

ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΕΙ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΚΥΠΡΙΑΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΓΙΑ ΣΥΝΑΦΗ ΘΕΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

Προοίμιο.
Άρθρο

1. Συνοπτικός τίτλος.

ΜΕΡΟΣ Ι
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

2. Ερμηνεία.
3. Πεδίο εφαρμογής του παρόντος Νόμου.
4. Εξαιρέσεις από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος Νόμου.

ΜΕΡΟΣ ΙΙ
ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΕΔΟΣΕ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι
ΓΕΝΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΔΟΣΕ ΚΑΙ
ΓΕΝΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

5. Δικαίωμα εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης.
6. Προϋποθέσεις ανάληψης δραστηριότητας ΚΕΔΟΣΕ.
7. Περιεχόμενο άδειας λειτουργίας.
8. Διαδικασίες έγκρισης και απόρριψης αίτησης χορήγησης άδειας λειτουργίας.
9. Ανάκληση άδειας λειτουργίας.
10. Αναστολή άδειας λειτουργίας.
11. Διοικητικό συμβούλιο.
12. Ρυθμίσεις διακυβέρνησης.
13. Μέτοχοι και μέλη με ειδικές συμμετοχές.
14. Γνωστοποίηση σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής.
15. Περίοδος αξιολόγησης συμμετοχής.
16. Αξιολόγηση συμμετοχής.
17. Ίδια κεφάλαια και ασφάλεια επαγγελματικής ευθύνης.
18. Γενικές οργανωτικές απαιτήσεις.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ
ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΕΣ
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

19. Μόνιμη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης.
20. Σύμβαση εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης.
21. Τήρηση αρχείου.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ
ΟΡΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΔΟΣΕ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι
ΓΕΝΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΔΟΣΕ

22. Τακτική επανεξέταση των όρων χορήγησης άδειας λειτουργίας.

- 23. Σύγκρουση συμφερόντων.
- 24. Ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ.
- 25. Γενικοί κανόνες άσκησης δραστηριοτήτων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΔΟΣΕ

- 26. Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ΟΣΕ.
- 27. Υπολογισμός ΚΑΕ ΟΣΕ.
- 28. Τήρηση μητρώου μεριδιούχων ΟΣΕ.
- 29. Έκδοση ή/και εξαγορά μεριδίων ΟΣΕ.
- 30. Παρεπόμενη λειτουργία διακράτησης χρημάτων επενδυτών.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ III ΛΟΙΠΟΙ ΟΡΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

- 31. Υποχρεώσεις αναφοράς προς την Επιτροπή.
- 32. Οικονομικές καταστάσεις.

ΜΕΡΟΣ IV ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΚΑΙ ΚΥΡΩΣΕΙΣ

- 33. Αρμόδια εποπτική αρχή και εξουσίες.
- 34. Τήρηση και δημοσίευση μητρώου ΚΕΔΟΣΕ.
- 35. Τέλη, δικαιώματα και ετήσιες εισφορές.
- 36. Διοικητικές κυρώσεις.

ΜΕΡΟΣ V ΠΟΙΝΙΚΗ ΚΑΙ ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

- 37. Υποχρέωση υποβολής ορθών, πλήρων και ακριβών πληροφοριών.
- 38. Ποινικά αδικήματα.

ΜΕΡΟΣ VI ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- 39. Έκδοση και εφαρμογή Οδηγιών.
- 40. Μεταβατικές διατάξεις.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ I.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II.

Ο περί της Σύστασης και Λειτουργίας των Κυπριακών Εταιρειών Διοίκησης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων και για Συναφή Θέματα Νόμος του 2025 εκδίδεται με δημοσίευση στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας σύμφωνα με το Άρθρο 52 του Συντάγματος.

Αριθμός 101(I) του 2025

ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΕΙ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΚΥΠΡΙΑΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΓΙΑ ΣΥΝΑΦΗ ΘΕΜΑΤΑ

Προοίμιο. Για σκοπούς ρύθμισης της λειτουργίας και εποπτείας των Κυπριακών Εταιρειών Διοίκησης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων,

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

ΜΕΡΟΣ Ι
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος. 1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί της Σύστασης και Λειτουργίας των Κυπριακών Εταιρειών Διοίκησης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων και για Συναφή Θέματα Νόμος του 2025.

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

«αγοραίος χρονισμός» (market timing) σημαίνει την παραλαβή περισσότερων αιτήσεων διάθεσης ή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕ, εντός μικρού χρονικού διαστήματος, με σκοπό την αποκόμιση ωφέλειας από την όποια διαφορά ώρας και από την προκύπτουσα διαφορά στην καθαρή αξία του ενεργητικού του ΟΣΕ·

«άδεια λειτουργίας» σημαίνει την άδεια λειτουργίας ΚΕΔΟΣΕ, που χορηγείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου·

«αιτήτρια» σημαίνει εταιρεία η οποία συστάθηκε στη Δημοκρατία και αιτείται άδειας λειτουργίας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8·

124(I) του 2018. «αμοιβαίο κεφάλαιο» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των
78(I) του 2012 Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου ή του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών
88(I) του 2015 Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου, όπου αυτοί εφαρμόζονται·
52(I) του 2016
134(I) του 2019
134(I) του 2021
154(I) του 2022
10(I) του 2025.

«ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ» σημαίνει-

56(I) του 2013 (α) ανάθεση μίας ή περισσότερων λειτουργιών διοίκησης του Μέρους III του Παραρτήματος I
8(I) του 2015 από ΚΕΔΟΣΕ σε άλλο πρόσωπο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 21 του περί των
97(I) του 2015 Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, στην περίπτωση κατά την
133(I) του 2019 οποία οι εν λόγω λειτουργίες διοίκησης έχουν ανατεθεί σε ΚΕΔΟΣΕ από ΔΟΕΕ της
135(I) του 2021 Δημοκρατίας·
157(I) του 2021
9(I) του 2025.

Επίσημη
Εφημερίδα της
Ε.Ε.: L 174,
1.7.2011,
σ.1.

(β) ανάθεση μίας ή περισσότερων λειτουργιών διοίκησης του Μέρους IV του Παραρτήματος I από ΚΕΔΟΣΕ σε άλλο πρόσωπο, σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους με την οποία ενσωματώνεται το Άρθρο 20 της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως το άρθρο αυτό ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος, στην περίπτωση κατά την οποία οι εν λόγω λειτουργίες διοίκησης έχουν ανατεθεί σε ΚΕΔΟΣΕ από ΔΟΕΕ της ΕΕ·

(γ) ανάθεση μίας ή περισσότερων λειτουργιών διοίκησης του Μέρους I του Παραρτήματος I από ΚΕΔΟΣΕ σε άλλο πρόσωπο, σύμφωνα με τις πρόνοιες της παραγράφου 6 της Οδηγίας της

Επίσημη
Εφημερίδα,
Παράρτημα
Τρίτο (I):
15.10.2012.

Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τίτλο «Η περί της ανάθεσης μιας ή περισσότερων δραστηριοτήτων ή λειτουργιών της Εταιρείας Διαχείρισης σε τρίτο και περί συναφών θεμάτων Οδηγία», στην περίπτωση κατά την οποία οι εν λόγω λειτουργίες έχουν ανατεθεί σε ΚΕΔΟΣΕ από διαχειριστή ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας ή από εσωτερικά διαχειριζόμενο ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας·

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

(δ) ανάθεση μίας ή περισσότερων λειτουργιών διοίκησης του Μέρους II του Παραρτήματος I από ΚΕΔΟΣΕ σε άλλο πρόσωπο, σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους με την οποία ενσωματώνεται η Οδηγία 2009/65/ΕΚ ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως η οδηγία αυτή ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος ή/και που ρυθμίζει την περαιτέρω ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από το τρίτο πρόσωπο στο οποίο ο διαχειριστής ΟΣΕΚΑ έχει αναθέσει λειτουργίες, στην περίπτωση κατά την οποία οι εν λόγω λειτουργίες έχουν ανατεθεί σε ΚΕΔΟΣΕ από διαχειριστή ΟΣΕΚΑ της ΕΕ ή από εσωτερικά διαχειριζόμενο ΟΣΕΚΑ της ΕΕ·

81(I) του 2020.

(ε) ανάθεση μίας ή περισσότερων λειτουργιών διοίκησης του Μέρους VI του Παραρτήματος I από ΚΕΔΟΣΕ σε άλλο πρόσωπο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 του περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, στην περίπτωση κατά την οποία οι εν λόγω λειτουργίες έχουν ανατεθεί σε ΚΕΔΟΣΕ από ΜiΔΟΕΕ, εξαιρουμένου ΜiΔΟΕΕ κράτους μέλους·

(στ) ανάθεση μίας ή περισσότερων λειτουργιών διοίκησης του Μέρους V του Παραρτήματος I από ΚΕΔΟΣΕ σε άλλο πρόσωπο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 23 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, σε περίπτωση που οι εν λόγω λειτουργίες έχουν ανατεθεί στην ΚΕΔΟΣΕ από εξωτερικό διαχειριστή ΟΕΕ της Δημοκρατίας ή από εσωτερικά διαχειριζόμενο ΟΕΕ της Δημοκρατίας, ο οποίος δεν εμπίπτει στις προβλεπόμενες στις παραγράφους (α), (β) ή (ε) περιπτώσεις·

(ζ) ανάθεση μίας ή περισσότερων λειτουργιών διοίκησης του Μέρους VII του Παραρτήματος I από ΚΕΔΟΣΕ σε άλλο πρόσωπο, σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία σε κάθε άλλη περίπτωση·

«ανώτερα διοικητικά στελέχη» σημαίνει τα φυσικά πρόσωπα που διαχειρίζονται ουσιαστικά μία ή περισσότερες από τις δραστηριότητες της ΚΕΔΟΣΕ και δύναται να περιλαμβάνει και τα εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου·

«αξιολόγηση συμμετοχής» σημαίνει την αξιολόγηση συμμετοχής που προβλέπεται στο εδάφιο (1) του άρθρου 16·

«Δημοκρατία» σημαίνει την Κυπριακή Δημοκρατία·

«διανομή εσόδων» σημαίνει πληρωμή που διενεργείται από ΟΣΕ σε μεριδιούχο του, εξαιρουμένης της πληρωμής που πραγματοποιείται σχετικά με την εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων·

«διαχειριστής ΟΣΕ» σημαίνει-

(α) διαχειριστή ΟΣΕ της ΕΕ·

(β) ΔΟΕΕ εκτός ΕΕ· ή

(γ) ΟΕΕ εκτός ΕΕ, όταν είναι εσωτερικά διαχειριζόμενος·

«διαχειριστής ΟΣΕΚΑ» σημαίνει διαχειριστή ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας και διαχειριστή ΟΣΕΚΑ της ΕΕ·

«διαχειριστής ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας» σημαίνει εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει των διατάξεων του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·

«διαχειριστής ΟΣΕΚΑ της ΕΕ» σημαίνει εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ της ΕΕ η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους με την οποία ενσωματώνεται η Οδηγία

2009/65/EK ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως η Οδηγία αυτή ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος·

«διαχειριστής ΟΣΕ της ΕΕ» σημαίνει-

(α) διαχειριστή ΟΣΕΚΑ·

(β) ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της ΕΕ ή·

(γ) τον ίδιο τον ΟΣΕ της ΕΕ, όταν είναι εσωτερικά διαχειριζόμενος·

«διοικητικό συμβούλιο» σημαίνει το συμβούλιο ΚΕΔΟΣΕ 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 ΚΕΔΟΣΕ·

«ΔΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΔΟΕΕ εκτός ΕΕ» ή «εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΔΟΕΕ της ΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«εγγεγραμμένο γραφείο» σημαίνει το εγγεγραμμένο γραφείο εταιρείας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 102 του περί Εταιρειών Νόμου·

Κεφ. 113.

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(Ι) του 2010
88(Ι) του 2010
53(Ι) του 2011
117(Ι) του 2011
145(Ι) του 2011
157(Ι) του 2011
198(Ι) του 2011
64(Ι) του 2012
98(Ι) του 2012
190(Ι) του 2012
203(Ι) του 2012
6(Ι) του 2013
90(Ι) του 2013
74(Ι) του 2014
75(Ι) του 2014
18(Ι) του 2015
62(Ι) του 2015
63(Ι) του 2015
89(Ι) του 2015
120(Ι) του 2015
40(Ι) του 2016
90(Ι) του 2016
97(Ι) του 2016
17(Ι) του 2017
33(Ι) του 2017
51(Ι) του 2017
37(Ι) του 2018
83(Ι) του 2018
149(Ι) του 2018
163(Ι) του 2019
38(Ι) του 2020
43(Ι) του 2020
191(Ι) του 2020
192(Ι) του 2020
43(Ι) του 2021
117(Ι) του 2021
150(Ι) του 2021
151(Ι) του 2021
87(Ι) του 2022
88(Ι) του 2022
96(Ι) του 2022
213(Ι) του 2022
80(Ι) του 2023
151(Ι) του 2023
18(Ι) του 2024
25(Ι) του 2024
26(Ι) του 2024
101(Ι) του 2024
138(Ι) του 2024
28(Ι) του 2025.

«ΕΕ» σημαίνει-

- (α) την Ευρωπαϊκή Ένωση και
- (β) τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο.

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

- (α) αντιπροσωπεύει ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 28, στις παραγράφους (α), (β), (γ) και (δ) του εδαφίου (1) του άρθρου 29 και στο εδάφιο (1) του άρθρου 30 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου, λαμβανομένων υπόψη των όρων για την άθροισή τους που προβλέπονται στα εδάφια (1) και (2) του άρθρου 34 και στα εδάφια (1) και (2) του άρθρου 35 του εν λόγω Νόμου· ή

190(Ι) του 2007
72(Ι) του 2009
143(Ι) του 2012
60(Ι) του 2013
163(Ι) του 2014
164(Ι) του 2014

35(Ι) του 2016
56(Ι) του 2017.

(β) επιτρέπει την άσκηση σημαντικής επιρροής στη διαχείριση της ΚΕΔΟΣΕ στην οποία υφίσταται η εν λόγω συμμετοχή·

«εκπρόθεσμη συναλλαγή» (late trading) σημαίνει την παραλαβή αίτησης διάθεσης ή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕ μετά την ορισθείσα καταληκτική ώρα (cut-off time) σε μία συγκεκριμένη ημερομηνία και τη διενέργεια της αντίστοιχης συναλλαγής στην τιμή αυτής της ημερομηνίας·

«ελάχιστο κεφάλαιο» σημαίνει τα ελάχιστα ίδια κεφάλαια που απαιτούνται δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 17, προκειμένου να χορηγηθεί άδεια λειτουργίας στην ΚΕΔΟΣΕ·

«εξωτερικός διαχειριστής» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

87(Ι) του 2017
44(Ι) του 2020
78(Ι) του 2021
91(Ι) του 2021
159(Ι) του 2021
9(Ι) του 2022
18(Ι) του 2023.

«ΕΠΕΥ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου·

73(Ι) του 2009
5(Ι) του 2012
65(Ι) του 2014
135(Ι) του 2015
109(Ι) του 2016
137(Ι) του 2018
56(Ι) του 2019
152(Ι) του 2020
45(Ι) του 2022.

«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» ή «Επιτροπή» σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου που συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει των διατάξεων του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου·

«επιχειρησιακό μνημόνιο» σημαίνει το πολυμερές μνημόνιο που καταρτίζεται μεταξύ της ΚΕΔΟΣΕ και των άλλων προσώπων που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ, περιλαμβανομένου τρίτου παρόχου στον οποίο η ΚΕΔΟΣΕ αναθέτει λειτουργίες διοίκησης, όπου εφαρμόζεται, και που ρυθμίζει, μεταξύ άλλων, την παροχή και τη ροή πληροφοριών από ή/και προς την ΚΕΔΟΣΕ, οι οποίες είναι απαραίτητες για την εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης·

«εταιρεία» σημαίνει εταιρεία που συστάθηκε δυνάμει του περί Εταιρειών Νόμου·

«εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας» σημαίνει Εταιρεία Διαχείρισης κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·

«εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ της ΕΕ» σημαίνει εταιρεία διαχείρισης κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από τη νομοθεσία άλλου κράτους μέλους με την οποία ενσωματώνεται το Άρθρο 2, παράγραφος 1, στοιχείο β) της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως η πρόνοια αυτή ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος·

«εταιρεία επενδύσεων» σημαίνει, κατά περίπτωση, εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου ή εταιρεία επενδύσεων κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ετερόρρυθμος συνεταιρισμός» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«θεματοφύλακας ΟΣΕ» σημαίνει-

- (α) θεματοφύλακα κατά την έννοια του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου στην περίπτωση ΟΕΕ της Δημοκρατίας ή πρόσωπο που ασκεί όμοια καθήκοντα στις περιπτώσεις ΟΕΕ της ΕΕ ή ΟΕΕ εκτός ΕΕ·
- (β) θεματοφύλακα κατά την έννοια του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου ή της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους με την οποία ενσωματώνεται η Οδηγία 2009/65/ΕΚ ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως η Οδηγία αυτή ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος·

Επίσημη
Εφημερίδα
της Ε.Ε.: L 182,
29.6.2013,
σ. 19.

«θυγατρική εταιρεία» ή «θυγατρική επιχείρηση» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο «θυγατρική επιχείρηση» από το Άρθρο 2, παράγραφος 10 και το Άρθρο 22 της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ και περιλαμβάνει κάθε θυγατρική μιας θυγατρικής επιχείρησης της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών·

«ΚΑΕ» σημαίνει την καθαρή αξία ενεργητικού·

«κανονισμός» σημαίνει τον κανονισμό αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως ορίζεται στον περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο ή στον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο, όπου αυτοί εφαρμόζονται·

Επίσημη
Εφημερίδα
της Ε.Ε.: L 176,
27.6.2013,
σ.1.

«Κανονισμός 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»·

«καταστατικά έγγραφα» σημαίνει-

- (α) το ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, στην περίπτωση ΟΣΕ της Δημοκρατίας με τη μορφή εταιρείας επενδύσεων, ή το αντίστοιχο έγγραφο με βάση το δίκαιο της χώρας σύστασης του ΟΣΕ εταιρικής μορφής, στην περίπτωση ΟΣΕ που δεν είναι ΟΣΕ της Δημοκρατίας·

Κεφ.116.
77 του 1977
54(I) του 2011
146(I) του 2011
147(I) του 2014
144(I) του 2015
95(I) του 2016
147(I) του 2018
86(I) του 2022
103(I) του 2024.

- (β) τη συμφωνία συνεταιρισμού σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Ομόρρυθμων και Ετερορρυθμων Συνεταιρισμών και Εμπορικών Επωνυμιών Νόμου, στην περίπτωση ΟΣΕ της Δημοκρατίας με τη μορφή ετερόρρυθμου συνεταιρισμού, ή το αντίστοιχο έγγραφο με βάση το δίκαιο της χώρας σύστασης του ΟΣΕ με τη μορφή συνεταιρισμού ή άλλης συμβατικής μορφής, στην περίπτωση ΟΣΕ που δεν είναι ΟΣΕ της Δημοκρατίας·

- (γ) τον κανονισμό αναφορικά με ΟΣΕ της Δημοκρατίας που έχει συσταθεί με τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου·

«κείμενη νομοθεσία» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2 του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου·

«κράτος μέλος» σημαίνει 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 αυτή περαιτέρω εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται·

«κράτος μέλος καταγωγής του ΟΣΕΚΑ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·

«Κυπριακή Εταιρεία Διοίκησης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων» ή «ΚΕΔΟΣΕ» σημαίνει εταιρεία εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης ΟΣΕ, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου·

«λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ» ή «λειτουργίες διοίκησης» σημαίνει, κατά περίπτωση, τις προβλεπόμενες στα Μέρη I έως VII του Παραρτήματος I λειτουργίες·

«λειτουργία διοίκησης αποτίμησης χαρτοφυλακίου ΟΣΕ» σημαίνει τη λειτουργία διοίκησης που αναφέρεται ως αποτίμηση χαρτοφυλακίου στα Μέρη I έως VII του Παραρτήματος I·

«λειτουργία διοίκησης έκδοσης ή/και εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕ» σημαίνει τη λειτουργία διοίκησης που αναφέρεται ως-

- (α) έκδοση και εξαγορά μεριδίων στο Μέρος I του Παραρτήματος I·
- (β) εκδόσεις μεριδίων και εξαγορές στο Μέρος II του Παραρτήματος I·
- (γ) εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ στο Μέρος III του Παραρτήματος I·
- (δ) εκδόσεις μεριδίων/μετοχών και εξαγορές στο Μέρος IV του Παραρτήματος I·
- (ε) εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ στο Μέρος V του Παραρτήματος I·
- (στ) εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ στο Μέρος VI του Παραρτήματος I·
- (ζ) εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ στο Μέρος VII του Παραρτήματος I·

«λειτουργία διοίκησης τήρησης μητρώου μεριδιούχων ΟΣΕ» σημαίνει τη λειτουργία διοίκησης που αναφέρεται ως τήρηση μητρώου μεριδιούχων στα Μέρη I έως VII του Παραρτήματος I·

«λειτουργία διοίκησης υπολογισμού ΚΑΕ ΟΣΕ» σημαίνει τη λειτουργία διοίκησης που αναφέρεται ως καθορισμός της αξίας των μεριδίων στα Μέρη I έως VII του Παραρτήματος I·

«μερίδιο» ή «μερίδιο ΟΣΕ» σημαίνει συμμετοχή ή μερίδιο ή συμφέρον σε ΟΣΕ καταστατικής, συμβατικής ή άλλης μορφής, αναλόγως της νομικής μορφής που επιτρέπεται να λάβει και λαμβάνει ο ΟΣΕ με βάση την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ και δύναται να περιλαμβάνει και κλάσματα τέτοιων μεριδίων, όπου αυτά επιτρέπονται·

«μεριδιούχος ΟΣΕ» ή «μεριδιούχος» αναφορικά με ΟΣΕ σημαίνει πρόσωπο που σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία που διέπει τη σύσταση και τη λειτουργία του κατά περίπτωση ΟΣΕ κατέχει μερίδιο στον ΟΣΕ και που η συμμετοχή του καταγράφεται στο μητρώο μεριδιούχων του εν λόγω ΟΣΕ·

«μητρική εταιρεία» ή «μητρική επιχείρηση» σημαίνει μητρική επιχείρηση κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το Άρθρο 2, παράγραφος 9 και το Άρθρο 22 της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ·

«μητρώο ΚΕΔΟΣΕ» σημαίνει το μητρώο ΚΕΔΟΣΕ το οποίο τηρεί ηλεκτρονικά η Επιτροπή στην ιστοσελίδα της, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 34·

«μητρώο μεριδιούχων» ή «μητρώο μεριδιούχων ΟΣΕ» σημαίνει το μητρώο στο οποίο καταχωρούνται οι μεριδιούχοι του κατά περίπτωση ΟΣΕ, το οποίο τηρείται σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ και το οποίο πιστοποιεί τη συμμετοχή στον σχετικό ΟΣΕ·

«ΜιΔΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΜιΔΟΕΕ κράτους μέλους» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«Οδηγία» σημαίνει κανονιστική διοικητική πράξη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας·

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

«Οδηγία 2009/65/EK» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2009/65/EK 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)·

Επίσημη
Εφημερίδα
της Ε.Ε.: L 335,
17.12.2009,
σ. 1.

«Οδηγία 2009/138/EK» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2009/138/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II)»·

Επίσημη
Εφημερίδα
της Ε.Ε.: L 174,
1.7.2011,
σ. 1.

«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 οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/EK και 2009/65/EK και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010»·

Επίσημη
Εφημερίδα
της Ε.Ε.: L 182,
29.6.2014,
σ. 19.

«Οδηγία 2013/34/ΕΕ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, την τροποποίηση της οδηγίας 2006/43/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την κατάργηση των οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου»·

Επίσημη
Εφημερίδα
της Ε.Ε.: L 176,
27.6.2009,
σ. 338.

«Οδηγία 2013/36/EK» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/EK και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/EK και 2006/49/EK»·

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 15ης Μαΐου 2014 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/EK και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ»·

«ΟΕΕ εκτός ΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΟΕΕ της Δημοκρατίας» σημαίνει τον ΟΕΕ που έχει συσταθεί και λειτουργεί δυνάμει των διατάξεων του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΟΕΕ της ΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«οικεία νομοθεσία» σημαίνει οικεία νομοθεσία ανάθεσης ή/και οικεία νομοθεσία ΟΣΕ·

«οικεία νομοθεσία ανάθεσης» σημαίνει το σύνολο των νομοθετικών ή άλλων ρυθμιστικών κανόνων οι οποίοι ρυθμίζουν την ανάθεση της εκτέλεσης των λειτουργιών διοίκησης και οι οποίοι κατά περίπτωση είναι-

- (α) ο περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμος, στην περίπτωση ανάθεσης εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης σε ΚΕΔΟΣΕ από διαχειριστή ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας·
- (β) η νομοθεσία άλλου κράτους μέλους με την οποία ενσωματώνεται η Οδηγία 2009/65/EK ή σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως η οδηγία αυτή ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος, στην περίπτωση ανάθεσης εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης σε ΚΕΔΟΣΕ από διαχειριστή ΟΣΕΚΑ της ΕΕ·

- (γ) ο περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος, στην περίπτωση ανάθεσης εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης σε ΚΕΔΟΣΕ από ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 8 αυτού·
- (δ) η νομοθεσία του κράτους μέλους καταγωγής ΔΟΕΕ της ΕΕ με την οποία ενσωματώνεται η Οδηγία 2011/61/ΕΕ ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως η οδηγία αυτή ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος, στην περίπτωση ανάθεσης εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης σε ΚΕΔΟΣΕ από ΔΟΕΕ της ΕΕ που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει της αναφερθείσας νομοθεσίας·
- (ε) ο περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος, στην περίπτωση ανάθεσης εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης σε ΚΕΔΟΣΕ από ΜiΔΟΕΕ της Δημοκρατίας ή από ΚΕΠΕΥ, που έχει λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου (β) του εδαφίου (5) του άρθρου 5 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου·
- (στ) ο περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος, στην περίπτωση διαχειριστών ΟΕΕ της Δημοκρατίας οι οποίοι δεν εμπίπτουν στις προβλεπόμενες στις παραγράφους (γ) και (ε) περιπτώσεις·
- (ζ) η σχετική νομοθεσία που διέπει τη σύσταση και λειτουργία του διαχειριστή του ΟΣΕ ή/και η οικεία νομοθεσία ΟΣΕ σε κάθε άλλη περίπτωση·

«οικεία νομοθεσία ΟΣΕ» σημαίνει το σύνολο των νομοθετικών ή άλλων ρυθμιστικών κανόνων οι οποίοι ρυθμίζουν τη σύσταση και λειτουργία του εκάστοτε ΟΣΕ σε σχέση με τον οποίο εκτελούνται οι λειτουργίες διοίκησης και οι οποίοι κατά περίπτωση είναι-

- (α) ο περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμος, στην περίπτωση ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας·
- (β) η νομοθεσία του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ με την οποία ενσωματώνεται η Οδηγία 2009/65/ΕΚ ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως η οδηγία αυτή ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος, στην περίπτωση ΟΣΕΚΑ της ΕΕ·
- (γ) ο περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος, στην περίπτωση ΟΕΕ της Δημοκρατίας·
- (δ) η σχετική νομοθεσία που διέπει τη σύσταση και λειτουργία του εν λόγω ΟΣΕ σε κάθε άλλη περίπτωση·

«Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων» ή «ΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΟΣΕ» ή «Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων» σημαίνει ΟΣΕ της Δημοκρατίας ή/και ΟΣΕ της ΕΕ ή/και ΟΣΕ εκτός ΕΕ·

«ΟΣΕ της Δημοκρατίας» σημαίνει ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας ή/και ΟΕΕ της Δημοκρατίας·

«ΟΣΕ της ΕΕ» σημαίνει ΟΣΕΚΑ της ΕΕ ή/και ΟΕΕ της ΕΕ·

«ΟΣΕ εκτός ΕΕ» σημαίνει ΟΕΕ εκτός ΕΕ·

«ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας» σημαίνει ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΟΣΕΚΑ της ΕΕ» σημαίνει ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους με την οποία ενσωματώνεται το Άρθρο 1 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια νομοθεσία, όπως άλλως το άρθρο αυτό ήθελε ισχύσει στο κράτος μέλος·

«παράμετροι αξιολόγησης απόδοσης» σημαίνει τις παραμέτρους που συμφωνούνται μεταξύ της ΚΕΔΟΣΕ και του τρίτου παρόχου, στην περίπτωση ανάθεσης λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ, για την αξιολόγηση των παρεχόμενων από αυτόν υπηρεσιών, όπως τιμή, χρόνος παράδοσης των ανατιθέμενων λειτουργιών, ποσοστά λάθους και τυχόν ασυμμετρίες κατά τη διαδικασία ελέγχων ταύτισης·

«παραεπόμενη λειτουργία» σημαίνει την προβλεπόμενη στο Παράρτημα II λειτουργία·

«πελάτης» σημαίνει τον διαχειριστή ΟΣΕ ή/και τον ΟΣΕ, ο οποίος με βάση την οικεία νομοθεσία ανάθεσης προχωρεί σε ανάθεση λειτουργιών διοίκησης και λειτουργιών που σχετίζονται με αυτές·

«περίοδος αξιολόγησης συμμετοχής» σημαίνει την περίοδο των τουλάχιστον εξήντα (60) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία της γραπτής επιβεβαίωσης της παραλαβής της προβλεπόμενης στο άρθρο 14 γνωστοποίησης και όλων των εγγράφων που η Επιτροπή απαιτεί να επισυνάπτονται σε αυτή σύμφωνα με τον κατάλογο που αναφέρεται στο εδάφιο (4) του άρθρου 16·

«πιστωτικό ίδρυμα» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το Άρθρο 4, παράγραφος 1, σημείο 1) του Κανονισμού 575/2013·

«πρόσωπα που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα ΟΣΕ» σημαίνει, αναλόγως της περίπτωσης τον διαχειριστή ΟΣΕ ή/και τον ΟΣΕ, σε περίπτωση που αυτός διαθέτει νομική προσωπικότητα ή/και είναι εσωτερικά διαχειριζόμενος ή/και τον θεματοφύλακα του ΟΣΕ, εάν προβλέπεται, ή/και την ΚΕΔΟΣΕ ή/και τα πρόσωπα που διαθέτουν μερίδια του ΟΣΕ, καθώς και πρόσωπα στα οποία οι αναφερθέντες έχουν αναθέσει αντίστοιχες υπηρεσίες·

«πρόσωπο» σημαίνει φυσικό πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο ή άλλη νομική οντότητα ή διευθέτηση με ή χωρίς νομική προσωπικότητα·

«σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής» σημαίνει την αναλογία δικαιωμάτων ψήφου ή κεφαλαίου που θα κατέχει ο υποψήφιος αποκτών σε ΚΕΔΟΣΕ και η οποία θα ανέρχεται ή θα υπερβαίνει τα κατώτατα όρια του είκοσι τοις εκατό (20%), του τριάντα τοις εκατό (30%), ή του πενήντα τοις εκατό (50%) ή με αποτέλεσμα η ΚΕΔΟΣΕ να καταστεί θυγατρική του επιχείρησης·

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

- (α) σχέση συμμετοχής, δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, ποσοστού τουλάχιστον είκοσι τοις εκατό (20%) του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου εταιρείας· ή
- (β) σχέση ελέγχου, δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις που προβλέπονται στο Άρθρο 22, παράγραφοι 1 και 2 της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μίας επιχείρησης και κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών· ή
- (γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά συνδέονται μόνιμα με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου·

«σχέδιο αποκατάστασης λειτουργίας μετά από καταστροφή» (disaster recovery plan) σημαίνει διαδικασίες που διαλαμβάνουν για τη συνέχιση της παροχής λειτουργιών διοίκησης μέσω εναλλακτικών διευθετήσεων σε περίπτωση που επέλθει γεγονός το οποίο έχει ως συνέπεια είτε τη διακοπή της παροχής λειτουργιών διοίκησης είτε την ανάγκη επείγουσας μεταφοράς δραστηριοτήτων σε εναλλακτικό πάροχο ή/και γεωγραφικό σημείο, περιλαμβανομένου προϋπολογισμού του σχετικού χρηματικού κόστους που συνεπάγεται για την ΚΕΔΟΣΕ·

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

«υπολογισμός ΚΑΕ» σημαίνει τον υπολογισμό της ΚΑΕ του κατά περίπτωση ΟΣΕ, με βάση τις διατάξεις της οικείας νομοθεσίας ΟΣΕ και του παρόντος Νόμου, από την ΚΕΔΟΣΕ ή από τρίτο πάροχο στην περίπτωση ανάθεσης λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ, ο οποίος-

- (α) πραγματοποιείται για σκοπούς διενέργειας συναλλαγών μεταξύ μεριδιούχων ή πιθανών μεριδιούχων με τον κατά περίπτωση ΟΣΕ ή για σκοπούς συμμόρφωσης του κατά περίπτωση ΟΣΕ με την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ· και
- (β) δημοσιοποιείται, παρέχεται στους υφιστάμενους ή πιθανούς μεριδιούχους ή άλλως πως καθίσταται προσβάσιμος σε αυτούς από την ΚΕΔΟΣΕ ή τον τρίτο πάροχο·

«υποψήφιος αποκτών» σημαίνει πρόσωπο το οποίο, μεμονωμένα ή σε συνεννόηση με άλλα πρόσωπα, έχει αποφασίσει είτε να αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε ΚΕΔΟΣΕ είτε να αυξήσει περαιτέρω, άμεσα ή έμμεσα, την ειδική συμμετοχή σε ΚΕΔΟΣΕ·

(2) Στον παρόντα Νόμο και στις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες οδηγίες ή άλλες κανονιστικές διοικητικές πράξεις-

- (α) 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) οποιαδήποτε αναφορά σε νόμο ή κανονιστική διοικητική πράξη της Δημοκρατίας σημαίνει τον εν λόγω νόμο ή κανονιστική διοικητική πράξη, όπως εκάστοτε διορθώνεται, τροποποιείται ή αντικαθίσταται, εκτός εάν προκύπτει διαφορετική έννοια από το κείμενο·
- (γ) οποιαδήποτε αναφορά σε ΟΣΕ περιλαμβάνει και επενδυτικά τμήματα αυτού και οποιαδήποτε αναφορά σε διαχειριστή ΟΣΕ αναφέρεται στον ίδιο τον ΟΣΕ, όπου αυτός είναι εσωτερικά διαχειριζόμενος.

Πεδίο
εφαρμογής
του παρόντος
Νόμου.

3.-(1) Ο παρών Νόμος εφαρμόζεται σε οποιοδήποτε πρόσωπο εκτελεί λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ από τη ή στη Δημοκρατία κατόπιν ανάθεσης από πελάτη.

(2) Ο παρών Νόμος ρυθμίζει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- (α) Τους όρους για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας των ΚΕΔΟΣΕ, την οργάνωση και τη λειτουργία τους·
- (β) την εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ·
- (γ) την ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ·
- (δ) την εποπτεία των ΚΕΔΟΣΕ από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και
- (ε) τη συνεργασία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με άλλες αρμόδιες εποπτικές αρχές για σκοπούς εφαρμογής των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(3) Η εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ και οι υποχρεώσεις που προβλέπονται στον παρόντα Νόμο ισχύουν άνευ επηρεασμού των υποχρεώσεων και διατυπώσεων που θέτει η κατά περίπτωση οικεία νομοθεσία.

4. Ο παρών Νόμος δεν εφαρμόζεται-

Εξαιρέσεις
από το πεδίο
εφαρμογής
του παρόντος
Νόμου.

- (α) σε διαχειριστές ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας σε σχέση με την εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης από τη ή στη Δημοκρατία κατόπιν σχετικής ανάθεσης από πελάτη σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία ανάθεσης·
- (β) σε ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, περιλαμβανομένων των ΔΟΕΕ που εμπίπτουν στο εδάφιο (2) του άρθρου 4 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, σε σχέση με την εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης από τη ή στη Δημοκρατία κατόπιν σχετικής ανάθεσης από πελάτη σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία ανάθεσης·
- (γ) σε πρόσωπο που, στο πλαίσιο των επαγγελματικών του δραστηριοτήτων, προσφέρει υπηρεσίες αποτίμησης, νοουμένου ότι το πρόσωπο δεν εκτελεί οποιεσδήποτε λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ.

ΜΕΡΟΣ II

ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΕΔΟΣΕ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ I

ΓΕΝΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΔΟΣΕ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Δικαίωμα εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης.

5.-(1) Με την επιφύλαξη των εξαιρέσεων του άρθρου 4, μόνο ΚΕΔΟΣΕ οι οποίες κατέχουν άδεια λειτουργίας δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 8 επιτρέπεται να εκτελούν λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ από τη ή στη Δημοκρατία.

(2) Απαγορεύεται η χρήση στο όνομα επιχειρήσεων, με έδρα στη Δημοκρατία, που δεν είναι ΚΕΔΟΣΕ των όρων «ΚΕΔΟΣΕ» («fund administrator»), «υπηρεσίες διοίκησης σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων» («investment fund administration services»), «λογιστικές υπηρεσίες για ΟΣΕ» («fund accounting»), καθώς και παρεμφερών όρων σε οποιαδήποτε γλώσσα.

Προϋποθέσεις ανάληψης δραστηριότητας ΚΕΔΟΣΕ.

6.-(1) ΚΕΔΟΣΕ επιτρέπεται να εκτελεί λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (1) του άρθρου 5 μόνο εφόσον έχει λάβει προηγουμένως άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8.

(2) Η ΚΕΔΟΣΕ συμμορφώνεται, κατά πάντα χρόνο, με τους όρους χορήγησης της άδειας λειτουργίας.

(3)(α) Η Επιτροπή εγγράφει τις ΚΕΔΟΣΕ στο μητρώο ΚΕΔΟΣΕ, το οποίο είναι προσβάσιμο στο κοινό, όπως ειδικότερα προβλέπεται στο άρθρο 34.

(β) Το μητρώο ΚΕΔΟΣΕ περιέχει τις λειτουργίες διοίκησης για τις οποίες ΚΕΔΟΣΕ έχει λάβει άδεια λειτουργίας, καθώς και τις πληροφορίες που ειδικότερα προβλέπονται στο άρθρο 34.

(4) Κάθε ΚΕΔΟΣΕ έχει το εγγεγραμμένο γραφείο και τα κεντρικά της γραφεία στη Δημοκρατία.

(5) ΚΕΔΟΣΕ απαγορεύεται να αναλάβει δραστηριότητα άλλη από την εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης ΟΣΕ, εκτός εάν λάβει έγκριση από την Επιτροπή, η οποία χορηγείται όταν η Επιτροπή κρίνει ότι οι συνθήκες το επιβάλλουν και εφόσον ικανοποιηθεί ότι η ανάληψη της εν λόγω δραστηριότητας από την ΚΕΔΟΣΕ δεν θα επηρεάσει την εύρυθμη εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης ΟΣΕ.

(6) Η Επιτροπή δύναται να εγκρίνει την ανάληψη άλλης δραστηριότητας σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (5) υπό όρους ή περιορισμούς με τους οποίους η ΚΕΔΟΣΕ οφείλει να συμμορφώνεται.

(7) Η άδεια λειτουργίας δύναται να καλύπτει και την παρεπόμενη λειτουργία:

Νοείται ότι, σε καμία περίπτωση δεν χορηγείται άδεια λειτουργίας μόνο για την παρεπόμενη λειτουργία.

Περιεχόμενο
άδειας
λειτουργίας.

7.-(1) Στην άδεια λειτουργίας προσδιορίζονται οι λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ που επιτρέπεται να εκτελεί η ΚΕΔΟΣΕ.

(2) Σε περίπτωση κατά την οποία ΚΕΔΟΣΕ επιθυμεί την επέκταση της άδειας λειτουργίας της σε πρόσθετες λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ, περιλαμβανομένων εκείνων που δεν είχαν προβλεφθεί κατά τον χρόνο χορήγησης της άδειας λειτουργίας, δύναται να υποβάλει αίτηση στην Επιτροπή για επέκταση της άδειας λειτουργίας της προς λήψη έγκρισης.

Διαδικασία
έγκρισης και
απόρριψης
αίτησης
χορήγησης
άδειας
λειτουργίας.

8.-(1) Η Επιτροπή δεν χορηγεί άδεια λειτουργίας εκτός εάν ικανοποιηθεί πλήρως ότι η αιτήτρια πληροί τις απαιτήσεις του παρόντος Νόμου και των δυνάμει αυτού εκδιδόμενων Οδηγιών.

(2) Η αιτήτρια παρέχει όλες τις πληροφορίες και στοιχεία, ως καθορίζονται στο παρόν Κεφάλαιο, που είναι απαραίτητα για να μπορέσει η Επιτροπή να ικανοποιηθεί ότι η αιτήτρια έχει θεσπίσει, κατά τον χρόνο της χορήγησης της άδειας λειτουργίας, τις αναγκαίες ρυθμίσεις για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της βάσει του παρόντος Κεφαλαίου, περιλαμβανομένων των ακόλουθων:

- (α) Στοιχείων αναφορικά με τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της αιτήτριας σύμφωνα με το άρθρο 11·
- (β) στοιχείων αναφορικά με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη·
- (γ) στοιχείων αναφορικά με τους μετόχους σύμφωνα με το άρθρο 13·
- (δ) της οργανωτικής δομής της αιτήτριας·
- (ε) προγράμματος δραστηριοτήτων το οποίο καθορίζει, μεταξύ άλλων, τα είδη των προτεινόμενων δραστηριοτήτων και που συγκεκριμενοποιεί τις λειτουργίες διοίκησης που σκοπεύει να παρέχει η αιτήτρια, τον τύπο των ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της εποπτικής κατηγοριοποίησής τους, τη γεωγραφική τους κατανομή, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο η αιτήτρια σκοπεύει να συμμορφωθεί με την οικεία νομοθεσία·
- (στ) υποδείγματος επιχειρησιακού μνημονίου για την εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, τη ροή των πληροφοριών και τη ρύθμιση άλλων επιχειρησιακών ζητημάτων με τα πρόσωπα που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της κλιμάκωσης και επίλυσης προβληματικών καταστάσεων·
- (ζ) υποδείγματος επιχειρησιακού μνημονίου για τις περιπτώσεις ανάθεσης λειτουργιών διοίκησης από την αιτήτρια·
- (η) ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού της αιτήτριας·
- (θ) των συμβάσεων που έχει ή που προτίθεται να υπογράψει με παρόχους υπηρεσιών ή εγκαταστάσεων που σχετίζονται με την επανέναρξη ή την απρόσκοπτη συνέχιση της εκτέλεσης των λειτουργιών διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας·
- (ι) πληροφοριών αναφορικά με τα λογισμικά της συστήματα·
- (ια) λεπτομερούς αναφοράς των μέτρων συνέχισης λειτουργιών και των σχετικών εφεδρειών, περιλαμβανομένου του σχεδίου αποκατάστασης λειτουργίας μετά από καταστροφή.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για τους σκοπούς του εδαφίου (1), δύναται να ζητά την προσκόμιση οποιασδήποτε πρόσθετης ή διευκρινιστικής πληροφορίας ή στοιχείων, πέραν των προβλεπόμενων στο εδάφιο (2), εάν κρίνει αυτά αναγκαία ή χρήσιμα, ώστε να αποφασίσει σχετικά με τη χορήγηση ή μη της άδειας λειτουργίας.

(4) Τα προβλεπόμενα στα εδάφια (2) και (3) στοιχεία υποβάλλονται είτε σε επίσημη γλώσσα της Δημοκρατίας είτε σε επίσημη γλώσσα της Δημοκρατίας και σε μετάφραση στην αγγλική γλώσσα είτε μόνο στην αγγλική, εφόσον στην τελευταία περίπτωση η Επιτροπή αποδεχθεί τούτο.

(5) Η Επιτροπή εκδίδει έντυπο υποβολής αίτησης για απόκτηση και για επέκταση άδειας λειτουργίας ΚΕΔΟΣΕ, στο οποίο περιγράφονται οι αναγκαίες πληροφορίες και στοιχεία, περιλαμβανομένων των προβλεπόμενων στο εδάφιο (2) πληροφοριών και στοιχείων.

(6) Την ευθύνη για την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια της αίτησης για χορήγηση άδειας λειτουργίας, καθώς και των στοιχείων που τη συνοδεύουν φέρουν τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της αιτήτριας, τα οποία και υπογράφουν την αίτηση.

(7) Για την εξέταση της αίτησης καταβάλλεται τέλος υποβολής αίτησης, ως αυτό προβλέπεται στο άρθρο 35.

(8) Η αίτηση θεωρείται πλήρης όταν η Επιτροπή λάβει όλα τα απαιτούμενα στοιχεία και πληροφορίες και καταβληθεί το σχετικό τέλος υποβολής αίτησης που απαιτείται από την Επιτροπή δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου και των δυνάμει αυτού εκδιδόμενων Οδηγιών.

(9) Η Επιτροπή ενημερώνει την αιτήτρια εντός έξι (6) μηνών από την υποβολή πλήρους αίτησης για την έγκριση ή απόρριψη της αίτησης για χορήγηση άδειας λειτουργίας.

Ανάκληση
άδειας
λειτουργίας.

9.-(1) Η Επιτροπή δύναται να ανακαλεί την άδεια λειτουργίας σε περίπτωση κατά την οποία η ΚΕΔΟΣΕ-

- (α) απέκτησε την άδεια λειτουργίας βάσει ψευδών δηλώσεων ή με οποιονδήποτε άλλο αντικανονικό τρόπο·
- (β) δεν πληροί πλέον τους όρους υπό τους οποίους της χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας ή παραιτηθεί ρητώς από αυτή·
- (γ) έχει υποπέσει σε σοβαρές και επανειλημμένες παραβάσεις των διατάξεων του παρόντος Νόμου· ή
- (δ) εμπίπτει σε οποιαδήποτε από τις περιπτώσεις στις οποίες η κείμενη νομοθεσία, με την οποία ρυθμίζονται θέματα εκτός του πεδίου εφαρμογής του παρόντος Νόμου, προβλέπει ανάκληση της σχετικής άδειας λειτουργίας.

(2) Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας-

(α) η ΚΕΔΟΣΕ παύει άμεσα να παρέχει νέες υπηρεσίες διοίκησης· και

(β) η Επιτροπή διαγράφει την ΚΕΔΟΣΕ από το μητρώο ΚΕΔΟΣΕ.

(3) Άνευ επηρεασμού των υποχρεώσεων τακτοποίησης και εκκαθάρισης που απορρέουν δυνάμει διατάξεων άλλων από τις διατάξεις του παρόντος Νόμου, ΚΕΔΟΣΕ της οποίας η άδεια ανεκλήθη, εκκαθαρίζει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τις προ της ανάκλησης παρασχεθείσες λειτουργίες διοίκησης εντός χρονικού διαστήματος τριών (3) μηνών από την ημερομηνία κοινοποίησης σε αυτήν της απόφασης της Επιτροπής.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με Οδηγία της να καθορίζει ή/και να εξειδικεύει τη διαδικασία για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Αναστολή
άδειας
λειτουργίας.

10.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αναστέλλει, εν όλω ή εν μέρει, την άδεια λειτουργίας ΚΕΔΟΣΕ σε περίπτωση κατά την οποία υφίστανται βάσιμοι λόγοι για ενδεχόμενη παράβαση των διατάξεων του παρόντος Νόμου ή/και των δυνάμει αυτού εκδιδόμενων Οδηγιών ή/και οποιασδήποτε άλλης νομοθεσίας της κεφαλαιαγοράς, η οποία ενδέχεται να θέτει σοβαρά σε κίνδυνο τα συμφέροντα των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελεί λειτουργίες διοίκησης ή γενικά την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς.

(2) Στην προβλεπόμενη στο εδάφιο (1) περίπτωση, η απόφαση για αναστολή της άδειας λειτουργίας δύναται να λαμβάνεται από τον Πρόεδρο ή/και τον Αντιπρόεδρο της Επιτροπής, οι οποίοι ενημερώνουν το Συμβούλιο της Επιτροπής στην αμέσως επόμενη συνεδρία του.

(3) Σε περίπτωση αναστολής άδειας λειτουργίας δυνάμει των διατάξεων του παρόντος άρθρου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τάσσει στην ΚΕΔΟΣΕ προθεσμία προς συμμόρφωσή της με τους λόγους της αναστολής.

(4) Η ΚΕΔΟΣΕ ενημερώνει την Επιτροπή για τη συμμόρφωσή της εντός της προβλεπόμενης στο εδάφιο (3) προθεσμίας.

(5) Σε περίπτωση κατά την οποία η Επιτροπή ικανοποιείται ότι δεν υφίστανται πλέον οι λόγοι αναστολής της άδειας λειτουργίας, αίρει την αναστολή ενημερώνοντας σχετικά την ΚΕΔΟΣΕ.

(6) Σε περίπτωση κατά την οποία-

(α) η ΚΕΔΟΣΕ παραλείπει να ενημερώσει την Επιτροπή για τη συμμόρφωσή της· ή

(β) η Επιτροπή δεν ικανοποιείται ότι η ΚΕΔΟΣΕ συμμορφώθηκε με τους λόγους αναστολής της άδειας λειτουργίας,

η Επιτροπή, ανεξαρτήτως των διατάξεων του εδαφίου (1) του άρθρου 9, δύναται να προβεί σε ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΚΕΔΟΣΕ και σε τέτοια περίπτωση, η άδεια λειτουργίας παραμένει υπό αναστολή μέχρι τη λήψη απόφασης για την ανάκληση ή μη της άδειας.

(7) Σε περίπτωση εν όλω αναστολής της άδειας λειτουργίας, η ΚΕΔΟΣΕ δεν επιτρέπεται να εκτελεί οποιαδήποτε λειτουργία διοίκησης ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται.

(8) Σε περίπτωση μερικής αναστολής της άδειας λειτουργίας, η ΚΕΔΟΣΕ δεν επιτρέπεται να εκτελεί τις λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, για τις οποίες ανεστάλη η άδεια.

(9) Η αναστολή άδειας λειτουργίας, δυνάμει των διατάξεων του παρόντος άρθρου, δύναται να γίνεται ταυτόχρονα και άμεσα με την έναρξη της διαδικασίας για ανάκληση της άδειας λειτουργίας κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 9, σε περίπτωση κατά την οποία η Επιτροπή κρίνει ότι η συνέχιση λειτουργίας της ΚΕΔΟΣΕ, μέχρι τη λήψη απόφασης για ανάκληση ή μη της άδειας λειτουργίας, πιθανώς να θέτει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των ΟΣΕ για τους οποίους η ΚΕΔΟΣΕ εκτελεί λειτουργίες διοίκησης ή γενικά την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς.

(10) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με Οδηγίες της να καθορίζει ή να εξειδικεύει τη διαδικασία για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Διοικητικό
συμβούλιο.

11.-(1) Η Επιτροπή, κατά τη χορήγηση άδειας λειτουργίας δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 8, ικανοποιείται ότι η αιτήτρια και το διοικητικό συμβούλιο αυτής συμμορφώνονται με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου και του άρθρου 12.

(2) Ανεξαρτήτως των διατάξεων του άρθρου 33, η ΚΕΔΟΣΕ έχει την πρωταρχική ευθύνη να διασφαλίζει ότι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της έχουν πάντοτε επαρκώς καλή φήμη, εντιμότητα και διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων τους και ότι πληρούν ιδίως τις απαιτήσεις που ορίζονται στα εδάφια (3) έως (10).

(3) Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους στην ΚΕΔΟΣΕ.

(4) Το διοικητικό συμβούλιο αποτελείται τουλάχιστον από δύο (2) φυσικά πρόσωπα.

(5) Τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (4) πρόσωπα ασκούν εκτελεστικά καθήκοντα, είναι ανώτερα διοικητικά στελέχη και διαμένουν μόνιμα στη Δημοκρατία.

(6)(α) Για τον αριθμό των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια που δύναται να κατέχει ταυτόχρονα ένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου ΚΕΔΟΣΕ, λαμβάνονται υπόψη οι ιδιαίτερες συνθήκες, η φύση, το μέγεθος και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της ΚΕΔΟΣΕ.

(β) Εξαιρουμένης της περίπτωσης κατά την οποία εκπροσωπούν τη Δημοκρατία, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΔΟΣΕ, η οποία είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης, της φύσης, έκτασης και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, απαγορεύεται να κατέχουν ταυτόχρονα περισσότερων του ενός εκ των ακόλουθων συνδυασμών θέσεων σε διοικητικά συμβούλια:

- (i) Μία θέση εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου και δύο (2) θέσεις μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου.
- (ii) τέσσερις (4) θέσεις μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου.

(7) Για τους σκοπούς του εδαφίου (6), τα ακόλουθα υπολογίζονται ως μία θέση μέλους διοικητικού συμβουλίου:

- (α) Θέσεις εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου που κατέχονται εντός του ίδιου ομίλου.
- (β) θέσεις εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου που κατέχονται σε επιχειρήσεις στις οποίες η ΚΕΔΟΣΕ κατέχει ειδική συμμετοχή.

(8) Θέσεις μέλους διοικητικού συμβουλίου σε οργανισμούς που δεν επιδιώκουν πρωτίστως εμπορικούς σκοπούς δεν λαμβάνονται υπόψη για τους σκοπούς του εδαφίου (6).

(9) Το διοικητικό συμβούλιο διαθέτει συνολικά επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία, ώστε να δύναται να κατανοεί τις δραστηριότητες της ΚΕΔΟΣΕ, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων και η συνολική σύνθεσή του αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα εμπειριών.

(10) Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ενεργούν με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και ανεξάρτητη βούληση, ώστε να εκτιμούν και αμφισβητούν αποτελεσματικά τις αποφάσεις των ανώτερων διοικητικών στελεχών, όποτε αυτό χρειάζεται, και να επιβλέπουν και παρακολουθούν αποτελεσματικά τη λήψη των αποφάσεων από τη διοίκηση.

(11) Η Επιτροπή αρνείται τη χορήγηση άδειας λειτουργίας σε περίπτωση κατά την οποία δεν ικανοποιηθεί ότι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της αιτήτριας διαθέτουν επαρκώς καλή φήμη και εντιμότητα, επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία και αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους στην αιτήτρια, ή εάν υπάρχουν αντικειμενικοί και εξακριβώσιμοι λόγοι που επιτρέπουν να θεωρηθεί ότι το διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας ενδέχεται να αποτελέσει απειλή για την αποτελεσματική, ορθή και συνετή διοίκησή της.

(12) Η ΚΕΔΟΣΕ γνωστοποιεί στην Επιτροπή τα μέλη του διοικητικού της συμβουλίου, καθώς και κάθε μεταβολή στη σύνθεσή του και της παρέχει όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για να εκτιμήσει κατά πόσο η ΚΕΔΟΣΕ πληροί τις απαιτήσεις του παρόντος άρθρου και του άρθρου 12.

Ρυθμίσεις
διακυβέρνησης.

12.-(1) Το διοικητικό συμβούλιο καθορίζει, επιβλέπει και έχει την ευθύνη για την εφαρμογή των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της ΚΕΔΟΣΕ, περιλαμβανομένων του διαχωρισμού των καθηκόντων στην ΚΕΔΟΣΕ και της αποφυγής συγκρούσεων συμφερόντων, με τρόπο που προωθεί την ακεραιότητα της αγοράς και το συμφέρον των μεριδιούχων των ΟΣΕ για τους οποίους η ΚΕΔΟΣΕ αναλαμβάνει να παρέχει υπηρεσίες διοίκησης.

(2) Οι προβλεπόμενες στο εδάφιο (1) ρυθμίσεις διακυβέρνησης τηρούν τις εξής αρχές:

- (α) Το διοικητικό συμβούλιο έχει τη γενική ευθύνη της ΚΕΔΟΣΕ, εγκρίνει και επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών της στόχων, της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνων και της εσωτερικής διακυβέρνησης της ΚΕΔΟΣΕ.
- (β) το διοικητικό συμβούλιο διασφαλίζει την ακεραιότητα των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικής αναφοράς, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με τη νομοθεσία και τα συναφή πρότυπα.

- (γ) το διοικητικό συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανώτερων διοικητικών στελεχών·
 - (δ) ο πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου δεν ασκεί ταυτόχρονα καθήκοντα διευθύνοντος συμβούλου στην ίδια ΚΕΔΟΣΕ, εκτός εάν αυτό είναι επαρκώς δικαιολογημένο από την ΚΕΔΟΣΕ και έχει εγκριθεί από την Επιτροπή.
- (3) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων των εδαφίων (1) και (2), οι προβλεπόμενες στο εδάφιο (1) ρυθμίσεις διακυβέρνησης διασφαλίζουν ότι το διοικητικό συμβούλιο καθορίζει, εγκρίνει και επιβλέπει-
- (α) την οργάνωση της ΚΕΔΟΣΕ για τον σκοπό της εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης και της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, συμπεριλαμβανομένων των ικανοτήτων, των γνώσεων και της εμπειρίας που απαιτούνται για το προσωπικό, τους πόρους, τις διαδικασίες και τις ρυθμίσεις για εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της και όλες τις απαιτήσεις με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνεται η ΚΕΔΟΣΕ·
 - (β) την εφαρμογή της πολιτικής της ΚΕΔΟΣΕ ως προς τις λειτουργίες διοίκησης που εκτελούνται, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, και ως προς τους πελάτες που αποδέχεται, σύμφωνα με το ανεκτό για την ΚΕΔΟΣΕ επίπεδο κινδύνου, καθώς και της πολιτικής της ΚΕΔΟΣΕ για άμεση ενημέρωση του πελάτη σε σχέση με αιτήματα διάθεσης ή/και εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕ για τους οποίους εκτελεί λειτουργίες διοίκησης· και
 - (γ) την πολιτική αμοιβών των προσώπων που εμπλέκονται στην εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης, με στόχο την ενθάρρυνση της υπεύθυνης επαγγελματικής συμπεριφοράς, καθώς και την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.
- (4) Το διοικητικό συμβούλιο παρακολουθεί και ανά περιόδους αξιολογεί την επάρκεια και την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων της ΚΕΔΟΣΕ όσον αφορά την εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, τις πολιτικές αποδοχής πελατών και την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων διακυβέρνησης της ΚΕΔΟΣΕ και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν ελλείψεων.
- (5) Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου έχουν επαρκή πρόσβαση στις πληροφορίες και τα έγγραφα που βρίσκονται στη διάθεση της ΚΕΔΟΣΕ και απαιτούνται για την επίβλεψη και την παρακολούθηση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων της διοίκησης.
- (6) Τα δεδομένα σχετικά με δάνεια προς τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα συνδεδεμένα μέρη τους είναι δεόντως τεκμηριωμένα και τίθενται στη διάθεση της Επιτροπής κατόπιν αιτήματος.
- (7) Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, «συνδεδεμένο μέρος» σημαίνει-
- (α) σύζυγο, καταχωρισμένο ή καταχωρισμένη σύντροφο σύμφωνα με το κυπριακό δίκαιο, τέκνο ή γονέα μέλους του διοικητικού οργάνου·
 - (β) εμπορική οντότητα στην οποία μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή στενός συγγενής του, όπως αναφέρεται στην παράγραφο (α), έχει ειδική συμμετοχή που ανέρχεται σε ποσοστό ύψους δέκα τοις εκατό (10%) ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου στην εν λόγω οντότητα ή στην οποία τα εν λόγω πρόσωπα δύναται να ασκούν σημαντική επιρροή ή στην οποία τα εν λόγω πρόσωπα κατέχουν θέσεις ανώτερων διοικητικών στελεχών ή είναι μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Μέτοχοι
και μέλη
με ειδικές
συμμετοχές.

13.-(1) Η Επιτροπή δεν χορηγεί άδεια λειτουργίας για εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης από την αιτήτρια, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, μέχρις ότου πληροφορηθεί για την ταυτότητα των άμεσων ή έμμεσων μετόχων ή μελών με ειδική συμμετοχή, είτε πρόκειται για φυσικά είτε νομικά πρόσωπα, καθώς και για το ύψος της ειδικής συμμετοχής.

(2) Η Επιτροπή δεν χορηγεί άδεια λειτουργίας σε περίπτωση κατά την οποία, λαμβανομένης υπόψη της ανάγκης να διασφαλιστεί η ορθή και συνετή διοίκηση της ΚΕΔΟΣΕ, δεν ικανοποιηθεί για την καταλληλότητα των μετόχων ή των μελών που κατέχουν ειδικές συμμετοχές.

(3) Σε περίπτωση κατά την οποία υπάρχουν στενοί δεσμοί μεταξύ της αιτήτριας και άλλων φυσικών ή νομικών προσώπων, η Επιτροπή χορηγεί άδεια λειτουργίας μόνο εάν οι εν λόγω δεσμοί δεν εμποδίζουν την αποτελεσματική άσκηση των εποπτικών της καθηκόντων.

(4) Η Επιτροπή δεν χορηγεί άδεια λειτουργίας σε περίπτωση κατά την οποία οι νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις τρίτης χώρας, που διέπουν ένα ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα με τα οποία η αιτήτρια έχει στενούς δεσμούς, ή οι δυσχέρειες που ανακύπτουν κατά την εφαρμογή τους εμποδίζουν την αποτελεσματική άσκηση των εποπτικών της καθηκόντων.

(5) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων των άρθρων 9 και 10, σε περίπτωση κατά την οποία η επιρροή των προσώπων που αναφέρονται στο εδάφιο (1) είναι δυνατό να αποβεί εις βάρος της ορθής και συνετούς διοίκησης της ΚΕΔΟΣΕ μετά τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας, η Επιτροπή λαμβάνει κατάλληλα μέτρα για τον τερματισμό της εν λόγω κατάστασης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 33:

Νοείται ότι, τα μέτρα είναι δυνατόν να περιλαμβάνουν την αίτηση έκδοσης δικαστικού διατάγματος, την επιβολή κυρώσεων κατά μελών του διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερων διοικητικών στελεχών ή την αναστολή άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από μετοχές που κατέχουν οι μέτοχοι ή τα μέλη που προβλέπονται στο εδάφιο (1).

Γνωστοποίηση
σκοπούμενης
απόκτησης
συμμετοχής.

14.-(1) Υποψήφιος αποκτών, σε περίπτωση σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής, απευθύνει προηγουμένως γραπτή γνωστοποίηση στην Επιτροπή, προσδιορίζοντας το ακριβές ύψος της σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής και παρέχοντας τις σχετικές πληροφορίες κατά τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (4) του άρθρου 16.

(2)(α) Πρόσωπο το οποίο αποφασίζει να παύσει να κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε ΚΕΔΟΣΕ, απευθύνει προηγουμένως γραπτή γνωστοποίηση στην Επιτροπή, προσδιορίζοντας το ύψος της σκοπούμενης νέας συμμετοχής του.

(β) Πρόσωπο το οποίο αποφασίζει να μειώσει την ειδική συμμετοχή του σε ΚΕΔΟΣΕ, με αποτέλεσμα η αναλογία των δικαιωμάτων ψήφου ή των μεριδίων του κεφαλαίου που κατέχει να μειώνεται κάτω από το είκοσι τοις εκατό (20%), τριάντα τοις εκατό (30%) ή πενήντα τοις εκατό (50%) ή με αποτέλεσμα η ΚΕΔΟΣΕ να παύει να είναι θυγατρική του, γνωστοποιεί προηγουμένως στην Επιτροπή την απόφασή του αυτή.

(3) Κατά την αξιολόγηση εάν πληρούνται τα προβλεπόμενα στο άρθρο 13 και στο παρόν άρθρο κριτήρια ειδικής συμμετοχής, δεν λαμβάνονται υπόψη τα δικαιώματα ψήφου ή οι μετοχές που κατέχουν ΕΠΕΥ ή πιστωτικά ιδρύματα ως αποτέλεσμα αναδοχής ή/και διάθεσης χρηματοοικονομικών μέσων με δέσμευση ανάληψης, σύμφωνα με το σημείο 6 του Μέρους Ι του Πρώτου Παραρτήματος, του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, υπό τον όρο ότι τα εν λόγω δικαιώματα, αφενός, δεν ασκούνται, ούτε χρησιμοποιούνται κατ' άλλον τρόπο με σκοπό την παρέμβαση στη διοίκηση του εκδότη και, αφετέρου, μεταβιβάζονται εντός ενός έτους από την απόκτηση.

(4) Η Επιτροπή, κατά την αξιολόγηση συμμετοχής, διαβουλεύεται με τις σχετικές αρμόδιες αρχές, στην περίπτωση που ο υποψήφιος αποκτών είναι-

(α) πιστωτικό ίδρυμα, ασφαλιστική ή αντισταθμιστική επιχείρηση, ΕΠΕΥ, διαχειριστής ΟΣΕ, με άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος ή σε διαφορετικό κλάδο από αυτόν στον οποίο επιδιώκεται η σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής·

(β) μητρική επιχείρηση πιστωτικού ιδρύματος, ασφαλιστικής ή αντισταθμιστικής επιχείρησης, ΕΠΕΥ, διαχειριστή ΟΣΕ, με άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος ή σε διαφορετικό κλάδο από αυτόν στον οποίο επιδιώκεται η σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής· ή

(γ) φυσικό ή νομικό πρόσωπο που ελέγχει πιστωτικό ίδρυμα, ασφαλιστική ή αντισταθμιστική επιχείρηση, ΕΠΕΥ, διαχειριστή ΟΣΕ, με άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος ή σε διαφορετικό κλάδο από αυτόν στον οποίο επιδιώκεται η σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής.

(5) Σε περίπτωση κατά την οποία η ΚΕΔΟΣΕ λάβει γνώση οποιασδήποτε απόκτησης ή διάθεσης συμμετοχών στο κεφάλαιό της με την οποία οι συμμετοχές σε αυτή υπερβαίνουν ή κατέρχονται οποιοδήποτε από τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (1) όρια ενημερώνει χωρίς καθυστέρηση την Επιτροπή.

(6) Η ΚΕΔΟΣΕ γνωστοποιεί, τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος, στην Επιτροπή τα ονόματα των μετόχων και μελών που κατέχουν ειδικές συμμετοχές και τα ποσοστά των εν λόγω συμμετοχών όπως προκύπτουν, μεταξύ άλλων, από τις πληροφορίες που ανακοινώνονται στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των μετόχων και μελών ή από την εφαρμογή των ρυθμίσεων που ισχύουν για τις εταιρείες των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

(7) Η Επιτροπή λαμβάνει μέτρα, αντίστοιχα με τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (5) του άρθρου 13, κατά των προσώπων που δεν συμμορφώνονται με την υποχρέωση προηγούμενης ενημέρωσης σε περίπτωση απόκτησης ή αύξησης ειδικής συμμετοχής, και σε περίπτωση απόκτησης συμμετοχής παρά την αντίθεση της Επιτροπής, ανεξαρτήτως των άλλων κυρώσεων που δύναται να επιβληθούν, η Επιτροπή αποφασίζει είτε την αναστολή της άσκησης των αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου είτε την ακύρωση των αντίστοιχων ψήφων.

Περίοδος
αξιολόγησης
συμμετοχής.

15.-(1) Η Επιτροπή-

- (α) αμέσως και, σε κάθε περίπτωση, εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της γνωστοποίησης που απαιτείται δυνάμει των διατάξεων του εδαφίου (1) του άρθρου 14, καθώς και σε περίπτωση μεταγενέστερης παραλαβής των πληροφοριών που προβλέπονται στο εδάφιο (2), επιβεβαιώνει γραπτώς στον υποψήφιο αποκτώντα την παραλαβή τους·
- (β) διενεργεί την αξιολόγηση συμμετοχής εντός της περιόδου αξιολόγησης συμμετοχής·
- (γ) ενημερώνει, άνευ επηρεασμού των διατάξεων του εδαφίου (5), τον υποψήφιο αποκτώντα κατά την επιβεβαίωση της παραλαβής για την ημερομηνία λήξης της περιόδου αξιολόγησης συμμετοχής.

(2)(α) Η Επιτροπή δύναται, όταν κρίνει τούτο αναγκαίο, κατά την περίοδο αξιολόγησης συμμετοχής και όχι αργότερα από την πεντηκοστή (50^η) εργάσιμη ημέρα της εν λόγω περιόδου, να ζητεί περαιτέρω πληροφορίες οι οποίες είναι αναγκαίες για την ολοκλήρωση της αξιολόγησης συμμετοχής· το αίτημα υποβάλλεται γραπτώς προς τον υποψήφιο αποκτώντα και σε αυτό προσδιορίζονται τα αναγκαία συμπληρωματικά πληροφοριακά στοιχεία.

(β) Κατά το χρονικό διάστημα μεταξύ της ημερομηνίας κατά την οποία η Επιτροπή ζητεί πληροφορίες και της ημερομηνίας παραλαβής της απάντησης του υποψήφιου αποκτώντος, η περίοδος αξιολόγησης συμμετοχής διακόπτεται και η διακοπή δεν υπερβαίνει τις είκοσι (20) εργάσιμες ημέρες.

(γ) Η Επιτροπή δύναται να υποβάλλει περαιτέρω αιτήματα προς τον υποψήφιο αποκτώντα για τη συμπλήρωση ή τη διευκρίνιση των πληροφοριών που υποβάλλει, τα οποία δεν συνεπάγονται διακοπή της περιόδου αξιολόγησης.

(3) Η Επιτροπή δύναται να παρατείνει την προβλεπόμενη στην παράγραφο (β) του εδαφίου (2) διακοπή έως τριάντα (30) εργάσιμες ημέρες, σε περίπτωση κατά την οποία ο υποψήφιος αποκτών είναι-

- (α) φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο είναι εγκατεστημένο ή υπόκειται σε ρυθμιστικό πλαίσιο εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης· ή
- (β) φυσικό ή νομικό πρόσωπο μη υποκείμενο σε εποπτεία δυνάμει νομοθεσίας κράτους μέλους με την οποία ενσωματώνεται η Οδηγία 2009/65/ΕΚ, η Οδηγία 2009/138/ΕΚ, η Οδηγία 2011/61/ΕΕ, η Οδηγία 2013/36/ΕΕ ή την Οδηγία 2014/65/ΕΕ ή όπως άλλως ήθελε ισχύσουν οι εν λόγω Οδηγίες σε κράτος μέλος.

(4)(α) Η Επιτροπή, μόλις ολοκληρώσει την αξιολόγηση συμμετοχής για την έγκριση ή απόρριψη της σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής, ενημερώνει γραπτώς, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, τον υποψήφιο αποκτώντα, εκθέτοντας τους λόγους της απόφασής της.

(β) Σε περίπτωση κατά την οποία η Επιτροπή αντιταχθεί στη σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής, η δέουσα αιτιολογία της απόφασής της δύναται να δημοσιοποιείται στην ιστοσελίδα της, είτε κατόπιν αιτήματος του υποψήφιου αποκτώντος είτε κατά την κρίση της.

(5) Η Επιτροπή δύναται να παρατείνει την προβλεπόμενη στην παράγραφο (γ) του εδαφίου (1) ημερομηνία λήξης της περιόδου αξιολόγησης συμμετοχής, όπου ενδείκνυται.

Αξιολόγηση
συμμετοχής.

16.-(1) Κατά την αξιολόγηση της προβλεπόμενης στο εδάφιο (1) του άρθρου 14 γνωστοποίησης και των προβλεπόμενων στο εδάφιο (2) του άρθρου 15 πληροφοριών η Επιτροπή, προκειμένου να διασφαλίσει την ορθή και συνετή διοίκηση της ΚΕΔΟΣΕ στην οποία επιδιώκεται η σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής και λαμβάνοντας υπόψη την ενδεχόμενη επιρροή του υποψήφιου αποκτώντα στην ΚΕΔΟΣΕ, αξιολογεί την καταλληλότητα του υποψήφιου αποκτώντα και την ορθότητα της σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής από χρηματοοικονομικής άποψης, με βάση τα ακόλουθα κριτήρια:

- (α) Τη φήμη του υποψήφιου αποκτώντα·
- (β) τη φήμη και την πείρα οποιουδήποτε προσώπου το οποίο θα διευθύνει τις δραστηριότητες της ΚΕΔΟΣΕ ως αποτέλεσμα της σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής·
- (γ) την οικονομική ευρωστία του υποψήφιου αποκτώντα, ειδικότερα ως προς το είδος των δραστηριοτήτων που ασκούνται ή προβλέπεται ότι θα ασκηθούν από την ΚΕΔΟΣΕ για την οποία επιδιώκεται η σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής·
- (δ) την ικανότητα της ΚΕΔΟΣΕ να ανταποκρίνεται και να συνεχίσει να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου, ιδίως όσον αφορά το κατά πόσο ο όμιλος του οποίου θα καταστεί μέλος διαθέτει τέτοια δομή που καθιστά δυνατή την άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας και την αποτελεσματική ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων αρχών· και
- (ε) κατά πόσο υπάρχουν βάσιμοι λόγοι ότι, σε σχέση με τη σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής, διαπράττεται, έχει διαπραχθεί ή επιχειρήθηκε να διαπραχθεί αδίκημα νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή αδίκημα χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, κατά την έννοια του εδαφίου (1) του άρθρου 2 του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου ή ότι η σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής δυνατό να αυξήσει αυτό τον κίνδυνο.

(2) Η Επιτροπή δύναται να αντιταχθεί στη σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής μόνον εφόσον υπάρχουν βάσιμοι λόγοι για αυτό με βάση τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (1) κριτήρια ή εφόσον οι πληροφορίες που διαβιβάστηκαν από τον υποψήφιο αποκτώντα δεν είναι πλήρεις.

(3) Η Επιτροπή δεν επιβάλλει εκ των προτέρων όρους όσον αφορά στο ύψος της συμμετοχής που πρέπει να αποκτηθεί, ούτε εξετάζει τη σκοπούμενη απόκτηση συμμετοχής από πλευράς οικονομικών αναγκών της αγοράς.

(4) Η Επιτροπή δημοσιοποιεί κατάλογο με τις αναγκαίες πληροφορίες για τη διενέργεια της αξιολόγησης συμμετοχής, οι οποίες υποβάλλονται στην Επιτροπή κατά τη στιγμή της προβλεπόμενης στο εδάφιο (1) του άρθρου 14 γνωστοποίησης:

Νοείται ότι, οι απαιτούμενες πληροφορίες είναι ανάλογες και προσαρμοσμένες στη φύση του υποψήφιου αποκτώντος και της σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής και η Επιτροπή δεν απαιτεί πληροφορίες που δεν είναι σχετικές με την προληπτική αξιολόγηση.

(5) Ανεξαρτήτως των διατάξεων των εδαφίων (1), (2) και (3) του άρθρου 15, σε περίπτωση κατά την οποία κοινοποιηθούν στην Επιτροπή δύο (2) ή περισσότερες προτάσεις για απόκτηση ή αύξηση ειδικών συμμετοχών στην ίδια ΚΕΔΟΣΕ, η Επιτροπή αντιμετωπίζει όλους τους υποψήφιους αποκτώντες χωρίς διακρίσεις.

Ίδια κεφάλαια
και ασφάλεια
επαγγελματικής
ευθύνης.

17.-(1) Η Επιτροπή δεν χορηγεί άδεια λειτουργίας εκτός εάν η αιτήτρια έχει επαρκή ίδια κεφάλαια και ασφάλιση επαγγελματικής ευθύνης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του παρόντος άρθρου.

(2) Η ΚΕΔΟΣΕ κατέχει κεφάλαιο ύψους τουλάχιστον πενήντα χιλιάδων ευρώ (€50.000).

(3) Σε περίπτωση κατά την οποία ΚΕΔΟΣΕ προσφέρει και την παρεπόμενη υπηρεσία, κατέχει συνολικό κεφάλαιο ύψους τουλάχιστον εκατό είκοσι πέντε χιλιάδων ευρώ (€125.000).

(4) Οι προβλεπόμενες στα εδάφια (2) και (3) κεφαλαιακές απαιτήσεις αποτελούνται από τα στοιχεία και μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, που αναφέρονται στα Άρθρα 26 έως 30 του Κανονισμού 575/2013, μετά την πλήρη αφαίρεση των στοιχείων του Αρθρου 36 και χωρίς την εφαρμογή των εξαιρέσεων λόγω ορίου σύμφωνα με τα Άρθρα 46 και 48 του εν λόγω Κανονισμού.

(5) Η ΚΕΔΟΣΕ έχει ασφάλιση επαγγελματικής ευθύνης για κάλυψη της αστικής ευθύνης που προκύπτει από επαγγελματική αμέλεια σε σχέση με την εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, η οποία πληροί, κατ' ελάχιστον, τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) Έχει αρχική διάρκεια τουλάχιστον ενός έτους·

(β) έχει περίοδο προειδοποίησης για τον τερματισμό της τουλάχιστον (90) ενενήντα ημερών·

(γ) καλύπτει κάθε κίνδυνο που ενδέχεται να προκύψει από ή συνδέεται με την εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται·

(δ) εξασφαλίζεται από ασφαλιστική επιχείρηση από ή εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η οποία διαθέτει άδεια για παροχή ασφάλισης επαγγελματικής ευθύνης βάσει του δικαίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή ισοδύναμης εθνικής νομοθεσίας τρίτης χώρας·

(ε) παρέχεται από τρίτο ανεξάρτητο σε σχέση με την αιτήτρια πρόσωπο· και

(στ) η κάλυψη της εν λόγω ασφάλισης ισούται με ποσοστό ύψους μισό τοις εκατό (0,5%) του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων υπό διοίκηση από την αιτήτρια, υπολογιζόμενα στην βάση του συνόλου της ΚΑΕ των ΟΣΕ υπό την διοίκηση της αιτήτριας.

Γενικές
οργανωτικές
απαιτήσεις.

18.-(1) Η ΚΕΔΟΣΕ συμμορφώνεται με τις οργανωτικές απαιτήσεις που καθορίζονται στα εδάφια (2) έως (21) του παρόντος άρθρου.

(2) Η ΚΕΔΟΣΕ εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για να εξασφαλίζεται επαρκώς η συμμόρφωσή της, συμπεριλαμβανομένων των στελεχών, υπαλλήλων και των προσώπων στα οποία γίνεται ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από την ΚΕΔΟΣΕ, με τις υποχρεώσεις τις οποίες υπέχει δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου και της οικείας νομοθεσίας, καθώς και κατάλληλους κανόνες για τις προσωπικές συναλλαγές των εν λόγω προσώπων.

(3) Για τους σκοπούς του εδαφίου (1), η ΚΕΔΟΣΕ θεσπίζει και διατηρεί λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης με τον παρόντα Νόμο και την οικεία νομοθεσία, όπως ειδικότερα προβλέπεται στο άρθρο 19, η οποία είναι ανεξάρτητη από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητές της.

(4) Η ΚΕΔΟΣΕ καταρτίζει και εφαρμόζει αποτελεσματικές οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις, ώστε να λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα προκειμένου να μην επηρεάζονται αρνητικά τα συμφέροντα των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελούνται λειτουργίες διοίκησης, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων κατά την έννοια του άρθρου 23.

(5) Η ΚΕΔΟΣΕ έχει άρτιες διευθετήσεις διακυβέρνησης, με σαφώς καθορισμένες, διαφανείς και καθαρά εντοπίσιμες γραμμές αναφοράς.

(6) Η ΚΕΔΟΣΕ λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για να εξασφαλίζεται η συνεχής και τακτική εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελεί λειτουργίες διοίκησης και ιδίως τον τύπο, τη γεωγραφική δραστηριοποίηση, καθώς και τη συχνότητα των συναλλαγών τους με τους πιθανούς ή υφιστάμενους μεριδιούχους, για τον σκοπό δε αυτό, η ΚΕΔΟΣΕ χρησιμοποιεί κατάλληλα και ανάλογα συστήματα, πόρους και διαδικασίες.

(7) Για τους σκοπούς του εδαφίου (6) η ΚΕΔΟΣΕ χρησιμοποιεί προηγμένες λύσεις λογισμικού, όπου αυτό απαιτείται από την κλίμακα και το εύρος των λειτουργιών διοίκησης ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, ιδίως λόγω των επενδυτικών στρατηγικών του κατά περίπτωση ΟΣΕ.

(8) Οι προβλεπόμενες στο εδάφιο (7) προηγμένες λύσεις λογισμικού κατ' ελάχιστον-

- (α) διασφαλίζουν την εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης ΟΣΕ, ιδίως τον υπολογισμό ΚΑΕ, την εκτέλεση εντολών νέων ή υφιστάμενων μεριδιούχων και την αντίστοιχη τροποποίηση ή και επικαιροποίηση του μητρώου μεριδιούχων· και
- (β) καθιστούν εφικτή την παρακολούθηση των αιτημάτων διάθεσης ή/και εξαγοράς μεριδίων, την αποφυγή πρακτικών αγοραίου χρονισμού και εκπρόθεσμων συναλλαγών, καθώς και την εκπλήρωση των σχετικών υποχρεώσεων αναφοράς και συμμόρφωσης με την οικεία νομοθεσία.

(9) Η ΚΕΔΟΣΕ διατηρεί κατάλληλη και επικαιροποιημένη πολιτική για τη διασφάλιση της συνεχούς της δραστηριότητας και, σε περίπτωση κατά την οποία, παρά τα μέτρα που λαμβάνονται, η δραστηριότητα της ΚΕΔΟΣΕ διακόπτεται, κατάλληλη και επικαιροποιημένη πολιτική και διαδικασίες για την ανάκτηση δεδομένων και την έγκαιρη επανέναρξη των δραστηριοτήτων της, περιλαμβανομένου του σχεδίου αποκατάστασης λειτουργίας μετά από καταστροφή.

(10)(α) Η ΚΕΔΟΣΕ μεριμνά ώστε, σε περίπτωση κατά την οποία αναθέτει σε τρίτους την εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης ή άλλων ουσιαστών λειτουργιών, να λαμβάνονται εύλογα μέτρα για την αποφυγή κάθε αδικαιολόγητης επιδείνωσης του λειτουργικού κινδύνου.

(β) Η ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από την ΚΕΔΟΣΕ σε τρίτους, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24, ή άλλων ουσιαστών λειτουργιών γίνεται με τρόπο που να μην παραβλάπτει ουσιαστικά την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου της ΚΕΔΟΣΕ και τη δυνατότητα της Επιτροπής να εποπτεύει τη συμμόρφωση της ΚΕΔΟΣΕ με όλες τις υποχρεώσεις της στις αναφερθείσες περιπτώσεις.

(11) Η ΚΕΔΟΣΕ διαθέτει υγιείς διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, αποτελεσματικές διαδικασίες εκτίμησης των κινδύνων και αποτελεσματικούς μηχανισμούς ελέγχου και ασφάλειας των συστημάτων ηλεκτρονικής επεξεργασίας δεδομένων.

(12) Η ΚΕΔΟΣΕ, στις περιπτώσεις που το φάσμα, η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα της δραστηριότητάς της το απαιτούν, θεσπίζει λειτουργία εσωτερικού ελέγχου, η οποία είναι ανεξάρτητη από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητές της, για τον σχεδιασμό και την εκτέλεση των προβλεπόμενων στο εδάφιο (11) μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου.

(13) Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Επιτροπής να απαιτεί πρόσβαση στις επικοινωνίες δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 33 του παρόντος Νόμου και του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο, η ΚΕΔΟΣΕ διαθέτει υγιείς μηχανισμούς ασφαλείας για τη διασφάλιση και την εξακρίβωση της γνησιότητας των μέσων διαβίβασης των πληροφοριών, την ελαχιστοποίηση του κινδύνου καταστροφής των δεδομένων και πρόσβασης χωρίς άδεια και την αποφυγή της διαρροής των πληροφοριών, ώστε να τηρείται πάντοτε το απόρρητο των δεδομένων.

(14) Η ΚΕΔΟΣΕ μεριμνά, ώστε να τηρούνται αρχεία σε σχέση με τις λειτουργίες διοίκησης που εκτελεί, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, τα οποία περιέχουν και τη σχετική επικοινωνία με το κατά περίπτωση τρίτο πρόσωπο, κατά τρόπο που να επιτρέπει στην Επιτροπή να ασκεί τα εποπτικά της καθήκοντα και να προβαίνει σε ενέργειες για τη διασφάλιση της τήρησης των υποχρεώσεων της ΚΕΔΟΣΕ δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(15) Η ΚΕΔΟΣΕ, σε περίπτωση κατά την οποία εκτελεί και την παρεπόμενη λειτουργία, θεσπίζει κατάλληλες ρυθμίσεις για να προστατεύει τα δικαιώματα ιδιοκτησίας των ΟΣΕ ή των επενδυτών, κατά την έννοια του άρθρου 30, ιδίως σε περίπτωση αφερεγγυότητας της ΚΕΔΟΣΕ και για να αποτρέπει τη χρησιμοποίηση χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων ΟΣΕ ή των αναφερθέντων επενδυτών για ίδιο λογαριασμό.

(16) Η ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει ότι τα πρόσωπα που απασχολούνται σε αυτή δεν ασκούν πολλαπλά καθήκοντα, εκτός εάν η ενάσκηση πολλαπλών καθηκόντων δεν εμποδίζει ούτε είναι

πιθανό να εμποδίζει τα πρόσωπα αυτά να ασκήσουν οποιαδήποτε εργασία ή λειτουργία με επιμέλεια, εντιμότητα και επαγγελματισμό.

(17) Η ΚΕΔΟΣΕ διαθέτει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες, ώστε να διασφαλίζεται η δέουσα διευθέτηση των παραπόνων των πελατών, στον βαθμό που συνδέονται με τα συμφέροντα των μεριδιούχων ΟΣΕ για τους οποίους η ΚΕΔΟΣΕ εκτελεί λειτουργίες διοίκησης.

(18) Η ΚΕΔΟΣΕ θεσπίζει πολιτικές και διαδικασίες για τη συμμόρφωσή της με τις διατάξεις του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου και τις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες οδηγίες.

188(Ι) του 2007
58(Ι) του 2010
80(Ι) του 2012
192(Ι) του 2012
101(Ι) του 2013
184(Ι) του 2014
18(Ι) του 2016
13(Ι) του 2018
158(Ι) του 2018
81(Ι) του 2019
13(Ι) του 2021
22(Ι) του 2021
61(Ι) του 2021
40(Ι) του 2022
98(Ι) του 2023
118(Ι) του 2023
141(Ι) του 2024
172(Ι) του 2024
35(Ι) του 2025.

(19) Τα πρόσωπα που απασχολούνται στην ΚΕΔΟΣΕ κατέχουν τα κατάλληλα εχέγγυα εντιμότητας και επαγγελματισμού και τις κατάλληλες γνώσεις, αναλόγως της φύσης των λειτουργιών διοίκησης που αναλαμβάνει να εκτελέσει η ΚΕΔΟΣΕ.

(20) Το επιχειρησιακό μνημόνιο της ΚΕΔΟΣΕ περιγράφει, μεταξύ άλλων, με ακρίβεια τη διαδικασία για τον υπολογισμό της ΚΑΕ του σχετικού ΟΣΕ σύμφωνα με την αντίστοιχη οικεία νομοθεσία ΟΣΕ και τα καταστατικά έγγραφα του εν λόγω ΟΣΕ, καθώς και τη συμμετοχή στη σχετική διαδικασία των προσώπων που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ.

(21) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με Οδηγία της να ρυθμίζει λεπτομέρειες για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Μόνιμη
λειτουργία
κανονιστικής
συμμόρφωσης.

19.-(1) Η ΚΕΔΟΣΕ, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εν γένει, θεσπίζει, υλοποιεί και διατηρεί επαρκείς πολιτικές και διαδικασίες για τον εντοπισμό οποιωνδήποτε κινδύνων μη συμμόρφωσης της ΚΕΔΟΣΕ με τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου και της οικείας νομοθεσίας, καθώς και των συναφών κινδύνων.

(2) Η ΚΕΔΟΣΕ θέτει σε εφαρμογή κατάλληλα μέτρα και διαδικασίες, προκειμένου να ελαχιστοποιεί τους προβλεπόμενους στο εδάφιο (1) κινδύνους και να επιτρέπει στην Επιτροπή να ασκεί αποτελεσματικά τις εξουσίες της σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον παρόντα Νόμο.

(3) Η ΚΕΔΟΣΕ θεσπίζει και διατηρεί μόνιμη και αποτελεσματική λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, η οποία λειτουργεί ανεξάρτητα και διαθέτει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

(α) Παρακολούθηση και τακτική αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των μέτρων, πολιτικών και διαδικασιών που θεσπίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (1), καθώς και των μέτρων που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών σχετικών με τη συμμόρφωση της ΚΕΔΟΣΕ με τις υποχρεώσεις της δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου και της οικείας νομοθεσίας.

- (β) παροχή συμβουλών στα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, και συνδρομής σε αυτά, προκειμένου να εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που υπέχει η ΚΕΔΟΣΕ δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου και της οικείας νομοθεσίας·
- (γ) έλεγχος σε ετήσια βάση του περιεχομένου του επιχειρησιακού μνημονίου της ΚΕΔΟΣΕ με τα πρόσωπα που αναμειγνύονται στην δραστηριότητα του ΟΣΕ, καθώς και του επιχειρησιακού μνημονίου σε περίπτωση ανάθεσης λειτουργιών διοίκησης σε τρίτο πάροχο, περιλαμβανομένης της τήρησης των παραμέτρων αξιολόγησης απόδοσης·
- (δ) θέσπιση διαδικασιών και κριτηρίων, ώστε να διασφαλίζεται ότι οποιαδήποτε προσθήκη, διαδοχή ή άλλη μεταβολή σε πρόσωπο μεριδιούχου ή σε πρόσωπο που ασκεί τα σχετικά δικαιώματα για λογαριασμό του μεριδιούχου ή η επιβάρυνση ή όποια άλλη μεταβολή σε μερίδιο ΟΣΕ, αποδεικνύεται και είναι σύμφωνη με την οικεία νομοθεσία.

(4) Προκειμένου να καταστεί δυνατή η ενδεδειγμένη και ανεξάρτητη εκπλήρωση των ευθυνών της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης, η ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης διαθέτει την απαραίτητη εξουσία, τους ανθρώπινους και τεχνικούς πόρους και την εμπειρογνομosύνη, καθώς και πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες·
- (β) ορίζεται υπεύθυνος λειτουργός κανονιστικής συμμόρφωσης ο οποίος φέρει την ευθύνη για τη λειτουργία αυτή·
- (γ) ο υπεύθυνος λειτουργός κανονιστικής συμμόρφωσης φέρει την ευθύνη και για την τακτική υποβολή εκθέσεων, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, προς το διοικητικό συμβούλιο, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και την Επιτροπή σχετικά με ζητήματα συμμόρφωσης με τον παρόντα Νόμο και την οικεία νομοθεσία που τυχόν ανέκυψαν, όπου ιδίως αναφέρεται κατά πόσο λήφθηκαν τα κατάλληλα διορθωτικά μέτρα σε περίπτωση τυχόν εντοπισμού αδυναμιών·
- (δ) πρόσωπα που συμμετέχουν στη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης δεν εμπλέκονται στην εκτέλεση των υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων τις οποίες παρακολουθούν·
- (ε) η μέθοδος προσδιορισμού της αμοιβής του υπεύθυνου λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης και των υπόλοιπων προσώπων που συμμετέχουν στη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης δεν θέτει, ούτε είναι δυνατόν να θέσει υπό αμφισβήτηση την αντικειμενικότητά τους.

(5) Η ΚΕΔΟΣΕ δεν έχει υποχρέωση να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των παραγράφων (δ) ή (ε) του εδαφίου (4), σε περίπτωση κατά την οποία είναι σε θέση να αποδείξει ότι, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, καθώς και τη φύση και το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της, οι απαιτήσεις αυτές δεν είναι αναλογικές και ότι η λειτουργία συμμόρφωσης εξακολουθεί να είναι αποτελεσματική.

(6) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων του εδαφίου (18) του άρθρου 18, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης της ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει, σε σχέση με τα πρόσωπα που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ, ιδίως τα ακόλουθα:

- (α) Τα πρόσωπα που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ σε σχέση με τη διάθεση των μεριδίων του ΟΣΕ ή με την προσφορά των μεριδίων αυτών εν γένει εφαρμόζουν κατά την αίτηση για έκδοση, εξαγορά και εξόφληση μεριδίων ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της μετατροπής μεριδίων επενδυτικού τμήματος ενός ΟΣΕ σε μερίδια επενδυτικού τμήματος του ίδιου ή άλλου ΟΣΕ, κατάλληλες διαδικασίες προσδιορισμού της ταυτότητας των μεριδιούχων έως του βαθμού του τελικού δικαιούχου και τηρούν σχετικά αρχεία·
- (β) οι προβλεπόμενες στην παράγραφο (α) διαδικασίες εφαρμόζονται από την ΚΕΔΟΣΕ ή/και από τα πρόσωπα που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ σε σχέση με τη διάθεση των μεριδίων του ΟΣΕ ή με την προσφορά των μεριδίων αυτών εν γένει και στην περίπτωση αλλαγής ή προσθήκης προσώπου μεριδιούχου λόγω μεταβίβασης, διαδοχής ή άλλης μεταβολής·

- (γ) η ΚΕΔΟΣΕ και τα πρόσωπα που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ σε σχέση με τη διάθεση των μεριδίων του ΟΣΕ ή στην προσφορά των μεριδίων αυτών εν γένει εφαρμόζουν, σε σχέση με αιτήσεις έκδοσης, εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της μετατροπής μεριδίων επενδυτικού τμήματος ενός ΟΣΕ σε μερίδια επενδυτικού τμήματος του ίδιου ή άλλου ΟΣΕ, κατάλληλα μέτρα και διαδικασίες που να διασφαλίζουν-
 - (i) την αποτροπή παράνομων πρακτικών, ιδίως πρακτικών εκπρόθεσμης υποβολής αιτήσεων·
 - (ii) την αποτροπή καταχρηστικών πρακτικών, ιδίως την αποτροπή πρακτικών αγοραίου χρονισμού·
 - (iii) την τήρηση των καταληκτικών χρονικών σημείων, καθώς και τον καθορισμό των εξαιρετικών εκείνων περιπτώσεων κατά τις οποίες επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων από υφιστάμενους ή πιθανούς μεριδιούχους και μετά την παρέλευση του χρονικού σημείου αυτού και την τήρηση σχετικού αρχείου.

Σύμβαση
εκτέλεσης
λειτουργιών
διοίκησης.

20.-(1) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων του άρθρου 18 και της οικείας νομοθεσίας ανάθεσης, η ΚΕΔΟΣΕ συνάπτει γραπτή σύμβαση με τον πελάτη και, όπου εφαρμόζεται, με τα πρόσωπα που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα ΟΣΕ, η οποία περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα ακόλουθα:

- (α) Τις λειτουργίες διοίκησης που αναλαμβάνει να εκτελέσει η ΚΕΔΟΣΕ, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, καθώς και τους σχετικούς όρους βάσει των οποίων θα εκτελούνται οι αναφερθείσες λειτουργίες από την ΚΕΔΟΣΕ·
- (β) το ύψος και τον τρόπο πληρωμής και υπολογισμού της αμοιβής της ΚΕΔΟΣΕ·
- (γ) την περίοδο ισχύος της προβλεπόμενης στο παρόν εδάφιο σύμβασης·
- (δ) το εφαρμοστέο στη σύμβαση δίκαιο·
- (ε) την ευθύνη της ΚΕΔΟΣΕ·
- (στ) κατά πόσο επιτρέπεται η ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από την ΚΕΔΟΣΕ, καθώς και την ευθύνη της ΚΕΔΟΣΕ σε τέτοια περίπτωση ανάθεσης.

(2) Για ΟΣΕ της Δημοκρατίας, η προβλεπόμενη στο εδάφιο (1) συμφωνία κοινοποιείται και στον θεματοφύλακα του ΟΣΕ και υποβάλλεται στην Επιτροπή.

(3) Η Επιτροπή δύναται με Οδηγία της να εξειδικεύει περαιτέρω την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Τήρηση
αρχείου.

21.-(1) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων του εδαφίου (14) του άρθρου 18, η τήρηση αρχείων από την ΚΕΔΟΣΕ περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα ακόλουθα:

- (α) Το είδος των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελούνται λειτουργίες διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, τον τύπο των ΟΣΕ, το προφίλ ρευστότητάς τους σε σχέση με την ύπαρξη δυνατότητας εξαγοράς μεριδίων, όπως περιγράφεται στην οικεία νομοθεσία ΟΣΕ, τη γεωγραφική τους κατανομή, ιδίως εάν είναι ΟΣΕ της Δημοκρατίας ή άλλοι ΟΣΕ εγκατεστημένοι εντός ή εκτός της ΕΕ, τις επενδυτικές τους στρατηγικές, τη γεωγραφική κατανομή των επενδύσεων, τα συνολικά κεφάλαια υπό διοίκηση και την κατανομή τους ανά επενδυτική στρατηγική, καθώς και το είδος των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται οι εν λόγω ΟΣΕ·
- (β) τυχόν περιπτώσεις ανακρίβειας στον υπολογισμό της ΚΑΕ ανά ΟΣΕ και όπου εφαρμόζεται ανά επενδυτικό τμήμα ΟΣΕ, περιλαμβανομένων των ακόλουθων:
 - (i) Του ποσοστού απόκλισης επί της ΚΑΕ του σχετικού ΟΣΕ, όπως αυτή θα υπολογιζόταν εάν το σφάλμα δεν είχε μεσολαβήσει·
 - (ii) κατά πόσο το σφάλμα ήταν μεμονωμένο ή σε συνδυασμό με άλλα·

- (iii) της περιόδου διάρκειας του σφάλματος σε σχέση με την επίδρασή του επί της ΚΑΕ έως τη διόρθωσή του·
 - (iv) κατά πόσο το σφάλμα αποτελεί συνέπεια παραβίασης κανόνα που διέπει την επενδυτική πολιτική και τις επιτρεπόμενες επενδύσεις του ΟΣΕ ή παραβίαση των καταστατικών εγγράφων του ή κατά πόσο το σφάλμα οφείλεται σε πλημμέλεια της ΚΕΔΟΣΕ·
 - (v) κατά πόσο το σφάλμα, με βάση την οικεία νομοθεσία ή με βάση προηγούμενη συμφωνία των μερών, ήταν ουσιώδες·
 - (vi) κατά πόσο υπήρξαν ζημιές σε μεριδιούχους, εάν και πώς έτυχαν ενημέρωσης οι μεριδιούχοι, το ύψος της ζημίας και των διορθωτικών ενεργειών που αναλήφθηκαν, περιλαμβανομένης της ολικής ή μερικής αποζημίωσης·
 - (vii) κατά πόσο υπήρξε καταβολή ασφαλισματος υπέρ της ΚΕΔΟΣΕ και της έκτασής του·
 - (viii) κατά πόσο τα έξοδα διόρθωσης και αποζημίωσης βάρυναν τον ΟΣΕ ή/και τον διαχειριστή ΟΣΕ·
 - (ix) κατά πόσο υπήρξε εξωδικαστική επίλυση ή όχι·
 - (x) κατά πόσο υπήρξε εποπτική δράση σε σχέση με τον συγκεκριμένο ΟΣΕ ή τον συγκεκριμένο διαχειριστή ΟΣΕ·
 - (xi) κατά πόσο υπήρξαν αξιώσεις/απαιτήσεις έναντι της ΚΕΔΟΣΕ για καταβολή αποζημίωσης σε περιπτώσεις ανακρίβειας στον υπολογισμό της ΚΑΕ·
- (γ) παράπονα πελατών ή/και μεριδιούχων·
- (δ) αρχείο δικαστικής και εξώδικης επίλυσης διαφορών ανάμεσα στην ΚΕΔΟΣΕ και στα άλλα πρόσωπα που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ·
- (ε) αρχείο με τους ΟΣΕ, σε μεριδιούχους ή περιουσιακά των οποίων έτυχε εφαρμογή κυρώσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή άλλων διεθνών οργανισμών ή χωρών με τις οποίες η Δημοκρατία διατηρεί διπλωματικές σχέσεις·
- (στ) τα αρχεία τα οποία αποδεικνύουν την τήρηση του τελικού ελέγχου υπολογισμού της ΚΑΕ ΟΣΕ κατά τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (3) του άρθρου 27.

(2) Τα αρχεία τηρούνται από την ΚΕΔΟΣΕ σε ηλεκτρονική μορφή και είναι επαρκή, ώστε η ΚΕΔΟΣΕ να είναι σε θέση να επιδεικνύει στην Επιτροπή τη συμμόρφωσή της με τις απαιτήσεις του παρόντος Νόμου και τις Οδηγίες της Επιτροπής, καθώς και με την οικεία νομοθεσία.

(3) Τα αρχεία φυλάσσονται για μέγιστη περίοδο πέντε (5) ετών και, κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής, για μέγιστη περίοδο δέκα (10) ετών.

ΜΕΡΟΣ III ΟΡΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΔΟΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ I ΓΕΝΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΔΟΣΕ

Τακτική επανεξέταση των όρων χορήγησης της άδειας λειτουργίας.

22.-(1) Η ΚΕΔΟΣΕ συμμορφώνεται διαρκώς με τους όρους που καθορίζονται στα Κεφάλαια I και II του Μέρους II για τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας.

(2) Η Επιτροπή καταρτίζει κατάλληλες μεθόδους για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης της ΚΕΔΟΣΕ με την προβλεπόμενη στο εδάφιο (1) υποχρέωσή της.

(3) Η ΚΕΔΟΣΕ γνωστοποιεί στην Επιτροπή κάθε ουσιώδη μεταβολή στους όρους χορήγησης της άδειας λειτουργίας τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την εφαρμογή της μεταβολής.

(4) Σε περίπτωση επέλευσης ουσιώδους μεταβολής, για την οποία δεν δύναται να τύχει εφαρμογής η προβλεπόμενη στο εδάφιο (3) προθεσμία, η ΚΕΔΟΣΕ ειδοποιεί την Επιτροπή, χωρίς υπαίτια καθυστέρηση και το αργότερο εντός χρονικού διαστήματος πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία επέλευσης της συγκεκριμένης μεταβολής.

(5) Για την εξέταση της προβλεπόμενης στο εδάφιο (3) γνωστοποίησης μεταβολής καταβάλλεται τέλος υποβολής γνωστοποίησης μεταβολής ως αυτό καθορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 35.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε περίπτωση που απορρίπτει την προβλεπόμενη στο εδάφιο (3) μεταβολή ή επιβάλλει περιορισμό στην εφαρμογή της, ενημερώνει σχετικά την ΚΕΔΟΣΕ εντός δύο (2) μηνών από τη λήψη δεόντως συμπληρωμένης γνωστοποίησης για τη μεταβολή και δύναται με απόφασή της να παρατείνει την προθεσμία για ένα επιπλέον μήνα, εάν θεωρήσει τούτο αναγκαίο και εφόσον ενημερώσει σχετικά την ΚΕΔΟΣΕ.

(7) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με Οδηγία της να καθορίζει τις ουσιώδεις μεταβολές, τον τύπο και το περιεχόμενο της γνωστοποίησης και τις παρεχόμενες μέσω αυτής πληροφορίες, καθώς και οποιοδήποτε άλλο σχετικό θέμα αναφορικά με τις προϋποθέσεις εξέτασής της.

(8) Άνευ επηρεασμού της αρμοδιότητας της Επιτροπής να καθορίζει περαιτέρω τις ουσιώδεις μεταβολές, οι αλλαγές στη μετοχική σύνθεση της ΚΕΔΟΣΕ, στα πρόσωπα που διευθύνουν τις εργασίες της ΚΕΔΟΣΕ, στα ανώτερα διοικητικά στελέχη της ΚΕΔΟΣΕ, στις λειτουργίες διοίκησης που καλύπτονται από την άδεια λειτουργίας, στο πρόσωπο του παρόχου της ασφάλισης επαγγελματικής ευθύνης ή/και στους όρους αυτής, καθώς και οποιαδήποτε μείωση στο ύψος του ελάχιστου κεφαλαίου θεωρούνται ουσιώδεις μεταβολές.

Σύγκρουση
συμφερόντων.

23.-(1) Η ΚΕΔΟΣΕ λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για την αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων και σε περίπτωση που δεν είναι δυνατό να αποφευχθούν, για τον εντοπισμό, τη διαχείριση, την παρακολούθηση και κατά περίπτωση, για τη γνωστοποίηση της σύγκρουσης, προκειμένου να αποτρέπεται η βλαπτική επίδρασή της στα συμφέροντα των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελεί λειτουργίες διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, και των μεριδιούχων τους και να εξασφαλίζεται η δίκαιη μεταχείριση των εν λόγω ΟΣΕ.

(2) Η ΚΕΔΟΣΕ λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για τον εντοπισμό καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτουν από την εκτέλεση λειτουργιών διοίκησης ΟΣΕ, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, μεταξύ-

- (α) αφενός της ΚΕΔΟΣΕ, συμπεριλαμβανομένων των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών, των υπαλλήλων της ή οποιουδήποτε προσώπου συνδέεται άμεσα ή έμμεσα μαζί τους με στενούς δεσμούς και αφετέρου των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελεί τις εν λόγω λειτουργίες·
- (β) αφενός ενός ΟΣΕ για τον οποίο εκτελεί τις αναφερθείσες λειτουργίες, και αφετέρου άλλου ΟΣΕ για τον οποίο επίσης εκτελεί τις αναφερθείσες λειτουργίες ή των μεριδιούχων του.

(3) Η ΚΕΔΟΣΕ-

- (α) λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για την αναγνώριση, την επισήμανση, την πρόληψη, τη διαχείριση και την παρακολούθηση των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, ώστε να μην επηρεάζονται αρνητικά τα συμφέροντα των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελεί λειτουργίες διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται, και των μεριδιούχων τους·
- (β) διαχωρίζει εντός του λειτουργικού της περιβάλλοντος καθήκοντα και ευθύνες που δυνατό να θεωρηθούν ασυμβίβαστα μεταξύ τους ή που ενδεχομένως να προκαλέσουν συστηματική σύγκρουση συμφερόντων.

(4) Σε περίπτωση κατά την οποία οι οργανωτικές και εσωτερικές διοικητικές ρυθμίσεις που προβλέπονται στο εδάφιο (3) δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί με εύλογη βεβαιότητα η πρόληψη του κινδύνου να επηρεαστούν αρνητικά τα συμφέροντα των μεριδιούχων ή των ΟΣΕ για τους οποίους η ΚΕΔΟΣΕ εκτελεί λειτουργίες διοίκησης, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου

εφαρμόζεται, η ΚΕΔΟΣΕ γνωστοποιεί με σαφήνεια τη γενική φύση ή τις πηγές της σύγκρουσης συμφερόντων στους πελάτες, πριν αναλάβει να ασκήσει δραστηριότητα για λογαριασμό τους και υιοθετεί και εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την αντιμετώπιση της σύγκρουσης συμφερόντων.

(5) Η Επιτροπή δύναται με Οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή θέμα σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Ανάθεση
λειτουργιών
διοίκησης από
ΚΕΔΟΣΕ.

24.-(1)(α) Η ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου λαμβάνει χώρα όταν αυτή επιτρέπεται από την οικεία νομοθεσία ανάθεσης και νοουμένου ότι η ΚΕΔΟΣΕ δεν καθίσταται εταιρεία χωρίς ουσιαστική δραστηριότητα.

(β) Πρόσωπο στο οποίο γίνεται η ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ δεν υπέχει υποχρέωση κατοχής άδειας λειτουργίας δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 5 ως προς τις ανατεθειμένες λειτουργίες.

(2) Σε περίπτωση κατά την οποία η οικεία νομοθεσία ανάθεσης δεν περιέχει σχετικές διατάξεις ή οι διατάξεις της δεν συγκρούονται με τις διατάξεις του παρόντος εδαφίου, τηρούνται τα ακόλουθα σε σχέση με την ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ:

(α) Ο πελάτης έχει συναινέσει ρητά·

(β) η ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ δικαιολογείται από αντικειμενικούς λόγους, οι οποίοι προκύπτουν από τον επιχειρησιακό τρόπο λειτουργίας της ΚΕΔΟΣΕ και του πελάτη·

(γ) η ΚΕΔΟΣΕ είναι σε θέση να καταδεικνύει ότι ο τρίτος πάροχος διαθέτει την αναγκαία ειδικευση και ικανότητα για την εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης που αναλαμβάνει, επιλέγθηκε με τη δέουσα προσοχή και την άσκηση προηγούμενης δέουσας επιμέλειας και ότι η ΚΕΔΟΣΕ δύναται να παρακολουθεί αποτελεσματικά, κατά πάντα χρόνο, την ανατεθείσα λειτουργία, όπως και να παρέχει κάθε στιγμή περαιτέρω οδηγίες στον τρίτο πάροχο και να ανακαλεί ή να τερματίζει την ανάθεση με άμεση ισχύ όταν αυτό εξυπηρετεί τα συμφέροντα των ΟΣΕ ή των μεριδιούχων·

(δ) έχει συναφθεί σχετική γραπτή σύμβαση ανάθεσης λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ ανάμεσα στην ΚΕΔΟΣΕ και τον τρίτο πάροχο, η οποία προβλέπει ότι η ΚΕΔΟΣΕ παραμένει υπεύθυνη για τις υπηρεσίες διοίκησης ΟΣΕ που αποτελούν αντικείμενο της εν λόγω ανάθεσης·

(ε) υπάρχουν μηχανισμοί, διαδικασίες και δυνατότητα για ανταλλαγή πληροφοριών που να διασφαλίζουν ότι η ΚΕΔΟΣΕ δύναται να παρακολουθεί αποτελεσματικά την εκτέλεση των λειτουργιών διοίκησης που αναθέτει στον τρίτο πάροχο και ότι διατηρεί το δικαίωμα και την πραγματική δυνατότητα να παρεμβαίνει αποτελεσματικά·

(στ) έχουν καταγραφεί οι κίνδυνοι που συνδέονται με την ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ·

(ζ) έχει συναφθεί επιχειρησιακό μνημόνιο, το οποίο διασφαλίζει ότι η ΚΕΔΟΣΕ δύναται να παρακολουθεί αποτελεσματικά την πορεία των εργασιών του τρίτου παρόχου και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους κινδύνους που τυχόν προκύπτουν από την ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από την ΚΕΔΟΣΕ σε αυτόν, ιδίως τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συγκέντρωσης που συνδέονται με την κατά περίπτωση ανάθεση·

(η) έχουν συνομολογηθεί παράμετροι αξιολόγησης απόδοσης·

(θ) διασφαλίζεται ότι τα ενημερωτικά έγγραφα του σχετικού ΟΣΕ αναφέρουν ρητά το γεγονός της ανάθεσης λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ και τις λειτουργίες διοίκησης που έχουν περαιτέρω ανατεθεί·

(ι) η ΚΕΔΟΣΕ, σε περίπτωση που αναθέτει λειτουργίες διοίκησης, επανεξετάζει σε διαρκή βάση τις παρεχόμενες από τον τρίτο πάροχο υπηρεσίες.

(3) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων του εδαφίου (2), η ΚΕΔΟΣΕ υποβάλλει στην Επιτροπή, πριν από την έναρξη της ανάθεσης λειτουργιών διοίκησης, τα ακόλουθα:

- (α) Τις λειτουργίες διοίκησης που αφορά η ανάθεση·
- (β) τους ΟΣΕ ή τα επενδυτικά τμήματα αυτών, τα οποία αφορά η ανάθεση, περιλαμβανομένης της επενδυτικής στρατηγικής και του τύπου τους·
- (γ) τους κινδύνους που σχετίζονται με την ανάθεση και τα μέτρα που έχουν ληφθεί για τη διαχείρισή τους·
- (δ) τους αντικειμενικούς λόγους που δικαιολογούν την ανάθεση·
- (ε) κατά πόσο ο τρίτος πάροχος αποτελεί μέρος του ομίλου στον οποίο ανήκει και η ΚΕΔΟΣΕ, καθώς και το καθεστώς ρύθμισης και εποπτείας στο οποίο τυχόν αυτός υπάγεται·
- (στ) το γεωγραφικό σημείο από το οποίο θα εκτελούνται οι λειτουργίες διοίκησης τις οποίες αφορά η ανάθεση·
- (ζ) γραπτή δήλωση από τα πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν τις εργασίες της ΚΕΔΟΣΕ ότι οι σχετικές διατάξεις της οικείας νομοθεσίας έχουν τηρηθεί και ότι δεν υπάρχει σύγκρουση με αυτές·
- (η) το χρονοδιάγραμμα, κατά το οποίο αναμένεται να επικυρωθεί η υπό εξέταση ανάθεση των λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ·
- (θ) σε περίπτωση κατά την οποία αντικείμενο της ανάθεσης λειτουργιών διοίκησης είναι ο υπολογισμός της ΚΑΕ ΟΣΕ, υποβάλλονται επιπλέον τα στοιχεία που θα περιλαμβάνει ο τρίτος πάροχος στον σχετικό έλεγχο που θα διενεργήσει πριν από τον υπολογισμό της ΚΑΕ, καθώς και τα στοιχεία που θα περιλαμβάνονται στον σχετικό έλεγχο που θα διενεργήσει η ΚΕΔΟΣΕ, για να επικυρώσει τον υπολογισμό της ΚΑΕ.

(4) Επιτρέπεται σε τρίτο πάροχο να αναθέτει περαιτέρω, λειτουργίες διοίκησης που έχει αναλάβει να εκτελέσει, μόνον εφόσον πληρούνται οι προβλεπόμενες στα εδάφια (1) έως (3) προϋποθέσεις.

(5) Η Επιτροπή δύναται με οδηγία της να ρυθμίζει λεπτομέρειες για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Γενικοί
κανόνες
άσκησης
δραστηριοτήτων.

25.-(1) Η ΚΕΔΟΣΕ, σε διαρκή βάση-

- (α) ενεργεί έντιμα, νόμιμα και με τη δέουσα προσοχή, μέριμνα και επιμέλεια κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων της και διασφαλίζει ότι η καταβολή ή είσπραξη οποιασδήποτε αμοιβής ή προμήθειας ή η παροχή ή εξασφάλιση οποιουδήποτε μη χρηματικού οφέλους δεν οδηγεί σε παραβίαση της υποχρέωσής της να ενεργεί με έντιμο και δίκαιο τρόπο·
- (β) ενεργεί προς το συμφέρον των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελεί λειτουργίες διοίκησης, καθώς και με βάση την ακεραιότητα της αγοράς·
- (γ) διαθέτει και χρησιμοποιεί αποτελεσματικά τους πόρους και τις διαδικασίες που απαιτούνται για τη δέουσα διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της·
- (δ) τηρεί το σύνολο των απαιτήσεων που προβλέπονται στον παρόντα Νόμο και στην οικεία νομοθεσία που σχετίζονται με την άσκηση των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.

(2) Απαγορεύεται η προνομιακή μεταχείριση μεριδιούχου ΟΣΕ για τον οποίο η ΚΕΔΟΣΕ εκτελεί λειτουργίες διοίκησης, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕ και επιτρέπεται από την οικεία νομοθεσία.

(3) Η ΚΕΔΟΣΕ διαθέτει κατά πάντα χρόνο την προβλεπόμενη στο άρθρο 17 ασφάλιση επαγγελματικής ευθύνης για κάλυψη της αστικής ευθύνης που προκύπτει από επαγγελματική αμέλεια.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με Οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή θέμα σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΔΟΣΕ

Αποτίμηση
χαρτοφυλακίου
ΟΣΕ.

26.-(1) Στο πλαίσιο εκτέλεσης της λειτουργίας διοίκησης αποτίμησης χαρτοφυλακίου από ΚΕΔΟΣΕ για συγκεκριμένο ΟΣΕ, τηρούνται προηγουμένως οι διατάξεις της οικείας νομοθεσίας ως προς τον διορισμό και την καταλληλότητα εξωτερικού εκτιμητή, όπου εφαρμόζεται.

(2) Η αποτίμηση των κατά περίπτωση περιουσιακών στοιχείων διενεργείται με βάση την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ.

(3) Η ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει ότι εφαρμόζει ομοιόμορφες μεθόδους και κριτήρια για τους σκοπούς της αποτίμησης ομοειδών περιουσιακών στοιχείων των ΟΣΕ για τους οποίους εκτελεί τη λειτουργία διοίκησης της αποτίμησης χαρτοφυλακίου ΟΣΕ και σε περίπτωση ΟΣΕ που αποτελείται από περισσότερα επενδυτικά τμήματα, η ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει ότι η ανωτέρω ομοιόμορφη αποτίμηση ισχύει για όλα τα επενδυτικά τμήματα.

Υπολογισμός
ΚΑΕ ΟΣΕ.

27.-(1) Η ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει ότι για κάθε ΟΣΕ, για τον οποίο εκτελεί τη λειτουργία διοίκησης του υπολογισμού ΚΑΕ ΟΣΕ, υπάρχουν κατάλληλες και σταθερές διαδικασίες, ώστε ο υπολογισμός της ΚΑΕ, περιλαμβανομένου του σχετικού τελικού ελέγχου πριν τον υπολογισμό της και της σχετικής γνωστοποίησης στους μεριδιούχους, να διενεργείται σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ και τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕ.

(2) Σε περίπτωση ΟΣΕ που δεν είναι ΟΣΕ της Δημοκρατίας, η ΚΕΔΟΣΕ εξασφαλίζει από τον πελάτη, πριν από την έναρξη της εκτέλεσης λειτουργιών διοίκησης από την ΚΕΔΟΣΕ, βεβαίωση του νομικού συμβούλου ή/και του ελεγκτή του ΟΣΕ ότι ο υπολογισμός της ΚΑΕ, όπως πρόκειται να διενεργηθεί από την ΚΕΔΟΣΕ για τον συγκεκριμένο ΟΣΕ, είναι σύμφωνος με την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ και τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕ.

(3) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων του εδαφίου (1), η ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει σε σχέση με τη λειτουργία διοίκησης υπολογισμού ΚΑΕ ΟΣΕ ότι-

(α) ανώτερο διοικητικό στέλεχος συμπληρώνει, υπογράφει και χρονολογεί την κατάσταση του τελικού ελέγχου και της έκδοσης της ΚΑΕ του κάθε ΟΣΕ πριν τη δημοσιοποίηση ή την άλλως πως γνωστοποίηση του υπολογισμού της ΚΑΕ σε κάθε ενδιαφερόμενο· και

(β) σχετική έγγραφη απόδειξη τηρείται για περίοδο τουλάχιστον πέντε (5) ετών.

(4) Με την επιφύλαξη τυχόν αντίθετων διατάξεων της οικείας νομοθεσίας, η ΚΕΔΟΣΕ διαθέτει, στο πλαίσιο των διαδικασιών για την εκτέλεση της λειτουργίας διοίκησης υπολογισμού της ΚΑΕ ΟΣΕ, σχέδιο τακτοποίησης σφάλματος κατά τον υπολογισμό της ΚΑΕ στο οποίο-

(α) καθορίζεται πότε το σφάλμα είναι ουσιώδες, είτε σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία είτε, ελλείψει τέτοιου καθορισμού, στη βάση συμφωνίας των σχετικών προσώπων που αναμειγνύονται στη δραστηριότητα του ΟΣΕ·

(β) προβλέπεται ότι κατά την εφαρμογή του σχεδίου τακτοποίησης, ανεξάρτητος ελεγκτής βεβαιώνει την επάρκεια των μέτρων που ελήφθησαν για την τακτοποίηση του σφάλματος.

Τήρηση
μητρώου
μεριδιούχων
ΟΣΕ.

28.-(1) Η λειτουργία διοίκησης της τήρησης του μητρώου μεριδιούχων ΟΣΕ, περιλαμβανομένων συναφών ζητημάτων όπως το περιεχόμενο του εν λόγω μητρώου, η επικαιροποίησή του, η αντιμετώπιση συνδικαιούχων μεριδιών και η έκδοση βεβαιώσεων συμμετοχής, εκτελείται σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ.

(2) Η ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει στον θεματοφύλακα του ΟΣΕ πλήρη και διαρκή πρόσβαση στο μητρώο μεριδιούχων.

(3) Η σύσταση, τροποποίηση και εξάλειψη της επιβάρυνσης μεριδίων ΟΣΕ λαμβάνει χώρα σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ με σχετική σημείωση από την ΚΕΔΟΣΕ στο μητρώο μεριδιούχων του σχετικού ΟΣΕ.

Έκδοση ή
και εξαγορά
μεριδίων ΟΣΕ.

29.-(1) Η έκδοση ή και εξαγορά μεριδίων ΟΣΕ λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία ΟΣΕ και τα καταστατικά έγγραφα του κατά περίπτωση ΟΣΕ.

(2) ΚΕΔΟΣΕ η οποία αναλαμβάνει την εκτέλεση της λειτουργίας διοίκησης της έκδοσης ή και της εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕ, εκτελεί για τον ίδιο ΟΣΕ και τη λειτουργία διοίκησης της τήρησης του μητρώου μεριδιούχων ΟΣΕ και αντίστοιχα.

(3) Η ΚΕΔΟΣΕ ελέγχει και διασφαλίζει ότι ο αριθμός των μεριδίων στους λογαριασμούς του κατά περίπτωση ΟΣΕ αντιστοιχεί στον αριθμό των κυκλοφορούντων μεριδίων στο μητρώο μεριδιούχων του ΟΣΕ.

Παρεπόμενη
λειτουργία
διακράτησης
χρημάτων
επενδυτών.

30.-(1) Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

«επενδυτής» σημαίνει πρόσωπο από το οποίο ή για λογαριασμό του οποίου η ΚΕΔΟΣΕ-

- (i) λαμβάνει ή κρατεί χρήματα ή μεταφέρει χρήματα σε ΟΣΕ, για τον οποίο η ΚΕΔΟΣΕ εκτελεί λειτουργίες διοίκησης, για σκοπούς απόκτησης μεριδίων σε αυτόν τον ΟΣΕ·
- (ii) λαμβάνει χρήματα από ΟΣΕ, για τον οποίο η ΚΕΔΟΣΕ εκτελεί λειτουργίες διοίκησης, με σκοπό τη μεταφορά τους σε αυτό το πρόσωπο, λόγω εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων ή διανομής εσόδων σχετικής με τη συμμετοχή του επενδυτή στον ΟΣΕ.

«χρήματα επενδυτών» σημαίνει χρήματα που ανήκουν σε επενδυτή και τα οποία η ΚΕΔΟΣΕ έχει λάβει από ή για λογαριασμό του και που κρατά άμεσα ή μέσω τρίτου ή μαζί με τρίτο για λογαριασμό του επενδυτή:

Νοείται ότι, το άνοιγμα τραπεζικού λογαριασμού ΟΣΕ ή/και η διαχείριση τραπεζικού λογαριασμού ΟΣΕ από ΚΕΔΟΣΕ, χωρίς διακράτηση χρημάτων επενδυτών, όπως περιγράφεται ανωτέρω, δεν αποτελεί παρεπόμενη λειτουργία.

(2) Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι πληρωμές που έχουν γίνει από επενδυτές προς τον σκοπό της απόκτησης μεριδίων ΟΣΕ έχουν ληφθεί και ότι πληρωμές προς επενδυτές λόγω εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων, όπου εφαρμόζεται, έχουν καταβληθεί, η ΚΕΔΟΣΕ διασφαλίζει ότι διενεργούνται έλεγχοι ταύτισης ανάμεσα-

- (α) στις εντολές απόκτησης μεριδίων και στα έσοδα που έχουν ληφθεί προς τον σκοπό αυτό·
- (β) στις εντολές εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων και στα ποσά που έχουν καταβληθεί προς τον σκοπό αυτό.

(3) Η ΚΕΔΟΣΕ ελέγχει και διασφαλίζει ότι υφίσταται συνέπεια μεταξύ του αριθμού-

- (α) των εκδοθέντων μεριδίων ΟΣΕ και των αντίστοιχων εισπραχθέντων εσόδων για την απόκτηση μεριδίων·
- (β) των ακυρωθέντων μεριδίων ΟΣΕ και των αντίστοιχων καταβληθέντων πληρωμών/ποσών για την εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων, όπου εφαρμόζεται·

- (γ) των κυκλοφορούντων μεριδίων ΟΣΕ που περιέχουν δικαίωμα σε διανομή εσόδων και της αντίστοιχης διανομής εσόδων.

(4) Η Επιτροπή δύναται με Οδηγία της να καθορίζει επιπλέον προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούνται σε σχέση με την παρεπόμενη λειτουργία της διακράτησης χρημάτων επενδυτών, καθώς και τις συνεχείς υποχρεώσεις της ΚΕΔΟΣΕ κατά την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ III ΛΟΙΠΟΙ ΟΡΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Υποχρεώσεις αναφοράς προς την Επιτροπή.

31.-(1) Η ΚΕΔΟΣΕ υποβάλλει στην Επιτροπή ετήσια έκθεση το αργότερο έξι (6) μήνες μετά τη λήξη του ημερολογιακού έτους.

(2) Η ΚΕΔΟΣΕ περιλαμβάνει στην προβλεπόμενη στο εδάφιο (1) ετήσια έκθεση, για κάθε ΟΣΕ για τον οποίο εκτελεί λειτουργίες διοίκησης, τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- (α) Κατά πόσο η ΚΕΔΟΣΕ παρέχει υπηρεσίες διοίκησης στο σύνολο των επενδυτικών τμημάτων του εν λόγω ΟΣΕ, όπου εφαρμόζεται·
 - (β) τα κεφάλαια του ΟΣΕ που τελούν υπό διοίκηση από την ΚΕΔΟΣΕ·
 - (γ) κατά πόσο ενεργοποιήθηκαν μηχανισμοί περιορισμού ρευστότητας ή αναστολής εξαγοράς μεριδίων ή του υπολογισμού της ΚΑΕ του ΟΣΕ ή κατά πόσο αναλήφθηκε εποπτική δράση, βάσει της οικείας νομοθεσίας, σε σχέση με τον ΟΣΕ·
 - (δ) κατά πόσο ο ΟΣΕ μετατράπηκε από κλειστού τύπου σε ανοιχτού τύπου και αντίστροφα, καθώς και τυχόν μεταβολές στο δικαίωμα των μεριδιούχων να ζητήσουν εξαγορά των μεριδίων τους στον ΟΣΕ·
 - (ε) τις λειτουργίες διοίκησης που εκτελούνται, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται·
- (στ) την ανάθεση λειτουργιών διοίκησης από ΚΕΔΟΣΕ.

Οικονομικές καταστάσεις.

32.-(1) Η ΚΕΔΟΣΕ υποβάλλει στην Επιτροπή, το αργότερο εντός έξι (6) μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους, ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, στις οποίες περιλαμβάνεται η ετήσια έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή.

(2) Η ΚΕΔΟΣΕ διορίζει ανεξάρτητο ελεγκτή, ο οποίος ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της.

(3) Η ΚΕΔΟΣΕ ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή, σε περίπτωση κατά την οποία αντιληφθεί ότι ο ελεγκτής προτίθεται να περιλάβει επιφυλάξεις στην έκθεση ελέγχου.

(4) Η ΚΕΔΟΣΕ υποβάλλει τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της στην Επιτροπή και οποιαδήποτε άλλη σχετική πληροφορία ήθελε ζητήσει από καιρού εις καιρό η Επιτροπή αναφορικά με τις εκθέσεις και το περιεχόμενό τους.

(5) Η έκθεση του ελεγκτή, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε επιφυλάξεων του, αναφέρονται πλήρως στην προβλεπόμενη στο παρόν άρθρο ετήσια έκθεση.

ΜΕΡΟΣ IV ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΚΑΙ ΚΥΡΩΣΕΙΣ

Αρμόδια εποπτική αρχή και εξουσίες.

33.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ορίζεται ως η αρμόδια εποπτική αρχή για την εποπτεία των ΚΕΔΟΣΕ και την άσκηση των αρμοδιοτήτων που προβλέπονται στον παρόντα Νόμο, καθώς και για την επιβολή διοικητικών κυρώσεων ή/και άλλων μέτρων, σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκεί τις εξουσίες της-

- (α) άμεσα·
- (β) σε συνεργασία με άλλες αρχές ή πρόσωπα·
- (γ) υπό την ευθύνη της, με εκχώρηση αρμοδιοτήτων σε άλλες αρχές ή οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα· ή/και
- (δ) κατόπιν αίτησής της προς τις αρμόδιες δικαστικές αρχές, εφόσον η νομοθεσία προβλέπει τούτο.

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

(4) Οι διατάξεις του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου που προβλέπουν για 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 καθήκοντά της, δυνάμει του εν λόγω νόμου, εφαρμόζονται για σκοπούς του παρόντος Νόμου, τηρουμένων των αναλογιών.

(5) Επιπροσθέτως των εξουσιών της δυνάμει των διατάξεων του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου, η Επιτροπή δύναται να-

- (α) απαιτεί τη διακοπή κάθε πράξης ή την αποχή από κάθε πράξη ή πρακτική που είναι αντίθετη με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου ή με διατάξεις που εμπίπτουν στην κείμενη νομοθεσία·
- (β) επιβάλλει προσωρινή απαγόρευση άσκησης επαγγελματικής δραστηριότητας κατά τον ακόλουθο τρόπο:
 - (i) Σε περίπτωση κατά την οποία η Επιτροπή διαπιστώνει ότι πρόσωπο ενεργεί κατά παράβαση των διατάξεων του παρόντος Νόμου, δύναται να επιβάλλει στο πρόσωπο 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) πρόσωπο στο οποίο επιβάλλεται η προβλεπόμενη στην υποπαράγραφο (i) απαγόρευση προβαίνει, κατά τον χρόνο που ισχύει η απαγόρευση, στις απαραίτητες ενέργειες για άρση των λόγων για τους οποίους αυτή επιβλήθηκε·
 - (iii) σε περίπτωση κατά την οποία η Επιτροπή ικανοποιηθεί ότι οι λόγοι που επέβαλλαν 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·
- (γ) απαιτεί τη λήψη κάθε μέτρου που εξασφαλίζει ότι η ΚΕΔΟΣΕ συμμορφώνεται, ανά πάσα στιγμή, με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και τις διατάξεις που εμπίπτουν στην κείμενη νομοθεσία που αφορά την κεφαλαιαγορά.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αναθέτει σε έναν ή περισσότερους ελεγκτές ή εμπειρογνώμονες τη διενέργεια ελέγχου, γενικού ή ειδικού, τακτικού ή έκτακτου, σε ΚΕΔΟΣΕ, για κάθε ζήτημα που αφορά στην εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Νόμου ή άλλων διατάξεων που προβλέπονται στην κείμενη νομοθεσία, εφαρμόζοντας κατ' αναλογία τις διατάξεις των άρθρων 50 και 51 του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου και το κόστος αυτού καλύπτεται από την ΚΕΔΟΣΕ.

Τήρηση και δημοσίευση μητρώου ΚΕΔΟΣΕ.

34.-(1)(α) Η Επιτροπή συστήνει και διατηρεί ελεύθερα προσβάσιμο από το κοινό ηλεκτρονικό μητρώο, στο οποίο καταχωρίζονται οι ΚΕΔΟΣΕ και σε αυτό περιλαμβάνονται ο αριθμός της άδειας λειτουργίας των ΚΕΔΟΣΕ και οι λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕ που δικαιούνται να εκτελούν, περιλαμβανομένης της παρεπόμενης λειτουργίας, όπου εφαρμόζεται.

(β) Η Επιτροπή μεριμνά για την επικαιροποίηση του προβλεπόμενου στην παράγραφο (α) μητρώου.

(2) Η καταχώριση των προβλεπόμενων στο εδάφιο (1) στοιχείων διενεργείται εντός μίας εργάσιμης ημέρας από την ημερομηνία κοινοποίησης της απόφασης για χορήγηση της άδειας λειτουργίας ΚΕΔΟΣΕ από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διασφαλίζει ότι κάθε ενδιαφερόμενο πρόσωπο έχει πρόσβαση, χωρίς επιβάρυνση, στο προβλεπόμενο στο εδάφιο (1) ηλεκτρονικό μητρώο.

Τέλη,
δικαιώματα
και ετήσιες
εισφορές.

35.-(1) Η Επιτροπή δύναται με Οδηγία της να καθορίζει τα τέλη, όπως τα τέλη εξέτασης αίτησης και τα τέλη γνωστοποίησης μεταβολών, τα δικαιώματα και τις ετήσιες εισφορές που καταβάλλονται από τις ΚΕΔΟΣΕ, καθώς και να εξειδικεύει τις αιτήσεις και/ή γνωστοποιήσεις για τις οποίες οφείλονται δικαιώματα δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου και, γενικά, να καθορίζει κάθε σχετικό με τα προβλεπόμενα τέλη, δικαιώματα και ετήσιες εισφορές θέμα.

(2) Τέλη, δικαιώματα και εισφορές που καταβάλλονται δυνάμει των διατάξεων 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 είσπραξή τους.

Διοικητικές
κυρώσεις.

36.-(1) Η Επιτροπή, σε περίπτωση κατά την οποία πρόσωπο παραβαίνει τις διατάξεις του παρόντος Νόμου, επιβάλλει, ανεξάρτητα από τυχόν ποινική ευθύνη αυτού, διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει το ποσό των τριακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ (€350.000) ανά παράβαση διάταξης του παρόντος Νόμου και σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης το ποσό των επτακοσίων χιλιάδων ευρώ (€700.000) ανά παράβαση διάταξης του παρόντος Νόμου, ανάλογα με τη βαρύτητα της παράβασης.

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

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

(α) νομικό πρόσωπο· ή/και

(β) διοικητικό σύμβουλο, ανώτερο διευθυντικό στέλεχος, περιλαμβανομένων ανώτερων διοικητικών στελεχών, 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) Τα διοικητικά πρόστιμα που επιβάλλονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου λογίζονται ως έσοδα του Πάγιου Ταμείου της Δημοκρατίας.

(5) Σε περίπτωση παράλειψης πληρωμής διοικητικού προστίμου που έχει επιβληθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, λαμβάνονται δικαστικά μέτρα προς είσπραξή του σύμφωνα με τις διατάξεις του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου.

ΜΕΡΟΣ V ΠΟΙΝΙΚΗ ΚΑΙ ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Υποχρέωση
υποβολής
ορθών, πλήρων
και ακριβών
πληροφοριών.

37.-(1) Πρόσωπο το οποίο έχει υποχρέωση δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου ή των δυνάμει αυτού εκδιδόμενων Οδηγιών να υποβάλλει ή γνωστοποιεί στην Επιτροπή, να δημοσιοποιεί ή να ανακοινώνει δημόσια πληροφορίες, στοιχεία, έγγραφα ή έντυπα, μεριμνά και εξασφαλίζει την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια αυτών.

(2) Απαγορεύεται η παροχή ψευδών ή παραπλανητικών πληροφοριών, στοιχείων, εγγράφων ή εντύπων ή η απόκρυψη ουσιώδους πληροφορίας από αίτηση ή γνωστοποίηση που υποβάλλεται στην Επιτροπή ή εντός άλλης διαδικασίας που προβλέπεται στον παρόντα Νόμο ή στις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες Οδηγίες.

Ποινικά
αδικήματα.

38.-(1) Πρόσωπο το οποίο παραβαίνει ή παραλείπει να συμμορφωθεί με τις διατάξεις του άρθρου 37 είναι ένοχο αδικήματος και σε περίπτωση καταδίκης του υπόκειται σε ποινή φυλάκισης που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη ή σε χρηματική ποινή που δεν υπερβαίνει τις επτακόσιες χιλιάδες ευρώ (€700.000) ή και στις δύο αυτές ποινές.

(2) Πρόσωπο το οποίο εκτελεί λειτουργίες διοίκησης χωρίς να κατέχει την απαιτούμενη άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή ή αναλαμβάνει άλλη δραστηριότητα χωρίς να κατέχει την απαιτούμενη προηγούμενη έγκριση σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (5) του άρθρου 6, είναι ένοχο αδικήματος και σε περίπτωση καταδίκης του υπόκειται ποινή φυλάκισης που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη ή σε χρηματική ποινή που δεν υπερβαίνει τις επτακόσιες χιλιάδες ευρώ (€700.000) ή και στις δύο αυτές ποινές.

(3) Ποινική ευθύνη για τα προβλεπόμενα στα εδάφια (1) και (2) αδικήματα, όταν αυτά τελούνται από νομικό πρόσωπο, υπέχει, εκτός από το ίδιο το νομικό πρόσωπο και οποιοδήποτε από τα μέλη των διοικητικών, διευθυντικών, εποπτικών ή ελεγκτικών του οργάνων που αποδεικνύεται ότι συναινέσε ή συνέπραξε στην τέλεση του αδικήματος.

(4) Πρόσωπα που, κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (3), υπέχουν ποινική ευθύνη για τα τελούμενα από νομικό πρόσωπο αδικήματα, ευθύνονται αλληλεγγύως με το νομικό πρόσωπο ή/και κεχωρισμένως για κάθε ζημία που γίνεται σε τρίτους ένεκα της πράξεως ή της παραλείψεως που στοιχειοθετεί το αδίκημα.

ΜΕΡΟΣ VI ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Έκδοση και
εφαρμογή
Οδηγιών.

39.-(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 συμμόρφωση με τις Οδηγίες που εκδίδονται κατ' εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Νόμου είναι υποχρεωτική για τα πρόσωπα προς τα οποία απευθύνονται και η παράβαση της εφαρμογής τους συνιστά παράβαση των διατάξεων του άρθρου δυνάμει του οποίου εκδίδονται.

Μεταβατικές
διατάξεις.

40.-(1) Πρόσωπο το οποίο κατά την ημερομηνία έναρξη της ισχύος του παρόντος Νόμου ασκεί δραστηριότητα στη Δημοκρατία ή από τη Δημοκρατία που ρυθμίζεται από τον παρόντα Νόμο, λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για τη συμμόρφωσή του με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και υποβάλλει αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΔΟΣΕ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8, το αργότερο εντός δύο (2) ετών από την ημερομηνία έναρξης της ισχύος του παρόντος Νόμου.

(2) Πρόσωπο το οποίο δεν συμμορφώνεται με τις διατάξεις του εδαφίου (1) ή δεν πληροί τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στον παρόντα Νόμο για την παροχή υπηρεσιών διοίκησης ή του οποίου η αίτηση που υπέβαλε απορρίπτεται, τερματίζει την παροχή υπηρεσιών διοίκησης εντός δύο (2) μηνών από την πάροδο των δύο (2) ετών από την ημερομηνία έναρξης της ισχύος του παρόντος Νόμου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΜΕΡΟΣ Ι

Λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας σύμφωνα με τις υποπαραγράφους (i) έως (ix) της παραγράφου (β) του εδαφίου (3) του άρθρου 109 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου:

1. Υπηρεσίες για την αντιμετώπιση ζητημάτων νομικής φύσης και υπηρεσίες. λογιστικής διαχείρισης των ΟΣΕΚΑ.
2. Υπηρεσίες παροχής πληροφοριών και εξυπηρέτησης μεριδιούχων ΟΣΕΚΑ.
3. Αποτίμηση του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ και καθορισμός της αξίας των μεριδίων τους, συμπεριλαμβανομένων τυχόν φορολογικών ζητημάτων.
4. Έλεγχος της τήρησης του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου.

5. Τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
6. Διανομή κερδών του ΟΣΕΚΑ.
7. Έκδοση και εξαγορά μεριδίων.
8. Διεκπεραίωση συμβατικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής εντύπων και βεβαιώσεων.
9. Τήρηση αρχείων.

ΜΕΡΟΣ II

Λειτουργίες διοίκησης ΟΣΕΚΑ της ΕΕ σύμφωνα με το Παράρτημα II της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ:

1. Νομικές υπηρεσίες και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου.
2. Πληροφορίες πελατών.
3. Αποτίμηση του χαρτοφυλακίου και καθορισμός της αξίας των μεριδίων (περιλαμβανομένων των φορολογικών θεμάτων).
4. Έλεγχος της τήρησης των κανονιστικών διατάξεων.
5. Τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
6. Διανομή εσόδων.
7. Εκδόσεις μεριδίων και εξαγορές.
8. Συμβατικοί διακανονισμοί (συμπεριλαμβανομένης της αποστολής πιστοποιητικών).
9. Αρχείο.

ΜΕΡΟΣ III

Λειτουργίες διοίκησης ΟΕΕ σύμφωνα με τις υπό-υποπαραγράφους (Α) έως (Θ) της υποπαραγράφου (i) της παραγράφου (β) του εδαφίου (5) του άρθρου 6 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου:

1. Υπηρεσίες για την αντιμετώπιση ζητημάτων νομικής φύσης και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης του ΟΕΕ.
2. Υπηρεσίες παροχής πληροφοριών προς πελάτες.
3. Αποτίμηση του χαρτοφυλακίου του ΟΕΕ και καθορισμός της αξίας των μεριδίων του, συμπεριλαμβανομένων τυχόν φορολογικών ζητημάτων.
4. Έλεγχος της τήρησης του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου.
5. Τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
6. Διανομή εσόδων του ΟΕΕ.
7. Εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ.
8. Διεκπεραίωση συμβατικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής πιστοποιητικών.
9. Τήρηση αρχείου.

ΜΕΡΟΣ IV

Λειτουργίες διοίκησης ΟΕΕ σύμφωνα με το Παράρτημα I, παράγραφος 2, σημείο (α) στοιχεία (i) έως (ix) της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ:

1. Νομικές υπηρεσίες και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου.
2. Πληροφορίες πελατών.
3. Αποτίμηση του χαρτοφυλακίου και καθορισμός της αξίας των μεριδίων, συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών θεμάτων.
4. Έλεγχος της τήρησης των κανονιστικών διατάξεων.
5. Τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
6. Διανομή εσόδων.
7. Εκδόσεις μεριδίων/μετοχών και εξαγορές.

8. Συμβατικοί διακανονισμοί, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής πιστοποιητικών.
9. Τήρηση αρχείου.

ΜΕΡΟΣ V

Λειτουργίες διοίκησης ΟΕΕ σύμφωνα με τις υπό-υποπαραγράφους (Α) έως (Θ) της υποπαραγράφου (ι) της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 6 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου:

1. Υπηρεσίες για την αντιμετώπιση ζητημάτων νομικής φύσης και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης του ΟΕΕ.
2. Υπηρεσίες παροχής πληροφοριών προς πελάτες.
3. Αποτίμηση του χαρτοφυλακίου του ΟΕΕ και καθορισμός της αξίας των μεριδίων του, συμπεριλαμβανομένων τυχόν φορολογικών ζητημάτων.
4. Έλεγχος της τήρησης του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου.
5. Τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
6. Διανομή εσόδων του ΟΕΕ.
7. Εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ.
8. Διεκπεραίωση συμβατικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής πιστοποιητικών.
9. Τήρηση αρχείου.

ΜΕΡΟΣ VI

Λειτουργίες διοίκησης ΟΕΕ σύμφωνα με τις υποπαραγράφους (ι) έως (ix) της παραγράφου (β) του εδαφίου (1) του άρθρου 5 του περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου:

1. Υπηρεσίες για την αντιμετώπιση ζητημάτων νομικής φύσεως και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης ΟΕΕ.
2. Υπηρεσίες παροχής πληροφοριών προς πελάτες.
3. Υπηρεσίες αποτίμησης χαρτοφυλακίου ΟΕΕ και καθορισμός της αξίας των μεριδίων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν φορολογικών ζητημάτων.
4. Έλεγχος της τήρησης του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου.
5. Τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
6. Διανομή εσόδων ΟΕΕ.
7. Εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ.
8. Διεκπεραίωση συμβατικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής πιστοποιητικών.
9. Τήρηση αρχείου.

ΜΕΡΟΣ VII

Λειτουργίες διοίκησης ΟΕΕ για περιπτώσεις άλλες από τις προβλεπόμενες στα Μέρη III έως VI:

1. Υπηρεσίες για την αντιμετώπιση ζητημάτων νομικής φύσης και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης του ΟΕΕ.
2. Υπηρεσίες παροχής πληροφοριών προς πελάτες.
3. Αποτίμηση του χαρτοφυλακίου του ΟΕΕ και καθορισμός της αξίας των μεριδίων του, συμπεριλαμβανομένων τυχόν φορολογικών ζητημάτων.
4. Έλεγχος της τήρησης του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου.
5. Τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
6. Διανομή εσόδων του ΟΕΕ.
7. Εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ.
8. Διεκπεραίωση συμβατικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής πιστοποιητικών.
9. Τήρηση αρχείου.
10. Οποιαδήποτε άλλη λειτουργία διοίκησης ορίζεται ως τέτοια στην οικεία νομοθεσία.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II

Παρεπόμενη λειτουργία:

Διακράτηση χρημάτων επενδυτών