

Παράγραφος 17 Παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με μη περίπλοκα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγραφος 18 Συμφωνία με ιδιώτες πελάτες

ΜΕΡΟΣ V ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΤΟΥΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Παράγραφος 19 Απαιτήσεις γνωστοποίησης όσον αφορά την εκτέλεση εντολών εκτός του πλαισίου διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Παράγραφος 20 Απαιτήσεις γνωστοποίησης σχετικά με τη διαχείριση χαρτοφυλακίου

Παράγραφος 21 Πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποίησης για συναλλαγές διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή για συναλλαγές που συνεπάγονται ενδεχόμενη υποχρέωση

Παράγραφος 22 Καταστάσεις χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων πελατών

ΜΕΡΟΣ VI ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗ

Παράγραφος 23 Κριτήρια βέλτιστης εκτέλεσης

Παράγραφος 24 Υποχρέωση των τραπεζών που παρέχουν υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και λήψης και διαβίβασης εντολών να ενεργούν έτσι ώστε να εξυπηρετούν με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του πελάτη

Παράγραφος 25 Πολιτική εκτέλεσης εντολών

ΜΕΡΟΣ VII ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΤΩΝ ΕΝΤΟΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Παράγραφος 26 Γενικές αρχές

Παράγραφος 27 Ομαδοποίηση και επιμερισμός εντολών

Παράγραφος 28 Ομαδοποίηση και επιμερισμός των συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό

ΜΕΡΟΣ VIII ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Παράγραφος 29 Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι

ΜΕΡΟΣ ΙΧ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 30 Κατάργηση της Οδηγίας για τον Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς των τραπεζών και των απασχολούμενων σε αυτές φυσικών προσώπων

Παράγραφος 31 Έναρξη Ισχύος

ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ**ΟΔΗΓΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑ ΤΩΝ
ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ Ή
ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ**

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 120 για την εφαρμογή των άρθρων 36(2), 38(8), 39(4), 41(6) 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,
30.4.2004, σ. 1.

(α) «Οδηγία 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004 σχετικά με τις αγορές χρηματοπιστωτικών 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,
27.4.2006, σ.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 χρηματοπιστωτικών μέσων, ως προς ορισμένες προθεσμίες»· και

Επίσημη Εφημερίδα
της ΕΕ:
L 241,
2.9.2006, σ. 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 ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω Οδηγίας»·

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία η οποία αφορά την επαγγελματική συμπεριφορά των τραπεζών κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων.

ΜΕΡΟΣ Ι – ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Συνοπτικός τίτλος 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία για την Επαγγελματική Συμπεριφορά των τραπεζών κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων.
- Σκοπός και πεδίο εφαρμογής 2. Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξειδικεύει τις διατάξεις των άρθρων 36(2), 38(8), 39(4) και 41(6) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και εφαρμόζεται, κατά 144(Ι) του 2007 την παροχή από τις τράπεζες επενδυτικών ή/και παρεπόμενων υπηρεσιών ή/και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων.
- Ερμηνεία 3. Για τις ανάγκες της παρούσας Οδηγίας εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετικά:
- «αρμόδιο πρόσωπο» αναφορικά με τράπεζα, σημαίνει οποιοδήποτε από τα ακόλουθα πρόσωπα:

(α) διοικητικό σύμβουλο, συνεταιίρο ή ισοδύναμο πρόσωπο, διευθυντικό στέλεχος ή συνδεδεμένο αντιπρόσωπο της τράπεζας·

(β) διοικητικό σύμβουλο, συνεταιίρο ή ισοδύναμο πρόσωπο, ή διευθυντικό στέλεχος τυχόν συνδεδεμένου αντιπροσώπου της τράπεζας·

(γ) υπάλληλο της τράπεζας ή ενός συνδεδεμένου αντιπροσώπου της, καθώς και οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση και υπό τον έλεγχο της τράπεζας ή του συνδεδεμένου της αντιπροσώπου που συμμετέχει στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών ή/και άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων από την τράπεζα·

(δ) φυσικό πρόσωπο που συμμετέχει άμεσα στην παροχή υπηρεσιών στην τράπεζα ή στο συνδεδεμένο αντιπρόσωπό της, στο πλαίσιο συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών ή/και άσκησης επενδυτικών δραστηριοτήτων εκ μέρους της τράπεζας·

144(I) του 2007

«ο Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007·

200(I) του 2004

«Νόμος ΟΣΕΚΑ» σημαίνει τον περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και Περί Συναφών Θεμάτων Νόμο·

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

«συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1287/2006·

«τόπος εκτέλεσης» για τους σκοπούς των παραγράφων 23 και 25, νοείται μια ρυθμιζόμενη αγορά, ένας πολυμερής μηχανισμός διαπραγμάτευσης, ένας συστηματικός εσωτερικοποιητής ή ένας ειδικός διαπραγματευτής ή άλλος πάροχος ρευστότητας ή μια οντότητα που επιτελεί σε τρίτη χώρα λειτουργία όμοια με τις λειτουργίες οποιουδήποτε από τους προηγούμενους·

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.

Όροι που εφαρμόζονται στην παροχή πληροφοριών

4. (1) Στις περιπτώσεις που, για τους σκοπούς της Οδηγίας, απαιτείται η παροχή πληροφοριών σε σταθερό μέσο, οι τράπεζες δύνανται να παρέχουν 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 παρέχονται ή θα παρασχεθούν οι υπηρεσίες στον πελάτη· και

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

(2) Εάν, σύμφωνα με τις παραγράφους 8, 9, 10, 11, 12, ή 25(2) της παρούσας Οδηγίας, τράπεζα παρέχει σε πελάτη πληροφορίες μέσω διαδικτυακού τόπου και οι πληροφορίες αυτές δεν απευθύνονται προσωπικά σε αυτό τον πελάτη, η τράπεζα διασφαλίζει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η παροχή των πληροφοριών με το μέσο αυτό είναι κατάλληλη στο πλαίσιο στο οποίο παρέχονται ή θα παρασχεθούν οι υπηρεσίες στον πελάτη·

(β) ο πελάτης συναινεί ρητά στην παροχή αυτών των πληροφοριών με αυτή τη μορφή·

(γ) η διεύθυνση του διαδικτυακού τόπου, καθώς και το σημείο του διαδικτυακού τόπου στο οποίο είναι προσβάσιμες οι πληροφορίες, κοινοποιούνται ηλεκτρονικά στον πελάτη·

(δ) οι πληροφορίες είναι επικαιροποιημένες·

(ε) οι πληροφορίες είναι προσβάσιμες σε συνεχή βάση μέσω του εν λόγω διαδικτυακού τόπου για το χρονικό διάστημα που εύλογα μπορεί να θεωρηθεί ότι χρειάζεται ο πελάτης για να τις εξετάσει.

(3) Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η παροχή πληροφοριών μέσω ηλεκτρονικής επικοινωνίας θεωρείται κατάλληλη στο πλαίσιο στο οποίο παρέχονται ή θα παρασχεθούν οι υπηρεσίες στον πελάτη εάν υπάρχουν επαρκείς ενδείξεις ότι ο πελάτης έχει τακτική πρόσβαση στο διαδίκτυο. Η παροχή από τον πελάτη ηλεκτρονικής διεύθυνσης για τους σκοπούς της παροχής αυτών των υπηρεσιών θεωρείται επαρκής ένδειξη για το σκοπό αυτό.

ΜΕΡΟΣ II – ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ

Αντιπαροχές

5. Η τράπεζα δεν ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων ενός πελάτη εάν, στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικής ή παρεπόμενης υπηρεσίας στον πελάτη, καταβάλλει ή λαμβάνει οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια ή παρέχει ή δέχεται οποιοδήποτε μη χρηματικό όφελος εκτός από:

(α) την αμοιβή, προμήθεια ή μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται ή παρέχεται στον ή από τον πελάτη ή άλλο πρόσωπο για λογαριασμό του πελάτη·

(β) την αμοιβή, προμήθεια ή μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται ή παρέχεται σε ή από τρίτο πρόσωπο ή πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό του τρίτου προσώπου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(i) η ύπαρξη, η φύση και το ποσό της αμοιβής, της προμήθειας ή του οφέλους ή, εάν το ποσό δεν μπορεί να προσδιοριστεί, η μέθοδος υπολογισμού του, πρέπει να γνωστοποιούνται σαφώς στον πελάτη, με πλήρη, ακριβή και κατανοητό τρόπο, πριν από την παροχή της σχετικής

επενδυτικής ή παρεπόμενης υπηρεσίας·

Νοείται ότι, η τράπεζα δύναται, να γνωστοποιήσει τους βασικούς όρους των διακανονισμών που αφορούν τις αμοιβές, τις προμήθειες ή τα μη χρηματικά οφέλη με συνοπτική μορφή, υπό τον όρο ότι αναλαμβάνει τη δέσμευση να γνωστοποιήσει περαιτέρω λεπτομέρειες εφόσον το ζητήσει ο πελάτης και ότι θα τηρήσει τη δέσμευση αυτή·

(ii) η καταβολή της αμοιβής ή της προμήθειας ή η παροχή του μη χρηματικού οφέλους πρέπει να αποσκοπεί στην ενίσχυση της ποιότητας της υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη και να μην εμποδίζει τη συμμόρφωση με την υποχρέωση της τράπεζας να υπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του πελάτη της·

(γ) τις κατάλληλες αμοιβές που επιτρέπουν ή είναι αναγκαίες για την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών, όπως τα έξοδα φύλαξης, τα τέλη διακανονισμού και τα χρηματιστηριακά τέλη, τα ρυθμιστικά τέλη ή τα νομικά έξοδα, και οι οποίες δεν μπορούν από τη φύση τους να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων με την υποχρέωση της τράπεζας να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων των πελατών της·

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ – ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΕ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΥΣ ΚΑΙ ΠΙΘΑΝΟΥΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

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

6. (1) Η τράπεζα διασφαλίζει ότι όλες οι πληροφορίες, περιλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων, τις οποίες απευθύνει σε, ή διαδίδει με τρόπο που καθιστά πιθανή

τη λήψη τους από υφιστάμενους ή πιθανούς ιδιώτες πελάτες, πληρούν τους όρους των υποπαραγράφων (2) έως (8).

(2) Η πληροφόρηση που αναφέρεται στην υποπαραγράφο (1):

(α) περιλαμβάνει την επωνυμία της τράπεζας·

(β) είναι ακριβής και ιδίως δεν δίνει έμφαση σε πιθανά οφέλη από μια επενδυτική υπηρεσία ή ένα χρηματοοικονομικό μέσο χωρίς να παρέχει παράλληλα μια δίκαιη και εμφανή ένδειξη για κάθε σχετικό κίνδυνο·

(γ) είναι επαρκής και παρουσιάζεται με τρόπο ώστε να είναι πιθανή η κατανόησή της από ένα μέσο μέλος της ομάδας του κοινού στο οποίο απευθύνεται ή από το οποίο είναι πιθανό να ληφθεί·

(δ) δεν αποκρύπτει, υποβαθμίζει ή συγκαλύπτει σημαντικά στοιχεία, δηλώσεις ή προειδοποιήσεις·

(3) Όταν η πληροφόρηση συγκρίνει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες, χρηματοοικονομικά μέσα ή πρόσωπα που παρέχουν επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες, πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η σύγκριση να έχει νόημα και να παρουσιάζεται με δίκαιο και ισόρροπο τρόπο·

(β) να αναφέρονται οι πηγές των πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη σύγκριση·

(γ) να περιλαμβάνονται τα βασικά στοιχεία και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύγκριση.

(4) Όταν η πληροφόρηση περιλαμβάνει ένδειξη προηγούμενων αποδόσεων ενός χρηματοοικονομικού μέσου, ενός χρηματοοικονομικού δείκτη ή μιας επενδυτικής υπηρεσίας πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η ένδειξη αυτή να μην αποτελεί το προεξέχον στοιχείο της σχετικής πληροφόρησης·

(β) η πληροφόρηση να περιλαμβάνει κατάλληλες πληροφορίες για τις αποδόσεις κατά την αμέσως προηγούμενη πενταετία ή, εάν το διάστημα κατά το οποίο είτε ήταν διαθέσιμο το χρηματοοικονομικό μέσο, είτε καταρτίστηκε ο δείκτης, είτε παρασχέθηκε η επενδυτική υπηρεσία είναι μικρότερο των πέντε ετών, καθ' όλο το χρονικό αυτό διάστημα. Η τράπεζα δύναται να παρέχει πληροφόρηση για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από την πενταετία. Σε κάθε περίπτωση οι πληροφορίες για τις αποδόσεις πρέπει να βασίζονται σε πλήρεις δωδεκάμηνες περιόδους·

(γ) η περίοδος αναφοράς και η πηγή των πληροφοριών να αναφέρονται με σαφήνεια·

(δ) η πληροφόρηση να περιέχει εμφανή προειδοποίηση ότι τα αριθμητικά στοιχεία αναφέρονται στο παρελθόν και ότι οι παρελθούσες αποδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών αποτελεσμάτων·

(ε) εάν η ένδειξη βασίζεται σε αριθμητικά στοιχεία εκφρασμένα σε νόμισμα διαφορετικό από εκείνο του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένος ο υφιστάμενος ή ο πιθανός ιδιώτης πελάτης, να αναφέρεται με σαφήνεια το σχετικό νόμισμα και να περιλαμβάνεται προειδοποίηση ότι η απόδοση ενδέχεται να αυξηθεί ή να μειωθεί ως αποτέλεσμα συναλλαγματικών διακυμάνσεων·

(στ) εάν η ένδειξη βασίζεται σε μεικτή απόδοση, να γνωστοποιείται η επίπτωση των προμηθειών, αμοιβών ή άλλων επιβαρύνσεων·

(5) Εάν η πληροφόρηση περιλαμβάνει ή αναφέρεται σε προσομοίωση παρελθουσών αποδόσεων, πρέπει να αφορά χρηματοοικονομικό μέσο ή χρηματοοικονομικό δείκτη και να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η προσομοίωση παρελθουσών αποδόσεων να βασίζεται σε πραγματικές προηγούμενες αποδόσεις ενός ή περισσότερων χρηματοοικονομικών μέσων ή χρηματοοικονομικών δεικτών που είναι ίδιοι με το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο ή αποτελούν το υποκείμενο μέσο του·

(β) όσον αφορά τις πραγματικές παρελθούσες αποδόσεις που αναφέρονται στο σημείο (α), να πληρούνται οι προϋποθέσεις των σημείων (α) έως (γ), (ε) και (στ) της υποπαραγράφου (4)·

(γ) η πληροφόρηση να περιέχει εμφανή προειδοποίηση ότι τα αριθμητικά στοιχεία αφορούν προσομοίωση παρελθουσών αποδόσεων και ότι οι παρελθούσες αποδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη μελλοντικών αποδόσεων.

(6) Εάν η πληροφόρηση περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με μελλοντικές αποδόσεις πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η πληροφόρηση να μην βασίζεται ή να αναφέρεται σε προσομοίωση παρελθουσών αποδόσεων·

(β) η πληροφόρηση να βασίζεται σε εύλογες παραδοχές που μπορούν να τεκμηριωθούν με αντικειμενικά δεδομένα·

(γ) εάν η πληροφόρηση βασίζεται στη μεικτή απόδοση, να γνωστοποιείται η επίπτωση των προμηθειών, αμοιβών ή άλλων επιβαρύνσεων·

(δ) η πληροφόρηση να περιλαμβάνει εμφανή προειδοποίηση ότι οι προβλέψεις αυτές δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών αποδόσεων.

(7) Εάν η πληροφόρηση αναφέρεται σε συγκεκριμένη φορολογική μεταχείριση, πρέπει να επισημαίνει ότι η φορολογική μεταχείριση εξαρτάται από τις ατομικές περιστάσεις κάθε πελάτη και ενδέχεται να μεταβληθεί στο μέλλον.

(8) Η πληροφόρηση δεν πρέπει να χρησιμοποιεί το όνομα καμίας αρμόδιας αρχής με τρόπο που να δείχνει ή υποδηλώνει ότι αυτή η αρμόδια αρχή υποστηρίζει ή εγκρίνει τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες της τράπεζας.

Πληροφόρηση σχετικά με την κατηγοριοποίηση των πελατών

7. (1) Η τράπεζα κοινοποιεί στους νέους και στους υφιστάμενους πελάτες ότι προέβη στην απαιτούμενη από τον Νόμο νέα κατηγοριοποίησή τους ως ιδιωτών πελατών, επαγγελματιών πελατών ή επιλέξιμων αντισυμβαλλομένων κατά την έννοια του Νόμου.

(2) Η τράπεζα γνωστοποιεί στους πελάτες, σε σταθερό μέσο, κάθε δικαίωμά τους να ζητήσουν την κατάταξή τους σε άλλη κατηγορία και κάθε περιορισμό που αυτό συνεπάγεται όσον αφορά το επίπεδο προστασίας των πελατών.

(3) Η τράπεζα δύναται, είτε με δική της πρωτοβουλία είτε με αίτημα του ενδιαφερόμενου πελάτη:

(α) να αντιμετωπίζει ως επαγγελματία πελάτη ή ως ιδιώτη πελάτη έναν πελάτη που διαφορετικά θα εντασσόταν στην κατηγορία των επιλέξιμων αντισυμβαλλομένων δυνάμει του άρθρου 41(1) του Νόμου·

(β) να αντιμετωπίζει ως ιδιώτη πελάτη έναν πελάτη που θεωρείται επαγγελματίας πελάτης σύμφωνα με το Μέρος Α του Δεύτερου Παραρτήματος του Νόμου .

Γενικές απαιτήσεις για την πληροφόρηση των πελατών και της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου

8. (1) Η τράπεζα παρέχει σε εύθετο χρόνο σε υφιστάμενους ή πιθανούς ιδιώτες πελάτες, είτε προτού αυτοί δεσμευθούν με συμφωνία παροχής επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών, είτε πριν από την παροχή των υπηρεσιών σε αυτούς, όποιο προηγείται χρονικά, τις ακόλουθες πληροφορίες:

(α) τους όρους της εν λόγω συμφωνίας·

(β) τις πληροφορίες που απαιτεί η παράγραφος 9 σχετικά με την εν λόγω συμφωνία ή τις εν λόγω επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες.

(2) Η τράπεζα παρέχει σε εύθετο χρόνο πριν από την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών σε υφιστάμενους ή πιθανούς ιδιώτες πελάτες, τις πληροφορίες που απαιτούνται

δυνάμει των παραγράφων 9 έως 12.

(3) Η τράπεζα παρέχει στους επαγγελματίες πελάτες την πληροφόρηση που αναφέρεται στην παράγραφο 11(5) και (6) σε εύθετο χρόνο πριν από την παροχή της σχετικής υπηρεσίας.

(4) Οι πληροφορίες που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (1) έως (3) παρέχονται σε σταθερό μέσο ή, μέσω διαδικτυακού τόπου (εφόσον δεν αποτελεί σταθερό μέσο), υπό τον όρο ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 4(2).

(5) Κατ' εξαίρεση των υποπαραγράφων (1) και (2), η τράπεζα δύναται στις ακόλουθες περιπτώσεις να παρέχει την πληροφόρηση που απαιτείται δυνάμει της υποπαραγράφου (1) σε ιδιώτη πελάτη αμέσως μόλις ο πελάτης αυτός δεσμευθεί με συμφωνία παροχής επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών, και την πληροφόρηση που απαιτείται δυνάμει της υποπαραγράφου (2) αμέσως μόλις αρχίσει την παροχή της υπηρεσίας αν:

(α) η τράπεζα δεν ήταν σε θέση να συμμορφωθεί με τους χρονικούς περιορισμούς των υποπαραγράφων (1) και (2) διότι, κατόπιν αιτήματος του πελάτη, η συμφωνία συνάφθηκε με μέσο επικοινωνίας εξ αποστάσεως που εμποδίζει την τράπεζα να παράσχει την πληροφόρηση που απαιτείται σύμφωνα με τις υποπαραγράφους (1) και (2).

242(I) του 2004
94(I) του 2007

(β) σε κάθε περίπτωση, όταν παρόλο που δεν ισχύει το άρθρο 4(γ) του περί της Εξ Αποστάσεως Εμπορίας Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών προς τους Καταναλωτές Νόμου, η τράπεζα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του εν λόγω άρθρου ως προς υφιστάμενο ή πιθανό ιδιώτη πελάτη ως εάν αυτός ήταν "καταναλωτής" και η τράπεζα "προμηθευτής"

κατά την έννοια του εν λόγω Νόμου.

(6) Η τράπεζα γνωστοποιεί σε εύθετο χρόνο στους πελάτες της κάθε σημαντική μεταβολή στις πληροφορίες που παρέχονται δυνάμει των παραγράφων 9 έως 12 και αφορούν μια υπηρεσία που η τράπεζα παρέχει σε αυτούς. Η γνωστοποίηση γίνεται σε σταθερό μέσο εάν η πληροφόρηση την οποία αφορά παρέχεται σε σταθερό μέσο.

(7) Η πληροφόρηση που περιλαμβάνεται σε μια διαφημιστική ανακοίνωση πρέπει να συνάδει με την πληροφόρηση που η τράπεζα παρέχει σε πελάτες της στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών.

(8) Όταν μια διαφημιστική ανακοίνωση της τράπεζας περιλαμβάνει προσφορά ή πρόσκληση της μορφής που αναφέρεται κατωτέρω και προσδιορίζει τον τρόπο απάντησης ή περιλαμβάνει έντυπο με το οποίο μπορεί να δοθεί απάντηση, περιλαμβάνει όσες από τις πληροφορίες που αναφέρονται στις παραγράφους 9 έως 12, σχετίζονται με την εν λόγω προσφορά ή πρόσκληση:

(α) προσφορά σύναψης σύμβασης σχετικά με ένα χρηματοοικονομικό μέσο ή μια επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία με οποιοδήποτε πρόσωπο απαντήσει στην ανακοίνωση:

(β) πρόσκληση σε οποιοδήποτε πρόσωπο απαντήσει στην ανακοίνωση να υποβάλει μια προσφορά για σύναψη συμφωνίας σχετικά με ένα χρηματοοικονομικό μέσο ή μια επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία.

Ωστόσο, το σημείο (α) δεν ισχύει εφόσον, προκειμένου να

απαντήσει σε μια προσφορά ή πρόσκληση περιλαμβανόμενη στη διαφημιστική ανακοίνωση, ο πιθανός ιδιώτης πελάτης πρέπει να αναφερθεί σε άλλο έγγραφο ή έγγραφα, τα οποία μόνα τους ή σε συνδυασμό περιλαμβάνουν τις σχετικές πληροφορίες.

(9) Η τράπεζα γνωστοποιεί στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε εύθετο χρόνο κάθε διαφημιστική ανακοίνωση της.

Πληροφόρηση
υφιστάμενων και
πιθανών ιδιωτών
πελατών σχετικά με
την τράπεζα και τις
υπηρεσίες της

9. (1) Η τράπεζα παρέχει σε υφιστάμενους ή πιθανούς ιδιώτες πελάτες τις ακόλουθες γενικές πληροφορίες, όπου αυτές έχουν εφαρμογή:

(α) την επωνυμία και διεύθυνση της τράπεζας καθώς και λεπτομερείς πληροφορίες για τον τρόπο με τον οποίο ο πελάτης μπορεί να επικοινωνεί αποτελεσματικά με την τράπεζα·

(β) τις γλώσσες στις οποίες ο πελάτης δύναται να επικοινωνεί με την τράπεζα και να λαμβάνει έγγραφα ή άλλες πληροφορίες από αυτήν·

(γ) τις μεθόδους επικοινωνίας που θα χρησιμοποιούνται μεταξύ της τράπεζας και του πελάτη, περιλαμβανομένων, όπου έχει εφαρμογή, των μεθόδων επικοινωνίας για την αποστολή και τη λήψη εντολών·

(δ) δήλωση η οποία να πιστοποιεί ότι η τράπεζα έχει λάβει άδεια λειτουργίας καθώς και το όνομα και τη διεύθυνση επικοινωνίας της αρμόδιας αρχής που χορήγησε τη σχετική άδεια·

(ε) εάν η τράπεζα ενεργεί μέσω συνδεδεμένου

αντιπροσώπου, δήλωση περί αυτού στην οποία να προσδιορίζεται το κράτος μέλος στο οποίο είναι εγγεγραμμένος ο εν λόγω αντιπρόσωπος·

(στ) τη φύση, τη συχνότητα και το χρόνο υποβολής των εκθέσεων σχετικά με τις αποδόσεις της υπηρεσίας που η τράπεζα θα παρέχει στον πελάτη, σύμφωνα με το άρθρο 36 (1)(ζ) του Νόμου·

(ζ) εάν η τράπεζα κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια του πελάτη, συνοπτική περιγραφή των μέτρων που λαμβάνει για να διασφαλίζει την προστασία τους, περιλαμβανομένων συνοπτικών στοιχείων σχετικά με κάθε σχέδιο αποζημίωσης επενδυτών, ή εγγύησης καταθέσεων στο οποίο υπόκειται η τράπεζα στο πλαίσιο της παροχής υπηρεσιών στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος·

(η) περιγραφή, η οποία μπορεί να παρασχεθεί σε συνοπτική μορφή, της πολιτικής που εφαρμόζει η τράπεζα όσον αφορά τις συγκρούσεις συμφερόντων σύμφωνα με την παράγραφο 23 της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τις Προϋποθέσεις Παροχής Επενδυτικών ή Παρεπόμενων Υπηρεσιών και Άσκησης Επενδυτικών Δραστηριοτήτων από τις τράπεζες.

(θ) οποτεδήποτε το ζητήσει ο πελάτης, πρόσθετες λεπτομέρειες σχετικά με την εν λόγω πολιτική για τις συγκρούσεις συμφερόντων, σε σταθερό μέσο ή μέσω διαδικτυακού τόπου (εφόσον δεν αποτελεί σταθερό μέσο) νοουμένου ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 4(2).

(2) Η τράπεζα η οποία παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίων, εφαρμόζει κατάλληλη μέθοδο αξιολόγησης και σύγκρισης, για παράδειγμα έναν κατάλληλο δείκτη αναφοράς βασισμένο στους επενδυτικούς στόχους του πελάτη και τα είδη χρηματοοικονομικών μέσων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του, προκειμένου ο πελάτης αυτός να μπορεί να αξιολογήσει τις αποδόσεις της τράπεζας.

(3) Τράπεζα η οποία προτείνει την παροχή της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε υφιστάμενο ή πιθανό ιδιώτη πελάτη, παρέχει σε αυτόν, επιπλέον των πληροφοριών που απαιτούνται βάσει της υποπαραγράφου (1), και τις ακόλουθες πληροφορίες, όπου αυτές έχουν εφαρμογή:

(α) πληροφορίες όσον αφορά τη μέθοδο και τη συχνότητα αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του πελάτη·

(β) λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με κάθε εξωτερική ανάθεση της διαχείρισης χαρτοφυλακίου με διακριτική ευχέρεια για το σύνολο ή για μέρος των χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του πελάτη·

(γ) προσδιορισμός των δεικτών αναφοράς (benchmarks) με τους οποίους θα συγκριθούν οι αποδόσεις του χαρτοφυλακίου του πελάτη·

(δ) τα είδη χρηματοοικονομικών μέσων που μπορούν να περιληφθούν στο χαρτοφυλάκιο του πελάτη καθώς και τα είδη των συναλλαγών που μπορούν να διενεργηθούν σε αυτά τα μέσα, περιλαμβανόμενων των ενδεχόμενων σχετικών περιορισμών·

(ε) τους διαχειριστικούς στόχους, το επίπεδο κινδύνου που πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την άσκηση διακριτικής ευχέρειας και κάθε ειδικό περιορισμό στη διακριτική αυτή ευχέρεια.

Πληροφορίες σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα

10. (1) Η τράπεζα παρέχει σε υφιστάμενους και πιθανούς πελάτες γενική περιγραφή της φύσης και των κινδύνων των χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνοντας ιδίως υπόψη την κατηγοριοποίηση του πελάτη ως ιδιώτη ή επαγγελματία πελάτη. Η περιγραφή αυτή πρέπει να εξηγεί τη φύση του σχετικού είδους χρηματοοικονομικού μέσου και τους ειδικούς κινδύνους που αυτό ενέχει, με επαρκείς λεπτομέρειες ώστε ο πελάτης να μπορεί να λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις βασισμένες σε σωστή ενημέρωση.

(2) Η περιγραφή των κινδύνων περιλαμβάνει, ανάλογα με το είδος του σχετικού χρηματοοικονομικού μέσου και την κατηγορία και το επίπεδο γνώσης του πελάτη, τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) τους κινδύνους που σχετίζονται με το συγκεκριμένο είδος του χρηματοοικονομικού μέσου, με επεξηγήσεις για τη σχετική μόχλευση (leverage) και τα αποτελέσματά της, καθώς και για τον κίνδυνο απώλειας του συνόλου της επένδυσης·

(β) τη μεταβλητότητα της τιμής του συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού μέσου και τυχόν περιορισμούς στη διαθέσιμη αγορά για αυτό το μέσο·

(γ) το γεγονός ότι ο επενδυτής ενδέχεται να αναλάβει, ως αποτέλεσμα συναλλαγών στα μέσα αυτά, επιπρόσθετες χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις και άλλες πρόσθετες υποχρεώσεις περιλαμβανομένων ενδεχομένων οφειλών επιπρόσθετων από το κόστος απόκτησης των εν λόγω μέσων·

(δ) κάθε απαίτηση περιθωρίου ασφάλισης ή παρόμοια υποχρέωση που εφαρμόζεται στα εν λόγω μέσα.

114(Ι) του 2005

(3) Εάν μια τράπεζα παρέχει σε υφιστάμενο ή πιθανό ιδιώτη πελάτη πληροφορίες σχετικά με ένα χρηματοοικονομικό μέσο που αποτελεί αντικείμενο τρέχουσας προσφοράς στο κοινό στο πλαίσιο της οποίας έχει εκδοθεί ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με τον περί Δημοσίας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο, η εν λόγω τράπεζα ενημερώνει τον υφιστάμενο ή πιθανό πελάτη σχετικά με τις λεπτομέρειες διάθεσης του ενημερωτικού δελτίου στο κοινό.

(4) Όταν οι κίνδυνοι που συνδέονται με ένα χρηματοοικονομικό μέσο αποτελούμενο από δύο ή περισσότερα διαφορετικά χρηματοοικονομικά μέσα ή υπηρεσίες είναι πιθανό να είναι μεγαλύτεροι από τους κινδύνους που συνδέονται με οποιαδήποτε από τις συνιστώσες του, η τράπεζα παρέχει κατάλληλη περιγραφή των συνιστωσών του σχετικού χρηματοοικονομικού μέσου και του τρόπου με τον οποίο η αλληλεπίδρασή τους αυξάνει τους κινδύνους.

(5) Στην περίπτωση χρηματοοικονομικών μέσων που ενσωματώνουν εγγύηση τρίτου προσώπου, οι πληροφορίες

σχετικά με την εγγύηση περιλαμβάνουν επαρκείς λεπτομέρειες τόσο όσον αφορά τον εγγυητή όσο και την εγγύηση προκειμένου να δοθεί στον υφιστάμενο ή πιθανό ιδιώτη πελάτη η δυνατότητα να προβεί σε κατάλληλη αξιολόγηση της εγγύησης.

Απαιτήσεις
πληροφόρησης
σχετικά με τη
φύλαξη
χρηματοοικονομικών
μέσων ή
κεφαλαίων ιδιωτών
πελατών

11. (1) Σε περίπτωση που τράπεζα κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια ιδιωτών πελατών, παρέχει στους σχετικούς υφιστάμενους ή πιθανούς ιδιώτες πελάτες της την πληροφόρηση που ορίζεται στις υποπαραγράφους (2) έως (7), όπου αυτή έχει εφαρμογή.

(2) Η τράπεζα ενημερώνει τον υφιστάμενο ή πιθανό ιδιώτη πελάτη κατά πόσο τα χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαιά του δύνανται να κατέχονται από τρίτο πρόσωπο για λογαριασμό της τράπεζας, καθώς και για την ευθύνη που έχει η τράπεζα για τυχόν πράξεις ή παραλείψεις αυτού του τρίτου προσώπου και για τις συνέπειες για τον πελάτη σε περίπτωση αφερεγγυότητας του τρίτου προσώπου.

(3) Σε περίπτωση που κεφάλαια ή χρηματοοικονομικά μέσα υφιστάμενου ή πιθανού ιδιώτη πελάτη, κατέχονται από τρίτο πρόσωπο σε συλλογικό λογαριασμό (omnibus account), η τράπεζα ενημερώνει σχετικά τον πελάτη και τον προειδοποιεί σαφώς για τους κινδύνους που αυτό συνεπάγεται.

(4) Εάν δεν είναι δυνατό να διαχωριστούν τα χρηματοοικονομικά μέσα του πελάτη που κατέχονται από τρίτο πρόσωπο από τα χρηματοοικονομικά μέσα αυτού του τρίτου προσώπου που κατέχονται για ίδιο λογαριασμό ή της τράπεζας, η τράπεζα ενημερώνει σχετικά τον υφιστάμενο ή πιθανό ιδιώτη πελάτη, και τον προειδοποιεί σαφώς για τους κινδύνους που αυτό συνεπάγεται.

(5) Η τράπεζα ενημερώνει τον υφιστάμενο ή πιθανό ιδιώτη πελάτη κατά πόσο οι λογαριασμοί στους οποίους τηρούνται τα χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια αυτού του πελάτη υπάγονται ή δύναται να υπαχθούν σε νομοθεσία ή δικαιοδοσία άλλη από εκείνη ενός κράτους μέλους και αναφέρει ότι τα δικαιώματα του υφιστάμενου ή πιθανού πελάτη σε σχέση με τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια μπορούν να διαφέρουν ανάλογα.

(6) Η τράπεζα ενημερώνει τον πελάτη σχετικά με την ύπαρξη και τους όρους κάθε εμπράγματος δικαιώματος ή δικαιώματος επίσχεσης που η τράπεζα έχει ή θα μπορούσε να συνάψει επί των χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων του, ή σχετικά με τυχόν δικαίωμα συμψηφισμού που έχει σε σχέση με τα εν λόγω μέσα ή κεφάλαια. Όπου αυτό εφαρμόζεται, ενημερώνει επίσης τον πελάτη για το γεγονός ότι ένας θεματοφύλακας μπορεί να έχει εμπράγματο δικαίωμα, δικαίωμα επίσχεσης ή δικαίωμα συμψηφισμού επί ή σε σχέση με αυτά τα μέσα ή κεφάλαια.

(7) Η τράπεζα, προτού συνάψει συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων για χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει εξ ονόματος ιδιώτη πελάτη ή προτού χρησιμοποιήσει με άλλο τρόπο αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου πελάτη, παρέχει στον εν λόγω ιδιώτη πελάτη σε σταθερό μέσο και σε εύθετο χρόνο, προτού χρησιμοποιηθούν τα μέσα αυτά, σαφείς, πλήρεις και ακριβείς πληροφορίες για τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες της όσον αφορά τη χρησιμοποίηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων, περιλαμβανομένων των όρων επιστροφής τους, καθώς και για τους σχετικούς κινδύνους.

Πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις συναφείς επιβαρύνσεις

12. Η τράπεζα παρέχει στους υφιστάμενους ή πιθανούς ιδιώτες πελάτες πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις συναφείς επιβαρύνσεις, στις οποίες περιλαμβάνονται όσα από τα πιο κάτω έχουν εφαρμογή στην κάθε περίπτωση:

(α) η συνολική τιμή που θα καταβληθεί από τον πελάτη σε σχέση με το χρηματοοικονομικό μέσο ή την επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία, περιλαμβανομένων όλων των συναφών αμοιβών, προμηθειών, εξόδων και δαπανών, καθώς και όλων των φόρων και τελών που θα καταβληθούν δια μέσου της τράπεζας ή, εάν δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί η ακριβής τιμή, η βάση υπολογισμού της συνολικής τιμής ούτως ώστε ο πελάτης να είναι σε θέση να την επαληθεύσει:

(β) όταν ένα μέρος της συνολικής τιμής που αναφέρεται στο σημείο (α) πρέπει να καταβληθεί σε ξένο νόμισμα ή αντιπροσωπεύει ποσό εκφρασμένο σε ξένο νόμισμα, ένδειξη του σχετικού νομίσματος καθώς και ισχύουσες ισοτιμίες και κόστος μετατροπής:

(γ) προειδοποίηση ότι ενδέχεται να προκύψει για τον πελάτη και άλλο κόστος, περιλαμβανομένων φόρων και τελών, σε σχέση με τις συναλλαγές στο χρηματοοικονομικό μέσο ή αναφορικά με την επενδυτική υπηρεσία, που δεν καταβάλλονται μέσω της τράπεζας ούτε επιβάλλονται από αυτήν·

(δ) όροι πληρωμής ή άλλος τρόπος εκπλήρωσης.

Για τους σκοπούς του σημείου (α), οι προμήθειες που χρεώνει η τράπεζα αναφέρονται χωριστά σε κάθε περίπτωση.

Πληροφόρηση
βάσει του Νόμου
ΟΣΕΚΑ και
αντίστοιχων
νομοθεσιών άλλων
κρατών μελών

13. (1) Αναφορικά με μερίδια οργανισμού συλλογικών επενδύσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του Νόμου ΟΣΕΚΑ, η έκδοση απλοποιημένου ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με τα άρθρα 37 και 87 του Νόμου ΟΣΕΚΑ θεωρείται κατάλληλη πληροφόρηση για τους σκοπούς του άρθρου 36(1)(β)(ii) του Νόμου.

(2) Αναφορικά με μερίδια οργανισμού συλλογικών επενδύσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του Νόμου ΟΣΕΚΑ, η έκδοση απλοποιημένου ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με τα άρθρα 37 και 87 του Νόμου ΟΣΕΚΑ θεωρείται κατάλληλη πληροφόρηση για τους σκοπούς του άρθρου 36 (1)(β)(iv) του Νόμου όσον αφορά στο κόστος και στις συναφείς επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τον ίδιο τον ΟΣΕΚΑ, περιλαμβανομένων των προμηθειών διάθεσης (issue) και εξαγοράς (redemption).

Επίσημη
Εφημερίδα
της ΕΕ:
L 375,
31.12.1985, σ. 3

(3) Οι υποπαράγραφοι (1) και (2) ισχύουν και εφαρμόζονται κατ' αναλογία αναφορικά με ενημερωτικά δελτία τα οποία έχουν εκδοθεί δυνάμει νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους η οποία ενσωματώνει την Οδηγία 85/611/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 20ής Δεκεμβρίου 1985 για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ).

ΜΕΡΟΣ IV – ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ

Αξιολόγηση της
καταλληλότητας

14. (1) Η τράπεζα λαμβάνει από τους υφιστάμενους ή πιθανούς πελάτες τέτοιες πληροφορίες που της είναι απαραίτητες προκειμένου να κατανοήσει τα βασικά δεδομένα του πελάτη και να σχηματίσει εύλογα την πεποίθηση, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τη φύση και την έκταση της παρεχόμενης υπηρεσίας, ότι η κάθε συγκεκριμένη συναλλαγή που διενεργείται στο πλαίσιο παροχής της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή που συστήνεται στο πλαίσιο παροχής της υπηρεσίας επενδυτικών συμβουλών, πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) είναι σύμφωνη με τους επενδυτικούς στόχους του συγκεκριμένου πελάτη·

(β) είναι τέτοια ώστε ο πελάτης να μπορεί οικονομικά να επωμισθεί το βάρος κάθε σχετικού επενδυτικού κινδύνου συμβατού με τους επενδυτικούς του στόχους·

(γ) είναι τέτοια ώστε ο πελάτης, με την αναγκαία πείρα και

τις απαιτούμενες γνώσεις που διαθέτει, να μπορεί να κατανοήσει τους κινδύνους που συνεπάγεται η συναλλαγή ή η διαχείριση του χαρτοφυλακίου του.

(2) Σε περίπτωση που τράπεζα παρέχει επενδυτική υπηρεσία σε επαγγελματία πελάτη, δύναται να θεωρήσει ότι για τα προϊόντα, τις συναλλαγές και τις υπηρεσίες για τις οποίες έχει ενταχθεί στην κατηγορία αυτή, ο πελάτης διαθέτει το απαιτούμενο επίπεδο πείρας και γνώσεων για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (1)(γ).

Όταν η επενδυτική υπηρεσία συνίσταται στην παροχή επενδυτικών συμβουλών σε επαγγελματία πελάτη που υπάγεται στις διατάξεις του Μέρους Α του Δεύτερου Παραρτήματος του Νόμου, η τράπεζα δύναται να θεωρήσει για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (1)(β) ότι ο πελάτης είναι ικανός από οικονομική άποψη να αναλάβει κάθε σχετικό επενδυτικό κίνδυνο συμβατό με τους επενδυτικούς του στόχους.

(3) Στις πληροφορίες σχετικά με την οικονομική κατάσταση υφιστάμενου ή πιθανού πελάτη περιλαμβάνονται, όπου αυτό έχει εφαρμογή, πληροφορίες σχετικά με την πηγή και το ύψος των τακτικών του εισοδημάτων, τα περιουσιακά του στοιχεία, περιλαμβανομένων των ρευστών του διαθέσιμων, τις επενδύσεις και τα ακίνητά του, καθώς και πληροφορίες σχετικά με τις τακτικές οικονομικές του υποχρεώσεις.

(4) Στις πληροφορίες σχετικά με τους επενδυτικούς στόχους υφιστάμενου ή πιθανού πελάτη περιλαμβάνονται, όπου αυτό έχει εφαρμογή, πληροφορίες σχετικά με το χρονικό διάστημα κατά το οποίο ο πελάτης επιθυμεί να διατηρήσει την επένδυση, τις προτιμήσεις του όσον αφορά την ανάληψη κινδύνου, το προφίλ κινδύνου του και τους σκοπούς της επένδυσης.

(5) Όταν, κατά την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας των επενδυτικών συμβουλών ή της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η τράπεζα δεν λαμβάνει τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 36(1)(γ) του Νόμου, τότε δεν συστήνει επενδυτικές υπηρεσίες ή χρηματοοικονομικά μέσα στον συγκεκριμένο υφιστάμενο ή πιθανό πελάτη.

Αξιολόγηση της
συμβατότητας

15. Η τράπεζα όταν αξιολογεί κατά πόσο μια επενδυτική υπηρεσία άλλη από την διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών ή την παροχή επενδυτικών συμβουλών, είναι, σύμφωνα με το άρθρο 36(1)(δ) του Νόμου, συμβατή για έναν πελάτη, προσδιορίζει αν ο πελάτης διαθέτει την αναγκαία πείρα και τις απαιτούμενες γνώσεις προκειμένου να κατανοήσει τους κινδύνους που συνδέονται με το προσφερόμενο ή ζητούμενο επενδυτικό προϊόν ή υπηρεσία.

Για το σκοπό αυτό, η τράπεζα δύναται να θεωρήσει ότι ένας επαγγελματίας πελάτης διαθέτει την αναγκαία πείρα και τις απαιτούμενες γνώσεις για να κατανοήσει τους κινδύνους που συνδέονται με τις συγκεκριμένες επενδυτικές υπηρεσίες ή συναλλαγές ή τα είδη συναλλαγών ή προϊόντων για τα οποία ο πελάτης έχει κατηγοριοποιηθεί ως επαγγελματίας.

Κοινές διατάξεις για την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της συμβατότητας

16. (1) Η τράπεζα διασφαλίζει ότι οι πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις και την πείρα υφιστάμενου ή πιθανού πελάτη στον τομέα των επενδύσεων περιλαμβάνουν τα στοιχεία που αναφέρονται κατωτέρω, στο μέτρο που είναι κατάλληλα για τη φύση του πελάτη, το είδος και την έκταση της υπηρεσίας που θα παρασχεθεί και τον προβλεπόμενο τύπο προϊόντος ή συναλλαγής, περιλαμβανομένης της πολυπλοκότητάς τους και των κινδύνων που συνεπάγονται:

(α) τα είδη των υπηρεσιών, των συναλλαγών και των χρηματοοικονομικών μέσων με τα οποία είναι εξοικειωμένος ο πελάτης·

(β) το είδος, τον όγκο και τη συχνότητα των συναλλαγών του πελάτη σε χρηματοοικονομικά μέσα και την περίοδο εντός της οποίας πραγματοποιήθηκαν·

(γ) το μορφωτικό επίπεδο και το επάγγελμα ή συναφές προηγούμενο επάγγελμα του υφιστάμενου ή πιθανού πελάτη.

(2) Η τράπεζα δεν ενθαρρύνει έναν υφιστάμενο ή πιθανό πελάτη να μην παράσχει τις πληροφορίες που απαιτούνται για τους σκοπούς του άρθρου 36(1)(γ) και (δ) του Νόμου.

(3) Η τράπεζα δύναται να βασίζεται στις πληροφορίες που παρέχουν υφιστάμενοι ή πιθανοί πελάτες της, εκτός εάν γνωρίζει ή όφειλε να γνωρίζει ότι αυτές είναι προφανώς ξεπερασμένες, ανακριβείς ή ελλιπείς.

Παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με μη περίπλοκα χρηματοοικονομικά μέσα

17. Χρηματοοικονομικό μέσο μη προσδιοριζόμενο στο άρθρο 36(1)(ε)(i) του Νόμου θεωρείται μη περίπλοκο εφόσον πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) δεν εμπίπτει στην παράγραφο (γ) του ορισμού «κινητές αξίες» του άρθρου 2(1) του Νόμου ή στις παραγράφους 4 έως 10 του Μέρους III του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·

(β) υπάρχουν συχνές ευκαιρίες διάθεσης, εξαγοράς ή ρευστοποίησής του με άλλο τρόπο, σε τιμές που είναι δημόσια διαθέσιμες στους συμμετέχοντες στην αγορά και αποτελούν είτε τιμές της αγοράς είτε τιμές που διατίθενται ή επαληθεύονται από συστήματα αποτίμησης το οποίοι είναι ανεξάρτητα από τον εκδότη·

(γ) δεν συνεπάγεται για τον πελάτη καμία πραγματική ή ενδεχόμενη υποχρέωση που υπερβαίνει το κόστος απόκτησης του μέσου·

(δ) είναι διαθέσιμες στο κοινό επαρκείς περιεκτικές πληροφορίες για τα χαρακτηριστικά του που να είναι εύκολα κατανοητές, ώστε να παρέχεται στο μέσο ιδιώτη πελάτη η δυνατότητα να λάβει απόφαση βασισμένη σε σωστή ενημέρωση στο κατά πόσο, να διενεργήσει ή όχι μια συναλλαγή στο εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο.

Συμφωνία με
ιδιώτες πελάτες

18. Τράπεζα η οποία παρέχει επενδυτική υπηρεσία, άλλη από επενδυτικές συμβουλές, σε νέο ιδιώτη πελάτη για πρώτη φορά μετά την ημερομηνία εφαρμογής της παρούσας Οδηγίας συνάπτει, σε χαρτί ή άλλο σταθερό μέσο, γραπτή βασική συμφωνία με τον πελάτη η οποία να καθορίζει τα ουσιώδη δικαιώματα και υποχρεώσεις της τράπεζας και του πελάτη.

Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των μερών στη συμφωνία αυτή μπορούν να ενσωματώνονται, με παραπομπή, σε άλλα έγγραφα ή νομικά κείμενα.

ΜΕΡΟΣ V - ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΤΟΥΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Απαιτήσεις
γνωστοποίησης
όσον αφορά την
εκτέλεση εντολών
εκτός του πλαισίου
διαχείρισης
χαρτοφυλακίου

19. (1) Σε περίπτωση που τράπεζα εκτελέσει εντολή εκτός του πλαισίου διαχείρισης χαρτοφυλακίου για λογαριασμό πελάτη, προβαίνει στις ακόλουθες ενέργειες σε σχέση με την εντολή αυτή:

(α) η τράπεζα παρέχει χωρίς καθυστέρηση στον πελάτη, σε σταθερό μέσο, τις βασικές πληροφορίες που αφορούν την εκτέλεση της εντολής:

(β) στην περίπτωση ιδιώτη πελάτη, η τράπεζα του απευθύνει σε σταθερό μέσο ειδοποίηση που επιβεβαιώνει την εκτέλεση της εντολής, το ταχύτερο δυνατό και το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την εκτέλεση ή, εάν η τράπεζα λαμβάνει την επιβεβαίωση από τρίτο πρόσωπο, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήψη της επιβεβαίωσης που της αποστέλλει το τρίτο πρόσωπο.

Το σημείο (β) δεν εφαρμόζεται όταν η επιβεβαίωση περιέχει τις ίδιες πληροφορίες με την επιβεβαίωση που πρέπει να σταλεί άμεσα στον ιδιώτη πελάτη από άλλο πρόσωπο.

Τα σημεία (α) και (β) δεν εφαρμόζονται όταν οι εντολές που εκτελούνται για λογαριασμό των πελατών αφορούν ομόλογα που εκδίδονται για χρηματοδότηση ενυπόθηκων δανείων με τους εν λόγω πελάτες: στην περίπτωση αυτή η συναλλαγή γνωστοποιείται ταυτόχρονα με την ανακοίνωση των όρων του ενυπόθηκου δανείου, αλλά όχι αργότερα από ένα μήνα μετά την εκτέλεση της σχετικής εντολής.

(2) Επιπρόσθετα από τις απαιτήσεις της υποπαραγράφου (1), η τράπεζα παρέχει στον πελάτη, εφόσον το ζητήσει, πληροφορίες σχετικά με την πορεία της εντολής του.

(3) Σε περίπτωση εντολών ιδιωτών πελατών οι οποίες αφορούν μερίδια ή μετοχές σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων και εκτελούνται περιοδικά, η τράπεζα ενεργεί είτε σύμφωνα με την υποπαραγράφο (1)(β) ή παρέχει στον ιδιώτη πελάτη, τουλάχιστον κάθε έξι μήνες, τις πληροφορίες που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (4) για τις σχετικές συναλλαγές.

(4) Η ειδοποίηση που αναφέρεται στην υποπαραγράφο (1)(β) περιλαμβάνει όσες από τις πληροφορίες που απαριθμούνται κατωτέρω είναι κατάλληλες, και όπου αυτό εφαρμόζεται, σύμφωνα με τον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1287/2006:

(α) το στοιχείο αναγνώρισης της γνωστοποιούσας τράπεζας·

(β) το ονοματεπώνυμο σε περίπτωση φυσικού προσώπου ή την επωνυμία σε περίπτωση νομικού προσώπου ή άλλο στοιχείο αναγνώρισης του πελάτη·

(γ) την ημερομηνία διαπραγμάτευσης·

(δ) την ακριβή ώρα διαπραγμάτευσης·

(ε) το είδος της εντολής·

(στ) το στοιχείο αναγνώρισης του τόπου εκτέλεσης·

(ζ) το στοιχείο αναγνώρισης του χρηματοοικονομικού μέσου·

(η) την ένδειξη αγοράς/πώλησης·

(θ) τη φύση της εντολής εάν δεν είναι αγορά ή πώληση·

(ι) την ποσότητα·

(ια) την τιμή ανά μονάδα·

(ιβ) το συνολικό τίμημα·

(ιγ) το συνολικό ποσό των προμηθειών και εξόδων που χρεώθηκαν και, εφόσον το ζητήσει ο ιδιώτης πελάτης, λεπτομερή ανάλυσή τους·

(ιδ) τις υποχρεώσεις του πελάτη όσον αφορά το διακανονισμό της συναλλαγής, περιλαμβανομένης της προθεσμίας πληρωμής ή παράδοσης, καθώς και τα κατάλληλα στοιχεία λογαριασμού, εάν τα εν λόγω στοιχεία και υποχρεώσεις δεν γνωστοποιήθηκαν προηγουμένως στον πελάτη·

(ιε) τη γνωστοποίηση ότι ο αντισυμβαλλόμενος του πελάτη ήταν η ίδια η τράπεζα ή οποιοδήποτε πρόσωπο από τον όμιλο στον οποίο ανήκει η τράπεζα ή άλλος πελάτης της τράπεζας, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, εκτός εάν η εντολή εκτελέσθηκε μέσω συστήματος διαπραγμάτευσης που διευκολύνει την ανώνυμη διαπραγμάτευση.

Για τους σκοπούς του σημείου (ια), εάν η εντολή εκτελείται τμηματικά, η τράπεζα δύναται να επιλέξει να παράσχει στον πελάτη πληροφορίες είτε για την τιμή του κάθε επιμέρους τμήματος της εκτέλεσης είτε για τη μέση τιμή. Σε περίπτωση που παρέχεται η μέση τιμή, η τράπεζα διαβιβάζει στον ιδιώτη πελάτη, μετά από αίτημά του, πληροφορίες για την τιμή κάθε επιμέρους τμήματος.

(5) Η τράπεζα δύναται να παράσχει στον πελάτη τις πληροφορίες που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (4) χρησιμοποιώντας τυποποιημένους κωδικούς εφόσον παρέχει επεξήγηση των κωδικών αυτών.

Απαιτήσεις
γνωστοποίησης
σχετικά με τη
διαχείριση
χαρτοφυλακίου

20. (1) Τράπεζα που παρέχει την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου διαβιβάζει σε σταθερό μέσο σε κάθε πελάτη στον οποίο παρέχει την υπηρεσία αυτή, περιοδικές καταστάσεις των δραστηριοτήτων διαχείρισης χαρτοφυλακίου που εκτελέστηκαν για λογαριασμό του, εκτός εάν οι καταστάσεις αυτές παρέχονται από άλλο πρόσωπο.

(2) Στην περίπτωση ιδιωτών πελατών, η περιοδική κατάσταση που απαιτείται δυνάμει της υποπαραγράφου (1) περιλαμβάνει, όπου αυτό εφαρμόζεται, τις ακόλουθες πληροφορίες:

(α) την επωνυμία της τράπεζας·

(β) το ονοματεπώνυμο σε περίπτωση φυσικού προσώπου ή την επωνυμία σε περίπτωση νομικού προσώπου ή άλλο στοιχείο αναγνώρισης του λογαριασμού του ιδιώτη πελάτη·

(γ) κατάσταση του περιεχομένου και της αποτίμησης του χαρτοφυλακίου που περιλαμβάνει λεπτομέρειες για κάθε

χρηματοοικονομικό μέσο που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, την αγοραία αξία του ή την δίκαιη αξία του εάν η αγοραία αξία του δεν είναι διαθέσιμη και το υπόλοιπο των μετρητών στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς, καθώς και την απόδοση του χαρτοφυλακίου κατά τη διάρκεια της περιόδου αυτής·

(δ) το συνολικό ποσό των αμοιβών και εξόδων που χρεώθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς, αναφέροντας χωριστά τουλάχιστον το σύνολο των αμοιβών διαχείρισης και το σύνολο των εξόδων που συνδέονται με την εκτέλεση, περιλαμβανομένης, όπου αυτό εφαρμόζεται, δήλωσης ότι, κατόπιν αιτήματος του πελάτη, θα παρασχεθεί λεπτομερέστερη ανάλυση των στοιχείων αυτών·

(ε) σύγκριση της απόδοσης κατά την περίοδο που καλύπτει η κατάσταση με το δείκτη αναφοράς επενδυτικής απόδοσης (investment performance benchmark) που (τυχόν) συμφωνήθηκε μεταξύ τράπεζας και πελάτη·

(στ) το συνολικό ποσό των συνδεόμενων με το χαρτοφυλάκιο του πελάτη μερισμάτων, τόκων και άλλων πληρωμών που λήφθηκαν κατά την περίοδο που καλύπτει η κατάσταση·

(ζ) πληροφορίες σχετικά με άλλες εταιρικές πράξεις που παρέχουν δικαιώματα σχετιζόμενα με τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο·

(η) για κάθε συναλλαγή που εκτελέσθηκε κατά την περίοδο που καλύπτει η κατάσταση, τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 19(4)(γ) έως (ιβ), όπου αυτό έχει εφαρμογή,

εκτός εάν ο πελάτης επιλέγει να λαμβάνει πληροφορίες σε μεμονωμένη βάση για κάθε εκτελεσθείσα συναλλαγή, οπότε εφαρμόζεται η υποπαράγραφος (4) της παρούσας παραγράφου.

(3) Στην περίπτωση ιδιωτών πελατών, η περιοδική κατάσταση που αναφέρεται στην υποπαράγραφο (1) παρέχεται σε εξαμηνιαία βάση εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) εφόσον το ζητήσει ο πελάτης, η περιοδική κατάσταση παρέχεται ανά τρίμηνο·

(β) στις περιπτώσεις στις οποίες εφαρμόζεται η υποπαράγραφος (4), η περιοδική κατάσταση παρέχεται τουλάχιστον ανά δωδεκάμηνο·

(γ) εάν η συμφωνία που έχει συνάψει η τράπεζα με ιδιώτη πελάτη για την παροχή υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου επιτρέπει τη διαχείριση με μόχλευση (leveraged portfolio), η περιοδική κατάσταση αποστέλλεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα.

Η τράπεζα ενημερώνει τους ιδιώτες πελάτες ότι δικαιούνται να ζητήσουν την εφαρμογή του σημείου (α).

Ωστόσο, η εξαίρεση που προβλέπεται στο σημείο (β) δεν ισχύει στην περίπτωση συναλλαγών σε χρηματοοικονομικά μέσα υπαγόμενα στις διατάξεις της παραγράφου (γ) του ορισμού «κινητές αξίες» του άρθρου 2(1) του Νόμου ή εντός των παραγράφων 4 έως 10 του Μέρους III του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου.

(4)(α) Όταν ο πελάτης επιλέγει να λαμβάνει πληροφορίες σε μεμονωμένη βάση για κάθε εκτελεσθείσα συναλλαγή, η τράπεζα παρέχει σε σταθερό μέσο στον πελάτη, χωρίς καθυστέρηση μετά την εκτέλεση μιας συναλλαγής από τον διαχειριστή χαρτοφυλακίου, τις βασικές πληροφορίες για τη συγκεκριμένη συναλλαγή.

(β) Όταν πρόκειται για ιδιώτη πελάτη, η τράπεζα του αποστέλλει ειδοποίηση που να επιβεβαιώνει τη συναλλαγή και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 19(4), το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την εκτέλεση της συναλλαγής ή, εάν η τράπεζα λαμβάνει την επιβεβαίωση από τρίτο πρόσωπο, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήψη της επιβεβαίωσης που αποστέλλει το τρίτο πρόσωπο.

Νοείται ότι το σημείο (β) δεν εφαρμόζεται εάν η επιβεβαίωση περιέχει τις ίδιες πληροφορίες με μια επιβεβαίωση που πρέπει να σταλεί χωρίς καθυστέρηση στον ιδιώτη πελάτη από άλλο πρόσωπο.

Πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποίησης για συναλλαγές διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή για συναλλαγές που συνεπάγονται ενδεχόμενη υποχρέωση

21. Τράπεζα η οποία διαχειρίζεται χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών ή τηρεί λογαριασμούς ιδιωτών πελατών που περιλαμβάνουν ακάλυπτη ανοικτή θέση σε συναλλαγή η οποία μπορεί να δημιουργήσει ενδεχόμενη υποχρέωση, γνωστοποιεί επιπρόσθετα στον ιδιώτη πελάτη κάθε ζημία που υπερβαίνει ένα προκαθορισμένο όριο που έχει συμφωνηθεί μεταξύ της τράπεζας και του πελάτη, το αργότερο στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου ή, εάν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα, στο κλείσιμο της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

Καταστάσεις
χρηματοοικονομι-
κών μέσων ή
κεφαλαίων
πελατών

22. (1) Τράπεζα η οποία κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια πελατών αποστέλλει, σε σταθερό μέσο και τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, σε κάθε πελάτη του οποίου κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα και κεφάλαια, κατάσταση αυτών των μέσων και κεφαλαίων, εκτός εάν μια τέτοια κατάσταση έχει ήδη αποσταλεί μέσω άλλης περιοδικής κατάστασης.

Νοείται ότι οι διατάξεις της παρούσας υποπαραγράφου δεν εφαρμόζονται επί των καταθέσεων των πελατών των τραπεζών σε αυτές.

(2) Η αναφερόμενη στην υποπαραγράφο (1) κατάσταση περιουσιακών στοιχείων του πελάτη περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες:

(α) λεπτομερή στοιχεία για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια που κατέχει η τράπεζα για λογαριασμό του πελάτη στο τέλος της περιόδου που καλύπτει η κατάσταση·

(β) το βαθμό στον οποίο χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια του πελάτη αποτέλεσαν αντικείμενο συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων·

(γ) κάθε όφελος για τον πελάτη ως αποτέλεσμα της συμμετοχής του σε οποιαδήποτε συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων και τη βάση επί της οποίας έχει υπολογισθεί το όφελος αυτό.

Σε περιπτώσεις στις οποίες το χαρτοφυλάκιο ενός πελάτη περιλαμβάνει τα έσοδα από μια ή περισσότερες συναλλαγές που δεν έχουν διακανονισθεί, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο σημείο (α) δύνανται να βασίζονται είτε στην ημερομηνία της

διαπραγμάτευσης είτε στην ημερομηνία διακανονισμού, νοουμένου ότι θα εφαρμόζεται με συνέπεια η ίδια βάση σε όλες τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην κατάσταση.

(3) Τράπεζα η οποία κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια και παρέχει την υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε έναν πελάτη, δύναται να περιλαμβάνει την αναφερόμενη στην υποπαράγραφο (1) κατάσταση περιουσιακών στοιχείων του πελάτη στην περιοδική κατάσταση που παρέχει στον ίδιο πελάτη δυνάμει της παραγράφου 20(1).

ΜΕΡΟΣ VI – ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗ

Κριτήρια βέλτιστης εκτέλεσης

23. (1) Κατά την εκτέλεση εντολών πελατών, η τράπεζα λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα κριτήρια για τον προσδιορισμό της σχετικής σπουδαιότητας των παραγόντων που αναφέρονται στο άρθρο 38(1) του Νόμου:

(α) τα χαρακτηριστικά του πελάτη, περιλαμβανομένης της κατηγοριοποίησής του ως ιδιώτη πελάτη ή ως επαγγελματία πελάτη·

(β) τα χαρακτηριστικά της εντολής του πελάτη·

(γ) τα χαρακτηριστικά των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο της εντολής·

(δ) τα χαρακτηριστικά των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να σταλεί προς εκτέλεση η εντολή.

(2) Η τράπεζα εκπληρώνει την υποχρέωση που υπέχει δυνάμει του άρθρου 38(1) του Νόμου να λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο

προκειμένου να επιτύχει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τον πελάτη, στο μέτρο που εκτελεί μια εντολή ή μια ειδική πτυχή μιας εντολής ακολουθώντας συγκεκριμένες οδηγίες του πελάτη που αφορούν στην εντολή ή στην ειδική πτυχή της.

(3) Σε περίπτωση που μια τράπεζα εκτελεί εντολή για λογαριασμό ιδιώτη πελάτη, το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα προσδιορίζεται σε όρους συνολικού τιμήματος, το οποίο αντιπροσωπεύει την τιμή του χρηματοοικονομικού μέσου και το κόστος που συνδέεται με την εκτέλεση, το οποίο περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που βαρύνουν τον πελάτη και συνδέονται άμεσα με την εκτέλεση της εντολής, περιλαμβανομένων των τελών που εισπράττονται από τον τόπο εκτέλεσης, των τελών εκκαθάρισης και διακανονισμού και όλων των λοιπών αμοιβών που καταβάλλονται σε τρίτα πρόσωπα που συμμετέχουν στην εκτέλεση της εντολής.

Για τους σκοπούς της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν υπάρχουν περισσότεροι του ενός τόποι εκτέλεσης που ανταγωνίζονται μεταξύ τους για την εκτέλεση μιας εντολής σε χρηματοοικονομικό μέσο, προκειμένου να αξιολογηθούν και να συγκριθούν τα αποτελέσματα για τον πελάτη που θα επιτυγχάνονταν με την εκτέλεση της εντολής σε καθέναν από τους τόπους εκτέλεσης που περιλαμβάνονται στην πολιτική της τράπεζας για την εκτέλεση της εντολής και μπορούν να εκτελέσουν τη σχετική εντολή, στην αξιολόγηση αυτή λαμβάνονται υπόψη οι προμήθειες που εισπράττει η ίδια η τράπεζα και το κόστος που βαρύνει τον πελάτη για την εκτέλεση της εντολής σε καθέναν από τους επιλέξιμους τόπους εκτέλεσης.

(4) Δεν επιτρέπεται σε τράπεζα να διαρθρώνει ή να χρεώνει τις

προμήθειές της κατά τρόπο που εισάγει αθέμιτες διακρίσεις μεταξύ τόπων εκτέλεσης.

Υποχρέωση των τραπεζών που παρέχουν υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και λήψης και διαβίβασης εντολών να ενεργούν έτσι ώστε να εξυπηρετούν με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του πελάτη

24. (1) Τράπεζα η οποία παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, κατά την παροχή της εν λόγω υπηρεσίας συμμορφώνεται με το άρθρο 36(1) του Νόμου και ενεργεί έτσι ώστε να εξυπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των πελατών της κατά την διαβίβαση εντολών προς εκτέλεση σε άλλες οντότητες οι οποίες εντολές πηγάζουν από αποφάσεις της τράπεζας να προβεί σε διενέργεια συναλλαγών σε χρηματοοικονομικά μέσα για λογαριασμό των πελατών της.

(2) Τράπεζα η οποία παρέχει υπηρεσίες λήψης και διαβίβασης εντολών, κατά την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών, συμμορφώνεται με το άρθρο 36(1) του Νόμου και ενεργεί έτσι ώστε να εξυπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των πελατών της κατά τη διαβίβαση εντολών πελατών της σε άλλες οντότητες προς εκτέλεση.

(3) Η τράπεζα συμμορφώνεται με τις υποπαραγράφους (1) ή (2) ανωτέρω, εφόσον λαμβάνει τα μέτρα που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (4) έως (6).

(4) Η τράπεζα λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο προκειμένου να επιτύχει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες που αναφέρονται στο άρθρο 38(1) του Νόμου. Η σχετική σημασία αυτών των παραγόντων προσδιορίζεται κατ' αναφορά προς τα κριτήρια που καθορίζονται στην παράγραφο 23(1) και, για ιδιώτες πελάτες, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της παραγράφου 23(3).

Νοείται ότι η τράπεζα εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει της υποπαραγράφου (1) ή (2) και δεν οφείλει να λάβει τα μέτρα που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο στο μέτρο που ακολουθεί ειδικές οδηγίες του πελάτη της κατά την αποστολή ή τη διαβίβαση μιας εντολής σε άλλη οντότητα προς εκτέλεση.

(5) Η τράπεζα θεσπίζει και εφαρμόζει πολιτική που της επιτρέπει να συμμορφώνεται με την υποχρέωση της υποπαραγράφου (4). Η πολιτική αυτή προσδιορίζει, για κάθε κατηγορία μέσων, τις οντότητες στις οποίες αποστέλλονται οι εντολές ή στις οποίες η τράπεζα διαβιβάζει εντολές προς εκτέλεση. Οι οντότητες που προσδιορίζονται με τον τρόπο αυτό πρέπει να διαθέτουν ρυθμίσεις εκτέλεσης που επιτρέπουν στην τράπεζα να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που υπέχει δυνάμει της παρούσας παραγράφου όταν αποστέλλει ή διαβιβάζει εντολές σε αυτή την οντότητα προς εκτέλεση.

Νοείται ότι η τράπεζα παρέχει στους πελάτες της κατάλληλες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική που θεσπίζεται σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο.

(6) Η τράπεζα παρακολουθεί σε τακτική βάση την αποτελεσματικότητα της πολιτικής που θεσπίζεται σύμφωνα με την υποπαραγραφή (5) και ιδίως την ποιότητα εκτέλεσης από τις οντότητες που προσδιορίζονται σε αυτή την πολιτική και, όπου αυτό εφαρμόζεται, διορθώνει τυχόν αδυναμίες.

Επιπλέον, η τράπεζα επανεξετάζει την πολιτική της κάθε χρόνο. Η επανεξέταση αυτή πραγματοποιείται επίσης κάθε φορά που επέρχεται ουσιώδης μεταβολή που επηρεάζει την ικανότητα της τράπεζας να συνεχίσει να επιτυγχάνει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της.

(7) Η παρούσα παράγραφος δεν εφαρμόζεται όταν η τράπεζα που παρέχει την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή/και λήψης και διαβίβασης εντολών εκτελεί επίσης τις ληφθείσες εντολές ή τις αποφάσεις για διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό των χαρτοφυλακίων των πελατών της. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζεται το άρθρο 38 του Νόμου.

Πολιτική εκτέλεσης εντολών

25. (1) Η τράπεζα επανεξετάζει κάθε χρόνο την πολιτική εκτέλεσης εντολών την οποία εφαρμόζει σύμφωνα με το άρθρο 38(2) του Νόμου, καθώς και τις ρυθμίσεις της σχετικά με την εκτέλεση εντολών.

Η επανεξέταση αυτή πραγματοποιείται επίσης κάθε φορά που επέρχεται ουσιώδης μεταβολή που επηρεάζει την ικανότητα της τράπεζας να συνεχίσει να επιτυγχάνει κατά την εκτέλεση των εντολών πελατών της το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τους τόπους εκτέλεσης που περιλαμβάνονται στην πολιτική της για την εκτέλεση εντολών.

(2) Η τράπεζα παρέχει στους ιδιώτες πελάτες της σε εύθετο χρόνο πριν από την παροχή της υπηρεσίας εκτέλεσης εντολών, τις ακόλουθες λεπτομέρειες όσον αφορά την πολιτική εκτέλεσης εντολών που εφαρμόζει:

(α) τη σχετική σημασία που αποδίδει η τράπεζα, βάσει των κριτηρίων της παραγράφου 23(1), στους παράγοντες που αναφέρονται στο άρθρο 38(1) του Νόμου, ή στη μέθοδο με την οποία η τράπεζα προσδιορίζει τη σχετική σημασία των παραγόντων αυτών

(β) κατάλογο των τόπων εκτέλεσης στους οποίους η τράπεζα βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να εκπληρώσει την υποχρέωσή της να λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει σε σταθερή βάση το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα κατά την εκτέλεση των εντολών των πελατών της·

(γ) σαφή και εμφανή προειδοποίηση ότι τυχόν ειδικές οδηγίες πελατών ενδέχεται να την εμποδίσουν να λάβει τα μέτρα που έχει σχεδιάσει και συμπεριλάβει στην πολιτική εκτέλεσης της προκειμένου να επιτυγχάνει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα κατά την εκτέλεση αυτών των εντολών, ως προς τα στοιχεία που καλύπτονται από τις εν λόγω οδηγίες.

Οι πληροφορίες αυτές παρέχονται σε σταθερό μέσο ή μέσω διαδικτυακού τόπου (εφόσον δεν αποτελεί σταθερό μέσο) νοουμένου ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 4(2).

ΜΕΡΟΣ VII – ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΤΩΝ ΕΝΤΟΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Γενικές αρχές

26. (1) Κατά την εκτέλεση εντολών πελατών, η τράπεζα οφείλει να πληρεί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) διασφαλίζει ότι όλες οι εντολές που εκτελούνται για λογαριασμό πελατών καταχωρίζονται και επιμερίζονται άμεσα και με ακρίβεια·

(β) εκτελεί τις κατά τα άλλα συγκρίσιμες εντολές πελατών άμεσα και με τη σειρά που αυτές λαμβάνονται, εκτός εάν τα χαρακτηριστικά της εντολής ή οι συνθήκες της αγοράς δεν το επιτρέπουν, ή εάν τα συμφέροντα του πελάτη απαιτούν διαφορετικό χειρισμό·

(γ) ενημερώνει τον ιδιώτη πελάτη σχετικά με κάθε ουσιώδη δυσχέρεια που μπορεί να επηρεάσει την ορθή εκτέλεση των εντολών, αμέσως μόλις λάβει γνώση της δυσχέρειας αυτής.

(2) Σε περίπτωση που η τράπεζα ευθύνεται για την εποπτεία ή την διευθέτηση του διακανονισμού μιας εκτελεσθείσας εντολής, τότε λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για να διασφαλίσει ότι τα χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια πελατών που λαμβάνονται για το διακανονισμό της εκτελεσθείσας εντολής παραδίδονται αμέσως και σωστά στο λογαριασμό του δικαιούχου πελάτη.

(3) Η τράπεζα δεν κάνει αθέμιτη χρήση των πληροφοριών που αφορούν εκκρεμείς εντολές πελατών και λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα προκειμένου να αποφευχθεί η αθέμιτη χρήση των πληροφοριών αυτών από οποιοδήποτε από τα αρμόδια πρόσωπά της.

Ομαδοποίηση και
επιμερισμός
εντολών

27. (1) Η τράπεζα δεν επιτρέπεται να εκτελεί μια εντολή πελάτη της ή μια συναλλαγή για ίδιο λογαριασμό ομαδοποιώντας την με εντολή άλλου πελάτη εκτός εάν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η ομαδοποίηση των εντολών και των συναλλαγών δεν ενδέχεται να αποβεί, συνολικά σε βάρος οποιουδήποτε από τους πελάτες των οποίων η εντολή θα ομαδοποιηθεί·

(β) γνωστοποιείται σε κάθε πελάτη του οποίου η εντολή θα ομαδοποιηθεί, ότι το αποτέλεσμα της ομαδοποίησης ενδέχεται να αποβεί σε βάρος του σε σχέση με μια συγκεκριμένη εντολή του·

(γ) θεσπίζεται και εφαρμόζεται αποτελεσματικά μια πολιτική που καθορίζει με επαρκώς σαφείς όρους τον τρόπο με τον οποίο πραγματοποιείται ο δίκαιος επιμερισμός των ομαδοποιημένων εντολών και συναλλαγών, περιλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο ο όγκος και η τιμή των εντολών επηρεάζει τον επιμερισμό και την αντιμετώπιση εντολών που εκτελούνται εν μέρει.

(2) Όταν η τράπεζα ομαδοποιεί μια εντολή με μία ή περισσότερες άλλες εντολές πελατών και η ομαδοποιημένη εντολή εκτελείται εν μέρει, επιμερίζει στη συνέχεια τις σχετικές συναλλαγές σύμφωνα με την πολιτική της για τον επιμερισμό των εντολών.

Ομαδοποίηση και επιμερισμός των συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό

28. (1) Η τράπεζα που έχει ομαδοποιήσει συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό με μία ή περισσότερες εντολές πελατών της, δεν επιτρέπεται να επιμερίζει τις σχετικές συναλλαγές κατά τρόπο επιζήμιο για έναν πελάτη.

(2) Όταν μια τράπεζα ομαδοποιεί εντολή πελάτη με συναλλαγή για ίδιο λογαριασμό και η ομαδοποιημένη εντολή εκτελείται εν μέρει, η τράπεζα υποχρεούται όπως επιμερίζει τις σχετικές συναλλαγές κατά προτεραιότητα στον πελάτη σε σχέση με την ίδια.

Κατ' εξαίρεση, εάν η τράπεζα είναι σε θέση να αποδείξει ευλόγως ότι, χωρίς την ομαδοποίηση αυτή, δεν θα ήταν σε

θέση είτε να εκτελέσει την εντολή είτε δεν θα ήταν σε θέση να την εκτελέσει με τόσο ευνοϊκούς όρους, δύναται να επιμερίσει τη συναλλαγή για ίδιο λογαριασμό αναλογικά, σύμφωνα με την πολιτική επιμερισμού των εντολών που αναφέρεται στην παράγραφο 27(1)(γ).

(3) Η τράπεζα υποχρεούται να θεσπίσει, στο πλαίσιο της πολιτικής επιμερισμού των εντολών που αναφέρεται στην παράγραφο 27(1)(γ), διαδικασίες για να αποφευχθεί ο επανεπιμερισμός κατά τρόπο επιζήμιο για τον πελάτη συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό που εκτελούνται σε συνδυασμό με εντολές πελάτη.

ΜΕΡΟΣ VIII – ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Επιλέξιμοι
αντισυμβαλλόμενοι

29. (1) Η τράπεζα δύναται να αναγνωρίζει ως επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο μια επιχείρηση εφόσον αυτή υπάγεται σε μια κατηγορία πελατών που θεωρούνται επαγγελματίες πελάτες σύμφωνα με τα σημεία (1), (2) και (3) της πρώτης υποπαραγράφου του Μέρους Α, του Δεύτερου Παραρτήματος του Νόμου, εκτός των κατηγοριών που αναφέρονται ρητά στο άρθρο 41(2) του Νόμου.

Η τράπεζα δύναται επίσης να αναγνωρίζει ως επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο, επιχειρήσεις υπαγόμενες σε κατηγορία πελατών που θεωρούνται επαγγελματίες πελάτες σύμφωνα με το Μέρος Β του Δεύτερου Παραρτήματος του Νόμου. Ωστόσο, στις περιπτώσεις αυτές η ενδιαφερόμενη επιχείρηση αναγνωρίζεται ως επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος μόνον όσον αφορά τις υπηρεσίες ή τις συναλλαγές για τις οποίες μπορεί να θεωρηθεί ότι αποτελεί επαγγελματία πελάτη.

(2) Όταν δυνάμει της δεύτερης παραγράφου του άρθρου 41(2) του Νόμου, ένας επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος ζητεί να αντιμετωπισθεί ως πελάτης του οποίου η σχέση με την τράπεζα υπόκειται στις διατάξεις των άρθρων 36, 38 και 39 του Νόμου χωρίς να ζητεί ρητά να αντιμετωπισθεί ως ιδιώτης πελάτης, και η τράπεζα συγκατατίθεται στο αίτημα αυτό, η τράπεζα αντιμετωπίζει αυτό τον επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο ως επαγγελματία πελάτη.

Ωστόσο, όταν αυτός ο επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος ζητεί ρητά να αντιμετωπιστεί ως ιδιώτης πελάτης, εφαρμόζονται οι διατάξεις για τις αιτήσεις αντιμετώπισης ως μη επαγγελματία πελάτη της δεύτερης, τρίτης και τέταρτης υποπαραγράφου του Μέρους Α, του Δεύτερου Παραρτήματος του Νόμου.

Κατάργηση
Οδηγίας
για τον Κώδικα
Επαγγελματικής
Συμπεριφοράς των
τραπεζών και των
απασχολούμενων
σε αυτές φυσικών
προσώπων
Επίσημη
Εφημερίδα,
Παράρτημα
Τρίτο (I):
11.4.2003
5.9.2003
12.9.2003

30. Η Οδηγία για τον Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς των τραπεζών και των απασχολούμενων σε αυτές φυσικών προσώπων, ως έχει τροποποιηθεί, καταργείται και αντικαθίσταται με την παρούσα.

Έναρξη
Ισχύος

31. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

Τυπώθηκε στο Τυπογραφείο της Κυπριακής Δημοκρατίας

Μιχαλάκη Καραολή, 1445 Λευκωσία, Τηλ. 22405824, Φαξ 22303175 – www.mof.gov.cy/gpo

Αντίτυπα της Επίσημης Εφημερίδας πωλούνται προς £1,00 – €1,71 το καθένα

Ετήσια συνδρομή: £40,00 – €68,34