

Announcement according to subsection (6A)(a) of section 59 of the Prevention and Suppression of Money Laundering and Terrorist Financing Law of 2007 to (N. 3) of 2021

Thursday, 9 December 2021

The Central Bank of Cyprus (CBC), within the remit of its supervisory role, may take, under subsection (6) of section 59 of the Prevention and Suppression of Money Laundering Activities Law of 2007, as subsequently amended (“the Law”), any of the measures listed therein in the event of non-compliance by a supervised person with the provisions of Part VIII of the Law or its relevant Directives. The decision is based on the procedures and principles of administrative law, thus the CBC, inter-alia, provides the person concerned the opportunity to be heard before taking a final decision.

In this respect, the CBC, on the basis of findings emanating from the examination conducted during 2018 and 2019, decided on 9 December 2021 to impose measures in the form of a fine on Bank of Cyprus Public Company Ltd (LEI code PQ0RAP85KK9Z75ONZW93), amounting to €790.000, for failure to comply with certain provisions of the Law and of the CBC Directive to Credit Institutions for the Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing, December 2013 (Fourth Edition), as subsequently amended, during the period 2015 to 2019. If the fine is paid within a specified time limit, the amount will be reduced by 15%, i.e. by €118.500.

Registration of Appeal no. 74/2022 (in Greek only)

Δημοσίευση σύμφωνα με το εδάφιο (6Α)(α) του άρθρου 59 του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου του 2007 έως 2022

Δευτέρα, 9 Ιανουαρίου 2023

Σύμφωνα με τη δεύτερη επιφύλαξη της παραγράφου (α) του εδαφίου (6Α) του άρθρου 59 του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου 188(I)/2007, όπως τροποποιήθηκε μεταγενέστερα, και σε συνέχεια της Ανακοίνωσης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου («ΚΤΚ») ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2021, ανακοινώνεται ότι στις 13 Ιανουαρίου 2022 η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ (LEI code PQ0RAP85KK9Z75ONZW93) καταχώρισε την Προσφυγή αρ. 74/2022 στο Διοικητικό Δικαστήριο εναντίον της απόφασης της ΚΤΚ. Η πιο πάνω προσφυγή βρίσκεται στα αρχικά στάδια της διαδικασίας.