



**ΕΠΙΣΗΜΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ
ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ**

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΤΡΙΤΟ

ΜΕΡΟΣ Ι

ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ

Αριθμός 4246	Τετάρτη, 19 Δεκεμβρίου 2007	4159
---------------------	------------------------------------	-------------

Αριθμός 557

**ΟΔΗΓΙΑ
ΤΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ
ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ Ή ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΑΣΚΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΑΠΟ ΤΙΣ
ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Δεκέμβριος 2007

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

- ΜΕΡΟΣ Ι ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**
- Παράγραφος 1 Συνοπτικός τίτλος
- Παράγραφος 2 Σκοπός και πεδίο εφαρμογής
- Παράγραφος 3 Ερμηνεία
- ΜΕΡΟΣ ΙΙ ΟΡΓΑΝΩΣΗ**
- Παράγραφος 4 Γενικές οργανωτικές απαιτήσεις
- Παράγραφος 5 Κανονιστική συμμόρφωση
- Παράγραφος 6 Διαχείριση κινδύνων
- Παράγραφος 7 Εκτέλεση λειτουργιών από το ίδιο πρόσωπο
- Παράγραφος 8 Εσωτερική επιθεώρηση
- Παράγραφος 9 Ευθύνη των διευθυντών και των μελών του διοικητικού συμβουλίου
- ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ ΑΛΛΕΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**
- Παράγραφος 10 Διαφύλαξη των πληροφοριών της τράπεζας
- Παράγραφος 11 Πολιτική συνέχισης της δραστηριότητας της τράπεζας
- Παράγραφος 12 Λογιστικές αρχές, διαδικασίες και υποβολή εκθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου
- Παράγραφος 13 Αντιμετώπιση καταγγελιών
- Παράγραφος 14 Εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας
- ΜΕΡΟΣ ΙV ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ**
- Παράγραφος 15 Προσωπικές συναλλαγές
- ΜΕΡΟΣ V ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ**
- Παράγραφος 16 Όροι εξωτερικής ανάθεσης ουσιαδών ή σημαντικών επιχειρησιακών λειτουργιών ή επενδυτικών υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων
- Παράγραφος 17 Παροχές λειτουργιών, υπηρεσιών και δραστηριοτήτων

εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες

ΜΕΡΟΣ VI ΦΥΛΑΞΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

- Παράγραφος 18 Φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων και κεφαλαίων πελατών
Παράγραφος 19 Κατάθεση χρηματοοικονομικών μέσων πελατών
Παράγραφος 20 Κατάθεση κεφαλαίων πελατών
Παράγραφος 21 Χρησιμοποίηση χρηματοοικονομικών μέσων πελατών

ΜΕΡΟΣ VII ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

- Παράγραφος 22 Συγκρούσεις συμφερόντων δυνητικά επιζήμιες για τον πελάτη
Παράγραφος 23 Πολιτική σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων
Παράγραφος 24 Γνωστοποίηση δυνάμει του άρθρου 29(2) του Νόμου
Παράγραφος 25 Καταγραφή των υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων που προκαλούν επιζήμιες συγκρούσεις συμφερόντων
Παράγραφος 26 Διαφημιστικές ανακοινώσεις
Παράγραφος 27 Συμπληρωματικές οργανωτικές απαιτήσεις όταν μια τράπεζα παράγει και διαδίδει έρευνα στον τομέα των επενδύσεων

ΜΕΡΟΣ VIII ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Παράγραφος 28 Εφαρμογή της Οδηγίας
Παράγραφος 29 Έναρξη ισχύος

ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ**ΟΔΗΓΙΑ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΗΣ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ Ή ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ
ΑΣΚΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΑΠΟ ΤΙΣ
ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 120 για την εφαρμογή των άρθρων 20, 29(3) και 156 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο:

Επίσημη Εφημερίδα
της
ΕΕ: L 145 της 30^{ης}
Απριλίου 2004,
σελ. 1

(α) «Οδηγία 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004 σχετικά με τις αγορές χρηματοοικονομικών μέσων, για την τροποποίηση των Οδηγιών 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου και της Οδηγίας 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και για την κατάργηση της Οδηγίας 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου»·

Επίσημη Εφημερίδα
της
ΕΕ: L 114 της 27^{ης}
Απριλίου 2006,
σελ. 60

(β) «Οδηγία 2006/31/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 5^{ης} Απριλίου 2006 με την οποία τροποποιείται η Οδηγία 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις αγορές χρηματοοικονομικών μέσων, ως προς ορισμένες προθεσμίες»· και

Επίσημη Εφημερίδα
της ΕΕ: L241 της 2^{ης}
Σεπτεμβρίου 2006
σελ. 26

(γ) «Οδηγία 2006/73/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10^{ης} Αυγούστου 2006 για την εφαρμογή της οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όσον αφορά τις οργανωτικές υποχρεώσεις και τους όρους

λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους καθορισμένους όρους που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω οδηγίας»·

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία η οποία αφορά τις προϋποθέσεις παροχής επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων από τις τράπεζες.

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- | | |
|----------------------------|--|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία για τις Προϋποθέσεις Παροχής Επενδυτικών ή Παρεπόμενων Υπηρεσιών και Άσκησης Επενδυτικών Δραστηριοτήτων από τις τράπεζες. |
| Σκοπός και πεδίο εφαρμογής | 2. Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξειδικεύει τις διατάξεις των άρθρων 18(2) και 29(3) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και εφαρμόζεται στις τράπεζες που κατέχουν άδεια λειτουργίας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και στις τράπεζες με έδρα σε τρίτη χώρα που δραστηριοποιούνται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος, κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών και κατά την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων. |
| Ερμηνεία | 3. Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια: |

200(Ι)/2004 «αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων» σημαίνει τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου, ή που υπόκειται σε εποπτεία και, κατά περίπτωση, έχει λάβει άδεια λειτουργίας από αρμόδια αρχή βάσει της εθνικής νομοθεσίας κράτους μέλους, και ο οποίος πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) πρωταρχικός επενδυτικός του σκοπός είναι η διατήρηση της καθαρής αξίας της περιουσίας του οργανισμού, είτε σταθερά στο άρτιο (χωρίς τα κέρδη) είτε στην αξία του αρχικού κεφαλαίου των επενδυτών συν τα κέρδη·

(β) για την επίτευξη του πρωταρχικού επενδυτικού σκοπού, επενδύει αποκλειστικά σε υψηλής ποιότητας μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα ή εναπομένουσα ληκτότητα όχι μεγαλύτερη των 397 ημερών, ή με τακτικές προσαρμογές απόδοσης συνεπείς με αυτή τη ληκτότητα, και με σταθμισμένη μέση ληκτότητα 60 ημερών. Δύναται επίσης να επιτυγχάνει το αποτέλεσμα αυτό επενδύοντας σε παρεπόμενη βάση σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα·

(γ) παρέχει ρευστότητα με διακανονισμό την ίδια ή την επόμενη ημέρα·

«αρμόδιος οργανισμός πιστοληπτικής αξιολόγησης» σημαίνει τον οργανισμό ο οποίος εκδίδει τακτικά και σε επαγγελματική βάση βαθμολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων και είναι επιλέξιμος εξωτερικός οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης (ECAI) κατά την έννοια της παραγράφου 25(1) της Ενότητας Α της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον Υπολογισμό των

Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών
Ανοιγμάτων·

116(Ι)/2005 «διαφημιστική ανακοίνωση» (marketing communication) σημαίνει τη σύσταση κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 26 του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου, η οποία αφορά χρηματοοικονομικά μέσα, όπως αυτά ορίζονται στο Μέρος ΙΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου, και δεν πληροί τις προϋποθέσεις του ορισμού της έρευνας στο τομέα των επενδύσεων·

66(Ι)/1997 «διευθυντής» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό
74(Ι)/1999 από το άρθρο 2 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων·
94(Ι)/2000
119(Ι)/2003
4(Ι)/2004
151(Ι)/2004
231(Ι)/2004
235(Ι)/2004
20(Ι)/2005.

«έρευνα στον τομέα των επενδύσεων» (investment research) σημαίνει έρευνα ή άλλη πληροφορία που συνιστά ή συνεπάγεται, ρητά ή έμμεσα, μια επενδυτική στρατηγική σχετική με ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα ή με εκδότες χρηματοοικονομικών μέσων, περιλαμβανομένης οποιασδήποτε γνώμης σχετικά με την παρούσα ή τη μελλοντική αξία ή τιμή τέτοιων μέσων, και η οποία προορίζεται για κανάλια επικοινωνίας ή για το κοινό, και πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) χαρακτηρίζεται ή περιγράφεται ως έρευνα στον τομέα των επενδύσεων ή με παρόμοιους όρους, ή παρουσιάζεται ως αντικειμενική ή ανεξάρτητη επεξήγηση των θεμάτων που περιλαμβάνονται στη σύσταση·

(β) εάν η εν λόγω σύσταση γινόταν από τράπεζα σε πελάτη, δεν θα συνιστούσε παροχή επενδυτικών συμβουλών για τους σκοπούς του Νόμου·

«κανάλι επικοινωνίας» (distribution channel) έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου·

144(Ι) του 2007 «Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007·

«ουσιώδης ή σημαντική επιχειρησιακή λειτουργία» σημαίνει την επιχειρησιακή λειτουργία της οποίας η πλημμελής εκτέλεση ή η μη εκτέλεση της θα έθιγε σε σημαντικό βαθμό (materially impair) τη συνεχή συμμόρφωση της τράπεζας με τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας της ή με τις λοιπές υποχρεώσεις της δυνάμει του Νόμου και των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων, ή τις οικονομικές της αποδόσεις (financial performance), ή την ευρωστία (soundness), ή τη συνέχιση (continuity) των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της·

Με την επιφύλαξη της σπουδαιότητας οποιασδήποτε άλλης λειτουργίας, οι ακόλουθες λειτουργίες δεν θεωρούνται ουσιώδεις ή σημαντικές για τους σκοπούς της παρούσας ερμηνείας:

(α) η παροχή στην τράπεζα συμβουλευτικών υπηρεσιών και άλλων υπηρεσιών που δεν αποτελούν μέρος των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της τράπεζας,

περιλαμβανομένης της παροχής νομικών συμβουλών σε αυτήν, της εκπαίδευσης του προσωπικού της, των υπηρεσιών τιμολόγησης και της ασφάλειας των εγκαταστάσεων και του προσωπικού της·

(β) η αγορά τυποποιημένων υπηρεσιών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών παροχής πληροφοριών σχετικά με την αγορά (market information services) και της παροχής πληροφοριών για τις τρέχουσες τιμές (price feeds)·

«σταθερό μέσο» σημαίνει κάθε μέσο που επιτρέπει σε έναν πελάτη να αποθηκεύει πληροφορίες απευθυνόμενες προσωπικά σε αυτόν, κατά τρόπο προσπελάσιμο για μελλοντική αναφορά επί χρονικό διάστημα επαρκές για τους σκοπούς που εξυπηρετούν οι πληροφορίες, και που επιτρέπει την ακριβή αναπαραγωγή των αποθηκευμένων πληροφοριών·

«συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων» σημαίνει τη συναλλαγή κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1287/2006·

«συναφές χρηματοοικονομικό μέσο» σημαίνει το χρηματοοικονομικό μέσο του οποίου η τιμή επηρεάζεται άμεσα από τις μεταβολές της τιμής άλλου χρηματοοικονομικού μέσου που αποτελεί αντικείμενο έρευνας στον τομέα των επενδύσεων, και περιλαμβάνει παράγωγο αυτού του άλλου χρηματοοικονομικού μέσου·

«υψηλής ποιότητας μέσο χρηματαγοράς» σημαίνει το μέσο χρηματαγοράς το οποίο έχει λάβει την υψηλότερη βαθμολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας από τους οργανισμούς πιστοληπτικής αξιολόγησης που το εξέτασαν. Ένα μέσο χρηματαγοράς το οποίο δεν αξιολογείται από κανέναν αρμόδιο οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης δεν θεωρείται υψηλής

ποιότητας·

«χρηματοοικονομικός αναλυτής» σημαίνει το αρμόδιο πρόσωπο που παράγει το ουσιώδες μέρος (substance) της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων·

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

Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.

ΜΕΡΟΣ II ΟΡΓΑΝΩΣΗ

Γενικές οργανωτικές
απαιτήσεις

4. (1) Η τράπεζα οφείλει να συμμορφώνεται με τις ακόλουθες οργανωτικές απαιτήσεις:

(α) να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί διαδικασίες λήψης αποφάσεων, καθώς και οργανωτική διάρθρωση που προσδιορίζει σαφώς και με τεκμηριωμένο τρόπο τις ιεραρχικές σχέσεις και την κατανομή λειτουργιών και αρμοδιοτήτων·

(β) να διασφαλίζει ότι τα αρμόδια πρόσωπά της γνωρίζουν τις διαδικασίες που πρέπει να ακολουθούνται για την ορθή άσκηση των αρμοδιοτήτων τους·

(γ) να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί κατάλληλα συστήματα εσωτερικού ελέγχου που αποσκοπούν να διασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τις αποφάσεις και τις

διαδικασίες σε όλα τα επίπεδα της τράπεζας·

(δ) να χρησιμοποιεί προσωπικό με τις ικανότητες, τις γνώσεις και την εμπειρογνωμοσύνη (expertise) που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων που του έχουν ανατεθεί·

(ε) να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί αποτελεσματική διαδικασία εσωτερικής πληροφόρησης και επικοινωνίας σε όλα τα σχετικά επίπεδα της τράπεζας·

(στ) να διατηρεί επαρκή (adequate) και οργανωμένα (orderly) αρχεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και της εσωτερικής της οργάνωσης·

(ζ) να διασφαλίζει ότι η άσκηση πολλαπλών λειτουργιών από τα αρμόδια πρόσωπα της δεν εμποδίζει ούτε είναι πιθανό να εμποδίζει τα πρόσωπα αυτά να ασκήσουν οποιαδήποτε λειτουργία με επιμέλεια, εντιμότητα και επαγγελματισμό.

(2) Κατά τη συμμόρφωση με τις πιο πάνω απαιτήσεις, η τράπεζα λαμβάνει υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, καθώς και τη φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που αναλαμβάνει στο πλαίσιο αυτών των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

(3) Οι τράπεζες οφείλουν να παρακολουθούν και να αξιολογούν τακτικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των συστημάτων, των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και των διαδικασιών που θεσπίζουν σύμφωνα με τις υποπαραγράφους (1) και (2) της παρούσας παραγράφου και των παραγράφων 10 έως 12 και να λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα για την

αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών.

Κανονιστική
συμμόρφωση

5. (1) Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για τον εντοπισμό των κινδύνων σχετικών με τη μη συμμόρφωσή της με τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει του Νόμου, καθώς και των συναφών κινδύνων, και να θέτει σε εφαρμογή κατάλληλα μέτρα και διαδικασίες προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τους κινδύνους αυτούς και να επιτρέπει στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου να ασκεί αποτελεσματικά τις εξουσίες που της αναθέτει ο Νόμος και η παρούσα Οδηγία.

Για τους σκοπούς αυτούς, η τράπεζα οφείλει να λαμβάνει υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, καθώς και τη φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που αναλαμβάνει στο πλαίσιο αυτών των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

(2) Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει και να διατηρεί μόνιμη, αποτελεσματική και ανεξάρτητη μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης με τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

(α) να παρακολουθεί και να αξιολογεί τακτικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών και διαδικασιών που θεσπίζονται σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1), καθώς και των ενεργειών που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών στη συμμόρφωση της τράπεζας με τις υποχρεώσεις της δυνάμει του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας·

(β) να συμβουλεύει και να βοηθά τα αρμόδια πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και για

την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων, να συμμορφωθούν με τις υποχρεώσεις που υπέχει η τράπεζα δυνάμει του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας.

(3) Προκειμένου να καταστεί δυνατή η απρόσκοπτη και ανεξάρτητη άσκηση της κανονιστικής συμμόρφωσης, η τράπεζα οφείλει να διασφαλίζει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης διαθέτει την απαραίτητη εξουσία, τους πόρους και την εμπειρογνωμοσύνη που απαιτούνται, καθώς και πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες·

(β) έχει ορισθεί λειτουργός κανονιστικής συμμόρφωσης ο οποίος φέρει την ευθύνη για τη κανονιστική συμμόρφωση, καθώς και για κάθε έκθεση που ετοιμάζεται για σκοπούς συμμόρφωσης με την παράγραφο 9(2)·

(γ) τα αρμόδια πρόσωπα που συμμετέχουν στη μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης δεν συμμετέχουν στην παροχή των υπηρεσιών ή στην άσκηση των δραστηριοτήτων τις οποίες παρακολουθούν·

(δ) η μέθοδος προσδιορισμού της αμοιβής των αρμόδιων προσώπων που συμμετέχουν στη μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης δεν θέτει ούτε είναι δυνατό να θέτει υπό αμφισβήτηση την αντικειμενικότητά τους.

Ωστόσο, μια τράπεζα δεν υποχρεούται να συμμορφωθεί με τα σημεία (γ) ή (δ) εάν είναι σε θέση να αποδείξει ότι, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, καθώς και τη φύση και το

φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της, η απαίτηση των εν λόγω σημείων δεν είναι αναλογική σε σχέση με αυτά και ότι η κανονιστική συμμόρφωση εξακολουθεί να είναι αποτελεσματική.

Διαχείριση κινδύνων 6. (1) Η τράπεζα οφείλει:

(α) να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες (procedures) διαχείρισης κινδύνων που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της τράπεζας και, κατά περίπτωση, να καθορίζει το ανεκτό για την ίδια επίπεδο κινδύνου (level of risk tolerated by the bank)

(β) να υιοθετεί αποτελεσματικές ρυθμίσεις, μεθόδους (processes) και μηχανισμούς για τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη το ανεκτό επίπεδο κινδύνου που έχει καθοριστεί

(γ) να παρακολουθεί τα ακόλουθα:

(i) την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων της,

(ii) το επίπεδο συμμόρφωσης αυτής και των αρμόδιων της προσώπων με τις ρυθμίσεις, τις μεθόδους και τους μηχανισμούς που έχουν θεσπιστεί σύμφωνα με το σημείο (β),

(iii) την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των μέτρων που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών των εν λόγω πολιτικών, διαδικασιών,

ρυθμίσεων, μεθόδων και μηχανισμών, περιλαμβανόμενης της παράλειψης των αρμόδιων προσώπων της τράπεζας να συμμορφωθούν με αυτές τις ρυθμίσεις, μεθόδους και μηχανισμούς ή να ακολουθήσουν αυτές τις πολιτικές και διαδικασίες.

(2) Η τράπεζα οφείλει, εφόσον είναι σκόπιμο και αναλογικό λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, καθώς και τη φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της, να θεσπίζει και να διατηρεί ανεξάρτητη μονάδα διαχείρισης κινδύνων με τα ακόλουθα καθήκοντα:

(α) να εφαρμόζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες που ορίζονται στην υποπαράγραφο (1):

(β) να υποβάλλει εκθέσεις και να παρέχει συμβουλές στους διευθυντές σύμφωνα με την παράγραφο 9(2).

Εάν μια τράπεζα δεν υποχρεούται βάσει της παρούσας υποπαράγραφου να θεσπίζει και να διατηρεί ανεξάρτητη μονάδα διαχείρισης κινδύνων, πρέπει ωστόσο να είναι σε θέση να αποδείξει ότι οι πολιτικές και οι διαδικασίες, που έχουν θεσπιστεί σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1), πληρούν τις απαιτήσεις της εν λόγω υποπαράγραφου και είναι αποτελεσματικές σε σταθερή βάση.

(3) Στην περίπτωση που τράπεζα λειτουργεί στην Δημοκρατία ως θυγατρική ή μέλος τραπεζικού ομίλου, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δύναται, κατόπιν αίτησης της ενδιαφερόμενης τράπεζας, να την εξαιρέσει από την υποχρέωση σύστασης ξεχωριστής μονάδας διαχείρισης κινδύνων, νοουμένου ότι τα σχετικά καθήκοντα της μονάδας διαχείρισης κινδύνων

ασκούνται σε επίπεδο Ομίλου από αντίστοιχη Μονάδα που καλύπτει επαρκώς και την τράπεζα στη Δημοκρατία.

Προς ικανοποίηση του πιο πάνω αιτήματος, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δύναται να ζητήσει την προσκόμιση αποδεικτικών στοιχείων από την τράπεζα.

Εκτέλεση
λειτουργιών από το
ίδιο πρόσωπο

7. Οι λειτουργίες της κανονιστικής συμμόρφωσης και της διαχείρισης κινδύνων δύνανται, λαμβάνοντας υπόψη την αρχή της αναλογικότητας, να εκτελούνται από το ίδιο πρόσωπο χωρίς κατ' ανάγκη να θίγεται η ανεξάρτητη άσκηση καθημιάς από τις δύο αυτές λειτουργίες, μόνο όταν η τράπεζα, δυνάμει της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου προς τις τράπεζες για το Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας & Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, δεν υποχρεούται να έχει μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης.

Εσωτερική
επιθεώρηση

8. (1) Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει και να διατηρεί μονάδα εσωτερικής επιθεώρησης χωριστή και ανεξάρτητη από τις άλλες μονάδες, λειτουργίες και δραστηριότητες της τράπεζας, με τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

(α) να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου για την εξέταση και αξιολόγηση της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών, συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (internal controls) και ρυθμίσεων της τράπεζας·

(β) να διατυπώνει συστάσεις με βάση τα αποτελέσματα των εργασιών που πραγματοποιούνται σύμφωνα με το σημείο (α)·

(γ) να εξακριβώνει συμμόρφωση με τις συστάσεις του σημείου (β)·

(δ) να υποβάλλει εκθέσεις για θέματα εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με την παράγραφο 9(2).

(2) Στην περίπτωση που τράπεζα λειτουργεί στην Δημοκρατία ως θυγατρική ή μέλος τραπεζικού ομίλου, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δύναται, κατόπιν αίτησης της ενδιαφερόμενης τράπεζας, να την εξαιρέσει από την υποχρέωση σύστασης ξεχωριστής μονάδας εσωτερικής επιθεώρησης, νοουμένου ότι τα σχετικά καθήκοντα της μονάδας εσωτερικής επιθεώρησης ασκούνται σε επίπεδο Ομίλου από αντίστοιχη Μονάδα που καλύπτει επαρκώς και την τράπεζα στη Δημοκρατία.

Προς ικανοποίηση του πιο πάνω αιτήματος, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δύναται να ζητήσει την προσκόμιση αποδεικτικών στοιχείων από την τράπεζα.

Ευθύνη των
διευθυντών και των
μελών του
διοικητικού
συμβουλίου

9. (1) Η τράπεζα οφείλει να διασφαλίζει ότι, κατά την εσωτερική κατανομή των αρμοδιοτήτων, οι διευθυντές και το διοικητικό της συμβούλιο, ευθύνονται για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της τράπεζας με τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει του Νόμου.

Ειδικότερα, οι διευθυντές και το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούνται να αξιολογούν και να επανεξετάζουν περιοδικά την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, των ρυθμίσεων και των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί για τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο Νόμο και στην παρούσα Οδηγία και να λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα για τη διόρθωση τυχόν αδυναμιών.

(2) Η τράπεζα οφείλει να διασφαλίζει ότι οι διευθυντές λαμβάνουν τακτικά, και τουλάχιστον σε ετήσια βάση, γραπτές εκθέσεις σχετικά με τα ζητήματα που καλύπτουν οι παράγραφοι 5, 6 και 8, στις οποίες πρέπει ιδίως να αναφέρεται κατά πόσο λήφθηκαν τα κατάλληλα διορθωτικά μέτρα σε περίπτωση αδυναμιών.

(3) Η τράπεζα οφείλει να διασφαλίζει ότι το διοικητικό της συμβούλιο λαμβάνει τακτικά, και τουλάχιστον σε ετήσια βάση, γραπτές εκθέσεις για τα ζητήματα που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (2).

(4) Η τράπεζα οφείλει να υποβάλλει στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το αργότερο μέχρι τις 30 Απριλίου έκαστου έτους τις εκθέσεις της υποπαραγράφου (2) μαζί με τις αντίστοιχες αξιολογήσεις των αρμόδιων Επιτροπών του διοικητικού της συμβουλίου και τα σχετικά αποσπάσματα από τα πρακτικά των συνεδριάσεων του διοικητικού της συμβουλίου κατά τις οποίες συζητήθηκαν οι εν λόγω εκθέσεις.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΑΛΛΕΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Διαφύλαξη των πληροφοριών της τράπεζας

10. Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί συστήματα και διαδικασίες κατάλληλες για τη διαφύλαξη της ασφάλειας, της ακεραιότητας και της εμπιστευτικότητας των πληροφοριών, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των σχετικών πληροφοριών.

Πολιτική συνέχισης της δραστηριότητας της τράπεζας

11. Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί κατάλληλη πολιτική συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της που διασφαλίζει, σε περίπτωση διακοπής

των συστημάτων και διαδικασιών της, τη διαφύλαξη των σημαντικότερων δεδομένων και λειτουργιών της και τη διατήρηση της παροχής των επενδυτικών υπηρεσιών ή και της άσκησης των επενδυτικών δραστηριοτήτων ή, όταν αυτό δεν είναι δυνατό, την έγκαιρη ανάκτηση αυτών των δεδομένων και λειτουργιών και την έγκαιρη αποκατάσταση της παροχής των επενδυτικών υπηρεσιών ή και της άσκησης των επενδυτικών δραστηριοτήτων της.

Λογιστικές αρχές, διαδικασίες και υποβολή εκθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

12. (1) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων του άρθρου 24(1) των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων, το οποίο αναφέρεται στην υποχρέωση της τράπεζας για υποβολή ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων, η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί λογιστικές αρχές (accounting policies) και διαδικασίες οι οποίες της επιτρέπουν, όταν αυτό ζητείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να υποβάλλει εγκαίρως σε αυτήν, οικονομικές εκθέσεις που αντικατοπτρίζουν την πραγματική και δίκαιη εικόνα (true and fair view) της χρηματοοικονομικής της κατάστασης και είναι σύμφωνες με όλα τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα και κανόνες.

(2) Οι τράπεζες διασφαλίζουν ότι οι εξωτερικοί ελεγκτές τους υποβάλλουν τουλάχιστον μία φορά το χρόνο στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έκθεση σχετικά με την καταλληλότητα των ρυθμίσεων της τράπεζας δυνάμει του Μέρους VI της Οδηγίας και των σημείων (θ) και (ι) του εδαφίου (2) του άρθρου 18 του Νόμου.

Αντιμετώπιση καταγγελιών

13. Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί αποτελεσματικές και διαφανείς διαδικασίες για την κατάλληλη και άμεση αντιμετώπιση των καταγγελιών που λαμβάνονται από υφιστάμενους ή πιθανούς ιδιώτες πελάτες, και να τηρεί αρχείο για κάθε καταγγελία, καθώς και για τα μέτρα που λήφθηκαν για

την επίλυση του σχετικού προβλήματος.

Εσωτερικός
Κανονισμός
Λειτουργίας

14. (1) Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος θα περιέχει όλες τις πολιτικές, διαδικασίες, ρυθμίσεις και μηχανισμούς που η τράπεζα θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί για σκοπούς συμμόρφωσης με το Νόμο και τις εκδιδόμενες δυνάμει αυτού Οδηγίες.

(2) Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας της τράπεζας κοινοποιείται σε όλο το προσωπικό της και στα μέλη του διοικητικού της συμβουλίου και οι πρόνοιές του εφαρμόζονται από όλους πιστά.

ΜΕΡΟΣ IV

ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Προσωπικές
συναλλαγές

15. (1) Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί κατάλληλες ρυθμίσεις που να εμποδίζουν κάθε αρμόδιο πρόσωπο, το οποίο ασκεί εργασίες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων ή έχει, μέσω εργασίας που ασκεί για λογαριασμό της τράπεζας, πρόσβαση σε εμπιστευτικές πληροφορίες κατά την έννοια του άρθρου 5 του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου ή σε άλλες εμπιστευτικές πληροφορίες σχετιζόμενες με πελάτες ή συναλλαγές με ή για πελάτες:

(α) να εκτελέσει προσωπική συναλλαγή που πληροί τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

(i) απαγορεύεται βάσει του ανωτέρου νόμου στο πρόσωπο αυτό να πραγματοποιήσει τη συναλλαγή,

(ii) η συναλλαγή συνεπάγεται την κατάχρηση ή αθέμιτη γνωστοποίηση των εμπιστευτικών πληροφοριών,

(iii) η συναλλαγή αντιβαίνει ή είναι πιθανό ότι θα αντιβαίνει με υποχρέωση που υπέχει η τράπεζα δυνάμει του Νόμου,

(β) να συμβουλεύει ή να βοηθά, εκτός του κανονικού πλαισίου της εργασίας του ή της σύμβασης απασχόλησής του, οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοοικονομικά μέσα η οποία, εάν ήταν προσωπική συναλλαγή του αρμόδιου προσώπου, θα ενέπιπτε στις διατάξεις του σημείου (α) της παρούσας υποπαραγράφου ή της υποπαραγράφου 27(2)(α) ή (β) της παρούσας Οδηγίας ή της παραγράφου 26(3) της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την Επαγγελματική Συμπεριφορά των Τραπεζών κατά την Παροχή Επενδυτικών ή Παρεπόμενων Υπηρεσιών και κατά την Άσκηση Επενδυτικών Δραστηριοτήτων·

(γ) με την επιφύλαξη του άρθρου 9(1)(β) του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου, να γνωστοποιεί, εκτός του κανονικού πλαισίου της εργασίας του ή της σύμβασης απασχόλησής του, κάθε πληροφορία ή γνώμη σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο εφόσον το αρμόδιο πρόσωπο γνωρίζει ή θα ήταν εύλογο να γνωρίζει ότι μετά τη γνωστοποίηση των πληροφοριών αυτών το άλλο πρόσωπο

θα ήταν πιθανό να προβεί σε μια από τις ακόλουθες ενέργειες:

(i) να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοοικονομικά μέσα η οποία, εάν ήταν προσωπική συναλλαγή του αρμόδιου προσώπου θα ενέπιπτε στις διατάξεις του σημείου (α) ή της υποπαραγράφου 27(2)(α) ή (β) της παρούσας Οδηγίας ή της παραγράφου 26(3) της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την Επαγγελματική Συμπεριφορά των Τραπεζών κατά την Παροχή Επενδυτικών ή Παρεπόμενων Υπηρεσιών και κατά την Άσκηση Επενδυτικών Δραστηριοτήτων·

(ii) να συμβουλευσει ή να βοηθήσει άλλο πρόσωπο να εκτελέσει τέτοιου είδους συναλλαγή.

(2) Οι ρυθμίσεις που απαιτούνται δυνάμει της υποπαραγράφου (1) πρέπει, ιδίως, να διασφαλίζουν ότι:

(α) κάθε αρμόδιο πρόσωπο που καλύπτεται από την υποπαραγράφο (1) γνωρίζει τους περιορισμούς στις προσωπικές συναλλαγές, καθώς και τα μέτρα που έχουν θεσπιστεί από την τράπεζα σε σχέση με τις προσωπικές συναλλαγές και τις γνωστοποιήσεις, σύμφωνα με την υποπαραγράφο (1)·

(β) η τράπεζα ενημερώνεται αμέσως σχετικά με οποιαδήποτε προσωπική συναλλαγή αρμόδιου προσώπου, είτε με κοινοποίηση της συναλλαγής αυτής είτε με άλλες διαδικασίες που επιτρέπουν στην τράπεζα να εντοπίζει τις συναλλαγές αυτές·

Σε περίπτωση σύναψης σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης, η

τράπεζα πρέπει να διασφαλίζει ότι η επιχείρηση στην οποία ανατίθεται η δραστηριότητα διατηρεί αρχείο με τις προσωπικές συναλλαγές των αρμόδιων προσώπων και παρέχει τις πληροφορίες αυτές στην τράπεζα μόλις αυτή τις ζητήσει.

(γ) τηρείται αρχείο των προσωπικών συναλλαγών που κοινοποιούνται στην τράπεζα ή εντοπίζονται από αυτή, περιλαμβανομένης κάθε έγκρισης ή απαγόρευσης μιας τέτοιας συναλλαγής.

(3) Οι υποπαράγραφοι (1) και (2) δεν εφαρμόζονται στα ακόλουθα είδη προσωπικών συναλλαγών:

(α) προσωπικές συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης χαρτοφυλακίου όπου δεν υπάρχει προηγούμενη επικοινωνία, σε σχέση με τη συναλλαγή, μεταξύ του διαχειριστή χαρτοφυλακίων και του αρμόδιου προσώπου ή άλλου προσώπου για λογαριασμό του οποίου εκτελείται η συναλλαγή.

(β) προσωπικές συναλλαγές σε μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που πληρούν τις απαραίτητες προϋποθέσεις για να υπαχθούν στο καθεστώς του περί των Ανοιχτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί συναφών θεμάτων Νόμου ή που υπόκεινται σε εποπτεία βάσει της νομοθεσίας κράτους μέλους που απαιτεί ισοδύναμο επίπεδο κατανομής κινδύνου στα περιουσιακά τους στοιχεία, εφόσον το αρμόδιο πρόσωπο και κάθε άλλο πρόσωπο για λογαριασμό του οποίου εκτελούνται οι συναλλαγές δεν συμμετέχει στη διαχείριση του οργανισμού αυτού.

ΜΕΡΟΣ V
ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ

Όροι εξωτερικής ανάθεσης ουσιαστών ή σημαντικών επιχειρησιακών λειτουργιών ή επενδυτικών υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων

16. (1) Η τράπεζα που αναθέτει σε εξωτερικούς φορείς ουσιώδεις ή σημαντικές επιχειρησιακές λειτουργίες, ή επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες, εξακολουθεί να έχει πλήρη ευθύνη για την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων που υπέχει δυνάμει του Νόμου και να συμμορφώνεται ιδίως με τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η εξωτερική ανάθεση δεν πρέπει να έχει ως αποτέλεσμα τη μεταβίβαση των ευθυνών των διευθυντών·

(β) η σχέση και οι υποχρεώσεις της τράπεζας έναντι των πελατών της, σύμφωνα με το Νόμο, δεν πρέπει να μεταβάλλονται·

(γ) οι προϋποθέσεις που πρέπει να πληροί η τράπεζα προκειμένου να λάβει και να διατηρήσει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τους περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμους δεν πρέπει να θίγονται·

(δ) καμία από τις άλλες προϋποθέσεις υπό τις οποίες χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας τράπεζας δεν πρέπει να καταργείται ή να τροποποιείται.

(ε) η τράπεζα υποβάλλει έγκαιρα, (τουλάχιστον 30 ημέρες πριν από την υπογραφή της σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης) προηγούμενη γνωστοποίηση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου όταν αναθέτει επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες σε παροχέα υπηρεσιών εγκατεστημένο σε

κράτος μέλος.

(2) Σε περίπτωση που η εξωτερική ανάθεση επιφέρει την ουσιαστική μεταβίβαση λειτουργιών της τράπεζας αυτό θεωρείται ότι υπονομεύει τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας τράπεζας, κατά τα οριζόμενα στο Μέρος III του Νόμου και στον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο.

(3) Η τράπεζα οφείλει να ενεργεί με την απαιτούμενη επιδεξιότητα, φροντίδα και επιμέλεια όταν συνάπτει, διαχειρίζεται ή τερματίζει οποιαδήποτε συμφωνία εξωτερικής ανάθεσης με παροχέα υπηρεσιών για ουσιώδεις ή σημαντικές επιχειρησιακές λειτουργίες ή άλλες επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες.

Ειδικότερα, η τράπεζα λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να διασφαλίζει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) ο παροχέας υπηρεσιών διαθέτει την ικανότητα, τα προσόντα και κάθε απαιτούμενη από τη νομοθεσία άδεια για την εκτέλεση των λειτουργιών, υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων που του ανατίθενται με τρόπο αξιόπιστο και επαγγελματικό·

(β) ο παροχέας υπηρεσιών παρέχει αποτελεσματικά τις λειτουργίες, υπηρεσίες και δραστηριότητες που του ανατίθενται, και για το σκοπό αυτό η τράπεζα θεσπίζει μεθόδους για την αξιολόγηση του προτύπου απόδοσης (standard of performance) του παροχέα υπηρεσιών·

(γ) ο παροχέας υπηρεσιών εποπτεύει με τον προσήκοντα τρόπο την εκτέλεση των λειτουργιών, υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που του έχουν ανατεθεί, και διαχειρίζεται

κατάλληλα τους κινδύνους που συνδέονται με την εξωτερική ανάθεση·

(δ) λαμβάνονται κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνεται ότι ο παροχέας υπηρεσιών δεν εκτελεί τις λειτουργίες, υπηρεσίες και δραστηριότητες που του έχουν ανατεθεί αποτελεσματικά και σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές ρυθμίσεις και κανονιστικές απαιτήσεις·

(ε) η τράπεζα διαθέτει την απαιτούμενη εμπειρογνωμοσύνη για την αποτελεσματική εποπτεία των λειτουργιών, υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που ανατίθενται σε εξωτερικούς φορείς, και για τη διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με την εξωτερική ανάθεση, και εποπτεύει αυτές τις λειτουργίες, υπηρεσίες και δραστηριότητες και διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους·

(στ) ο παροχέας υπηρεσιών γνωστοποιεί στην τράπεζα κάθε εξέλιξη που δύναται να επηρεάσει ουσιαστικά την ικανότητά του να ασκεί αποτελεσματικά τις λειτουργίες, υπηρεσίες και δραστηριότητες που του έχουν ανατεθεί και να συμμορφώνεται με τις ισχύουσες νομοθετικές ρυθμίσεις και κανονιστικές απαιτήσεις·

(ζ) η τράπεζα είναι σε θέση να τερματίσει τη συμφωνία εξωτερικής ανάθεσης εφόσον αυτό είναι απαραίτητο, χωρίς να θίγεται η συνέχιση και η ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει στους πελάτες της·

(η) ο παροχέας υπηρεσιών συνεργάζεται με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε σχέση με τις λειτουργίες, υπηρεσίες και δραστηριότητες που του ανατίθενται από τράπεζα·

(θ) η τράπεζα, οι ελεγκτές της και οι οικείες αρμόδιες αρχές έχουν αποτελεσματική πρόσβαση στα δεδομένα που συνδέονται με τις λειτουργίες, υπηρεσίες και δραστηριότητες που ανατίθενται εξωτερικά καθώς και στις εγκαταστάσεις του παροχέα των υπηρεσιών·

(ι) ο παροχέας υπηρεσιών προστατεύει τις εμπιστευτικές πληροφορίες που αφορούν την τράπεζα και τους πελάτες της·

(ια) η τράπεζα και ο παροχέας υπηρεσιών θεσπίζουν, εφαρμόζουν και διατηρούν σχέδιο έκτακτης ανάγκης για την αποκατάσταση λειτουργίας μετά από καταστροφή και πραγματοποιούν περιοδικές δοκιμές των μέσων εφεδρικής λειτουργίας (backup facilities), όταν αυτό είναι αναγκαίο λαμβανομένης υπόψη της λειτουργίας, της υπηρεσίας ή της δραστηριότητας που ανατέθηκε εξωτερικά.

(4) Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις της τράπεζας και του παροχέα υπηρεσιών πρέπει να προσδιορίζονται με σαφήνεια και να καταγράφονται σε γραπτή συμφωνία.

(5) Σε περίπτωση που η τράπεζα και ο παροχέας υπηρεσιών ανήκουν στον ίδιο όμιλο, η τράπεζα δύναται, για τους σκοπούς της συμμόρφωσης με την παρούσα παράγραφο και την παράγραφο 17, να λάβει υπόψη το βαθμό στον οποίο η τράπεζα ελέγχει τον παροχέα υπηρεσιών ή δύναται να επηρεάσει τις ενέργειές του.

(6) Η τράπεζα οφείλει να θέτει στη διάθεση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, εφόσον της ζητηθεί, όλες τις απαραίτητες πληροφορίες που θα επιτρέπουν στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου να ελέγξει κατά πόσο η εκτέλεση των λειτουργιών, υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που ανατίθενται

εξωτερικά είναι σύμφωνη με τις απαιτήσεις της παρούσας Οδηγίας.

Παροχές
λειτουργιών,
υπηρεσιών και
δραστηριοτήτων
εγκατεστημένοι σε
τρίτες χώρες

17. (1) Επιπλέον των απαιτήσεων της παραγράφου 16, σε περίπτωση που τράπεζα αναθέτει επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες σε παροχέα υπηρεσιών εγκατεστημένο σε τρίτη χώρα, οφείλει να διασφαλίζει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) ο παροχέας υπηρεσιών έχει λάβει άδεια λειτουργίας ή είναι εγγεγραμμένος στη χώρα καταγωγής του για την παροχή της υπηρεσίας αυτής και υπόκειται σε προληπτική εποπτεία·

(β) υπάρχει κατάλληλη συμφωνία συνεργασίας μεταξύ της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της αρμόδιας εποπτικής αρχής του παροχέα υπηρεσιών.

(2) Η τράπεζα δύναται να αναθέσει υπηρεσίες σε παροχέα υπηρεσιών εγκατεστημένο σε τρίτη χώρα μόνον εφόσον κοινοποιήσει προηγουμένως το γεγονός στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δώσει την εκ των προτέρων γραπτή της άδεια.

(3) Με την επιφύλαξη της υποπαραγράφου (2), η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δημοσιεύει κατάσταση πολιτικής (policy statement) όσον αφορά την εξωτερική ανάθεση βάσει της υποπαραγράφου (2). Η εν λόγω κατάσταση πολιτικής περιλαμβάνει παραδείγματα περιπτώσεων στις οποίες η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δεν θα αντιπασσόταν, ή είναι πιθανό ότι δεν θα αντιπασσόταν, σε εξωτερική ανάθεση βάσει της υποπαραγράφου (2). Περιλαμβάνει επίσης σαφή εξήγηση των λόγων για τους οποίους η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

θεωρεί ότι σε αυτές τις περιπτώσεις η εξωτερική ανάθεση δεν θα έθιγε την ικανότητα της τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει της παραγράφου 16.

(4) Τίποτα στη παρούσα παράγραφο δεν περιορίζει την υποχρέωση της τράπεζας να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της παραγράφου 16.

(5) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δημοσιεύει κατάλογο των αρμόδιων εποπτικών αρχών τρίτων χωρών με τις οποίες έχει συνάψει συμφωνίες συνεργασίας κατάλληλες για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (1)(β).

ΜΕΡΟΣ VI

ΦΥΛΑΞΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Φύλαξη
χρηματοοικονομικών
μέσων και
κεφαλαίων
πελατών

18. (1) Για τους σκοπούς της διαφύλαξης των δικαιωμάτων των πελατών σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα και κεφάλαια που τους ανήκουν, η τράπεζα οφείλει να συμμορφώνεται με τις ακόλουθες απαιτήσεις:

(α) πρέπει να τηρεί τα απαραίτητα αρχεία και λογαριασμούς έτσι ώστε να είναι σε θέση, ανά πάσα στιγμή και χωρίς καθυστέρηση, να διαχωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό ενός πελάτη από τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου πελάτη, καθώς και από τα δικά της περιουσιακά στοιχεία·

(β) πρέπει να τηρεί τα αρχεία και τους λογαριασμούς της κατά τρόπο που να διασφαλίζει την ορθότητα (accuracy) και ιδίως την αντιστοιχία τους με τα χρηματοοικονομικά μέσα και τα κεφάλαια που κατέχονται για λογαριασμό πελατών·

(γ) πρέπει να διεξάγει τακτικά συμφιλιώσεις μεταξύ των εσωτερικών αρχείων και λογαριασμών και εκείνων που τηρούνται από τυχόν τρίτα πρόσωπα που κατέχουν τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία·

(δ) πρέπει να λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίζει ότι τα χρηματοοικονομικά μέσα πελατών που έχουν κατατεθεί σε τρίτα πρόσωπα, σύμφωνα με την παράγραφο 19, δύνανται να διαχωριστούν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν στην τράπεζα ή στο τρίτο πρόσωπο, με τη χρήση λογαριασμών με διαφορετικές ονομασίες στα βιβλία του τρίτου προσώπου, ή με άλλα ισοδύναμα μέτρα με τα οποία επιτυγχάνεται το ίδιο επίπεδο προστασίας·

(ε) πρέπει να λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίζει ότι τα κεφάλαια των πελατών που έχουν κατατεθεί, σύμφωνα με την παράγραφο 20, σε κεντρική τράπεζα, τράπεζα, πιστωτικό ίδρυμα, ή πιστωτικό ίδρυμα που έχει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα, ή σε αναγνωρισμένα αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων, κατέχονται σε λογαριασμό ή λογαριασμούς χωριστούς από τυχόν άλλους λογαριασμούς που χρησιμοποιούνται για την κατοχή κεφαλαίων που ανήκουν στην τράπεζα·

(στ) πρέπει να θεσπίζει κατάλληλες οργανωτικές ρυθμίσεις για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο απώλειας ή μείωσης των περιουσιακών στοιχείων των πελατών ή των δικαιωμάτων τους σε σχέση με τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία, λόγω κατάχρησης των περιουσιακών στοιχείων, απάτης, κακής διαχείρισης, ελλιπούς τήρησης αρχείου ή αμέλειας.

(2) Εάν για λόγους που σχετίζονται με το ισχύον δίκαιο

περιλαμβανομένου ιδίως του δικαίου αναφορικά με ιδιοκτησία ή αφερεγγυότητα, οι ρυθμίσεις που έχει θεσπίσει η τράπεζα για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της υποπαραγράφου (1) ως προς τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, δεν επαρκούν για την τήρηση των απαιτήσεων των παραγράφων (θ) και (ι) του εδαφίου (2) του άρθρου 18 του Νόμου, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθορίζει τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνει η τράπεζα για να συμμορφωθεί με τις εν λόγω υποχρεώσεις.

(3) Εάν το ισχύον δίκαιο της χώρας στην οποία κατέχονται τα κεφάλαια ή τα χρηματοοικονομικά μέσα των πελατών εμποδίζει την τράπεζα να συμμορφωθεί με τις υποπαραγράφους (1)(δ) ή (1)(ε), η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου επιβάλλει απαιτήσεις με ισοδύναμο αποτέλεσμα όσον αφορά τη διαφύλαξη των δικαιωμάτων των πελατών.

Κατάθεση
χρηματοοικονομικών
μέσων
πελατών

19. (1) Η τράπεζα δύναται να καταθέτει χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία κατέχει για λογαριασμό πελατών της σε λογαριασμό ή λογαριασμούς που έχουν ανοιχτεί σε τρίτο πρόσωπο υπό τον όρο ότι η τράπεζα ενεργεί με την απαιτούμενη επιδεξιότητα, φροντίδα και επιμέλεια κατά την επιλογή, το διορισμό και τον περιοδικό έλεγχο του τρίτου προσώπου και των ρυθμίσεων για την κατοχή και φύλαξη των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ειδικότερα, η τράπεζα οφείλει να λαμβάνει υπόψη την εμπειρογνωμοσύνη και τη φήμη του τρίτου προσώπου στην αγορά, καθώς και τυχόν νομοθετικές απαιτήσεις ή πρακτικές της αγοράς που συνδέονται με την κατοχή των χρηματοοικονομικών μέσων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα δικαιώματα των πελατών.

(2) Εάν η φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό άλλου προσώπου υπόκειται σε ειδικές ρυθμίσεις και εποπτεία στη χώρα στην οποία η τράπεζα προτείνει να καταθέσει τα χρηματοοικονομικά μέσα πελατών της σε τρίτο πρόσωπο, η τράπεζα δεν επιτρέπεται να καταθέτει τα σχετικά χρηματοοικονομικά μέσα σε τρίτο πρόσωπο στην εν λόγω χώρα, το οποίο δεν υπόκειται σε τέτοιες ρυθμίσεις και εποπτεία.

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

(α) η φύση των χρηματοοικονομικών μέσων ή των επενδυτικών υπηρεσιών που συνδέονται με αυτά απαιτεί την κατάθεση τους σε τρίτο πρόσωπο εγκατεστημένο σε αυτή την τρίτη χώρα·

(β) όταν τα χρηματοοικονομικά μέσα κατέχονται για λογαριασμό επαγγελματία πελάτη, ο εν λόγω πελάτης έχει ζητήσει γραπτώς από την τράπεζα να τα καταθέσει σε τρίτο πρόσωπο σε αυτή την τρίτη χώρα.

Κατάθεση
κεφαλαίων
πελατών

20.(1) Η τράπεζα οφείλει μόλις λαμβάνει κεφάλαια πελατών να τα τοποθετεί αμέσως σε έναν ή περισσότερους λογαριασμούς που φέρουν την ένδειξη 'χρήματα πελατών' και ανοίγονται σε έναν από τους ακόλουθους οργανισμούς:

(α) κεντρική τράπεζα·

(β) τράπεζα ή πιστωτικό ίδρυμα που έχει άδεια λειτουργίας σε κράτος μέλος·

(γ) πιστωτικό ίδρυμα που έχει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα·

(δ) αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων.

Νοείται ότι η υποπαράγραφος (1) δεν εφαρμόζεται επί των καταθέσεων που κατέχονται δυνάμει των διατάξεων των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων από τις τράπεζες.

(2) Η τράπεζα που δεν καταθέτει κεφάλαια πελατών σε κεντρική τράπεζα οφείλει να επιδεικνύει την απαιτούμενη επιδεξιότητα, φροντίδα και επιμέλεια κατά την επιλογή, το διορισμό και τον περιοδικό έλεγχο του πιστωτικού ιδρύματος, της τράπεζας, ή του αμοιβαίου κεφαλαίου διαχείρισης διαθεσίμων όπου τοποθετούνται τα κεφάλαια, και των ρυθμίσεων για την κατοχή των εν λόγω κεφαλαίων.

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

(3) Εάν η τράπεζα καταθέτει κεφάλαια που κατέχει για λογαριασμό πελάτη της σε αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων, τα μερίδια στο αμοιβαίο κεφάλαιο

διαχείρισης διαθέσιμων κατέχονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις για την κατοχή χρηματοοικονομικών μέσων που ανήκουν σε πελάτες.

(4) Οι πελάτες της τράπεζας έχουν το δικαίωμα να αντιταχθούν στην τοποθέτηση των κεφαλαίων τους σε αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθέσιμων.

Χρησιμοποίηση
χρηματοοικονομι-
κών μέσων
πελατών

21.(1) Η τράπεζα δεν επιτρέπεται να συνάπτει συμφωνίες για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων σχετιζόμενες με χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό πελάτη, ή να χρησιμοποιεί με άλλο τρόπο τέτοια χρηματοοικονομικά μέσα για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου πελάτη της τράπεζας, εκτός εάν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) ο πελάτης έχει δώσει προηγουμένως τη ρητή του συγκατάθεση για τη χρησιμοποίηση των μέσων με καθορισμένους όρους, όπως αποδεικνύεται, στην περίπτωση ενός ιδιώτη πελάτη, από την υπογραφή του ή ισοδύναμο εναλλακτικό μηχανισμό.

(β) η χρησιμοποίηση των χρηματοοικονομικών μέσων του πελάτη περιορίζεται στους όρους στους οποίους συγκατατέθηκε ο πελάτης.

(2) Η τράπεζα δεν επιτρέπεται να συνάπτει συμφωνίες για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων σχετιζόμενες με χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχονται για λογαριασμό πελάτη σε συλλογικό λογαριασμό (omnibus account) που τηρείται από τρίτο πρόσωπο, ή να χρησιμοποιεί με άλλο τρόπο για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου πελάτη της χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχονται σε τέτοιο

λογαριασμό, παρά μόνον εάν πληρούται, επιπλέον εκείνων που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (1), μία τουλάχιστον από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) κάθε πελάτης του οποίου τα χρηματοοικονομικά μέσα κατέχονται από κοινού σε συλλογικό λογαριασμό έχει δώσει την προηγούμενη ρητή συγκατάθεση του σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1)(α).

(β) η τράπεζα έχει θεσπίσει συστήματα και ελέγχους που διασφαλίζουν ότι χρησιμοποιούνται κατ' αυτό τον τρόπο μόνο χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν σε πελάτες που έχουν δώσει την προηγούμενη ρητή συγκατάθεση τους, σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1)(α).

(3) Τα αρχεία της τράπεζας πρέπει να περιλαμβάνουν λεπτομερή στοιχεία για τον πελάτη με τις οδηγίες του οποίου χρησιμοποιήθηκαν τα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και τον αριθμό των χρησιμοποιούμενων χρηματοοικονομικών μέσων κάθε πελάτη που έχει δώσει τη συγκατάθεση του κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (1), έτσι ώστε να καθίσταται δυνατή η ορθή κατανομή τυχόν ζημιών.

ΜΕΡΟΣ VII

ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Συγκρούσεις
συμφερόντων
δυναμικά επιζήμιες
για τον πελάτη

22. Για τους σκοπούς του εντοπισμού των περιπτώσεων συγκρούσεων συμφερόντων που ανακύπτουν κατά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών ή συνδυασμού αυτών και των οποίων η ύπαρξη δύναται να ζημιώσει τα συμφέροντα ενός πελάτη, η τράπεζα οφείλει να εξακριβώνει, κατ' ελάχιστον, εάν η τράπεζα ή αρμόδιο πρόσωπο ή πρόσωπο συνδεδεμένο άμεσα ή έμμεσα με αυτήν

με σχέση ελέγχου βρίσκεται, είτε ως αποτέλεσμα της παροχής των επενδυτικών ή των παρεπόμενων υπηρεσιών, είτε με άλλο τρόπο, σε μια από τις ακόλουθες καταστάσεις:

(α) η τράπεζα ή το πρόσωπο αυτό είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό κέρδος ή να αποφύγει οικονομική ζημία, σε βάρος του πελάτη·

(β) η τράπεζα ή το πρόσωπο αυτό έχει, ως προς την έκβαση μιας υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη ή μιας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του, συμφέρον διαφορετικό από το αντίστοιχο του πελάτη στην έκβαση αυτή·

(γ) η τράπεζα ή το πρόσωπο αυτό έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου πελάτη ή ομάδας πελατών σε βάρος των συμφερόντων του πελάτη·

(δ) η τράπεζα ή το πρόσωπο αυτό ασκεί την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον πελάτη·

(ε) η τράπεζα ή το πρόσωπο αυτό λαμβάνει ή θα λάβει από άλλο πρόσωπο, εκτός του πελάτη, αντιπαροχή σχετιζόμενη με υπηρεσία που παρέχεται στον πελάτη, υπό μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, άλλη από τη συνήθη προμήθεια ή αμοιβή για την παροχή της υπηρεσίας αυτής.

Πολιτική σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων

23. (1) Η τράπεζα οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί αποτελεσματική πολιτική σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων, η οποία καθορίζεται γραπτώς και είναι κατάλληλη για το μέγεθος και την οργάνωση της τράπεζας, καθώς και για τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.

Εάν η τράπεζα είναι μέλος ομίλου, η πολιτική αυτή πρέπει επίσης να λαμβάνει υπόψη τις περιπτώσεις, που η τράπεζα γνωρίζει ή θα έπρεπε να γνωρίζει και οι οποίες δύνανται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων ως αποτέλεσμα της διάρθρωσης και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων άλλων μελών του ομίλου.

(2) Η πολιτική σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων που θεσπίζεται σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1) περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

(α) προσδιορίζει, σε σχέση με τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που παρέχονται και τις επενδυτικές δραστηριότητες που ασκούνται από ή για λογαριασμό της τράπεζας, τις περιπτώσεις που συνιστούν ή δύνανται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων συνεπαγόμενη σημαντικό (material) κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων πελατών.

(β) καθορίζει τις διαδικασίες που πρέπει να ακολουθούνται και τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται για τη διαχείριση των συγκρούσεων αυτών.

(3) Η τράπεζα οφείλει να διασφαλίζει ότι οι διαδικασίες και τα μέτρα που προβλέπονται στην υποπαράγραφο (2)(β) αποσκοπούν να διασφαλίσουν ότι τα αρμόδια πρόσωπα που συμμετέχουν σε διάφορες επιχειρηματικές δραστηριότητες που συνεπάγονται σύγκρουση συμφερόντων του είδους που αναφέρεται στην υποπαράγραφο (2)(α), ασκούν τις δραστηριότητες αυτές σε επίπεδο ανεξαρτησίας, κατάλληλο για το μέγεθος και τις δραστηριότητες της τράπεζας και του ομίλου στον οποίο αυτή ανήκει, και για τον ουσιαστικό

χαρακτήρα (materiality) του κινδύνου ζημίας των συμφερόντων των πελατών.

Για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (2)(β), οι διαδικασίες που ακολουθούνται και τα μέτρα που λαμβάνονται πρέπει να περιλαμβάνουν όσα από τα ακόλουθα στοιχεία είναι απαραίτητα και κατάλληλα για να διασφαλίζει η τράπεζα τον απαιτούμενο βαθμό ανεξαρτησίας:

(α) αποτελεσματικές διαδικασίες για την αποφυγή ή τον έλεγχο της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων προσώπων που συμμετέχουν σε δραστηριότητες που συνεπάγονται κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων όταν η ανταλλαγή αυτών των πληροφοριών ενδέχεται να ζημιώσει τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών·

(β) χωριστή εποπτεία των αρμόδιων προσώπων των οποίων τα κύρια καθήκοντα περιλαμβάνουν την άσκηση δραστηριοτήτων για λογαριασμό πελατών ή την παροχή υπηρεσιών σε αυτούς, εφόσον τα συμφέροντα των εν λόγω πελατών ενδέχεται να συγκρούονται ή οι εν λόγω πελάτες εκπροσωπούν διαφορετικά συμφέροντα τα οποία ενδέχεται να συγκρούονται, περιλαμβανομένων εκείνων της τράπεζας·

(γ) εξάλειψη κάθε άμεσης σύνδεσης μεταξύ της αμοιβής αρμόδιων προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο μια δραστηριότητα, αφενός και, αφετέρου, της αμοιβής διαφορετικών αρμόδιων προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο άλλη δραστηριότητα, ή των εσόδων που δημιουργούν αυτά τα διαφορετικά πρόσωπα, όταν ενδέχεται να προκληθεί σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με τις δραστηριότητες αυτές·

(δ) μέτρα για την αποφυγή ή τον περιορισμό της άσκησης ανάρμοστης επιρροής στον τρόπο με τον οποίο ένα αρμόδιο πρόσωπο παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή ασκεί δραστηριότητες·

(ε) μέτρα για την αποφυγή ή τον έλεγχο της ταυτόχρονης ή διαδοχικής συμμετοχής ενός αρμόδιου προσώπου σε χωριστές επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή δραστηριότητες όταν η συμμετοχή αυτή ενδέχεται να αποβεί επιζήμια για την ορθή διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων.

Εάν η υιοθέτηση ή η εφαρμογή στην πράξη ενός ή περισσότερων από αυτά τα μέτρα και διαδικασίες δεν διασφαλίζει τον απαιτούμενο βαθμό ανεξαρτησίας, η τράπεζα οφείλει να υιοθετήσει εναλλακτικά ή επιπρόσθετα μέτρα και διαδικασίες τα οποία είναι απαραίτητα και κατάλληλα για το σκοπό αυτό.

Γνωστοποίηση
δυνάμει του
άρθρου 29(2) του
Νόμου

24. (1) Η γνωστοποίηση στους πελάτες δυνάμει του άρθρου 29(2) του Νόμου, με την οποία γνωστοποιούνται σαφώς η γενική φύση ή και οι πηγές των συγκρούσεων συμφερόντων στον πελάτη προτού αναλάβει η τράπεζα να του παρέχει υπηρεσίες, πραγματοποιείται σε σταθερό μέσο κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (2) και περιλαμβάνει επαρκείς λεπτομέρειες, λαμβάνοντας υπόψη τα χαρακτηριστικά του πελάτη, ώστε να επιτραπεί σε αυτόν να λάβει ενημερωμένη απόφαση (informed decision) σε σχέση με την επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία στο πλαίσιο της οποίας ανακύπτει η σύγκρουση συμφερόντων.

(2) Η τράπεζα δύναται να παρέχει τις πληροφορίες αυτές σε σταθερό μέσο άλλο από το χαρτί μόνον εφόσον:

(α) η παροχή των πληροφοριών με το μέσο αυτό είναι κατάλληλη στο πλαίσιο στο οποίο παρέχεται ή θα παρασχεθεί η υπηρεσία στον πελάτη από την τράπεζα· και

(β) εάν του παρέχεται δυνατότητα επιλογής μεταξύ πληροφόρησης σε χαρτί ή στο άλλο σταθερό μέσο, το πρόσωπο στο οποίο παρέχονται οι πληροφορίες επιλέγει ρητά την παροχή πληροφοριών στο άλλο μέσο.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η παροχή πληροφοριών με ηλεκτρονική επικοινωνία θεωρείται κατάλληλη στο πλαίσιο στο οποίο παρέχεται ή θα παρασχεθεί η υπηρεσία στον πελάτη από την τράπεζα εάν υπάρχουν επαρκείς ενδείξεις ότι ο πελάτης έχει τακτική πρόσβαση στο διαδίκτυο. Η παροχή από τον πελάτη ηλεκτρονικής διεύθυνσης για τους σκοπούς της άσκησης αυτής της δραστηριότητας πρέπει να θεωρείται επαρκής ένδειξη για το σκοπό αυτό.

Καταγραφή των υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων που προκαλούν επιζήμιες συγκρούσεις συμφερόντων

25. Η τράπεζα οφείλει να τηρεί και να ενημερώνει τακτικά αρχείο για κάθε επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία που παρασχέθηκε ή δραστηριότητα που ασκήθηκε από την τράπεζα ή για λογαριασμό της και ως προς την οποία έχει προκύψει σύγκρουση συμφερόντων που συνεπάγεται σημαντικό (material) κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων πελατών ή, στην περίπτωση συνεχιζόμενης υπηρεσίας ή δραστηριότητας, ως προς την οποία ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων.

Διαφημιστικές ανακοινώσεις

26. (1) Σύσταση του είδους που εμπίπτει στον ορισμό 'σύσταση' κατά το άρθρο 26 του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων

Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμου αλλά αφορά χρηματοοικονομικά μέσα όπως αυτά ορίζονται στο Νόμο, η οποία δεν πληροί τις δύο προϋποθέσεις του ορισμού «έρευνα στον τομέα των επενδύσεων» αντιμετωπίζεται ως διαφημιστική ανακοίνωση για τους σκοπούς του Νόμου και η τράπεζα που εκδίδει ή διαδίδει τη σύσταση διασφαλίζει ότι καθίσταται σαφές ότι πρόκειται για διαφημιστική ανακοίνωση.

(2) Τράπεζα που εμπίπτει στις διατάξεις της υποπαραγράφου (1) οφείλει να διασφαλίζει ότι μια τέτοια σύσταση περιλαμβάνει σαφή και εμφανή δήλωση (ή στην περίπτωση προφορικής σύστασης, ισοδύναμη επεξήγηση) ότι δεν καταρτίσθηκε σύμφωνα με νομικές απαιτήσεις που αποσκοπούν στη διασφάλιση της ανεξαρτησίας της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων και ότι δεν υπόκειται σε καμία απαγόρευση διαπραγμάτευσης (dealing) πριν από τη διάδοση της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων.

Συμπληρωματικές οργανωτικές απαιτήσεις όταν μια τράπεζα παράγει και διαδίδει έρευνα στον τομέα των επενδύσεων

27. (1) Η τράπεζα που παράγει ή μεριμνά για την παραγωγή έρευνας στον τομέα των επενδύσεων που προορίζεται ή είναι πιθανό να διαδοθεί στη συνέχεια σε πελάτες της τράπεζας ή στο κοινό, με δική της ευθύνη ή υπό την ευθύνη άλλου μέλους του ομίλου στον οποίο ανήκει, οφείλει να διασφαλίζει ότι εφαρμόζονται όλα τα μέτρα που ορίζονται στην παράγραφο 23(3) της παρούσας Οδηγίας για τους χρηματοοικονομικούς αναλυτές που συμμετέχουν στην παραγωγή της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων και για τα άλλα αρμόδια πρόσωπα των οποίων τα καθήκοντα ή τα επιχειρηματικά συμφέροντα ενδέχεται να έρχονται σε σύγκρουση με τα συμφέροντα των προσώπων στα οποία διαδίδεται η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων.

(2) Τράπεζα που εμπίπτει στις διατάξεις της υποπαραγράφου

(1) οφείλει να θεσπίζει ρυθμίσεις που αποσκοπούν να διασφαλίζουν ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και τα άλλα αρμόδια πρόσωπα δεν πρέπει να πραγματοποιούν προσωπικές συναλλαγές ή να διενεργούν συναλλαγές, πέραν εκείνων που διενεργούν ως ειδικοί διαπραγματευτές που ενεργούν καλόπιστα κατά την κανονική άσκηση της ειδικής διαπραγμάτευσης ή κατά την εκτέλεση αυτόκλητης (unsolicited) εντολής πελάτη, για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου, περιλαμβανομένης της τράπεζας, σε χρηματοοικονομικά μέσα που αφορά η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων ή σε συναφή χρηματοοικονομικά μέσα, αν οι εν λόγω αναλυτές ή αρμόδια πρόσωπα γνωρίζουν το πιθανό χρονοδιάγραμμα ή το περιεχόμενο αυτής της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων, το οποίο δεν είναι διαθέσιμο στο κοινό ή σε πελάτες και δεν μπορεί να συναχθεί (inferred) εύκολα από τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες, προτού δοθεί στους παραλήπτες της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων εύλογη δυνατότητα (reasonable opportunity) να ενεργήσουν βάσει αυτής·

(β) στις περιπτώσεις που δεν καλύπτονται από το σημείο (α), οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και οποιαδήποτε άλλα αρμόδια πρόσωπα που συμμετέχουν στην παραγωγή έρευνας στον τομέα των επενδύσεων δεν πρέπει να πραγματοποιούν προσωπικές συναλλαγές στα χρηματοοικονομικά μέσα που αφορά η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, ή σε συναφή χρηματοοικονομικά μέσα, αντίθετα προς τις ισχύουσες συστάσεις, παρά μόνον σε εξαιρετικές περιπτώσεις και με την προηγούμενη συγκατάθεση μέλους της αρμόδιας υπηρεσίας της τράπεζας για τα νομικά θέματα ή της μονάδας κανονιστικής συμμόρφωσης της τράπεζας·

(γ) η ίδια η τράπεζα, οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και τα άλλα αρμόδια πρόσωπα που συμμετέχουν στην παραγωγή της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων δεν πρέπει να δέχονται αντιπαροχές όπως αυτές καθορίζονται στην παράγραφο 5 της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την Επαγγελματική Συμπεριφορά των Τραπεζών κατά την Παροχή Επενδυτικών και Παρεπόμενων Υπηρεσιών και κατά την Άσκηση Επενδυτικών Δραστηριοτήτων, από πρόσωπα που έχουν ουσιώδη συμφέροντα στο αντικείμενο της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων·

(δ) η ίδια η τράπεζα, οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και άλλα αρμόδια πρόσωπα που συμμετέχουν στην παραγωγή της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων δεν πρέπει να υπόσχονται σε εκδότες ευνοϊκή κάλυψη από την έρευνα·

(ε) δεν πρέπει να επιτρέπεται στους εκδότες, στα αρμόδια πρόσωπα πλην των χρηματοοικονομικών αναλυτών και σε οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα να εξετάσουν, πριν από τη διάδοση της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων, το προσχέδιο της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων για να επαληθεύσουν την ακρίβεια πραγματικών στοιχείων (*factual statements*) που αναφέρονται σε αυτήν ή για οποιοδήποτε άλλο σκοπό, εκτός από την εξακρίβωση της συμμόρφωσης με τις νομικές υποχρεώσεις της τράπεζας, εάν το σχέδιο αυτό περιλαμβάνει σύσταση ή τιμή-στόχο.

(3) Η τράπεζα που διαδίδει στο κοινό ή σε πελάτες έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, που παράγει άλλο πρόσωπο, εξαιρείται από την υποχρέωση συμμόρφωσης με την υποπαράγραφο (1) εφόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) το πρόσωπο το οποίο παράγει την έρευνα δεν αποτελεί μέλος του ομίλου στον οποίο ανήκει η τράπεζα·

(β) η τράπεζα δεν τροποποιεί ουσιωδώς τις συστάσεις που γίνονται στην έρευνα στον τομέα των επενδύσεων·

(γ) η τράπεζα δεν προβάλλεται ως παραγωγός της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων·

(δ) η τράπεζα εξακριβώνει ότι ο παραγωγός της έρευνας υπόκειται σε απαιτήσεις ισοδύναμες με αυτές της παρούσας Οδηγίας όσον αφορά την παραγωγή της σχετικής έρευνας, ή έχει καθιερώσει πολιτική επιβολής τέτοιων απαιτήσεων.

ΜΕΡΟΣ VIII

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Εφαρμογή της Οδηγίας

28. Οι διατάξεις της Οδηγίας εφαρμόζονται επιπρόσθετα των διατάξεων της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου προς τις τράπεζες για το Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας & Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου.

Έναρξη ισχύος

29. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευση της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

Αριθμός 558

ΟΔΗΓΙΑ

ΤΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ
ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ Ή ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑ ΤΗΝ
ΑΣΚΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Δεκέμβριος 2007

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Προοίμιο

ΜΕΡΟΣ Ι ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 1 Συνοπτικός τίτλος

Παράγραφος 2 Σκοπός και πεδίο εφαρμογής

Παράγραφος 3 Ερμηνεία

Παράγραφος 4 Όροι που εφαρμόζονται στην παροχή πληροφοριών

ΜΕΡΟΣ ΙΙ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ

Παράγραφος 5 Αντιπαροχές

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΕ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΥΣ ΚΑΙ ΠΙΘΑΝΟΥΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Παράγραφος 6 Προϋποθέσεις που πρέπει να πληροί η πληροφόρηση για να είναι ακριβής, σαφής και μη παραπλανητική

Παράγραφος 7 Πληροφόρηση σχετικά με την κατηγοριοποίηση των πελατών

- Παράγραφος 8 Γενικές απαιτήσεις για την πληροφόρηση των πελατών και της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου
- Παράγραφος 9 Πληροφόρηση υφιστάμενων και πιθανών ιδιωτών πελατών σχετικά με την τράπεζα και τις υπηρεσίες της
- Παράγραφος 10 Πληροφορίες σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα
- Παράγραφος 11 Απαιτήσεις πληροφόρησης σχετικά με τη φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων ιδιωτών πελατών
- Παράγραφος 12 Πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις συναφείς επιβαρύνσεις
- Παράγραφος 13 Πληροφόρηση βάσει Νόμου ΟΣΕΚΑ και αντίστοιχων νομοθεσιών άλλων κρατών μελών

ΜΕΡΟΣ IV ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ

- Παράγραφος 14 Αξιολόγηση της καταλληλότητας
- Παράγραφος 15 Αξιολόγηση της συμβατότητας
- Παράγραφος 16 Κοινές διατάξεις για την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της συμβατότητας