

Αριθμός 366

ΑΠΟΦΑΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΚ10/2003  
ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ  
ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος.
2. Ερμηνεία.
3. Υποκατάσταση.
4. Προϋποθέσεις υποκατάστασης.
5. Ελάχιστο περιεχόμενο σύμβασης υποκατάστασης.
6. Αρμοδιότητες και περιορισμοί.
7. Ευθύνη Εταιρείας Διαχείρισεως και άσκηση εποπτείας.
8. Επιλογή υποκατάστατου και ειδικές υποχρεώσεις του.
9. Διαχείριση επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Τήρηση Μητρώου μεριδιούχων.
11. Εξέταση αιτήσεων απόκτησης ή εξαγοράς μεριδίων.
12. Αποτίμηση ενεργητικού, υπολογισμός καθαρής τιμής μεριδίου και τιμών διάθεσης και εξαγοράς.
13. Εσωτερικός έλεγχος.
14. Υποκατάσταση επί μη κύριων δραστηριοτήτων.
15. Υποχρεώσεις σε περίπτωση λύσης της σύμβασης για οποιοδήποτε λόγο.
16. Λύση της σύμβασης με ενέργειες της Επιτροπής.
17. Έναρξη ισχύος.

Η Επιτροπή ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχουν τα άρθρα 50 και 147 του περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2002, εκδίδει την ακόλουθη Απόφαση, με αριθμό ΑΚ10/2003.

1. Η παρούσα Απόφαση θα αναφέρεται ως η περί των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Ανοικτού Τύπου και περί Συναφών Θεμάτων (Υποκατάσταση Εταιρείας Διαχείρισεως) Απόφαση του 2003. Συνοπτικός τίτλος.

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

«Δραστηριότητες» της Εταιρείας Διαχείρισεως σημαίνει τις απαριθμούμενες στο Πρώτο Παράρτημα της εκδιδόμενης, δυνάμει του εδαφίου 2 του άρθρου 41 και του εδαφίου 4 του άρθρου 43 του Νόμου, Απόφασης της Επιτροπής ΑΚ8/2003, ως εκάστοτε ισχύει.

«Κύριες δραστηριότητες» της Εταιρείας Διαχείρισεως σημαίνει τις οριζόμενες στο Δεύτερο Παράρτημα της εκδιδόμενης, δυνάμει του εδαφίου 2 του άρθρου 41 και του εδαφίου 4 του άρθρου 43 του Νόμου, Απόφασης της Επιτροπής ΑΚ8/2003, ως εκάστοτε ισχύει.

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

«Σύμβαση υποκατάστασης» ή απλώς «σύμβαση» είναι η γραπτή σύμβαση μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισεως και του υποκατάστατου με αντικείμενο την ανάθεση μιας ή περισσότερων από τις εξουσίες, δραστηριότητες και/ή καθήκοντα της πρώτης στην τελευταία.

«Υποκατάσταση» (outsourcing) σημαίνει την ανάθεση σε τρίτο πρόσωπο ορισμένων εξουσιών, δραστηριοτήτων και/ή καθηκόντων της Εταιρείας Διαχείρισης.

«Υποκατάστατος» (subcontractor) σημαίνει το πρόσωπο στο οποίο η Εταιρεία Διαχείρισης αναθέτει την άσκηση και διεξαγωγή για λογαριασμό της μιας ή περισσότερων εξουσιών, δραστηριοτήτων και/ή καθηκόντων της.

(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.

Υποκατάσταση. 3.—(1) Επιτρέπεται η υποκατάσταση της Εταιρείας Διαχείρισης στην άσκηση των δραστηριοτήτων της και η ανάθεση αυτών σε τρίτα πρόσωπα, μόνο για λόγους αποδοτικότερης άσκησής τους και εφόσον καταρτισθεί ειδική γραπτή σύμβαση υποκατάστασης μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης και του υποκατάστατου.

(2) Με την υποκατάσταση δεν επιτρέπεται να παρεμποδίζεται η άσκηση από την Επιτροπή αποτελεσματικής εποπτείας επί της Εταιρείας Διαχείρισης, ούτε η δραστηριοποίηση της Εταιρείας Διαχείρισης ή η διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου προς το συμφέρον των μεριδιούχων.

Προϋποθέσεις υποκατάστασης. 4.—(1)(α) Για την υποκατάσταση επί των κύριων δραστηριοτήτων της Εταιρείας Διαχείρισης απαιτείται ειδική άδεια της Επιτροπής, η οποία θα ορίζει τις αρμοδιότητες που θα αφορά η υποκατάσταση και τα υποκατάστατα πρόσωπα:

Νοείται ότι άδεια της Επιτροπής απαιτείται και για την τροποποίηση των όρων, την ανανέωση ή την παράταση της διάρκειας της σύμβασης υποκατάστασης, εφόσον πρόκειται για σύμβαση προκαθορισμένης χρονικής περιόδου.

(β) Η ανάθεση από την Εταιρεία Διαχείρισης σε τρίτους δραστηριοτήτων που δεν εμπíπτουν στην κατηγορία των κύριων δραστηριοτήτων της πρέπει να γνωστοποιείται άμεσα στην Επιτροπή από την Εταιρεία Διαχείρισης, χωρίς να απαιτείται ειδική άδεια της Επιτροπής.

(2) Κατά την αξιολόγηση της αίτησης για την παροχή της άδειας της υποπαραγράφου 1(α) της παρούσας παραγράφου, η Επιτροπή εξετάζει, εκτός από την τήρηση των προϋποθέσεων της παρούσας Απόφασης, και τα παρακάτω ενδεικτικώς απαριθμούμενα στοιχεία:

(α) Την καταλληλότητα και ικανότητα του υποκατάστατου να αναλάβει τις αρμοδιότητες που του ανατίθενται, λαμβανομένου ιδίως υπόψη του αντικειμένου της δραστηριότητάς του.

(β) Τα μέσα και τις διαδικασίες ελέγχου του υποκατάστατου από την Εταιρεία Διαχείρισης.

(γ) Τα μέτρα που έχουν λάβει η Εταιρεία Διαχείρισης και ο υποκατάστατος για την προστασία των συμφερόντων και δικαιωμάτων των μεριδιούχων και για τη διασφάλιση της αποφυγής καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, ιδίως σε περίπτωση που ο υποκατάστατος είναι Εταιρεία Διαχείρισης ή επιχείρηση που παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες ή έχει αναλάβει παρόμοια καθήκοντα έναντι άλλης Εταιρείας Διαχείρισης ή οργανισμού συλλογικών επενδύσεων.

(3) Η Εταιρεία Διαχείρισεως υποχρεούται να ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή σε περίπτωση που ο υποκατάστατος επί κύριων δραστηριοτήτων αναλάβει έναντι άλλης Εταιρείας Διαχείρισεως καθήκοντα αντίστοιχα προς αυτά στα οποία αναφέρεται η υποκατάσταση.

(4)(α) Το Ενημερωτικό Δελτίο και ο Κανονισμός του αμοιβαίου κεφαλαίου πρέπει να κάνουν μνεία της υποκατάστασης με απαρίθμηση των δραστηριοτήτων που ανατίθενται από την Εταιρεία Διαχείρισης στον υποκατάστατο.

(β) Επί μη κύριων δραστηριοτήτων, αρκεί η μνεία να γίνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

(γ) Το Ενημερωτικό Δελτίο πρέπει να αναφέρεται συνοπτικά στους βασικούς όρους της σύμβασης υποκατάστασης και την ταυτότητα του υποκατάστατου.

(δ) Ενημερωτικό Δελτίο και Κανονισμός του αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως θα ισχύουν μετά την έναρξη της υποκατάστασης, πρέπει να συνοδεύουν την υποβαλλόμενη στην Επιτροπή αίτηση για τη χορήγηση της άδειας υποκατάστασης ή, προκειμένου περί υποκατάστασης επί μη κύριων δραστηριοτήτων, τη γνωστοποίηση της ανάθεσης των μη κύριων δραστηριοτήτων στον υποκατάστατο σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1) (β) της παρούσας παραγράφου.

5. Η σύμβαση υποκατάστασης πρέπει να περιέχει τουλάχιστο τα ακόλουθα:

Ελάχιστο περιεχόμενο σύμβασης υποκατάστασης.

- (1) Τη χρονική διάρκεια της σύμβασης, η ισχύς της οποίας θα αρχίζει μετά τη χορήγηση της άδειας της Επιτροπής.
- (2) Περιγραφή των δραστηριοτήτων, καθηκόντων και εξουσιών που ανατίθενται στον υποκατάστατο, την έκταση, τους τυχόν περιορισμούς και τους ειδικούς όρους της υποκατάστασης.
- (3) Τις υποχρεώσεις της Εταιρείας Διαχείρισεως, οι οποίες θα περιλαμβάνουν τουλάχιστο τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από την παρούσα Απόφαση.
- (4) Τις υποχρεώσεις του υποκατάστατου, ούτως ώστε να διασφαλίζεται—
  - (α) Ότι η εκτέλεση των καθηκόντων του θα είναι σύμφωνη με τις υποχρεώσεις της Εταιρείας Διαχείρισεως και
  - (β) ότι ο υποκατάστατος δε θα προβαίνει σε οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη, η οποία ενδέχεται να βλάψει τα συμφέροντα των μεριδιούχων.
- (5) Τον καθορισμό του υποκατάστατου, ή των στελεχών και υπαλλήλων του που θα αναλάβουν και θα είναι υπεύθυνα για την εκτέλεση των δραστηριοτήτων που αποτελούν αντικείμενο της υποκατάστασης και περιγραφή των προσόντων τους.
- (6) Τα δικαιώματα της Εταιρείας Διαχείρισεως κατά τη διάρκεια της σχέσης υποκατάστασης, τις διαδικασίες και τη συχνότητα άσκησης εποπτείας και ελέγχου του υποκατάστατου κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του.
- (7) Την αμοιβή του υποκατάστατου από την Εταιρεία Διαχείρισεως και τον τρόπο καταβολής της.
- (8) Ρητή πρόβλεψη περί της εις ολόκληρον ευθύνης της Εταιρείας Διαχείρισης και του υποκατάστατου έναντι των μεριδιούχων σε περίπτωσης ζημίας του από πράξεις ή παραλείψεις του υποκατάστατου κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων και την εκτέλεση των καθηκόντων που του έχουν ανατεθεί.

- (9) Ρητή και απόλυτη απαγόρευση ανάθεσης από τον υποκατάστατο σε τρίτο πρόσωπο καθηκόντων και εξουσιών που του ανατέθηκαν με τη σύμβαση.
- (10) Ρητή πρόβλεψη του δικαιώματος της Εταιρείας Διαχείρισεως να καταγγέλλει και να τεματίζει άμεσα και αξημίως τη σύμβαση, εφόσον ο υποκατάστατος δεν ασκεί με τρόπο αποδοτικό τις ανατεθείσες σ' αυτόν δραστηριότητες ή και παραβιάζει διατάξεις του Νόμου ή του Κανονισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων ή, γενικώς, ασκεί τις ανατεθείσες σ' αυτόν δραστηριότητες κατά τρόπο μη συμφέροντα τους μεριδιούχους.
- (11) Σε περίπτωση που η υποκατάσταση αφορά τις κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας Διαχείρισεως, ρητή αναφορά κατά πόσο ο υποκατάστατος ασκεί ή έχει αναλάβει αντίστοιχες αρμοδιότητες και υποχρεώσεις έναντι άλλων Εταιριών Διαχείρισεως και οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ποιες υποχρεώσεις έχει τυχόν αναλάβει και δέσμευσή του περί του ότι θα δηλώνει άμεσα στην Εταιρεία Διαχείρισης την τυχόν ανάληψη τέτοιων αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεων στο μέλλον.

Αρμοδιότητες και περιορισμοί.

6.—(1) Η Εταιρεία Διαχείρισεως δεν επιτρέπεται να αναθέτει σε τρίτα πρόσωπα το σύνολο ή το μεγαλύτερο μέρος των εργασιών και δραστηριοτήτων της, σε βαθμό που να παύει ουσιαστικά να εκπληρώνει η ίδια τον καταστατικό σκοπό της και να καθίσταται «εταιρεία σφραγίδα».

(2) Οι διευθύνοντες την Εταιρεία Διαχείρισης πρέπει να έχουν τη δυνατότητα—

- (α) Να εποπτεύουν αποτελεσματικά τον τρόπο άσκησης από τον υποκατάστατο των εργασιών που του έχουν ανατεθεί, ιδίως ως προς την τήρηση του Νόμου και του Κανονισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων και
- (β) να δίνουν στον υποκατάστατο οδηγίες σχετικά με την εκτέλεση των καθηκόντων του ή και να ανακαλούν ανά πάσα στιγμή την ανάθεση σ' αυτόν εργασιών της Εταιρείας Διαχείρισης, εφόσον επιβάλλει τούτο το συμφέρον των μεριδιούχων και
- (γ) να έχουν ανά πάσα στιγμή τη δυνατότητα πρόσβασης στα στοιχεία και πληροφορίες που έχει στην κατοχή του ο υποκατάστατος στα πλαίσια άσκησης των καθηκόντων που αναλαμβάνει με τη σύμβαση και τις δραστηριότητες που του αναθέτει η Εταιρεία Διαχείρισης.

Ευθύνη Εταιρείας Διαχείρισεως και Θεματοφύλακα και άσκηση εποπτείας.

7.—(1) Η Εταιρεία Διαχείρισης οφείλει να εποπτεύει ανά πάσα στιγμή διά των αρμόδιων στελεχών της τους υποκατάστατους κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους και να διαθέτει κατάλληλες και αποτελεσματικές διαδικασίες και μηχανισμούς άσκησης ελέγχου, ο δε υποκατάστατος οφείλει να παρέχει άμεσα στην Εταιρεία Διαχείρισης κάθε στοιχείο ή πληροφορία που ζητείται στο πλαίσιο του ελέγχου.

(2) Η Εταιρεία Διαχείρισης εξακολουθεί να είναι υπεύθυνη έναντι της Επιτροπής για την τήρηση των υποχρεώσεων που της επιβάλλει ο Νόμος και ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως προς τις δραστηριότητες που αναθέτει σε υποκατάστατο.

(3) Εταιρεία Διαχείρισης και υποκατάστατος ευθύνονται εις ολόκληρον έναντι των μεριδιούχων ως προς την καλή εκπλήρωση και την προσήκουσα εκτέλεση από τον υποκατάστατο των καθηκόντων και δραστηριοτήτων που του ανατίθενται από την Εταιρεία Διαχείρισεως.

(4) Ουδέποτε οι ευθύνες της Εταιρείας Διαχειρίσεως και του Θεματοφύλακα επηρεάζονται από το γεγονός ότι η Εταιρεία Διαχειρίσεως έχει αναθέσει οποιαδήποτε καθήκοντα σε τρίτους.

8.—(1) Κατά την επιλογή του υποκατάστατου πρέπει να λαμβάνεται υπόψη η φύση των εξουσιών και αρμοδιοτήτων που πρόκειται να του ανατεθούν, νοουμένου ότι ο υποκατάστατος πρέπει να είναι κατάλληλος για την άσκησή τους, να διαθέτει τις τυχόν απαιτούμενες άδειες, την αναγκαία τεχνογνωσία, τεχνική και οργανωτική υποδομή, την απαιτούμενη εμπειρία, τα εχέγγυα ήθους και την κατάλληλη στελέχωση.

Επιλογή υποκατάστατου και ειδικές υποχρεώσεις του.

(2) Ο υποκατάστατος κατά την άσκηση των ανατιθέμενων σ' αυτόν δραστηριοτήτων και την εκτέλεση των καθηκόντων του οφείλει να λαμβάνει μέτρα και να εφαρμόζει διαδικασίες, προκειμένου να διασφαλίζει ότι—

(α) Θα αποφεύγονται καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ αφενός των συμφερόντων του ίδιου, των διοικούντων αυτόν προσώπων, των υπαλλήλων, στελεχών και συνεργατών του και των εν γένει φυσικών ή νομικών προσώπων τα οποία τυχόν εκπροσωπεί και αφετέρου των συμφερόντων του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων,

(β) Θα αποτρέπεται η εκμετάλλευση εμπιστευτικών πληροφοριών.

(3) Δεν επιτρέπεται η ανάθεση κύριας δραστηριότητας της Εταιρείας Διαχείρισης στο Θεματοφύλακα ή τον υποκατάστατό του.

(4) Εφόσον ο υποκατάστατος είναι επιχείρηση συνδεδεμένη με την Εταιρεία Διαχείρισης ή το Θεματοφύλακα αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία Διαχείρισης, η υποκατάσταση επιτρέπεται μόνο εφόσον έχουν ληφθεί όλα τα αναγκαία μέτρα για την πρόληψη και την αντιμετώπιση της σύγκρουσης που μπορεί να ανακύψει μεταξύ των συμφερόντων του υποκατάστατου και των συνδεδεμένων με αυτόν επιχειρήσεων, αφενός, και της Εταιρείας Διαχειρίσεως ή και των μεριδιούχων, αφετέρου.

(5) Δεν επιτρέπεται η υποκατάσταση σε περίπτωση που ο υποκατάστατος είναι νομικό πρόσωπο που εδρεύει σε άλλη χώρα, όταν δεν είναι ευχερής η συνεργασία της Επιτροπής με τις εποπτικές αρχές της χώρας αυτής.

9.—(1) Η αρμοδιότητα της διαχείρισης μέρους ή του συνόλου του ενεργητικού των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και λήψης των επενδυτικών αποφάσεων μπορεί να ανατεθεί μόνο σε επιχειρήσεις που έχουν λάβει άδεια για τη διαχείριση κεφαλαίων ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων ή εν γένει επενδυτικών χαρτοφυλακίων και υπόκεινται σε εποπτικό έλεγχο από την αρμόδια εποπτική αρχή της Δημοκρατίας ή, προκειμένου περί επιχειρήσεων που εδρεύουν στην αλλοδαπή, από την αντίστοιχη εποπτική αρχή, υποκείμενες σε αποτελεσματικούς κανόνες προληπτικής εποπτείας.

Διαχείριση επενδύσεων αμοιβαίου κεφαλαίου.

(2) Δεν επιτρέπεται η ανάθεση της διαχείρισης σε πρόσωπο τα συμφέροντα του οποίου είναι δυνατό να συγκρούονται με τα συμφέροντα της Εταιρείας Διαχείρισης, του αμοιβαίου κεφαλαίου ή των μεριδιούχων.

(3) Εάν ο υποκατάστατος κατά τη διαχείριση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, συνάπτει ενιαίες συναλλαγές για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου και άλλων πελατών του, θα προκαθορίζει τη συμμετοχή σε αυτές τις συναλλαγές κάθε χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται.

(4) Κατά τη διαχείριση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου από τον υποκατάστατο πρέπει να τηρούνται τα κριτήρια και όρια ως προς τη διασπορά του κινδύνου και την κατανομή των επενδύσεων και των στοιχείων του ενεργητικού που—

- (α) Θέτει ο Νόμος,  
 (β) προβλέπουν οι όροι του Κανονισμού και τα αναγραφόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου, και  
 (γ) καθορίζει περιοδικώς η Εταιρεία Διαχείρισεως.

Τήρηση  
 μητρώου  
 μεριδιούχων.

10. Η τήρηση του μητρώου των μεριδιούχων και η διενέργεια εγγραφών σε αυτό, βάσει των υποβαλλομένων στην Εταιρεία Διαχείρισεως αιτήσεων απόκτησης ή εξαγοράς μεριδίων που γίνονται δεκτές, μπορούν να ανατίθενται σε υποκατάστατο υπό τον όρο ότι διασφαλίζεται η τήρηση των νόμιμων υποχρεώσεων της Εταιρείας Διαχείρισεως, ο εμπιστευτικός χαρακτήρας των πληροφοριών που τηρούνται στο μητρώο σχετικά με τα προσωπικά δεδομένα των μεριδιούχων και ότι σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία Διαχείρισης διατηρεί τον άμεσο και απόλυτο έλεγχο των εγγραφών και την απρόσκοπτη πρόσβαση στο μητρώο.

Εξέταση  
 αιτήσεων  
 απόκτησης ή  
 εξαγοράς  
 μεριδίων.

11. Για να ανατεθεί σε υποκατάστατο η εξέταση των αιτήσεων που υποβάλουν οι επενδυτές στην Εταιρεία Διαχείρισεως ή στους κατ' άρθρο 30 του Νόμου αντιπροσώπους της για την απόκτηση ή εξαγορά μεριδίων, η Εταιρεία Διαχείρισεως θα πρέπει να διασφαλίζει ότι στη σύμβασή της με τον υποκατάστατο προβλέπονται ειδικά οι διαδικασίες τήρησης των υποχρεώσεων του υποκατάστατου σχετικά με τις προϋποθέσεις για τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων, όπως οι προϋποθέσεις αυτές ορίζονται στις διατάξεις του Νόμου, στον Κανονισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου και στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Αποτίμηση  
 ενεργητικού,  
 υπολογισμός  
 καθαρής τιμής  
 μεριδίου και  
 τιμών διάθεσης  
 και εξαγοράς.

12. Η ημερήσια αποτίμηση του ενεργητικού του οργανισμού επενδύσεων, ο υπολογισμός της καθαρής τιμής μεριδίου και των τιμών διάθεσης και εξαγοράς μπορούν να ανατίθενται μόνο σε επιχειρήσεις που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, Εταιρείες Διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και εγκεκριμένου ελεγκτές:

Νοείται ότι στη σύμβαση θα προβλέπονται οι διαδικασίες συνεργασίας και ανταλλαγής στοιχείων μεταξύ των αρμόδιων τμημάτων για τη διαχείριση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, την εκκαθάριση των συναλλαγών, τη διενέργεια των εγγραφών στο μητρώο μεριδιούχων και τη δημοσίευση των εν λόγω αποτιμήσεων και υπολογισμών, προκειμένου τα εξαγόμενα μεγέθη να ανταποκρίνονται απολύτως στην αληθή οικονομική θέση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Εσωτερικός  
 έλεγχος.

13. Η αρμοδιότητα του εσωτερικού ελέγχου δύναται να ανατεθεί σε ελεγκτικό οίκο, άλλο από εκείνο που έχει αναλάβει τον τακτικό έλεγχο της Εταιρείας Διαχείρισεως και των αμοιβαίων κεφαλαίων της. Σε περίπτωση υποκατάστασης ως προς τη διενέργεια του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας Διαχείρισεως, θα λαμβάνεται μέριμνα ούτως ώστε ο υποκατάστατος να αναφέρεται τακτικά απευθείας στους διευθύνοντες της Εταιρείας Διαχείρισεως.

Υποκατάσταση  
 επί μη κύριων  
 δραστηριο-  
 τήτων.

14. Κατά την υποκατάσταση της Εταιρείας Διαχείρισεως ως προς μη κύριες αρμοδιότητές της, όπως αυτές προκύπτουν από το συνδυασμό του Πρώτου και του Δευτέρου Παραρτήματος της Απόφασης ΑΚ8/2003, ως εκάστοτε ισχύει, που εκδίδεται δυνάμει του εδαφίου 2 του άρθρου 41 και του εδαφίου 4 του άρθρου 43 του Νόμου, η Εταιρεία Διαχείρισης και ο υποκατάστατος θα λαμβάνουν ειδική μέριμνα για τη διασφάλιση της τήρησης του Νόμου και την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων και του επενδυτικού κοινού εν γένει.

15.—(1) Σε περίπτωση λύσης της σύμβασης και τεματισμού της υποκατάστασης, η Εταιρεία Διαχειρίσεως θα γνωστοποιεί αμέσως και εγγράφως στην Επιτροπή το γεγονός αυτό δηλώνοντας και το λόγο του τεματισμού, αν αυτός είναι άλλος από τη λήξη της συμφωνηθείσης χρονικής διάρκειας της σύμβασης.

Υποχρεώσεις σε περίπτωση λύσης της σύμβασης για οποιοδήποτε λόγο.

(2) Η λύση της σύμβασης υποκατάστασης προκαθορισμένης χρονικής περιόδου πριν από τη συμφωνηθείσα λήξη και η λύση της σύμβασης υποκατάστασης αόριστου χρόνου οποτεδήποτε, συνιστούν τροποποίηση του Κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου και του Ενημερωτικού Δελτίου εφόσον η υποκατάσταση αφορούσε κάποια από τις κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας Διαχειρίσεως, και κατά συνέπεια, στις περιπτώσεις αυτές, μαζί με τη γνωστοποίηση της λύσης της σύμβασης, η Εταιρεία Διαχειρίσεως θα αιτείται από την Επιτροπή και την τροποποίηση των ανωτέρω εγγράφων, τηρώντας τη νόμιμη διαδικασία.

(3) Σε κάθε περίπτωση λύσης της σύμβασης που αφορούσε την υποκατάσταση επί κύριων δραστηριοτήτων, η Εταιρεία Διαχειρίσεως υποχρεούται να δηλώσει στην Επιτροπή πώς θα ασκούνται στο μέλλον οι κύριες δραστηριότητες που είχαν ανατεθεί στον υποκατάστατο.

16. Σε περίπτωση σοβαρής παράβασης του Νόμου ή των υποχρεώσεων που προβλέπονται στον Κανονισμό και το Ενημερωτικό Δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου ή όταν ελλείπει κάποια από τις προϋποθέσεις για την παροχή άδειας υποκατάστασης ή όταν δεν προστατεύονται επαρκώς τα συμφέροντα των μεριδούχων ή σε περίπτωση άρνησης παροχής στοιχείων στην Επιτροπή είτε από την Εταιρεία Διαχειρίσεως είτε από τον υποκατάστατο, η Επιτροπή δύναται, εκτιμώντας τη βαρύτητα της περίπτωσης, προκειμένου περί υποκατάστασης επί των κύριων δραστηριοτήτων της Εταιρείας Διαχειρίσεως, να ανακαλέσει τη χορηγηθείσα Άδεια και, προκειμένου περί υποκατάστασης επί των λοιπών δραστηριοτήτων, να εκδώσει Οδηγία προς την Εταιρεία Διαχειρίσεως, σύμφωνα με το άρθρο 123 του Νόμου, με την οποία θα την καλεί να τεματίσει τη σύμβαση υποκατάστασης άμεσα ή εντός προθεσμίας:

Λύση της σύμβασης με ενέργειες της Επιτροπής.

Νοείται ότι στις περιπτώσεις αυτές η Εταιρεία Διαχειρίσεως εξακολουθεί να υπέχει τις υποχρεώσεις της παραγράφου 15 της παρούσας Απόφασης.

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

Εναρξη ισχύος.