Checklist-E78-2012-04

**ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΕΓΓΡΑΦΩΝ**

**ΠΟΥ ΣΥΝΟΔΕΥΕΙ ΤΗΝ ΑΙΤΗΣΗ ΤΗΣ**

## 

## «……………………………………………………»

**ΓΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗ**

**ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Σημειώσεις:

1. Κατά την ετοιμασία των Καταστατικών Εγγράφων Εταιρείας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη ο Νόμος ΟΣΕ 78(Ι)/2012 και οι εκδιδόμενες Οδηγίες.
2. Το εν λόγω πρόγραμμα ελέγχου καλύπτει Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου η διαχείριση της οποίας ανατίθεται σε Εταιρία Διαχείρισης ή Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου η οποία δεν ορίζει Εταιρία Διαχείρισης. Σε περίπτωση Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου η οποία δεν ορίζει Εταιρία Διαχείρισης, αναφορές σε ‘Εταιρία Διαχείρισης’ νοούνται ως αναφορές στην ‘Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου’.
3. ***Το εν λόγω πρόγραμμα ελέγχου να συμπληρωθεί από τα ενδιαφερόμενα μέρη. Σε περίπτωση μη εφαρμογής των διατάξεων του εν λόγω εγγράφου, να αναγραφεί ‘Δ/Ε’.***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ι. Ελάχιστο περιεχόμενο των Καταστατικών Εγγράφων της Εταιρείας Επενδύσεων (ΕΕΜΚ) βάσει του περί ΟΣΕ Νόμου-άρθρα 33, 35(1)(δ), 35(4) και 35(2)(α)** | **Σελίδα** | **Παράγραφος** | **Για επίσημη χρήση** |
| 1. Την ιδιότητα της Εταιρίας ως Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου καθώς και την επωνυμία της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα, εφόσον έχουν οριστεί |  |  |  |
| 2. Tο σκοπό της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου, από τον οποίο πρέπει να προκύπτουν οι επενδυτικοί της στόχοι, η επενδυτική πολιτική της, καθώς και τα κριτήρια επιλογής των επενδύσεών της |  |  |  |
| 3. Τη διάρκεια της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ή μνεία ότι η διάρκειά της είναι αορίστου χρόνου |  |  |  |
| 4. Τις αρχές και τον τρόπο αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου, καθώς και τους κανόνες υπολογισμού της τιμής διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης των μετοχών της |  |  |  |
| 5. Τους όρους έκδοσης, διάθεσης, ακύρωσης και εξαγοράς ή εξόφλησης μετοχών, καθώς και τους όρους με τους οποίους η εξαγορά ή η εξόφληση των μετοχών μπορεί να ανασταλεί σύμφωνα με το άρθρο 19 του Νόμου και μνεία του γεγονότος ότι η αναστολή εξαγοράς είναι δυνατό να αποφασιστεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με δική της πρωτοβουλία |  |  |  |
| 6. Τη διάρκεια του οικονομικού έτους και την ημερομηνία κλεισίματός της |  |  |  |
| 7. Τις αμοιβές και προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα, εφόσον έχουν οριστεί τέτοιοι, καθώς και τη μέθοδο υπολογισμού αυτών των αμοιβών και προμηθειών |  |  |  |
| 8. Τη σχέση της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου, της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα ιδίως, το εάν ανήκουν στον ίδιο όμιλο εταιριών, καθώς και σε σχέση με τα κριτήρια και τις προϋποθέσεις που ορίζει το άρθρο 13 |  |  |  |
| 9. Τις δαπάνες οι οποίες βαρύνουν την Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 10. Κανόνες για τη διανομή των κερδών της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου στους μετόχους της, ιδίως το χρόνο και τη διαδικασία διανομής |  |  |  |
| 11. Όρους για τη δημοσιοποίηση των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου |  |  |  |
| 12. Τη διαδικασία τροποποίησης των καταστατικών εγγράφων της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου |  |  |  |
| 13. Τους λόγους διάλυσης της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου |  |  |  |
| 14. Ανεξάρτητα από τις διατάξεις της παραγράφου (α) του εδαφίου (4) του άρθρου 4 του περί Εταιριών Νόμου και επιπλέον των στοιχείων του εδαφίου (1), το ιδρυτικό έγγραφο της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου αναφέρει:  (α) ότι το εκδοθέν κεφάλαιο της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι μεταβλητό, και είναι ίσο προς την εκάστοτε καθαρή αξία του ενεργητικού της,  (β) ότι το εκάστοτε κεφάλαιο της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου υποδιαιρείται σε αριθμό μετοχών χωρίς να αποδίδεται σε αυτές ονομαστική αξία  και ότι η αξία τους είναι κυμαινόμενη, και  (γ) ότι οι μετοχές της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου εξαγοράζονται, κατ’ αίτηση των μετόχων από αυτή, άμεσα ή έμμεσα, από στοιχεία του ενεργητικού της. |  |  |  |
| 15. Εφόσον η Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ορίζει Εταιρία Διαχείρισης ή/ και Θεματοφύλακα, τα καταστατικά της έγγραφα καθορίζουν τη διαδικασία διορισμού της Εταιρίας Διαχείρισης ή/ και του Θεματοφύλακα. |  |  |  |
| 16. Τα καταστατικά έγγραφα της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου δύνανται να περιλαμβάνουν εκτός των ανωτέρω και άλλες συμπληρωματικές ή συναφείς διατάξεις. |  |  |  |
| 17. Η χρηματιστηριακή αγορά του άρθρου 35 (1) ή 35(4) μνημονεύεται στα καταστατικά έγγραφα της Εταιρείας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου. |  |  |  |
| 18.Η Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου του άρθρου 35 (1) ή 35(4) αναγράφει στα καταστατικά της έγγραφα τις μεθόδους υπολογισμού της καθαρής αξίας των μετοχών της. |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ΙΙ. Επιπλέον στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνονται στα Καταστατικά έγγραφα της ΕΕΜΚ βάσει Οδηγιών της Επιτροπής** | **Σελίδα** | **Παράγραφος** | **Για επίσημη χρήση** |
| Οδηγία ΟΔ78-2012-08 για την εξειδίκευση των θεμάτων που αποτελούν το υποχρεωτικό περιεχόμενο του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των καταστατικών εγγράφων της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου.  Τηρουμένων των διατάξεων των παραγράφων (4) και (5) της Οδηγίας θα πρέπει στον Κανονισμός να περιλαμβάνει τα εξής: |  |  |  |
| Παράγραφος 6. Αναγραφή επιτρεπόμενων παρεκκλίσεων από το Νόμο ή τις Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. |  |  |  |
| Παράγραφος 7. Εξειδίκευση της ονομασίας ή της επωνυμίας του ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Παράγραφος 8. Εξειδίκευση του σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής του ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Παράγραφος 9. Νόμισμα αναφοράς του ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Παράγραφος 10. Εξειδίκευση των κανόνων αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Παράγραφος 11. Εξειδίκευση των κανόνων για τους όρους έκδοσης, διάθεσης και αναστολής εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Παράγραφος 12. Εξειδίκευση των κανόνων για τις αμοιβές ή τις προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα. |  |  |  |
| Παράγραφος 13. Εξειδίκευση των κανόνων για τις δαπάνες και τα έξοδα του ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Παράγραφος 14. Εξειδίκευση των κανόνων για τη διανομή των κερδών και λοιπών προσόδων του ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Παράγραφος 15. Εξειδίκευση των κανόνων για τους λόγους διάλυσης του ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Παράγραφος 16. Εξειδίκευση κανόνων ειδικά για τα καταστατικά έγγραφα της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου |  |  |  |
| Οδηγία ΟΔ78-2012-11 για τους όρους και τη διαδικασία διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ στο έδαφος της Δημοκρατίας, την οργάνωση του δικτύου διάθεσης και τις υποχρεώσεις των προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο.  Παράγραφος 12. Τα καταστατικά έγγραφα ΟΣΕΚΑ, πρέπει να αναφέρουν με ευκρινή στοιχεία και σε ευχερώς ορατό σημείο ότι η επένδυση σε μερίδια ΟΣΕΚΑ δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές. Σε περίπτωση ΟΣΕΚΑ εγγυημένης απόδοσης, η ανωτέρω αναφορά θα περιορίζεται στο γεγονός ότι οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές**.** |  |  |  |
| Οδηγία ΟΔ78-2012-17 όσον αφορά τις ειδικές υποχρεώσεις που βαρύνουν την Εταιρία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου εξαιτίας της εισαγωγής των μετοχών της σε χρηματιστηριακή αγορά.  Παράγραφος 4(3)(β). Τα καταστατικά της έγγραφα προβλέπουν τη δυνατότητα εισαγωγής των μετοχών της σε χρηματιστηριακή αγορά και έχει ληφθεί απόφαση για την εισαγωγή της σε χρηματιστηριακή αγορά σύμφωνα με το Νόμο και τα οριζόμενα στα καταστατικά της έγγραφα. |  |  |  |
| Παράγραφος 5. Τα καταστατικά έγγραφα Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου οι μετοχές της οποίας πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής σε χρηματιστηριακή αγορά, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στο άρθρο 33 του Νόμου, κατά περίπτωση, αναφέρουν: |  |  |  |
| (α) Τη χρηματιστηριακή αγορά στην οποία οι μετοχές της θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής και |  |  |  |
| (β) Το μέγιστο επιτρεπόμενο ποσοστό απόκλισης της τιμής της μετοχής που διαμορφώνεται στη χρηματιστηριακή αγορά σε σχέση με την καθαρή τους αξία, χωρίς αυτό το ποσοστό να μπορεί να υπερβαίνει το 5%. |  |  |  |
| Οδηγία ΟΔ78-2012-18 σχετικά με τους ΟΣΕΚΑ εγγυημένου κεφαλαίου ή εγγυημένης απόδοσης ή τους ΟΣΕΚΑ με προστασία του επενδυόμενου κεφαλαίου  Παράγραφος 9(1). Τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ εγγυημένου κεφαλαίου ή εγγυημένης απόδοσης αναγράφουν, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στα άρθρα 26 και 33 του Νόμου, κατά περίπτωση, τουλάχιστον: |  |  |  |
| (α) το πιστωτικό ίδρυμα που παρέχει την εγγύηση, |  |  |  |
| (β) την έκταση και το χρόνο ισχύος της εγγύησης, με ειδική ένδειξη εάν η εγγύηση παρέχεται στον ΟΣΕΚΑ ή απευθείας στο μεριδιούχο, |  |  |  |
| (γ) τον τυχόν δείκτη αναφοράς, με βάση τον οποίο θα υπολογίζεται το οφειλόμενο ποσό της εγγύησης της απόδοσης του ΟΣΕΚΑ και ο οποίος θα είναι επαρκώς διαφοροποιημένος και κατάλληλος για την οικεία αγορά, θα δημοσιεύεται δε κατάλληλα, |  |  |  |
| (δ) τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ εξαιτίας της εγγύησης, στις οποίες περιλαμβάνονται και το κόστος της εγγύησης, |  |  |  |
| (ε) τις προϋποθέσεις με τις οποίες ενεργοποιείται η εγγύηση, ιδίως εάν αυτή προϋποθέτει ενέργεια του μεριδιούχου, εάν θα ισχύει καθ’ όλη τη διάρκεια της συμμετοχής στον ΟΣΕΚΑ, με την ενεργοποίηση να λαμβάνει χώρα εφόσον ο μεριδιούχος ζητήσει την εξαγορά ή την εξόφληση των μεριδίων του οποιαδήποτε στιγμή, ή εάν η εγγύηση θα ενεργοποιείται με την πάροδο συγκεκριμένης χρονικής περιόδου, ή σε προκαθορισμένα χρονικά σημεία, ενδεχόμενα με «κλείδωμα ποσοστού απόδοσης», ή με όρους που θα επανακαθορίζονται στη λήξη κάθε περιόδου, ή εάν η ενεργοποίηση της εγγύησης προϋποθέτει την πάροδο συγκεκριμένης χρονικής περιόδου, κατά την οποία δε θα υποβληθεί αίτηση εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων. |  |  |  |
| (στ) την τυχόν περιορισμένη περίοδο κατά την οποία θα διατίθενται τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ. |  |  |  |
| Οδηγία ΟΔ78-2012-19 σχετικά με τη ρύθμιση κάθε ειδικότερου ζητήματος που αφορά τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τη διάλυση ΟΣΕΚΑ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα  Παράγραφος7(1). Ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα αναφέρουν τουλάχιστον:  (α) Το περιεχόμενο των εδαφίων 2, 3 και 4 του άρθρου 7 του Νόμου, καθώς την ενδεχόμενη χρήση της δυνατότητας που παρέχει το εδάφιο 5 αυτού του άρθρου.  (β) Μνεία ότι τα μερίδια παρέχουν ένα δικαίωμα ψήφου, στις συνελεύσεις των μεριδιούχων, ανεξάρτητα από την αξία τους, η οποία μπορεί να διαφέρει ανά επενδυτικό τμήμα.  (γ) Το νόμισμα αναφοράς του ΟΣΕΚΑ.  (δ) Τα θέματα που αφορούν τους μεριδιούχους όλων των επενδυτικών τμημάτων και που συζητούνται στο επίπεδο της γενικής συνέλευσης όλων των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ, ανεξάρτητα από το επενδυτικό τμήμα στο οποίο ανήκουν, καθώς και τα θέματα που αφορούν αποκλειστικά τους μεριδιούχους συγκεκριμένου τμήματος ή συγκεκριμένων τμημάτων και που συζητούνται στο επίπεδο της συνέλευσης των μεριδιούχων αυτού του τμήματος ή αυτών των τμημάτων.  (ε) Τον τρόπο και τους όρους κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού, σε περίπτωση λύσης των τμημάτων του ΟΣΕΚΑ.  (στ) Κάθε άλλο στοιχείο που θα καθιστά σαφή στους επενδυτές τον τρόπο λειτουργίας του ΟΣΕΚΑ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα. |  |  |  |
| Παράγραφος 7(2). Πέρα από τα υποχρεωτικά κατά την προηγούμενη υποπαράγραφο στοιχεία, ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ που λειτουργεί με περισσότερα επενδυτικά τμήματα, μπορεί να αναφέρει:  (α) Τυχόν ειδικούς κανόνες που εφαρμόζονται σε ένα ή περισσότερα τμήματα.  (β) Περιπτώσεις κατά τις οποίες μπορεί να αποφασιστεί η αναστολή εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ, για ένα η περισσότερα ή και για όλα τα επενδυτικά τμήματα. |  |  |  |
| Οδηγία ΟΔ78-2012-23 όσον αφορά τα στοιχεία που υποβάλλονται για την παροχή άδειας λειτουργίας Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ, τις ειδικές υποχρεώσεις εξαιτίας της εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των μεριδίων Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ, καθώς και κάθε άλλο ζήτημα ή άλλη αναγκαία λεπτομέρεια, σχετικά με τη λειτουργία αυτών των ΟΣΕΚΑ.  Παράγραφος 4(3)(β). Τα καταστατικά του έγγραφα προβλέπουν την υποχρέωση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των μεριδίων του σε χρηματιστηριακή αγορά. |  |  |  |
| Παράγραφος 6. Τα καταστατικά έγγραφα του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στο άρθρο 26 ή στο άρθρο 33 του Νόμου, κατά περίπτωση, αναφέρουν: |  |  |  |
| (α) την ελάχιστη ποσότητα μεριδίων που απαιτείται για αίτηση έκδοσης ή εξαγοράς μεριδίων, καθώς και το μέγιστο αριθμό μεριδίων που δύναται να εκδοθούν, |  |  |  |
| (β) τη χρηματιστηριακή αγορά στην οποία τα μερίδιά του θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης και |  |  |  |
| (γ) το μέγιστο επιτρεπόμενο ποσοστό απόκλισης της τιμής του μεριδίου που διαμορφώνεται στη χρηματιστηριακή αγορά σε σχέση με την ενδεικτική καθαρή αξία του μεριδίου (NAV), χωρίς αυτό το ποσοστό να μπορεί να υπερβαίνει το 5%. |  |  |  |