

Ε.Ε. Παρ. ΙΙΙ(Ι)
Αρ. 4233, 2.11.2007

Κ.Δ.Π. 427/2007

Αριθμός 427

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-02 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΣΕ ΑΥΤΕΣ
ΦΥΣΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Προοίμιο

ΜΕΡΟΣ Ι ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Παράγραφος 1 Συνοπτικός τίτλος
- Παράγραφος 2 Σκοπός και πεδίο εφαρμογής
- Παράγραφος 3 Ερμηνεία
- Παράγραφος 4 Όροι που εφαρμόζονται στην παροχή πληροφοριών

ΜΕΡΟΣ ΙΙ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ

- Παράγραφος 5 Αντιπαροχές

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΕ
ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΥΣ ΚΑΙ ΠΙΘΑΝΟΥΣ
ΠΕΛΑΤΕΣ

- Παράγραφος 6 Προϋποθέσεις που πρέπει να πληροί η πληροφόρηση για να είναι ακριβής, σαφής και μη παραπλανητική
- Παράγραφος 7 Πληροφόρηση σχετικά με την κατηγοριοποίηση των πελατών
- Παράγραφος 8 Γενικές απαιτήσεις για την πληροφόρηση των πελατών και της Επιτροπής
- Παράγραφος 9 Πληροφόρηση υφιστάμενων και πιθανών ιδιωτών πελατών σχετικά με την ΕΠΕΥ και τις υπηρεσίες της
- Παράγραφος 10 Πληροφορίες σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα
- Παράγραφος 11 Απαιτήσεις πληροφόρησης σχετικά με τη φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων ιδιωτών πελατών
- Παράγραφος 12 Πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις συναφείς επιβαρύνσεις
- Παράγραφος 13 Πληροφόρηση βάσει Νόμου ΟΣΕΚΑ και αντίστοιχων νομοθεσιών άλλων κρατών μελών

ΜΕΡΟΣ IV ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ

- Παράγραφος 14 Αξιολόγηση της καταλληλότητας
- Παράγραφος 15 Αξιολόγηση της συμβατότητας
- Παράγραφος 16 Κοινές διατάξεις για την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της συμβατότητας
- Παράγραφος 17 Παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με μη περίπλοκα χρηματοοικονομικά μέσα
- Παράγραφος 18 Συμφωνία με ιδιώτες πελάτες

ΜΕΡΟΣ V ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΤΟΥΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

- Παράγραφος 19 Απαιτήσεις γνωστοποίησης όσον αφορά

την εκτέλεση εντολών εκτός του πλαισίου
διαχείρισης χαρτοφυλακίου

- Παράγραφος 20 Απαιτήσεις γνωστοποίησης σχετικά με
τη διαχείριση χαρτοφυλακίου
- Παράγραφος 21 Πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποίησης
για συναλλαγές διαχείρισης
χαρτοφυλακίου ή για συναλλαγές που
συνεπάγονται ενδεχόμενη υποχρέωση
- Παράγραφος 22 Καταστάσεις χρηματοοικονομικών μέσων
ή κεφαλαίων πελατών

ΜΕΡΟΣ VI ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗ

- Παράγραφος 23 Κριτήρια βέλτιστης εκτέλεσης
- Παράγραφος 24 Υποχρέωση των ΕΠΕΥ που παρέχουν
υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου
και λήψης και διαβίβασης εντολών να
ενεργούν έτσι ώστε να εξυπηρετούν με
τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του
πελάτη
- Παράγραφος 25 Πολιτική εκτέλεσης εντολών

ΜΕΡΟΣ VII ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΤΩΝ ΕΝΤΟΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

- Παράγραφος 26 Γενικές αρχές
- Παράγραφος 27 Ομαδοποίηση και επιμερισμός εντολών
- Παράγραφος 28 Ομαδοποίηση και επιμερισμός των συναλλαγών για ίδιο
λογαριασμό

ΜΕΡΟΣ VIII ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

- Παράγραφος 29 Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι

ΜΕΡΟΣ ΙΧ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Παράγραφος 30 Κατάργηση Οδηγίας ΕΠΕΥ 1/2003
- Παράγραφος 31 Έναρξη Ισχύος

**ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑ ΤΩΝ ΕΠΕΥ ΚΑΙ ΤΩΝ
ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΣΕ ΑΥΤΕΣ ΦΥΣΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 36, 38, 39, 41 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 (α)
της ΕΕ:
L 145,
30.4.2004, σ. 1.

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

Επίσημη Εφημερίδα (β)
της ΕΕ:
L 114,
27.4.2006, σ.60.

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

Επίσημη Εφημερίδα (γ)
της
ΕΕ: L 241,
2.9.2006, σ. 26.

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

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 Οδηγία για την Επαγγελματική Συμπεριφορά των ΕΠΕΥ.

Σκοπός και πεδίο εφαρμογής 2. Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξειδικεύει τις διατάξεις των άρθρων 36, 38, 39 και 41 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και εφαρμόζεται, κατά την παροχή επενδυτικών ή/και παρεπόμενων υπηρεσιών ή/και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων.

144(I) του 2007

Ερμηνεία 3. Για τις ανάγκες της παρούσας Οδηγίας εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετικά:

"αρμόδιο πρόσωπο", αναφορικά με ΕΠΕΥ, σημαίνει οποιοδήποτε από τα ακόλουθα πρόσωπα:

(α) διοικητικό σύμβουλο, συνεταίρο ή ισοδύναμο πρόσωπο, διευθυντικό στέλεχος ή συνδεδεμένο αντιπρόσωπο της ΕΠΕΥ.

(β) διοικητικό σύμβουλο, συνεταίρο ή ισοδύναμο πρόσωπο, ή διευθυντικό στέλεχος τυχόν συνδεδεμένου αντιπροσώπου της ΕΠΕΥ.