

Αριθμός 387

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-04 του 2011

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΑ ΤΕΛΗ ΚΑΙ ΤΙΣ ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ ΤΩΝ ΕΠΕΥ ΚΑΙ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας την εξουσία που της παρέχει το άρθρο 144 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

- |                   |    |                                                                                                        |
|-------------------|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. | Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία για τα Πληρωτέα Τέλη και Συνδρομές, ΟΔ144-2007-04 του 2011. |
| Ερμηνεία          | 2. | Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:                            |

N144(I)/2007

«Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007, ως εκάστοτε ισχύει·

«κύκλος εργασιών» σημαίνει τα έσοδα και τις προμήθειες που προκύπτουν από την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων και τη διεξαγωγή άλλων εργασιών, εκτός των εσόδων που προκύπτουν από τη διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό.

Στις περιπτώσεις όπου η ΕΠΕΥ διενεργεί συναλλαγές στο όνομα της για λογαριασμό πελατών της, ή όπου η ΕΠΕΥ πραγματοποιεί διαδοχικές συμπίπτουσες συναλλαγές (back-to-back trading), ανεξάρτητα αν για σκοπούς χορήγησης άδειας λειτουργίας ΕΠΕΥ ή για οποιοδήποτε άλλο σκοπό οι συναλλαγές αυτές θεωρούνται ως διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό, τα έσοδα που προκύπτουν από τις εν λόγω συναλλαγές συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του κύκλου εργασιών της ΕΠΕΥ.

Στα έσοδα και στις προμήθειες που αναφέρονται ανωτέρω δεν περιλαμβάνονται τυχόν προμήθειες ή αμοιβές που πληρώνονται από την ΚΕΠΕΥ σε τρίτα πρόσωπα εφόσον αυτές συνδέονται με τα έσοδα και τις προμήθειες, ή αποτελούν μέρος αυτών, που προκύπτουν από την παροχή συγκεκριμένων επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, την άσκηση συγκεκριμένων επενδυτικών δραστηριοτήτων και τη διεξαγωγή συγκεκριμένων εργασιών.

Όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στον Νόμο.

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

- |                                                                               |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Σκοπός                                                                        | 3. | Η παρούσα Οδηγία καθορίζει τα πληρωτέα τέλη για την εξέταση αιτημάτων ή και την υποβολή γνωστοποιήσεων ή και κοινοποιήσεων που σχετίζονται με ΕΠΕΥ και ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και τις συνδρομές που καταβάλλονται στην Επιτροπή.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Τέλη για την υποβολή αιτήσεων, κοινοποιήσεων και γνωστοποιήσεων στην Επιτροπή | 4. | (1) Κατά την υποβολή αιτήσεων, κοινοποιήσεων και γνωστοποιήσεων στην Επιτροπή, καταβάλλονται τέλη ως αυτά καθορίζονται στο Μέρος I της Οδηγίας. Σε αντίθετη περίπτωση αυτές θεωρούνται ως μη υποβληθείσες στην Επιτροπή.<br><br>(2) Σε σχέση με ΕΠΕΥ τρίτων χωρών που δραστηριοποιούνται ή που προτίθενται να δραστηριοποιηθούν στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος, καταβάλλονται τα ίδια τέλη για την υποβολή αιτήσεων, κοινοποιήσεων και γνωστοποιήσεων ως και στις περιπτώσεις των ΚΕΠΕΥ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Καταβαλλόμενες συνδρομές                                                      | 5. | (1) (α) Οι ΚΕΠΕΥ, οι ΕΠΕΥ που δραστηριοποιούνται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος και οι ρυθμιζόμενες αγορές καταβάλουν ετήσιες συνδρομές στην Επιτροπή, ως αυτές καθορίζονται στο Μέρος II της Οδηγίας:<br><br>(β) Οι ΚΕΠΕΥ, οι οποίες δεν έχουν δραστηριοποιηθεί εντός του έτους του οποίου έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, καταβάλλουν στην Επιτροπή ετήσια συνδρομή για το συγκεκριμένο έτος, καθότι εμπήκουν στην εποπτεία της Επιτροπής.<br><br>Νοείται ότι οι ΚΕΠΕΥ, οι οποίες λαμβάνουν άδεια λειτουργίας ΚΕΠΕΥ κατά τη διάρκεια του έτους, καταβάλλουν ετήσια συνδρομή κατ' αναλογία της περιόδου που κατέχουν την άδεια. Στον υπολογισμό της ετήσιας συνδρομής λαμβάνεται υπόψη ο μήνας εντός του οποίου χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας ΚΕΠΕΥ και όχι η ημέρα χορήγησης της άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ.<br><br>(γ) Οι ΕΠΕΥ που δραστηριοποιούνται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος καταβάλλουν ετήσια συνδρομή από το έτος κατά το οποίο η Επιτροπή έχει λάβει την ανακοίνωση που προβλέπεται στο άρθρο 77(2) του Νόμου από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής των ΕΠΕΥ για την ίδρυση του υποκαταστήματος στη Δημοκρατία.<br><br>Νοείται ότι οι ΕΠΕΥ που δραστηριοποιούνται στην Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος καταβάλλουν ετήσια συνδρομή κατ' αναλογία της περιόδου από την ίδρυση του υποκαταστήματος.<br><br>(2) Η μη καταβολή των συνδρομών που καθορίζονται στο Μέρος II εντός της προθεσμίας της υποπαραγράφου (3), συνεπάγεται, κατά τα οριζόμενα στο Νόμο, αναστολή της άδειας λειτουργίας της ΚΕΠΕΥ, ή του υποκαταστήματος της ΕΠΕΥ τρίτης χώρας, ή της ρυθμιζόμενης αγοράς, μέχρι την καταβολή τους.<br><br>(3) Οι συνδρομές που προβλέπονται στις παραγράφους (1) και (2) του Μέρους II καταβάλλονται εντός τεσσάρων μηνών από το τέλος κάθε οικονομικού έτους, παράλληλα με την υποβολή του Εντύπου 144-04-12. |

(4) Η συνδρομή που προβλέπεται στην παράγραφο (3) του Μέρους ΙΙ καταβάλλεται εντός δύο μηνών από το τέλος κάθε εξαμήνου. Οι ρυθμιζόμενες αγορές οφείλουν, εντός τεσσάρων μηνών από το τέλος κάθε οικονομικού έτους, να υποβάλλουν στην Επιτροπή, συμφιλίωση των εσόδων της παραγράφου 3 του Μέρους ΙΙ με τα αντίστοιχα έσοδα των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων του υπό αναφορά οικονομικού έτους. Σε περίπτωση διαφοράς με το ποσό της συνδρομής που καταβλήθηκε, γίνεται συμψηφισμός με το ποσό που καταβάλλεται την επόμενη εξαμηνιαία συνδρομή.

(5) Οι ρυθμιζόμενες αγορές προσκομίζουν στην Επιτροπή, ταυτόχρονα με την καταβολή της συνδρομής της υποπαραγράφου 4, βεβαίωση υπογραμμένη από εξουσιοδοτημένο προς το σκοπό αυτό πρόσωπο, ως προς την ορθότητα του υπολογισμού της εν λόγω συνδρομής.

(6) Η Επιτροπή, σε περίπτωση οποιασδήποτε αμφιβολίας, διατηρεί το δικαίωμα διορισμού ανεξάρτητων ελεγκτών για σκοπούς επιβεβαίωσης της ορθότητας του υπολογισμού της συνδρομής που καταβάλλεται από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην υποπαραγραφο (1). Σε τέτοια περίπτωση τα έξοδα για το διορισμό θα καταβάλλονται από τα πρόσωπα της υποπαραγράφου (1).

Κατάργηση  
Οδηγίας  
ΟΔ144-2007-  
04 του 2007,  
Οδηγίας  
ΟΔ144-2007-  
04Α του 2008,  
Οδηγίας  
ΟΔ144-2007-  
04Β του 2009,  
Οδηγίας  
ΟΔ144-2007-  
04Γ του 2009,  
Οδηγίας  
ΟΔ144-2007-  
04Δ του 2010  
και Οδηγίας  
ΟΔ144-2007-  
04Ε του 2011

6. Οι Οδηγίες της Επιτροπής αναφορικά με τα τέλη και τις συνδρομές των ΕΠΕΥ και ρυθμιζόμενων αγορών, με αναφορές Κ.Δ.Π. 528/2007, Κ.Δ.Π. 122/2008, Κ.Δ.Π. 168/2009, Κ.Δ.Π. 361/2009, Κ.Δ.Π. 92/2010 και Κ.Δ.Π. 278/2011, καταργούνται και αντικαθίστανται από την παρούσα.

Επίσημη  
Εφημερίδα,  
Παράρτημα  
Τρίτο (I):  
30.11.2007  
04.04.2008  
16.04.2009  
30.10.2009  
26.02.2010  
15.07.2011

- Έναρξη ισχύος 7. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

## ΜΕΡΟΣ Ι

## Τέλη Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

	<u>Σχετικό άρθρο του Νόμου</u>	<u>Καταβληθέν τέλος</u>
1.	Άρθρο 6(9) – Αίτηση για τη διεξαγωγή εργασιών πέραν των επενδυτικών υπηρεσιών ή και δραστηριοτήτων που αναφέρονται στην άδεια λειτουργίας ΚΕΠΕΥ	Τριακόσια (300) ευρώ ανά αιτούμενη εργασία
2.	Άρθρο 21(1) – Αίτηση για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ	Τρεις χιλιάδες (3.000) ευρώ, το οποίο προσαυξάνεται κατά χίλια (1.000) ευρώ ανά επενδυτική υπηρεσία ή δραστηριότητα του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου, εκτός για τη λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) για την οποία η προσαύξηση ανέρχεται στις δέκα χιλιάδες (10.000) ευρώ και επίσης, κατά πεντακόσια (500) ευρώ ανά παρεπόμενη υπηρεσία του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου
3.	Άρθρο 23 – Αίτηση για επέκταση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ	Χίλια (1.000) ευρώ ανά επενδυτική υπηρεσία ή δραστηριότητα του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου, εκτός για τη λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) για την οποία το τέλος ανέρχεται στις δέκα χιλιάδες (10.000) ευρώ και επίσης, πεντακόσια (500) ευρώ ανά παρεπόμενη υπηρεσία του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου
4.	Άρθρο 31(1) – Αίτηση για μείωση μετοχικού κεφαλαίου ΚΕΠΕΥ	Πεντακόσια (500) ευρώ
5.	Άρθρο 32 – Μεταβολή προσώπου που πραγματικά διευθύνει την ΚΕΠΕΥ	Πεντακόσια (500) ευρώ
6.	Άρθρο 33 – Αίτηση για απόκτηση, πώληση, αύξηση ή μείωση συμμετοχής σε ΚΕΠΕΥ	Χίλια (1000) ευρώ
7.	Άρθρο 40(6) – Αίτηση για εγγραφή στο δημόσιο μητρώο συνδεδεμένων αντιπροσώπων	Πεντακόσια (500) ευρώ
8.	Άρθρο 53 – Τήρηση και παρακολούθηση μητρώου. Νοείται ότι το τέλος αυτό καταβάλλεται από την Εξεταστική Επιτροπή του άρθρου 54.	Σαραντα (40) ευρώ για κάθε ένα επιτυχόντα.
9.	Άρθρο 67 – Αίτηση για την αξιολόγηση των μεθόδων υπολογισμού της κεφαλαιακής επάρκειας ΚΕΠΕΥ σύμφωνα με την Οδηγία για την Κεφαλαιακή Επάρκεια ΚΕΠΕΥ	Καταβάλλεται τέλος που περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που σχετίζονται με την αξιολόγηση της αίτησης ανάλογα με το χρόνο που αναλώνεται από τους λειτουργούς της Επιτροπής. Σε περίπτωση που η αξιολόγηση ανατεθεί από την Επιτροπή σε εμπειρογνώμονα, αντί να διενεργηθεί από τους λειτουργούς της Επιτροπής, το τέλος περιλαμβάνει το κόστος του εμπειρογνώμονα
10.	Μέρος VIII – Οποιαδήποτε άλλη αίτηση που αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια ΚΕΠΕΥ σύμφωνα με την Οδηγία για την Κεφαλαιακή Επάρκεια ΚΕΠΕΥ και την Οδηγία για τα Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα	Πεντακόσια (500) ευρώ

11.	Άρθρο 75 – Αίτηση ΚΕΠΕΥ για ίδρυση υποκαταστήματος στη Δημοκρατία	Χίλια (1.000) ευρώ
12.	Άρθρο 76 – Αίτηση ΚΕΠΕΥ για ίδρυση υποκαταστήματος σε άλλο κράτος μέλος ή τρίτη χώρα	Χίλια (1.000) ευρώ
13.	Άρθρο 77 – Γνωστοποίηση για ίδρυση υποκαταστήματος στη Δημοκρατία από ΕΠΕΥ άλλου κράτους μέλους	Διακόσια πενήντα (250) ευρώ
14.	Άρθρο 79 – Αίτηση ΚΕΠΕΥ για ελεύθερη παροχή υπηρεσιών ή και άσκηση δραστηριοτήτων σε άλλο κράτος μέλος ή τρίτη χώρα	Πεντακόσια (500) ευρώ
15.	Άρθρο 83 – Γνωστοποίηση για σύναψη συμφωνίας με κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ή φορέα εκκαθάρισης και σύστημα διακανονισμού	Πεντακόσια (500) ευρώ
16.	Άρθρο 87(1) – Αίτηση για χορήγηση άδειας λειτουργίας ρυθμιζόμενης αγοράς	Εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ
17.	Άρθρο 89 – Αίτηση για μεταβολή, τροποποίηση ή επέκταση άδειας λειτουργίας ρυθμιζόμενης αγοράς	Δέκα χιλιάδες (10.000) ευρώ
18.	Άρθρο 97(4) – Αίτηση για μεταβολή προσώπου που πραγματικά διευθύνει τις δραστηριότητες και τη λειτουργία ρυθμιζόμενης αγοράς	Πεντακόσια (500) ευρώ
19.	Άρθρο 98(4) – Αίτηση για μεταβολή προσώπου που ασκεί ουσιαστική επιτροπή στη διαχείριση της	Πεντακόσια (500) ευρώ
20.	Άρθρο 106(6) – Γνωστοποίηση ρυθμιζόμενης αγοράς για εγκατάσταση συστημάτων σε άλλο κράτος μέλος	Πεντακόσια (500) ευρώ
21.	Άρθρο 52(2) – Αίτημα για ανάληψη καθηκόντων από πρόσωπα που δεν είναι εγγεγραμμένα στο δημόσιο μητρώο του άρθρου 53	Διακόσια πενήντα (250) ευρώ
22.	Άρθρο 18(2)(δ) και παράγραφος 17(2) ΟΔ144-2007-01 – Κοινοποίηση για εξωτερική ανάθεση υπηρεσιών σε παροχέα υπηρεσιών εγκατεστημένο σε τρίτη χώρα	Πεντακόσια (500) ευρώ
23.	Για κάθε πιστή μετάφραση άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ ή/και ρυθμιζόμενης αγοράς που εκδίδεται από την Επιτροπή	Είκοσι (20) ευρώ
24.	Για κάθε πιστό αντίγραφο (true copy) που εκδίδεται από την Επιτροπή	Είκοσι (20) ευρώ

## ΜΕΡΟΣ II

Συνδρομές Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

## Άρθρο 144 – Συνδρομές

1. Η ΚΕΠΕΥ ή ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που δραστηριοποιείται στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος καταβάλλει ετήσια συνδρομή, η οποία αποτελείται από το άθροισμα των υποσημείων (α) και (β) ως ακολούθως:

- (α) Πάγιο ποσό ύψους τριών χιλιάδων (3.000) ευρώ πλέον

- (β) Σωρευτική προσαύξηση σύμφωνα με το γινόμενο, του κύκλου εργασιών της ΚΕΠΕΥ ή του υποκαταστήματος της ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που δραστηριοποιείται στην Δημοκρατία, εφόσον αυτός υπερβαίνει τις πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ, επί της αντίστοιχης κλίμακας ποσοστών, ως αυτή καθορίζεται πιο κάτω:
- (i) Κύκλος εργασιών μεταξύ πεντακοσίων χιλιάδων ενός (500.001) και ενός εκατομμυρίου (1.000.000) ευρώ, το ποσοστό ορίζεται σε 0.5%.
  - (ii) Κύκλος εργασιών μεταξύ ενός εκατομμυρίου ενός (1.000.001) και πέντε εκατομμυρίων (5.000.000) ευρώ, το ποσοστό ορίζεται σε 0,125%.
  - (iii) Κύκλος εργασιών μεταξύ πέντε εκατομμυρίων ενός (5.000.001) και δέκα εκατομμυρίων (10.000.000) ευρώ, το ποσοστό ορίζεται σε 0.075%.
  - (iv) Κύκλος εργασιών μεγαλύτερος των δέκα εκατομμυρίων ενός (10.000.001) ευρώ, το ποσοστό ορίζεται σε 0.050%.

Ο υπολογισμός της προσαύξησης γίνεται βάσει των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του προηγούμενου έτους.

Ως μέγιστη καταβολή συνδρομής ορίζεται το ποσό των πενήντα χιλιάδων (50.000) ευρώ.

Το υποκατάστημα ΕΠΕΥ τρίτης χώρας καταβάλλει ετήσια συνδρομή βασισμένη στον κύκλο εργασιών του υποκαταστήματος.

2. Η ΕΠΕΥ κράτους μέλους η οποία δραστηριοποιείται μέσω υποκαταστήματος στη Δημοκρατία καταβάλλει ετήσια συνδρομή ύψους τριακοσίων (300) ευρώ.

3. Η ρυθμιζόμενη αγορά καταβάλλει εξαμηνιαία συνδρομή ίση με το 10% των εσόδων της ρυθμιζόμενης αγοράς που προέρχονται από τις συναλλαγές επί χρηματοοικονομικών μέσων που καταρτίζονται ή γνωστοποιούνται στη ρυθμιζόμενη αγορά.