

**Ε.Ε. Παρ. ΙΙΙ(Ι)
Αρ. 4954, 8.7.2016**

Κ.Δ.Π. 205/2016

Αριθμός 205

Ο ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2014

Οδηγία ΟΔ131-2014-04

της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τις απαιτήσεις οργάνωσης και λειτουργίας του εξωτερικού διαχειριστή ΟΕΕ ο οποίος είναι ΚΕΠΕΥ ή επιχείρηση επενδύσεων άλλου κράτους μέλους πλην της Δημοκρατίας

**ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

ΜΕΡΟΣ Ι

Παράγραφος 1 Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2 Ερμηνεία
Παράγραφος 3 Έκταση εφαρμογής

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ ΣΕ ΚΕΠΕΥ

Παράγραφος 4 Προϋποθέσεις χορήγησης άδειας σε ΚΕΠΕΥ για διαχείριση ΟΕΕ
Παράγραφος 5 Οργανωτικές απαιτήσεις

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ

Παράγραφος 6 Διασφάλιση των συμφερόντων των ΟΕΕ και των επενδυτών
Παράγραφος 7 Βέλτιστη εκτέλεση
Παράγραφος 8 Δέουσα επιμέλεια κατά τη διενέργεια των επενδύσεων
Παράγραφος 9 Δέουσα επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό αντισυμβαλλομένων και βασικών μεσιτών
Παράγραφος 10 Δέουσα ικανότητα στελεχών – Πόροι
Παράγραφος 11 Αντιπαροχές
Παράγραφος 12 Ασφάλεια ηλεκτρονικών συστημάτων
Παράγραφος 13 Λειτουργία διαρκούς συμμόρφωσης
Παράγραφος 14 Λειτουργία διαρκούς διαχείρισης κινδύνων
Παράγραφος 15 Εκτέλεση λειτουργιών από το ίδιο πρόσωπο
Παράγραφος 16 Πολιτική διαχείρισης κινδύνων
Παράγραφος 17 Αξιολόγηση, παρακολούθηση και επανεξέταση των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων
Παράγραφος 18 Μέτρηση και διαχείριση κινδύνων
Παράγραφος 19 Συγκρούσεις συμφερόντων
Παράγραφος 20 Εσωτερικός έλεγχος
Παράγραφος 21 Εποπτεία και ευθύνη των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και του διευθυντικού οργάνου
Παράγραφος 22 Προσωπικές συναλλαγές
Παράγραφος 23 Αρχεία συναλλαγών χαρτοφυλακίου
Παράγραφος 24 Αρχεία εντολών - αιτήσεων συμμετοχής και εξαγοράς ή εξόφλησης
Παράγραφος 25 Απαιτήσεις τήρησης αρχείων

ΜΕΡΟΣ ΙV

**ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΟΥ ΕΔΡΕΥΟΥΝ ΣΕ ΑΛΛΟ ΚΡΑΤΟΣ
ΜΕΛΟΣ ΠΛΗΝ ΤΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ**

Παράγραφος 26 Απαιτήσεις συμμόρφωσης

ΜΕΡΟΣ V

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΕΕ ΣΕ ΚΕΠΕΥ

Παράγραφος 27 Υποβολή αίτησης
Παράγραφος 28 Περιεχόμενο της αίτησης
Παράγραφος 29 Παροχή διευκρινήσεων, πρόσθετων πληροφοριών ή και στοιχείων
Παράγραφος 30 Μεταβολές πληροφοριών, στοιχείων ή και εντύπων
Παράγραφος 31 Απόσυρση αίτησης

ΜΕΡΟΣ VI

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 32 Έναρξη ισχύος

Παράρτημα Ι Έντυπο Ε131-2014-01 Αίτηση για τη χορήγηση άδειας διαχείρισης ΟΕΕ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 16(4) και 20 (3) του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2014, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΜΕΡΟΣ Ι
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- | | |
|---|---|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η «Περί της οργάνωσης και λειτουργίας ΚΕΠΕΥ ή επιχείρησης επενδύσεων άλλου κράτους μέλους πλην της Δημοκρατίας ως εξωτερικού διαχειριστή ΟΕΕ Οδηγία». |
| Ερμηνεία | 2. Για την εφαρμογή της παρούσας ισχύουν και οι ακόλουθοι ορισμοί: |
| 144(I) του 2007
106(I) του 2009
141(I) του 2012
154(I) του 2012
193(I) του 2014 | <p>«Ανώτερα διευθυντικά στελέχη» σημαίνει τα πρόσωπα που ορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 12 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου·</p> <p>«Βασικός Μεσίτης» σημαίνει ένα πιστωτικό ίδρυμα, μια ρυθμιζόμενη επιχείρηση επενδύσεων ή άλλη οντότητα που υπόκειται σε προληπτική ρύθμιση και συνεχή εποπτεία και προσφέρει μία ή περισσότερες υπηρεσίες σε επαγγελματίες επενδυτές, πρωτίστως για τη χρηματοδότηση ή πραγματοποίηση συναλλαγών σε χρηματοοικονομικά μέσα ως αντισυμβαλλόμενο μέρος, καθώς και άλλες υπηρεσίες, όπως εκκαθάριση και διακανονισμό συναλλαγών, υπηρεσίες θεματοφυλακής, δανειοδοσία τίτλων, ειδικά προσαρμοσμένη τεχνολογία, και μέσα και εγκαταστάσεις επιχειρησιακής υποστήριξης·</p> <p>«Εξωτερικός διαχειριστής» για σκοπούς της παρούσας Οδηγίας σημαίνει α) την ΚΕΠΕΥ του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, η οποία έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 6 (9)(β) του προαναφερόμενου νόμου, για την υπηρεσία διαχείρισης ΟΕΕ και β) την επιχείρηση επενδύσεων της οδηγίας 2004/39/EK που κατάγεται από άλλο κράτος μέλος πλην της Δημοκρατίας και η άδεια λειτουργίας της οποίας της επιτρέπει να αναλάβει τη διαχείριση ΟΕΕ·</p> <p>«Ίδια κεφάλαια» σημαίνει τα κεφάλαια τα οποία πρέπει να διατηρεί καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας της η ΚΕΠΕΥ και/ή η επιχείρηση επενδύσεων της οδηγίας 2004/39/EK σύμφωνα με την Οδηγία ΟΔ144-2007-05 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την κεφαλαιακή επάρκεια των ΚΕΠΕΥ του 2012 ή τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 αντίστοιχα·</p> <p>«Νόμος»: σημαίνει τον περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο του 2014·</p> <p>«Οδηγία»: σημαίνει την παρούσα Οδηγία.</p> <p>Όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.</p> |
| Έκταση εφαρμογής | 3. Η παρούσα Οδηγία εξειδικεύει τις οργανωτικές απαιτήσεις και τους όρους λειτουργίας που πρέπει να πληροί μια ΚΕΠΕΥ ή μια επιχείρηση επενδύσεων της οδηγίας 2004/39/EK άλλου κράτους μέλους πλην της Δημοκρατίας προκειμένου να μπορεί να αναλάβει καθήκοντα εξωτερικού διαχειριστή ΟΕΕ. |

ΜΕΡΟΣ ΙΙ
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ ΣΕ ΚΕΠΕΥ

- | | |
|---|--|
| Προϋποθέσεις χορήγησης άδειας σε ΚΕΠΕΥ για διαχείριση ΟΕΕ
144(I) του 2007
106(I) του 2009
141(I) του 2012
154(I) του 2012
193(I) του 2014
8(I) του 2016 | 4. ΚΕΠΕΥ, προκειμένου να ενεργεί ως εξωτερικός διαχειριστής ΟΕΕ και ΟΕΕΠΑΠ θα πρέπει να λάβει την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δυνάμει του άρθρου 6(9)(β) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και να έχει ελάχιστο αρχικό κεφάλαιο ύψους 125.000 ευρώ |
|---|--|

Οργανωτικές απαιτήσεις
Κ.Δ.Π. 473/2012
Κ.Δ.Π. 503/2014
Κ.Δ.Π. 375/2015

5. (1) Οι ΚΕΠΕΥ, ως προς τις οργανωτικές απαιτήσεις ως εξωτερικοί διαχειριστές ΟΕΕ, οφείλουν να συμμορφώνονται προς τις διατάξεις των Μερών II, III, IV και V της Οδηγίας ΟΔ 144-2007-01 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- (2) Προς το σκοπό εφαρμογής των προαναφερόμενων διατάξεων ως πελάτης θα λογίζεται ο ΟΕΕ και οι επενδυτές του.

ΜΕΡΟΣ III ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ

Διασφάλιση των
συμφερόντων των ΟΕΕ
και των επενδυτών

6. (1) Ο εξωτερικός διαχειριστής μεταχειρίζεται δίκαια τους επενδυτές και εξασφαλίζει ότι κανείς επενδυτής δεν δέχεται προνομιακή μεταχείριση, εκτός εάν αυτή η προνομιακή μεταχείριση έχει εκ των προτέρων γνωστοποιηθεί στους επενδυτές. Σε κάθε περίπτωση, απαγορεύεται η προνομιακή μεταχείριση να οδηγεί στη δημιουργία γενικού ουσιώδους μειονεκτήματος για τους υπόλοιπους επενδυτές.
- (2) Ο εξωτερικός διαχειριστής υλοποιεί ενδεδειγμένες πολιτικές και διαδικασίες, προκειμένου να διασφαλίζει ότι οι πολιτικές εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων των ΟΕΕ, καθώς τυχόν και ουσιαστικές αλλαγές σε αυτές τις πολιτικές γνωστοποιούνται στους επενδυτές με επαρκή λεπτομέρεια, προτού αυτοί επενδύσουν στον ΟΕΕ.
- (3) Ο εξωτερικός διαχειριστής διασφαλίζει ότι δεν χρεώνονται αδικαιολόγητες δαπάνες στους ΟΕΕ που διαχειρίζεται ή σε όσους επενδύουν στους εν λόγω ΟΕΕ.
- (4) Ο εξωτερικός διαχειριστής εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες για την αποφυγή αθέμιτων πρακτικών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που εύλογα αναμένεται ότι θα επηρεάσουν αρνητικά τη σταθερότητα και την ακεραιότητα της αγοράς.
- (5) Σε περίπτωση που ο εξωτερικός διαχειριστής έχει αδειοδοτηθεί και παρέχει την υπηρεσία της διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών του Μέρους I, του Τρίτου Παραρτήματος του περί των Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου ή της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, δεν επιτρέπεται να επενδύει το σύνολο ή μέρος του χαρτοφυλακίου των πελατών σε μερίδια των υπό διαχείριση ΟΕΕ, εκτός αν λάβει προς τούτο την προηγούμενη έγγραφη γενική συγκατάθεση του υπό διαχείριση ΟΕΕ και των επενδυτών του.

Βέλτιστη εκτέλεση

7. (1) Ο εξωτερικός διαχειριστής ενεργεί προς το συμφέρον του εκάστοτε υπό διαχείριση ΟΕΕ ή των επενδυτών του ΟΕΕ κατά την εκτέλεση των αποφάσεων διαπραγμάτευσης ή την αποστολή σε τρίτες οντότητες προς εκτέλεση των εντολών διαπραγμάτευσης για λογαριασμό του υπό διαχείριση ΟΕΕ, στο πλαίσιο της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου του τελευταίου.

Κ.Δ.Π. 474/2012
Κ.Δ.Π. 208/2013

(2) Προκειμένου να επιτευχθεί το βέλτιστο αποτέλεσμα για τον εκάστοτε υπό διαχείριση ΟΕΕ, ο εξωτερικός διαχειριστής εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 38 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και των παραγράφων 23 έως 25 της οδηγίας ΟΔ 144-2007-02 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Για την εφαρμογή των προαναφερομένων διατάξεων ως πελάτης θα νοείται ο ΟΕΕ.

(3) Ως προς την ομαδοποίηση και των επιμερισμό των εντολών διαπραγμάτευσης για λογαριασμό του ΟΕΕ ο εξωτερικός διαχειριστής εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 39(1) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και των παραγράφων 26 έως 28 της οδηγίας ΟΔ 144-2007-02 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Για την εφαρμογή των προαναφερομένων διατάξεων ως πελάτης θα νοείται ο ΟΕΕ.

Δέουσα επιμέλεια κατά
τη διενέργεια των
επενδύσεων

8. (1) Ο εξωτερικός διαχειριστής διασφαλίζει υψηλό επίπεδο επιμέλειας κατά την επιλογή και διαρκή παρακολούθηση των επενδύσεων. Ο εξωτερικός διαχειριστής διασφαλίζει επίσης ότι διαθέτει την ενδεδειγμένη γνώση και κατανόηση των περιουσιακών στοιχείων, στα οποία έχουν γίνει οι επενδύσεις των ΟΕΕ.

(2) Ο εξωτερικός διαχειριστής θεσπίζει και εφαρμόζει γραπτές πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια και υλοποιεί αποτελεσματικές ρυθμίσεις ώστε να διασφαλίζει ότι οι επενδυτικές αποφάσεις για λογαριασμό των ΟΕΕ λαμβάνονται σύμφωνα με τους στόχους, την επενδυτική στρατηγική και, κατά περίπτωση, τα όρια κινδύνου του ΟΕΕ. Οι πολιτικές και διαδικασίες δέουσας επιμέλειας επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται τακτικά.

(3) Όταν ο εξωτερικός διαχειριστής επενδύει σε περιουσιακά στοιχεία περιορισμένης ρευστότητας και όταν της εν λόγω επένδυσης προηγείται μια φάση διαπραγματεύσεων, ο εξωτερικός διαχειριστής εκτός από την εκπλήρωση των απαιτήσεων των προηγούμενων υποπαραγράφων προβαίνει στα εξής βήματα αναφορικά με τη φάση των διαπραγματεύσεων:

- (α) ορίζει και επικαιροποιεί τακτικά ένα επιχειρηματικό σχέδιο που συνάδει με τη διάρκεια του ΟΕΕ και τις συνθήκες της αγοράς,
- (β) αναζητά και επιλέγει πιθανές συναλλαγές που συνάδουν με το επιχειρηματικό σχέδιο το οποίο αναφέρεται στο στοιχείο (α),
- (γ) αξιολογεί τις επιλεγόμενες συναλλαγές, λαμβάνοντας υπόψη τις ευκαιρίες, εάν υφίστανται, και τους συνολικούς σχετικούς κινδύνους, όλους τους σχετικούς νομικούς, φορολογικούς, χρηματοοικονομικούς και άλλους παράγοντες που επηρεάζουν την αξία, τους ανθρώπινους και υλικούς πόρους, καθώς και τις στρατηγικές, συμπεριλαμβανομένων των στρατηγικών εξόδου,
- (δ) εκτελεί δραστηριότητες δέουσας επιμέλειας ως προς τις συναλλαγές προτού διευθετηθεί η εκτέλεση,
- (ε) παρακολουθεί τις επιδόσεις του ΟΕΕ αναφορικά με το επιχειρηματικό σχέδιο που αναφέρεται στο στοιχείο (α).

(4) Ο εξωτερικός διαχειριστής τηρεί αρχεία των δραστηριοτήτων που εκτελούνται βάσει της παρούσας παραγράφου τουλάχιστον επί πέντε (5) έτη.

Δέουσα επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό αντισυμβαλλομένων και βασικών μεσιτών

9. (1) Κατά την επιλογή και τον ορισμό αντισυμβαλλομένων και βασικών μεσιτών, ο εξωτερικός διαχειριστής ασκεί τη δέουσα προσοχή και επιμέλεια προτού συνάψει συμφωνία, καθώς και σε διαρκή βάση έκτοτε, λαμβάνοντας υπόψη το πλήρες φάσμα και την ποιότητα των υπηρεσιών τους.

(2) Κατά την επιλογή των βασικών μεσιτών και αντισυμβαλλομένων ενός εξωτερικού διαχειριστή ή ΟΕΕ για μια συναλλαγή εξωχρηματοοικονομικών παραγώγων ή για μια συμφωνία δανεισμού τίτλων ή επαναγοράς, ο εξωτερικός διαχειριστής διασφαλίζει ότι οι εν λόγω βασικοί μεσίτες και αντισυμβαλλόμενοι πληρούν όλους τους ακόλουθους όρους:

- (α) υπόκεινται σε διαρκή εποπτεία από δημόσια αρχή,
- (β) είναι εύρωστοι από χρηματοοικονομική άποψη,
- (γ) διαθέτουν την οργανωτική δομή και τους πόρους, που απαιτούνται για την εκτέλεση των υπηρεσιών που θα παράσχουν στον εξωτερικό διαχειριστή ή τον ΟΕΕ.

(3) Κατά την εκτίμηση της χρηματοοικονομικής ευρωστίας του της υποπαραγράφου (2) (β), ο εξωτερικός διαχειριστής λαμβάνει υπόψη κατά πόσο ο βασικός μεσίτης ή αντισυμβαλλόμενος υπόκειται ή δεν υπόκειται σε προληπτική ρύθμιση, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων περί επάρκειας κεφαλαίων, και αποτελεσματική εποπτεία.

(4) Ο εξωτερικός διαχειριστής τηρεί κατάλογο βασικών μεσιτών, ο οποίος εγκρίνεται από τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις μπορούν να οριστούν βασικοί μεσίτες, που δεν περιλαμβάνονται στον κατάλογο, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν τους όρους της υποπαραγράφου (2) και με την επιφύλαξη της έγκρισης από τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη. Ο εξωτερικός

διαχειριστής θα πρέπει να μπορεί να προβάλει τους λόγους για την επιλογή αυτή, καθώς και να καταδείξει τη δέουσα επιμέλεια που άσκησε κατά την επιλογή και παρακολούθηση των βασικών μεσιτών που δεν είχαν συμπεριληφθεί στον κατάλογο.

Δέουσα ικανότητα
στελεχών – Πόροι

10. (1) Προκειμένου ο εξωτερικός διαχειριστής να εκτελεί τις δραστηριότητες του με έντιμο και δίκαιο τρόπο και με τη δέουσα ικανότητα, τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη καθώς και τα πρόσωπα τα οποία προβαίνουν σε πράξεις διαχείρισης των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση ΟΕΕ, πληρούν τους ακόλουθους όρους:
 - (α) κατέχουν επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και πείρα, προκειμένου να είναι σε θέση να κατανοούν τις δραστηριότητες του διαχειριστή και ιδίως τους βασικούς 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 στον εξωτερικό διαχειριστή,
 - (γ) ενεργούν με εντιμότητα, ακεραιότητα και ανεξάρτητη βούληση,
- (2) Επιπρόσθετα των αναφερόμενων στην υποπαράγραφο (1), τα πρόσωπα που προβαίνουν σε πράξεις διαχείρισης χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση ΟΕΕ, θα πρέπει να έχουν πιστοποιηθεί για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας της διαχείρισης χαρτοφυλακίων σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και να έχουν εγγραφεί στο δημόσιο μητρώο, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 53 του προαναφερόμενου νόμου, όπως ισχύει.
- (3) Ο εξωτερικός διαχειριστής αφιερώνει επαρκείς πόρους για την τοποθέτηση και εκπαίδευση των προσώπων της υποπαραγράφου (1).
- (4) Τα ανωτέρω αναφερόμεναι ισχύουν και για τα μέλη του οργάνου διοίκησης του εξωτερικού διαχειριστή, η δε επαρκής γνώση και εμπειρία κατά την υποπαράγραφο (1)(α) κρίνεται στο συλλογικό επίπεδο του οργάνου διοίκησης.
- (5) Ο εξωτερικός διαχειριστής χρησιμοποιεί επαρκές προσωπικό με τις ικανότητες, τη γνώση και την εμπειρογνωμοσύνη που απαιτούνται για τη διαχείριση του ΟΕΕ.

Αντιπαροχές

11. Ως προς τις αμοιβές, τις προμήθειες, ή το μη χρηματικό όφελος που δύναται να παρέχει ή να εισπράττει ο εξωτερικός διαχειριστής, έτσι ώστε να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 5 της οδηγίας ΟΔ 144-2007-02 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Για το σκοπό εφαρμογής των προαναφερομένων διατάξεων ως πελάτης θα νοείται ο ΟΕΕ.

Ασφάλεια ηλεκτρονικών
συστημάτων

12. Ο εξωτερικός διαχειριστής προβαίνει στις ενδεδειγμένες και επαρκείς ρυθμίσεις για κατάλληλα ηλεκτρονικά συστήματα, ώστε να επιτρέπεται η έγκαιρη και ορθή καταγραφή κάθε συναλλαγής χαρτοφυλακίου ή εντολής συμμετοχής ή, κατά περίπτωση εξόφλησης. Ο εξωτερικός διαχειριστής διασφαλίζει υψηλό επίπεδο ασφάλειας κατά την επεξεργασία των ηλεκτρονικών δεδομένων, καθώς και την ακεραιότητα και την εμπιστευτικότητα των καταγεγραμμένων πληροφοριών, κατά περίπτωση.

Λειτουργία διαρκούς
συμμόρφωσης

13. Ο εξωτερικός διαχειριστής διαθέτει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για τον εντοπισμό των κινδύνων σχετικών με τη μη συμμόρφωσή του με τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει του Νόμου και των εκτελεστικών Οδηγιών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ως προς την οργάνωση και τις αρμοδιότητες της μονάδας λειτουργίας συμμόρφωσης, ο εξωτερικός διαχειριστής εφαρμόζει της διατάξεις της παραγράφου 5 της Οδηγίας ΟΔ 144-2007-01 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.