσια παραίτηση από την άδεια λειτουργίας

	2020	2021
Αρ. αιτημάτων που υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ	12	6
Αρ. αιτημάτων που εξεταστήκαν	10*	9

*Συμπεριλαμβάνονται και 2 περιπτώσεις όπου η ΕΚΚ δεν αποφάσισε να ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας, εφόσον δεν έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία.

³ Υποβλήθηκε 1 αίτηση για διεξαγωγή άλλων εργασιών

3.1.4.5 Εξέταση αιτημάτων για ουσιαστικές μεταβολές στους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων

Γνωστοποιήσεις	Αριθμός	
	2020	2021
Αλλαγή Μετόχων σε εσωτερικά διαχειριζόμενα ΟΕΕΠΑΠ	8	8
Μεταβολές στην οργανωτική δομή των ΟΕΕΠΑΠ	39	6
Μετατροπή από εσωτερικά διαχειριζόμενα ΟΕΕΠΑΠ σε εξωτερικά διαχειριζόμενα ΟΕΕΠΑΠ	-	-
Μετατροπή ΟΕΕΠΑΠ σε ΟΕΕ	-	6
Συμμόρφωση των ΟΕΕ με τις πρόνοιες του Νόμου	39	18
Μετατροπή εσωτερικά διαχειριζόμενου ΟΕΕ σε εξωτερικά διαχειριζόμενο	3	-
Αλλαγή Διαχειριστή ΟΕΕ/ΚΟΕΕ	6	2
Αλλαγή Θεματοφύλακα ΟΕΕ/ΚΟΕΕ	5	8

3.1.4.6 Εξέταση αιτημάτων για ανάκληση άδειας λειτουργίας των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

	2020	2021
Ανάκλησης άδειας λειτουργίας ΟΕΕΠΑΠ εσωτερικά διαχειριζόμενα	4	0
Ανάκληση άδειας λειτουργίας εξωτερικά διαχειριζόμενα ΟΕΕΠΑΠ	6	2
Ανάκληση άδειας λειτουργίας ΟΕΕ εσωτερικά διαχειριζόμενα	0	0
Ανάκληση άδειας λειτουργίας ΟΕΕ εξωτερικά διαχειριζόμενα	1	1

3.1.4.7 Διασυννοριακή Δραστηριότητα

3.1.4.7.1 Γνωστοποιήσεις ΚΕΠΕΥ

Εντός του 2021, διεκπεραιώθηκαν οι πιο κάτω γνωστοποιήσεις για ΚΕΠΕΥ:

- ΚΕΠΕΥ που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (outward passporting)
 - i) Ελεύθερη παροχή διασυννοριακών υπηρεσιών (cross border)

Γνωστοποιήσεις	2020	2021
ΚΕΠΕΥ που για πρώτη φορά απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε κράτη - μέλη	28	26
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αύξηση/μείωση επενδυτικών υπηρεσιών, αύξηση/μείωση χρηματοοικονομικών μέσων σε κράτη - μέλη (additional services)	23	21
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αλλαγές στα στοιχεία επικοινωνίας τους (διεύθυνση, τηλέφωνο, τηλεμοιότυπο, υπεύθυνο άτομο για επικοινωνία)	35	69

Γνωστοποιήσεις	2020	2021
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αλλαγές στα domains (προσθήκη νέου/αφαίρεση υφιστάμενου)	63	54
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αλλαγές στα trading names	8	10
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για τη χρήση συνδεδεμένου αντιπροσώπου εγγεγραμμένου στη Δημοκρατία ότι θα παρέχει διασυννοριακώς υπηρεσίες σε κράτος - μέλος	0	0
Για αναστολή ΚΕΠΕΥ στάλθηκε γνωστοποίηση σε κράτος - μέλος που οι ΚΕΠΕΥ παρέχουν διασυννοριακή δραστηριότητα	8	4
Γνωστοποίηση για τερματισμό άδειας ΚΕΠΕΥ σε κράτη - μέλη που παρέχουν διασυννοριακή δραστηριότητα	9	11
Γνωστοποίηση για τερματισμό παροχής υπηρεσιών σε συγκεκριμένο κράτος - μέλος	11	3
ΚΕΠΕΥ που απέστειλαν αίτημα για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε τρίτες χώρες*	43	52

Σημείωση:

* Τα αιτήματα από ΚΕΠΕΥ που αφορούν ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε τρίτες χώρες δεν διαβιβάζονται εφόσον ο Νόμος δεν προνοεί παροχή υπηρεσιών σε τρίτες χώρες, άλλα διεκπεραιώνονται (Εγκύκλιος 25δ) εφόσον οι ΚΕΠΕΥ προσκομίσουν σχετική άδεια από την εποπτική αρχή της τρίτης χώρας ή legal opinion και ενημερώνεται σχετικά η εταιρεία.

- i) Ελεύθερη παροχή διασυννοριακών υπηρεσιών (cross border)
- ii) Ίδρυση υποκαταστήματος ΚΕΠΕΥ σε ΚΜ

Το 2021, αποστάλθηκαν 15 γνωστοποιήσεις για ίδρυση υποκαταστήματος σε κράτη - μέλη. Περαιτέρω, στη διάρκεια του έτους τερματίστηκε η λειτουργία 13 υποκαταστημάτων, εκ των οποίων τα 8 ήταν εγγεγραμμένα και τα υπόλοιπα 5 βρίσκονταν σε διαδικασία αποδοχής τους από το αρμόδιο κράτος - μέλος.

- iii) Ορισμός συνδεδεμένων αντιπροσώπων σε ΚΜ

Κατά τη διάρκεια του 2021, αποστάλθηκαν 5 γνωστοποιήσεις για ορισμό συνδεδεμένου αντιπροσώπου. Επίσης, τερματίστηκαν 5 συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι, εκ των οποίων οι 4 ήταν εγγεγραμμένοι, ενώ ο άλλος 1 ήταν στη διαδικασία αποδοχής τους από το αρμόδιο κράτος - μέλος.

- iv) Ορισμός συνδεδεμένων αντιπροσώπων εγγεγραμμένων στη Δημοκρατία

Στη διάρκεια του 2021, είχαμε 2 εγγραφές συνδεδεμένων αντιπροσώπων ΚΕΠΕΥ στο μητρώο της ΕΚΚ στη Δημοκρατία. Περαιτέρω, κατά τη διάρκεια του έτους τερματίστηκαν 5 συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι.

- v) Γραφεία αντιπροσώπευσης (Representative office)

Το 2021, αποστάλθηκαν 2 αιτήματα για γραφεία αντιπροσώπευσης ΚΕΠΕΥ σε κράτη μέλη.

- ΕΠΕΥ που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (inward passporting)

- i) Ελεύθερη παροχή διασυννοριακών υπηρεσιών (cross border)

	2020	2021
ΕΠΕΥ που για πρώτη φορά απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στη Δημοκρατία	70*	42
ΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για αύξηση/μείωση επενδυτικών υπηρεσιών, αύξηση/μείωση χρηματοοικονομικών μέσων, καθώς και αλλαγές στα στοιχεία επικοινωνίας	46	54
ΕΠΕΥ που απέστειλαν γνωστοποίηση για τη χρήση συνδεδεμένου αντιπροσώπου εγγεγραμμένου στο μητρώο του ΚΜ, για παροχή υπηρεσιών από το αντιπρόσωπο στη Δημοκρατία	7	3

Σημείωση:

* Ο μεγαλύτερος όγκος γνωστοποιήσεων από ΕΠΕΥ, για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στη Δημοκρατία, προέρχεται από τα ακόλουθα κράτη μέλη:

A/A	ΧΩΡΑ	Αρ. Γνωστοποιήσεων 2020	Αρ. Γνωστοποιήσεων 2021
1	Ηνωμένο Βασίλειο	39	-
2	Γερμανία	11	22
3	Ιρλανδία	5	11
4	Γαλλία	5	9
5	Μάλτα	6	11
6	Ολλανδία	5	10

ii) Ίδρυση υποκαταστήματος ΕΠΕΥ στη Δημοκρατία

Κατά τη διάρκεια του 2021, δεν υποβλήθηκε κάποια αίτηση/γνωστοποίηση από ΕΠΕΥ κράτους μέλους για ίδρυση υποκαταστήματος στη Δημοκρατία.

iii) Ορισμός συνδεδεμένων αντιπροσώπων στη Δημοκρατία

Κατά τη διάρκεια του 2021, λήφθηκαν δύο (2) γνωστοποιήσεις από ΚΕΠΕΥ για ορισμό Συνδεδεμένου Αντιπροσώπου στη Δημοκρατία. Περαιτέρω κατά τη διάρκεια της ίδιας χρονιάς τερματίστηκαν πέντε (5) συνεργασίες με συνδεδεμένους αντιπροσώπους.

iii) Άλλες εργασίες

Κατά το έτος 2021 η Μονάδα έλαβε μέρος στη διεξαγωγή του Peer Review on Supervision of Cross Border Activities από την ESMA το οποίο ξεκίνησε από το Ιανουάριο μέχρι και το Ιούλιο 2021. Δόθηκαν απαντήσεις στο σχετικό ερωτηματολόγιο που έστειλε η ESMA, ακολούθησαν επιπρόσθετες ερωτήσεις πριν από τον επιτόπιο έλεγχο ο οποίος διεξήχθη στις 22 με 24 Ιουνίου 2021.

Το αποτέλεσμα του Cross Border Peer Review κατέδειξε ότι η Μονάδα Γνωστοποιήσεων έχει πλήρως συμμορφωθεί με τις διαδικασίες που ισχύουν στην οδηγία MIFID II για τις χρηματοπιστωτικές αγορές και οι γνωστοποιήσεις των διαβατηρίων διεκπεραιώνονται έγκαιρα και ικανοποιητικά και ότι η Μονάδα Γνωστοποιήσεων συνεργάζεται επαρκώς

με το Τμήμα Εποπτείας όπου χρειάζεται. Επιπρόσθετα σημείωσαν ότι η Μονάδα Γνωστοποιήσεων εφαρμόζει καλές πρακτικές (good practices), και χρησιμοποιεί μια λεπτομερή λίστα ελέγχου ώστε να λαμβάνει υπόψη τις διαθέσιμες εποπτικές πληροφορίες κατά την επεξεργασία των γνωστοποιήσεων των διαβατηρίων και ενημερώνει τις εταιρείες ότι η κοινοποίηση διαβατηρίου έχει υποβληθεί στις σχετικές χώρες υποδοχής.

Επιπρόσθετα, έγινε αξιολόγηση 96 αιτημάτων για την πρόθεση των Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών από το Ηνωμένο Βασίλειο, να προσφέρουν υπηρεσίες σε επαγγελματίες πελάτες ή/και επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους στην Κύπρο -συμμετοχή στο TPR (Temporary Permission Regime) της Κύπρου. Για τη συγκεκριμένη εργασία ετοιμάστηκε ειδικό αρχείο το οποίο αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ.

3.1.4.7.2 Γνωστοποιήσεις ΔΟΕΕ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ

Εντός του 2021, διεκπεραιώθηκαν οι πιο κάτω γνωστοποιήσεις για ΔΟΕΕ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ:

Διαχειριστές Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΔΟΕΕ)

(α) ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (outward passporting)

Ελεύθερη παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών (cross border)

	2020	2021
ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε κράτη μέλη, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης μεριδίων ΟΕΕ	7	13

Σημείωση:

*Ο μεγαλύτερος όγκος γνωστοποιήσεων από ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στην Ευρωπαϊκή Ένωση αφορά το ακόλουθο κράτος - μέλος:

A/A	ΧΩΡΑ	Αρ. Γνωστοποιήσεων	
		2020	2021
1	Λουξεμβούργο	3	6

(β) ΔΟΕΕ κρατών - μελών που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (inward passporting)

Ελεύθερη παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών (cross border)

Γνωστοποιήσεις*	2020	2021
ΔΟΕΕ κρατών - μελών που απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στη Δημοκρατία, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης μεριδίων ΟΕΕ	93	142

Σημείωση:

* Οι γνωστοποιήσεις από ΔΟΕΕ κρατών - μελών για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στη Δημοκρατία προέρχονται από:

Α/Α	ΧΩΡΑ	Αρ. Γνωστοποιήσεων	
		2020	2021
1	Ηνωμένο Βασίλειο	5	0
2	Λουξεμβούργο	47	86
3	Ιρλανδία	31	30
4	Γαλλία	1	11
5	Σουηδία	2	0
6	Τσεχία	1	0
7	Μάλτα	2	1
8	Ολλανδία	3	0
9	Σλοβενία	1	0
10	Λιθουανία	0	1
11	Γερμανία	0	4
12	Λιχτενστάιν	0	7
13	Ελλάδα	0	2

Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ

(α) ΕΔ ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (outward passporting)

Ελεύθερη παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών (cross border)

Γνωστοποιήσεις*	2020	2021
ΕΔ ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας που απέστειλαν γνωστοποίηση για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών σε κράτη - μέλη, είτε με την ίδρυση υποκαταστήματος είτε υπό το καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ	3	3

Σημείωση:

* Οι γνωστοποιήσεις από ΕΔ ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στην Ευρωπαϊκή Ένωση, αφορά τα ακόλουθα κράτη - μέλη:

Α/Α	ΧΩΡΑ	Αρ. Γνωστοποιήσεων	
		2020	2021
1	Ελλάδα	2	2
2	Λουξεμβούργο	1	1

(β) ΕΔ ΟΣΕΚΑ κρατών - μελών που έχουν κάνει χρήση του Ευρωπαϊκού Διαβατηρίου (inward passporting)

Κράτη-Μέλη καταγωγής Εταιρειών Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ	2020	2021
Γαλλία	6	6
Λουξεμβούργο	9	9
Λίχτενσταϊν	1	1
Ελλάδα	6	6
Ιταλία	1	1
Ιρλανδία	4	4
Ηνωμένο Βασίλειο	1	-
Γερμανία	-	1
ΣΥΝΟΛΟ	28	28

Γνωστοποιήσεις αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ για διάθεση μεριδίων τους στη Δημοκρατία Αλλοδαποί Εναρμονισμένοι ΟΣΕΚΑ

Αριθμός αλλοδαπών εναρμονισμένων ΟΣΕΚΑ	2020	2021
ΟΣΕΚΑ χωρίς επενδυτικά τμήματα (Single scheme)	5	5
ΟΣΕΚΑ με επενδυτικά τμήματα (Umbrella scheme)	32	34
ΣΥΝΟΛΟ	37	39

Τα κράτη καταγωγής των αλλοδαπών ΟΣΕΚΑ το 2021, είναι κυρίως το Λουξεμβούργο και η Ιρλανδία.

Ο συνολικός αριθμός των επενδυτικών τμημάτων (sub-funds, τα οποία υπάγονται σε umbrella scheme), το 2021 αυξήθηκε σε 453 από 412 το 2020. Ο αριθμός των εγγεγραμμένων Αντιπροσώπων με την ΕΚΚ, το 2021 αυξήθηκε στους 23 σε σχέση με 20 το 2020.

3.1.4.8 Brexit Peer Review

Εντός του 2021, το Τμήμα Αδειοδοτήσεων συμμετείχε στο Brexit Peer Review, το οποίο έχει διεξαχθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών. Στόχος της αξιολόγησης ήταν να διαπιστωθεί κατά πόσον οι εποπτικές αρχές των κρατών -μελών είχαν ακολουθήσει τους κανόνες του Ευρωπαϊκού θεσμικού πλαισίου κατά την αξιολόγηση αιτήσεων για χορήγηση άδειας λειτουργίας οι οποίες υποβλήθηκαν μέσα στο πλαίσιο της μετεγκατάστασης των χρηματοοικονομικών οργανισμών του Ηνωμένου Βασιλείου σε άλλα κράτη - μέλη της ΕΕ, έτσι ώστε να συνεχίσουν να παρέχουν υπηρεσίες και στην ΕΕ.

3.2 Τμήμα Πολιτικής

«Η βιώσιμη χρηματοδότηση, η διαχείριση των επιπτώσεων της αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η καινοτομία, αποτέλεσαν τους βασικούς τομείς εστίασης των εργασιών του Τμήματος Πολιτικής κατά το έτος 2021. Περί τα τέλη του έτους, οι εργασίες του Τμήματος επικεντρώθηκαν κυρίως στη θέσπιση πολιτικής σε Ευρωπαϊκό επίπεδο, ενόψει της έναρξης των διαβουλεύσεων στο Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σε σχέση με σωρεία ρυθμιστικών προτάσεων που αφορούν στον χρηματοοικονομικό τομέα. Το Τμήμα Πολιτικής παραμένει προσηλωμένο στον στόχο του για θέσπιση, συνεχή βελτίωση και εξέλιξη των ρυθμιστικών κανόνων του χρηματοοικονομικού τομέα τόσο σε εθνικό όσο και σε Ευρωπαϊκό επίπεδο, με γνώμονα την προστασία των επενδυτών και την υγιή ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς».

Μάριος Νεάρχου

Επικεφαλής Τμήματος Πολιτικής

3.2.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Πολιτικής είναι αρμόδιο για τη διαμόρφωση της ευρύτερης πολιτικής της ΕΚΚ, με γνώμονα την ενίσχυση της προστασίας των επενδυτών και τη διασφάλιση της υγιούς ανάπτυξης του τομέα που εμπίπτει στις αρμοδιότητές της. Το Τμήμα αναλύει τις πρακτικές της αγοράς και την επάρκεια των υφιστάμενων κανόνων και -όπου κρίνεται σκόπιμο- υποβάλλει προτάσεις για έκδοση κατευθυντήριων γραμμών, για τη συμμόρφωση των εποπτευομένων με το εποπτικό πλαίσιο ή προτάσεις για την τροποποίηση των υφιστάμενων εθνικών κανόνων ή/και για τη δημιουργία νέων εθνικών κανόνων.

Το Τμήμα έχει επίσης ενεργό ρόλο στη διαδικασία θέσπισης πολιτικής σε ευρωπαϊκό επίπεδο, είτε με άμεση συμμετοχή στις σχετικές ομάδες εργασίας είτε μέσω εσωτερικής διαβούλευσης με τους εκπροσώπους της ΕΚΚ που συμμετέχουν στην εκάστοτε ομάδα εργασίας της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA). Ειδικότερα, έχει ενεργό ρόλο στην επεξεργασία και έκδοση των τεχνικών προτύπων, των κατευθυντήριων γραμμών, των ερωταπαντήσεων και των λοιπών εργαλείων εποπτικής σύγκλισης. Περαιτέρω, η ΕΚΚ μέσω του Τμήματος συμμετέχει σε ομάδες εργασίας στο Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπου θεσπίζονται οι ευρωπαϊκοί κανόνες, όταν αυτό κριθεί σκόπιμο από κυβερνητικά τμήματα της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Το Τμήμα Πολιτικής είναι επίσης υπεύθυνο για την επίβλεψη και τον συντονισμό των εργασιών που διεξάγει ο Κόμβος Καινοτομίας. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: policy@cysec.gov.cy

3.2.2 Στόχοι για το 2022

Εντός του 2022, το Τμήμα στοχεύει, μεταξύ άλλων, στην προώθηση των παρακάτω εργασιών:

- Δημιουργία Εγγράφου Ερωτοαπαντήσεων σχετικά με την παροχή υπηρεσιών σε Κρυπτό-περιουσιακά στοιχεία.
- Έκδοση της σχετικής Δήλωσης Πολιτικής, αναφορικά με την οριστικοποίηση των κανόνων για τη διαδικασία της εξ αποστάσεως ταυτοποίησης πελατών μέσω καινοτόμων μεθόδων.
- Έκδοση Δήλωσης Πολιτικής αναφορικά με την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 σχετικά με τους ευρωπαίους παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης.
- Ανταλλαγή απόψεων και διάλογος με συμμετέχοντες της αγοράς σε σχέση με τη δημιουργία ενός προστατευμένου ρυθμιστικού περιβάλλοντος (Regulatory Sandbox).
- Συμμετοχή στις εργασίες που διεξάγονται σε ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο, που σχετίζονται με την καινοτομία και τη χρηματοοικονομική τεχνολογία.
- Εκπροσώπηση της Δημοκρατίας στις ομάδες εργασίας του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου.
- Χειρισμός των αιτημάτων που θα ληφθούν από τον Κόμβο Καινοτομίας.
- Χειρισμός των ερωτήσεων που θα υποβληθούν από συμμετέχοντες της αγοράς.
- Συμμετοχή σε διάφορες μελέτες που διεξάγει η ESMA και άλλα ευρωπαϊκά φόρα, οι οποίες αφορούν, μεταξύ άλλων, θέματα βελτίωσης του ρυθμιστικού πλαισίου που διέπει τις επενδυτικές υπηρεσίες, την τεχνολογία και την καινοτομία.

3.2.3 Εργασίες Τμήματος

3.2.3.1 Εργασίες Τμήματος σε Εθνικό επίπεδο

Βιώσιμη Χρηματοδότηση (Sustainable Finance)

Ενόψει της θέσης σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) στις 10 Μαρτίου 2021 και των λοιπών ευρωπαϊκών νομοθετημάτων που συναποτελούν το ρυθμιστικό πλαίσιο αναφορικά με τη βιώσιμη χρηματοδότηση, τα οποία επηρεάζουν ένα μεγάλο μέρος του χρηματοοικονομικού τομέα της Κύπρου, δημιουργήθηκε ειδική ενότητα στο διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ, στην οποία περιέχονται πληροφορίες σε συνοπτική μορφή αναφορικά με τη βιώσιμη χρηματοδότηση και τους σχετικούς ρυθμιστικούς κανόνες.

Συμμετοχική Χρηματοδότηση (Crowdfunding)

Η παροχή τόσο επενδυτικών όσο και δανειοληπτικών υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης (investment-and loan-based crowdfunding), ρυθμίζεται πλέον σε ευρωπαϊκό επίπεδο από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1503 σχετικά με τους ευρωπαίους παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή, στις 10 Νοεμβρίου του 2021.

Η θέση σε ισχύ του εν λόγω Κανονισμού και μετά την πάροδο σχετικής μεταβατικής περιόδου που προνοείται σε αυτόν, θα έχει ως αποτέλεσμα την κατάργηση της Οδηγίας ΟΔ87-10 της ΕΚΚ, στη βάση της οποίας εξειδικεύονταν οι πρόνοιες του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, στην περίπτωση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης (investment-based crowdfunding).

Η πλήρης θέση σε εφαρμογή του σχετικού Κανονισμού, προϋποθέτει λήψη αποφάσεων πολιτικής σε επίπεδο Κράτους Μέλους και σε επίπεδο Εποπτικής Αρχής για τις οποίες έγιναν ενέργειες εντός του 2021 και αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός του 2022.

Πάροχοι Υπηρεσιών σε Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία

Τον Σεπτέμβριο του 2021, εκδόθηκε Δήλωση Πολιτικής (PS-01-2021) αναφορικά με την Εγγραφή και τις Δραστηριότητες των Παρόχων Υπηρεσιών που αφορούν Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία.

Με την έκδοση της εν λόγω Δήλωσης Πολιτικής, προέκυψαν από τους ενδιαφερόμενους πρόσθετα ερωτήματα που αφορούσαν την παροχή υπηρεσιών σε Κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία και την εγγραφή εταιρειών στο μητρώο της ΕΚΚ, τα οποία έτυχαν χειρισμού.

Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών του Ηνωμένου Βασιλείου

Με γνώμονα τη διευκόλυνση της απρόσκοπτης ενημέρωσης του κοινού σχετικά με το Brexit και τη διασφάλιση της συμμόρφωσης των ενδιαφερόμενων μερών με τις υποχρεώσεις τους βάσει της σχετικής νομοθεσίας, δημιουργήθηκε ειδικό μέρος στο διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ, το οποίο λειτουργεί ως Κόμβος Πληροφόρησης σχετικά με το Brexit.

Ο Κόμβος Πληροφόρησης περιλαμβάνει ένα ολοκληρωμένο σύνολο Ερωτήσεων και Απαντήσεων (Q&As) ανά εποπτευόμενο τομέα, όλες τις ανακοινώσεις που εκδίδει η ΕΚΚ και όλες τις εγκυκλίους σχετικά με το Brexit που απευθύνει η ΕΚΚ προς τις εποπτευόμενες οντότητες.

Οι ερωτήσεις και οι απαντήσεις που αφορούν το Brexit περιλαμβάνουν γενικές πληροφορίες αναφορικά με τη Συμφωνία Εμπορίου και Συνεργασίας, ενώ καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα του ρυθμιστικού πλαισίου, που εκτείνεται από το Καθεστώς Προσωρινής Αδειοδότησης, μέχρι τις αγορές και τις επενδυτικές υπηρεσίες, τη διαχείριση κεφαλαίων και τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας.

Περαιτέρω, σε συνέχεια της οδηγίας ΟΔ87-04 και της Δήλωσης Πολιτικής σε σχέση με τη λειτουργία των Εταιρειών του Ηνωμένου Βασιλείου που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες αποκλειστικά σε εξ ορισμού επαγγελματίες πελάτες και επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους με έδρα την Κύπρο, και λειτουργούν με το Καθεστώς Προσωρινής Αδειοδότησης (ΚΠΑ), και επιθυμούν να εγκαταστήσουν φυσική παρουσία στη Δημοκρατία, εκδόθηκε τροποποιητική Δήλωση Πολιτικής (ΔΠ-02-2021) και τροποποίηση της σχετικής οδηγίας. Μέσω αυτών των τροποποιήσεων δόθηκε η ευχέρεια σε εταιρείες ομίλων που είχαν κάνει χρήση του ΚΠΑ, να συνεχίσουν να λειτουργούν, έως ότου ολοκληρωθεί η αξιολόγηση της σχετικής αίτησής τους από την ΕΚΚ. Η τροποποίηση αυτή διευκολύνει περαιτέρω την ομαλή μετάβαση στη μετα-Brexit εποχή.

Εταιρείες Διοίκησης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

Τον Ιούνιο του 2021 τέθηκε σε δημόσια διαβούλευση κείμενο που προορίζεται να κατατεθεί ως Νομοσχέδιο του Υπουργείου Οικονομικών σε σχέση με την παροχή υπηρεσιών διοίκησης σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (Fund Administration). Παράλληλα και προς υποστήριξη της διαβούλευσης δημοσιεύθηκαν σχετικό Έγγραφο Συζήτησης, Δελτίο Τύπου, καθώς και ανάλυση συνταγματικότητας των διατάξεων του αναφερθέντος κειμένου. Επίσης, μετά το πέρας της διαβούλευσης και εντός του 2021, έγινε αξιολόγηση των σχολίων που ελήφθησαν κατά τη διάρκεια της διαβούλευσης με σχετικές τροποποιήσεις. Στόχος για το 2022, είναι η ενσωμάτωση, η οριστικοποίηση και η αποστολή του στο Υπουργείο Οικονομικών.

Συνδρομή σε διαδικασίες αξιολόγησης

Το Τμήμα συμμετείχε ενεργά στις διαδικασίες αξιολόγησης της ΕΚΚ από ευρωπαϊκούς και διεθνείς θεσμούς.

3.2.3.2 Εργασίες Τμήματος σε ευρωπαϊκό και διεθνές επίπεδο

Εποπτική Αρχή για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας – AMLA

Τον Δεκέμβριο του 2019, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο καθόρισε στρατηγικές προτεραιότητες με στόχο να ενισχυθεί ακόμη περισσότερο το πλαίσιο της ΕΕ για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας.

Στις 5 Νοεμβρίου 2020, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο ενέκρινε συμπεράσματα σχετικά με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Ένα εξ' αυτών των συμπερασμάτων, είναι η θέσπιση μιας Εποπτικής Αρχής σε επίπεδο ΕΕ με άμεσες εποπτικές εξουσίες.

Ουσιαστικά, η δημιουργία και η θέσπιση της εν λόγω Εποπτικής Αρχής αποτελεί μέρος του νομοθετικού πλαισίου της 6ης Οδηγίας για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας και αποσκοπεί στην διασφάλιση αποτελεσματικής και επαρκούς εποπτείας των υποχρεωμένων οντοτήτων με υψηλό εγγενή κίνδυνο νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες / χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, την ενίσχυση κοινών εποπτικών προσεγγίσεων για μη επιλεγμένες υποχρεωμένες οντότητες, καθώς και τη διευκόλυνση από κοινού αναλύσεων και συνεργασίας μεταξύ των μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Τεχνοκράτες του Τμήματος Πολιτικής της ΕΚΚ έχουν καθοριστεί ως εμπειρογνώμονες εκ μέρους του Υπουργείου Οικονομικών και εκπροσωπούν τη Δημοκρατία στις σχετικές διαβουλεύσεις στο Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης (European Single Access Point) – ESAP

Η δημιουργία ενός Ευρωπαϊκού Ενιαίου Σημείου Πρόσβασης (ESAP) έως το 2024 εντάσσεται στο πλαίσιο του Σχεδίου Δράσης της Ένωσης Κεφαλαιαγορών (CMU) που εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Σεπτέμβριο του 2020. Η πύλη αυτή, θα συμβάλει αποτελεσματικά στην επίτευξη των στόχων της Ένωσης Κεφαλαιαγορών, αφού θα παρέχει κεντρική και ευρεία πρόσβαση σε δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και τη βιώσιμη χρηματοδότηση, αποτελεσματικά και χωρίς διακρίσεις.

Η άμεση πρόσβαση στις πληροφορίες αυτές, θα συμβάλει στην περαιτέρω ενσωμάτωση των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και των κεφαλαιαγορών στην ενιαία αγορά, στην αποτελεσματικότερη κατανομή κεφαλαίων σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και στην προώθηση της ανάπτυξης μικρότερων εθνικών κεφαλαιαγορών και οικονομιών, παρέχοντάς τους μεγαλύτερη προβολή.

Προκειμένου να καταστεί δυνατή η λειτουργία του ESAP, ορισμένοι Κανονισμοί και Οδηγίες σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης, θα πρέπει να τροποποιηθούν.

Τεχνοκράτες του Τμήματος Πολιτικής της ΕΚΚ έχουν καθοριστεί ως εμπειρογνώμονες εκ μέρους του Υπουργείου Οικονομικών και εκπροσωπούν τη Δημοκρατία στις σχετικές διαβουλεύσεις στο Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Τροποποιήσεις στην Ευρωπαϊκή Οδηγία 2011/61/ΕΕ περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων («Οδηγία ΔΟΕΕ») και στον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 2015/760 σχετικά με τα Ευρωπαϊκά Μακροπρόθεσμα Επενδυτικά Κεφάλαια («Κανονισμός ΕΜΕΚ»)

Εν όψει των νομοπαρασκευαστικών συζητήσεων για επικείμενες τροποποιήσεις στην Οδηγία ΔΟΕΕ και τον Κανονισμό ΕΜΕΚ, εκπρόσωπος του Τμήματος ορίστηκε ως εμπειρογνώμονας, ώστε να παρακολουθεί τις συνεδριάσεις των σχετικών ομάδων εργασίας σε συνεργασία με την Χρηματοοικονομικό Επίτροπο στις Βρυξέλλες, την προετοιμασία παρεμβάσεων στο πλαίσιο των εργασιών των εν λόγω ομάδων εργασίας, καθώς και την υποβολή γραπτών σχολίων με τις θέσεις της ΕΚΚ για τα υπό συζήτηση θέματα. Εντός του 2021 πραγματοποιήθηκαν προπαρασκευαστικές συζητήσεις με εκπροσώπους του Υπουργείου Οικονομικών της Γαλλίας πριν την ανάληψη της Προεδρίας και την έναρξη λειτουργίας των ομάδων εργασίας.

Ευρωπαϊκός Κανονισμός Markets in Crypto-assets Act ('MiCA') και Ευρωπαϊκός Κανονισμός DLT Pilot Regime

Εντός του 2021 ξεκίνησαν οι συνεδριάσεις των ομάδων εργασίας για τη σύνταξη των Ευρωπαϊκών Κανονισμών MiCA και DLT Pilot Regime, αντίστοιχα. Και οι δύο υπό σύνταξη Κανονισμοί αναφέρονται σε θέματα τεχνολογικής καινοτομίας (Fintech), όπου ο μιν MiCA αναφέρεται στην προσφορά, διαπραγμάτευση και την παροχή υπηρεσιών σε κρυπτο-περιουσιακά στοιχεία, ενώ ο DLT Pilot Regime πρόκειται να εισαγάγει εξαιρέσεις από την εφαρμογή των κανόνων του MiFID/MiFIR, ώστε να διευκολυνθεί η διαπραγμάτευση σε δευτερογενή αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιούν τεχνολογία καταμετρημένου καθολικού (DLT). Στο πλαίσιο αυτό, εκπρόσωπος του Τμήματος ορίστηκε ως εμπειρογνώμονας, του οποίου τα καθήκοντα ήταν η παρακολούθηση των συνεδριάσεων των σχετικών ομάδων εργασίας και η τήρηση σχετικών πρακτικών, παρεμβάσεις στο πλαίσιο των εργασιών των εν λόγω ομάδων εργασίας με βάση εσωτερικές οδηγίες, καθώς και η υποβολή γραπτών σχολίων με τις θέσεις της ΕΚΚ για τα υπό συζήτηση θέματα.

Εκπροσώπηση σε Ευρωπαϊκές και Διεθνείς επιτροπές

Το τμήμα συμμετείχε ενεργά στις ακόλουθες επιτροπές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) και του Διεθνούς Οργανισμού Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (IOSCO), εκπροσωπώντας την ΕΚΚ:

- Financial Innovation Standing Committee, FISC – ESMA
- Advisory Committee on Proportionality, ACP – ESMA
- European Forum of Innovation, ESMA
- ESMA Cryptocoffee group (ανεπίσημη ομάδα εργασίας που λειτουργεί προπαρασκευαστικά των συνεδριάσεων του FISC), ESMA
- Financial Innovation Network, IOSCO

3.2.3.3 Κόμβος Καινοτομίας

Ο Κόμβος Καινοτομίας λειτουργεί από το 2018 ως ένας διάυλος επικοινωνίας μεταξύ της ΕΚΚ και καινοτόμων επιχειρήσεων, εξυπηρετώντας κυρίως την ανταλλαγή πληροφοριών και απόψεων γύρω από τις αναδυόμενες χρηματοοικονομικές και ρυθμιστικές τεχνολογίες, καθώς και την παροχή καθοδήγησης στους ενδιαφερομένους ως προς την εποπτική αξιολόγηση της κατά περίπτωση καινοτόμου τεχνολογίας.

Το Τμήμα Πολιτικής έχει υπό την ευθύνη του τον Κόμβο Καινοτομίας, με στόχο να στηρίξει τις καινοτόμες επιχειρήσεις, εποπτευόμενες και μη, και να έρθει σε επαφή με παρόχους νέων χρηματοοικονομικών τεχνολογιών για σκοπούς αναβάθμισης της παροχής χρηματοοικονομικών τεχνολογιών (Fintech) ή συμμόρφωσης με το υφιστάμενο θεσμικό πλαίσιο (Regtech).

Η επικοινωνία με τον Κόμβο, καθώς και η παραλαβή αιτήσεων, γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: innovationhub@cysec.gov.cy.

Κατά το 2021, το Τμήμα έχει λάβει και εξετάσει 9 αιτήσεις και έχει διευθετήσει 7 διαδικτυακές συναντήσεις. Οι αιτητές αποτελούνταν από εταιρείες που ενδιαφέρονται για παροχή υπηρεσιών σε σχέση με τα Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία, Security Tokens καθώς και Non-Face-to-Face identification services.

3.2.3.4 Άλλες εργασίες

Διαχείριση ερωτημάτων που υπεβλήθησαν προς το Τμήμα

Στις καθημερινές εργασίες του Τμήματος, περιλαμβάνεται η διαχείρισή των ερωτημάτων, τα οποία υποβάλλονται στην ηλεκτρονική διεύθυνση policy@cysec.gov.cy από ενδιαφερόμενα μέρη.

Κατά το έτος 2021, το Τμήμα Πολιτικής έχει απαντήσει σε 83 ερωτήματα. Τα θέματα που συγκέντρωσαν τα περισσότερα ερωτήματα συνοψίζονται στον πιο κάτω πίνακα.

Θέμα	Αρ. Ερωτημάτων
Brexit και Καθεστώς Προσωρινής Άδειας για Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών του Ηνωμένου Βασιλείου	10
Crypto Assets και εγγραφή εταιρειών στο μητρώο Παρόχων Υπηρεσιών σε Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία	56
Συμμετοχική Χρηματοδότηση (Crowdfunding)	4
Διάφορα άλλα θέματα	10

Συναντήσεις

Το Τμήμα πραγματοποίησε σειρά συναντήσεων σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο για θέματα Πολιτικής.

Συνδρομή προς άλλα Τμήματα

Το Τμήμα Πολιτικής συνέδραμε όπου κρίθηκε απαραίτητο, στο έργο άλλων τμημάτων της ΕΚΚ, συμπεριλαμβανομένης της ετοιμασίας υλικού προς δημοσίευση.

3.3 Νομικό Τμήμα

«Το νομοθετικό πλαίσιο το οποίο τελεί υπό την εποπτεία της ΕΚΚ αποτελεί σημαντικό πυλώνα για την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς αλλά και για την προστασία του επενδυτικού κοινού. Το Νομικό Τμήμα, αναγνωρίζοντας τη σημασία του, έχει ως στόχο να συμβάλλει ενεργά στην αναμόρφωση του πλαισίου όταν απαιτείται, όπως αυτό ορίζει η ευρωπαϊκή νομοθεσία αλλά και εισηγούνται και οι ίδιοι οι συμμετέχοντες στην αγορά, προκειμένου αυτό να ανταποκρίνεται στις ανάγκες της αγοράς με γνώμονα, όχι μόνο την ανάπτυξή της και την αντιμετώπιση των νέων προκλήσεων, αλλά και τη διατήρηση της εμπιστοσύνης των επενδυτών στο χρηματοοικονομικό τομέα».

Έλενα Μιχαηλίδου

Επικεφαλής Νομικού Τμήματος

3.3.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Τα καθήκοντα του Νομικού Τμήματος περιλαμβάνουν κυρίως, την παρακολούθηση της Νομοθεσίας που αφορά στην κεφαλαιαγορά, τη σύνταξη νόμων και οδηγιών, την ετοιμασία και υποβολή εισηγήσεων για την τροποποίηση σχετικών νομοθεσιών, με σκοπό τη βελτίωση και τον εκσυγχρονισμό τους. Επίσης, μεριμνά για την εναρμόνιση των ευρωπαϊκών νομοθεσιών στην κυπριακή νομοθεσία στα θέματα που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της ΕΚΚ.

Περαιτέρω, παρακολουθεί, συντονίζει και συνεργάζεται με τους εξωτερικούς νομικούς συμβούλους της ΕΚΚ, παρακολουθεί και συντονίζει τις υποθέσεις της ΕΚΚ που εκκρεμούν στο Δικαστήριο, ενώ υποστηρίζει και γραμματειακά το Συμβούλιο της ΕΚΚ σε σχέση με τη διενέργεια των συνεδριάσεων (τήρηση και αρχειοθέτηση πρακτικών, ετοιμασία ανακοινώσεων για τις αποφάσεις που λαμβάνονται κ.α.). Παρέχει, επίσης, νομική στήριξη στην ΕΚΚ (εσωτερικές γνωματεύσεις προς την Υπηρεσία και επισκόπηση εγγράφων) και ετοιμάζει απαντήσεις σε νομικά ερωτήματα που αποστέλλονται στην ΕΚΚ. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: legal@cysec.gov.cy

3.3.2 Στόχοι για το 2022

Εντός του 2022, το Νομικό Τμήμα σκοπεύει να προβεί σε περαιτέρω βελτιώσεις του θεσμικού πλαισίου, όπως την ετοιμασία πλαισίου για τον διορισμό Προσωρινού Διαχειριστή σε ΚΕΠΕΥ, την επανέκδοση οδηγιών της ΕΚΚ στον τομέα των συλλογικών επενδύσεων και την προώθηση οδηγίας της ΕΚΚ βάσει του περί της Ενθάρρυνσης της Μακροπρόθεσμης Ενεργού Συμμετοχής των Μετόχων Νόμου. Επίσης, θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις νομοθετικές εξελίξεις σε ευρωπαϊκό επίπεδο για την προώθηση των απαιτούμενων εναρμονιστικών νομοθεσιών εντός των χρονικών πλαισίων που καθορίζονται για τα κράτη - μέλη.

3.3.3. Εργασίες Τμήματος

3.3.3.1 Αναβάθμιση θεσμικού πλαισίου

Ο περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμος (Ν. 188(I)/2007)

Μετά και τη συμβολή της ΕΚΚ για την ολοκλήρωσή του, στις 23.02.2021 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ο Ν. 13(I)/2021, ο οποίος τροποποιεί τον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο για σκοπούς κυρίως εναρμόνισης με την Οδηγία (ΕΕ) 2018/843 σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

Σημαντική εξέλιξη βάσει των νέων τροποποιήσεων, αποτελεί το ότι αποδόθηκε αρμοδιότητα στην ΕΚΚ:

- Να καταρτίσει και να τηρεί το Μητρώο Ρητών Εμπιστευμάτων και Παρεμφερών Νομικών Διευθετήσεων στη Δημοκρατία, στο οποίο να καταχωρίζονται πληροφορίες σχετικά με ρητά εμπιστεύματα, παρεμφερείς νομικές διευθετήσεις, τους πραγματικούς δικαιούχους των ρητών εμπιστευμάτων και τους πραγματικούς δικαιούχους παρεμφερών νομικών διευθετήσεων.
- Να καταρτίζει και να τηρεί το Μητρώο των Παρόχων Υπηρεσιών που Αφορούν Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία (ΠΥΚΣ), οι οποίοι θα παρέχουν ή θα ασκούν υπηρεσίες ή δραστηριότητες σε επαγγελματική βάση από τη, ή στη, Δημοκρατία.

Οδηγία για την Παρεμπόδιση και Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων Ρητών Εμπιστευμάτων και Παρεμφερών Νομικών Διευθετήσεων)

Η ΕΚΚ προχώρησε στην έκδοση Οδηγίας για το Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων Ρητών Εμπιστευμάτων και Παρεμφερών Νομικών Διευθετήσεων (Κ.Δ.Π. 257/2021), ρυθμίζοντας και εξειδικεύοντας τα προβλεπόμενα στο άρθρο 61Γ του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου, το οποίο εισήχθη με τον τροποποιητικό Νόμο 13(Ι)/2021.

Κυρίως η Οδηγία ρυθμίζει:

- τον τρόπο λειτουργίας, διαχείρισης, τήρησης, ενημέρωσης και επικαιροποίησης του Μητρώου Πραγματικών Δικαιούχων Ρητών Εμπιστευμάτων και Παρεμφερών Νομικών Διευθετήσεων,
- τον χρόνο για υποβολή αίτησης εγγραφής στο εν λόγω Μητρώο, τις πληροφορίες που πρέπει να περιλαμβάνονται στην αίτηση εγγραφής, καθώς και τη σχετική διαδικασία,
- τις προϋποθέσεις έγκρισης ή απόρριψης αίτησης εγγραφής στο εν λόγω Μητρώο,
- τη διαδικασία και τον χρόνο γνωστοποίησης μεταβολών, και
- τις προϋποθέσεις αναστολής της εγγραφής ρητού εμπιστεύματος.

Οδηγία για την Παρεμπόδιση και Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (Μητρώο των Παρόχων Υπηρεσιών που Αφορούν Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία)

Η ΕΚΚ προχώρησε στην έκδοση Οδηγίας για το Μητρώο Παρόχων Υπηρεσιών που Αφορούν Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία (ΠΥΚΣ) (Κ.Δ.Π. 269/2021), η οποία δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 26.5.2021, ρυθμίζοντας και εξειδικεύοντας τα προβλεπόμενα στο άρθρο 61Ε του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου, το οποίο εισήχθη με τον τροποποιητικό Νόμο 13(Ι)/2021.

Συγκεκριμένα η ΕΚΚ, με την Οδηγία, ρύθμισε:

- τον τρόπο λειτουργίας, διαχείρισης, τήρησης, ενημέρωσης και επικαιροποίησης του Μητρώου ΠΥΚΣ,
- τις προϋποθέσεις έγκρισης ή απόρριψης αίτησης εγγραφής ΠΥΚΣ,
- τις λειτουργικές και οργανωτικές απαιτήσεις που πρέπει να εφαρμόζουν οι ΠΥΚΣ,
- τις υποχρεώσεις των προσώπων που κατέχουν διοικητική θέση σε ΠΥΚΣ, και
- τις υποχρεώσεις των προσώπων που είναι δικαιούχοι σε ΠΥΚΣ.
- τι συνιστά ουσιαστική μεταβολή στα στοιχεία του ΠΥΚΣ, καθώς και τη διαδικασία έγκρισης αυτής από την ΕΚΚ.
- τα τέλη που πρέπει να καταβάλλονται στην ΕΚΚ.

Ακολούθως, η ΕΚΚ, για σκοπούς βελτίωσης και καλύτερης εφαρμογής της Κ.Δ.Π. 269/2021, προχώρησε σε τροποποίηση αυτής, με την Κ.Δ.Π. 384/2021 η οποία δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 10.09.2021, εισάγοντας, μεταξύ άλλων, πρόνοιες για:

- Τα πρόσωπα που δεν εγγράφονται στο Μητρώο ΠΥΚΣ,
- Απλούστευση της διαδικασίας εγγραφής στο Μητρώο ΠΥΚΣ εάν πρόκειται περί Κυπριακής Εταιρείας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ),
- Εξαίρεση των Κυπριακών Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) που ασκούν δραστηριότητες σε κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Οδηγίας.

Ο περί Επενδυτικών υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμος (Ν. 87(I)/2017)

Εντός του έτους 2021 προωθήθηκαν τρεις (3) τροποποιήσεις στον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο για σκοπούς εναρμόνισης με ευρωπαϊκές οδηγίες.

Στις 29.04.2021 δημοσιεύθηκε ο Ν. 78(I)/2021 για την εναρμόνιση με το άρθρο 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2020/1504 για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, βάσει του οποίου, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1503 σχετικά με τους Ευρωπαϊούς Παρόχους Υπηρεσιών Συμμετοχικής Χρηματοδότησης για Επιχειρήσεις, εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του Νόμου.

Στις 7.05.2021 δημοσιεύθηκε ο Ν. 91(I)/2021 για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 1.23) και 1.25) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ και για σκοπούς εναρμόνισης/εκ νέου εναρμόνισης με άρθρα της Οδηγίας (ΕΕ) 2013/36/ΕΕ σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων.

Στις 05.11.2021 δημοσιεύθηκε ο Ν. 159(I)/2021 για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 64 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων (IFD) και για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2177/ΕΕ για την τροποποίηση της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ, της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ και της Οδηγίας (ΕΕ) 2015/849.

Εντός του έτους 2022 αναμένεται η προώθηση τροποποίησης του περί Επενδυτικών υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου για σκοπούς εναρμόνισης με το Άρθρο 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2021/338 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών, την παρακολούθηση των προϊόντων και τα όρια θέσης, και των Οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/878 όσον αφορά την εφαρμογή τους στις εταιρείες επενδύσεων, με σκοπό τη διευκόλυνση της ανάκαμψης από την κρίση της COVID-19.

Ο περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος (Ν. 56(I)/2013)

Εντός του έτους 2021 προωθήθηκαν δύο (2) τροποποιήσεις στον περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο για σκοπούς εναρμόνισης με ευρωπαϊκές οδηγίες.

Στις 18.10.21 δημοσιεύθηκε ο Ν. 135 (I)/2021 για την εναρμόνιση με το άρθρο 2 της Οδηγίας 2019/1160 όσον αφορά στη διασυννοριακή διανομή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (CBDF).

Στις 05.11.2021 δημοσιεύθηκε ο Ν. 157(I)/2021 για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 61 της Οδηγίας 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων (IFD).

Ο περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμος (Ν.78(I)/2012)

Στις 18.10.2021 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ο Ν. 134(I)/2021 για την τροποποίηση του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου για σκοπούς εναρμόνισης με:

- (i) το άρθρο 1 της Οδηγίας 2019/1160 όσον αφορά στη διασυννοιακή διανομή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (CBDF),
- (ii) το άρθρο 60 της Οδηγίας 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων (IFD) και
- (iii) το άρθρο 28 της Οδηγίας 2019/2162 σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολόγων (CBD).

Ο περί Κεφαλαιακής Επάρκειας ΕΠΕΥ Νόμος του 2021 (CRD)

Στις 07.05.2021 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ο περί Κεφαλαιακής Επάρκειας ΕΠΕΥ Νόμος του 2021 (Ν. 97(I)/2021) με σκοπό την εκ νέου εναρμόνιση άρθρων της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων, την εναρμόνιση άρθρων της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ και την εναρμόνιση με το άρθρο 2 της Οδηγίας (ΕΕ) 2021/338 για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και των οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/878.

Η νέα νομοθεσία θεσπίζει κανόνες σχετικά με:

- την πρόσβαση στη δραστηριότητα των ΚΕΠΕΥ,
- τις εποπτικές αρμοδιότητες και τα εργαλεία για την προληπτική εποπτεία των ΚΕΠΕΥ, από την Επιτροπή,
- την προληπτική εποπτεία των ΚΕΠΕΥ, από την ΕΚΚ κατά τρόπο συμβατό με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης για την ΕΚΚ όσον αφορά στην προληπτική ρύθμιση και εποπτεία των ΚΕΠΕΥ.

Ο περί Προληπτικής Εποπτείας ΕΠΕΥ Νόμος του 2021 (IFD)

Στις 05.11.2021 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ο περί Προληπτικής Εποπτείας ΕΠΕΥ Νόμος του 2021 (Ν. 165(I)/2021) για την εναρμόνιση των τίτλων I, II, III, IV, V και VIII της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και για την αποτελεσματική εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων.

Η νέα νομοθεσία θεσπίζει κανόνες σχετικά με:

- το αρχικό κεφάλαιο των ΚΕΠΕΥ,
- τις εποπτικές εξουσίες και τα εργαλεία για την προληπτική εποπτεία των ΚΕΠΕΥ από την ΕΚΚ,
- την προληπτική εποπτεία των ΚΕΠΕΥ από την ΕΚΚ κατά τρόπο συμβατό με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2019/2033,
- τις απαιτήσεις δημοσίευσης για την Επιτροπή όσον αφορά στην προληπτική ρύθμιση και εποπτεία των ΚΕΠΕΥ.

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ87-12 για Financial Conglomerates

Η ΕΚΚ προώθησε δευτερογενή νομοθεσία και, στις 26.11.2021, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, ως Κ.Δ.Π. 486/2021, η Οδηγία ΟΔ87-12 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη συμπληρωματική εποπτεία των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ή των διαχειριστών οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων (Financial Conglomerates Directive) με σκοπό:

- (α) Να αντικαταστήσει την Οδηγία ΟΔ144-2007-16 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τον ίδιο τίτλο, η οποία εκδόθηκε δυνάμει του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου 2007 που καταργήθηκε την 01.01.2018, με νέα οδηγία βάσει του εν ισχύει περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου 2017.
- (β) Την εναρμόνιση του άρθρου 59 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων.

Οδηγία για την Πιστοποίηση Προσώπων και τα Μητρώα Πιστοποίησης

Η ΕΚΚ προώθησε τροποποίηση στην Οδηγία για την Πιστοποίηση Προσώπων και τα Μητρώα Πιστοποίησης ούτως ώστε να μειωθεί ο χρόνος που απαιτείται να υπηρετήσει ένα πρόσωπο ως μέλος, στο Συμβούλιο της ΕΚΚ, για να δικαιούται, μετά τη λήξη της θητείας του, να εγγραφεί το μητρώο πιστοποίησης. Σχετική είναι η Κ.Δ.Π 477/2021 η οποία δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 26.11.2021 βάσει της οποίας, Μέλος του Συμβουλίου της ΕΚΚ, να δικαιούται εγγραφή στο μητρώο πιστοποίησης εφόσον έχει υπηρετήσει στο Συμβούλιο της ΕΚΚ για τουλάχιστον 5 συναπτά έτη.

3.3.3.2 Προώθηση νέων νομοθεσιών

Ο περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμος (Ν. 73(I)/2009)

Η ΕΚΚ ετοίμασε και προωθεί τροποποίηση του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου με την οποία διευκρινίζεται ότι, τόσο το διοικητικό πρόστιμο και τα διοικητικά μέτρα, όσο και ο συμβιβασμός, λογίζονται ως διοικητικές κυρώσεις. Η εν λόγω τροποποίηση αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του 2022.

Ο περί Κατάχρησης της Αγοράς Νόμος του 2016

Η ΕΚΚ ετοίμασε και προωθεί τροποποίηση του περί Κατάχρησης της Αγοράς Νόμου ούτως ώστε να της παρασχεθεί η δυνατότητα να επιβάλλει ετήσια δικαιώματα για σκοπούς εφαρμογής της εν λόγω νομοθεσίας. Με την εν λόγω τροποποίηση, η ΕΚΚ θα έχει και την ευχέρεια να επιβάλλει καταβολή ετήσιου δικαιώματος και σε εκδότες, τα χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων διαπραγματεύονται σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), όπως στη Νέα Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Ο περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμος (Ν.190(I)/2007)

Η Επιτροπή προωθεί νομοσχέδιο για σκοπούς ορθότερης εφαρμογής και βελτίωσης του Ν. 190(I)/2007 ώστε:

- (α) Να αντικατασταθούν στον Ν. 190(I)/2007 οι παραπομπές σε νόμους/ευρωπαϊκές οδηγίες που έχουν καταργηθεί με αυτές που ισχύουν σήμερα,
- (β) Ο εκδότης να υποχρεούται, ταυτόχρονα με τη δημοσιοποίηση 'προνομιακών πληροφοριών' σύμφωνα με τον Κανονισμό 596/2014, σε υποβολή τους και στην Επιτροπή.
- (γ) Να διευκρινιστεί ότι η υποχρέωση για δημοσιοποίηση απόκτησης/διάθεσης ιδίων μετοχών αφορά μόνο τους 'εκδότες μετοχών' που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

Νομοσχέδιο – Ο περί Ταμείων Αποζημίωσης Επενδυτών Νόμος

Η ΕΚΚ, μετά και τη συμμετοχή της στη δημόσια διαβούλευση που διενήργησε το Υπουργείο Οικονομικών το 2020, για την προώθηση νομοσχεδίου με τίτλο «Ο περί Ταμείων Αποζημίωσης Επενδυτών Νόμος» για σκοπούς εκ νέου εναρμόνισης με την Οδηγία 97/9/ΕΚ σχετικά με τα συστήματα αποζημίωσης των επενδυτών, συμμετείχε το 2021, μαζί και με άλλους φορείς, στην εξέλιξη των διεργασιών με γνώμονα την τελικοποίηση της νέας νομοθεσίας.

Προς το παρόν, οι διατάξεις της Οδηγίας 97/9/ΕΚ εναρμονίζονται στην Οδηγία ΟΔ 87-07 της ΕΚΚ για τη Λειτουργία του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών. Εφόσον ψηφιστεί η νέα νομοθεσία, η Οδηγία ΟΔ87-07 θα αναθεωρηθεί ή θα καταργηθεί.

Νομοσχέδιο – Ο περί Αναφοράς Παραβάσεων Νόμος

Η ΕΚΚ προωθεί νομοσχέδιο για να ρυθμίσει την υποβολή καταγγελιών από (α) οποιοδήποτε πρόσωπο προς την ΕΚΚ και (β) από εργοδοτούμενο προς τον εργοδότη του, ο οποίος εργοδότης είναι εποπτευόμενος της ΕΚΚ, για παράβαση ή πιθανή παράβαση του πλαισίου υπό την εποπτεία της ΕΚΚ. Ειδικότερα, προβλέπει τους κανόνες και τις διαδικασίες για την

υποβολή αναφορών παραβάσεων, συμπεριλαμβανομένων των τρόπων αναφοράς και την παρακολούθησή τους, τα μέτρα προστασίας για εργοδοτούμενους αναφέροντες και αναφερόμενους, καθώς και τα μέτρα προστασίας των προσωπικών τους δεδομένων.

Το εν λόγω νομοσχέδιο προωθείται στα πλαίσια εναρμόνισης και με την Εκτελεστική Οδηγία (ΕΕ) 2015/2392 για τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά στην υποβολή αναφορών στις αρμόδιες αρχές σχετικά με πραγματικές ή πιθανές παραβάσεις του εν λόγω κανονισμού.

3.3.3.3 Κανονισμοί ΕΕ

Κανονισμός (ΕΕ) 2020/1503 σχετικά με τους Ευρωπαίους Παρόχους Υπηρεσιών Συμμετοχικής Χρηματοδότησης για Επιχειρήσεις (Crowdfunding Regulation)

Στις 10.11.2021 τέθηκε σε ισχύ ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/1503 σχετικά με τους Ευρωπαίους Παρόχους Υπηρεσιών Συμμετοχικής Χρηματοδότησης για Επιχειρήσεις, ο οποίος θεσπίζει ενιαίες απαιτήσεις για την παροχή υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, τη λειτουργία, την οργάνωση, την αδειοδότηση και την εποπτεία των παρόχων τέτοιων υπηρεσιών καθώς επίσης και απαιτήσεις για τη διαφάνεια και τις διαφημιστικές ανακοινώσεις σε σχέση με την παροχή των υπηρεσιών αυτών στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο εν λόγω Κανονισμός εφαρμόζεται για προσφορές συμμετοχικής χρηματοδότησης μέχρι το ποσό των €5 εκατ.

Η Δημοκρατία θα πρέπει να ορίσει αρμόδια αρχή η οποία να είναι υπεύθυνη για την άσκηση των αρμοδιοτήτων και των καθηκόντων που προβλέπονται στον Κανονισμό και προς τούτου αναμένονται οι ενέργειες του Υπουργείου Οικονομικών. Εφόσον, ως τέτοια, οριστεί η ΕΚΚ θα ετοιμαστεί νομοθεσία και θα προωθηθούν οδηγίες για την αποτελεσματικότερη εφαρμογή του Κανονισμού (π.χ. για τη διαδικασία υποβολής αίτησης, τέλη κ.τ.λ.). Το πλαίσιο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2022.

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ

Από τις 21 Ιουλίου 2019 τέθηκε σε πλήρη εφαρμογή ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά (Prospectus Regulation), ο οποίος είχε δημοσιευθεί στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις 30 Ιουνίου 2017.

Ο Κανονισμός 2017/1129 καθορίζει τις απαιτήσεις κατάρτισης, έγκρισης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά που βρίσκεται ή λειτουργεί σε κράτος μέλος, καταργώντας τα προβλεπόμενα στην Οδηγία 2003/71/ΕΚ (Prospectus Directive).

Ενόψει της πλήρους εφαρμογής του Κανονισμού 2017/1129, αναμένεται εντός του 2022 να προωθηθεί νομοθεσία για την αντικατάσταση του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, η οποία θα ενσωματώνει τις εξουσίες της ΕΚΚ που προβλέπονται από εν λόγω Κανονισμό και θα προβλέπει για την ευθύνη των προσώπων σε σχέση με την κατάρτιση του ενημερωτικού δελτίου.

3.3.3.4 Συμμετοχή στις συνεδριάσεις των Κοινοβουλευτικών Επιτροπών της Βουλής των Αντιπροσώπων

Κατά τη διάρκεια του 2021, το Νομικό Τμήμα συμμετείχε σε αριθμό συνεδριάσεων των Κοινοβουλευτικών Επιτροπών της Βουλής των Αντιπροσώπων, μετά από πρόσκληση τους για τη συζήτηση νομοσχεδίων ενώπιον τους, εκπροσωπώντας την ΕΚΚ. Το Νομικό Τμήμα συμμετείχε σε όλες τις συνεδρίες που προσκλήθηκε η ΕΚΚ και αφορούσαν τροποποιήσεις σε νομοθεσίες που εμπίπτουν υπό την εποπτική αρμοδιότητα της ΕΚΚ (π.χ. στον περί Επενδυτικών υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο) αλλά και σε συνεδρίες για τη συζήτηση τροποποιήσεων άλλων νομοθεσιών όπως του περί Εταιρειών Νόμου και του περί Αγοραπωλησίας Πιστωτικών Διευκολύνσεων και για Συναφή Θέματα Νόμου.

3.3.3.5 Επικοινωνία με εποπτευόμενους/επενδυτές/εμπλεκόμενους

Κατά το 2021, το Νομικό Τμήμα έλαβε από φορείς της αγοράς, επενδυτές, δικηγόρους, ελεγκτές και άλλα πρόσωπα, σωρεία ερωτημάτων για θέματα νομοθεσιών τα οποία διεκπεραίωσε. Οι νομοθεσίες που συγκέντρωσαν τα περισσότερα ερωτήματα συνοψίζονται στον πιο κάτω πίνακα.

Νομοθεσία	Αρ. Ερωτημάτων
Νόμος Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες	69
Νόμος Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ)	33
Νομοθεσίες αναφορικά με τις Συλλογικές Επενδύσεις	54

3.4 Τμήμα Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας

«Το Τμήμα μας καλείται, μέσω του στρατηγικού σχεδιασμού της ΕΚΚ, να υποστηρίξει τη χάραξη της κατεύθυνσης για ολόκληρο τον οργανισμό, διασφαλίζοντας ότι όλα τα άτομα που τον αποτελούν έχουν σαφείς στόχους και οι ενέργειές τους ακολουθούν το όραμα και την αποστολή του. Την ίδια στιγμή, καθώς ο βαθμός διασύνδεσης και αλληλεξάρτησης των διεθνών κεφαλαιαγορών αυξάνεται, ο ρόλος των Διεθνών Σχέσεων ενισχύεται και αποκτά πρωταγωνιστικό ρόλο, τόσο κατά την από κοινού με τους άλλους Επόπτες διαμόρφωση των κανόνων που διέπουν τη χρηματοοικονομική δραστηριότητα, όσο και στην εποπτεία οργανισμών με ολόένα και μεγαλύτερη γεωγραφική εμβέλεια. Σε αυτό το ιδιαίτερα διεθνοποιημένο περιβάλλον, το Τμήμα μας έχει -πέρα των πιο πάνω- και την ευθύνη της διασφάλισης της ορθής προβολής του έργου της ΕΚΚ προς όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη και ακροατήρια, συμπεριλαμβανομένου και του ευρέος κοινού, η χρηματοοικονομική επιμόρφωση του οποίου -επίσης ευθύνη του Τμήματός μας- αποδεικνύεται ότι συνδράμει ουσιαστικά ως προς την προστασία του, λειτουργώντας συμπληρωματικά στην εποπτεία».

Λιάνα Ιωαννίδου

Επικεφαλής Τμήματος Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας

3.4.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας έχει νευραλγικό ρόλο στη λειτουργία της ΕΚΚ και αντικατοπτρίζει την εικόνα της ΕΚΚ προς τα έξω, τόσο σε τοπικό όσο και σε ευρωπαϊκό και διεθνές επίπεδο. Οι ευθύνες του Τμήματος τα τελευταία χρόνια έχουν διευρυνθεί σημαντικά, κυρίως λόγω της ανάπτυξης της κεφαλαιαγοράς και του διεθνοποιημένου χαρακτήρα των εποπτευόμενων από την ΕΚΚ οντοτήτων.

Το Τμήμα είναι διαχωρισμένο σε τρία υπομήματα: α) Στρατηγική, β) Διεθνείς Σχέσεις και γ) Επικοινωνία, και είναι αρμόδιο για τον στρατηγικό σχεδιασμό της ΕΚΚ, τις διεθνείς σχέσεις, την εσωτερική και εξωτερική στρατηγική επικοινωνία και προβολή του έργου της ΕΚΚ, και την επιμόρφωση του κοινού σε θέματα κεφαλαιαγοράς.

Είναι επίσης υπεύθυνο για την παροχή υποστήριξης στον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο της ΕΚΚ, καθώς και στα υπόλοιπα τμήματα του Οργανισμού, σχετικά με τα πιο πάνω θέματα.

3.4.2 Στόχοι για το 2022

Το 2022, το Τμήμα θα συνεχίσει να παρακολουθεί την υλοποίηση του στρατηγικού σχεδιασμού της ΕΚΚ και να προωθεί την ορθή προβολή του έργου της ΕΚΚ. Έμφαση θα δοθεί στη συνέχιση και εμβάθυνση της συνεργασίας της ΕΚΚ με τις ομόλογές της εποπτικές αρχές του εξωτερικού, στο πλαίσιο της άσκησης του εποπτικού της ρόλου, στην υποβολή αίτησης για να γίνει συνυπογράφουσα χώρα στο Ενισχυμένο Πολυμερές Μνημόνιο Συνεργασίας του Οργανισμού IOSCO, καθώς και στη συμβολή στη διαμόρφωση των νομοθετικών ρυθμίσεων που διέπουν τη χρηματοοικονομική δραστηριότητα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, μέσω της συμμετοχής στις διάφορες επιτροπές και ομάδες εργασίας της ESMA. Παράλληλα, το Τμήμα θα μελετήσει και θα εφαρμόσει νέες πρωτοβουλίες και συνεργασίες για την επιμόρφωση του κοινού σε βασικές χρηματοοικονομικές γνώσεις.

3.4.3 Εργασίες του Τμήματος

3.4.3.1 Στρατηγική

Στρατηγικός Σχεδιασμός

Η ΕΚΚ εφαρμόζει πολυετή στρατηγικό προγραμματισμό των μεγάλων έργων που αναλαμβάνει, με γνώμονα το Όραμα και την Αποστολή της. Ο στρατηγικός προγραμματισμός περιλαμβάνει την ετοιμασία πολυετούς (3-5 έτη) Στρατηγικού Σχεδίου για όλη την ΕΚΚ, το οποίο επικαιροποιείται ώστε να αντανakλά την πρόοδο που επιτεύχθηκε στα διάφορα έργα, καθώς και την προσθήκη νέων έργων, αναλόγως των εξελίξεων.

Η εκπόνηση ενός άρτιου μακροπρόθεσμου Στρατηγικού Σχεδίου, το οποίο αποτελεί ευθύνη του Τμήματος Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας, είναι υψίστης σημασίας για τον Οργανισμό. Αποτελεί έναν χάρτη που δείχνει την πορεία για την ανάπτυξη του ίδιου του Οργανισμού και του περιβάλλοντός του. Από τη μια δίνει την ευκαιρία στα επιμέρους τμήματα και ομάδες εργασιών του Οργανισμού να προσδιορίσουν τα μελλοντικά έργα που θα προσθέσουν αξία στις εργασίες και το έργο τους, και κατά συνέπεια του Οργανισμού, και από την άλλη ευθυγραμμίζει όλους τους ενδιαφερόμενους με τις στρατηγικές προτεραιότητες.

Το Στρατηγικό Σχέδιο διαμορφώνεται μετά από μελέτη των υφιστάμενων αναγκών και δεδομένων της κυπριακής κεφαλαιαγοράς, με σκοπό να καθοδηγεί τις καθημερινές εργασίες και τα μεγάλα έργα που τροχοδρομούνται στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ.

Διαχείριση δημόσιας εικόνας της ΕΚΚ

Το Τμήμα επιλαμβάνεται, από στρατηγικής πλευράς, της ορθής και δίκαιης προβολής του έργου της ΕΚΚ και προβαίνει σε εισηγήσεις στο Προεδρείο της ΕΚΚ, οι οποίες συμβάλλουν στην ανάπτυξη και την πρόοδο της κεφαλαιαγοράς και την προσέλκυση νέων υγιών και δυναμικών χρηματοοικονομικών οργανισμών. Επιπρόσθετα, γίνεται εντοπισμός και διερεύνηση αξιοποίησης διαφόρων ευκαιριών ανάδειξης του έργου της ΕΚΚ. Κατά το 2021, το Τμήμα διαχειρίστηκε διάφορα ζητήματα προς αυτήν την κατεύθυνση.

Ενημέρωση και επικοινωνία με τα κέντρα λήψης αποφάσεων

Το Τμήμα συνδράμει στην επικοινωνία με κρατικούς αξιωματούχους, διάφορους οργανισμούς και εμπλεκόμενους φορείς, με στόχο την αναβάθμιση και τον εκσυγχρονισμό της λειτουργίας της ΕΚΚ και την ανάπτυξη και την πρόοδο της κεφαλαιαγοράς, καθώς και την προσέλκυση νέων υγιών και δυναμικών χρηματοοικονομικών οργανισμών. Το Τμήμα, κατά το 2021, ετοίμασε αριθμό εγγράφων και επιστολών γι' αυτού του είδους τα θέματα.

3.4.3.2 Διεθνείς Σχέσεις

Παροχή συνδρομής και ανταλλαγή πληροφοριών

Δεδομένου ότι η διασυνοριακή συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των εποπτικών αρχών είναι ιδιαίτερα σημαντική και απαραίτητη κατά την άσκηση του εποπτικού τους ρόλου, και ως εκ τούτου θεσμοθετημένη μέσω των Ευρωπαϊκών Οδηγιών και Κανονισμών, η ΕΚΚ αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στη συνεργασία της με τις εποπτικές αρχές άλλων χωρών. Εντός του 2021, το Τμήμα συνεργάστηκε στενά με ομόλογες εθνικές εποπτικές αρχές άλλων κρατών μελών της ΕΕ και τρίτων χωρών, και έχει διαχειριστεί 502 αιτήματα για αμφίδρομη παροχή συνδρομής και ανταλλαγή πληροφοριών. Το 2021, τα εισερχόμενα αιτήματα ανήλθαν στα 505 και τα εξερχόμενα αιτήματα στα 141.

Εκπροσώπηση της ΕΚΚ στο εξωτερικό

Το 2021, το Τμήμα συμμετείχε ως εκπρόσωπος της ΕΚΚ ή στο πλαίσιο υποστηρικτικού ρόλου, τόσο σε συναντήσεις μόνιμων επιτροπών/ομάδων εργασίας όσο και σε ανώτατου επιπέδου συναντήσεις της ESMA, του ESRB και της IOSCO, όπως για παράδειγμα ESMA BoS, ESMA MSG, ESMA SCSC, ESRB General Board, IOSCO Presidents Committee, IOSCO ERC, IOSCO GEMC και IOSCO MG. Το 2021, πραγματοποιήθηκαν συνολικά 23 συναντήσεις (όλες μέσω τηλεδιάσκεψης).

Σύναψη πρωτοκόλλων και μνημονίων συνεργασίας

Η σύναψη Μνημονίων Συναντίληψης και Συνεργασίας, μεταξύ της ΕΚΚ και των αρμόδιων Εποπτικών αρχών ή άλλων οργανισμών του εξωτερικού, δημιουργεί πλαίσιο και διαδικασίες στενής διακρατικής συνεργασίας που διευκολύνουν την ανταλλαγή πληροφοριών, μεταξύ των μερών, για την καλύτερη εποπτεία των συναλλαγών και δραστηριοτήτων στον τομέα των κεφαλαιαγορών. Παράλληλα, δημιουργείται πλαίσιο για την προώθηση της ανταλλαγής εμπειριών, τεχνογνωσίας και καλών πρακτικών, που θα συμβάλουν θετικά στη διεύρυνση και ενδυνάμωση των εποπτικών διαδικασιών και πρακτικών. Επιπλέον,

τα μνημόνια αυτά επιβεβαιώνουν το αμοιβαίο πνεύμα συνεργασίας μεταξύ των εποπτικών αρχών και άλλων οργανισμών του εξωτερικού, καθώς και την εξωστρέφεια των οικονομιών μας, συμβάλλοντας στην αύξηση των γόνιμων επιχειρηματικών σχέσεων, μεταξύ της Κύπρου και των άλλων χωρών, προς όφελος των εθνικών χρηματοοικονομικών αγορών.

Εντός του 2021, η ΕΚΚ συμμετείχε σε έρευνα για καταγραφή τυχόν εμποδίων που αντιμετωπίζουν τα μέλη του Διεθνούς Οργανισμού IOSCO στην υποβολή αίτησης για να γίνουν συνυπογραφούσες χώρες στο Ενισχυμένο Πολυμερές Μνημόνιο Συνεργασίας (Enhanced Multilateral Memorandum of Understanding -EMMoU). Η ΕΚΚ ξεκίνησε την μελέτη και αξιολόγηση όλου του σχετικού υλικού και έθεσε στόχο εντός του 2022 να προχωρήσει με υποβολή της σχετικής αίτησης.

Από την καθιέρωση του IOSCO MMOU το 2002, σημειώθηκε σημαντική αύξηση της παγκοσμιοποίησης και της διασύνδεσης των χρηματοοικονομικών αγορών, καθώς και οι εξελίξεις στην τεχνολογία που άλλαξαν τον τρόπο λειτουργίας της αγοράς κινητών αξιών και παραγώγων και τον τρόπο με τον οποίο σημειώνονται παραβιάσεις της νομοθεσίας. Επομένως, η ΕΚΚ θεωρεί σημαντική την υπογραφή του EMMoU για να ενισχυθεί περαιτέρω η ανταλλαγή πληροφοριών και η συνεργασία μεταξύ των μελών του Οργανισμού IOSCO για

- να συμβαδίζουν με τις τεχνολογικές, κοινωνικές εξελίξεις και εξελίξεις της αγοράς.
- να ενισχύουν την αποτροπή παραβάσεων

Μέσω του EMMoU, ο συνυπογράφουσες χώρες, κάνοντας χρήση νέων μορφών παροχής συνδρομής και συνεχίζοντας να παρέχουν η μία στην άλλη την πληρέστερη επιτρεπόμενη βοήθεια, θα αυξήσουν περαιτέρω την αποτελεσματικότητα των ερευνών τους και την επιβολή των Νόμων και των Κανονισμών της δικαιοδοσίας τους.

Οι πρόσθετες εξουσίες που παρέχονται μέσω του EMMoU περιλαμβάνουν:

- Λήψη και διαβίβαση ελεγκτικών εγγράφων εργασίας (Audit work papers), επικοινωνιών και άλλων πληροφοριών σχετικά με τον έλεγχο ή την αναθεώρηση των οικονομικών καταστάσεων
- Υποχρέωση για φυσική παρουσία σε μαρτυρία με τη δυνατότητα να επιβληθεί κύρωση σε περίπτωση μη προσέλευσης (δεν απαιτείται η εξουσία εξαναγκασμού σε μαρτυρία ή εξαναγκασμού απαντήσεων σε ερωτήσεις)
- Δέσμευση περιουσιακών στοιχείων εάν είναι δυνατόν ή, εάν όχι, να συμβουλευτεί και να παράσχει πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο δέσμευσης περιουσιακών στοιχείων, κατόπιν αιτήματος άλλης συνυπογράφουσας χώρας
- Απόκτηση και διαβίβαση αρχείων υφιστάμενων παρόχων υπηρεσιών Διαδικτύου που προσδιορίζουν τα ονόματα των συνδρομητών, τις διευθύνσεις, τα στοιχεία πληρωμής, τη διάρκεια και τον τύπο υπηρεσίας, τις διευθύνσεις δικτύου και την ημερομηνία, την ώρα και τη διάρκεια των περιόδων σύνδεσης (αλλά όχι το περιεχόμενο αυτών των συνδέσεων)
- Απόκτηση και διαβίβαση υφιστάμενων αρχείων τηλεφώνου που προσδιορίζουν τα ονόματα, τις διευθύνσεις και τα στοιχεία πληρωμής των συνδρομητών, καθώς και την ημερομηνία, την ώρα, τη διάρκεια και τους αριθμούς τηλεφώνων των εισερχόμενων και εξερχόμενων επικοινωνιών (αλλά όχι το περιεχόμενο αυτών των επικοινωνιών)

3.4.3.3 Προβολή του έργου της ΕΚΚ

Παρουσίαση του εθνικού νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου

Η ΕΚΚ, στο πλαίσιο του ρόλου της για την ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς, συνεργάζεται με τον Οργανισμό Προώθησης Επενδύσεων της Κύπρου (CIPA), στηρίζοντας το έργο του για τη συντονισμένη προώθηση της Κύπρου στο εξωτερικό ως ενός αξιόπιστου επενδυτικού προορισμού, καθώς και με άλλους κυβερνητικούς και μη φορείς.

Ειδικότερα, ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος της ΕΚΚ συμμετέχουν ως ομιλητές σε σημαντικά συνέδρια που διοργανώνονται στην Κύπρο και το εξωτερικό, παρουσιάζοντας το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο που διέπει την κυπριακή κεφαλαιαγορά. Εντός του 2021, ετοιμάστηκαν 49 ομιλίες και παρουσιάσεις για σειρά διοργανώσεων στην Κύπρο και το εξωτερικό, στις οποίες συμμετείχε το Προεδρείο. Η θεματολογία τους αφορούσε στο θεσμικό πλαίσιο της κυπριακής κεφαλαιαγοράς και άλλα επίκαιρα θέματα που εμπίπτουν στο ενδιαφέρον των εμπλεκόμενων φορέων του Τομέα.

Επιπρόσθετα, σε πέραν των 18 περιπτώσεων ετοιμάστηκε και προωθήθηκε πληροφοριακό υλικό και στατιστικά στοιχεία σε δημόσιους οργανισμούς και αρχές στην Κύπρο και το εξωτερικό, για ενημέρωσή τους όσον αφορά στις δραστηριότητες και το έργο της ΕΚΚ.

3.4.3.4 Ενημέρωση του κοινού και άλλων ενδιαφερόμενων μερών

Με στόχο την ενημέρωση και προστασία των επενδυτών, καθώς και την ενημέρωση των υπόλοιπων εμπλεκόμενων φορέων της αγοράς και του κοινού ευρύτερα, η ΕΚΚ εξέδωσε σημαντικό αριθμό δελτίων Τύπου που αναρτήθηκαν στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ και αφορούσαν, μεταξύ άλλων, εξελίξεις για νέες νομοθετικές ρυθμίσεις ή και οδηγίες για την κεφαλαιαγορά, νέα επενδυτικά προϊόντα και την επιβολή κυρώσεων ή άλλες αποφάσεις του Συμβουλίου της ΕΚΚ.

Επίσης, στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ αναρτώνται ανακοινώσεις/προειδοποιήσεις που απευθύνονταν στο επενδυτικό κοινό, το οποίο προτρέπει να είναι ιδιαίτερα προσεκτικό και να ελέγχει πάντοτε εάν η εταιρεία με την οποία βρίσκεται σε επαφή είναι αδειοδοτημένη από την ΕΚΚ για να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες στην ή από τη Δημοκρατία.

Η ΕΚΚ εξέδωσε επίσης προειδοποιήσεις, ώστε να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό ότι πρόσωπα που παρουσιάζονταν ψευδώς ως λειτουργοί ή εκπρόσωποι της ΕΚΚ επικοινωνούσαν με επενδυτές, αξιώνοντας την καταβολή αμοιβής ως αντάλλαγμα για δήθεν ανάκτηση ζημιών που υπέστησαν. Η ΕΚΚ, με αυτές τις προειδοποιήσεις, επαναλαμβάνει ότι ουδέποτε επικοινωνεί με επενδυτές ή το ευρύ κοινό ζητώντας προσωπικά, οικονομικά ή άλλα στοιχεία, ούτε έχει εξουσία να λαμβάνει αμοιβές για οποιονδήποτε σκοπό από ιδιώτες επενδυτές, ούτε εξουσιοδοτεί οποιονδήποτε να κάνει κάτι τέτοιο εκ μέρους της. Η ΕΚΚ δεν εμπλέκεται με οποιονδήποτε τρόπο σε συλλογικές αγωγές, σχέδια αποζημίωσης, πληρωμές μεταξύ φυσικών ή νομικών προσώπων, δημόσιων ή ιδιωτικών οργανισμών.

Περαιτέρω, κάθε χρόνο δημοσιεύονται σειρά συνεντεύξεων και άρθρων από τον Πρόεδρο της ΕΚΚ, με σκοπό την ενημέρωση του κοινού για τις δραστηριότητες και το έργο της. Επίσης, παραχωρούνται δηλώσεις ή και πληροφοριακό υλικό σε εκπροσώπους των ΜΜΕ. Ειδικότερα, εντός του 2021, ετοιμάστηκαν περίπου 105 έγγραφα, τα οποία αφορούσαν άρθρα, συνεντεύξεις, δηλώσεις, δελτία Τύπου, ανακοινώσεις και πληροφορίες σε ΜΜΕ.

3.4.3.5 Παρουσίαση του ετήσιου έργου της ΕΚΚ

Τον Μάρτιο του 2022, στη βάση των υγειονομικών πρωτοκόλλων, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της ΕΚΚ διάσκεψη Τύπου, κατά την οποία ο Πρόεδρος της ΕΚΚ παρουσίασε το έργο που επιτέλεσε η ΕΚΚ για το 2021, τις εξελίξεις στον τομέα και τους στόχους για το 2022. Στη διάσκεψη, παρευρέθηκε σημαντικός αριθμός οικονομικών συντακτών από διάφορα ΜΜΕ, οι οποίοι παρείχαν ευρεία κάλυψη της εκδήλωσης.



3.4.3.6 Ιστοσελίδα της ΕΚΚ

Το Τμήμα, σε συνεργασία με όλα τα τμήματα της ΕΚΚ, παρακολουθεί και επιμελείται -εκεί όπου χρειάζεται- το υλικό που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ. Κατά το υπό αναφορά έτος, έγινε επιμέλεια/επισκόπηση περίπου 190 εγγράφων που αφορούσαν ανακοινώσεις, αποφάσεις, εγκυκλίους, προειδοποιήσεις και άλλα, τα οποία αναρτήθηκαν ακολούθως στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ. Επίσης, έγινε επιμέλεια των στατιστικών εκδόσεων της ΕΚΚ.

Παράλληλα, το 2021 στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ παρέμεινε σε λειτουργία ειδικός χώρος ο οποίος είχε δημιουργηθεί το 2020 για την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, των εποπτευόμενων και άλλων ενδιαφερόμενων σχετικά με την πανδημία από τον ιό COVID-19.

3.4.3.7 Εκδηλώσεις στρατηγικής σημασίας

Το Τμήμα έχει υπό την ευθύνη του τη διοργάνωση και τον συντονισμό για τις μεγάλες και στρατηγικής σημασίας εκδηλώσεις της ΕΚΚ. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ και της επαφής που πρέπει να έχει με την αγορά και πρωτίστως με τους εποπτευόμενους από αυτήν οργανισμούς, διοργανώνει εκδηλώσεις με στόχο την ενημέρωσή τους για τις τελευταίες εξελίξεις, αλλά και για να μεταφέρει την αποφασιστικότητα της ΕΚΚ να συνεχίσει τις προσπάθειες για την περαιτέρω ανάπτυξη του τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών και την καθιέρωση της Κύπρου ως διεθνούς χρηματοοικονομικού κέντρου.

Διοργάνωση διαδικτυακού συνεδρίου και άλλων δράσεων με αφορμή τα 25χρονα της ΕΚΚ

Με την ευκαιρία της συμπλήρωσης 25 χρόνων λειτουργίας της, η ΕΚΚ πραγματοποίησε στις 14 Ιουλίου 2021 διαδικτυακό συνέδριο υπό τον τίτλο «CySEC 25 Years: The Past, Present and Future of Financial Development and Innovation».

Το συνέδριο, επικεντρώθηκε στη μετεξέλιξη και την ανάπτυξη του τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών στην Κύπρο, καθώς επίσης και στις προοπτικές του μέλλοντος. Η τέως Πρόεδρος της ΕΚΚ, Δήμητρα Καλογήρου, αναφέρθηκε στους σημαντικότερους σταθμούς αυτών των 25 χρόνων, που καθόρισαν την εξέλιξη της ΕΚΚ και στα μελλοντικά σχέδια του οργανισμού ως Εποπτική Αρχή.

Στο συνέδριο απηύθυναν χαιρετισμούς η Ευρωπαϊκή Επίτροπος Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών, Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και Ένωσης Κεφαλαιαγορών, Μέρνιτ Μακγκίνες, και ο υπουργός Οικονομικών, Κωνσταντίνος Πετρίδης.

Στο πλαίσιο του συνεδρίου πραγματοποιήθηκε συζήτηση στρογγυλής τραπέζης με αντικείμενο την χρηματοοικονομική τεχνολογία, την συμμόρφωση και τις εναλλακτικές επενδύσεις, την οποία συντόνισε ο νυν Πρόεδρος της ΕΚΚ, Δρ. Γιώργος Θεοχαρίδης. Στην συζήτηση στρογγυλής τραπέζης συμμετείχαν εμπλεκόμενοι φορείς του τομέα.

3.4.3.8 Επιμόρφωση του κοινού

Η ομαλή λειτουργία του χρηματοοικονομικού τομέα και η προστασία των επενδυτών δεν διασφαλίζονται μόνο από τον καταρτισμό ενός άρτιου νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου, αλλά και από την ικανότητα του κάθε επενδυτή ξεχωριστά να αξιολογεί τους κινδύνους και τις αποδόσεις που περιλαμβάνονται στις διαφορετικές επιλογές επενδύσεων.

Η επιμόρφωση του κοινού σε βασικές χρηματοοικονομικές γνώσεις, περιλαμβανομένων και θεμάτων κεφαλαιαγοράς, είναι μια ανάγκη που αναδεικνύεται επανειλημμένως από ευρωπαϊκούς και διεθνείς οργανισμούς. Ωστόσο, έρευνες σε διάφορα κράτη μέλη της ΕΕ, περιλαμβανομένης και της χώρας μας, αποκαλύπτουν πολύ ψηλά επίπεδα οικονομικού αναλφαριθμητισμού ανάμεσα στον γενικό πληθυσμό. Πέρα από τα οφέλη που προσφέρει στο ίδιο το άτομο, η χρηματοοικονομική εκπαίδευση έχει επίσης σημαντικά οφέλη για την κοινωνία και την οικονομία.

Η ΕΚΚ προωθεί την επιμόρφωση του κοινού σε θέματα κεφαλαιαγοράς με διάφορους τρόπους και έχει αναλάβει η ίδια σειρά ενεργειών στο θέμα. Μεταξύ άλλων, η ΕΚΚ προχώρησε στις πιο κάτω ενέργειες:

- Διατηρεί ειδικό τμήμα στον διαδικτυακό της τόπο, που είναι αφιερωμένο στους επενδυτές, στο οποίο αναρτάται ανά διαστήματα επιμορφωτικό υλικό και προειδοποιήσεις που εκδίδει η ΕΚΚ ή εποπτικές αρχές άλλων χωρών.
- Κατά καιρούς πραγματοποιεί παγκύπριες έρευνες, προκειμένου να διαπιστωθεί το επίπεδο γνώσεων του κοινού σε χρηματοοικονομικά θέματα, με έμφαση στα θέματα που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά και τις επενδύσεις σε κινητές αξίες.
- Εκδίδει Οδηγούς Επενδυτών με χρήσιμες πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του κοινού κατά την επένδυση, συμβουλές για το πώς να προφυλάσσονται οι επενδυτές από ενδεχόμενες απάτες, και άλλο επιμορφωτικό υλικό.
- Διενεργεί ανοικτά για το κοινό σεμινάρια και διαλέξεις σε βασικές χρηματοοικονομικές γνώσεις σε όλες τις πόλεις.
- Συνέδραμε στην αναθεώρηση της ύλης του μαθήματος των Εμπορικών του Ενιαίου Λυκείου για το θέμα της κεφαλαιαγοράς, κατόπιν σχετικής παράκλησης του Υπουργείου Παιδείας.
- Δημοσιεύει τακτικά ενημερωτικά άρθρα και προειδοποιήσεις για το επενδυτικό κοινό, σε εφημερίδες, οικονομικά περιοδικά και ιστοσελίδες.
- Συμμετέχει σε παγκόσμιες και πανευρωπαϊκές εκστρατείες ενημέρωσης και ευαισθητοποίησης με σκοπό την προαγωγή της εκπαίδευσης και της προστασίας των επενδυτών.
- Συμμετέχει σε συνέδρια και ημερίδες με θέμα τον χρηματοοικονομικό εγγραμματισμό, όπου η ΕΚΚ ενθαρρύνει άλλους εμπλεκόμενους φορείς να αναλάβουν πρωτοβουλίες για την προώθηση της χρηματοοικονομικής επιμόρφωσης, με τους οποίους δύναται να επιδιώξει συνεργασία για προώθηση κοινών δράσεων.

Σχεδιασμός Εθνικής Στρατηγικής για την χρηματοοικονομική επιμόρφωση του κοινού

Η αντιμετώπιση του οικονομικού αναλφαριθμητισμού στην Κύπρο κατά τρόπο δραστικό μέσα από τη θέσπιση μιας Εθνικής Στρατηγικής, είναι θέση την οποία η ΕΚΚ έχει εκφράσει επανειλημμένως, μέσω διαφόρων εισηγήσεων προς την Πολιτεία μετά και την πραγματοποίησης μελέτης των παραδειγμάτων άλλων χωρών.

Το πρώτο βήμα για τη διαμόρφωση Εθνικής Στρατηγικής για την προώθηση του Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού και της Χρηματοοικονομικής Παιδείας στην χώρα μας έγινε τον Δεκέμβριο του 2020 με τη σύσταση, μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Παιδείας της Βουλής, Ad Hoc Επιτροπής για τη διαμόρφωση Εθνικής Στρατηγικής για την προώθηση του Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού και της Χρηματοοικονομικής Παιδείας στην Κύπρο.

Η ΕΚΚ συμμετείχε και το 2021, μέσω του Τμήματος Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας, στις διεργασίες της προαναφερόμενης Ad-Hoc Επιτροπής η οποία απαρτίζεται από στελέχη που προέρχονται από την Κεντρική Τράπεζα (η οποία ηγείται και συντονίζει τις εργασίες της), την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, το Υπουργείο Οικονομικών, το Υπουργείο Παιδείας, Πολιτισμού, Αθλητισμού και Νεολαίας, το Πανεπιστήμιο Κύπρου και το Τεχνολογικό Πανεπιστήμιο Κύπρου.

Το έγγραφο της Εθνικής Στρατηγικής βρίσκεται στο τελικό στάδιο και αναμένεται να κατατεθεί σύντομα ενώπιον του Υπουργικού Συμβουλίου.

Συμμετοχή της ΕΚΚ στην εκστρατεία World Investor Week 2021

Εντός του έτους, η ΕΚΚ ένωσε δυνάμεις με τις Εποπτικές Αρχές παγκοσμίως συμμετέχοντας στην Παγκόσμια Εβδομάδα Επενδυτή 2021 (World Investor Week 2021) που διοργανώθηκε στις 4 με 10 Οκτωβρίου, για πέμπτη φορά, από τον Διεθνή Οργανισμό Επιτροπών Κινητών Αξιών (International Organization of Securities Commissions – IOSCO), με στόχο την ενημέρωση και ευαισθητοποίηση του επενδυτικού κοινού για τη σημασία της χρηματοοικονομικής επιμόρφωσης.

Στο πλαίσιο της Εβδομάδας, η ΕΚΚ προχώρησε στην ανάληψη σειράς δράσεων για την καλύτερη ενημέρωση των επενδυτών και την ευαισθητοποίησή τους σχετικά με τους κινδύνους που εγκυμονούν τυχόν επενδυτικές συμπεριφορές ή αποφάσεις,

αλλά και γύρω από τη σημασία της επιμόρφωσής τους. Μεταξύ άλλων, η ΕΚΚ προχώρησε σε έκδοση σύντομου Οδηγού για τους επενδυτές, με εύχρηστες και πρακτικές συμβουλές σχετικά με το πώς να αναγνωρίζουν έγκαιρα τους κινδύνους και να προστατεύονται από τυχόν απάτες, ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στον ειδικό χώρο που έχει δημιουργηθεί στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ για την ενημέρωση των επενδυτών.

Δημιουργία ολοκληρωμένης ενότητας στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ αποκλειστικά για τους επενδυτές

Το 2021 δημιουργήθηκε ειδικό τμήμα στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ για τη Χρηματοοικονομική Επιμόρφωση που αφορά την επιμόρφωση και ενημέρωση των επενδυτών σε θέματα κεφαλαιαγοράς. Ο εν λόγω χώρος εμπλουτίζεται με ενημερωτικό και επιμορφωτικό υλικό, όπως Οδηγούς Επενδυτών με έμφαση στις εύχρηστες και πρακτικές συμβουλές σε σχέση με τις επενδύσεις, αρθρογραφία, οπτικοακουστικό υλικό και άλλες χρήσιμες πληροφορίες για τους επενδυτές αλλά και για το ευρύτερο κοινό.

3.4.4 Δράσεις κοινωνικής ευθύνης

Η ΕΚΚ, αναγνωρίζοντας τη θετική συμβολή της υπεύθυνης εθελοντικής δράσης των οργανωμένων συνόλων στην κοινωνία, έχει εντάξει στη μακροπρόθεσμη στρατηγική της την ενθάρρυνση και τη στήριξη, με διάφορους τρόπους, δράσεων κοινωνικής προσφοράς από το προσωπικό της, οι οποίες αποτελούν μέρος ενός ολοκληρωμένου προγράμματος, με στόχο να συνδυάσει την ευαισθητοποίηση, την ενεργή υποστήριξη και τη δέσμευση των εργαζομένων απέναντι στην κοινωνική τους ευθύνη.

Παρά τις προκλήσεις που επέφερε η πανδημία του ιού COVID-19 στη διοργάνωση δράσεων κοινωνικής ευθύνης, στη διάρκεια του έτους πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες αξιοσημείωτες δράσεις από το προσωπικό της ΕΚΚ:

• Οικονομική Στήριξη του Παγκύπριου Συνδέσμου Φίλων Νεφροπαθών (ΠΣΦΝ)

Από τον Μάρτιο έως τον Αύγουστο του 2021 τα μέλη του ΠΣΦΝ διοργάνωσαν εκστρατεία με στόχο την οικονομική ενίσχυση του Συνδέσμου, ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στο έργο του για ανακούφιση και στήριξη ανθρώπων που πάσχουν από νεφρικές παθήσεις. Το προσωπικό της ΕΚΚ, θέλοντας να συνδράμει σε αυτή την προσπάθεια, στήριξε οικονομικά τον Σύνδεσμο αγοράζοντας ειδικά δελτία εισφορών ή/και με απευθείας καταθέσεις χρημάτων στον τραπεζικό λογαριασμό του Συνδέσμου.

• Movember Cyprus

Η ΕΚΚ στήριξε επίσης τον φιλανθρωπικό οργανισμό Movember Cyprus, ο οποίος πραγματοποιεί κάθε Νοέμβριο εκστρατεία ενημέρωσης και ευαισθητοποίησης του κοινού για τον ανδρικό καρκίνο και την ψυχική υγεία των ανδρών, καθώς και για τη βελτίωση της ποιότητας ζωής των ασθενών και των οικογενειών τους. Το προσωπικό της ΕΚΚ αγκάλιασε την εκστρατεία, αγοράζοντας αναμνηστικά αντικείμενα συνολικής αξίας €271.

• Αιμοδοσία

Η περιορισμένη ροή αιμοδοτών συνεπεία της πανδημίας δημιούργησε σοβαρές ελλείψεις στα αποθέματα αίματος. Σε αυτό το πλαίσιο, η ΕΚΚ ανέλαβε την πρωτοβουλία να διοργανώσει Ημέρα Αιμοδοσίας. Για τον σκοπό αυτό, ομάδα εργαζομένων της ΕΚΚ μετέβη στο Κέντρο Αιμοδοσίας Έγκωμης, ενισχύοντας την τράπεζα αίματος.

• CySEC Xmas Charity Online Bazaar

Τον Δεκέμβριο 2021, πραγματοποιήθηκε το καθιερωμένο πλέον ετήσιο Xmas Charity Bazaar της ΕΚΚ, με στόχο την ανακούφιση και στήριξη ανθρώπων που έχουν ανάγκη. Για δεύτερη συνεχή χρονιά το παζαράκι πραγματοποιήθηκε διαδικτυακά ελέω πανδημίας. Ως αποτέλεσμα της μεγάλης συμμετοχής του προσωπικού, συγκεντρώθηκε το συνολικό ποσό των €1.062, το οποίο διαμοιράστηκε στον Αντικαρκινικό Σύνδεσμο Κύπρου, στους Μικρούς Ήρωες, στο Ένα Όνειρο Μία Ευχή, στο Ίδρυμα Χριστίνα Α. Αποστόλου και στο Καραϊσκάκειο Ίδρυμα.

- **Χρηματική εισφορά στον Αντικαρκινικό Σύνδεσμο Κύπρου**

Τον Δεκέμβριο 2021 η Διοίκηση της ΕΚΚ κατέθεσε συμβολικά χρηματική εισφορά €50 για στήριξη του έργου του Αντικαρκινικού Συνδέσμου Κύπρου, με την αγορά ειδικών χριστουγεννιάτικων λαχνών του Συνδέσμου.

- **Ενδυνάμωση της κουλτούρας της ΕΚΚ**

Το 2021, με σκοπό την αναβάθμιση της παραγωγικής συνεργασίας μεταξύ του προσωπικού της και τον καθορισμό υγιών οργανωσιακών αρχών και αξιών, η ΕΚΚ αρχικά διερεύνησε μέσω ερωτηματολογίων τις πεποιθήσεις και την κουλτούρα του οργανισμού και στη συνέχεια εφαρμόστηκε πρόγραμμα για την ενίσχυση των αρχών και αξιών, των διοικητικών ικανοτήτων των προϊσταμένων, και τη γενικότερη βελτίωση του εργασιακού περιβάλλοντος εντός του οργανισμού.

- **Ψηφιακός μετασχηματισμός – Paperless Office**

Με σκοπό την ελαχιστοποίηση του οικολογικού αποτυπώματος του Οργανισμού, μέσω της μείωσης στη χρήση αναλώσιμων, όπως χαρτί και μελάνι, η ΕΚΚ εφαρμόζει από το 2014, σύγχρονο σύστημα Κεντρικής Αρχαιοθέτησης και Διαχείρισης Εγγράφων. Βάσει του τεχνολογικά προηγμένου αυτού συστήματος, τα αρχεία που δημιουργούνται ή λαμβάνονται ή/και αρχειοθετούνται από την ΕΚΚ είναι πλέον σε ψηφιακή μορφή. Περαιτέρω, η ΕΚΚ προσάρμοσε στις διαδικασίες της την ψηφιακή υπογραφή ώστε να καταστεί δυνατή η εύκολη και ασφαλής υποβολή εγγράφων και δεδομένων από τις εποπτευόμενες οντότητες. Σε αυτό το πλαίσιο, με απόφαση της ΕΚΚ, όλες οι εκδόσεις της, όπως είναι οι Ετήσιες Εκθέσεις και τα Στατιστικά Δελτία, είναι διαθέσιμα αποκλειστικά σε ψηφιακή μορφή.

- **Ανακύκλωση και εξοικονόμηση ενέργειας**

Κατά το 2021 συνεχίστηκε η ανακύκλωση διαφόρων υλικών που χρησιμοποιούνται σε μεγάλες ποσότητες από τον Οργανισμό, όπως χαρτί, πλαστικό και μπαταρίες, συμβάλλοντας τόσο στην εξοικονόμηση ενέργειας και πρώτων υλών, όσο και στη μείωση του όγκου των απορριμμάτων και της αρνητικής επίδρασής τους στο περιβάλλον.

- **Προστασία του περιβάλλοντος**

Αξίζει να σημειωθεί ότι, η ΕΚΚ ακολουθεί όλα τα προτεινόμενα μέτρα/οδηγίες που εκδίδει η Υπηρεσία Ενέργειας του Υπουργείου Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας, καθώς επίσης και τις παραινέσεις του Ιδρύματος Ενέργειας Κύπρου. Σε αυτό το πλαίσιο, οι προσφορές που προκηρύσσει η ΕΚΚ για αγορά προϊόντων, περιλαμβάνουν ειδικές πρόνοιες σχετικές με την προστασία του περιβάλλοντος.

3.5 Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης

«Το Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης παρέχει σημαντική στήριξη στην ΕΚΚ, σε πολλαπλά επίπεδα. Η εύρυθμη λειτουργία της ΕΚΚ εξαρτάται από τις εργασίες του Τμήματος, ιδιαίτερα όσον αφορά στη συγκρότηση του προϋπολογισμού του Οργανισμού, τις δημόσιες συμβάσεις, τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού του, τον χειρισμό των θεμάτων πιστοποίησης και άλλων πολύπλευρων θεμάτων. Στόχος του Τμήματός μας είναι η αρωγή του Οργανισμού στην επίτευξη των στρατηγικών του σχεδιασμών, παρέχοντάς του τα απαραίτητα εφόδια. Διανύοντας τη δεύτερη χρονιά της πανδημίας του κορωνοϊού, ήρθαμε αντιμέτωποι με νέες προκλήσεις οι οποίες ωστόσο δεν στάθηκαν εμπόδιο στην εύρυθμη λειτουργία του Τμήματος. Επιπλέον, μέσα από προσεγμένες ενέργειες σε συνεργασία με τη Διεύθυνση, και με πρώτιστο μέλημά μας την υγεία και ασφάλεια του προσωπικού της ΕΚΚ, καταφέραμε να αποτρέψουμε διασπορά του κορωνοϊού εντός του Οργανισμού, υιοθετώντας παράλληλα με αποτελεσματικότητα τον θεσμό της τηλεργασίας.»

Κώστας Αγκαστινιώτης

Επικεφαλής Τμήματος Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης

3.5.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Τα καθήκοντα του Τμήματος Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης χωρίζονται σε δύο πυλώνες. Ο πρώτος περιλαμβάνει την ετοιμασία του προϋπολογισμού, την παρακολούθηση των εσόδων, τη διενέργεια και τον έλεγχο των εξόδων του Οργανισμού, την προκήρυξη και ανάθεση δημοσίων συμβάσεων, τη διαχείριση του εξοπλισμού και των κτιριακών εγκαταστάσεων καθώς και την τήρηση των λογιστικών βιβλίων και αρχείων του Οργανισμού, του Ταμείου Προνοίας και του Ταμείου Ευημερίας του προσωπικού.

Όσον αφορά στον δεύτερο πυλώνα, οι αρμοδιότητες του Τμήματος περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την τήρηση των Κανονισμών Προσωπικού, τη διερεύνηση των αναγκών της ΕΚΚ σε προσωπικό και την πλήρωση κενών θέσεων, την περίληψη νέων θέσεων στον ετήσιο προϋπολογισμό, τις προαγωγές, τη διενέργεια διαδικασιών για αποσπάσεις, τη συγγραφή εγκυκλίων για ποικίλα θέματα προσωπικού, τη διενέργεια αξιολογήσεων σε ετήσια και εξαμηνιαία βάση, την εφαρμογή του ομαδικού σχεδίου ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης και του ΓεΣΥ, καθώς και την εγκατάσταση και λειτουργία εξειδικευμένου αυτοματοποιημένου προγράμματος διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού.

Επιπλέον, το Τμήμα είναι υπεύθυνο για την εκπαίδευση του προσωπικού, μέσα από τη διοργάνωση σεμιναρίων και εκπαιδευτικών προγραμμάτων, αναλόγως των αναγκών, καθώς και για τη διοργάνωση σεμιναρίων που απευθύνονται κυρίως στα πρόσωπα που είναι εγγεγραμμένα στο Δημόσιο Μητρώο.

Πρόσθετα, το Τμήμα έχει την ευθύνη της διοργάνωσης εξετάσεων για τις πιστοποιήσεις προσώπων που απασχολούνται σε ΕΠΕΥ, Πιστωτικά Ιδρύματα, Εταιρείες Διαχείρισης και Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου και της τήρησης του Δημόσιου Μητρώου Πιστοποιημένων. Πέραν των εξετάσεων, το Τμήμα διοργανώνει επιμορφωτικά σεμινάρια τα οποία απευθύνονται τόσο στα πιστοποιημένα πρόσωπα, όσο και στο προσωπικό της ΕΚΚ.

Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: hr@cysec.gov.cy

3.5.2 Στόχοι για το 2022

Το Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης, σε συνεργασία με άλλα τμήματα της ΕΚΚ, θα συνεχίσει τη μελέτη για την αλλαγή της τιμολογιακής πολιτικής της, η οποία εφαρμόστηκε αρχικά σε σχέση με τις ΚΕΠΕΥ. Η μελέτη σχεδιασμού περαιτέρω διαφοροποιήσεων στην τιμολογιακή πολιτική της ΕΚΚ και σε άλλους εποπτευόμενους είχε διακοπεί λόγω προβλημάτων που παρουσιάστηκαν στην οικονομία, ως αποτέλεσμα της πανδημίας.

Αξίζει να σημειωθεί ότι, το 2022 θα αρχίσει η πραγματοποίηση εξετάσεων πιστοποίησης επαγγελματιών, που δίνουν πληροφορίες προς άτομα τα οποία επιθυμούν να λάβουν επενδυτικές υπηρεσίες. Η ΕΚΚ θα τηρεί σχετικό μητρώο, σύμφωνα με την Οδηγία για την Πιστοποίηση Προσώπων και τα Μητρώα Πιστοποίησης (ΚΔΠ 44/2019). Τα προβλήματα που δημιουργήθηκαν λόγω της πανδημίας δεν επέτρεψαν την πραγματοποίηση των νέων εξετάσεων εντός του 2021 ως αρχικά προγραμματιζόταν.

Εντός του νέου χρόνου, αναμένεται η ολοκλήρωση της διαδικασίας πρόσληψης νέου προσωπικού για σκοπούς πλήρωσης των κενών θέσεων και περαιτέρω ενίσχυση των τμημάτων του Οργανισμού.

Η αύξηση του προσωπικού του Τμήματος, οδήγησε στην ανάγκη ετοιμασίας εγχειριδίων με στόχο τη σαφέστερη καταγραφή των διαδικασιών που ακολουθούνται και την καλύτερη οργάνωση των εργασιών του. Εντός του 2022, το Τμήμα θα συνεχίσει με την καταγραφή νέων και υφιστάμενων εσωτερικών διαδικασιών.

Μεγάλη αλλαγή στη λειτουργία της ΕΚΚ, έφερε η εφαρμογή και λειτουργία του προγράμματος διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού, μέσα από το οποίο αυτοματοποιήθηκε η πολιτική αδειών του Οργανισμού. Εντός του 2022, προγραμματίζεται η τροποποίηση ορισμένων λειτουργιών του προγράμματος ούτως ώστε, να εξυπηρετεί σε μεγαλύτερο βαθμό τις ανάγκες του Οργανισμού σε σχέση με την πολιτική αδειών. Επιπλέον, στόχος είναι η διαδικασία αξιολόγησης του προσωπικού της ΕΚΚ για το έτος 2022 να διενεργηθεί εν μέρει ή/και συνολικά μέσω του συστήματος.

Ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί από το Τμήμα και στη συνέχιση της υλοποίησης του «Προγράμματος Ενδυνάμωσης της Κουλτούρας» της ΕΚΚ. Εντός του 2022, προγραμματίζονται ξεχωριστές εκπαιδεύσεις για κάθε βαθμίδα του προσωπικού, καθώς και καθοδήγηση των υπεύθυνων τμημάτων (one to one coaching). Οι εκπαιδεύσεις αυτές αναμένεται να ενισχύσουν σε μεγάλο βαθμό την κουλτούρα του οργανισμού και ως εκ τούτου να αυξήσουν τον βαθμό ικανοποίησης του προσωπικού.

Επίσης, πέραν των εκπαιδεύσεων του προγράμματος ενδυνάμωσης της κουλτούρας, προγραμματίζονται εκπαιδεύσεις ποικίλων θεμάτων όπως για παράδειγμα πρώτες βοήθειες, sustainability management και άλλα.

3.5.3 Εργασίες του Τμήματος

3.5.3.1 Προσωπικό ΕΚΚ

Στο τέλος του έτους 2021, η ΕΚΚ εργοδοτούσε 7 Ανώτερους Λειτουργούς, 28 Λειτουργούς Α', 85 Λειτουργούς, 5 Γραμματειακούς Λειτουργούς, 25 Βοηθούς Γραμματειακούς Λειτουργούς και 1 Βοηθό Γραφείου

Κατά τη διάρκεια του έτους, ένας Λειτουργός αποχώρησε από την ΕΚΚ. Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν οι προσλήψεις 32 νέων μόνιμων Λειτουργών, οι οποίοι ενίσχυσαν σε μεγάλο βαθμό τις εργασίες των Τμημάτων της ΕΚΚ. Το νέο προσωπικό είχε την ευκαιρία να ενημερωθεί για τις εργασίες της ΕΚΚ στη διάρκεια τετραήμερης εκπαίδευσης, προτού αναλάβουν τα καθήκοντά τους.

Το προσωπικό της ΕΚΚ καταγράφεται ανά Τμήμα στο παρακάτω διάγραμμα:

Τμήμα	Προσωπικό
Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης	14
Νομικό	8
Πληροφορικής και Εργασιών	10
Αδειοδοτήσεων	23

Τμήμα	Προσωπικό
Εποπτείας	25
Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας	11
Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής	10
Πολιτικής	6
Εκδοτών	9
Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς	12
Παραμπόδισης Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες	18
Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	3
Υποστήριξη Προέδρων / Υποδοχή	2
ΣΥΝΟΛΟ	151

Στους πιο πάνω περιλαμβάνεται ένας Λειτουργός που απασχολείται, από την 1 Αυγούστου του 2018, μέσω απόσπασης από το Γραφείο Επιτρόπου Ρυθμίσεως Ηλεκτρονικών Επικοινωνιών και Ταχυδρομείων, σύμφωνα με τον περί απόσπασης υπαλλήλων της Δημόσιας Υπηρεσίας και Οργανισμών Δημοσίου Δικαίου Νόμο του 2017 (Ν47(Ι)17).

3.5.3.2 Εκπροσώπηση στο εξωτερικό

Μόνιμη Αντιπροσωπεία της Δημοκρατίας στις Βρυξέλλες

Εντός του 2021, μία Λειτουργός Α' του Τμήματος Στρατηγικής, Διεθνών Σχέσεων και Επικοινωνίας ήταν αποσπασμένη στη Μόνιμη Αντιπροσωπεία της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση, για παρακολούθηση και χειρισμό των χρηματοοικονομικών θεμάτων που άπτονται των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ, καθώς και άλλων θεμάτων στις διάφορες επιτροπές που αφορούν χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και άλλα τεχνικής φύσεως θέματα. Η απόσπαση τερματίστηκε και αναμένεται ο διορισμός νέου χρηματοοικονομικού ακόλουθου στις Βρυξέλλες για ενίσχυση της Μόνιμης Αντιπροσωπείας.

Συμμετοχή στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA)

Η ΕΚΚ, μέσω του Τμήματος Οικονομικών Υπηρεσιών, Προσωπικού και Εκπαίδευσης, συμμετέχει στην ομάδα της ESMA, η οποία είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη κοινής κουλτούρας και συνεργασίας μεταξύ των αντίστοιχων εποπτικών αρχών των κρατών μελών της ΕΕ.

3.5.3.3 Επιμόρφωση προσωπικού ΕΚΚ και επαγγελματιών σε εποπτευόμενες οντότητες

3.5.3.3.1 Εκπαίδευση προσωπικού

Η ΕΚΚ φροντίζει για τη διαρκή και συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού της, μέσω σεμιναρίων που διοργανώνονται είτε εσωτερικά από την ΕΚΚ είτε μέσω συμμετοχής μελών του προσωπικού της σε διάφορα επιλεγμένα σεμινάρια και συνέδρια, που διεξάγονται στην Κύπρο και το εξωτερικό. Η ΕΚΚ συμμετέχει επίσης στο πρόγραμμα eLearning, το οποίο προσφέρεται από την ESMA.

Στη διάρκεια του 2021, αν και η κατάσταση λόγω της πανδημίας δυσχέραινε τη διεξαγωγή εκπαιδύσεων, εντούτοις διοργανώθηκαν σεμινάρια για εξειδικευμένα θέματα, όπως εκπαίδευση για όλους τους γραφείς η οποία αφορούσε θέματα οργάνωσης γραφείου και προσωπικής ενίσχυσης.

Εντός του 2021, τέθηκε σε εφαρμογή το 'Πρόγραμμα Ενδυνάμωσης της Κουλτούρας', ένα πρόγραμμα το οποίο στοχεύει στην ενίσχυση της υφιστάμενης κουλτούρας του οργανισμού και των διοικητικών ικανοτήτων των προϊσταμένων, καθώς και στη γενικότερη βελτίωση του εργασιακού κλίματος εντός του οργανισμού. Συγκεκριμένα, υλοποιήθηκαν μέχρι στιγμής τα πρώτα δύο μέρη του προγράμματος. Το πρώτο μέρος περιλάμβανε αρχικά μία έρευνα μέσω ερωτηματολογίων η οποία στόχευε στην ανάδειξη της υφιστάμενης εικόνας της κουλτούρας του Οργανισμού. Έπειτα κατά την υλοποίηση του δεύτερου μέρους, πραγματοποιήθηκε εκπαίδευση όλου του προσωπικού της ΕΚΚ, όπου είχε την ευκαιρία της μεταξύ του αλληλεπίδρασης και επικοινωνίας, καθώς και τον καθορισμό υγιών οργανωσιακών αρχών και αξιών.

Επιπλέον, ο θεσμός των «Μηνυμάτων ενδυνάμωσης» συνεχίστηκε και το 2021. Στο πλαίσιο ασύγχρονης ηλεκτρονικής εκπαίδευσης, αποστέλλονται μία φορά τον μήνα στους προϊστάμενους παρουσιάσεις για ενίσχυση των ηγετικών τους δεξιοτήτων.

Λειτουργγοί του Τμήματος παρακολούθησαν σεμινάρια σε θέματα που τους αφορούν και τα οποία διοργανώνονται.

3.5.3.3.2 Πιστοποίηση και επαγγελματική επιμόρφωση των επαγγελματιών στον τομέα

Κατά τη διάρκεια του 2021, πραγματοποιήθηκαν 138 εξετάσεις πιστοποίησης στις οποίες ενεγράφησαν για να τις παρακαθίσουν 2.079 άτομα. Το 41% των ενδιαφερόμενων ενεγράφησαν για να παρακαθίσουν την εξέταση Λειτουργού Συμμόρφωσης, το 51% την αναβαθμισμένη εξέταση και το 8% τη βασική εξέταση. Από το σύνολο των ενδιαφερομένων, οι 1154 ήταν επιτυγχόντες.

Στο τέλος του 2021, βρίσκονταν εγγεγραμμένα στο δημόσιο μητρώο της ΕΚΚ 4,134 άτομα και 1,263 άτομα στο Μητρώο Λειτουργών Συμμόρφωσης.

Το 2021, έγιναν βελτιωτικές τροποποιήσεις στην Οδηγία για την Πιστοποίηση Προσώπων και τα Μητρώα Πιστοποίησης Κ.Δ.Π. 44/2019.

Βελτίωση της συμμόρφωσης των εποπτευόμενων οργανισμών

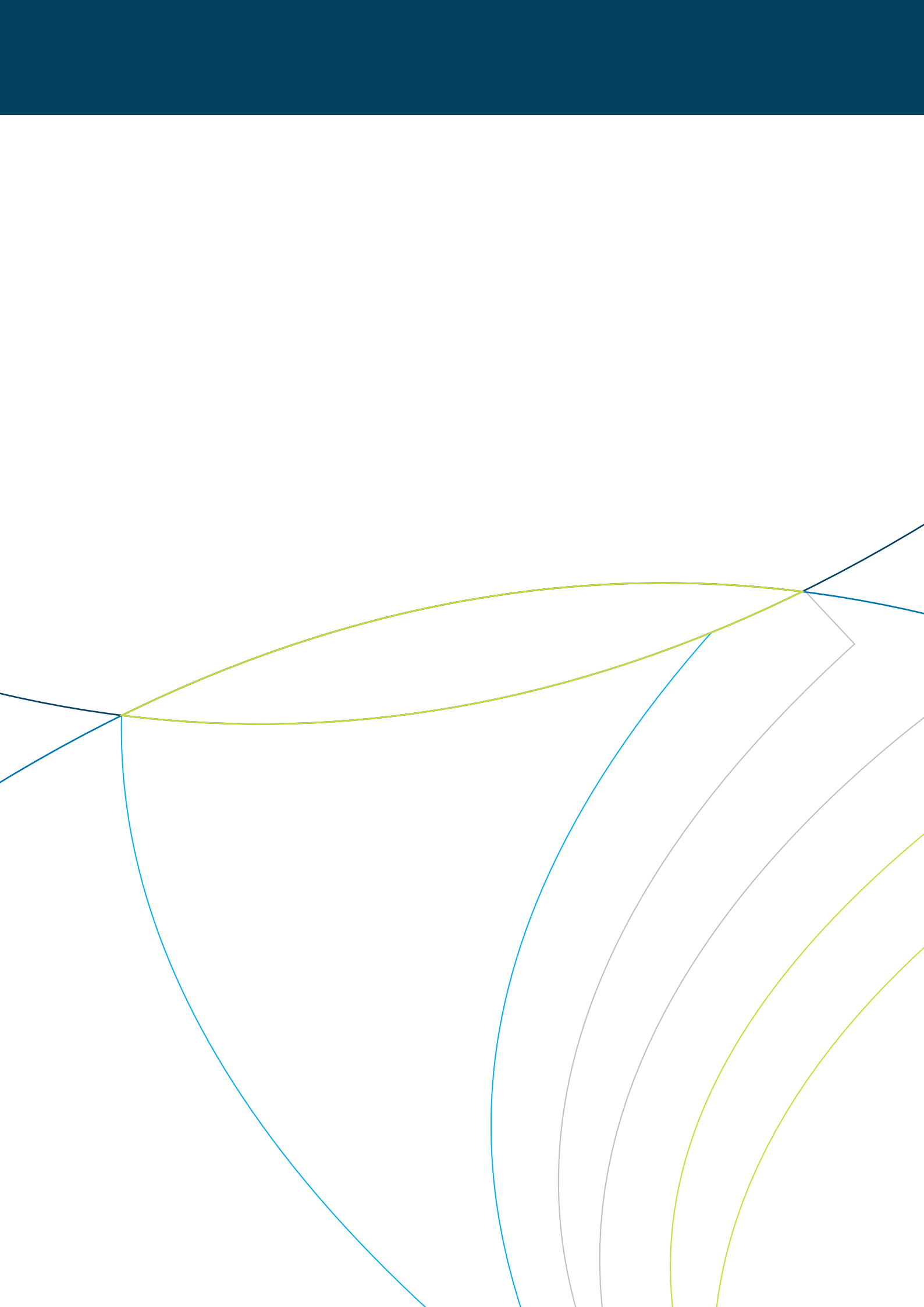
Στο πλαίσιο των τροποποιήσεων που εφάρμοσε η ΕΚΚ και με στόχο τη βελτίωση της συμμόρφωσης των εποπτευόμενων με την κείμενη νομοθεσία, η ΕΚΚ υποχρεώνει πλέον τα εγγεγραμμένα στο δημόσιο μητρώο πρόσωπα, προκειμένου να διατηρήσουν την εγγραφή τους σε αυτό, να υποβάλλουν πληροφορίες για τη Συνεχή Επαγγελματική Επιμόρφωσή τους.

Προς αυτή την κατεύθυνση, η ΕΚΚ πραγματοποιεί σεμινάρια για τους εποπτευόμενους, καθώς και ανοικτές διαλέξεις για κάθε ενδιαφερόμενο. Κατά τη διάρκεια των σεμιναρίων και των διαλέξεων, γίνεται ενημέρωση για τυχόν αλλαγές στο υφιστάμενο νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τον τομέα και νέες εξελίξεις, ενώ επεξηγούνται οι βασικότερες νομικές πρόνοιες και οι υποχρεώσεις των εποπτευόμενων οργανισμών, οι οποίες πηγάζουν από τις αλλαγές αυτές.

Μέσω των σεμιναρίων, η ΕΚΚ συμβάλλει στη βελτίωση του επιπέδου των γνώσεων των πιστοποιημένων προσώπων σε σχέση με τις τελευταίες εξελίξεις και αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο, την ενίσχυση της εξειδικευμένης επαγγελματικής γνώσης των πιστοποιημένων προσώπων σε συγκεκριμένους τομείς της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τη μείωση του κινδύνου μη ορθής συμμόρφωσης των εποπτευόμενων με τις κατά νόμο υποχρεώσεις τους.

Εντός του 2021, η ΕΚΚ προχώρησε στη διοργάνωση και τη διεξαγωγή 16 σεμιναρίων μέσω διαδικτυακής πλατφόρμας. Τα σεμινάρια παρακολούθησαν 372 άτομα, εκ των οποίων οι πλείστοι είτε ήταν εγγεγραμμένοι επαγγελματίες του τομέα είτε πρόσωπα που επιθυμούσαν να εγγραφούν στο μητρώο των πιστοποιημένων προσώπων της ΕΚΚ.

Στο πλαίσιο των σεμιναρίων, έγινε ανάλυση, μεταξύ άλλων, του νέου ευρωπαϊκού Κανονισμού για την Κατάχρηση της Αγοράς και του θεσμικού πλαισίου που διέπει τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων και τους Διαχειριστές τους, καθώς και ανάλυση θεμάτων που άπτονται της χρηματοοικονομικής καινοτομίας.



4 | Εποπτεία της αγοράς και συμμόρφωση εποπτευομένων

4.1 Τμήμα Εποπτείας

«Η άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας των συμμετεχόντων στο χρηματοοικονομικό τομέα αποτελεί μια από τις βασικές αρμοδιότητες της ΕΚΚ, με απώτερο στόχο τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της αγοράς και της προστασίας των συμφερόντων των επενδυτών. Στο συνεχώς μεταβαλλόμενο επενδυτικό περιβάλλον, η ΕΚΚ προσπαθεί να ανταποκρίνεται έγκαιρα και αποτελεσματικά έτσι ώστε να ελέγχονται οι προσπάθειες των εποπτευόμενων οντοτήτων για συμμόρφωση με το νομοθετικό πλαίσιο, καθώς και να αποτρέπονται ή/και να αντιμετωπίζονται άμεσα δυσμενή γεγονότα που πιθανόν να πλήξουν τα συμφέροντα των επενδυτών ή/και την ομαλή λειτουργία της αγοράς».

Ευτυχία Γεωργίου

Επικεφαλής Τμήματος Εποπτείας

4.1.1. Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Εποπτείας είναι αρμόδιο για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των αδειοδοτημένων, από την ΕΚΚ, οντοτήτων με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους. Ειδικότερα, παρακολουθεί τη συμμόρφωση των ΚΕΠΕΥ, των υποκαταστημάτων και συνδεδεμένων αντιπροσώπων τους με τις ρυθμιστικές και κανονιστικές τους υποχρεώσεις κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, περιλαμβανομένης της συμμόρφωσής τους με τις απαιτήσεις για κεφαλαιακή επάρκεια. Το Τμήμα Εποπτείας παρακολουθεί επίσης τη συμμόρφωση του ΧΑΚ και του αποθετηρίου αξιών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις. Περαιτέρω, παρακολουθεί τη συμμόρφωση των ΔΟΕΕ και των υπό διαχείρισή τους ΟΕΕ και ΕΔ ΟΣΕΚΑ και των υπό διαχείριση τους ΟΣΕΚΑ με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους, περιλαμβανομένων των υποκαταστημάτων τους και του δικτύου διάθεσης των ΟΕΕ και ΟΣΕΚΑ. Το Τμήμα Εποπτείας χωρίζεται σε πέντε ομάδες ως εξής:

- Ομάδα Συνεχούς Εποπτείας ΚΕΠΕΥ
- Ομάδα Θεματικής Εποπτείας ΚΕΠΕΥ, Αγορών και Προϊόντων
- Ομάδα Προληπτικής Εποπτείας
- Ομάδα Συνεχούς Εποπτείας Ταμείων και Διαχειριστών
- Ομάδα Εποπτείας και Αναφοράς Δεδομένων

Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: supervision@cysec.gov.cy

4.1.2 Στόχοι για το 2022

Το 2022, το Τμήμα Εποπτείας θα συνεχίσει να επιτελεί το έργο του, με γνώμονα τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της αγοράς και την προστασία των συμφερόντων των επενδυτών. Ειδικότερα, κατά το 2022, θα δοθεί έμφαση στις ακόλουθες εργασίες/έργα:

A. ΚΕΠΕΥ

- Διενέργεια εξ' αποστάσεως* ελέγχων σε αριθμό ΚΕΠΕΥ σχετικά με τις οργανωτικές απαιτήσεις (organisational requirements) και τους κανόνες του κώδικα δεοντολογίας (code of conduct rules).
- Διενέργεια εξ' αποστάσεως* θεματικών ελέγχων, ανά τομέα δραστηριοτήτων, για διερεύνηση πρακτικών που πιθανόν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις σε επενδυτές και αγορές. Οι θεματικοί έλεγχοι θα καλύψουν τις ακόλουθες ενότητες:
 - Παρακολούθηση προϊόντων (product governance).
 - Κόστος και χρεώσεις (costs and charges), στο πλαίσιο της Κοινής Εποπτικής Δράσης της ESMA).
- Διενέργεια εξ' αποστάσεως ελέγχων με μυστικότητα (mystery shopping) σχετικά με τις απαιτήσεις για την αποδοχή πελατών, ανοίγματος λογαριασμού και διενέργειας συναλλαγών.
- Διενέργεια εξ' αποστάσεως* ελέγχων σχετικά με τις απαιτήσεις διαφάνειας από συστηματικούς εσωτερικοποιητές (systematic internalisers).

*Εάν οι συνθήκες της πανδημίας το επιτρέψουν, αριθμός ελέγχων πιθανόν να διενεργηθούν επιτόπου στα γραφεία των ΚΕΠΕΥ.

- Διενέργεια εξ' αποστάσεως* ελέγχων σε αριθμό ΚΕΠΕΥ σχετικά με τις απαιτήσεις για την προστασία των χρημάτων των πελατών.
- Διενέργεια εξ' αποστάσεως ελέγχων σε αριθμό ΚΕΠΕΥ σχετικά με τις απαιτήσεις για αναφορά συναλλαγών.
- Παρακολούθηση των διαφημιστικών ανακοινώσεων για αριθμό ΚΕΠΕΥ.
- Παρακολούθηση της συμμόρφωσής των ΚΕΠΕΥ με τις απαιτήσεις για κεφαλαιακή επάρκεια (Πυλώνας I), κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II (ICAAP) και δημοσιοποίηση σχετικών πληροφοριών (Πυλώνας III).
- Αξιολόγηση σχεδίων ανάκαμψης αριθμού ΚΕΠΕΥ.
- Παρακολούθηση της συμμόρφωσης αριθμού ΚΕΠΕΥ με τις απαιτήσεις, όπως αυτές προκύπτουν από τους Κανονισμούς MiFIR, EMIR, CSDR, STFR και Securitisation.
- Έκδοση εγκυκλίων και εντύπων για υποβοήθηση των ΚΕΠΕΥ να συμμορφωθούν με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους.
- Παρακολούθηση και μελέτη/ανάλυση νέων εξελίξεων στο χρηματοοικονομικό τομέα, όπως βιώσιμη χρηματοδότηση (sustainable finance), neobrokers και fractional shares.
- Μελέτη και αναβάθμιση του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία των ΚΕΠΕΥ.
- Αυτοματοποίηση/βελτίωση λειτουργιών/διαδικασιών του τμήματος, για ενίσχυση της άσκησης αποτελεσματικής εποπτείας.
- Ενεργή συμμετοχή σε επιτροπές, εντός και εκτός Κύπρου, όπου καθορίζεται το ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τις ΚΕΠΕΥ.

B. Διαχειριστές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

- Διενέργεια θεματικών ελέγχων σε αριθμό διαχειριστών, στο πλαίσιο της Κοινής Εποπτικής Δράσης της ESMA, σχετικά με τις απαιτήσεις για την αποτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων των υπό διαχείριση τους ταμείων.
- Ολοκλήρωση θεματικών ελέγχων σχετικά με τις απαιτήσεις για το κόστος και τις χρεώσεις στους ΟΣΕΚΑ.
- Αξιολόγηση συμμόρφωσης των ΕΔ ΟΣΕΚΑ με τα ευρήματα ελέγχου σχετικά με τις απαιτήσεις για τη διαχείριση ρευστότητας, και το κόστος και τις χρεώσεις.
- Παρακολούθηση συμμόρφωσης με τις δια νόμου υποχρεώσεις και συγκεκριμένα με την:
 - Υποχρέωση ΟΕΕ για άντληση ελάχιστου ενεργητικού
 - Υποχρέωση ΟΕΕ για άντληση κεφαλαίου από αριθμό επενδυτών
 - Υποχρέωση ΔΟΕΕ κάτω των ορίων για συνεχή παρακολούθηση της αξίας του ενεργητικού του συνόλου των υπο διαχείρισή τους ΟΕΕ αναφορικά με τα όρια που καθορίζονται στο Νόμο και Κανονισμό ΔΟΕΕ.
- Έκδοση εγκυκλίων σχετικά με τα θέματα διαχείρισης ρευστότητας, κόστους και χρεώσεων, καθώς και άλλων εγκυκλίων, εάν απαιτείται, για υποβοήθηση των εποπτευόμενων να συμμορφωθούν με τις δια νόμου υποχρεώσεις τους.
- Συνεχής παρακολούθηση των εξελίξεων στον Ευρωπαϊκό και Παγκόσμιο τομέα σχετικά με τα θέματα συλλογικής διαχείρισης επενδύσεων και κυρίως, αυτών που αφορούν τη βιώσιμη χρηματοδότηση και τα κρυπτο-περιουσιακά στοιχεία, και την ανάληψη ενεργειών, όπου απαιτείται.
- Μελέτη και υποβολή εισηγήσεων για αναβάθμιση του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία των διαχειριστών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
- Αυτοματοποίηση λειτουργιών/διαδικασιών του τμήματος, για ενίσχυση της άσκησης αποτελεσματικής εποπτείας.
- Ενεργή συμμετοχή σε επιτροπές, εντός και εκτός Κύπρου, όπου καθορίζεται το ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τους εποπτευόμενους.

4.1.3 Εργασίες/έργα που εκτελέστηκαν εντός του 2021

4.1.3.1 Έλεγχοι – παρακολούθηση συμμόρφωσης

Το 2021, το Τμήμα Εποπτείας παρακολούθησε τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οργανισμών με τις δια νόμου συνεχείς τους υποχρεώσεις, διενεργώντας, λόγω των περιοριστικών μέτρων της πανδημίας, εξ' αποστάσεως ελέγχους, ελέγχους επί εγγράφων και παρακολούθηση δραστηριοτήτων. Ειδικότερα, διενεργήθηκαν οι ακόλουθες εργασίες:

A. ΚΕΠΕΥ

- Εξ αποστάσεως έλεγχοι σε 26 ΚΕΠΕΥ σχετικά με απαιτήσεις που αφορούν την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και συγκεκριμένα:
 - Οργανωτικές απαιτήσεις, περιλαμβανομένης της ευθύνης του Διοικητικού Συμβουλίου και καταλληλότητας προσώπων.
 - Κανόνες του κώδικα δεοντολογίας (code of conduct), όπως αξιολόγηση συμβατότητας, καταλληλότητας προϊόντων (πχ copy trading), διαφημιστικές ανακοινώσεις, αμοιβές προσώπων, συγκρούσεις συμφερόντων, παρακολούθηση προϊόντων.
 - Εθνικά μέτρα παρέμβασης σε σχέση με τη διάθεση, διανομή και πώληση χρηματοοικονομικών συμβάσεων επί διαφορών.

Σημειώνεται ότι, εντός του 2021, συνεχίστηκε η αξιολόγηση ευρημάτων που προέκυψαν από αριθμό εξ αποστάσεως ελέγχων, οι οποίοι άρχισαν το 2020.

- Εξ αποστάσεως έλεγχοι σε 4 ΚΕΠΕΥ σχετικά με απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και συγκεκριμένα με τις απαιτήσεις για την προστασία των χρημάτων των πελατών (clients' money requirements) και τη διαχείριση κινδύνων.
- Θεματικοί έλεγχοι σε 5 ΚΕΠΕΥ σχετικά με τις απαιτήσεις για παρακολούθηση προϊόντων (product governance, στα πλαίσια της Κοινής Εποπτικής Δράσης της ESMA) και σε 4 ΚΕΠΕΥ σχετικά με τις απαιτήσεις για το copy trading.
- Αξιολόγηση 9 ετήσιων εκθέσεων λειτουργίας συμμόρφωσης και 9 ετήσιων εκθέσεων εσωτερικού ελέγχου.
- Αξιολόγηση μιας έκθεσης για εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας (ICAAP).
- Παρακολούθηση των διαφημιστικών ανακοινώσεων 27 ΚΕΠΕΥ.
- Παρακολούθηση των απαιτήσεων για αναφορά συναλλαγών/συμβάσεων παραγώγων ως εξής:
 - 93 ΚΕΠΕΥ και μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλόμενους σχετικά με τις αναφορές συμβάσεων παραγώγων, ως απαιτεί ο Κανονισμός EMIR.
 - 70 ΚΕΠΕΥ για αναφορά συναλλαγών, ως απαιτεί ο Κανονισμός MIFIR.
 - 16 ΚΕΠΕΥ για αναφορά συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων, ως απαιτεί ο Κανονισμός SFTR.
 - 90 ΚΕΠΕΥ για αναφορά συναλλαγών εσωτερικοποιημένου διακανονισμού (internalised settlement reporting), ως απαιτεί ο Κανονισμός CSDR.

B. Εταιρείες Διαχείρισης και Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

Κατά το 2021, το Τμήμα Εποπτείας διενήργησε:

- Εξ αποστάσεως ελέγχους σε 3 ΕΔ ΟΣΕΚΑ σχετικά με τις απαιτήσεις για τα κόστη και χρεώσεις.
- Παρακολούθηση των απαιτήσεων συνολικά 73 ΔΟΣΕ και 216 ΟΣΕ/επενδυτικά τμήματα όσον αφορά:
 - Την άντληση ενεργητικού από ΟΕΕ/ΟΕΕΠΑΠ/ΚΟΕΕ.
 - Την άντληση κεφαλαίων από αριθμό επενδυτών από ΟΕΕ/ΟΕΕΠΑΠ/ΚΟΕΕ.
 - Τα όρια που καθορίζονται στο Νόμο και Κανονισμό ΔΟΕΕ για τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία ΟΕΕ των ΔΟΕΕ κάτω των ορίων.
- Παρακολούθηση των απαιτήσεων συνολικά 106 ΔΟΣΕ και 244 ΟΣΕ όσον αφορά τις απαιτήσεις σχετικά με την αναφορά και ποιότητα των δεδομένων AIFMD σε ΔΟΕΕ και ΟΕΕ/επενδυτικά τμήματα ΟΕΕ.

Γ. Κεντρικό αποθετήριο τίτλων

Το Τμήμα Εποπτείας, κατά το 2021, διενήργησε έλεγχο εξ αποστάσεως στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, αξιολογώντας την επάρκεια των ρυθμίσεων, των στρατηγικών, των διαδικασιών και των μηχανισμών που έχουν θεσπιστεί και εφαρμόζονται, καθώς και την ύπαρξη κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το ΚΑΤ.

4.1.3.2 Εποπτικά μέτρα

Στις περιπτώσεις όπου η ΕΚΚ διαπίστωσε μη συμμόρφωση των ΚΕΠΕΥ και ΔΟΣΕ με τις κατά νόμο υποχρεώσεις τους, προχώρησε στην επιβολή εποπτικών μέτρων, όπως ανάκληση άδειας λειτουργίας, αναστολή άδειας λειτουργίας, απαγόρευσης αποδοχής νέων πελατών και καταθέσεων, κατάληξη σε συμβιβασμό, και υπόδειξη αδυναμιών και απαίτηση για διόρθωση αυτών.

Παράλληλα, η ΕΚΚ προχώρησε, εντός του 2021, στην έκδοση σειράς εγκυκλίων προς τους εποπτευόμενους της.

4.1.3.3 Συμμετοχή σε διάφορες επιτροπές εντός και εκτός Κύπρου

Το Τμήμα συμμετέχει επίσης σε διάφορες ομάδες της ESMA. Συγκεκριμένα, συμμετέχει στη Μόνιμη Επιτροπή Μεσολαβητών και Προστασίας Επενδυτών (Investors Protection and Intermediaries Standing Committee), τη Μόνιμη Επιτροπή για τις Δευτερογενείς Αγορές (Secondary Markets Standing Committee), τη Μόνιμη Επιτροπή για την Επεξεργασία των Συναλλαγών (Post-Trading Standing Committee), τη Μόνιμη Επιτροπή για Δεδομένα (Data Standing Committee) και τη Λειτουργική Ομάδα Εργασίας για τη Διαχείριση Επενδύσεων (Investment Management Operational Working Group). Συμμετέχει, επίσης, σε Υπο-Ομάδες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών για τις ΕΠΕΥ (Subgroup on Investment firms, Network for Investment Firms in EUCLID for Supervisory, Subgroup on Analysis Tools (SGAT)).

4.2 Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες

«Η ακεραιότητα, η σταθερότητα, το κύρος και η αξιοπιστία της κυπριακής κεφαλαιαγοράς, μέσω της παρεμπόδισης και καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, παραμένει ένας από τους βασικούς στόχους της ΕΚΚ».

Χαράλαμπος Παρασκευά

Επικεφαλής Τμήματος Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες

4.2.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Κύρια αρμοδιότητα του Τμήματος Παρεμπόδισης Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (AML/CFT) είναι ο έλεγχος της συμμόρφωσης των εποπτευόμενων οργανισμών με τις υποχρεώσεις τους, όπως αυτές καθορίζονται στον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο του 2007 και την Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας.

Το Τμήμα παρακολουθεί τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οργανισμών με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, μέσω προγραμματισμένων επιτόπιων (onsite) και εξ αποστάσεως (desk based) ελέγχων, με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών πολιτικών, ελέγχων και διαδικασιών που εφαρμόζουν για την αποτελεσματική διαχείριση και μείωση των κινδύνων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Επιπρόσθετα, εκδίδει και δημοσιεύει Οδηγίες, Κατευθυντήριες Γραμμές και Εγκυκλίους προς τους εποπτευόμενους οργανισμούς, σχετικά με θέματα παρεμπόδισης ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Τα καθήκοντά του περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, και την εκπαίδευση των εποπτευόμενων σε θέματα Παρεμπόδισης του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, αλλά και τη συμμετοχή σε ευρωπαϊκά όργανα, τα οποία είναι υπεύθυνα για την προετοιμασία των Ευρωπαϊκών Οδηγιών, Κανονισμών, Προτύπων και Οδηγιών. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: aml@cysec.gov.cy

4.2.2 Στόχοι για το 2022

Οι προτεραιότητες του Τμήματος Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες, για το 2022, είναι οι εξής:

- Έναρξη της λειτουργίας του Συστήματος για το Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων Ρητών Εμπιστευμάτων και Παρεμφερών Νομικών Διευθετήσεων (το 'Μητρώο') που προνοεί η 4η Ευρωπαϊκή Οδηγία (ΕΕ) 2015/849, για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, η οποία έχει τροποποιηθεί από την Οδηγία (ΕΕ) 2018/843 (5η Ευρωπαϊκή Οδηγία). Μέσω του Συστήματος θα πραγματοποιείται η εγγραφή στο Μητρώο, η γνωστοποίηση, διαχείριση, τήρηση και επικαιροποίηση των πληροφοριών σχετικά με τους πραγματικούς δικαιούχους ρητών εμπιστευμάτων (express trusts) και παρεμφερών νομικών διευθετήσεων στη Δημοκρατία καθώς και η πρόσβαση σε αυτό.
- Διεξαγωγή ελέγχων σε εποπτευόμενους οργανισμούς, που έχουν ή είχαν επιχειρηματική σχέση με πρόσωπα που έχουν πολιτογραφηθεί με το Κυπριακό Επενδυτικό Πρόγραμμα (ΚΕΠ).
- Εξέταση των Ετήσιων Εκθέσεων του λειτουργού συμμόρφωσης και του εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος, περιλαμβανομένων των σχετικών πρακτικών του διοικητικού συμβουλίου που υπέβαλαν οι εποπτευόμενοι οργανισμοί για το έτος 2021.
- Εφαρμογή Σχεδίου Δράσης, το οποίο βασίζεται στα ευρήματα/συστάσεις της έκθεσης αξιολόγησης της Κύπρου από την Επιτροπή Αξιολόγησης των μέτρων που λαμβάνονται κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες

του Συμβουλίου της Ευρώπης, γνωστή ως Moneyval, η οποία δημοσιεύθηκε στις 12 Φεβρουαρίου 2020.

- Ετοιμασία και εφαρμογή Σχεδίου Δράσης το οποίο βασίζεται στα ευρήματα/συστάσεις της Εθνικής Αξιολόγησης Κινδύνων σε σχέση με τα κρυπτο-περιουσιακά στοιχεία και τους Παρόχους Υπηρεσιών κρυπτο-περιουσιακών στοιχείων.
- Ετοιμασία και εφαρμογή Σχεδίου Δράσης το οποίο βασίζεται στα ευρήματα/συστάσεις της πρώτης Έκθεσης Προόδου της Κύπρου από τη Moneyval.
- Εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών που εκδίδονται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών σχετικά με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.
- Εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών για τα κολλέγια ΚΞΧ/ΧΤ «AML/CFT Colleges Guidelines», που έχουν εκδώσει οι ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές σχετικά με τη συνεργασία και την ανταλλαγή πληροφοριών, για σκοπούς της Οδηγίας (ΕΕ) 2015/849 μεταξύ των αρμόδιων αρχών που εποπτεύουν πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς.
- Συμμετοχή στην ομάδα εργασίας σχετικά με την ετοιμασία του νέου ευρωπαϊκού νομοθετικού πακέτου για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

4.2.3. Εργασίες Τμήματος

4.2.3.1 Μητρώο Εμπιστευμάτων

Στο πλαίσιο εναρμόνισης με την 4η και 5η Ευρωπαϊκή Οδηγία, η ΕΚΚ ανέλαβε τη δημιουργία, διαχείριση και εποπτεία του Μητρώου Εμπιστευμάτων, το οποίο προνοείται στο άρθρο 31 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας και στο άρθρο 61B του Νόμου 188(I)/2007. Ανώτερος στόχος του εν λόγω Μητρώου είναι, μεταξύ άλλων, η βελτίωση της διαφάνειας καθότι δημιουργείται η υποχρέωση τήρησης πληροφοριών σχετικά με τους πραγματικούς δικαιούχους εμπιστευμάτων (express trusts) και άλλων ειδών νομικών διευθετήσεων με δομή ή λειτουργία, παρεμφερή με τα εμπιστεύματα σε κεντρικό Μητρώο Εμπιστευμάτων.

Για σκοπούς εκπλήρωσης της σχετικής υποχρέωσης, η ΕΚΚ ανέθεσε τη διεκπεραίωση του έργου σε εξωτερικούς συμβούλους. Το Μητρώο Εμπιστευμάτων βρίσκεται στα τελικά στάδια πριν την έναρξη της λειτουργίας του η οποία αναμένεται το 1ο τρίμηνο του 2022. Επίσης, στα τέλη του 2021, όλα τα κεντρικά μητρώα των κρατών μελών για τα εμπιστεύματα έχουν τεχνικά διασυνδεθεί μέσω της ευρωπαϊκής κεντρικής πλατφόρμας.

Επίσης, η ΕΚΚ εξέδωσε σχετική Οδηγία (Οδηγία για την παρεμπόδιση και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων Ρητών Εμπιστευμάτων και Παρεμφερών Νομικών Διευθετήσεων) για τη ρύθμιση εξειδικευμένων θεμάτων, τα οποία αφορούν τα χαρακτηριστικά, την ίδρυση και τη λειτουργία του εν λόγω Μητρώου, την πρόσβαση σ' αυτό, καθώς και οποιαδήποτε συναφή θέματα.

4.2.3.2 Εθνική Αξιολόγηση Κινδύνων κρυπτοπεριουσιακών στοιχείων και παρόχων υπηρεσιών αναφορικά με κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία

Στο πλαίσιο της συμμόρφωσης με τα διεθνή πρότυπα της Ομάδας Χρηματοοικονομικής Δράσης (FATF), εντός του 2020, ανατέθηκε από την Κυπριακή Δημοκρατία σε εξωτερικό σύμβουλο η διενέργεια εθνικής αξιολόγησης κινδύνων κρυπτοπεριουσιακών στοιχείων και παρόχων υπηρεσιών αναφορικά με κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία (Virtual Assets and Virtual Assets Services Providers), σε θέματα νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Η ΕΚΚ συμμετέχει στην εν λόγω αξιολόγηση ως εμπλεκόμενος φορέας, λόγω της επικείμενης έναρξης εποπτείας εντός του 2021, των παρόχων υπηρεσιών αναφορικά με κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία, σύμφωνα με τις πρόνοιες του νομοσχεδίου για την εναρμόνιση με την 5η Ευρωπαϊκή Οδηγία (ΕΕ) 2018/843.

Η εν λόγω εθνική αξιολόγηση κινδύνων έχει ολοκληρωθεί το 2021 και η ΕΚΚ εξέδωσε σχετική εγκύκλιο στην ιστοσελίδα της, δημοσιεύοντας τα αποτελέσματά της. Επίσης, η ΕΚΚ εξέδωσε σχετική Οδηγία για το Μητρώο των Παρόχων Υπηρεσιών που Αφορούν Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία, το οποίο τηρείται από την ΕΚΚ.

4.2.3.3 Αξιολόγηση της Κύπρου από την Επιτροπή Εμπειρογνομώνων του Συμβουλίου της Ευρώπης, για την αξιολόγηση των μέτρων καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (Moneyval)

Το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο της Κύπρου για την παρεμπόδιση του ξεπλύματος παράνομου χρήματος και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας υπόκειται στις διαδικασίες αξιολόγησης της Επιτροπής Εμπειρογνομώνων του Συμβουλίου της Ευρώπης για την αξιολόγηση των μέτρων καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (Επιτροπή MONEYVAL), σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα της Ομάδας Χρηματοοικονομικής Δράσης (FATF).

Με την ολοκλήρωση του 5ου γύρου της αμοιβαίας αξιολόγησης της Κύπρου από την Επιτροπή Moneyval, δημοσιοποιήθηκε η Αμοιβαία Έκθεση Αξιολόγησης της Κύπρου («Έκθεση») στις 12 Φεβρουαρίου 2020. Η Επιτροπή Moneyval αξιολόγησε το επίπεδο τεχνικής συμμόρφωσης και της αποτελεσματικότητας των μέτρων που λαμβάνονται από όλες τις εμπλεκόμενες αρχές της Κύπρου, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΚ, για τον ρόλο τους στο πλαίσιο της καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Στη βάση του περιεχομένου της εν λόγω Έκθεσης, έχει καταρτιστεί Σχέδιο Δράσης για την ΕΚΚ, με χρονοδιαγράμματα εκτέλεσης, το οποίο αποτελεί μέρος του Στρατηγικού Σχεδίου της ΕΚΚ και βασίζεται στα ευρήματα και συστάσεις της έκθεσης αξιολόγησης της Κύπρου από την Επιτροπή Moneyval.

Τον Δεκέμβριο του 2021, δημοσιοποιήθηκε από την Επιτροπή Moneyval η 1η Έκθεση Προόδου της Κύπρου, που αναφέρεται, μεταξύ άλλων, στην πρόοδο που πραγματοποιήθηκε στην υλοποίηση των συστάσεων που περιλαμβάνονται στην Αμοιβαία Έκθεση Αξιολόγησης της Επιτροπής Moneyval. Στη διαδικασία της εν λόγω αξιολόγησης της προόδου της Κύπρου συμμετείχε και η ΕΚΚ.

4.2.3.4 Παρακολούθηση της Συμμόρφωσης των Εποπτευόμενων Οργανισμών

Εντός του 2021, το Τμήμα συνέχισε την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των Εποπτευόμενων Οργανισμών με τις νομικές υποχρεώσεις τους, διενεργώντας συγκεκριμένους ελέγχους.

4.2.3.4.1 Διενέργεια ελέγχων

Το 2021, το Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες, διενήργησε ελέγχους με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών μέτρων και διαδικασιών, που εφαρμόζονται από τα εποπτευόμενα πρόσωπα για την παρεμπόδιση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας.

Συγκεκριμένα, εντός του 2021, το Τμήμα:

- Ολοκλήρωσε τη διαδικασία επιτόπιων ελέγχων για 60 εποπτευόμενα πρόσωπα.
- Διενήργησε έλεγχο και λήψη πληροφοριών αναφορικά με τις Μηνιαίες Προληπτικές Καταστάσεις, που υποβλήθηκαν από τους εποπτευόμενους οργανισμούς.
- Διενήργησε έλεγχο των Ετήσιων Εκθέσεων των Λειτουργιών Συμμόρφωσης και των Εκθέσεων Εσωτερικού Ελέγχου, σε θέματα παρεμπόδισης ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, καθώς και των σχετικών πρακτικών των Διοικητικών Συμβουλίων, σε 239 εποπτευόμενους οργανισμούς (80 ΚΕΠΕΥ, 82 ΕΠΔΥ και 83 Διαχειριστές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων). Ελέγχθηκαν, συνολικά, 478 Ετήσιες Εκθέσεις. Οι εκθέσεις αφορούν, κυρίως, τη διαχείριση κινδύνου, την πολιτική, τις πρακτικές, τα μέτρα, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς ελέγχων που εφαρμόζονται για την παρεμπόδιση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Επιπρόσθετα, εντός του 2021, βάσει της Εγκυκλίου 416 του 11/2020, με θέμα «Επιχειρηματική σχέση με πρόσωπα που έχουν αποκτήσει κυπριακή υπηκοότητα με κατ' εξαίρεση πολιτογράφηση βάσει του Κυπριακού Επενδυτικού Προγράμματος (ΚΕΠ)», όπου η ΕΚΚ ζήτησε και έλαβε πληροφορίες από συνολικά 431 εποπτευόμενες οντότητες, σε σχέση με το κατά πόσο τηρούν ή είχαν τηρήσει κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε ετών επιχειρηματική σχέση με πελάτες ή/και με πραγματικούς δικαιούχους πελατών, οι οποίοι απέκτησαν, είτε αυτοί είτε οι σύζυγοι ή/και τα τέκνα τους, κυπριακή υπηκοότητα μέσω του σχεδίου της κατ' εξαίρεση πολιτογράφησης στη βάση του Κυπριακού Επενδυτικού Προγράμματος (ΚΕΠ).

Λαμβάνοντας υπόψη και αξιολογώντας τις πληροφορίες που έλαβε η ΕΚΚ αναφορικά με την Εγκύκλιο 416, το Τμήμα άρχισε τη διαδικασία διεξαγωγής συγκεκριμένων με το θέμα ελέγχων, η οποία θα συνεχιστεί και το 2022.

4.2.3.4.2 Εποπτικά μέτρα

Σχετικά με τους ελέγχους, επιβλήθηκε συμβιβασμός για ενδεχόμενες παραβάσεις του Νόμου 188(I)/2007 και της σχετικής Οδηγίας της ΕΚΚ και υποδείχθηκε σε 24 εποπτευόμενες οντότητες να λάβουν συγκεκριμένα μέτρα εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος, για τη πλήρη συμμόρφωσή τους με τις πρόνοιες του εν λόγω Νόμου και της σχετικής Οδηγίας.

Σε σχέση με τους συγκεκριμένους ελέγχους των Ετήσιων Εκθέσεων των Λειτουργιών Συμμόρφωσης και των Εκθέσεων Εσωτερικού Ελέγχου, η ΕΚΚ απαίτησε από συνολικά 56 εποπτευόμενες εταιρείες να ληφθούν μέτρα για τις αδυναμίες και/ή παραλείψεις που εντοπίστηκαν.

4.2.3.5 Έκδοση Εγκυκλίων

Κατά τη διάρκεια του 2021, έχουν ετοιμαστεί και δημοσιοποιηθεί σειρά εγκυκλίων σε θέματα παρεμπόδισης ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

4.2.3.6 Συμμετοχή σε Επιτροπές και συνεργασία με άλλες Αρχές στη Δημοκρατία και στο εξωτερικό

Η ΕΚΚ συνεργάζεται στενά με τις υπόλοιπες εποπτικές αρχές στην Κύπρο και τη Μονάδα Καταπολέμησης Αδικημάτων Συγκάλυψης (ΜΟΚΑΣ), με σκοπό την αλληλοενημέρωση για θέματα που άπτονται των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων τους σε σχέση με την εποπτεία για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

Επίσης, συμμετέχει στη Συμβουλευτική Αρχή Καταπολέμησης Αδικημάτων Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και στη Διευρυμένη Ειδική Τεχνική Επιτροπή όλων των εποπτικών αρχών της Κύπρου, για σκοπούς παρεμπόδισης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Επιπρόσθετα, η ΕΚΚ συμμετέχει στην Επιτροπή ΣΕΟΚ του Υπουργείου Οικονομικών, που σκοπό έχει την εξέταση αιτημάτων χρηματοοικονομικών οργανισμών για αποδέσμευση παγοποιημένων κεφαλαίων.

Περαιτέρω, συμμετέχει στην επιτροπή "Standing Committee on anti-money laundering and countering terrorist financing (AMLSC)" της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και τις επιτροπές "Expert Group on Money Laundering and Terrorist Financing (EGMLTF)" και "Committee on the Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing on the Interconnection of beneficial ownership (BO) registers" της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

4.3 Τμήμα Εκδοτών

«Η εποπτεία της συμμόρφωσης των εκδοτών με τις υποχρεώσεις τους με βάση την κείμενη νομοθεσία συνεχίζει να αποτελεί προτεραιότητα για το Τμήμα Εκδοτών ώστε να διασφαλίζεται η προστασία των επενδυτών και η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς. Το Τμήμα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σε νομοθετικό επίπεδο και προσαρμόζει αναλόγως τους ελέγχους και τις διαδικασίες του».

Κούλλα Θεοχάρους

Επικεφαλής Τμήματος Εκδοτών

4.3.1 Τμήμα Εκδοτών

Το Τμήμα Εκδοτών είναι υπεύθυνο για τον έλεγχο της συμμόρφωσης των εταιρειών, των οποίων το κράτος μέλος καταγωγής είναι η Κυπριακή Δημοκρατία και έχουν κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις, όπως αυτές καθορίζονται στην κείμενη νομοθεσία. Το Τμήμα είναι επίσης αρμόδιο για την εξέταση αιτήσεων, για έγκριση ενημερωτικών δελτίων για δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, την εξέταση εγγράφων Δημόσιας Πρότασης για εξαγορά εταιρειών, οι οποίες έχουν τίτλους εισηγμένους σε ρυθμιζόμενη αγορά, την παρακολούθηση της εφαρμογής του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 σχετικά με το Ενημερωτικό Δελτίο και του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου, την παρακολούθηση της εφαρμογής του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, καθώς και την παρακολούθηση της εφαρμογής του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: issuers@cysec.gov.cy

4.3.2 Στόχοι για το 2022

Εντός του 2022, το Τμήμα Εκδοτών θα επικεντρωθεί στην παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εκδοτών και άλλων υπόχρεων προσώπων με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις. Στο πλαίσιο αυτό, θα εξετάσει τη συμμόρφωση των εκδοτών με την υποχρέωση για κατάρτιση της ετήσιας οικονομικής τους έκθεσης με βάση το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (European Single Electronic Format) το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή για τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις για τα οικονομικά έτη που άρχισαν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021. Επιπλέον, θα δοθεί έμφαση στην αύξηση του αριθμού των αξιολογήσεων των οικονομικών καταστάσεων των εκδοτών, ώστε να διαπιστωθεί ο βαθμός συμμόρφωσής τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, ενόψει και των αναθεωρημένων κατευθυντήριων γραμμών της ESMA σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες (ESMA Guidelines on enforcement of financial information).

Το Τμήμα θα εστιάσει επίσης στην παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εκδοτών με τις νέες υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον περί της Ενθάρρυνσης της Μακροπρόθεσμης Ενεργού Συμμετοχής των Μετόχων Νόμο που δημοσιεύθηκε το 2021 καθώς και στην ετοιμασία σε συνεργασία με το Νομικό τμήμα της Οδηγίας που προβλέπεται από τον εν λόγω Νόμο.

4.3.3. Εργασίες Τμήματος Εκδοτών

4.3.3.1 Εποπτεία και Παρακολούθηση της Αγοράς

Παρακολούθηση της εφαρμογής του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου και του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 σχετικά με το Ενημερωτικό Δελτίο

Το 2021, Λειτουργοί του Τμήματος Εκδοτών συνέχισαν την παρακολούθηση, σε συνεχή βάση, των ανακοινώσεων των εκδοτών που αφορούσαν στην έκδοση/προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή κινητών αξιών σε ρυθμιζόμενη αγορά, για να διαπιστωθεί η συμμόρφωσή τους με την νομοθεσία, όσον αφορά στην υποχρέωσή τους για έκδοση Ενημερωτικού Δελτίου ή Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου ή κατά πόσο εμπίπτουν στις εξαιρέσεις που παρέχει η νομοθεσία.

Επίσης, το Τμήμα Εκδοτών συνέχισε να παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις κοινοποιήσεις εγκεκριμένων ενημερωτικών δελτίων από αρμόδιες εποπτικές αρχές άλλων κρατών - μελών, οι οποίες αφορούν κυρίως δημόσιες προσφορές στην Κυπριακή Δημοκρατία κινητών αξιών εκδοτών, των οποίων το κράτος - μέλος καταγωγής δεν είναι η Κύπρος. Οι εν λόγω κοινοποιήσεις καταχωρούνται στον διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ. Εντός του 2021, κοινοποιήθηκαν στην ΕΚΚ από τις εποπτικές αρχές άλλων κρατών - μελών 13 Ενημερωτικά Δελτία και 32 Συμπληρώματα Ενημερωτικών Δελτίων.

Στις περιπτώσεις όπου, κατά την εξέταση των αιτήσεων για έγκριση Ενημερωτικών Δελτίων ή των σχετικών ανακοινώσεων, προέκυψαν θέματα τα οποία ενδεχομένως να αποτελούσαν παραβάσεις της Χρηματιστηριακής νομοθεσίας και της νομοθεσίας που διέπει την κεφαλαιαγορά, αυτά παραπέμφθηκαν στο Τμήμα Παρακολούθησης της Αγοράς και Διεξαγωγής Ερευνών για περαιτέρω διερεύνηση.

Παρακολούθηση της εφαρμογής του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007

Λειτουργγοί του Τμήματος Εκδοτών συνέχισαν την παρακολούθηση, σε συνεχή βάση, των ανακοινώσεων/δημοσιευμάτων, ώστε να διαπιστωθεί η συμμόρφωση των εμπλεκόμενων μερών με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο.

Το 2021, το Τμήμα Εκδοτών δεν προέβη στη διερεύνηση οποιασδήποτε υπόθεσης που να αφορούσε ενδεχόμενη παράβαση σε σχέση με τις διατάξεις του εν λόγω Νόμου.

Παρακολούθηση της εφαρμογής του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007

Στο πλαίσιο της παρακολούθησης της συμμόρφωσης των εκδοτών, οι κινητές αξίες των οποίων είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις δυνάμει του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, η ΕΚΚ εξέτασε τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της νομοθεσίας σε σχέση με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης, και το περιεχόμενο των πιο πάνω εκθέσεων/ανακοινώσεων. Ειδικότερα, εξέτασε κατά πόσο η εν λόγω χρηματοοικονομική πληροφόρηση καταρτίστηκε και δημοσιοποιήθηκε σύμφωνα με το προβλεπόμενο από τον εν λόγω Νόμο πλαίσιο.

Σημαντικός αριθμός εκδοτών δεν συμμορφώθηκε με τις πιο πάνω υποχρεώσεις του εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας, επικαλούμενοι τις συνεχιζόμενες επιπτώσεις της πανδημίας του κορωνοϊού Covid 19.

Η ΕΚΚ συνέχισε, επίσης, την παρακολούθηση και εξέταση των γνωστοποιήσεων που υποβάλλονταν στην ΕΚΚ σε σχέση με τη σημαντική συμμετοχή μετόχων ή άλλων υπόχρεων προσώπων, σε εκδότες, για σκοπούς συμμόρφωσης με τον πιο πάνω Νόμο.

• Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το οικονομικό έτος 2019

Στο πλαίσιο της εξέτασης της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το οικονομικό έτος 2019, η ΕΚΚ προέβη στη διερεύνηση 17 υποθέσεων που αφορούσαν ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 9(1) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, λόγω της μη δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης εντός της καθορισμένης από τον Νόμο προθεσμίας ή/και του άρθρου 37(2)(α) του ίδιου Νόμου αναφορικά με τη μη υποβολή της στην ΕΚΚ.

Η εξέταση των υποθέσεων ολοκληρώθηκε το 2021 και η ΕΚΚ διαπίστωσε παράβαση του άρθρου 9(1) ή/και του άρθρου 37(2)(α) του εν λόγω Νόμου στις περιπτώσεις 17 εκδοτών, ως ακολούθως:

- Διαπίστωση παράβασης των άρθρων 9(1) και 37(2)(α) του εν λόγω Νόμου από 8 εκδότες και επιβολή σε αυτούς διοικητικού προστίμου.
- Διαπίστωση παράβασης του άρθρου 9(1) του εν λόγω Νόμου από 9 εκδότες.

Στο πλαίσιο του ίδιου ελέγχου, η ΕΚΚ απέστειλε επίσης επιστολές σε αριθμό εκδοτών οι οποίοι παρουσίασαν μικρές ελλείψεις ή παραλείψεις κατά τη δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής τους Έκθεσης για το έτος 2019, επισύροντας τους την προσοχή στις πρόνοιες της νομοθεσίας οι οποίες αφορούν την Ετήσια Οικονομική Έκθεση και τη δημοσιοποίησή της.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το οικονομικό έτος 2020

Το 2021, η ΕΚΚ ξεκίνησε επίσης τον έλεγχο της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Ετήσιας Οικονομικής τους Έκθεσης για το οικονομικό έτος 2020. Στο πλαίσιο του εν λόγω ελέγχου, η ΕΚΚ αποφάσισε τη διερεύνηση 19 υποθέσεων που αφορούσαν ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 9(1) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, λόγω της μη δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης εντός της καθορισμένης από τον Νόμο προθεσμίας ή/και του άρθρου 37(2)(α) του ίδιου Νόμου αναφορικά με τη μη υποβολή της στην ΕΚΚ. Ο εν λόγω έλεγχος συνεχίστηκε το 2022.

• Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2020

Στο πλαίσιο της εξέτασης της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Εξαμηνιαίας Οικονομικής τους Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2020, η ΕΚΚ προέβη στη διερεύνηση 16 υποθέσεων που αφορούσαν την ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 10(1) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, λόγω της μη δημοσιοποίησης της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης εντός της καθορισμένης από τον Νόμο προθεσμίας ή /και του άρθρου 37(2)(α) του ίδιου Νόμου, αναφορικά με τη μη υποβολή της στην ΕΚΚ. Προέβη, επίσης, στη διερεύνηση μίας υπόθεσης που αφορούσε ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 10(3)(β) του ίδιου Νόμου, καθότι στην Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2020 του υπό αναφορά εκδότη δεν περιλαμβάνονταν η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης.

Η εξέταση των υποθέσεων ολοκληρώθηκε το 2021 και η ΕΚΚ διαπίστωσε παράβαση του άρθρου 10(1) ή/και του άρθρου 37(2)(α) του εν λόγω Νόμου ή του άρθρου 10(3)(β) του ίδιου Νόμου στις περιπτώσεις 15 εκδοτών, ως ακολούθως:

- Διαπίστωση παράβασης των άρθρων 10(1) και 37(2)(α) του εν λόγω Νόμου από 6 εκδότες.
- Διαπίστωση παράβασης του άρθρου 10(1) του εν λόγω Νόμου από 7 εκδότες.
- Διαπίστωση παράβασης του άρθρου 10(3)(β) του εν λόγω Νόμου από 1 εκδότη.
- Διαπίστωση παράβασης του άρθρου 37(2)(α) του εν λόγω Νόμου από 1 εκδότη.

Σε όλες τις πιο πάνω περιπτώσεις, η ΕΚΚ αποφάσισε την επιβολή διοικητικού προστίμου.

Στο πλαίσιο του ίδιου ελέγχου, η ΕΚΚ απέστειλε επίσης επιστολές σε αριθμό εκδοτών, οι οποίοι παρουσίασαν μικρές ελλείψεις ή παραλείψεις κατά τη δημοσιοποίηση της Εξαμηνιαίας Οικονομικής τους Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2020, επισύροντάς τους την προσοχή στα θέματα που εντοπίστηκαν και στις πρόνοιες της σχετικής νομοθεσίας.

Αξιολόγηση του περιεχομένου των Ενδιάμεσων Εκθέσεων Διαχείρισης των Εκδοτών για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2020

Το 2021, η ΕΚΚ προχώρησε στην εξέταση της συμμόρφωσης των εκδοτών όσον αφορά στο περιεχόμενο των Ενδιάμεσων Εκθέσεων Διαχείρισής τους για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2020, οι οποίες περιλαμβάνονται στις δημοσιοποιημένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Εκθέσεις των εκδοτών για την εν λόγω περίοδο, ως απαιτείται από το άρθρο

10(3) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007. Η εξέταση περιλάμβανε επίσης τη συμμόρφωση των εκδοτών με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ESMA, σε σχέση με τους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης.

Στο πλαίσιο την εν λόγω εξέτασης, η ΕΚΚ απέστειλε επιστολές σε αριθμό εκδοτών, οι οποίοι παρουσίασαν μικρές ελλείψεις ή παραλείψεις στο περιεχόμενο της Ενδιάμεσης Έκθεσης Διαχείρισης για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2020, επισύροντάς τους την προσοχή στα θέματα που εντοπίστηκαν και στις πρόνοιες της σχετικής νομοθεσίας ή/και των πιο πάνω Κατευθυντήριων Γραμμών.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2021

Το 2021, η ΕΚΚ ξεκίνησε επίσης τον έλεγχο της συμμόρφωσης των εκδοτών με την υποχρέωσή τους για δημοσιοποίηση της Εξαμηνιαίας Οικονομικής τους Έκθεσης για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2021, καθώς και της συμμόρφωσής τους όσον αφορά στο περιεχόμενο των Ενδιάμεσων Εκθέσεων Διαχείρισής τους για το πρώτο εξάμηνο του οικονομικού έτους 2021, οι οποίες περιλαμβάνονται στις δημοσιοποιημένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Εκθέσεις των Εκδοτών για την εν λόγω περίοδο. Ο εν λόγω έλεγχος συνεχίστηκε το 2022.

• Περιεχόμενο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η ΕΚΚ προχώρησε στην αξιολόγηση των ετήσιων ή/και ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων αριθμού εκδοτών που έχουν τίτλους εισηγμένους σε ρυθμιζόμενη αγορά, για να διαπιστώσει κατά πόσο η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτές, καταρτίστηκε σύμφωνα με το προβλεπόμενο στον περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο πλαίσιο.

Συγκεκριμένα, ο σκοπός της αξιολόγησης ήταν η διαπίστωση του βαθμού συμμόρφωσης των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ('ΔΠΧΑ') και σε κάποιες περιπτώσεις της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης γενικότερα με τις άλλες νομικές απαιτήσεις.

Σημειώνεται ότι, η επιλογή του δείγματος των οικονομικών καταστάσεων που αξιολογείται κάθε έτος από την ΕΚΚ γίνεται με βάση ένα μικτό μοντέλο επιλογής στο οποίο συνδυάζεται η προσέγγιση βάσει κινδύνου (risk based approach) με την προσέγγιση τυχαίας και εκ περιτροπής δειγματοληψίας (random sampling and rotation approach), σύμφωνα και με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ESMA σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες (ESMA Guidelines on enforcement of financial information), τις οποίες έχει υιοθετήσει η ΕΚΚ. Η επιλογή βάσει κινδύνου γίνεται με βάση το «Πλαίσιο εποπτείας με βάση τους κινδύνους» (Risk Based Supervision Framework) που έχει αναπτύξει η ΕΚΚ και λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο ανακρίβειας στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς επίσης τις επιπτώσεις μιας ανακρίβειας στη χρηματιστηριακή αγορά. Τα κριτήρια επιλογής του δείγματος λαμβάνουν επίσης υπόψη τις κοινές ευρωπαϊκές προτεραιότητες όσον αφορά στην εποπτεία των οικονομικών καταστάσεων, που καθορίζονται κάθε χρόνο από την ESMA σε συνεργασία με τις ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές. Περισσότερες πληροφορίες για τον τρόπο επιλογής του δείγματος παρουσιάζονται στον Πρακτικό Οδηγό για το Εποπτικό Πλαίσιο με βάση τη Διαχείριση των Κινδύνων για εισηγμένες εταιρείες, που είναι διαθέσιμος στον διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ.

Η επιλογή των οικονομικών καταστάσεων προς αξιολόγηση, κατά το έτος 2021, έγινε σε δειγματοληπτική βάση, ως περιγράφεται πιο πάνω. Συνολικά, επιλέχθηκαν προς εξέταση οι ετήσιες ή/και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εννέα εκδοτών. Σε κάποιες από αυτές έγινε πλήρης εξέταση σε σχέση με τη συμμόρφωσή τους με τα ΔΠΧΑ, ενώ σε κάποιες περιπτώσεις έγινε εστιασμένη/θεματική εξέταση στις οικονομικές καταστάσεις (focused/ thematic review) σε σχέση με κάποιο συγκεκριμένο λογιστικό χειρισμό ή για σκοπούς των κοινών ευρωπαϊκών προτεραιοτήτων, όσον αφορά στην εποπτεία των οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2020, όπως αυτές καθορίστηκαν από την ESMA σε συνεργασία με τις

ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες το δείγμα που επιλέχθηκε αφορούσε στις κοινές ευρωπαϊκές προτεραιότητες, τα αποτελέσματα της εξέτασης απεστάλησαν, επίσης, στην ESMA. Η εξέταση ορισμένων οικονομικών καταστάσεων που επιλέχθηκαν συνεχίστηκε το 2022.

• Υποχρέωση κοινοποίησης σημαντικής συμμετοχής σε εκδότη

Κατά το 2021, ολοκληρώθηκε η εξέταση μιας υπόθεσης που αφορούσε ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 28(2) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007, ως εκάστοτε ισχύει, καθότι ο μέτοχος δεν είχε κοινοποιήσει στην ΕΚΚ το ποσοστό της συμμετοχής του στα δικαιώματα ψήφου ενός εκδότη, ως αποτέλεσμα της απόκτησης μετοχών. Η ΕΚΚ διαπίστωσε παράβαση του άρθρου 28(2) του εν λόγω Νόμου από τον μέτοχο και αποφάσισε την επιβολή διοικητικού προστίμου.

Η ΕΚΚ ολοκλήρωσε επίσης την εξέταση μιας υπόθεσης που αφορούσε ενδεχόμενη παράβαση του άρθρου 19 του ίδιου Νόμου από ένα εκδότη, λόγω της μη δημοσιοποίησης από πλευράς του εκδότη των κοινοποιημένων πληροφοριών περί απόκτησης ή διάθεσης δικαιωμάτων ψήφου από μέτοχο. Η ΕΚΚ διαπίστωσε παράβαση του άρθρου 19 του εν λόγω Νόμου από τον εκδότη.

Παρακολούθηση της εφαρμογής του περί Ελεγκτών Νόμου του 2007 σε σχέση με την Επιτροπή Ελέγχου

Η ΕΚΚ συνέχισε την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των εκδοτών με το άρθρο 78 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 αναφορικά με τη σύσταση επιτροπής ελέγχου από τους εκδότες. Ο έλεγχος ο οποίος είναι συνεχής, αφορά τόσο τη σύσταση επιτροπής ελέγχου όσο και, σε δειγματοληπτική βάση, τη σύνθεση των επιτροπών ώστε να διαπιστωθεί κατά πόσο συνάδει με τις πρόνοιες του εν λόγω Νόμου.

Εγκύκλιοι

Κατά τη διάρκεια του έτους, εκδόθηκε επίσης αριθμός ανακοινώσεων και εγκυκλίων προς τους εκδότες, με στόχο να επισύρουν την προσοχή τους σε διάφορα θέματα που αφορούσαν στις συνεχείς τους υποχρεώσεις ή στην κατάρτιση της χρηματοοικονομικής τους πληροφόρησης.

4.3.3.2 Αδειοδότηση και Έγκριση

Αιτήσεις για έγκριση Ενημερωτικών Δελτίων για δημόσια προσφορά ή εισαγωγή κινητών αξιών σε ρυθμιζόμενη αγορά

Η εξέταση των αιτήσεων για έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου με βάση το ισχύον θεσμικό πλαίσιο περιλαμβάνει τον έλεγχο ότι το Ενημερωτικό Δελτίο πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας, που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού 2017/1129 και των συναφών κατ' εξουσιοδότηση αυτού κανονιστικών πράξεων.

Το 2021, υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ τρεις αιτήσεις για έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου για δημόσια προσφορά ή/και εισαγωγή κινητών αξιών σε ρυθμιζόμενη αγορά, στο πλαίσιο της ισχύουσας νομοθεσίας. Η ΕΚΚ εξέτασε τις εν λόγω αιτήσεις καθώς και μια αίτηση που υποβλήθηκε το 2020 και ενέκρινε το Ενημερωτικό Δελτίο για δύο από αυτές ενώ η εξέταση των υπόλοιπων δύο συνεχίστηκε το 2022.

Το 2021 δεν υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ αιτήματα για έγκριση Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου.

Διαβίβαση αρμοδιότητας έγκρισης Ενημερωτικού Δελτίου

Το 2021, υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ τα αιτήματα δύο εκδοτών, των οποίων το κράτος μέλος καταγωγής με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 είναι η Κυπριακή Δημοκρατία, για τη διαβίβαση της αρμοδιότητας έγκρισης του Ενημερωτικού τους Δελτίου στην αρμόδια εποπτική αρχή άλλου κράτους μέλους της ΕΕ. Η ΕΚΚ εξέτασε τα αιτήματα και αποφάσισε, με βάση το άρθρο 20(8) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, όπως διαβιβάσει την αρμοδιότητα έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου του ενός εκδότη στην αρμόδια εποπτική αρχή του άλλου κράτους μέλους βάσει του σχετικού αιτήματος, δεδομένου ότι η αρμόδια εποπτική αρχή που αφορούσε στο αίτημα είχε δώσει τη συναίνεσή της για τη διαβίβαση. Για το άλλο Ενημερωτικό Δελτίο, η αρμόδια εποπτική αρχή που αφορούσε στο αίτημα δεν έδωσε τη συναίνεσή της για τη διαβίβαση της αρμοδιότητας έγκρισης και κατ' επέκταση δεν ήταν εφικτή η διαβίβαση.

Το 2021, δεν υποβλήθηκαν αιτήματα στην ΕΚΚ από άλλη εποπτική αρχή για μεταβίβαση της αρμοδιότητας έγκρισης Ενημερωτικού Δελτίου προς την ΕΚΚ.

Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης Εξαγοράς

Το 2021, υποβλήθηκε στην ΕΚΚ ένα Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης κατόπιν σχετικής ανακοίνωσης από τους Προτείνοντες, για εκούσια δημόσια πρόταση για εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου ενός εκδότη με κινητές αξίες εισηγμένες στο ΧΑΚ.

Η ΕΚΚ εξέτασε το εν λόγω Έγγραφο και αποφάσισε όπως το εγκρίνει και επιτρέψει τη δημοσίευσή του.

Εξαιρέσεις από την υποχρέωση διενέργειας Δημόσιας Πρότασης

Το 2021, υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ πέντε αιτήσεις για παροχή εξαίρεσης από την υποχρέωση διενέργειας Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς. Η ΕΚΚ εξέτασε τις εν λόγω αιτήσεις και εξέδωσε σχετική απόφαση (έγκρισης ή απόρριψης) και για τις πέντε αιτήσεις.

Αιτήματα για άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς

Κατά το 2021 δεν υποβλήθηκαν στην ΕΚΚ αιτήματα για άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς.

Διαγραφή/αναστολή διαπραγμάτευσης τίτλων

Το 2021, η ΕΚΚ εξέτασε και ενέκρινε την απόφαση του Συμβουλίου του ΧΑΚ που αφορούσε στη διαγραφή από τη διαπραγμάτευση στις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ, των κινητών αξιών πέντε εκδοτών. Η ΕΚΚ ενέκρινε την απόφαση του Συμβουλίου του ΧΑΚ λόγω του ότι είχαν εκλείψει οι προϋποθέσεις ομαλής λειτουργίας της χρηματιστηριακής αγοράς επί των κινητών αξιών των εν λόγω εκδοτών και δεν τηρούνταν σημαντικές συνεχείς υποχρεώσεις τους.

Ενέκρινε, επίσης, στις περιπτώσεις έξι εκδοτών, την απόφαση του Συμβουλίου του ΧΑΚ για συνέχιση της αναστολής της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών τους στη ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ. Περαιτέρω, για τους πιο πάνω εκδότες, καθώς και για άλλους έντεκα, η ΕΚΚ –αφού έλαβε υπόψη της το γεγονός ότι το ΧΑΚ δεν είχε εξουσία αναστολής της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών τους για περαιτέρω χρονική περίοδο– αποφάσισε, με βάση την εξουσία που της παρέχεται από το άρθρο 70(2)(iv) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, όπως ζητήσει από το Συμβούλιο του ΧΑΚ την αναστολή της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών τους στη ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ. Η αναστολή της διαπραγμάτευσης των κινητών αξιών τους αφορούσε μέχρι τη συμμόρφωσή τους με τις συνεχείς τους υποχρεώσεις ή μέχρι συγκεκριμένη ημερομηνία που τέθηκε από την ΕΚΚ, καθότι έκρινε ότι δεν διασφαλιζόταν η ομαλή λειτουργία της αγοράς.

4.3.3.3 Αναβάθμιση του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου

Κατά το 2021, συνεχίστηκε ο εντοπισμός θεμάτων που χρήζουν τροποποίησης ή βελτίωσης στις διάφορες νομοθεσίες που άπτονται των αρμοδιοτήτων του Τμήματος και ενημερώθηκε σχετικά το Νομικό τμήμα. Υποβλήθηκαν επίσης σχόλια στο Νομικό Τμήμα, σε σχέση με το νομοσχέδιο για μεταφορά στην κυπριακή νομοθεσία των διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται στον Κανονισμό του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο.

Το Τμήμα μελέτησε επίσης το Νομοσχέδιο με τίτλο «ο περί της Ενθάρρυνσης της Μακροπρόθεσμης Ενεργού Συμμετοχής των Μετόχων Νόμος του 2021» ώστε να υποβάλει η ΕΚΚ τις θέσεις της επί του εν λόγω Νομοσχεδίου στο αρμόδιο Υπουργείο, σε σχέση με τα θέματα που άπτονταν των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ.

Επιπρόσθετα, το Τμήμα μελέτησε την Πρόταση Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Επιτροπής όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες (Corporate Sustainability Reporting Directive), σε σχέση με τα θέματα που άπτονταν των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ και υπέβαλε σχόλια στο Υπουργείο Εμπορίου για σκοπούς υποβολής στην Προεδρία του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στο πλαίσιο εξέτασης της Πρότασης από τις ομάδες εργασίας του Συμβουλίου.

4.3.3.4 Συμμετοχή σε διάφορες ομάδες εντός και εκτός Κύπρου

Το Τμήμα συμμετέχει επίσης σε διάφορες ομάδες της ESMA. Συγκεκριμένα, συμμετέχει στη Μόνιμη Επιτροπή για την Εταιρική Πληροφόρηση (Corporate Reporting Standing Committee), στην Ομάδα για Συντονισμό Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών (European Enforcers Coordination Sessions – EECS), τη Μόνιμη Επιτροπή για την Εταιρική Χρηματοδότηση (Corporate Finance Standing Committee), την Ομάδα Εργασίας για την Αφηγηματική Πληροφόρηση (Narrative Reporting Working Group) και την Ομάδα Επαφής για Δημόσιες Προτάσεις Εξαγοράς (Takeover Bids Network).

4.4 Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς

«Η προστασία των επενδυτών και η διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της κυπριακής κεφαλαιαγοράς αποτελούν την πυξίδα μας, για την εκτέλεση των καθηκόντων μας, ως Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς».

Άλκης Πιερίδης

Επικεφαλής Τμήματος Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς

4.4.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς είναι υπεύθυνο, μεταξύ άλλων, για τη διερεύνηση καταγγελιών που λαμβάνει η ΕΚΚ, τη διεξαγωγή αυτεπάγγελτων ερευνών, τη διεξαγωγή ερευνών εκ μέρους ξένων εποπτικών αρχών και την έκδοση προειδοποιήσεων για εταιρείες που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες στη Δημοκρατία, χωρίς να κατέχουν άδεια από την ΕΚΚ.

Ειδικότερα, οι αρμοδιότητες του Τμήματος είναι οι ακόλουθες:

- Διερεύνηση ενδεχόμενων παραβάσεων που αφορούν τις πράξεις προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς.
- Διερεύνηση ενδεχόμενων παραβάσεων των περί Χρηματιστηρίου Νόμων και Κανονισμών.
- Διενέργεια ερευνών που αφορά σε εκδότες που έχουν εισαγάγει τους τίτλους τους, στην οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στη Δημοκρατία, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
- Διενέργεια ερευνών που αφορά σε εκδότες που έχουν εισαγάγει τους τίτλους τους, στη Νεοαναπτυσσόμενη Εταιρειών Αγορά του Χρηματιστηρίου.
- Διενέργεια ερευνών σε Κυπριακές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ).
- Διενέργεια ερευνών σε Επενδυτικά Ταμεία και Διαχειριστές Επενδυτικών Ταμείων.
- Διερεύνηση καταγγελιών επενδυτών.
- Παρακολούθηση των χρηματιστηριακών συναντήσεων σε καθημερινή βάση μέσω σύγχρονων ηλεκτρονικών συστημάτων παρακολούθησης.
- Έκδοση εγκυκλίων ή ανακοινώσεων προς τους εκδότες, τις ΚΕΠΕΥ, άλλες εποπτευόμενες οντότητες καθώς και προς το επενδυτικό κοινό.
- Έλεγχος εφαρμογής των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

4.4.2 Στόχοι για το 2022

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς, κατά το 2022, θα επικεντρωθεί στη διερεύνηση υποθέσεων που αφορούν τις τεχνικές προώθησης επενδυτικών προϊόντων που εφαρμόζουν ΚΕΠΕΥ οι οποίες δραστηριοποιούνται διασυντορικά.

4.4.3 Εργασίες του Τμήματος

4.4.3.1 Έρευνες και διοικητικές κυρώσεις

Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης εντός του 2021 πραγματοποίησε είσοδο και έρευνα σε τέσσερις (4) ΚΕΠΕΥ και ολοκλήρωσε σαράντα μία (41) έρευνες σε ΚΕΠΕΥ, Εκδότες και ΕΠΔΥ.

Στο τέλος του 2021, βρίσκονταν σε εξέλιξη τριάντα (30) έρευνες σχετικά με διάφορες εποπτευόμενες οντότητες.

Κατά τη διάρκεια του 2021, η ΕΚΚ επέβαλε διοικητικές κυρώσεις σε αριθμό ΚΕΠΕΥ, καθώς και σε άλλα πρόσωπα, για υποθέσεις που διερεύνησε αποκλειστικά το Τμήμα Ερευνών. Για ένα αριθμό υποθέσεων, η ΕΚΚ κατέληξε σε συμβιβασμό.

4.4.3.2 Διερεύνηση Καταγγελιών από Επενδυτές

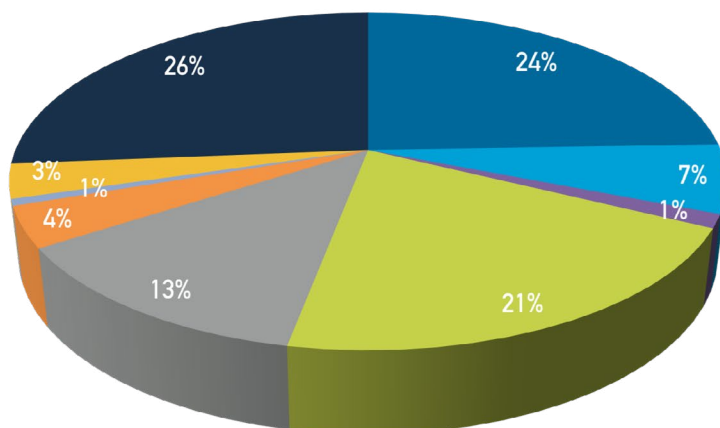
Όλες οι καταγγελίες που υποβάλλονται στην ΕΚΚ από επενδυτές εναντίον εποπτευόμενων οντοτήτων εξετάζονται και τα ευρήματά τους λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο της άσκησης του εποπτικού της ρόλου. Η ΕΚΚ δεν έχει αρμοδιότητα αποζημίωσης των επενδυτών.

4.4.3.2.1 ΚΕΠΕΥ

Παράπονα Επενδυτών που υποβάλλονται στην ΕΚΚ μέσω συστήματος υποβολής παραπόνων των ΚΕΠΕΥ

Το 2021, οι ΚΕΠΕΥ υπέβαλαν στην ΕΚΚ, συνολικά 2.528 καταγγελίες επενδυτών. Λαμβάνοντας υπόψη συγκεκριμένα κριτήρια, το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς, προέβη σε ανάλυση των δεδομένων αυτών και ακολούθως λήφθηκαν συγκεκριμένες εποπτικές ενέργειες.

Καταγγελίες εναντίον ΚΕΠΕΥ ανά κατηγορία (2021)

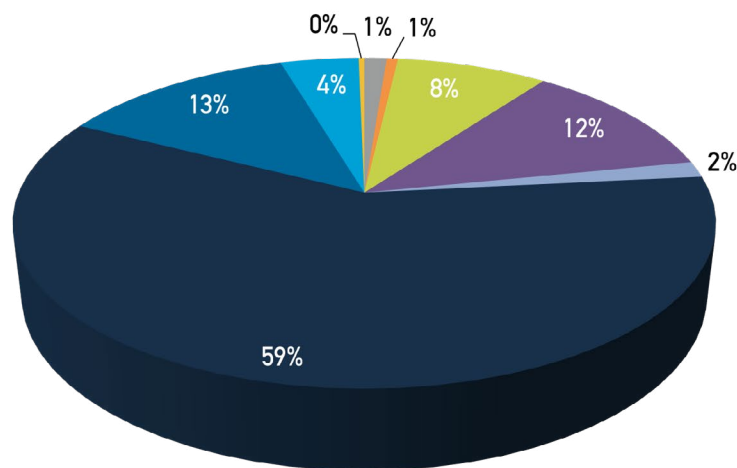


- | | |
|--|---|
| ■ Εκτέλεση Εντολών | ■ Επενδυτικές Εντολές |
| ■ Διαχείριση Χαρτοφυλακίου | ■ Ποιότητα ή έλλειψη πληροφοριών που παρέχονται στον πελάτη |
| ■ Όροι Σύμβασης/Αμοιβές/Χρεώσεις | ■ Γενική Διαχείριση/Εξυπηρέτηση Πελατών |
| ■ Μη επιτρεπόμενη εργασία που προσφέρεται ή πραγματοποιείται | ■ Θέμα αναφορικά με την απόσυρση επενδυτών από τα Επενδυτικά Ταμεία |
| ■ Άλλα | |

Παράπονα επενδυτών που υποβάλλονται μέσω Εποπτικών Αρχών του εξωτερικού

Το 2021, η ΕΚΚ έλαβε από Εποπτικές Αρχές του εξωτερικού, 330 παράπονα εναντίον ΚΕΠΕΥ, τα οποία αφορούσαν διάφορες θεματικές ενότητες. Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς, προέβη σε πλήρη διερεύνηση των εν λόγω παραπόνων και στις περιπτώσεις όπου διαπιστώθηκαν ενδεχόμενες παραβάσεις, υποβλήθηκαν σημειώματα ενώπιον του Συμβουλίου της ΕΚΚ με σχετικές εισηγήσεις.

Καταγγελίες εναντίον ΚΕΠΕΥ ανά κατηγορία μέσω Εποπτικών αρχών του εξωτερικού (2021)



■ Εκτέλεση Εντολών 4	■ Επενδυτικές Εντολές 2
■ Θέμα αναφορικά με την απόσυρση επενδυτών από τα Επενδυτικά Ταμεία 27	■ Άλλα 38
■ Όροι Σύμβασης/Αμοιβές/Χρεώσεις 5	■ Ποιότητα ή έλλειψη πληροφοριών που παρέχονται στον πελάτη 192
■ Μη επιτρεπόμενη εργασία που προσφέρεται ή πραγματοποιείται 42	■ Γενική Διαχείριση/Εξυπηρέτηση Πελατών 14
■ Διαχείριση Χαρτοφυλακίου 1	

Παράπονα που υποβάλλονται στην ΕΚΚ από επενδυτές

Ο αριθμός των ατομικών παραπόνων που υποβλήθηκαν από επενδυτές, απευθείας στην ΕΚΚ, μέσω του διαύλου αναφοράς παραπόνων της ιστοσελίδας της ΕΚΚ, για το 2021, ήταν 146.

4.4.3.3 Καταγγελίες εναντίον εταιρειών που ενδεχομένως να παρείχαν επενδυτικές υπηρεσίες παράνομα

Το 2021, υποβλήθηκαν 247 καταγγελίες από επενδυτές, εναντίον εταιρειών που παρείχαν, κατ' ισχυρισμό, παράνομα επενδυτικές υπηρεσίες.

Για τη διερεύνηση αυτών των υποθέσεων, το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς:

- διεξάγει επιτόπιους ελέγχους, σε υποστατικά, για να διαπιστώσει κατά πόσον υπάρχει φυσική παρουσία μιας εταιρείας στην Κύπρο, η οποία παρέχει παράνομα επενδυτικές υπηρεσίες
- διεξάγει ελέγχους μέσω της ιστοσελίδας των εκάστοτε εταιρειών για να διαπιστώσει κατά πόσο παρουσιάζονται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, από την Κύπρο, χωρίς να κατέχουν άδεια ΚΕΠΕΥ,
- και προβαίνει σε συλλογή πληροφοριών, μέσω σχετικών επιστολών, από πρόσωπα τα οποία αξιολογούνται ότι είναι σε θέση να δώσουν χρήσιμες πληροφορίες στην ΕΚΚ.

Επιπρόσθετα, το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης της Αγοράς, εκδίδει ανακοινώσεις (Προειδοποιήσεις/Warnings), ανά τακτά χρονικά διαστήματα, με τις οποίες ενημερώνει τους επενδυτές και το ευρύ κοινό για διαδικτυακούς τόπους που δεν ανήκουν σε οντότητα η οποία κατείχε άδεια λειτουργίας για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών ή/και την άσκηση

επενδυτικών δραστηριοτήτων, όπως προνοείται στο άρθρο 5 του Νόμου Ν. 87(Ι)/2017. Για το 2021, εκδόθηκαν 100 τέτοιες προειδοποιήσεις.

Η ΕΚΚ, προτρέπει το επενδυτικό κοινό να συμβουλευέται την ιστοσελίδα της, για να ενημερώνεται για τους εγκεκριμένους (<http://www.cysec.gov.cy/entities/investment-firms/approved-domains>) και μη εγκεκριμένους (<http://www.cysec.gov.cy/el-GR/non-approved-domains/>) διαδικτυακούς τόπους.

4.4.3.4 Υποβολή Στοιχείων στη Νομική Υπηρεσία της Δημοκρατίας

Η ΕΚΚ, δυνάμει του άρθρου 35(1)(α) του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου του 2009 (Ν.73(Ι)/2009), σε περιπτώσεις όπου μία ενδεχόμενη παράβαση δυνατόν εκ πρώτης όψεως να συνιστά ποινικό αδίκημα, συντάσσει πόρισμα ή έκθεση γεγονότων και τα υποβάλλει μαζί με όλα τα στοιχεία που έχει στην κατοχή της, στο Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας.

Η ΕΚΚ, το 2021, απέστειλε τέσσερις (4) υποθέσεις στον Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας για να αποφανθεί, κατά πόσο προκύπτουν ενδεχόμενα ποινικά αδικήματα εκ μέρους εταιρειών ή φυσικών προσώπων.

4.4.3.5 Συνεργασία με άλλες Εποπτικές Αρχές στα Πλαίσια Διερεύνησης Υποθέσεων

Εντός του 2021, σε συνέχεια 61 αιτημάτων από άλλες εποπτικές αρχές για παροχή συνδρομής, η ΕΚΚ προέβη σε συλλογή πληροφοριών που αφορούσε νομικά και φυσικά πρόσωπα, ως προβλέπεται από το Άρθρο 32(4) του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου του 2009 (Ν.73(Ι)/2009), εκ μέρους των ξένων εποπτικών αρχών. Από τα 61 αιτήματα συλλογής πληροφοριών, τα 9 αιτήματα αφορούσαν άρση του τραπεζικού απορρήτου.

4.5 Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής

«Η Διαχείριση Κινδύνων, είναι ο κεντρικός πυρήνας στρατηγικής κάθε οργανισμού. Είναι η συνεχής και αναπτυσσόμενη διεργασία, με την οποία οι οργανισμοί προσεγγίζουν μεθοδικά και συστηματικά τους κινδύνους που σχετίζονται με τις παλαιότερες, τρέχουσες και ιδιαιτέρως τις μελλοντικές δραστηριότητές τους, με σκοπό την επίτευξη οφέλους σε κάθε δραστηριότητα και συνολικά στην αναβάθμιση του Οργανισμού. Το έργο της ΕΚΚ στηρίζεται στον έγκαιρο εντοπισμό και τη σωστή αξιολόγηση των σχετικών τάσεων και κινδύνων που διέπουν τη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς και καθοδηγεί τον καθορισμό προτεραιοτήτων των εποπτικών δραστηριοτήτων της ΕΚΚ».

Μαρινέλλα Γεωργιάδου

Επικεφαλής Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής

4.5.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής ('ΤΔΚΣ') στοχεύει στην αποτελεσματική διαχείριση όλων των μορφών κινδύνου που αφορούν την ΕΚΚ (εσωτερικών και εξωτερικών), τη διασφάλιση του ενοποιημένου ελέγχου τους, την εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και την εμπέδωση της διαχείρισης κινδύνων, ως βασικό στοιχείο στη λήψη όλων των ουσιαστικών αποφάσεων της ΕΚΚ, σε όλα τα επίπεδα. Σε σχέση με τους κινδύνους που αφορούν στις εποπτευόμενες οντότητες της ΕΚΚ, το ΤΔΚΣ έχει τον ρόλο του συντονιστή για την εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους (Risk Based Supervision Framework, RBS-F), το οποίο αξιολογεί τους κινδύνους στο επίπεδο της κάθε εποπτευόμενης οντότητας. Αναφορικά με τους κινδύνους που αφορούν στη λειτουργία της ΕΚΚ, το ΤΔΚΣ έχει αρχίσει τη δημιουργία Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων. Επιπλέον, το τμήμα ασχολείται με τη συλλογή δεδομένων από τις εποπτευόμενες οντότητες, την ανάλυσή τους, την ετοιμασία διαφόρων στατιστικών εκδόσεων και άλλων αναλύσεων, με στόχο την αξιολόγηση των κινδύνων, καθώς και την υποβοήθηση του εποπτικού ρόλου και των στρατηγικών επιδιώξεων της ΕΚΚ αλλά και την ενημέρωση των επενδυτών. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: risk.statistics@cysec.gov.cy

4.5.2 Στόχοι για το 2022

Το ΤΔΚΣ εργάζεται με στόχο να ολοκληρώσει, εντός του 2022, το Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων (Enterprise Risk Management Framework-('The ERM-F')), το οποίο ξεκίνησε το 2020.

Το Τμήμα παρακολουθεί επίσης, σε συνεχή βάση, το Εποπτικό Πλαίσιο με βάση τη Διαχείριση των Κινδύνων (Risk Based Supervision Framework, ('the RBS-F')), με στόχο να είναι πάντοτε επίκαιρο στη βάση των εξελίξεων που προκύπτουν στο νομοθετικό πλαίσιο, τις εποπτευόμενες οντότητες και το περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η ΕΚΚ.

Περαιτέρω, το Τμήμα θα συνεχίσει τη μελέτη εναρμόνισης της ΕΚΚ με το άρθρο 25 της Οδηγίας 2011/61/EU ('Κατευθυντήρια Γραμμή') που ξεκίνησε το 2021 και την εφαρμογή μιας συνεπούς μεθοδολογίας κατά την αξιολόγηση του συστημικού κινδύνου, που προκύπτει από τη μόχλευση στον τομέα των ΟΕΕ. Η αξιολόγηση της εφαρμογής της Κατευθυντήριας Γραμμής θα πραγματοποιείται σε συστηματική βάση.

Επιπρόσθετα, το Τμήμα θα διερευνήσει κατά πόσο υπάρχουν ανάγκες για νέα/πρόσθετα δεδομένα και νέες υποδομές και εργαλεία, με σκοπό την ενδελεχή εξέταση των εσωτερικών και εξωτερικών κινδύνων της ΕΚΚ, καθώς και άλλα στατιστικά στοιχεία για όλους τους εποπτευόμενους της ΕΚΚ και θα προχωρήσει στη συλλογή και ανάλυσή τους.

Παράλληλα, στο πλαίσιο της ενημέρωσης των επενδυτών, των εποπτευομένων και άλλων ενδιαφερόμενων μερών, το Τμήμα θα συνεχίσει να ετοιμάζει σειρά στατιστικών εκδόσεων (Statistical Bulletins), σε ετήσια ή τριμηνιαία βάση, με τα κύρια στατιστικά δεδομένα/δείκτες της αγοράς.

Θα συνεχίσει επίσης να παρακολουθεί τις εξελίξεις γύρω από την καινοτομία και την τεχνολογία και τους κινδύνους/ ευκαιρίες που σχετίζονται με αυτή.

4.5.3 Εργασίες Τμήματος

4.5.3.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους (Risk Based Supervision Framework, RBS-F)

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων για τους Εποπτευόμενους (Risk Based Supervision Framework, RBS-F), παρακολουθεί και επιμετρά τον κίνδυνο όλων των εποπτευόμενων οντοτήτων. Το RBS-F, δίνει τη δυνατότητα στην ΕΚΚ να καθορίσει τον τρόπο που ασκεί την εποπτεία της με βάση το ρίσκο που ενέχει ο κάθε οργανισμός και να εστιάζει σε αυτούς που ενέχουν το υψηλότερο.

Το RBS-F υλοποιείται για τις ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ, Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Εκδότες, σε ετήσια και επαναλαμβανόμενη βάση. Κατά την εφαρμογή του πλαισίου, ακολουθείται ο κύκλος αξιολόγησης κινδύνων ('the Risk Cycle'), που αναπτύχθηκε στη βάση διεθνών πρακτικών διαχείρισης κινδύνων.

Το ΤΔΚΣ, εντός του 2021, ολοκλήρωσε την αξιολόγηση όλων των εποπτευόμενων της ΕΚΚ, έτσι ώστε να κατηγοριοποιηθούν σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες κινδύνου (High, Medium-High, Medium-Low and Low Risk). Με βάση τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των κινδύνων, τα τμήματα Εποπτείας, Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Εκδοτών, ετοιμάζουν τα ετήσια σχέδια δράσης εποπτείας, με στόχο την αντιμετώπιση των κινδύνων.

Το εποπτικό πλαίσιο RBS-F, παρακολουθείται σε συνεχή βάση από το ΤΔΚΣ, με στόχο να λαμβάνονται υπόψη όλες οι εξελίξεις που αφορούν το περιβάλλον των εποπτευόμενων οργανισμών (οικονομικό, νομικό, επιχειρησιακό και διεθνείς εξελίξεις), για να διασφαλίζεται η σωστή διαχείριση των κινδύνων τους. Εντός του 2021 το Τμήμα προχώρησε στην αναβάθμιση του RBS-F (Maintenance and Review) με βάση τα αποτελέσματα μελέτης που πραγματοποίησε σε συνεργασία με το Τμήμα Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (AML/CFT) και εξωτερικούς συνεργάτες.

Το ΤΔΚΣ, έχει αναλάβει το ρόλο του συντονισμού και της οργάνωσης των συναντήσεων της Εκτελεστικής Επιτροπής για το RBS-F, η οποία παρακολουθεί τη λειτουργία και εφαρμογή του. Εντός του 2021, έχουν πραγματοποιηθεί τρεις συνεδρίες της Εκτελεστικής Επιτροπής, οι οποίες ασχολήθηκαν με τα διάφορα τρέχοντα θέματα, αναφορικά με τη διαχείριση των κινδύνων των εποπτευόμενων οντοτήτων.

4.5.3.2 Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων (Enterprise Risk Management Framework-('The ERM-F'))

Η ΕΚΚ έχει εντοπίσει την ανάγκη για περαιτέρω ενδυνάμωση των διαδικασιών εντοπισμού και διαχείρισης κινδύνων σε συστηματική βάση και από το 2020 βρίσκεται στη διαδικασία για δημιουργία ενός Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακών Κινδύνων ('ΠΔΕΚ') (Enterprise Risk Management Framework). Το ΠΔΕΚ θα οριστεί στη βάση του διεθνούς αναγνωρισμένου προτύπου διαχείρισης κινδύνου, ISO 31000. Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων για τις Εποπτευόμενες Οντότητες (ΕΟ) της ΕΚΚ, το Risk Based Supervision Framework ('The RBS-F'), θα ενσωματωθεί στο ΠΔΕΚ, με σκοπό την ευθυγράμμιση των υφιστάμενων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων που ακολουθούνται.

Εντός του 2021, η ΕΚΚ προχώρησε με αξιολόγηση της υφιστάμενης κατάστασης και της ωριμότητας του οργανισμού σε θέματα διαχείρισης κινδύνων, αναγνωρίζοντας και αξιολογώντας τους εσωτερικούς και τους εξωτερικούς κινδύνους που την περιβάλλουν, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τον τρόπο χειρισμού που τύχχαναν αυτοί οι κίνδυνοι. Βάσει αυτών των ευρημάτων, ετοιμάστηκε η πρώτη Έκθεση Αξιολόγησης Κινδύνων της ΕΚΚ, στην οποία οι κίνδυνοι που έχουν εντοπιστεί,

αναλύονται και κατηγοριοποιούνται σε τρία επίπεδα (Στρατηγικό, Τακτικό και Λειτουργικό Επίπεδο). Στην Έκθεση, περιλαμβάνονται επίσης και προτάσεις λήψης μέτρων προς μετριασμό των κινδύνων.

Εντός του 2021, η ΕΚΚ προχώρησε στην ταξινόμηση των κινδύνων που εντοπίστηκαν, μέσω της καταγραφής τους σε ένα μητρώο κινδύνων, στο οποίο θα αναφέρονται τα αρμόδια άτομα χειρισμού κάθε κινδύνου (Risk Owners), τα χρονοδιαγράμματα λήψης ενεργειών, καθώς και εκτίμηση των αποτελεσμάτων αυτών των ενεργειών.

4.5.3.3 Πλαίσιο Διακυβέρνησης Δεδομένων (Data Governance Framework)

Στο πλαίσιο της βέλτιστης άσκησης του εποπτικού της ρόλου, των στρατηγικών επιδιώξεων και του συνεχούς εκσυγχρονισμού της, η ΕΚΚ έχει προσδώσει μεγάλη έμφαση στη σημαντικότητα των δεδομένων και προς τον σκοπό αυτό, εντός του 2021, έχει ολοκληρωθεί το Έργο με θέμα τη Δημιουργία Πλαισίου Διακυβέρνησης Δεδομένων (Data Governance Framework). Το έργο αυτό βασίστηκε σε διεθνείς πρακτικές και πρότυπα, μέσω του οποίου η ΕΚΚ στοχεύει στη βέλτιστη οργάνωση των δεδομένων της και την αναβάθμιση της δυνατότητας χρήσης και ανάλυσής τους, καθώς αναμένεται να βελτιώσουν σημαντικά την αποδοτικότητά της, τόσο σε σχέση με την επιχειρησιακή λειτουργία της, όσο και με το επίπεδο λήψης αποφάσεων.

Σύμφωνα με το προτεινόμενο Σχέδιο Δράσης, παρουσιάζεται αριθμός πρωτοβουλιών/δράσεων. Οι προτεινόμενες δράσεις αναμένεται να εφαρμοστούν σταδιακά στη βάση διάφορων επιμέρους έργων που θα εκπονούνται κατά τα επόμενα χρόνια και θα αναβαθμίζουν, προοδευτικά, τη διαχείριση των δεδομένων στην ΕΚΚ.

4.5.3.4 ESRB Bottom-up Quarterly Survey – ετοιμασία Quarterly Systemic Risk Survey και μέτρων για μετριασμό της πανδημίας

Το ΤΔΚΣ συμμετέχει ως παρατηρητής στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου ('ESRB' -General Board) και συνεισφέρει κάθε τρίμηνο, με τη συμπλήρωση του Quarterly Systemic Risk Survey του ESRB. Το Quarterly Systemic Risk Survey αποστέλλεται, σε τριμηνιαία βάση, εκ μέρους όλων των κυπριακών εποπτικών αρχών, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Εντός του 2021, το ΤΔΚΣ συνείσφερε επίσης, με τη συμπλήρωση ερωτηματολογίων του ESRB αναφορικά με τη λήψη μέτρων από την ΕΚΚ, με σκοπό τον μετριασμό των επιπτώσεων του COVID-19.

4.5.3.5 Έργο συμμόρφωσης με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ESMA για το Άρθρο 25 του AIFMD Directive

Το Δεκέμβριο του 2020, η ESMA εξέδωσε το Τελικό Έγγραφο Κατευθυντήριας Γραμμής για το άρθρο 25 της Οδηγίας 2011/61/EU. Στόχος της Κατευθυντήριας Γραμμής είναι να διασφαλίσει ότι οι εποπτικές αρχές θα ακολουθήσουν μια συνεπή μεθοδολογία κατά την αξιολόγηση του συστημικού κινδύνου που προκύπτει από τη μόχλευση στον τομέα των ΟΕΕ και ότι θα υπάρχει μια κοινή μεθοδολογία αξιολόγησης και επιβολής τυχόν μέτρων αναφορικά με τη μόχλευση.

Σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές, οι εποπτικές αρχές θα χρειάζεται να εκτελούν τις πιο κάτω εργασίες:

- να εντοπίζουν με βάση τα δεδομένα του AIFMD, τους ΟΕΕ οι οποίοι ενδεχομένως να ενέχουν κινδύνους για το χρηματοπιστωτικό σύστημα, δηλαδή αυτούς οι οποίοι θα είναι μέρος της αξιολόγησης, με βάση κριτήρια
- θα αξιολογούν δυνητικά συστημικούς κινδύνους που σχετίζονται με τη μόχλευση για όσους ΟΕΕ εντοπίστηκαν πιο πάνω.

Εντός του 2021, προκηρύχθηκε από την ΕΚΚ σχετικός Διαγωνισμός με θέμα «Παροχή υπηρεσιών για τη δημιουργία Πλαισίου Αξιολόγησης, Αυτοματοποιημένου Εργαλείου και άλλων υπηρεσιών για τη συμμόρφωση της ΕΚΚ με τις Κατευθυντήριες Γραμμές αναφορικά με το Άρθρο 25 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2011/61/EU». Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Στατιστικής σε συνεργασία με την Ομάδα Προληπτικής Εποπτείας (Τμήμα Εποπτείας) διαχειρίζονται το συγκεκριμένο έργο για την επίτευξη της συμμόρφωσης με τις Κατευθυντήριες Γραμμές.

4.5.3.6 Στατιστική Ανάλυση και Μελέτες

Το ΤΔΚΣ συλλέγει πληθώρα στοιχείων και δεδομένων από τις εποπτευόμενες οντότητες, στο πλαίσιο της αξιολόγησης των κινδύνων τους, αλλά και περαιτέρω στατιστικής ανάλυσης, της ετοιμασίας εκθέσεων και ειδικών μελετών, και στατιστικών εκδόσεων.

4.5.3.7 Στατιστικές Εκδόσεις

Το Τμήμα προχώρησε στην ετοιμασία και ανάρτηση στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ των πιο κάτω στατιστικών εκδόσεων/δελτίων:

Τέταρτο Ετήσιο Στατιστικό Δελτίο

Εντός του 2021, το Τμήμα προχώρησε στην έκδοση του τέταρτου Ετήσιου Στατιστικού Δελτίου, το οποίο περιλάμβανε τη δημοσιοποίηση βασικών στατιστικών δεδομένων για όλους τους εποπτευόμενους της ΕΚΚ, για τις χρονιές 2017-2020, με μεγαλύτερη έμφαση να δίνεται στο 2020. Το Ετήσιο Στατιστικό Δελτίο για όλους τους εποπτευόμενους της ΕΚΚ θα δημοσιοποιείται μια φορά τον χρόνο και θα εμπλουτίζεται με νέα ευρήματα και προσθήκες. Το 2022, θα ετοιμαστεί και θα δημοσιευτεί στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ το 5ο Ετήσιο Στατιστικό Δελτίο, με στοιχεία που θα αφορούν στο 2021.

Τριμηνιαία Στατιστικά Δελτία για τον τομέα των Εταιρειών Διαχείρισης και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων

Το ΤΔΚΣ προχώρησε στην ετοιμασία των τριμηνιαίων στατιστικών δελτίων για το τελευταίο τρίμηνο του 2020 καθώς και για τα 3 πρώτα τρίμηνα του 2021, για τις Εταιρείες Διαχείρισης και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων. Τα δελτία έχουν δημοσιοποιηθεί στην ιστοσελίδα της ΕΚΚ και αποτελούν ένα από τα κύρια εργαλεία της ενημέρωσης της αγοράς, σχετικά με τον τομέα των συλλογικών επενδύσεων στην Κύπρο.

4.5.3.8 Συμμετοχή σε διάφορες ομάδες εντός και εκτός Κύπρου

Το 2021, το Τμήμα συμμετείχε στο Senior Supervisors' Forum της ESMA, σκοπός του οποίου ήταν η ανταλλαγή εμπειριών των εποπτικών αρχών σχετικά με την εποπτεία βάσει κινδύνου (Risk Based Supervision-RBA).

Επίσης, συμμετείχε στην Επιτροπή για την Ανάλυση της Οικονομίας και των Αγορών (Committee for Economic & Markets Analysis), στο CEMA AIFMD Task Force, στο CEMA MiFID Task Force και στο CEMA EMIR Task Force.

Περαιτέρω, το ΤΔΚΣ παρακολούθησε τις συναντήσεις του Data Standing Committee (DSC) για την ετοιμασία οδηγιών/προτύπων σχετικά με τα δεδομένα των MIFIR, EMIR και AIFMD.

4.6 Τμήμα Πληροφορικής και Εργασιών

«Η επιστήμη της πληροφορικής δεν αφορά μόνο την ανάπτυξη κώδικα αλλά κάτι περισσότερο. Ζούμε στην εποχή όπου τα δεδομένα θεωρούνται ως το δεύτερο πιο σημαντικό αγαθό σε ένα Οργανισμό. Η ασφάλεια των δεδομένων είναι πρώτιστης σημασίας σε κάθε ενέργεια που πραγματοποιείται από το Τμήμα Πληροφορικής. Παράλληλα, η μετάβαση του ψηφιακού μας περιβάλλοντος σε τεχνολογίες νέφους, γίνεται σταδιακά, ακολουθώντας τη νέα εποχή της τεχνολογικής ανάπτυξης. Η νέα εποχή έρχεται με σταθερά και αποφασιστικά βήματα καθιερώνοντας νέες σκέψεις, αξίες και μεθόδους, αντικαθιστώντας την υφιστάμενη τάξη πραγμάτων».

Γιάννης Καλλής

Επικεφαλής Τμήματος Πληροφορικής και Εργασιών

4.6.1 Καθήκοντα/αρμοδιότητες

Το Τμήμα Πληροφορικής και Εργασιών είναι υπεύθυνο για τη διαχείριση και την αναβάθμιση της υποδομής των συστημάτων πληροφορικής του Οργανισμού, του διαδικτυακού τόπου και του εσωτερικού δικτύου, καθώς και για άλλα θέματα που αφορούν στην υιοθέτηση σύγχρονων τεχνολογιών. Απώτερος στόχος είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας, της ασφάλειας στη διαχείριση δεδομένων και της απρόσκοπτης επικοινωνίας κατά την εκτέλεση των αρμοδιοτήτων της ΕΚΚ, καθώς και η αύξηση της παραγωγικότητας και μείωσης του κόστους. Η επικοινωνία με το Τμήμα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: information.technology@cysec.gov.cy

4.6.2 Στόχοι για το 2022

Τα τελευταία δύο χρόνια ως αποτέλεσμα της πανδημίας υπήρχαν συνεχώς προκλήσεις για το Τμήμα Πληροφορικής, το οποίο σε σύντομο χρονικό διάστημα χρειάστηκε να αναδιαρθρώσει το περιβάλλον λειτουργίας του για να εξυπηρετεί τις ανάγκες του προσωπικού της ΕΚΚ που εργάζεται με διαφορετικούς τρόπους. Η ευελιξία και η συνεχής αλλαγή δεν είναι κάτι καινούργιο για το Τμήμα Πληροφορικής το οποίο αντιμετωπίζει ολοένα και περισσότερες προκλήσεις, λόγω των ραγδαίων τεχνολογικών αλλαγών, των απειλών για την ασφάλεια στο σύγχρονο ψηφιακό περιβάλλον και τον μεγάλο όγκο δεδομένων που χρήζουν διαχείρισης.

Ύψιστη προτεραιότητα αποτελεί η δημιουργία εξειδικευμένου συστήματος για την ηλεκτρονική υποβολή των αιτήσεων απόκτησης άδειας λειτουργίας από ενδιαφερόμενους στην ΕΚΚ. Το εν λόγω σύστημα αναμένεται να αυτοματοποιήσει και να διευκολύνει τις εσωτερικές λειτουργίες του Τμήματος Αδειοδοτήσεων. Επιπρόσθετα, το σύστημα αναμένεται να προσφέρει λειτουργίες που θα συμβάλλουν σημαντικά στην αποτελεσματική υλοποίηση της εξέτασης της αίτησης.

Παράλληλα, λόγω του μεγάλου όγκου Δεδομένων στο περιβάλλον της ΕΚΚ, θα προκηρυχθεί διαγωνισμός για την απόκτηση συστήματος το οποίο θα διαχειρίζεται τα δεδομένα έτσι ώστε ο κάθε υπάλληλος της ΕΚΚ να έχει πρόσβαση σε αυτά και συνάμα θα διασφαλίζεται η ασφάλεια τους με διάφορες δικλίδες προστασίας. Το εν λόγω έργο θα υλοποιηθεί στα πλαίσια διεκπεραίωσης του πλάνου δραστηριοτήτων για το Έργο «Πλαίσιο Διακυβέρνησης Δεδομένων».

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τα υπεράριθμα αιτήματα για ενέργειες, τα οποία χρήζουν διαχείρισης από το Τμήμα Πληροφορικής, από εποπτευόμενους ή από εσωτερικούς χρήστες, το Τμήμα Πληροφορικής βρίσκεται στη διαδικασία έρευνας και απόκτησης 'Ticketing system'. Το σύστημα θα κατανέμει με προτεραιότητα τα διάφορα αιτήματα στο κατάλληλο προσωπικό και θα προσφέρει λειτουργίες όπως η φύλαξη ιστορικού, η έκδοση αναφορών, καθώς και η γνώση του ιστορικού των ενεργειών που υλοποιήθηκαν μέχρι την ολοκλήρωση του εκάστοτε αιτήματος.

Επίσης, με βάση το ευρωπαϊκό ρυθμιστικό πλαίσιο που τέθηκε πρόσφατα σε ισχύ, οι Εκδότες με τίτλους εισηγμένους σε ρυθμιζόμενη αγορά έχουν υποχρέωση να δημοσιοποιούν την ετήσια οικονομική τους έκθεση σε μία ενιαία ηλεκτρονική

μορφή, στην οποία περιλαμβάνεται το μορφότυπο eXtensible Business Reporting Language ('XBRL'). Παράλληλα, από τις 26 Ιουνίου 2021 έχει τεθεί σε εφαρμογή το νέο προληπτικό πλαίσιο (IFD/IFR) για τις ΕΠΕΥ και οι Εποπτικές Αρχές θα έχουν υποχρέωση όπως αποστέλλουν κάποια στοιχεία όσον αφορά στην κεφαλαιακή επάρκεια των ΕΠΕΥ προς την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών ('ΕΑΤ') σε μορφή XBRL. Το XBRL προσφέρει σημαντικά οφέλη σε όλα τα στάδια της επιχειρηματικής αναφοράς και ανάλυσης. Τα οφέλη τα οποία προκύπτουν από την μορφή XBRL αφορούν, ταχύτερο, πιο αξιόπιστο και ακριβέστερο χειρισμό δεδομένων, βελτιωμένη ανάλυση, καθώς και καλύτερη ποιότητα πληροφοριών για λήψη αποφάσεων. Το Τμήμα Πληροφορικής σε συνεργασία με τα Τμήματα Εποπτείας και Εκδοτών, αντίστοιχα, έχει προβεί στη διαδικασία προσφορών και εντός του 2022 αναμένεται η απόκτηση του συστήματος XBRL.

4.6.3. Εργασίες Τμήματος

4.6.3.1 Έργα Αναβάθμισης Υποδομών

Σύστημα ασφαλής ανταλλαγής ηλεκτρονικών μηνυμάτων

Η ΕΚΚ, στο πλαίσιο της άσκησης των αρμοδιοτήτων της, συνεργάζεται με άλλες ευρωπαϊκές και διεθνείς εποπτικές αρχές και άλλους οργανισμούς, ανταλλάσσει τις αναγκαίες πληροφορίες και προβαίνει στην εκ μέρους τους συλλογή πληροφοριών και διεξαγωγή ερευνών.

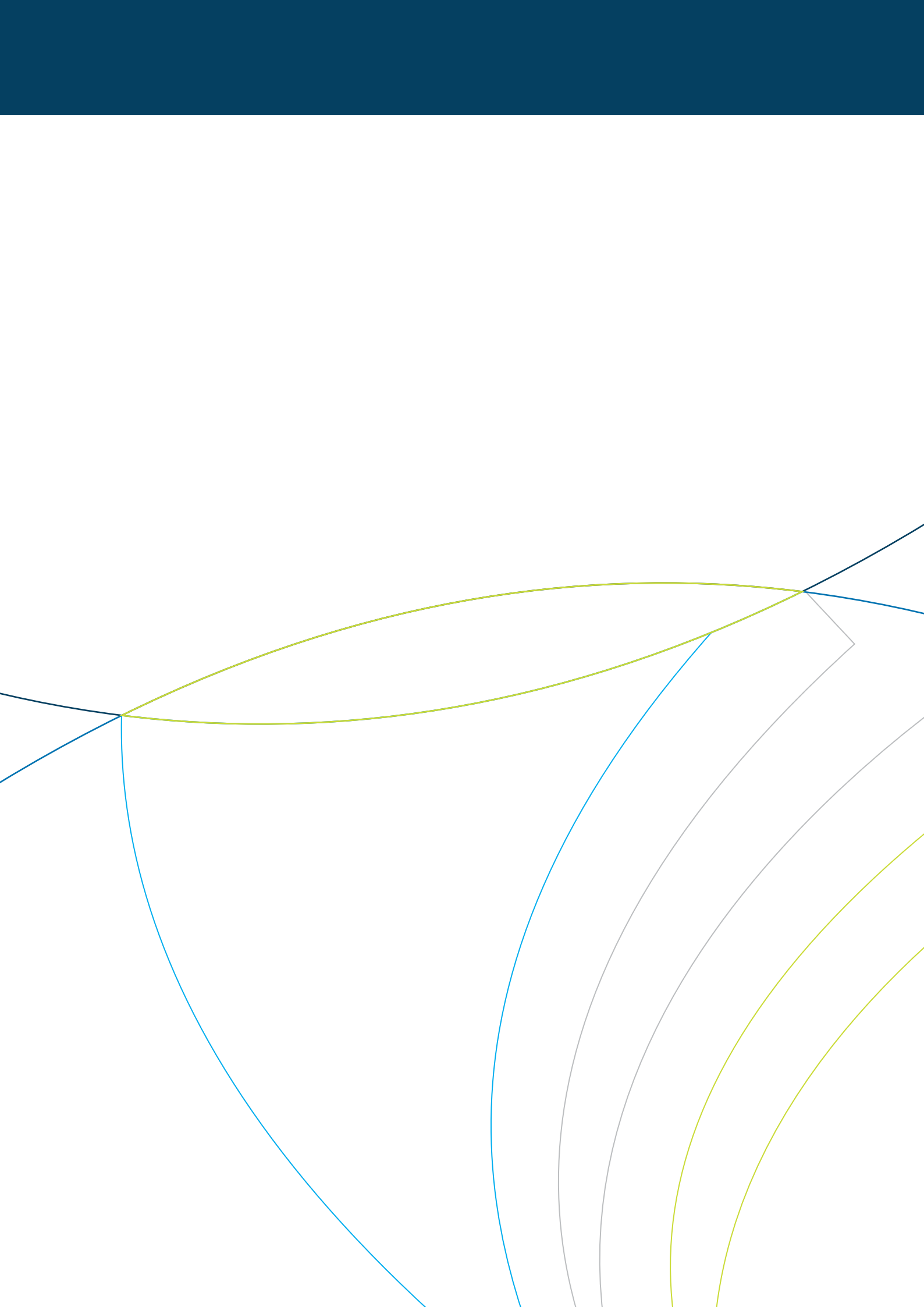
Στο πλαίσιο της εν λόγω συνεργασίας και ανταλλαγής πληροφόρησης μεταξύ των εθνικών εποπτικών αρχών σε ευρωπαϊκό και διεθνές επίπεδο, η ΕΚΚ διαχειρίζεται και μεταφέρει εμπιστευτικές πληροφορίες και προσωπικά δεδομένα, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

Μέσω της ανταλλαγής ηλεκτρονικών μηνυμάτων ελλοχεύει ο κίνδυνος υποκλοπής ή διαρροής δεδομένων προσωπικού και εμπιστευτικού χαρακτήρα. Κατ' επέκταση λόγω του αυξανόμενου όγκου ψηφιακών δεδομένων και της επιτακτικής ανάγκης που προκύπτει για περισσότερη ασφάλεια των δεδομένων των οποίων αποστέλλονται ή παραλαμβάνονται από την ΕΚΚ, το Τμήμα Πληροφορικής προχώρησε στην εγκατάσταση εξειδικευμένου συστήματος το οποίο διασφαλίζει την ασφαλή ανταλλαγή ηλεκτρονικών μηνυμάτων (secure email exchange) μεταξύ της ΕΚΚ και των εποπτικών αρχών των άλλων χωρών.

Εφαρμογή ενεργειών μετά από ανεξάρτητο έλεγχο από Αναγνωρισμένο Ελεγκτικό Οίκο με στόχο την ασφάλεια στο ψηφιακό περιβάλλον της ΕΚΚ

Στη σημερινή εποχή οι τεχνολογικές διαδικασίες ενός Οργανισμού απαιτείται να είναι επαρκώς ελέγξιμες και σύμφωνες με τις διεθνείς πρακτικές κυβερνοασφάλειας.

Στην ΕΚΚ η ασφάλεια των δεδομένων αποτελεί μια από τις σημαντικότερες προτεραιότητες. Στόχος της ΕΚΚ είναι να εφαρμόζονται οι διεθνείς πρακτικές ασφάλειας σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της. Το Τμήμα Πληροφορικής, σε μια προσπάθεια περαιτέρω ενίσχυσης της ασφάλειας στη φύλαξη και διασφάλιση των δεδομένων, υιοθέτησε πρόσφατα νέες μεθόδους ασφάλειας στο εσωτερικό περιβάλλον της ΕΚΚ.





ΕΠΙΤΡΟΠΗ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΚΥΠΡΟΥ

CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

19 Διαγόρου
1097, Λευκωσία, Κύπρος
Τηλέφωνο: +357 22 506 600
Ιστοσελίδα: www.cysec.gov.cy