

Αριθμός 365

ΑΠΟΦΑΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΚ9/2003
ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΡΟ-ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΑΠΟ ΤΙΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος.
2. Ερμηνεία.
3. Προϋποθέσεις για την παροχή από την Εταιρεία Διαχειρίσεως επενδυτικών ή και άλλων υπηρεσιών.
4. Υπαγωγή της Εταιρείας Διαχειρίσεως στους κανόνες για την επάρκεια εποπτικών ιδίων κεφαλαίων.
5. Ειδικοί κανόνες επενδυτικής πολιτικής.
6. Υποχρέωση συμμετοχής στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών.
7. Κανόνες προληπτικής εποπτείας.
8. Κανόνες επαγγελματικής συμπεριφοράς.
9. Έναρξη ισχύος.

Η Επιτροπή ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχουν το εδάφιο 3 του άρθρου 41 και το άρθρο 147 του περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2002, εκδίδει την ακόλουθη Απόφαση με αριθμό ΑΚ9/2003.

Συνοπτικός
τίτλος.

1. Η παρούσα Απόφαση θα αναφέρεται ως η περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων (Προϋποθέσεις για την παροχή από τις Εταιρείες Διαχειρίσεως πρόσθετων υπηρεσιών) Απόφαση του 2003.

Ερμηνεία.

2.—(1) Στην Απόφαση αυτή εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια—

«Αμοιβαίο Κεφάλαιο» σημαίνει σε σχέση με συγκεκριμένη Εταιρεία Διαχειρίσεως κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο που τελεί υπό τη διαχείρισή της.

«επενδυτική υπηρεσία» σημαίνει οποιαδήποτε από τις υπηρεσίες, που καθορίζονται στο Μέρος Ι του Πρώτου Παραρτήματος των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμων του 2002 έως 2003, ως αυτοί εκάστοτε ισχύουν, και που παρέχεται σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία απαριθμούνται στο Μέρος ΙΙ του ίδιου Παραρτήματος του ίδιου Νόμου.

«Κώδικας Επαγγελματικής Συμπεριφοράς των ΕΠΕΥ» σημαίνει την κοινή Οδηγία ΕΠΕΥ1/2003 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Κεντρικής Τράπεζας, η οποία δημοσιεύθηκε ως Κ.Δ.Π. 287/2003, ως αυτή εκάστοτε ισχύει.

225(Ι) του 2002.

«Νόμος» σημαίνει τον περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2002, ως αυτός εκάστοτε ισχύει.

«Νόμος των ΕΠΕΥ» σημαίνει τους περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμους του 2002 και 2003, ως αυτοί εκάστοτε ισχύουν.

«Οδηγία ΕΠΕΥ 1/2003» σημαίνει την Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας Κυπριακών Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, Κ.Δ.Π. 567/2002, ως αυτή έχει τροποποιηθεί με τη Κ.Δ.Π. 649/2002, και ως εκάστοτε ισχύει.

«χρηματοοικονομικά μέσα» σημαίνει τα μέσα, τα οποία καθορίζονται στο Μέρος ΙΙ του Πρώτου Παραρτήματος του Νόμου των ΕΠΕΥ.

(2) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της προηγούμενης υποπαραγράφου, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Απόφαση και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που αποδίδεται σε αυτούς από το Νόμο.

(3) Όπου στην παρούσα Απόφαση γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες κανονιστικές πράξεις.

3.—(1) Η χορηγούμενη κατά το εδάφιο (1) του άρθρου 43 από την Επιτροπή άδεια λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισεως δύναται να περιλαμβάνει και άδεια της Εταιρείας Διαχείρισεως να παρέχει μία ή περισσότερες από τις πιο κάτω υπηρεσίες:

Προϋποθέσεις για την παροχή από την Εταιρεία Διαχείρισεως επενδυτικών ή και άλλων υπηρεσιών.

(α) Την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου 3 του Μέρους Ι του Πρώτου Παραρτήματος του Νόμου των ΕΠΕΥ, στο πλαίσιο της οποίας η Εταιρεία Διαχείρισεως δύναται να αναλαμβάνει τη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων και συνταξιοδοτικών ταμείων, εφόσον τα επενδυτικά χαρτοφυλάκια συμπεριλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα και

(β) την παρεπόμενη υπηρεσία της παραγράφου 6 του Μέρους ΙΙΙ του Πρώτου Παραρτήματος του Νόμου των ΕΠΕΥ ή και

(γ) την υπηρεσία της φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων ή και τίτλων τέτοιων μεριδίων:

Νοείται ότι η πιστοποίηση για τους υπαλλήλους, τα στελέχη και τους προϊσταμένους που θα είναι υπεύθυνοι για τη διεξαγωγή των πιο πάνω επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών θα διενεργείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 32 του Νόμου των ΕΠΕΥ και την κατ' εξουσιοδότηση του άρθρου αυτού εκδιδόμενη Γνωστοποίηση του Υπουργού Οικονομικών που ρυθμίζει τους όρους συμμετοχής στις εξετάσεις πιστοποίησης.

(2) Η Επιτροπή δε χορηγεί άδεια λειτουργίας για την παροχή—

(α) Μόνο των υπηρεσιών που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, χωρίς να έχει χορηγηθεί στην Εταιρεία Διαχείρισης άδεια λειτουργίας βάσει του εδαφίου (1) του άρθρου 43 του Νόμου ούτε

(β) μιας ή και των δύο εκ των υπηρεσιών των υποπαραγράφων (1)(β) και (1)(γ) χωρίς να έχει χορηγήσει άδεια για την παροχή της υπηρεσίας της υποπαραγράφου (1)(α).

4. Εφόσον η Εταιρεία Διαχείρισεως λάβει άδεια από την Επιτροπή για να παρέχει τις υπηρεσίες της παραγράφου 3, υπόκειται στους κανόνες του Μέρους Χ του Νόμου των ΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένων των κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων αυτού του Μέρους εκδιδόμενων Οδηγιών.

Υπαγωγή της Εταιρείας Διαχείρισεως στους κανόνες για την ελάφεια εποπτικών ιδίων κεφαλαίων.

5. Εταιρεία Διαχείρισεως, η οποία έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή για να παρέχει τις υπηρεσίες της παραγράφου 3, απαγορεύεται να επενδύει το σύνολο ή μέρος του χαρτοφυλακίου των πελατών της σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και γενικώς οργανισμών επενδύσεων ανοικτού τύπου που διαχειρίζεται η ίδια, εκτός και αν ο πελάτης έχει εγκρίνει προηγουμένως την πραγματοποίηση τέτοιων επενδύσεων.

Ειδικό κανόνα επενδυτικής πολιτικής.

Υποχρέωση συμμετοχής στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών.

6. Εταιρεία Διαχειρίσεως, η οποία έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή για να παρέχει τις υπηρεσίες της παραγράφου 3, υποχρεούται να συμμετέχει στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Κ.Ε.Π.Ε.Υ., εφαρμοζομένων και ως προς αυτή των διατάξεων του Μέρους XI του Νόμου των ΕΠΕΥ και των διατάξεων του Κανονισμού περί Ίδρυσης και Λειτουργίας Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Κ.Ε.Π.Ε.Υ.

Κανόνες προληπτικής εποπτείας.

7. Οι Εταιρείες Διαχειρίσεως που έχουν λάβει άδεια από την Επιτροπή για να παρέχουν τις υπηρεσίες της παραγράφου 3 υποχρεούνται καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας τους:

- (α) Να διαθέτουν καλή διοικητική και λογιστική οργάνωση, κατάλληλους μηχανισμούς ελέγχου και ασφαλείας στον τομέα της ηλεκτρονικής επεξεργασίας δεδομένων και πρόσφορους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, οι οποίοι διαλαμβάνουν, ιδίως, κανόνες εκτέλεσης των εργασιών και εκπλήρωσης των καθηκόντων των στελεχών και υπαλλήλων τους, καθώς και προϋποθέσεις και κανόνες για τη διενέργεια από τα στελέχη και τους υπαλλήλους τους συναλλαγών για λογαριασμό τους, άμεσα ή έμμεσα:

Νοείται ότι οι διατάξεις του Κεφαλαίου 4 του Πρώτου Παραρτήματος της Οδηγίας ΕΠΕΥ1/2002 με επικεφαλίδα "Διαχωρισμός και διάκριση των περιουσιακών στοιχείων της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. από τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών της και διάκριση των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. μεταξύ τους (segregation)" εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τις Εταιρείες Διαχειρίσεως:

Νοείται ότι οι διατάξεις των τμημάτων 3.1.– 3.6. του Κεφαλαίου 3 του Πρώτου Παραρτήματος της Οδηγίας ΕΠΕΥ1/2002 με επικεφαλίδα "Αποτελεσματικότητα του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου" εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τις Εταιρείες Διαχειρίσεως:

- (β) να διαθέτουν μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου και διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, που επιτρέπουν οποτεδήποτε τον έλεγχο συμμόρφωσής τους προς τις διατάξεις του Μέρους X του Νόμου των ΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένων των δυνάμει τούτων εκδιδόμενων Οδηγιών·
- (γ) να μη χρησιμοποιούν για δικό τους λογαριασμό τα κεφάλαια των επενδυτών — πελατών τους, που έχουν στην κατοχή τους ούτε να χρησιμοποιούν για δικό τους λογαριασμό τα χρηματοοικονομικά μέσα των επενδυτών — πελατών τους, που έχουν στην κατοχή τους, εκτός και εάν συγκατατίθενται εγγράφως προς τούτο οι επενδυτές—πελάτες τους και μόνο στις περιπτώσεις και σύμφωνα με τους όρους που καθορίζει με Οδηγίες της η Επιτροπή σύμφωνα με το εδάφιο (2) του άρθρου 33 του Νόμου των ΕΠΕΥ·
- (δ) να καταχωρούν σε βιβλία, που τηρούν τουλάχιστον επί επταετία, τις πράξεις, που διενεργούν στο πλαίσιο παροχής των υπηρεσιών της παραγράφου 3, τηρουμένων των διατάξεων της σχετικής Οδηγίας της Επιτροπής, η οποία εκδίδεται δυνάμει του άρθρου 36(5) του Νόμου των ΕΠΕΥ. για τα βιβλία που τηρούν και τα έντυπα στοιχεία που εκδίδουν οι Κ.Ε.Π.Ε.Υ., που εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τις Εταιρείες Διαχείρισης·

- (ε) να διαθέτουν οργάνωση και διάρθρωση, έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος βλάβης των συμφερόντων των πελατών τους από συγκρούσεις συμφερόντων, είτε μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισεως ή και των οργανισμών επενδύσεων που διαχειρίζεται, αφενός, και των πελατών της, αφετέρου, είτε μεταξύ των ιδίων των πελατών της:

Νοείται ότι οι διατάξεις του Κεφαλαίου 5 του Πρώτου Παραρτήματος της Οδηγίας ΕΠΕΥ1/2002 με επικεφαλίδα "Επάρκεια και αποτελεσματικότητα των μηχανισμών και διαδικασιών πρόληψης και αντιμετώπισης σύγκρουσης συμφερόντων" εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τις Εταιρείες Διαχείρισεως.

8.—(1) Κατά την παροχή των υπηρεσιών της παραγράφου 3 οι Εταιρείες Διαχείρισεως οφείλουν να—

Κανόνες
επαγγελματικής
συμπεριφοράς.

- (α) Λαμβάνουν κάθε ενδεικνυόμενο μέτρο και ενεργούν κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων τους, καλόπιστα, όπως επιβάλλουν τα χρηστά συναλλακτικά ήθη έτσι ώστε να προστατεύονται τα συμφέροντα των πελατών τους και να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς·
- (β) ασκούν τη δραστηριότητά τους με τη δέουσα επιμέλεια, υπευθυνότητα και επαγγελματική ευσυνειδησία, έτσι ώστε να προστατεύονται τα συμφέροντα των πελατών τους και να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς·
- (γ) διαθέτουν και χρησιμοποιούν αποτελεσματικά μεθόδους και διαδικασίες, που είναι απαραίτητες για την επιτυχή άσκηση των δραστηριοτήτων τους, ιδίως σε θέματα εσωτερικής οργάνωσης και εξυπηρέτησης πελατών·
- (δ) ενημερώνονται κατάλληλα σχετικά με την οικονομική κατάσταση, την εμπειρία των πελατών τους στον τομέα των επενδύσεων και τον επιδιωκόμενο με την επένδυση σκοπό, ούτως ώστε να είναι σε θέση να παρέχουν με τον προσήκοντα τρόπο τις υπηρεσίες τους, λαμβανομένης υπόψη της επενδυτικής πείρας των προσώπων, στα οποία παρέχονται οι επενδυτικές υπηρεσίες, ιδίως δε της τυχόν επαγγελματικής τους ενασχόλησης στον τομέα των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά μέσα·
- (ε) ανακοινώνουν καταλλήλως στους πελάτες τους κατά τις διαπραγματεύσεις με αυτούς όλες τις απαραίτητες και χρήσιμες πληροφορίες ως προς την παροχή από αυτές της αιτούμενης υπηρεσίας, ιδίως δε εκείνες που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της Ε.Π.Ε.Υ., τον τρόπο παροχής της αιτούμενης υπηρεσίας και τυχόν σύγκρουση συμφερόντων, που δυνατό να ανακύψει κατά την παροχή της·
- (στ) καταβάλλουν κάθε επιμέλεια για την αποτροπή συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ των ιδίων και των πελατών τους και, όταν αυτό δεν είναι δυνατό, επιλύουν και αντιμετωπίζουν αντικειμενικά τις συγκρούσεις συμφερόντων, συμπεριλαμβανομένων των συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ πελατών τους, σύμφωνα με τα χρηστά συναλλακτικά ήθη και τις αρχές της ίσης μεταχείρισης των πελατών·
- (ζ) συμμορφώνονται προς τις διατάξεις της νομοθεσίας και τους κανόνες που διέπουν την άσκηση των δραστηριοτήτων τους, έτσι ώστε, να προστατεύονται τα συμφέροντα των πελατών τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο και να εξασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς.

(2) Εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τις Εταιρείες Διαχείρισεως, όταν αυτές παρέχουν τις υπηρεσίες της παραγράφου 3, οι κανόνες του Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς των Ε.Π.Ε.Υ.—

- (α) Του Μέρους II,
- (β) του Μέρους III,
- (γ) του Μέρους IV, και
- (δ) των άρθρων 23, 25 και 26.

Έναρξη ισχύος.

9. Η παρούσα Απόφαση ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας.