

ΕΣ (2018 – 01)

**Έγγραφο Συζήτησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
αναφορικά με το προτεινόμενο Νομοσχέδιο περί των Μικρών Διαχειριστών
Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘η ΕΚΚ’) σε συνέχεια της διαβούλευσης με τους εμπλεκόμενους φορείς με το Έγγραφο Συζήτησης ΕΣ(2016-03) και το Έγγραφο Συζήτησης ΕΣ(2016-12), και στα πλαίσια θέσπισης αποτελεσματικών ρυθμίσεων και διαδικασιών διαβούλευσης με τους συμμετέχοντες στην αγορά όσον αφορά τις προτεινόμενες αλλαγές στην εθνική νομοθεσία, κυκλοφορεί το παρόν Έγγραφο Συζήτησης για σκοπούς εκ νέου υποβολής σχολίων/απόψεων, επί του τελικού Νομοσχεδίου περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων – **Παράρτημα Α.**

Αναφορικά με το εν λόγω Νομοσχέδιο σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Η ΕΚΚ έχει ετοιμάσει προσχέδιο νομοσχεδίου για την εισαγωγή των Μικρών ΔΟΕΕ (‘ΜιΔΟΕΕ’) στο θεσμικό πλαίσιο, το οποίο επισυνάπτεται.
- Οι ΜιΔΟΕΕ είναι διαχειριστές ΟΕΕ που μπορούν να διαχειρίζονται ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων δεν υπερβαίνουν τα προβλεπόμενα όρια στο Άρθρο 3, παράγραφος 2, της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ - άρθρο 4(2) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.
- Η αναγνώριση της δυνατότητας συγκρότησης «μικρού» διαχειριστή ΟΕΕ, όπως προβλέπεται στο νομοσχέδιο, παρέχει ελάφρυνση των υποχρεώσεων που προβλέπονται για τους ΔΟΕΕ της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ, διασφαλίζοντας παράλληλα ένα επίπεδο επαρκούς οργάνωσης και εποπτείας του διαχειριστή και, συνακόλουθα, ικανοποιητικό βαθμό εμπιστοσύνης στην αγορά των ΟΕΕ.
- Το νομοσχέδιο ΜιΔΟΕΕ διαχωρίζει τους ΜιΔΟΕΕ σε 3 κατηγορίες, (α) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας οι οποίοι θα αδειοδοτούνται από την ΕΚΚ, (β) ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους που αδειοδοτούνται από την αρμόδια αρχή του Κράτους Μέλους καταγωγής τους, και (γ) ΚΕΠΕΥ που έχει λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ, δυνάμει άρθρου 5(5)(β) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου.

- Για τους ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και τους ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους έχει γίνει ήδη αναφορά στο νομοσχέδιο ΟΕΕ που έχει κατατεθεί στη Βουλή για ψήφιση. Επομένως το νομοσχέδιο ΟΕΕ αναγνωρίζει τον ΜιΔΟΕΕ ως μια μορφή εξωτερικού διαχειριστή για τους ΟΕΕ, ΟΕΕΠΑΠ και, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, ΚΟΕΕ. Με το νομοσχέδιο ΜιΔΟΕΕ θα γίνει δυνατή η αδειοδότηση ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας ενώ παράλληλα δίνεται και η δυνατότητα σε ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους να διαθέσει τα μερίδια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται στη Δημοκρατία, κατόπιν της έγκρισης της ΕΚΚ.
- Επιπλέον, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται με βάση το Νόμο ΟΕΕ, να ενεργούν ως διαχειριστές των ΟΕΕ της Δημοκρατίας. Κρίνεται ορθό να τεθούν στο παρόν νομοσχέδιο οι προϋποθέσεις και οι απαιτήσεις που αφορούν την άσκηση, εκ μέρους των ΚΕΠΕΥ, λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ, εφόσον αυτό ρυθμίζει τους εξωτερικούς διαχειριστές κάτω από τα όρια του άρθρου 4(2) του Νόμου ΔΟΕΕ.

Καθοδήγηση σε σχέση με υποβολή απόψεων/σχολίων για το Έγγραφο Συζήτησης

Η Επιτροπή επιδιώκει να συγκεντρώσει σχόλια και απόψεις επί του προτεινόμενου τελικού Νομοσχεδίου, από πρόσωπα που ασχολούνται τόσο με τον τομέα των επενδυτικών οργανισμών όσο και των διαχειριστών επενδυτικών οργανισμών, καθώς και από άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.

Ως εκ τούτου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σας καλεί όπως υποβάλετε τα σχόλια/απόψεις σας, σε μορφή Word, μέχρι την **Δευτέρα, 19 Μαρτίου 2018**, στην ηλεκτρονική διεύθυνση legal@cysec.gov.cy.

Κατά την υποβολή των σχολίων/απόψεων σας παρακαλείστε να αναφέρετε αν αντιπροσωπεύετε κάποιο αντιπροσωπευτικό όργανο ή συγκεκριμένη επιχείρηση, ή αν είστε ιδιώτης. Στην περίπτωση των αντιπροσωπευτικών οργάνων παρακαλούμε να παρέχετε και πληροφορίες σχετικά με τον αριθμό και τη φύση των ατόμων ή επιχειρήσεων που αντιπροσωπεύετε.

Εκδόθηκε στις 05 Μαρτίου 2018

**Ο ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΣΥΣΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΩΝ ΜΙΚΡΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΩΝ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2018**

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 1	Συνοπτικός τίτλος
Άρθρο 2	Ερμηνεία
Άρθρο 3	Πεδίο εφαρμογής
Άρθρο 4	Προσδιορισμός του ΜιΔΟΕΕ
Άρθρο 5	Λειτουργίες διαχείρισης

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΑΔΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΜΙΔΟΕΕ ΤΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

Άρθρο 6	Αίτηση για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας
Άρθρο 7	Προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας
Άρθρο 8	Αρχικό κεφάλαιο και ίδια κεφάλαια
Άρθρο 9	Διοικητικό συμβούλιο και ανώτερα διοικητικά στελέχη
Άρθρο 10	Ουσιαστικές μεταβολές
Άρθρο 11	Αναστολή της άδειας λειτουργίας
Άρθρο 12	Τερματισμός και ανάκληση της άδειας λειτουργίας

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Κεφάλαιο 1: Γενικές υποχρεώσεις

Άρθρο 13	Γενικές υποχρεώσεις
Άρθρο 14	Υποχρέωση ορθής υποβολή πληροφοριών
Άρθρο 15	Διασφάλιση των συμφερόντων των ΟΕΕ και των μεριδιούχων τους
Άρθρο 16	Αντιπαροχές
Άρθρο 17	Σύγκρουση συμφερόντων
Άρθρο 18	Διαχείριση κινδύνων
Άρθρο 19	Διαχείριση ρευστότητας

Κεφάλαιο 2: Διάθεση μεριδίων

Άρθρο 20	Κανόνες για τη διάθεση μεριδίων
----------	---------------------------------

Κεφάλαιο 3: Οργανωτικές απαιτήσεις

Άρθρο 21	Εσωτερικές διαδικασίες και οργανωτικές απαιτήσεις
Άρθρο 22	Αποτίμηση

Κεφάλαιο 4: Ανάθεση λειτουργιών

Άρθρο 23	Προϋποθέσεις για την ανάθεση
Άρθρο 24	Περαιτέρω ανάθεση λειτουργιών από τρίτο
Άρθρο 25	Ευθύνη του ΜιΔΟΕΕ σε περίπτωση ανάθεσης

Κεφάλαιο 5: Λοιπές προϋποθέσεις

Άρθρο 26	Ίδια κεφάλαια ΚΕΠΕΥ
----------	---------------------

ΜΕΡΟΣ IV

ΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΜΗΤΡΩΟΥ

Άρθρο 27 Τήρηση και δημοσίευση Μητρώου

ΜΕΡΟΣ V ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΚΥΡΩΣΕΙΣ

Άρθρο 28 Αρμόδια εποπτική αρχή και εξουσίες

Άρθρο 29 Αναφορά παραβάσεων

Άρθρο 30 Δικαιώματα και ετήσιες εισφορές

Άρθρο 31 Διοικητικές κυρώσεις

Άρθρο 32 Ποινικά αδικήματα

ΜΕΡΟΣ VI ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 33 Έκδοση και εφαρμογή οδηγιών

Άρθρο 34 Μεταβατικές διατάξεις για ΚΕΠΕΥ

Άρθρο 35 Έναρξη ισχύος του παρόντος Νόμου

ΜΕΡΟΣ Ι - ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος 1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος.

Ερμηνεία 2. (1) Στον παρόντα Νόμο, εκτός εάν προκύπτει διαφορετικά από το κείμενο -

...(I)/2017

ο όρος «αμοιβαίο κεφάλαιο» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ανώτερα διοικητικά στελέχη» σημαίνει τα φυσικά πρόσωπα που ασκούν ουσιαστικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του ΜιΔΟΕΕ.

«αρχικό κεφάλαιο» σημαίνει τα ελάχιστα ίδια κεφάλαια που -

(α) απαιτούνται δυνάμει του παρόντος Νόμου για την αδειοδότηση του ΜιΔΟΕΕ, και

(β) αποτελούνται από -

(i) το εκδοθέν και καταβληθέν κεφάλαιο στο οποίο προστίθεται η διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (share premium), εξαιρουμένων των σωρευτικών προνομιούχων μετοχών (cumulative preferential shares), και

(ii) τα αποθεματικά εξαιρουμένων των αποθεματικών αναπροσαρμογής (revaluation reserves), και τα αδιανέμητα κέρδη προηγούμενων ετών που μεταφέρονται στο λογαριασμό κερδοζημιών μέσω της διάθεσης τελικού αποτελέσματος.

ο όρος «ασφαλιστική επιχείρηση» σημαίνει την -

(α) ασφαλιστική επιχείρηση, κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου, ή

(β) ασφαλιστική επιχείρηση κράτους μέλους, κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου, ή

(γ) ασφαλιστική επιχείρηση τρίτης χώρας, κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Ασφαλιστικών και

38(I) του 2016

88(I) του 2017

Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών
Θεμάτων Νόμου,
και δεν περιλαμβάνει αλληλοσφαλιστική επιχείρηση, κατά την
έννοια του ίδιου νόμου·

«βασικός μεσίτης» σημαίνει οποιονδήποτε από τους
ακόλουθους -

(α) πιστωτικό ίδρυμα,

(β) επιχείρηση επενδύσεων,

(γ) άλλη οντότητα που -

(i) υπόκειται σε προληπτική ρύθμιση και συνεχή
εποπτεία, και

(ii) προσφέρει υπηρεσίες σε επαγγελματίες
επενδυτές, πρωτίστως για τη χρηματοδότηση ή
πραγματοποίηση συναλλαγών σε
χρηματοοικονομικά μέσα ως αντισυμβαλλόμενο
μέρος, και

(iii) μπορεί επίσης να παρέχει άλλες υπηρεσίες,
όπως εκκαθάριση και διακανονισμό συναλλαγών,
υπηρεσίες θεματοφυλακής, δανειοδοσία τίτλων,
ειδικά προσαρμοσμένη τεχνολογία, και μέσα και
εγκαταστάσεις επιχειρησιακής υποστήριξης·

«διάθεση» ή «διάθεση μεριδίων» σημαίνει κάθε άμεση ή έμμεση
προσφορά ή τοποθέτηση, με πρωτοβουλία του ΜιΔΟΕΕ ή στο
όνομα του ΜιΔΟΕΕ, μεριδίων ΟΕΕ τον οποίο ο ΜιΔΟΕΕ
διαχειρίζεται, σε επενδυτές οι οποίοι -

(α) εάν είναι φυσικά πρόσωπα, είναι εγκατεστημένοι σε
κράτος μέλος ή σε τρίτη χώρα, ή

(β) εάν είναι νομικά πρόσωπα, έχουν την καταστατική
τους έδρα ή το εγγεγραμμένο τους γραφείο σε κράτος

μέλος ή σε τρίτη χώρα·

«διαχείριση ΟΕΕ» σημαίνει την παροχή των λειτουργιών διαχείρισης που αναφέρονται στο άρθρο 5(1) για έναν ή περισσότερους ΟΕΕ· ο όρος «διαχειρίζομαι ΟΕΕ» έχει ανάλογη ερμηνεία·

«διοικητικό συμβούλιο» σημαίνει το συμβούλιο εταιρείας, που διορίζεται νόμιμα και έχει την εξουσία καθορισμού της στρατηγικής, των στόχων και της γενικής κατεύθυνσης της εταιρείας, και επιβλέπει και παρακολουθεί τη διαδικασία λήψης αποφάσεων αναφορικά με τη διοίκηση και τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της εταιρείας·

56(Ι) του 2013
8(Ι) του 2015
97(Ι) του 2015

ο όρος «ΔΟΕΕ» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

ο όρος «ΔΟΕΕ εκτός ΕΕ» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

ο όρος «ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

ο όρος «ΔΟΕΕ της ΕΕ» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ειδική συμμετοχή» σημαίνει την άμεση ή έμμεση συμμετοχή σε εταιρεία, η οποία -

- (α) αντιπροσωπεύει ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατόν (10%) του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας, ή
- (β) επιτρέπει την άσκηση σημαντικής επιρροής στη διοίκηση της εταιρείας στην οποία υφίσταται η εν λόγω συμμετοχή·

«επαγγελματίας επενδυτής» σημαίνει επενδυτή που θεωρείται επαγγελματίας επενδυτής ή που μπορεί, κατόπιν αιτήματος, να αντιμετωπίζεται ως επαγγελματίας πελάτης κατά την έννοια του Δεύτερου Παραρτήματος του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου·

ο όρος «επαρκώς ενημερωμένος επενδυτής» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου που διέπεται από τον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο·

73(I) του 2009
5(I) του 2012
65(I) του 2014
135(I) του 2015
109(I) του 2016
Επίσημη
Εφημερίδα,
Παράρτημα
Πρώτο (I):
31.07.2009

87(I) του 2017

ο όρος «Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ή «ΕΠΕΥ» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του

περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και
Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου·

Κεφ. 113.	«εταιρεία» σημαίνει εταιρεία που συστάθηκε δυνάμει του περί
19 του 1963	Εταιρειών Νόμου·
21 του 1967	
27 του 1967	
9 του 1968	
76 του 1977	
17 του 1979	
105 του 1985	
198 του 1986	
19 του 1990	
46(I) του 1992	
96(I) του 1992	
41(I) του 1994	
15(I) του 1995	
21(I) του 1997	
82(I) του 1999	
149(I) του 1999	
2(I) του 2000	
135(I) του 2000	
151(I) του 2000	
76(I) του 2001	
70(I) του 2003	
167(I) του 2003	
92(I) του 2004	
24(I) του 2005	
129(I) του 2005	
130(I) του 2005	
98(I) του 2006	
124(I) του 2006	
70(I) του 2007	
71(I) του 2007	
131(I) του 2007	
186(I) του 2007	

87(I) του 2008
41(I) του 2009
49(I) του 2009
99(I) του 2009
42(I) του 2010
60(I) του 2010
88(I) του 2010
53(I) του 2011
117(I) του 2011
145(I) του 2011
157(I) του 2011
198(I) του 2011
64(I) του 2012
98(I) του 2012
190(I) του 2012
203(I) του 2012
6(I) του 2013
90(I) του 2013
74(I) του 2014
75(I) του 2014
18(I) του 2015
62(I) του 2015
63(I) του 2015
89(I) του 2015
120(I) του 2015
40(I) του 2016
90(I) του 2016
97(I) του 2016
17(I) του 2017
51(I) του 2017
Επίσημη
Εφημερίδα,
Παράρτημα Πρώτο
(I):
31.03.2015
05.06.2015

78(I) του 2012
88(I) του 2015
52(I) του 2016

ο όρος «εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο «Εταιρεία Διαχείρισης» από το άρθρο 2(1) του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου και περιλαμβάνει εταιρείες διαχείρισης που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από άλλο κράτος μέλος δυνάμει της οικείας νομοθεσίας του που εναρμονίζει την Οδηγία 2009/65/ΕΚ·

ο όρος «εταιρεία επενδύσεων» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

ο όρος «ετερόρρυθμος συνεταιρισμός» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ευρύ επενδυτικό κοινό» σημαίνει επενδυτή που δεν πληροί τις προϋποθέσεις που απαιτούνται για την υπαγωγή του στην έννοια επαγγελματία επενδυτή ή του επαρκώς ενημερωμένου επενδυτή·

«θεματοφύλακας» σημαίνει νομικό πρόσωπο που επιτελεί τουλάχιστον ένα από τα προβλεπόμενα καθήκοντα στο άρθρο 24 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

ο όρος «θυγατρική εταιρεία» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Εταιρειών Νόμου ή ανάλογος νόμος κράτους μέλους ή τρίτης χώρας, κατά περίπτωση·

ο όρος «ίδια κεφάλαια» έχει την έννοια που του αποδίδει το Άρθρο 4, παράγραφος 1, σημείο 118), του Κανονισμού (ΕΕ)

αριθ. 575/2013·

Επίσημη
Εφημερίδα της ΕΕ:
L 176, 27.06.2013,
σ.1·

L 310, 25.11.2017,
σ.1.

«Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012» όπως τροποποιήθηκε τελευταία από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2188 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 11ης Αυγούστου 2017·

ο όρος «Καταχωρημένος Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων» ή «ΚΟΕΕ» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

ο όρος «Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ή «ΚΕΠΕΥ» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, και σημαίνει την ΚΕΠΕΥ που έχει λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ, δυνάμει του άρθρου 5(5)(β) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια·

«κράτος μέλος» σημαίνει κάθε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή άλλο κράτος μέλος που είναι συμβαλλόμενο μέρος στη Συμφωνία για τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο, η οποία υπογράφηκε στο Οπόρτο την 2α Μαΐου 1992, και

προσαρμόστηκε από το Πρωτόκολλο το οποίο υπογράφηκε στις Βρυξέλλες την 17η Μαΐου 1993, ως η Συμφωνία κυρώθηκε δια του περί της Συμφωνίας Συμμετοχής της Τσέχικης Δημοκρατίας, της Δημοκρατίας της Εσθονίας, της Κυπριακής Δημοκρατίας, της Δημοκρατίας της Λετονίας, της Δημοκρατίας της Λιθουανίας, της Δημοκρατίας της Μάλτας, της Δημοκρατίας της Ουγγαρίας, της Δημοκρατίας της Πολωνίας, της Δημοκρατίας της Σλοβενίας και της Σλοβάκικης Δημοκρατίας στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο του 2004 και της Τελικής Πράξης (Κυρωτικού) Νόμου του 2004, και ως αυτή η Συμφωνία περαιτέρω εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται·

«κύριος ΟΕΕ» σημαίνει ΟΕΕ στον οποίο επενδύει, ή έχει έκθεση ένας άλλος ΟΕΕ, κατά την έννοια που αποδίδει το παρόν εδάφιο στον όρο «τροφοδοτικός ΟΕΕ»·

«λειτουργίες διαχείρισης ΟΕΕ» ή «λειτουργίες διαχείρισης» σημαίνει τις λειτουργίες διαχείρισης του άρθρου 5(1)·

«μερίδιο ΟΕΕ» σημαίνει μερίδιο αμοιβαίου κεφαλαίου, ή μετοχή εταιρείας επενδύσεων, ή μετοχή ή συμφέρον που εκδίδεται από ετερόρρυθμο συνεταιρισμό, αναλόγως της μορφής που λαμβάνει ο ΟΕΕ·

«μεριδιούχος», αναφορικά με ΟΕΕ, σημαίνει τον επενδυτή που κατέχει μερίδιο ή κλάσμα μεριδίου·

ο όρος «μητρική εταιρεία» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Εταιρειών Νόμου ή ανάλογος νόμος κράτους μέλους ή τρίτης χώρας, κατά περίπτωση·

«Μικρός ΔΟΕΕ» ή «ΜιΔΟΕΕ» σημαίνει όλα τα πρόσωπα του άρθρου 3(1), εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια·

«ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας» σημαίνει τον διαχειριστή ΟΕΕ που λαμβάνει άδεια, δυνάμει του παρόντος νόμου, για τη διαχείριση επενδύσεων ΟΕΕ τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων δεν υπερβαίνουν τα προβλεπόμενα όρια στο άρθρο 4(2) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους» σημαίνει τον διαχειριστή ΟΕΕ που λαμβάνει άδεια, σε άλλο κράτος μέλος, για τη διαχείριση επενδύσεων ΟΕΕ τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων δεν υπερβαίνουν τα προβλεπόμενα όρια στο Άρθρο 3, παράγραφος 2, της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ και υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας δυνάμει της οικείας νομοθεσίας του κράτους μέλους καταγωγής του·

«μόχλευση» σημαίνει μέθοδο με την οποία ο ΜιΔΟΕΕ αυξάνει την έκθεση σε κινδύνους ενός ΟΕΕ τον οποίον διαχειρίζεται, είτε δια μέσου δανειοληψίας μετρητών ή κινητών αξιών είτε δια μέσου ενσωματωμένης μόχλευσης σε θέσεις παραγώγων είτε με οποιοδήποτε άλλο τρόπο·

«Νόμος» σημαίνει τον παρόντα Νόμο και τις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες οδηγίες·

«οδηγία» σημαίνει κανονιστικού περιεχομένου οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας·

Επίσημη
Εφημερίδα της ΕΕ:
L 302, 17.11.2009,
σ.32.

L 257, 28.08.2014,
σ.186.

Επίσημη
Εφημερίδα της ΕΕ:
L174, 01.07.2011,
σ.1.

L 173 12.06.2014
σ.349.

«Οδηγία 2009/65/ΕΚ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 13ης Ιουλίου 2009 για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ)», όπως αυτή τροποποιήθηκε τελευταία από την Οδηγία 2014/91/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014.

«Οδηγία 2011/61/ΕΕ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2011 σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμούς εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ.1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010», όπως αυτή τροποποιήθηκε τελευταία με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014.

«ΟΕΕ» ή «Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων» σημαίνει οργανισμό συλλογικών επενδύσεων ή επενδυτικό τμήμα του, που -

(α) συγκεντρώνει κεφάλαια από αριθμό επενδυτών, με σκοπό την επένδυσή τους σύμφωνα με καθορισμένη επενδυτική πολιτική, προς όφελος αυτών των επενδυτών, και

(β) δεν έχει άδεια λειτουργίας ΟΣΕΚΑ σε ισχύ δυνάμει του άρθρου 9 του περί του Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου ή την εναρμονιστική με

το Άρθρο 5 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ νομοθεσία άλλου κράτους μέλους·

ο όρος «ΟΕΕΠΑΠ» ή «ΟΕΕ με Περιορισμένο Αριθμό Προσώπων» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

ο όρος «ΟΣΕΚΑ» έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·

«πιστωτικό ίδρυμα» σημαίνει -

(α) τράπεζα ή συνεργατικό πιστωτικό ίδρυμα, κατά την έννοια του άρθρου 2(1) του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου, εφόσον πρόκειται για οντότητα εγκατεστημένη στη Δημοκρατία,

66(I) του 1997
74(I) του 1999
94(I) του 2000
119(I) του 2003
4(I) του 2004
151(I) του 2004
231(I) του 2004
235(I) του 2004
20(I) του 2005
80(I) του 2008
100(I) του 2009
123(I) του 2009
27(I) του 2011
104(I) του 2011
107(I) του 2012
14(I) του 2013
87(I) του 2013
102(I) του 2013
141(I) του 2013
5(I) του 2015
26(I) του 2015

35(I) του 2015
71(I) του 2015
93(I) του 2015
109(I) του 2015
152(I) του 2015
168(I) του 2015
21(I) του 2016
5(I) του 2017
38(I) του 2017

(β) πιστωτικό ίδρυμα, κατά την έννοια του Άρθρου 4, παράγραφος 1, σημείο 1), του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εφόσον πρόκειται για οντότητα εγκατεστημένη σε κράτος μέλος, ή

(γ) οντότητα που διεξάγει παρόμοιες δραστηριότητες με την επιχείρηση που αναφέρεται στον ορισμό του όρου «πιστωτικό ίδρυμα», κατά την έννοια του Άρθρου 4, παράγραφος 1, σημείο 1), του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και υπόκειται στο δίκαιο τρίτης χώρας που εφαρμόζει προληπτικές εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με αυτές που εφαρμόζονται στην Ευρωπαϊκή Ένωση, εφόσον πρόκειται για οντότητα εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα·

«στενοί δεσμοί» μεταξύ δύο ή περισσότερων προσώπων, σημαίνει την κατάσταση κατά την οποία αυτά τα πρόσωπα -

(α) συνδέονται με σχέση συμμετοχής, δηλαδή κατοχή, άμεσα ή δια μέσου ελέγχου, ποσοστού τουλάχιστον είκοσι τοις εκατόν (20%) του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου εταιρείας· ή

(β) συνδέονται με σχέση ελέγχου, δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 148 του περί Εταιρειών Νόμου, ή παρόμοια σχέση μεταξύ

προσώπου και εταιρείας· για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, θυγατρική εταιρεία άλλης θυγατρικής θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής εταιρείας αυτών των θυγατρικών· ή

(γ) συνδέονται μόνιμα μεταξύ τους με σχέση ελέγχου·

«τρίτη χώρα» σημαίνει χώρα που δεν είναι κράτος μέλος·

«τροφοδοτικός ΟΕΕ» σημαίνει ΟΕΕ ο οποίος -

(α) επενδύει τουλάχιστον ογδόντα πέντε τοις εκατόν (85%) των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια κύριου ΟΕΕ , ή

(β) επενδύει τουλάχιστον ογδόντα πέντε τοις εκατόν (85%) των περιουσιακών του στοιχείων σε περισσότερους του ενός κυρίους ΟΕΕ, εφόσον αυτοί οι κύριοι ΟΕΕ έχουν ταυτόσημες επενδυτικές στρατηγικές, ή
(γ) έχει κατ' άλλο τρόπο έκθεση ύψους τουλάχιστον ογδόντα πέντε τοις εκατόν (85%) των περιουσιακών του στοιχείων σε έναν ή περισσότερους κυρίους ΟΕΕ·

(2) (α) Στον παρόντα Νόμο και στις δυνάμει αυτού κανονιστικές διοικητικές πράξεις, οποιαδήποτε αναφορά σε νομοθετική πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης όπως Οδηγία, Κανονισμό ή Απόφαση, σημαίνει την εν λόγω πράξη όπως αυτή εκάστοτε διορθώνεται, τροποποιείται ή αντικαθίσταται, εκτός εάν προκύπτει διαφορετική έννοια από το κείμενο.

(β) Στον παρόντα Νόμο και στις δυνάμει αυτού κανονιστικές διοικητικές πράξεις, οποιαδήποτε αναφορά σε νόμο ή κανονιστική διοικητική πράξη της Δημοκρατίας, σημαίνει τον εν λόγω νόμο η κανονιστική διοικητική πράξη όπως εκάστοτε

διορθώνεται, τροποποιείται ή αντικαθίσταται, εκτός εάν προκύπτει διαφορετική έννοια από το κείμενο.

Πεδίο εφαρμογής

3. (1) Ο παρών Νόμος εφαρμόζεται σε -
- (α) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας,
 - (β) ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους,
 - (γ) ΚΕΠΕΥ που έχει λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ, δυνάμει άρθρου 5(5)(β) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου.
- (2) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και ΚΕΠΕΥ δύνανται να ορίζονται ως εξωτερικοί διαχειριστές για τους ακόλουθους ΟΕΕ -
- (α) ΟΕΕ που έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Δημοκρατία·
 - (β) ΟΕΕ που έχει συσταθεί και λειτουργεί σε κράτος μέλος άλλο από τη Δημοκρατία ή σε τρίτη χώρα, εφόσον αυτό επιτρέπεται από τη νομοθεσία που διέπει τον ΟΕΕ·
 - (γ) ΟΕΕΠΑΠ·
 - (δ) ΚΟΕΕ που πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 135(2) του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.
- (3) ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους δύνανται να ορίζεται ως εξωτερικός διαχειριστής για τους ακόλουθους ΟΕΕ που διέπονται από νομοθεσία της Δημοκρατίας -
- (α) ΟΕΕ που έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Δημοκρατία·
 - (β) ΟΕΕΠΑΠ·
 - (γ) ΚΟΕΕ που πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου

135(2) του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

(4) ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους δύναται να διαθέτει τα μερίδια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται, όταν στη Δημοκρατία, σύμφωνα με τα άρθρα 20(4) και 20(5) του παρόντος Νόμου.

(5) Οι διατάξεις του άρθρου 4(2) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου εφαρμόζονται σε ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και σε ΚΕΠΕΥ.

Προσδιορισμός του
ΜιΔΟΕΕ

4. (1) Για κάθε ΟΕΕ που αναφέρεται στα άρθρα 3(2) και 3(3), διορίζεται μόνο ένας ΜιΔΟΕΕ, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη συμμόρφωση με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και της νομοθεσίας που διέπει τον ΟΕΕ.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ είναι εξωτερικός διαχειριστής, ο οποίος είναι το νομικό πρόσωπο που διορίζεται από τον ΟΕΕ ή για λογαριασμό του ΟΕΕ, και είναι υπεύθυνος για τις λειτουργίες διαχείρισης του ΟΕΕ.

Λειτουργίες
διαχείρισης

5. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ επιτρέπεται να παρέχει τις ακόλουθες λειτουργίες διαχείρισης –

(α) τη διαχείριση επενδύσεων ΟΕΕ, στην οποία εντάσσονται η λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίων και η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων,

(β) τη διοίκηση ΟΕΕ, στην οποία εντάσσονται τα ακόλουθα –

(i) υπηρεσίες για την αντιμετώπιση ζητημάτων νομικής φύσης και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης,

- (ii) υπηρεσίες παροχής πληροφοριών προς μεριδιούχους,
 - (iii) υπηρεσίες αποτίμησης χαρτοφυλακίου και καθορισμός της αξίας των μεριδίων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν φορολογικών ζητημάτων,
 - (iv) έλεγχος της τήρησης του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου,
 - (v) τήρηση μητρώου μεριδιούχων,
 - (vi) διανομή εσόδων,
 - (vii) εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων,
 - (viii) διεκπεραίωση συμβατικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής πιστοποιητικών,
 - (ix) τήρηση αρχείου,
- (γ) τη διάθεση ΟΕΕ,
- (δ) δραστηριότητες σχετικές με τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ, δηλαδή υπηρεσίες απαραίτητες για την εκπλήρωση του καθήκοντος εμπιστοσύνης (fiduciary duty) του ΜιΔΟΕΕ, της διαχείρισης εγκαταστάσεων, των δραστηριοτήτων διαχείρισης ακινήτων, της παροχής συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση των κεφαλαίων, της βιομηχανικής στρατηγικής και σχετικών θεμάτων, των συμβουλών και των υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και την αγορά επιχειρήσεων και άλλες υπηρεσίες που συνδέονται με τη διαχείριση του ΟΕΕ και των εταιρειών και άλλων περιουσιακών στοιχείων στα οποία έχει επενδύσει.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ, ως εξωτερικός διαχειριστής σε ΟΕΕ, επιτρέπεται μόνο να αναπτύσσει δραστηριότητα που προβλέπεται στο

εδάφιο (1).

ΜΕΡΟΣ II - ΑΔΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΜΙΔΟΕΕ ΤΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

Αίτηση για τη
χορήγηση άδειας
λειτουργίας

6. (1) ΜΙΔΟΕΕ της Δημοκρατίας πρέπει να είναι εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές που διέπεται από τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και, συμπληρωματικά, από τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, και πρέπει να έχει το εγγεγραμμένο γραφείο και την κεντρική διοίκηση στη Δημοκρατία.

(2) Ο ΜΙΔΟΕΕ της Δημοκρατίας επιτρέπεται να διαχειρίζεται ΟΕΕ μόνον εφόσον έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 7, και εφόσον συμμορφώνεται σε διαρκή βάση με τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας, οι οποίες προβλέπονται στον παρόντα Νόμο.

(3) Προκειμένου να λάβει άδεια λειτουργίας, ο ΜΙΔΟΕΕ της Δημοκρατίας υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεόντως συμπληρωμένη αίτηση, η οποία συνοδεύεται από τα ακόλουθα -

(α) επαρκείς πληροφορίες και στοιχεία για τα μέλη του διοικητικού του συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά του στελέχη, ώστε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να είναι σε θέση να αξιολογήσει ότι διαθέτουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και εντιμότητας και ότι διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία για τη συγκεκριμένη θέση·

(β) πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα των άμεσων ή έμμεσων μετόχων που κατέχουν ειδική συμμετοχή στον

ΜιΔΟΕΕ, ανεξάρτητα του αν πρόκειται για φυσικά ή νομικά πρόσωπα, καθώς και πληροφορίες για το ύψος της συμμετοχής τους·

(γ) επιχειρησιακό σχέδιο και εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας που καθορίζει την οργανωτική του δομή, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο θα συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις του·

(δ) πληροφορίες σχετικά με τις ρυθμίσεις και τις διαδικασίες οι οποίες ακολουθούνται για την ανάθεση λειτουργιών σε τρίτους, σύμφωνα με τα άρθρα 23 έως 25· και

(ε) πληροφορίες σχετικά με τις επενδυτικές στρατηγικές, το προφίλ κινδύνου, τη χρήση μόχλευσης και τα λοιπά χαρακτηριστικά των ΟΕΕ που διαχειρίζεται ή σκοπεύει να διαχειριστεί, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών σχετικά με τα κράτη μέλη ή τις τρίτες χώρες όπου οι ΟΕΕ είναι εγκατεστημένοι ή αναμένεται να εγκατασταθούν·

(στ) πληροφορίες σχετικά με τον τόπο εγκατάστασης του κύριου ΟΕΕ, εάν ο ΟΕΕ είναι τροφοδοτικός ΟΕΕ·

(ζ) πληροφορίες σχετικά με τις διευθετήσεις που πραγματοποιήθηκαν για το διορισμό θεματοφύλακα, όπου απαιτείται ο διορισμός του θεματοφύλακα από τη νομοθεσία που διέπει τον ΟΕΕ.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για τους σκοπούς του εδαφίου (3), δύναται να ζητεί και την προσκόμιση οποιασδήποτε πρόσθετης ή διευκρινιστικής πληροφορίας ή στοιχείων, πέραν αυτών που προβλέπονται στα προαναφερόμενα εδάφια, εάν κρίνει αυτά αναγκαία ή χρήσιμα, ώστε να αποφασίσει σχετικά με τη χορήγηση ή μη της άδειας λειτουργίας του ΜιΔΟΕΕ της

Δημοκρατίας.

(5) Τα προβλεπόμενα στοιχεία στα εδάφια (3) και (4) υποβάλλονται είτε σε επίσημη γλώσσα της Δημοκρατίας, είτε σε επίσημη γλώσσα της Δημοκρατίας και στην Αγγλική γλώσσα, είτε στην Αγγλική.

(6) Την ευθύνη για την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια της αίτησης για χορήγηση άδειας λειτουργίας καθώς και των στοιχείων που τη συνοδεύουν φέρουν -

(α) σε περίπτωση που η εταιρεία είναι υπό σύσταση, οι προσυπογράφωντες το ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο του αιτητή ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, οι οποίοι υπογράφουν την αίτηση, ή

(β) σε περίπτωση υφιστάμενης εταιρείας, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του αιτητή ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, τα οποία υπογράφουν την αίτηση.

(7) Για την εξέταση της αίτησης καταβάλλεται το τέλος υποβολής αίτησης ως αυτό καθορίζεται από το άρθρο 30.

(8) Η αίτηση θεωρείται δεόντως συμπληρωμένη μόνο όταν περιλαμβάνονται σε αυτή όλα τα στοιχεία και οι πληροφορίες, καθώς και το σχετικό τέλος που απαιτείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του παρόντος Νόμου.

(9) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει τις πληροφορίες ή τα στοιχεία που υποβάλλονται και να καθορίζει τον τύπο και το περιεχόμενο της αίτησης και τις παρεχόμενες μέσω αυτής πληροφορίες καθώς και οποιοδήποτε άλλο σχετικό θέμα αναφορικά με τις προϋποθέσεις εξέτασης και

χορήγησης άδειας λειτουργίας του παρόντος Μέρους.

Προϋποθέσεις
χορήγησης άδειας
λειτουργίας

7. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορηγεί άδεια λειτουργίας σε ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που υποβάλλει αίτηση δυνάμει του παρόντος Νόμου, μόνον εφόσον ικανοποιηθεί ότι -

(α) ο ΜιΔΟΕΕ είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τον παρόντα Νόμο,

(β) ο ΜιΔΟΕΕ κατέχει το απαιτούμενο αρχικό κεφάλαιο σύμφωνα με το άρθρο 8,

(γ) αναφορικά με τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ΜιΔΟΕΕ, ότι αυτά διαθέτουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και εντιμότητας, και διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία, σε σχέση με τις επενδυτικές στρατηγικές των ΟΕΕ που αυτός διαχειρίζεται·

(δ) ο ΜιΔΟΕΕ εργοδοτεί τουλάχιστον δύο (2) πρόσωπα ως ανώτερα διοικητικά στελέχη·

(ε) οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ειδική συμμετοχή στον ΜιΔΟΕΕ είναι κατάλληλοι, λαμβανομένης υπόψη της ανάγκης να διασφαλιστεί η ορθή και συνετή διαχείριση του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, και

(στ) ο ΜιΔΟΕΕ διατηρεί τα κεντρικά του γραφεία και τη διοίκηση του στη Δημοκρατία.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνει γραπτώς τον αιτητή ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, εντός έξι (6) μηνών από την ημερομηνία υποβολής δεόντως συμπληρωμένης αίτησης, για την απόφαση της για τη χορήγηση ή μη της αιτούμενης άδειας λειτουργίας.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητεί τη γνώμη των

αρμόδιων αρχών κράτους μέλους άλλου από τη Δημοκρατία ή τρίτης χώρας, για σκοπούς χορήγησης άδειας λειτουργίας, εφόσον ο αιτητής ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας είναι -

(α) θυγατρική εταιρεία ΔΟΕΕ ή εταιρείας διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή ΕΠΕΥ ή πιστωτικού ιδρύματος ή ασφαλιστικής επιχείρησης, που έχει λάβει άδεια σε αυτό το κράτος· ή

(β) θυγατρική εταιρεία της μητρικής εταιρείας ΔΟΕΕ ή εταιρείας διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή ΕΠΕΥ ή πιστωτικού ιδρύματος ή ασφαλιστικής εταιρείας, που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε αυτό το κράτος· ή

(γ) εταιρεία που ελέγχεται σε επίπεδο διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερων διοικητικών στελεχών, από τα ίδια μέλη διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερα διοικητικά στελέχη ΔΟΕΕ ή εταιρείας διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή ΕΠΕΥ ή πιστωτικού ιδρύματος ή ασφαλιστικής εταιρείας, που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε αυτό το κράτος.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητεί τη γνώμη των αρμόδιων αρχών κράτους μέλους άλλου από τη Δημοκρατία ή τρίτης χώρας, για σκοπούς χορήγησης άδειας λειτουργίας, εφόσον ο αιτητής ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας είναι -

(α) θυγατρική εταιρεία άλλου διαχειριστή ΟΕΕ που έχει λάβει άδεια σε αυτό το κράτος για τη διαχείριση ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των χαρτοφυλακίων των οποίων δεν υπερβαίνουν τα όρια του άρθρου 3(2) της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ· ή

(β) θυγατρική εταιρεία της μητρικής εταιρείας άλλου διαχειριστή ΟΕΕ που έχει λάβει άδεια σε αυτό το κράτος για τη διαχείριση ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των χαρτοφυλακίων των οποίων δεν υπερβαίνουν τα όρια του άρθρου 3(2) της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ· ή

(γ) εταιρεία που ελέγχεται, σε επίπεδο διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερων διοικητικών στελεχών, από τα ίδια μέλη διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερα διοικητικά στελέχη άλλου διαχειριστή ΟΕΕ που έχει λάβει άδεια σε αυτό το κράτος για τη διαχείριση ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των χαρτοφυλακίων των οποίων δεν υπερβαίνουν τα όρια του άρθρου 3(2) της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ.

(5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν χορηγεί άδειας λειτουργίας ΜiΔΟΕΕ Δημοκρατίας εάν δεν ικανοποιηθεί δυνάμει του εδαφίου (1), και εάν παρεμποδίζεται η αποτελεσματική άσκηση της εποπτείας της -

(α) από στενούς δεσμούς μεταξύ του εν λόγω ΜiΔΟΕΕ και άλλων προσώπων·

(β) από τις νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις τρίτης χώρας οι οποίες διέπουν ένα ή περισσότερα πρόσωπα με τα οποία ο ΜiΔΟΕΕ της Δημοκρατίας έχει στενούς δεσμούς·

(γ) από δυσκολίες που ενδεχομένως να προκύπτουν κατά την εφαρμογή των νομοθετικών, κανονιστικών ή διοικητικών διατάξεων που αναφέρονται στο παρόν άρθρο.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να περιορίζει το πεδίο εφαρμογής της υπό χορήγησης άδειας, σε σχέση με τις επενδυτικές στρατηγικές των ΟΕΕ που διαχειρίζεται ο ΜiΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

Αρχικό κεφάλαιο
και ίδια κεφάλαια

8. (1) Ο ΜiΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που υποβάλλει αίτηση για χορήγηση άδειας λειτουργίας οφείλει να κατέχει αρχικό κεφάλαιο

ύψους τουλάχιστον πενήντα χιλιάδων ευρώ (€50.000).

(2) Σε περίπτωση κατά την οποία η αξία των χαρτοφυλακίων των ΟΕΕ που διαχειρίζεται ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας υπερβαίνει τα εκατόν είκοσι πέντε εκατομμύρια ευρώ (€125.000.000), ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας παρέχει πρόσθετο ποσό ιδίων κεφαλαίων, το οποίο αντιστοιχεί στο 0,02% του ποσού κατά το οποίο η αξία των χαρτοφυλακίων του υπερβαίνει τα εκατόν είκοσι πέντε εκατομμύρια ευρώ (€125.000.000).

Το παρόν εδάφιο εφαρμόζεται στις περιπτώσεις του άρθρου 4(2)(β) του περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, που η αξία των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση ΟΕΕ ξεπερνά τα εκατόν εκατομμύρια ευρώ (€100.000.000) και δεν απαιτείται η υπαγωγή του εν λόγω ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας στον περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο.

(3) Για τους σκοπούς υπολογισμού της αξίας των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, υπολογίζονται τα χαρτοφυλάκια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται, συμπεριλαμβανομένων και των ΟΕΕ για τους οποίους έχει αναθέσει λειτουργίες διαχείρισης σύμφωνα με τα άρθρα 23 και 24.

Νοείται ότι τα χαρτοφυλάκια των ΟΕΕ τα οποία ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας διαχειρίζεται κατόπιν ανάθεσης, εξαιρούνται από τον υπολογισμό της αξίας των χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

(4) Χωρίς επηρεασμό της εφαρμογής των εδαφίων (1) και (2), τα ίδια κεφάλαια του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δεν πρέπει να είναι λιγότερα του ποσού που αντιστοιχεί στο ένα όγδοο (1/8) των

παγίων εξόδων που ο εν λόγω ΜιΔΟΕΕ πραγματοποίησε κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος. Σε περίπτωση που ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δεν έχει συμπληρώσει το πρώτο του οικονομικό έτος, τα ίδια κεφάλαια του δεν πρέπει να είναι λιγότερα του ποσού που αντιστοιχεί στο ένα όγδοο (1/8) των παγίων εξόδων που είναι προγραμματισμένα για το πρώτο του οικονομικό έτος, σύμφωνα με το επιχειρησιακό του σχέδιο.

(5) Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δύναται να μην παρέχει μέχρι και το πενήντα τοις εκατό (50%) του πρόσθετου ποσού ιδίων κεφαλαίων που αναφέρεται στο εδάφιο (2), εάν κατέχει εγγύηση του ίδιου ποσού από πιστωτικό ίδρυμα ή ασφαλιστική επιχείρηση, με εγγεγραμμένο γραφείο ή καταστατική έδρα -

(α) σε κράτος μέλος· ή

(β) σε τρίτη χώρα, όπου υπόκεινται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ισοδύναμοι με τους κανόνες προληπτικής εποπτείας του δικαίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Διοικητικό
συμβούλιο και
ανώτερα διοικητικά
στελέχη

9. (1) Το διοικητικό συμβούλιο του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας αποτελείται από τουλάχιστον τέσσερα (4) φυσικά πρόσωπα, εκ των οποίων τουλάχιστον τα δύο (2) ασκούν εκτελεστικά καθήκοντα σε αυτό.

(2) (α) Οι λειτουργίες διαχείρισης του άρθρου 5(1)(α) ασκούνται από τουλάχιστον δύο (2) φυσικά πρόσωπα τα οποία πρέπει να είναι ανώτερα διοικητικά στελέχη και να διαθέτουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και εντιμότητας, καθώς και επαρκείς γνώσεις και εμπειρία προς τούτο. Τα ανώτερα διοικητικά στελέχη δύναται να συμμετέχουν στο

διοικητικό συμβούλιο του εν λόγω ΜιΔΟΕΕ ως εκτελεστικά μέλη.

(β) Ανώτερα διοικητικά στελέχη που εμπλέκονται στην εκτέλεση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων, δεν δύναται να εποπτεύονται από τους υπεύθυνους των επιχειρησιακών μονάδων (operating units). Στις επιχειρησιακές μονάδες συμπεριλαμβάνεται και η λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

(3) Σε περιπτώσεις που απαιτείται ο διορισμός του θεματοφύλακα από τη νομοθεσία που διέπει τον ΟΕΕ, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δεν επιτρέπεται να είναι κοινά με τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και/ή της διοίκησης και/ή τα πρόσωπα που ασκούν ουσιαστικά μία από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του θεματοφύλακα του ΟΕΕ.

(4) Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, ενημερώνουν το διοικητικό συμβούλιο του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας για οποιαδήποτε ιδιότητα τους η οποία ενδέχεται να προκαλέσει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Ουσιαστικές
μεταβολές

10. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τουλάχιστον ένα (1) μήνα πριν από την εφαρμογή της, κάθε ουσιαστική μεταβολή στοιχείου που αποτέλεσε προϋπόθεση για τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και ιδίως πληροφορίας που παρασχέθηκε σύμφωνα με το άρθρο 6.

(2) Για την εξέταση της γνωστοποίησης καταβάλλεται το τέλος

υποβολής γνωστοποίησης ως αυτό καθορίζεται από το άρθρο 30.

(3) (α) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται εντός περιόδου δύο (2) μηνών από την παραλαβή δεόντως συμπληρωμένης γνωστοποίησης να απορρίψει την επικείμενη μεταβολή, ή επιβάλλει περιορισμό στην εφαρμογή της. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, κατά την απόλυτη της κρίση, να παρατείνει την προαναφερόμενη προθεσμία για έναν (1) επιπλέον μήνα, εάν θεωρήσει τούτο αναγκαίο. Σε περίπτωση παράτασης της προθεσμίας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνει γραπτώς το ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

(β) Εάν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν εκφράσει αντιρρήσεις για την προαναφερόμενη μεταβολή εντός της προθεσμίας ή εντός της περιόδου παράτασης, η μεταβολή λογίζεται ότι έχει εγκριθεί.

(5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να καθορίζει τις ουσιαστικές μεταβολές, να καθορίζει τον τύπο και το περιεχόμενο της γνωστοποίησης και τις παρεχόμενες μέσω αυτής πληροφορίες καθώς και οποιοδήποτε άλλο σχετικό θέμα αναφορικά με τις προϋποθέσεις εξέτασης της.

Αναστολή της
άδειας λειτουργίας

11. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αναστείλει εν όλω, ή εν μέρει σε σχέση με όλους ή συγκεκριμένο ΟΕΕ, την άδεια λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας -

(α) ταυτόχρονα και άμεσα με την έναρξη της διαδικασίας για ανάκληση της άδειας λειτουργίας του κατά τα

οριζόμενα στο άρθρο 12(2) εάν, κατά την απόλυτη κρίση της, η συνέχιση λειτουργίας του εν λόγω ΜιΔΟΕΕ, μέχρι τη λήψη απόφασης για ανάκληση ή μη της άδειας του, ενδεχομένως να θέτει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των ΟΕΕ που διαχειρίζεται και/ή των μεριδιούχων τους και/ή τα συμφέροντα των πελατών του και/ή γενικά την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς· ή

(β) όταν υφίστανται υπόνοιες -

(i) για ενδεχόμενη παράβαση του παρόντος Νόμου· και/ή

(ii) ότι η συνέχιση λειτουργίας του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας ενδεχομένως να θέτει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των ΟΕΕ που διαχειρίζεται και/ή των μεριδιούχων τους και/ή τα συμφέροντα των πελατών του και/ή γενικά την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς.

Στην περίπτωση της παραγράφου (β), η απόφαση για αναστολή της άδειας λειτουργίας του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δύναται να λαμβάνεται από τον Πρόεδρο και/ή τον Αντιπρόεδρο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι οποίοι ενημερώνουν το Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην αμέσως επόμενη συνεδρίαση της.

(2) Σε περίπτωση αναστολής άδειας λειτουργίας δυνάμει του εδαφίου (1)(β), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να τάσσει στο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας εύλογη προθεσμία, η οποία δεν δύναται να υπερβαίνει τους τρεις (3) μήνες από την ημερομηνία κοινοποίησης της απόφασης για αναστολή της άδειας λειτουργίας του, προς συμμόρφωση του με τους λόγους της αναστολής.

(3) Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας οφείλει, εντός της προθεσμίας που προβλέπεται στο εδάφιο (2), να ενημερώσει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη συμμόρφωση του.

(4) Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ικανοποιηθεί ότι δεν υφίσταται πλέον ο λόγος αναστολής της άδειας λειτουργίας, ανακαλεί την αναστολή ενημερώνοντας σχετικά το ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

(5) Σε περίπτωση που -

(α) ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας παραλείψει να ενημερώσει την Επιτροπή για τη συμμόρφωση του, ή

(β) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν ικανοποιηθεί ότι ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας συμμορφώθηκε με τους λόγους αναστολής του,

η Επιτροπή παρατείνει αυτόματα την αναστολή της άδειας λειτουργίας και αρχίζει διαδικασία ανάκληση της. Σε τέτοια περίπτωση, η άδεια λειτουργίας παραμένει υπό αναστολή μέχρι τη λήψη απόφασης για την ανάκληση ή μη της άδειας.

(6) (α) Σε περίπτωση ολικής αναστολής της άδειας λειτουργίας του, ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δεν επιτρέπεται να παρέχει τις λειτουργίες διαχείρισης ΟΕΕ σε σχέση με όλους τους υπό διαχείριση του ΟΕΕ.

(β) Σε περίπτωση μερικής αναστολής της άδειας λειτουργίας του, ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δεν επιτρέπεται να παρέχει κάποιες ή όλες τις λειτουργίες διαχείρισης ΟΕΕ σε σχέση με το συγκεκριμένο ΟΕΕ που αφορά η αναστολή.

(7) Η Επιτροπή δύναται να επιβάλει στο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις τριακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (€350.000) σε περίπτωση που αυτός παραβαίνει τις διατάξεις του εδαφίου (6).

Τερματισμός και
ανάκληση της
άδειας λειτουργίας

12. (1) Η άδεια λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, τερματίζεται άμεσα και δεν έχει οποιαδήποτε ισχύ, σε περίπτωση που ο εν λόγω ΜιΔΟΕΕ-

(α) δεν παρέχει, είτε άμεσα ή κατόπιν ανάθεσης σε αυτόν, οποιεσδήποτε λειτουργίες διαχείρισης εντός δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία έκδοσης της άδειας λειτουργίας του·

(β) παραιτηθεί ρητά από την άδεια λειτουργίας του.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ανακαλεί την άδεια λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας σε περίπτωση που -

(α) ο ΜιΔΟΕΕ δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας·

(β) ο ΜιΔΟΕΕ έχει υποπέσει σε σοβαρή και/ή επανειλημμένη παράβαση των διατάξεων του παρόντος Νόμου·

(γ) ο ΜιΔΟΕΕ έλαβε άδεια λειτουργίας βάσει ψευδών ή παραπλανητικών στοιχείων, ή με οποιοδήποτε άλλο αντικανονικό τρόπο·

(δ) ο ΜιΔΟΕΕ υπέβαλε ή γνωστοποίησε ή άλλως πως δημοσιοποίησε με οποιοδήποτε τρόπο ψευδείς ή παραπλανητικές πληροφορίες, στοιχεία ή έντυπα.

(3) Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, η Επιτροπή διαγράφει δια παντός τον εν λόγω ΜιΔΟΕΕ από το Μητρώο του άρθρου 28.

(4) Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, ο ΜιΔΟΕΕ παύει πάραυτα να παρέχει λειτουργίες διαχείρισης ΟΕΕ.

(5) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας του οποίου η άδεια ανεκλήθη οφείλει να τακτοποιήσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τις λειτουργίες διαχείρισης ΟΕΕ, εντός χρονικού διαστήματος τριών (3) μηνών από την ημερομηνία κοινοποίησης σε αυτόν της απόφασης της Επιτροπής.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ - ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Κεφάλαιο 1: Γενικές Υποχρεώσεις

Γενικές
υποχρεώσεις

13. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας οφείλει να συμμορφώνεται καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας του με τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας και τις σχετικές, με τη παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ από μέρους του, διατάξεις του παρόντος Νόμου.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους και η ΚΕΠΕΥ οφείλουν να συμμορφώνονται καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας τους με τις σχετικές, με τη παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ από μέρους τους, διατάξεις του παρόντος Νόμου.

(3) Ο ΜιΔΟΕΕ οφείλει σε διαρκή βάση να -

(α) ενεργεί έντιμα, νόμιμα και με τη δέουσα προσοχή, μέριμνα και επιμέλεια, κατά την άσκηση των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων.

(β) διαθέτει και χρησιμοποιεί αποτελεσματικά τους πόρους και τις διαδικασίες που απαιτούνται για τη δέουσα διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων·

(γ) τηρεί το σύνολο των ρυθμιστικών απαιτήσεων που διέπουν την άσκηση των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, προς το βέλτιστο συμφέρον των ΟΕΕ που διαχειρίζεται και των μεριδιούχων τους και την ακεραιότητα της αγοράς.

(4) Απαγορεύεται η προνομιακή μεταχείριση μεριδιούχου από ΜιΔΟΕΕ, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα ή στην συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ.

(5) Κάθε ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και ΚΕΠΕΥ παρέχουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τις πληροφορίες τις οποίες η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απαιτεί, για την παρακολούθηση της διαρκούς συμμόρφωσης τους με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου.

Υποχρέωση ορθής
υποβολής
πληροφοριών

14. (1) Οποιοδήποτε πρόσωπο, περιλαμβανομένου και ΜιΔΟΕΕ, που έχει υποχρέωση δυνάμει του παρόντος Νόμου να υποβάλλει ή κοινοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, οποιεσδήποτε πληροφορίες, στοιχεία, έγγραφα ή έντυπα είτε κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είτε άλλως πως, οφείλει να μεριμνά και να εξασφαλίζει την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια τους.

(2) Η παροχή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ψευδών, ή παραπλανητικών πληροφοριών ή στοιχείων ή εγγράφων ή

εντύπων, ή η απόκρυψη ουσιώδους πληροφορίας, αποτελεί, επιπρόσθετα από παράβαση η οποία υπόκειται σε διοικητική κύρωση κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 31, και ποινικό αδίκημα το οποίο τιμωρείται δυνάμει του άρθρου 32.

Διασφάλιση των συμφερόντων των ΟΕΕ και των μεριδιούχων τους

15. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ οφείλει να ενεργεί πάντοτε με γνώμονα το συμφέρον των ΟΕΕ που διαχειρίζεται καθώς και των μεριδιούχων τους, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας και της ακεραιότητας της αγοράς.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων των ΟΕΕ για κάθε επιδεικνυόμενη εκ μέρους του αμέλεια, κατά την άσκηση των λειτουργιών διαχείρισης.

(3) Ο ΜιΔΟΕΕ υλοποιεί ενδεδειγμένες πολιτικές και διαδικασίες, προκειμένου να διασφαλίζει ότι οι πολιτικές εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων των ΟΕΕ, καθώς και τυχόν αλλαγές σε αυτές τις πολιτικές, γνωστοποιούνται στους μεριδιούχους με επαρκή λεπτομέρεια, προτού αυτοί επενδύσουν στον ΟΕΕ.

(4) Δεν επιτρέπεται σε ΚΕΠΕΥ που έχει αδειοδοτηθεί για την παροχή της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίων του Μέρους Ι του Πρώτου Παραρτήματος του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, να επενδύει το σύνολο ή μέρος του χαρτοφυλακίου πελάτη της σε μερίδια ΟΕΕ που διαχειρίζεται, εκτός εάν λάβει προς τούτο την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του πελάτη.

Αντιπαροχές

16. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ οφείλει να διασφαλίσει ότι η καταβολή ή είσπραξη οποιασδήποτε αμοιβής ή προμήθειας, ή η παροχή ή εξασφάλιση

οποιοδήποτε μη χρηματικού οφέλους, δεν οδηγεί σε παραβίαση της υποχρέωσής του να ενεργεί με έντιμο και δίκαιο τρόπο.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Σύγκρουση
συμφερόντων

17. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για τον εντοπισμό καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτουν από τη διαχείριση ΟΕΕ, μεταξύ -

(α) αφενός του ΜιΔΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών, των υπαλλήλων του ή οποιουδήποτε προσώπου που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα μαζί του με στενούς δεσμούς, και των πελατών του, και αφετέρου των μεριδιούχων ενός ΟΕΕ υπό τη διαχείριση του, ή

(β) αφενός ενός ΟΕΕ υπό τη διαχείριση του ή των μεριδιούχων του, και αφετέρου άλλου ΟΕΕ υπό τη διαχείριση του ή των μεριδιούχων του, ή

(γ) αφενός ενός ΟΕΕ υπό τη διαχείριση του ή των μεριδιούχων του, και αφετέρου άλλου πελάτη του ΜιΔΟΕΕ, ή

(δ) μεταξύ των ΟΕΕ υπό τη διαχείριση του.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ -

(α) υιοθετεί, διατηρεί και εφαρμόζει οργανωτικές και εσωτερικές διοικητικές ρυθμίσεις, με σκοπό τη λήψη κάθε εύλογου μέτρου για την αναγνώριση, την πρόληψη, τη διαχείριση και την παρακολούθηση των καταστάσεων

σύγκρουσης συμφερόντων, ώστε να μην επηρεάζονται αρνητικά τα συμφέροντα του ΟΕΕ και των μεριδιούχων του, και

(β) διαχωρίζει, εντός του λειτουργικού περιβάλλοντος του, καθήκοντα και ευθύνες που μπορούν να θεωρηθούν ασυμβίβαστα μεταξύ τους, ή που θα μπορούσαν ενδεχομένως να προκαλέσουν συστηματικές συγκρούσεις συμφερόντων, και

(γ) εκτιμά το βαθμό στον οποίο οι λειτουργικές του συνθήκες μπορεί να συνεπάγονται οποιεσδήποτε άλλες ουσιώδεις συγκρούσεις συμφερόντων, και γνωστοποιεί αυτές τις συγκρούσεις συμφερόντων στους μεριδιούχους του ΟΕΕ.

(3) Εάν οι οργανωτικές και οι εσωτερικές διοικητικές ρυθμίσεις που προβλέπονται στην παράγραφο (α) του εδαφίου 2 δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί, με εύλογη βεβαιότητα, η πρόληψη του κινδύνου να επηρεαστούν αρνητικά τα συμφέροντα των μεριδιούχων, ο ΜiΔΟΕΕ γνωστοποιεί με σαφήνεια τη γενική φύση ή τις πηγές της σύγκρουσης συμφερόντων στους μεριδιούχους, πριν αναλάβει να ασκήσει δραστηριότητα για λογαριασμό τους και υιοθετεί και εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την αντιμετώπιση αυτών των συγκρούσεων συμφερόντων.

(4) (α) Όταν ο ΜiΔΟΕΕ διορίζει βασικό μεσίτη για ένα από τους υπό διαχείριση του ΟΕΕ, ο ΜiΔΟΕΕ και ο βασικός μεσίτης συνάπτουν μεταξύ τους γραπτή σύμβαση η οποία

(i) καθορίζει τους όρους της μεταξύ τους συνεργασίας, και

(ii) προβλέπει τα περί της ενδεχόμενης μεταφοράς και επαναχρησιμοποίησης περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ, τα οποία συνάδουν με τα όσα αναφέρονται στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα ή στη συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ, και

(iii) όπου απαιτείται ο διορισμός του θεματοφύλακα από τη νομοθεσία που διέπει τον ΟΕΕ, προβλέπει τη σχετική ενημέρωση του θεματοφύλακα.

(β) Ο ΜιΔΟΕΕ επιδεικνύει τη δέουσα επιδεξιότητα, μέριμνα και επιμέλεια για την επιλογή και το διορισμό των βασικών μεσιτών με τους οποίους πρόκειται να συνάψει τη σύμβαση που προβλέπεται στην παράγραφο (α).

(5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Διαχείριση
κινδύνων

18. (1) Αναφορά σε ΜιΔΟΕΕ στο παρών άρθρο δεν περιλαμβάνει ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ διαχωρίζει, λειτουργικά και ιεραρχικά, τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων από τις επιχειρησιακές του μονάδες (operating units). Στις επιχειρησιακές μονάδες συμπεριλαμβάνεται και η λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίων. Ο απαιτούμενος διαχωρισμός διενεργείται τηρώντας την αρχή της αναλογικότητας και νοουμένου ότι κατά τον έλεγχο του διαχωρισμού ο ΜιΔΟΕΕ είναι, σε κάθε περίπτωση, εις θέση να αποδείξει ότι εφαρμόζει συγκεκριμένες διασφαλίσεις κατά των συγκρούσεων συμφερόντων οι οποίες -

(α) επιτρέπουν την ανεξάρτητη άσκηση της λειτουργία

διαχείρισης κινδύνων, και

(β) διασφαλίζουν ότι η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων ικανοποιεί τις απαιτήσεις του παρόντος άρθρου και είναι σταθερά αποτελεσματική.

(3) (α) Ο ΜιΔΟΕΕ, εφαρμόζει επαρκή συστήματα διαχείρισης κινδύνων για την κατάλληλη αναγνώριση, μέτρηση, διαχείριση και παρακολούθηση όλων των κινδύνων οι οποίοι είναι σημαντικοί για κάθε επενδυτική στρατηγική ΟΕΕ και στους οποίους είναι εκτεθειμένος ή μπορεί να εκτεθεί κάθε ΟΕΕ.

(β) Ο ΜιΔΟΕΕ επανεξετάζει τα συστήματα διαχείρισης κινδύνων με τη δέουσα συχνότητα, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον μία (1) φορά ετησίως, και τα αναπροσαρμόζει όποτε κρίνεται αναγκαίο.

(4) Ο ΜιΔΟΕΕ -

(α) υιοθετεί και εφαρμόζει κατάλληλες, τεκμηριωμένες και τακτικά επικαιροποιημένες διαδικασίες δέουσας επιμέλειας, κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων, σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική, τους στόχους και το προφίλ κινδύνων του ΟΕΕ,

(β) διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι οι οποίοι συνδέονται με κάθε επενδυτική θέση του ΟΕΕ που διαχειρίζεται και η συνολική τους επίδραση στο χαρτοφυλάκιο αυτού του ΟΕΕ μπορούν να εντοπίζονται, να μετρούνται, να τίθενται υπό διαχείριση και να παρακολουθούνται κατάλληλα σε διαρκή βάση, μεταξύ άλλων, δια μέσου της χρήσης κατάλληλων διαδικασιών μέτρησης κινδύνων σε ακραίες καταστάσεις, και

(γ) εξασφαλίζει ότι το προφίλ κινδύνων του ΟΕΕ

ανταποκρίνεται στο μέγεθος, τη διάρθρωση χαρτοφυλακίου, τις επενδυτικές στρατηγικές και τους στόχους του ΟΕΕ, όπως διατυπώνονται στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα ή στη συμφωνία συνεταιρισμού, στο ενημερωτικό του δελτίο ή στο πληροφοριακό του μνημόνιο και στα έγγραφα προσφοράς μεριδίων του ΟΕΕ.

(5) Ο ΜιΔΟΕΕ ορίζει για κάθε ΟΕΕ που διαχειρίζεται ένα ανώτατο επίπεδο μόχλευσης, το οποίο επιτρέπεται να χρησιμοποιεί για λογαριασμό του εν λόγω ΟΕΕ, καθώς και την έκταση του δικαιώματος εκ νέου χρήσης ασφάλειας ή εγγύησης που θα μπορούσε να παρασχεθεί δυνάμει των διευθετήσεων μόχλευσης, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων -

(α) του είδους του ΟΕΕ, και

(β) την επενδυτική στρατηγική του ΟΕΕ, και

(γ) τις πηγές μόχλευσης του ΟΕΕ, και

(δ) κάθε άλλη διασύνδεση ή σχέση με άλλα ιδρύματα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, η οποία θα μπορούσε να προκαλέσει συστημικό κίνδυνο, και

(ε) την ανάγκη περιορισμού της έκθεσης σε κίνδυνο σε κάθε επιμέρους αντισυμβαλλόμενο, και

(στ) το βαθμό στον οποίο η μόχλευση συνοδεύεται από ασφάλειες, και

(ζ) την αναλογία ενεργητικού – παθητικού, και

(η) την κλίμακα, τη φύση και την έκταση της δραστηριότητας του ίδιου του ΜιΔΟΕΕ στις σχετικές αγορές.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με την

εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Διαχείριση
ρευστότητας

19. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ για κάθε ΟΕΕ τον οποίο διαχειρίζεται, εφαρμόζει κατάλληλο σύστημα διαχείρισης ρευστότητας και καθορίζει διαδικασίες που του επιτρέπουν να παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας του ΟΕΕ και να διασφαλίζει τη συμμόρφωση του προφίλ ρευστότητας των επενδύσεων του ΟΕΕ με τις υποκείμενες υποχρεώσεις του ΟΕΕ.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι, για κάθε ΟΕΕ που διαχειρίζεται, η επενδυτική στρατηγική, το προφίλ ρευστότητας και η πολιτική εξαγορών, παρουσιάζουν συνοχή.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Κεφάλαιο 2: Διάθεση μεριδίων

Κανόνες για τη
διάθεση μεριδίων

20. (1) (α) ΜιΔΟΕΕ επιτρέπεται να διαθέτουν τα μερίδια των ΟΕΕ των άρθρων 3(2) και 3(3), σε επαγγελματίες και/ή επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές στη Δημοκρατία.

(β) Σε περίπτωση διάθεσης μεριδίων ΟΕΕ του άρθρου 3(2)(β), ο ΜιΔΟΕΕ και η ΚΕΠΕΥ οφείλουν να επιβεβαιώνουν εγγράφως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ότι η διάθεση μεριδίων του εν λόγω ΟΕΕ, στη Δημοκρατία, επιτρέπεται δυνάμει της νομοθεσίας του κράτους καταγωγής του ΟΕΕ.

(γ) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, επιτρέπεται να διαθέτει τα

μερίδια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται στο ευρύ επενδυτικό κοινό στη Δημοκρατία, εφόσον ο ΟΕΕ έχει λάβει άδεια δυνάμει του άρθρου 13 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

(2) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας επιτρέπεται να διαθέτει τα μερίδια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται σε επαγγελματίες επενδυτές και/ή σε επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές κράτους μέλους άλλου από τη Δημοκρατία, κατόπιν προηγούμενης γνωστοποίησης της πρόθεσης του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την υποβολή των ακόλουθων -

(α) στοιχεία που να βεβαιώνουν ότι η διάθεση από το ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας επιτρέπεται από τη νομοθεσία αυτού του κράτους μέλους, και

(β) πληροφορίες σχετικά με διευθετήσεις για τη διάθεση μεριδίων του ΟΕΕ στο συγκεκριμένο κράτος μέλος, περιλαμβανομένου και του τρόπου συμμόρφωσης του εν λόγω ΜιΔΟΕΕ με τις πρόνοιες της νομοθεσίας του κράτους μέλους.

(3) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας επιτρέπεται να διαθέτει τα μερίδια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται σε επαγγελματίες επενδυτές και/ή σε επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές τρίτης χώρας, κατόπιν προηγούμενης γνωστοποίησης της πρόθεσης του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την υποβολή των ακόλουθων -

(α) στοιχεία που να βεβαιώνουν ότι η διάθεση από το ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας επιτρέπεται από τη νομοθεσία της τρίτης χώρας, και

(β) πληροφορίες σχετικά με διευθετήσεις για τη διάθεση μεριδίων του ΟΕΕ στη συγκεκριμένη τρίτη χώρα, περιλαμβανομένου και του τρόπου συμμόρφωσης του εν

λόγω ΜιΔΟΕΕ με τις πρόνοιες της νομοθεσίας της τρίτης χώρας.

(4) Επιτρέπεται σε ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους να διαθέτει τα μερίδια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται, οι οποίοι έχουν συσταθεί και λειτουργούν σε κράτος μέλος άλλο από τη Δημοκρατία ή σε τρίτη χώρα, σε επαγγελματίες και/ή επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές στη Δημοκρατία, αφού λάβει την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μετά από υποβολή σχετικής αίτησης.

(5) Επιτρέπεται σε ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους να διαθέτει τα μερίδια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται στο ευρύ επενδυτικό κοινό στη Δημοκρατία, εφόσον ο ΟΕΕ έχει λάβει άδεια δυνάμει του άρθρου 13 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να καθορίζει -

(α) τους ειδικότερους κανόνες που ο ΜιΔΟΕΕ πρέπει να τηρεί κατά τη διάθεση μεριδίων των ΟΕΕ που διαχειρίζεται.

(β) τον τύπο και το περιεχόμενο της γνωστοποίησης των εδαφίων (2) και (3), καθώς και να εξειδικεύει τις συνοδευτικές πληροφορίες ή στοιχεία.

(γ) τους ειδικότερους κανόνες που ο ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους πρέπει να τηρεί κατά την, υπό το εδάφιο (5), διάθεση, συμπεριλαμβανομένου και του τύπου και του περιεχομένου της αίτησης και τις παρεχόμενες μέσω αυτής πληροφορίες, της διαδικασίας λήψης της απαιτούμενης έγκρισης από την Επιτροπή

Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις περιπτώσεις ανάκλησης ή αναστολής της εν λόγω χορηγηθείσας έγκρισης.

Κεφάλαιο 3: Οργανωτικές απαιτήσεις

Εσωτερικές
διαδικασίες και
οργανωτικές
απαιτήσεις

21. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και η ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των ΟΕΕ που διαχειρίζονται οφείλουν να -

(α) διαθέτουν κατάλληλες διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, καθώς και ρυθμίσεις ελέγχου και ασφάλειας για την επεξεργασία των ηλεκτρονικών δεδομένων,

(β) διαθέτουν κατάλληλους εσωτερικούς μηχανισμούς ελέγχου που περιλαμβάνουν, ιδίως, κανόνες για τις προσωπικές συναλλαγές των υπαλλήλων τους ή για την κατοχή ή διαχείριση επενδύσεων με σκοπό την επένδυση για δικό τους λογαριασμό και που διασφαλίζουν τουλάχιστον ότι,

(i) για κάθε συναλλαγή στην οποία μετέχει ΟΕΕ που διαχειρίζονται, είναι δυνατή η εξακρίβωση της προέλευσης της, των συναλλασσόμενων μερών, του χαρακτήρα της, καθώς και του τόπου και χρόνου πραγματοποίησης της, και

(ii) τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΕΕ που διαχειρίζονται, επενδύονται σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα ή τη συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ καθώς και τη σχετική νομοθεσία που διέπει τον ΟΕΕ,

(γ) διαθέτουν τέτοια δομή και οργάνωση ώστε να μειώνεται ο κίνδυνος ζημίας των συμφερόντων των ΟΕΕ και/ή των μεριδιούχων τους από συγκρούσεις

συμφερόντων,

(δ) διαθέτουν κατάλληλες διαδικασίες ώστε να διασφαλίζεται η δέουσα διευθέτηση των παραπόνων των μεριδιούχων του υπό διαχείριση ΟΕΕ,

(ε) διαθέτουν κατάλληλο σύστημα διαχείρισης κινδύνων και κατάλληλο σύστημα διαχείρισης ρευστότητας.

(2) Επιπρόσθετα των όσων αναφέρονται στο εδάφιο (1), ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των ΟΕΕ που διαχειρίζεται -

(α) θεσπίζει και διατηρεί λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που είναι ανεξάρτητη από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητές του· ανάλογα με το φάσμα, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητάς του ΜιΔΟΕΕ, η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου είναι δυνατό να ασκείται από πρόσωπο που ασκεί άλλες λειτουργίες του ΜιΔΟΕΕ, εφόσον δεν επηρεάζεται η ανεξαρτησία της. Σε περίπτωση που η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου ανατίθεται σε τρίτο πρόσωπο, τηρούνται οι προϋποθέσεις των άρθρων 23 έως 25 του παρόντος Νόμου, και

(β) θεσπίζει και διατηρεί εσωτερικά τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης με τη νομοθεσία που είναι ανεξάρτητη από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητές του· ανάλογα με το φάσμα, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητάς του ΜιΔΟΕΕ. Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης είναι δυνατό να ασκείται από πρόσωπο που ασκεί άλλες λειτουργίες του ΜιΔΟΕΕ, εφόσον δεν επηρεάζεται η ανεξαρτησία της.

(3) Επιπρόσθετα των όσων αναφέρονται στο εδάφιο (1), η ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των ΟΕΕ που

διαχειρίζεται, θεσπίζει και διατηρεί λειτουργίες εσωτερικού ελέγχου και συμμόρφωσης με τη νομοθεσία οι οποίες, εφόσον δικαιολογείται από το φάσμα, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητας της, είναι ανεξάρτητες από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητες της που δεν σχετίζονται με τη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου και συμμόρφωσης της με τη νομοθεσία.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να ρυθμίζει λεπτομέρειες για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Αποτίμηση

22. (1) Ο ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι έχουν θεσπιστεί κατάλληλες και συνεπείς διαδικασίες, ούτως ώστε να είναι δυνατή η κατάλληλη και ανεξάρτητη αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των ΟΕΕ που διαχειρίζεται.

(2) Οι εφαρμοστέοι κανόνες για την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων και ο υπολογισμός της καθαρής αξίας περιουσιακού στοιχείου ανά μερίδιο του ΟΕΕ, καθορίζονται -

- (α) στη σχετική νομοθεσία του κράτους η οποία διέπει τον ΟΕΕ με τη μορφή εταιρείας επενδύσεων ή ετερόρρυθμου συνεταιρισμού, εφόσον αυτή δεν έρχεται σε σύγκρουση με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και τα καταστατικά έγγραφα ή τη συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ, ή
- (β) σε περίπτωση ΟΕΕ με τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου, στον κανονισμό του.

(3) Ο ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι η καθαρή αξία περιουσιακού στοιχείου ανά μερίδιο του ΟΕΕ υπολογίζεται και γνωστοποιείται στους μεριδιούχους του σύμφωνα με το παρόν άρθρο, τη νομοθεσία του κράτους όπου ο ΟΕΕ είναι εγκατεστημένος και τα

προβλεπόμενα στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα ή στη συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ. Οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες αποτίμησης διασφαλίζουν ότι τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΕΕ αποτιμώνται, και η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο υπολογίζεται, τουλάχιστον μια (1) φορά ετησίως.

(4) Επιπλέον των όσων αναφέρονται στο εδάφιο (3), οι προαναφερόμενες απαιτήσεις και υπολογισμοί πραγματοποιούνται -

- (α) στις ημερομηνίες κατά τις οποίες πραγματοποιείται διάθεση, εξαγορά και/ή εξόφληση μεριδίων του ΟΕΕ, και
- (β) στις ημερομηνίες που αναφέρονται στην ετήσια και την εξαμηνιαία έκθεση του ΟΕΕ, αντίστοιχα, ως ημερομηνίες αναφοράς για τα παρατιθέμενα στοιχεία.

(5) Ο ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι η λειτουργία αποτίμησης πραγματοποιείται -

- (α) από εξωτερικό εκτιμητή, ο οποίος είναι νομικό ή φυσικό πρόσωπο ανεξάρτητο από το ΜιΔΟΕΕ ή οποιοδήποτε πρόσωπο που διατηρεί στενούς δεσμούς με τον ΜιΔΟΕΕ, ή
- (β) από τον ίδιο το ΜιΔΟΕΕ, εφόσον η λειτουργία της αποτίμησης είναι λειτουργικά ανεξάρτητη από τη λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίου και υπό την προϋπόθεση ότι η πολιτική αμοιβών και τα άλλα μέτρα που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει ο ΜιΔΟΕΕ, διασφαλίζουν την άμβλυνση των συγκρούσεων συμφερόντων και την αποτροπή της άσκησης αθέμιτης επιρροής στους υπαλλήλους του.

(6) Σε περίπτωση που η νομοθεσία που διέπει τον ΟΕΕ απαιτεί το διορισμό θεματοφύλακα, ο θεματοφύλακας του ΟΕΕ απαγορεύεται να οριστεί ως εξωτερικός εκτιμητής του εν λόγω ΟΕΕ, εκτός εάν -

(α) έχει διαχωρίσει την εκτέλεση των λειτουργιών θεματοφυλακής, από τα καθήκοντα του ως εξωτερικός εκτιμητής, και

(β) έχει προσδιοριστεί, διαχειριστεί, παρακολουθήσει και γνωστοποιήσει δεόντως στους μεριδιούχους του εν λόγω ΟΕΕ, τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

(7) Όταν εξωτερικός εκτιμητής εκτελεί τη λειτουργία της αποτίμησης, ο ΜιΔΟΕΕ εξασφαλίζει ότι -

(α) ο εξωτερικός εκτιμητής υπόκειται είτε σε υποχρεωτική επαγγελματική καταχώριση αναγνωρισμένη από τη νομοθεσία ή από κανόνες επαγγελματικής συμπεριφοράς, και

(β) ο εξωτερικός εκτιμητής είναι σε θέση να προσφέρει επαρκείς επαγγελματικές εγγυήσεις ότι μπορεί να φέρει αποτελεσματικά σε πέρας τη συγκεκριμένη λειτουργία αποτίμησης, σύμφωνα με τα εδάφια (1) έως (4).

(8) Ο διορισμένος εξωτερικός εκτιμητής δεν αναθέτει τη λειτουργία αποτίμησης σε τρίτο.

(9) Η αποτίμηση πραγματοποιείται με αμεροληψία και με την απαιτούμενη επιδεξιότητα, μέριμνα και επιμέλεια.

(10) (α) Ο ΜιΔΟΕΕ φέρει ευθύνη, έναντι του ΟΕΕ και των μεριδιούχων του, για την ορθή αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ, για τον υπολογισμό

της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΕΕ και για τη κοινοποίηση αυτής της καθαρής αξίας ενεργητικού στους μεριδιούχους του ΟΕΕ, ανεξάρτητα από το εάν ο ΜιΔΟΕΕ έχει διορίσει ή όχι εξωτερικό εκτιμητή.

(β) Ανεξάρτητα από την παράγραφο (α) και από τυχόν συμβατικές ρυθμίσεις που προβλέπουν διαφορετικά, ο εξωτερικός εκτιμητής υπέχει ευθύνη έναντι του ΜιΔΟΕΕ για οποιαδήποτε ζημιά προκαλείται στον τελευταίο ως αποτέλεσμα της αμέλειας του εξωτερικού εκτιμητή κατά την αποτίμηση ή της σκόπιμης μη εκπλήρωσης των καθηκόντων του εξωτερικού εκτιμητή.

Κεφάλαιο 4: Ανάθεση λειτουργιών

Προϋποθέσεις για την ανάθεση

23. (1) Αναφορά σε ΜιΔΟΕΕ στο παρών άρθρο δεν περιλαμβάνει ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ επιτρέπεται να αναθέτει σε τρίτο καθήκοντα εκτέλεσης μίας ή περισσότερων λειτουργιών διαχείρισης για λογαριασμό του, μόνον εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις -

(α) ο ΜιΔΟΕΕ ενημερώνει εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την ανάθεση, πριν αυτή τεθεί σε ισχύ,

(β) η ανάθεση δεν δημιουργεί εμπόδιο για την αποτελεσματική εποπτεία του ΜιΔΟΕΕ και, ειδικότερα, δεν δυσχεραίνει τη διαχείριση του ΟΕΕ, κατά τρόπο ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των μεριδιούχων στον ΟΕΕ,

(γ) ο ΜιΔΟΕΕ δεν αναθέτει τις λειτουργίες του σε τέτοιο βαθμό που να μην θεωρείται πλέον ως διαχειριστής του

ΟΕΕ ή να καθίσταται χωρίς ουσιαστική δραστηριότητα.

(3) Σε περίπτωση που η ανάθεση αφορά τη λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, ο ΜiΔΟΕΕ επιτρέπεται να αναθέτει σε τρίτο καθήκοντα εκτέλεσης λειτουργιών για λογαριασμό του, μόνο όταν επιπρόσθετα των προνοιών του εδαφίου (2) -

(α) η ανάθεση γίνεται σε επιχείρηση που είτε έχει λάβει άδεια ή έχει αναγνωριστεί για τη διαχείριση κεφαλαίων κατά το άρθρο 78 του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013, είτε έχει προηγουμένως εγκριθεί για την ανάληψη της διαχείρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ή

(β) σε περίπτωση που ο τρίτος είναι επιχείρηση που κατάγεται από τρίτη χώρα, διασφαλίζεται η συνεργασία μεταξύ της αρμόδιας εποπτικής αρχής αυτής της επιχείρησης και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(4) Η ανάθεση του εδαφίου (3) δεν πραγματοποιείται -

(i) στον θεματοφύλακα του ΟΕΕ ή σε τρίτο στον οποίο ο θεματοφύλακας έχει αναθέσει λειτουργίες του, εφόσον απαιτείται ο διορισμός του θεματοφύλακα από τη νομοθεσία που διέπει τον ΟΕΕ, ή

(ii) σε οποιαδήποτε άλλο πρόσωπο, τα συμφέροντα του οποίου ενδέχεται να συγκρούονται με αυτά του ΜiΔΟΕΕ ή των μεριδιούχων του ΟΕΕ, εκτός εάν αυτό το πρόσωπο έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των καθηκόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή διαχείρισης κινδύνων από τα άλλα καθήκοντα του που ενδέχεται να

προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και εφόσον έχει εντοπίσει, διαχειριστεί, παρακολουθήσει και γνωστοποιήσει δεόντως στους επενδυτές του ΟΕΕ τις τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων.

(5) Ανεξάρτητα από τα εδάφια (2) έως (4), εφόσον πρόκειται για λειτουργίες που αφορούν περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ τα οποία δεν συνιστούν χρηματοοικονομικά μέσα, επιτρέπεται ο ΜιΔΟΕΕ να αναθέτει καθήκοντα εκτέλεσης αυτών των λειτουργιών σε οποιοδήποτε πρόσωπο που δύναται να παρέχει τις ανατιθέμενες λειτουργίες στο πλαίσιο επαγγελματικών ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, για την άσκηση των οποίων το πρόσωπο αυτό υπόκειται σε υποχρεωτική επαγγελματική καταχώριση, αναγνωρισμένη από τη νομοθεσία ή από αρμόδια διοικητική αρχή ή από κανόνες επαγγελματικής συμπεριφοράς, και εφόσον μπορεί να παράσχει επαρκείς χρηματοοικονομικές και επαγγελματικές εγγυήσεις, ώστε να είναι σε θέση να επιτελέσει αποτελεσματικά τις ανατιθέμενες λειτουργίες και να τηρεί τις υποχρεώσεις που ενέχουν αυτές οι λειτουργίες. Η ευθύνη του ΜιΔΟΕΕ παραμένει ακέραια και σε περίπτωση ανάθεσης λειτουργιών σε τρίτο, δυνάμει του άρθρου 24.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να ρυθμίζει λεπτομέρειες για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Περαιτέρω ανάθεση 24.
λειτουργιών από
τρίτο

(1) Αναφορά σε ΜιΔΟΕΕ στο παρών άρθρο δεν περιλαμβάνει ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους.

(2) Τρίτος, στον οποίο έγινε ανάθεση σύμφωνα με το άρθρο 23,

επιτρέπεται να προβαίνει σε περαιτέρω ανάθεση των λειτουργιών που του έχουν ανατεθεί σε άλλο πρόσωπο, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις -

(α) ο ΜιΔΟΕΕ έχει προηγουμένως συναινέσει ρητά για την περαιτέρω ανάθεση,

(β) ο ΜιΔΟΕΕ έχει ενημερώσει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την περαιτέρω ανάθεση, πριν αυτή τεθεί σε ισχύ,

(γ) πληρούνται, αναφορικά με την περαιτέρω ανάθεση, οι προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 23(2) και 23(4), τηρουμένων των αναλογιών.

(2) Το πρόσωπο στο οποίο ο τρίτος έχει αναθέσει λειτουργίες, σύμφωνα με το εδάφιο (2), επιτρέπεται να αναθέτει περαιτέρω λειτουργίες που έχει αναλάβει να εκτελέσει, μόνον εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του εδαφίου (2), τηρουμένων των αναλογιών.

Ευθύνη του
ΜιΔΟΕΕ σε
περίπτωση
ανάθεσης

25. (1) Αναφορά σε ΜιΔΟΕΕ στο παρών άρθρο δεν περιλαμβάνει ΜιΔΟΕΕ Κράτους Μέλους.

(2) Η ευθύνη του ΜιΔΟΕΕ έναντι του ΟΕΕ και των μεριδιούχων τους παραμένει ακέραια και δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι ο ΜιΔΟΕΕ έχει αναθέσει λειτουργίες σε τρίτο, ούτε και από τυχόν περαιτέρω ανάθεση του τρίτου σε κάποιον άλλο.

Κεφάλαιο 5: Λοιπές προϋποθέσεις

Οργανωτική δομή
και ίδια κεφάλαια

26. (1) Η ΚΕΠΕΥ διασφαλίζει ότι τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και

ΚΕΠΕΥ

τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της που εμπλέκονται στην εκτέλεση των λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ, πληρούν τους ακόλουθους όρους -

- (α) κατέχουν επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία προκειμένου να είναι σε θέση να κατανοούν τις δραστηριότητες του διαχειριστή και, ιδίως, τους κινδύνους που σχετίζονται με τις εν λόγω δραστηριότητες και τα περιουσιακά στοιχεία στα οποία επενδύει ο ΟΕΕ,
- (β) δαπανούν επαρκή χρόνο για την ενδεδειγμένη εκτέλεση των καθηκόντων τους στην ΚΕΠΕΥ που ενεργεί ως εξωτερικός διαχειριστής,
- (γ) ενεργούν με εντιμότητα, ακεραιότητα και ανεξάρτητη βούληση.

(2) Τα ίδια κεφάλαια της ΚΕΠΕΥ διαμορφώνονται λαμβάνοντας υπόψη και το ύψος του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση ΟΕΕ.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να ρυθμίζει λεπτομέρειες για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου και να καθορίζει τις οργανωτικές απαιτήσεις και τον τρόπο υπολογισμού των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ.

ΜΕΡΟΣ IV - ΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΜΗΤΡΩΟΥ

Τήρηση και
δημοσίευση
Μητρώου

28. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συστήνει και διατηρεί ελεύθερα προσβάσιμο από το κοινό Μητρώο, στο οποίο καταχωρούνται -
- (α) οι ΜiΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, οι οποίοι θα φέρουν την ένδειξη 'ΜΜ' πριν τον αριθμό της άδειας λειτουργίας που τους χορηγείται,

(β) οι ΚΕΠΕΥ που έχουν λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την άσκηση λειτουργίας διαχείρισης ΟΕΕ δυνάμει άρθρου 5(5)(β) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, οι οποίες θα φέρουν τον αριθμό της άδειας λειτουργίας που τους χορηγείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου.

(2) Κατά την καταχώρηση στο Μητρώο των προσώπων που αναφέρονται στο εδάφιο (1), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καταχωρεί το όνομα του και τον αριθμό άδειας λειτουργίας που τους χορηγείται, ως το εδάφιο (1), καθώς και κάθε άλλο στοιχείο που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει απαραίτητο.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μεριμνά για την επικαιροποιημένη τήρηση του Μητρώου.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιοποιεί το Μητρώο με δημοσίευση στο διαδικτυακό της τόπο και/ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ήθελε αποφασίσει.

ΜΕΡΟΣ V - ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΚΑΙ ΚΥΡΩΣΕΙΣ

Αρμόδια εποπτική
αρχή και εξουσίες

28. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ορίζεται ως η αρμόδια αρχή να εξασφαλίζει την εποπτεία και εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Νόμου καθώς και για την επιβολή διοικητικών κυρώσεων και ή άλλων μέτρων, σε περιπτώσεις παράβασης των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκεί τις εξουσίες της -

(α) άμεσα· και/ή

(β) σε συνεργασία με άλλες αρχές ή πρόσωπα· και/ή

(γ) υπό την ευθύνη της, με εκχώρηση αρμοδιοτήτων σε άλλες αρχές ή οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα· και/ή

(δ) ύστερα από αίτηση της προς τις αρμόδιες δικαστικές αρχές, εφόσον η νομοθεσία προβλέπει κάτι τέτοιο.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιλαμβάνεται διοικητικών παραβάσεων είτε αυτεπαγγέλτως είτε κατόπιν καταγγελίας που υποβάλλεται σε αυτήν.

(4) Οι διατάξεις του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου, που έχουν ως αντικείμενο την εποπτική αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, την εξουσία της να συλλέγει πληροφορίες, να διενεργεί έρευνες και ελέγχους, να επιβάλλει κυρώσεις, να συνεργάζεται με αρμόδιες αρχές στη Δημοκρατία και στο εξωτερικό και γενικά όλες οι αρμοδιότητες, εξουσίες, ευθύνες και τα καθήκοντα της, δυνάμει του εν λόγω νόμου, εφαρμόζονται για σκοπούς εφαρμογής και εποπτείας του παρόντος Νόμου, τηρουμένων των αναλογιών.

(5) Επιπρόσθετα των διατάξεων του εδαφίου (2) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει τις ακόλουθες εξουσίες -

(α) δύναται να έχει πρόσβαση σε οποιοδήποτε έγγραφο ή άλλο στοιχείο σε οποιαδήποτε μορφή, και να λαμβάνει το έγγραφο ή αντίγραφο του·

(β) δύναται να απαιτεί ή να ζητεί την παροχή πληροφοριών από οποιοδήποτε πρόσωπο, και εάν απαιτείται, να καλεί και να θέτει ερωτήματα σε κάποιο πρόσωπο προκειμένου να λάβει πληροφορίες·

(γ) δύναται να ζητεί κάθε υπάρχουσα καταγραφή τηλεφωνικής συνδιάλεξης ή ανταλλαγής δεδομένων·

(δ) δύναται να απαιτεί την άμεση διακοπή κάθε πρακτικής που είναι αντίθετη με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου ·

(ε) δύναται να ζητεί, με αίτηση προς τα αρμόδια δικαστήρια, τη δέσμευση και/ή τη κατάσχεση περιουσιακών στοιχείων·

(στ) δύναται να επιβάλλει προσωρινή απαγόρευση της άσκησης λειτουργίας διαχείρισης την οποία εποπτεύει δυνάμει του παρόντος Νόμου, ως ακολούθως -

(i) σε περίπτωση που η Επιτροπή διαπιστώσει ότι πρόσωπο ενεργεί κατά παράβαση του παρόντος Νόμου, δύναται να επιβάλει στο πρόσωπο αυτό προσωρινή απαγόρευση άσκησης επαγγελματικής δραστηριότητας για περίοδο που δεν υπερβαίνει τις πέντε (5) ημέρες, με δυνατότητα παράτασης, για μία ή περισσότερες φορές, διάρκειας πέντε (5) ή λιγότερων ημερών, για τερματισμό της εν λόγω παράβασης,

(ii) το πρόσωπο στο οποίο απευθύνεται η πιο πάνω απαγόρευση, οφείλει κατά το χρόνο που ισχύει η απαγόρευση άσκησης επαγγελματικής δραστηριότητας να προβεί σε όλες τις ενδεδειγμένες ενέργειες για άρση των λόγων, για τους οποίους επιβλήθηκε η απαγόρευση άσκησης επαγγελματικής δραστηριότητας,

(iii) εάν η Επιτροπή ικανοποιηθεί ότι οι λόγοι που επέβαλαν την απαγόρευση άσκησης επαγγελματικής δραστηριότητας εξέλειπαν πριν από την εκπνοή της πρώτης ή οποιασδήποτε πενθήμερης περιόδου, δύναται να επιτρέψει την

άσκηση επαγγελματικής δραστηριότητας πριν από τον καθορισμένο χρόνο εκπνοής.

(ζ) δύναται να λαμβάνει κάθε μέτρο που να εξασφαλίζει τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων προσώπων με τον παρόντα Νόμο.

(η) δύναται να απαιτεί την αναστολή της έκδοσης, διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων ΟΕΕ, όταν εξυπηρετείται το συμφέρον των μεριδιούχων ΟΕΕ ή του επενδυτικού κοινού.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά την εξέταση οποιωνδήποτε ενώπιων της αιτήσεων, γνωστοποιήσεων ή κοινοποιήσεων, δύναται να απαιτεί προφορικά ή γραπτά την προσκόμιση οποιωνδήποτε στοιχείων και πληροφοριών.

(7) Ανεξάρτητα από τις διατάξεις οποιουδήποτε άλλου νόμου, οποιοδήποτε πρόσωπο στο οποίο απευθύνεται το αίτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για συλλογή πληροφοριών, διενέργειας ελέγχου ή έρευνας, έχει υποχρέωση προς άμεση συμμόρφωση και έγκαιρη, πλήρη και ακριβή παροχή των αιτούμενων πληροφοριών.

(8) Ανεξάρτητα από τις διατάξεις οποιουδήποτε άλλου νόμου, σε περίπτωση άρνησης πρόσβασης σε πληροφορίες, αρχεία, βιβλία, λογαριασμούς, άλλα έγγραφα ή στοιχεία εναποθηκευμένα σε ηλεκτρονικούς υπολογιστές, κατά τη διενέργεια έρευνας ή ελέγχου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να προβαίνει σε άμεση κατάσχεση των σχετικών πληροφοριών, αρχείων, βιβλίων, λογαριασμών και άλλων εγγράφων και στοιχείων, καθώς και των ηλεκτρονικών μέσων αποθήκευσης και μεταφοράς δεδομένων:

Νοείται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιστρέφει οτιδήποτε κατασχέθηκε δυνάμει των διατάξεων του παρόντος εδαφίου στον κάτοχό του, μόλις περατωθεί ο σκοπός για τον οποίο προέβηκε στην κατάσχεση και, σε κάθε περίπτωση, εντός σαράντα πέντε ημερών από την ημερομηνία της κατάσχεσης.

Αναφορά
παραβάσεων

29. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεσπίζει αποτελεσματικούς μηχανισμούς και ρυθμίσεις που καθιστούν δυνατή την αναφορά σε αυτή, ενδεχόμενων ή πραγματικών παραβάσεων του παρόντος Νόμου.

(2) Οι μηχανισμοί του εδαφίου (1) περιλαμβάνουν τουλάχιστον-
(α) ειδικές διαδικασίες για την παραλαβή αναφορών για ενδεχόμενες ή πραγματικές παραβάσεις και την παρακολούθησή τους, συμπεριλαμβανομένης της σύστασης ασφαλών διαύλων επικοινωνίας για τις εν λόγω αναφορές·

(β) κατάλληλη προστασία, για μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ανώτερα διοικητικά στελέχη, υπαλλήλους ή άλλα πρόσωπα οι οποίοι αναφέρουν παραβάσεις που διαπράττονται εντός του ΜΙΔΟΕΕ, τουλάχιστον έναντι αντιποίνων, διακρίσεων ή άλλων μορφών άνισης

μεταχείρισης·

(γ) ρυθμίσεις για την προστασία της ταυτότητας, τόσο του προσώπου που αναφέρει τις παραβάσεις, όσο και του φυσικού προσώπου που φέρεται να ευθύνεται για την παράβαση, σε όλα τα στάδια των διαδικασιών, εκτός εάν η δημοσίευση αυτή απαιτείται ρητά από τις ρυθμίσεις που θα θεσπίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(3) Ο ΜΙΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και η ΚΕΠΕΥ διαθέτουν κατάλληλες διαδικασίες, προκειμένου οι εργαζόμενοί τους να μπορούν να αναφέρουν εσωτερικά ενδεχόμενες ή πραγματικές παραβάσεις, μέσω ειδικού ανεξάρτητου και αυτόνομου διαύλου.

Δικαιώματα και
ετήσιες εισφορές

30. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να καθορίζει τα δικαιώματα και τις ετήσιες εισφορές που καταβάλλονται από τα εποπτευόμενα πρόσωπα, να εξειδικεύει τις αιτήσεις και/ή γνωστοποιήσεις για τις οποίες οφείλονται δικαιώματα δυνάμει οποιασδήποτε διάταξης του παρόντος Νόμου και, γενικά, να καθορίζει κάθε σχετικό θέμα με τα προβλεπόμενα δικαιώματα και ετήσιες εισφορές.

(2) Τα δικαιώματα και οι εισφορές που καταβάλλονται δυνάμει του παρόντος άρθρου, λογίζονται ως έσοδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σε περίπτωση παράλειψης καταβολής τους, λαμβάνονται, επιπρόσθετα από οποιαδήποτε άλλα μέτρα που καθορίζονται στον παρόντα Νόμο, δικαστικά μέτρα προς είσπραξη τους οπότε το οφειλόμενο ποσό εισπράττεται ως αστικό χρέος.

Διοικητικές
κυρώσεις

31. (1) Οποιοδήποτε πρόσωπο παραβαίνει τις διατάξεις του παρόντος Νόμου υπόκειται, ανεξάρτητα από τυχόν ποινική

ευθύνη, σε διοικητικό πρόστιμο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, που δεν υπερβαίνει το ποσό των τριακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ (€3500.000) και, σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης, το ποσό των επτακοσίων χιλιάδων ευρώ (€700.000), ανάλογα με τη βαρύτητα της παράβασης.

(2) Σε περίπτωση που αποδεικνύεται ότι το αναφερόμενο στο εδάφιο (1) πρόσωπο έχει αποκομίσει όφελος από την παράβαση, ή επέτρεψε σε άλλο πρόσωπο να αποκομίσει όφελος εξαιτίας αυτής, το οποίο όφελος υπερβαίνει το ποσό του διοικητικού προστίμου που καθορίζεται στο εδάφιο (1), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, ανεξάρτητα από τυχόν ποινική ευθύνη του εν λόγω προσώπου, να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο ύψους μέχρι του διπλάσιου του οφέλους που το εν λόγω πρόσωπο αποδεδειγμένα έχει αποκομίσει ή επέτρεψε σε άλλο πρόσωπο να αποκομίσει, με τη διενέργεια της παράβασης.

(3) Χωρίς επηρεασμό των εδαφίων (1) και (2), σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαπιστώσει παράβαση του παρόντος Νόμου, δύναται να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο σε -

(α) νομικό πρόσωπο, και/ή

(β) διοικητικό σύμβουλο, ανώτερο διευθυντικό στέλεχος ή άλλον αξιωματούχο ή υπάλληλο νομικού προσώπου, σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι η παράβαση του νομικού προσώπου οφειλόταν σε δική του υπαιτιότητα, εσκεμμένη παράλειψη ή αμέλεια.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ανακοινώνει δημόσια οποιαδήποτε μέτρα ή κυρώσεις επιβάλλονται σε περίπτωση παράβασης διάταξης του παρόντος Νόμου.

(5) Τα διοικητικά πρόστιμα που επιβάλλονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του παρόντος Νόμου, συνιστούν έσοδα του Πάγιου Ταμείου της Δημοκρατίας.

(6) Σε περίπτωση παράλειψης πληρωμής διοικητικού προστίμου που έχει επιβληθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, λαμβάνονται δικαστικά μέτρα προς είσπραξη του, ως προβλέπεται στον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο.

Ποινικά αδικήματα

32. (1) Πρόσωπο που παραβαίνει τις διατάξεις του άρθρου 14 διαπράττει ποινικό αδίκημα και, σε περίπτωση καταδίκης του, τιμωρείται με ποινή φυλάκισης που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη ή με χρηματική ποινή που δεν υπερβαίνει τις τριακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (€350.000), ή με τις δύο αυτές ποινές.

(2) Πρόσωπο το οποίο παρέχει λειτουργίες διαχείρισης χωρίς να κατέχει την απαιτούμενη αδειοδότηση ή έγκριση, διαπράττει ποινικό αδίκημα και τιμωρείται με ποινή φυλάκισης που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη ή με χρηματική ποινή που δεν υπερβαίνει τις τριακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (€350.000), ή με τις δύο αυτές ποινές.

(3) Σε περίπτωση που προβλεπόμενο στο παρόν άρθρο ποινικό αδίκημα διαπράττεται από νομικό πρόσωπο, ποινική ευθύνη υπέχει, εκτός από το ίδιο το νομικό πρόσωπο, και οποιοδήποτε από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ανώτερο διευθυντικό στέλεχος ή αξιωματούχος ή υπάλληλος ή συνεργάτης του νομικού προσώπου, που αποδεικνύεται ότι συναίνεσε ή συνέπραξε στην τέλεση του ποινικού αδικήματος.

(4) Πρόσωπο που, κατά τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (3), υπέχει ποινική ευθύνη για τα τελούμενα από νομικό πρόσωπο αδικήματα, ευθύνεται αλληλέγγυα και εις ολόκληρο με το νομικό πρόσωπο για κάθε ζημία που επέρχεται σε τρίτο εξαιτίας της πράξης ή της παράλειψης η οποία στοιχειοθετεί το αδίκημα.

ΜΕΡΟΣ VI – ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Έκδοση και
εφαρμογή οδηγιών

33. (1) Χωρίς επηρεασμό των λοιπών διατάξεων του παρόντος Νόμου που προβλέπουν για την έκδοση οδηγιών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εκδίδει οδηγίες για τη ρύθμιση οποιουδήποτε θέματος που προβλέπει ο παρών Νόμος, το οποίο χρήζει ή είναι δεκτικό καθορισμού.

(2) Η εφαρμογή των οδηγιών που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Νόμου είναι υποχρεωτική για τα πρόσωπα προς τα οποία απευθύνονται.

Μεταβατικές
διατάξεις για
ΚΕΠΕΥ

144(Ι) του 2007
106(Ι) του 2009
141(Ι) του 2012
154(Ι) του 2012
193(Ι) του 2014
8(Ι) του 2016

34. (1) ΚΕΠΕΥ οι οποίες, πριν την έναρξη ισχύος του παρόντος Νόμου έλαβαν έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει των προνοιών του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης σε ΟΕΕ, λογίζονται ως ΜιΔΟΕΕ του άρθρου 3(1)(γ) και δύνανται να συνεχίσουν την παροχή της εν λόγω υπηρεσίας νοουμένου ότι εντός περιόδου εννέα (9) μηνών από την έναρξη ισχύος του παρόντος Νόμου, θα συμμορφωθούν με τις πρόνοιες του παρόντος Νόμου.

(2) Οι ΚΕΠΕΥ του εδαφίου (1) οφείλουν πριν τη λήξη της

περιόδου των εννέα (9) μηνών να ενημερώσουν την Επιτροπή για τα μέτρα συμμόρφωσης που έλαβαν και να υποβάλουν γραπτή βεβαίωση των μελών του διοικητικού του συμβουλίου για τη συμμόρφωση της ΚΕΠΕΥ με τις πρόνοιες του παρόντος Νόμου που τις αφορούν.

Έναρξη ισχύος του παρόντος Νόμου

35. Ο παρών Νόμος ισχύει από τη δημοσίευση του στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.