

Ε.Ε. Παρ. ΙΙΙ(Ι)
Αρ. 4233, 2.11.2007
Αριθμός 426

Κ.Δ.Π. 426/2007

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-01 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ
ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΠΕΥ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Σκοπός και πεδίο Εφαρμογής
Παράγραφος 3	Ερμηνεία

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΟΡΓΑΝΩΣΗ

Παράγραφος 4	Γενικές οργανωτικές απαιτήσεις
Παράγραφος 5	Λειτουργία συμμόρφωσης
Παράγραφος 6	Διαχείριση κινδύνων
Παράγραφος 7	Εκτέλεση λειτουργιών από το ίδιο πρόσωπο
Παράγραφος 8	Εσωτερικός έλεγχος
Παράγραφος 9	Ευθύνη των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και μεί διοικητικού συμβουλίου

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

Άλλες γενικές οργανωτικές απαιτήσεις

Παράγραφος 10	Διαφύλαξη των πληροφοριών της ΚΕΠΕΥ
Παράγραφος 11	Πολιτική συνέχισης της δραστηριότητας της ΚΕΠΕΥ
Παράγραφος 12	Λογιστικές αρχές και διαδικασίες
Παράγραφος 13	Αντιμετώπιση καταγγελιών

Παράγραφος 14 Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας

ΜΕΡΟΣ IV ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Παράγραφος 15 Προσωπικές συναλλαγές

ΜΕΡΟΣ V ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ

Παράγραφος 16 Όροι εξωτερικής ανάθεσης ουσιαδών ή σημαντικών επιχειρησιακών λειτουργιών ή επενδυτικών υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων

Παράγραφος 17 Παροχές λειτουργιών, υπηρεσιών και δραστηριοτήτων εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες

ΜΕΡΟΣ VI ΦΥΛΑΞΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Παράγραφος 18 Φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων και κεφαλαίων πελατών

Παράγραφος 19 Κατάθεση χρηματοοικονομικών μέσων πελατών

Παράγραφος 20 Κατάθεση κεφαλαίων πελατών

Παράγραφος 21 Χρησιμοποίηση χρηματοοικονομικών μέσων πελατών

ΜΕΡΟΣ VII ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Παράγραφος 22 Συγκρούσεις συμφερόντων δυνητικά επιζήμιες για τον πελάτη

Παράγραφος 23 Πολιτική σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων

Παράγραφος 24 Γνωστοποίηση δυνάμει του άρθρου 29(2) του Νόμου

Παράγραφος 25 Καταγραφή των υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων που προκαλούν επιζήμιες συγκρούσεις συμφερόντων

Παράγραφος 26 Διαφημιστικές ανακοινώσεις

Παράγραφος 27 Συμπληρωματικές οργανωτικές απαιτήσεις όταν μια ΚΕΠΕΥ παράγει και διαδίδει έρευνα στον τομέα των επενδύσεων

ΜΕΡΟΣ VIII ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 28 Κατάργηση Οδηγίας ΕΠΕΥ 1/2002

Παράγραφος 29 Έναρξη ισχύος

Οδηγία για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 20, 29 και 156 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο:

Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 145 της 30^{ης}
Απριλίου 2004,
σελ. 1

(α) «Οδηγία 2004/39/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004 σχετικά με τις αγορές χρηματοοικονομικών μέσων, για την τροποποίηση των οδηγιών 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου και της οδηγίας 2000/12/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και για την κατάργηση της οδηγίας 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου»·

Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 114 της 27^{ης}
Απριλίου 2006,
σελ. 60

(β) «Οδηγία 2006/31/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 5^{ης} Απριλίου 2006 με την οποία τροποποιείται η Οδηγία 2004/39/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις αγορές χρηματοοικονομικών μέσων, ως προς ορισμένες προθεσμίες»· και

Επίσημη
Εφημερίδα της ΕΕ:
L241 της 2^{ης}
Σεπτεμβρίου 2006
σελ. 26

(γ) «Οδηγία 2006/73/EK της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10^{ης} Αυγούστου 2006 για την εφαρμογή της οδηγίας 2004/39/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όσον αφορά τις οργανωτικές υποχρεώσεις και τους όρους λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους καθορισμένους όρους που ισχύουν για τους

σκοπούς της εν λόγω οδηγίας».

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- | | | |
|---|----|--|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. | Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ. |
| Σκοπός και πεδίο εφαρμογής

144(I) του 2007 | 2. | Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξειδικεύει τις διατάξεις των άρθρων 18(2) και 29 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και εφαρμόζεται σε όλες τις εταιρείες που έχουν υποβάλει αίτηση στην Επιτροπή για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, καθώς επίσης και στις ΚΕΠΕΥ, κατά τη διάρκεια λειτουργίας τους ως τέτοιες. |
| Ερμηνεία

200(I)/2004 | 3. | <p>Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:</p> <p>«αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων» σημαίνει τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου, ή που υπόκειται σε εποπτεία και, κατά περίπτωση, έχει λάβει άδεια λειτουργίας από αρμόδια αρχή βάσει της εθνικής νομοθεσίας κράτους μέλους, και ο οποίος πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:</p> |

(α) πρωταρχικός επενδυτικός του σκοπός είναι η διατήρηση της καθαρής αξίας της περιουσίας του οργανισμού, είτε σταθερά στο άρτιο (χωρίς τα κέρδη) είτε στην αξία του αρχικού κεφαλαίου των επενδυτών συν τα κέρδη·

(β) για την επίτευξη του πρωταρχικού επενδυτικού σκοπού, επενδύει αποκλειστικά σε υψηλής ποιότητας μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα ή εναπομένουσα ληκτότητα μεγαλύτερη των 397 ημερών, ή με τακτικές προσαρμογές απόδοσης συνεπείς με αυτή τη ληκτότητα, και με σταθμισμένη μέση ληκτότητα 60 ημερών. Δύναται επίσης να επιτυγχάνει το αποτέλεσμα αυτό επενδύοντας σε παρεπόμενη βάση σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα·

(γ) παρέχει ρευστότητα με διακανονισμό την ίδια ή την επόμενη ημέρα·

«αρμόδιος οργανισμός πιστοληπτικής αξιολόγησης» σημαίνει τον οργανισμό ο οποίος εκδίδει τακτικά και σε επαγγελματική βάση βαθμολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων και είναι επιλέξιμος εξωτερικός οργανισμός πιστοληπτικής αξιολόγησης (ECAI) κατά την έννοια της παραγράφου 5(1) του Κεφαλαίου 1 του Μέρους Γ της Οδηγίας της Επιτροπής για την κεφαλαιακή επάρκεια των ΚΕΠΕΥ·

«διαφημιστική ανακοίνωση» (marketing communication) σημαίνει τη σύσταση κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 26 του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές