

Ε.Ε. Παρ. ΙΙΙ(Ι)
Αρ. 5046, 3.11.2017
Αριθμός 360

Κ.Δ.Π. 360/2017

Ο ΠΕΡΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΝΟΜΟΣ
(ΝΟΜΟΣ 87(Ι) ΤΟΥ 2017)

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ87-01

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ, ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ Ή ΛΗΨΗ ΑΜΟΙΒΩΝ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ Ή ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΟΦΕΛΩΝ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι	ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ
Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνείες
Παράγραφος 3	Σκοπός και πεδίο εφαρμογή
ΜΕΡΟΣ ΙΙ	ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ
Παράγραφος 4	Προστασία των χρηματοοικονομικών μέσων και κεφαλαίων των πελατών
Παράγραφος 5	Κατάθεση χρηματοοικονομικών μέσων των πελατών
Παράγραφος 6	Κατάθεση κεφαλαίων των πελατών
Παράγραφος 7	Χρησιμοποίηση χρηματοοικονομικών μέσων των πελατών
Παράγραφος 8	Ακατάλληλη χρησιμοποίηση των συμφωνιών παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου
Παράγραφος 9	Ρυθμίσεις παρακολούθησης για τη διασφάλιση των περουσικών στοιχείων του πελάτη
Παράγραφος 10	Εκθέσεις εξωτερικών ελεγκτών
ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ (PRODUCT GOVERNANCE)
Παράγραφος 11	Υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων για ΚΕΠΕΥ που κατασκευάζουν χρηματοοικονομικά μέσα
Παράγραφος 12	Υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων για τους διανομείς
ΜΕΡΟΣ ΙV	ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ (INDUCEMENTS)
Παράγραφος 13	Αντιπαροχές
Παράγραφος 14	Αντιπαροχές σε σχέση με επενδυτικές συμβουλές σε ανεξάρτητη βάση ή υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου
Παράγραφος 15	Αντιπαροχές σε σχέση με την έρευνα
ΜΕΡΟΣ V	ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
Παράγραφος 16	Έναρξη ισχύος

ΜΕΡΟΣ Ι
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- 87(Ι) του 2017.
Κεφ.1
11 του 1989
Επίσημη Εφημερίδα
της Ε.Ε., L87,
31.3.2017, σ.500.
- Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας την εξουσία που της παρέχεται άρθρο 96 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017, και το άρθρο 27 του περί Ερμηνείας Νόμου, και για σκοπούς εναρμόνισης με την κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 7^{ης} Απριλίου 2016 για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τη διατήρηση των χρηματοοικονομικών μέσων και κεφαλαίων που ανήκουν στους πελάτες, τις υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων και τους κανόνες που ισχύουν για την παροχή ή λήψη αμοιβών, προμηθειών ή άλλων χρηματικών ή μη χρηματικών οφελών, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:
- Συνοπτικός τίτλος. 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία για την Προστασία των Περιουσιακών Στοιχείων των Πελατών, την Παρακολούθηση των Προϊόντων και τις Αντιπαροχές.
- Ερμηνείες. 2. Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:
- Επίσημη Εφημερίδα
της Ε.Ε., L302,
17.11.2009, σ.32.
- «αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων», σημαίνει έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων που έχει αδειοδοτηθεί δυνάμει της οδηγίας 2009/65/ΕΚ για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή που υπόκειται σε εποπτεία και, κατά περίπτωση, έχει αδειοδοτηθεί από μια αρχή βάσει της εθνικής νομοθεσίας κράτους μέλους, και ο οποίος πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:
- α. πρωταρχικός επενδυτικός σκοπός του πρέπει να είναι η διατήρηση της καθαρής αξίας της περιουσίας του οργανισμού, είτε σταθερά στο άρτιο (χωρίς τα κέρδη) είτε στην αξία του αρχικού κεφαλαίου των επενδύτων συν τα κέρδη·
 - β. για την επίτευξη του πρωταρχικού επενδυτικού σκοπού, πρέπει να επενδύει αποκλειστικά σε υψηλής ποιότητας μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα ή εναπομένονσα ληκτότητα μεγαλύτερη των 397 ημερών, ή με τακτικές προσαρμογές απόδοσης συνεπείς με αυτήν τη ληκτότητα, και με σταθμισμένη μέση ληκτότητα 60 ημερών. Μπορεί επίσης να επιτυγχάνει το αποτέλεσμα αυτό επενδύοντας σε παρεπόμενη βάση σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα·
 - γ. πρέπει να παρέχει ρευστότητα με διακανονισμό την ίδια ή την επόμενη ημέρα·
- Για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (β) ένα μέσο χρηματαγοράς θεωρείται υψηλής ποιότητας εάν η εταιρεία διαχείρισης/επενδύσεων διενεργήσει τη δική της τεκμηριωμένη αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των μέσων χρηματαγοράς η οποία της επιτρέπει να θεωρήσει υψηλής ποιότητας ένα μέσο χρηματαγοράς. Εάν ένας ή περισσότεροι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγγεγραμμένοι και εποπτεύονται από την ΕΑΚΑΑ έχουν δώσει βαθμολογία του μέσου, η εσωτερική αξιολόγηση της εταιρείας διαχείρισης/επενδύσεων πρέπει να λάβει υπόψη, μεταξύ άλλων, τις εν λόγω αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας·
- 56(Ι) του 2013
8(Ι) του 2015
97(Ι) του 2015.
- «ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2(1) περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·
- 78(Ι) του 2012
88(Ι) του 2015
52(Ι) του 2016.
- «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, της οποίας κράτος μέλος καταγωγής είναι η Δημοκρατία·
- Επίσημη Εφημερίδα
Της Ε.Ε.: L 173,
12.6.2014, σ. 349.
- «οδηγία 2014/65/ΕΕ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15^{ης} Μαΐου 2014 για τις αγορές χρηματοοικονομικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (αναδιτύπωση), όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία (ΕΕ) 2016/1034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23^{ης} Ιουνίου 2016·
- Επίσημη Εφημερίδα
Της Ε.Ε.: L 337,
23.12.2015, σ. 35.
- «συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων», σημαίνει συναλλαγές όπως ορίζονται στο άρθρο 3, παράγραφος (11) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης·
- «Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2017·

Χωρίς επηρεασμό των ανωτέρω διατάξεων, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται από το Νόμο.

Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες οδηγίες και οποιαδήποτε άλλη σχετική πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Σκοπός και πεδίο εφαρμογής.

78(Ι) του 2012
88(Ι) του 2015
52(Ι) του 2016
56(Ι) του 2013
8(Ι) του 2015
97(Ι) του 2015.

3. (1) Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξειδικεύει τις διατάξεις των άρθρων 17 και 25 του Νόμου σχετικά με τις οργανωτικές απαιτήσεις, και τις γενικές αρχές και πληροφόρηση πελατών, αντίστοιχα.

(2) Η παρούσα οδηγία εφαρμόζεται στις ΚΕΠΕΥ, στις Εταιρείες Διαχείρισης σύμφωνα με το άρθρο 109(6) του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου και στους ΔΟΕΕ σύμφωνα με το άρθρο 6(8) του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

ΜΕΡΟΣ II

ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Προστασία των χρηματοοικονομικών μέσων και κεφαλαίων των πελατών.

4. (1) Η ΚΕΠΕΥ τηρεί τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- α. πρέπει να τηρεί αρχεία και λογαριασμούς έτσι ώστε να είναι σε θέση ανά πάσα στιγμή και χωρίς καθυστέρηση να διαχωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό ενός πελάτη από τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου πελάτη, καθώς και από τα δικά της περιουσιακά στοιχεία·
- β. πρέπει να τηρεί τα αρχεία και τους λογαριασμούς της κατά τρόπο που να διασφαλίζει την ακρίβεια και ιδίως την αντιστοιχία τους με τα χρηματοοικονομικά μέσα και τα κεφάλαια που κατέχονται για λογαριασμό πελατών, καθώς και ότι μπορούν να χρησιμοποιούνται ως διαδρομή ελέγχου (audit trail)·
- γ. πρέπει να διεξάγει τακτικά συμφιλιώσεις μεταξύ των εσωτερικών λογαριασμών και αρχείων της και εκείνων που τηρούνται από τυχόν τρίτα πρόσωπα που κατέχουν τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία·
- δ. πρέπει να λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίζει ότι τα χρηματοοικονομικά μέσα πελατών που έχουν κατατεθεί σε τρίτο πρόσωπο, σύμφωνα με την παράγραφο 5, δύναται να διαχωριστούν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν στην ΚΕΠΕΥ και από τα χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν στο εν λόγω τρίτο πρόσωπο, με τη χρήση λογαριασμών με διαφορετικές ονομασίες στα βιβλία του τρίτου προσώπου ή με άλλα ισοδύναμα μέτρα με τα οποία επιτυγχάνεται το ίδιο επίπεδο προστασίας·
- ε. πρέπει να λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίζει ότι τα κεφάλαια πελατών που έχουν κατατεθεί, σύμφωνα με την παράγραφο 6, σε κεντρική τράπεζα, πιστωτικό ίδρυμα ή τράπεζα που έχει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα ή σε αναγνωρισμένα αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων κατέχονται σε λογαριασμό ή λογαριασμούς χωριστούς από τυχόν άλλους λογαριασμούς που χρησιμοποιούνται για την κατοχή κεφαλαίων που ανήκουν στην ΚΕΠΕΥ·
- στ. πρέπει να θεσπίζει κατάλληλες οργανωτικές ρυθμίσεις για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο απώλειας ή μείωσης των περιουσιακών στοιχείων πελατών ή των δικαιωμάτων σε σχέση με τα περιουσιακά αυτά στοιχεία, λόγω κατάχρησης των περιουσιακών στοιχείων, απάτης, κακής διαχείρισης, ελλειπών τήρησης αρχείου ή αμέλειας.

(2) Εάν για λόγους που σχετίζονται με το εφαρμοστέο δίκαιο, περιλαμβανομένου ιδίως του δικαίου αναφορικά με ιδιοκτησία ή αφερεγγυότητα, η ΚΕΠΕΥ δεν μπορεί να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις της υποπαραγράφου 1 για τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών όσον αφορά την τήρηση των απαιτήσεων του άρθρου 17 εδάφιο (8) και (9) του Νόμου, τότε θεσπίζει ρυθμίσεις που διασφαλίζουν τη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της, με σκοπό τη συμμόρφωση της με την υποπαραγραφο (1).

(3) Εάν το εφαρμοστέο δίκαιο της χώρας στην οποία κατέχονται τα κεφάλαια ή τα χρηματοοικονομικά μέσα των πελατών εμποδίζει την ΚΕΠΕΥ να συμμορφωθεί με την υποπαραγραφο 1(δ) ή (ε), η Επιτροπή επιβάλλει απαιτήσεις με ισοδύναμο αποτέλεσμα όσον αφορά τη διασφάλιση των δικαιωμάτων των πελατών.

Η ΚΕΠΕΥ, όταν βασίζεται σε τέτοιου είδους ισοδύναμες απαιτήσεις σύμφωνα με την υποπαραγραφο 1(δ) ή (ε), ενημερώνει τους πελάτες της ότι στις περιπτώσεις αυτές δεν επωφελούνται από τις διατάξεις που προβλέπονται στο Νόμο και την παρούσα Οδηγία.

(4) Η ΚΕΠΕΥ διασφαλίζει ότι συμφέροντα ασφαλείας (security interests), εμπράγματα βάρη (liens) ή δικαιώματα συμψηφισμού επί χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων του πελάτη που επιτρέπουν σε τρίτα πρόσωπα να διαθέτουν τα χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια του πελάτη για την είσπραξη οφειλών που δεν έχουν σχέση με τον πελάτη ή την παροχή υπηρεσιών προς τον πελάτη, δεν επιτρέπονται, εκτός εάν αυτό απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία στη δικαιοδοσία της τρίτης χώρας στην οποία κατέχονται τα κεφάλαια ή τα χρηματοοικονομικά μέσα του πελάτη.

Η ΚΕΠΕΥ, εφόσον είναι υποχρεωμένη να συνάπτει συμφωνίες που δημιουργούν τα εν λόγω συμφέροντα ασφαλείας, εμπράγματα βάρη ή δικαιώματα συμψηφισμού, αποκαλύπτει την πληροφορία αυτή στους πελάτες της, ενημερώνοντάς τους για τους κινδύνους που συνδέονται με τις εν λόγω ρυθμίσεις.

Όταν συμφέροντα ασφαλείας, εμπράγματα βάρη ή δικαιώματα συμψηφισμού παρέχονται από την ΚΕΠΕΥ επί των χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων του πελάτη, ή όταν η ΚΕΠΕΥ ενημερωθεί ότι έχουν παρασχεθεί, τότε αυτά πρέπει να καταγράφονται στις συμβάσεις του πελάτη και στους λογαριασμούς της ίδιας της ΚΕΠΕΥ για να αποσαφηνιστεί το ιδιοκτησιακό καθεστώς των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη, όπως σε περίπτωση αφερεγγυότητας.

(5) Η ΚΕΠΕΥ παρέχει πληροφορίες σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα και τα άμεσα διαθέσιμα κεφάλαια των πελατών στις αρμόδιες αρχές, στους διορισμένους επαγγελματίες στον τομέα της αφερεγγυότητας, και στους υπευθύνους για την εξυγίανση των αφερεγγυών ιδρυμάτων. Οι πληροφορίες που παρέχονται περιλαμβάνουν τα εξής:

- α. σχετικούς εσωτερικούς λογαριασμούς και αρχεία που προσδιορίζουν εύκολα τα υπόλοιπα των κεφαλαίων και των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονται για κάθε πελάτη·
- β. στις περιπτώσεις όπου τα κεφάλαια πελατών κατέχονται από την ΚΕΠΕΥ σύμφωνα με την παράγραφο 6, λεπτομέρειες των λογαριασμών όπου κατέχονται τα κεφάλαια των πελατών και των σχετικών συμφωνιών με τις εν λόγω οντότητες·
- γ. στις περιπτώσεις όπου τα χρηματοοικονομικά μέσα κατέχονται από την ΚΕΠΕΥ σύμφωνα με την παράγραφο 5, λεπτομέρειες των λογαριασμών που έχουν ανοιχτεί σε τρίτους και των σχετικών συμφωνιών με τις εν λόγω οντότητες, καθώς επίσης και λεπτομέρειες των σχετικών συμφωνιών με την ΚΕΠΕΥ·
- δ. λεπτομέρειες τρίτων που ασκούν οποιαδήποτε σχετικά καθήκοντα (εξωτερικής ανάθεσης) και λεπτομέρειες οποιωνδήποτε καθκόντων εξωτερικής ανάθεσης·
- ε. άτομα που κατέχουν καίριες θέσεις στην ΚΕΠΕΥ και που συμμετέχουν στις σχετικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων των υπευθύνων για την επίβλεψη των απαιτήσεων της ΚΕΠΕΥ σε σχέση με τη διασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη· και
- στ. συμφωνίες σχετικά με τη σύσταση κυριότητας των πελατών επί των περιουσιακών στοιχείων.

Κατάθεση
χρηματοοικονομικών
μέσων των πελατών.

5. (1) Η ΚΕΠΕΥ δύναται να καταθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό πελατών σε λογαριασμό ή λογαριασμούς που έχουν ανοιχτεί σε τρίτο πρόσωπο, εφόσον η ΚΕΠΕΥ επιδεικνύει όλη την απαιτούμενη επιδεξιότητα, φροντίδα και επιμέλεια κατά την επιλογή, το διορισμό και τον περιοδικό έλεγχο του τρίτου και των ρυθμίσεων για την κατοχή και φύλαξη των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων.

Ειδικότερα, η ΚΕΠΕΥ οφείλει να λαμβάνει υπόψη της την εμπειρογνωμοσύνη και τη φήμη στην αγορά του τρίτου προσώπου, καθώς και τυχόν νομικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την κατοχή εκείνων των χρηματοοικονομικών μέσων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα δικαιώματα των πελατών.

(2) Η ΚΕΠΕΥ δύναται να καταθέτει χρηματοοικονομικά μέσα πελατών σε τρίτο πρόσωπο, μόνο όταν αυτός είναι εγκατεστημένος σε χώρα όπου η φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό άλλου προσώπου υπόκειται σε ειδικές ρυθμίσεις και εποπτεία και το εν λόγω τρίτο πρόσωπο υπόκειται στη συγκεκριμένη ρύθμιση και εποπτεία.

(3) Η ΚΕΠΕΥ δεν επιτρέπεται να καταθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχονται για λογαριασμό πελατών σε τρίτο πρόσωπο εγκατεστημένο σε τρίτη χώρα η οποία δεν ρυθμίζει κανονιστικά την κατοχή και φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό άλλου προσώπου, εκτός εάν πληρούνται μια από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α. η φύση των χρηματοοικονομικών μέσων ή των επενδυτικών υπηρεσιών που συνδέονται με αυτά απαιτεί την κατάθεσή της σε τρίτο πρόσωπο εγκατεστημένο σε αυτή την τρίτη χώρα·
- β. όταν τα χρηματοοικονομικά μέσα κατέχονται για λογαριασμό επαγγελματία πελάτη, ο πελάτης έχει ζητήσει γραπτώς από την ΚΕΠΕΥ να τα καταθέσει σε τρίτο πρόσωπο σε αυτή την τρίτη χώρα.

Κατάθεση
κεφαλαίων των
πελατών.

66(Ι) του 1997
74(Ι) του 1999
94(Ι) του 2000
119(Ι) του 2003
4(Ι) του 2004
151(Ι) του 2004
231(Ι) του 2004
235(Ι) του 2004
20(Ι) του 2005
80(Ι) του 2008
100(Ι) του 2009
123(Ι) του 2009
27(Ι) του 2011
104(Ι) του 2011
107(Ι) του 2012
14(Ι) του 2013
87(Ι) του 2013
102(Ι) του 2013
141(Ι) του 2013
5(Ι) του 2015
26(Ι) του 2015
35(Ι) του 2015
71(Ι) του 2015
93(Ι) του 2015
109(Ι) του 2015
152(Ι) του 2015
168(Ι) του 2015
21(Ι) του 2016
5(Ι) του 2017.

(4) Οι απαιτήσεις των υποπαραγράφων (2) και (3) ισχύουν και στις περιπτώσεις όπου το τρίτο πρόσωπο έχει αναθέσει οποιαδήποτε από τις εργασίες που σχετίζονται με την κατοχή και φύλαξη των χρηματοοικονομικών μέσων σε άλλο τρίτο πρόσωπο.

6. (1) Η ΚΕΠΕΥ οφείλει, μόλις λαμβάνει κεφάλαια πελατών, να τα τοποθετεί αμέσως σε έναν ή περισσότερους λογαριασμούς που ανοίγονται σε έναν από τους ακόλουθους οργανισμούς:

- α. κεντρική τράπεζα·
- β. πιστωτικό ίδρυμα που έχει την έννοια που του αποδίδει το άρθρο 2(1) του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου·
- γ. τράπεζα που έχει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα·
- δ. αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων.

Η παρούσα δεν εφαρμόζεται στα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου, όσον αφορά τις καταθέσεις, κατά την έννοια της παρούσας Οδηγίας, που κατέχονται από αυτά τα πιστωτικά ιδρύματα.

(2) Η ΚΕΠΕΥ, που δεν καταθέτει κεφάλαια πελατών σε κεντρική τράπεζα, επιδεικνύει την απαιτούμενη επιδεξιότητα, φροντίδα και επιμέλεια για την επιλογή, το διορισμό και τον περιοδικό έλεγχο του πιστωτικού ιδρύματος, της τράπεζας ή του αμοιβαίου κεφαλαίου διαχείρισης διαθεσίμων όπου τοποθετούνται τα κεφάλαια και τις ρυθμίσεις σχετικά με την κατοχή των εν λόγω κεφαλαίων, και λαμβάνει υπόψη την ανάγκη διαφοροποίησης (diversification) των εν λόγω κεφαλαίων ως μέρος της απαιτούμενης επιμέλειας (duediligence).

Ειδικότερα, η ΚΕΠΕΥ οφείλει να λαμβάνει υπόψη την εμπειρογνωμοσύνη και τη φήμη στην αγορά των εν λόγω ιδρυμάτων ή αμοιβαίων κεφαλαίων διαχείρισης διαθεσίμων προκειμένου να διασφαλίζει την προστασία των δικαιωμάτων των πελατών, καθώς και τυχόν νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις ή πρακτικές της αγοράς που συνδέονται με την κατοχή κεφαλαίων πελατών και θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα δικαιώματα των πελατών.

Η ΚΕΠΕΥ οφείλει να διασφαλίζει σε κάθε περίπτωση ότι οι πελάτες δίνουν τη ρητή συγκατάθεσή τους για την τοποθέτηση των κεφαλαίων τους σε αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το δικαίωμα της συγκατάθεσης τίθεται σε εφαρμογή, η ΚΕΠΕΥ ενημερώνει τους πελάτες της ότι τα κεφάλαια που τοποθετούνται σε αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων δεν κατέχονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις για τη διασφάλιση των κεφαλαίων των πελατών, οι οποίες ορίζονται στην παρούσα Οδηγία.

(3) Σε περίπτωση όπου η ΚΕΠΕΥ καταθέτει κεφάλαια πελατών σε πιστωτικό ίδρυμα, τράπεζα ή αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων που ανήκει στον ίδιο όμιλο με την ΚΕΠΕΥ, τότε η ΚΕΠΕΥ περιορίζει τα κεφάλαια που καταθέτει σε οποιαδήποτε τέτοια οντότητα του ομίλου ή συνδυασμό οποιωνδήποτε τέτοιων οντοτήτων του ομίλου, ούτως ώστε τα κεφάλαια να μην υπερβαίνουν το 20% του συνόλου των εν λόγω κεφαλαίων.