

Ο ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2012

Οδηγία ΟΔ78-2012-20
 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όσον αφορά τις δομές κύριου-τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ.

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι	ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Έκταση εφαρμογής
ΜΕΡΟΣ ΙΙ	ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΝΟΝΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΤΡΟΦΟΔΟΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΥΡΙΟΥ ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 4	Περιεχόμενο της συμφωνίας τροφοδοτικού και κύριου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 5	Εφαρμοστέο δίκαιο
Παράγραφος 6	Περιεχόμενο των επιχειρηματικών κανόνων
ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ	ΤΡΟΠΟΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ
Παράγραφος 7	Τρόπος παροχής πληροφοριών
ΜΕΡΟΣ ΙV	ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΕΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ
ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι	ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΕΣ
Παράγραφος 8	Περιεχόμενο της συμφωνίας αμοιβαίας ενημέρωσης μεταξύ των Θεματοφυλάκων
Παράγραφος 9	Εφαρμοστέο δίκαιο
Παράγραφος 10	Έκθεση σχετικά με παρατυπίες, από το Θεματοφύλακα του κύριου ΟΣΕΚΑ
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ	ΕΛΕΓΚΤΕΣ
Παράγραφος 11	Συμφωνία αμοιβαίας ενημέρωσης των ελεγκτών
Παράγραφος 12	Εφαρμοστέο δίκαιο
ΜΕΡΟΣ V	ΔΙΑΛΥΣΗ, ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΤΟΥ ΚΥΡΙΟΥ ΟΣΕΚΑ
ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι	ΔΙΑΛΥΣΗ
Παράγραφος 13	Αίτηση για παροχή άδειας
Παράγραφος 14	Χορήγηση της άδειας και εγκρίσεις
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ	ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΣΠΑΣΗ

Παράγραφος 15	Αίτηση για παροχή άδειας
Παράγραφος 16	Χορήγηση της άδειας και εγκρίσεις
ΜΕΡΟΣ VI	ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
Παράγραφος 17	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 75(7), 76(5), 77(5) και 79 (4) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012 και για σκοπούς μερικής εναρμόνισης με την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο:

Επίσημη Εφημερίδα	«Οδηγία 2010/42/ΕΕ της Επιτροπής για την εφαρμογή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με ορισμένες διατάξεις για τις συγχωνεύσεις αμοιβαίων κεφαλαίων, τις δομές κύριου – τροφοδοτικού και τη διαδικασία κοινοποίησης».
ΕΕ: L 176,	
10.07.2010, σ. 28	

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΜΕΡΟΣ I

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος	1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί των δομών κύριου-τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ Οδηγία του 2012.
Ερμηνεία 78(1) του 2012	2. Για την εφαρμογή της παρούσας ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί: «Νόμος» σημαίνει τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012. «Οδηγία»: σημαίνει την παρούσα Οδηγία. Όροι που χρησιμοποιούνται στην Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.
Έκταση εφαρμογής	3. Η Οδηγία εφαρμόζεται στις δομές κύριου – τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ.

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΝΟΝΩΝ ΜΕΤΑΞΥ
ΤΡΟΦΟΔΟΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΥΡΙΟΥ ΟΣΕΚΑ

Περιεχόμενο της
συμφωνίας τροφοδοτικού
και κύριου ΟΣΕΚΑ

4. (1) Η συμφωνία μεταξύ κύριου και τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ, όπως αναφέρεται στο άρθρο 75(1) του Νόμου, περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:
- (α) Ως προς την πρόσβαση του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ στις πληροφορίες που αφορούν τον κύριο ΟΣΕΚΑ:
- (i) Το χρόνο και τον τρόπο με τον οποίο ο κύριος ΟΣΕΚΑ παρέχει στον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ αντίγραφο του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του, του ενημερωτικού του δελτίου και των βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές, ή οποιαδήποτε τροποποίηση ή μεταβολή του περιεχομένου αυτών των κειμένων.
 - (ii) Το χρόνο και τον τρόπο με τον οποίο ο κύριος ΟΣΕΚΑ ενημερώνει τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ για την ανάθεση καθηκόντων διαχείρισης επενδύσεων και διαχείρισης κινδύνων σε τρίτους, σύμφωνα με το άρθρο 115 του Νόμου ή του άρθρου 13 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ.
 - (iii) Κατά περίπτωση, το χρόνο και τον τρόπο με τον οποίο ο κύριος ΟΣΕΚΑ παρέχει στον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ εσωτερικά επιχειρησιακά έγγραφα, όπως, ενδεικτικά, τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων και τις εκθέσεις συμμόρφωσης.
 - (iv) Για ποια στοιχεία, πότε και πως ο κύριος ΟΣΕΚΑ ενημερώνει τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, σχετικά με τις ενδεχόμενες παραβάσεις από τον κύριο ΟΣΕΚΑ της νομοθεσίας, του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του κύριου, καθώς και της συμφωνίας μεταξύ του κύριου και του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ.
 - (v) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων για λόγους αντιστάθμισης κινδύνων, το χρόνο και τον τρόπο με τον οποίο ο κύριος ΟΣΕΚΑ παρέχει στον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ πληροφορίες σχετικά με την πραγματική έκθεση από τη χρήση παραγώγων, ώστε ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ να είναι σε θέση να υπολογίσει τη συνολική του έκθεση, όπως αναφέρεται στο άρθρο 73(3)(α) του Νόμου.
 - (vi) Δήλωση ότι ο κύριος ΟΣΕΚΑ ενημερώνει τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ για άλλες ρυθμίσεις

ανταλλαγής πληροφοριών που συνάπτονται με τρίτους και, κατά περίπτωση, το χρόνο και τον τρόπο με τον οποίο ο κύριος ΟΣΕΚΑ προτίθεται να καταστήσει διαθέσιμες αυτές τις ρυθμίσεις ανταλλαγής πληροφοριών στον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ.

(β) Ως προς τη βάση των πραγματοποιούμενων από τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ επενδύσεων και αποεπενδύσεων:

- (i) Δήλωση σχετικά με το ποιες κατηγορίες μεριδίων του κύριου ΟΣΕΚΑ είναι διαθέσιμες προς επένδυση από τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ.
- (ii) Τις επιβαρύνσεις και τα έξοδα που βαρύνουν τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ και στοιχεία σχετικά με τυχόν έκπτωση ή επιστροφή επιβαρύνσεων ή εξόδων του κύριου ΟΣΕΚΑ.
- (iii) Κατά περίπτωση, τους όρους με τους οποίους ενδέχεται να πραγματοποιείται οποιαδήποτε αρχική ή μεταγενέστερη μεταβίβαση εισφορών σε είδος από τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ προς τον κύριο ΟΣΕΚΑ.

(γ) Ως προς τις βασικές διαπραγματευτικές συμφωνίες:

- (i) Συντονισμό της συχνότητας και του ακριβούς χρόνου υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού και της δημοσιοποίησης της τιμής των μεριδίων.
- (ii) Συντονισμό της διαβίβασης εντολών του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, του ρόλου τυχόν διαμεσολαβητών ή άλλου τρίτου μέρους.
- (iii) Κατά περίπτωση, οποιαδήποτε ρύθμιση που κρίνεται απαραίτητη, ώστε να ληφθεί υπόψη το γεγονός ότι τα μερίδια είτε του τροφοδοτικού είτε του κύριου ΟΣΕΚΑ έχουν εισαχθεί ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε δευτερογενή αγορά.
- (iv) Κατά περίπτωση, άλλα κατάλληλα μέτρα, ώστε να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του άρθρου 75(3) του Νόμου.
- (v) Τη βάση για τη μετατροπή των εντολών προς διαπραγμάτευση, σε περιπτώσεις όπου τα μερίδια του τροφοδοτικού και του κύριου ΟΣΕΚΑ εκφράζονται σε διαφορετικό νόμισμα.

- (vi) Τον κύκλο διακανονισμού και τα στοιχεία πληρωμών για τη διάθεση, εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων του κύριου ΟΣΕΚΑ, συμπεριλαμβανομένων, όπου υφίσταται συμφωνία μεταξύ των μερών, των όρων κατ' εφαρμογή των οποίων ο κύριος ΟΣΕΚΑ μπορεί να προβεί στο διακανονισμό αιτήσεων για εξαγορά ή εξόφληση δια μέσου μεταφοράς εισφορών σε είδος, προς τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, ιδίως στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 75(5) και (6) του Νόμου.
 - (vii) Τις διαδικασίες για να διασφαλιστεί η δέουσα αντιμετώπιση των προσφυγών και η διευθέτηση παραπόνων επενδυτών.
 - (viii) Σε περίπτωση που ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα και το επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του κύριου ΟΣΕΚΑ παρέχει συγκεκριμένα δικαιώματα στους μεριδιούχους και ο κύριος ΟΣΕΚΑ επιλέξει να περιορίσει, ή γενικά να ρυθμίσει την άσκηση όλων ή ορισμένων δικαιωμάτων, σε αναφορά με τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, δήλωση των όρων με βάση τους οποίους προτίθεται να το πράξει.
- (δ) Ως προς γεγονότα που επηρεάζουν τις διαπραγματευτικές συμφωνίες:
- (i) Τον τρόπο και το χρόνο κοινοποίησης από τον κύριο ή / και τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, κατά περίπτωση, της προσωρινής αναστολής και επανέναρξης της διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων του αντίστοιχου ΟΣΕΚΑ.
 - (ii) Τους μηχανισμούς κοινοποίησης και επίλυσης σφαλμάτων στον καθορισμό της αξίας των μεριδίων του κύριου ΟΣΕΚΑ.
- (ε) Ως προς βασικές ρυθμίσεις για την έκθεση ελέγχου:
- (i) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός και ο κύριος ΟΣΕΚΑ έχουν το ίδιο οικονομικό έτος, το συντονισμό της σύνταξης των περιοδικών τους εκθέσεων.
 - (ii) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός και ο κύριος ΟΣΕΚΑ έχουν διαφορετικό οικονομικό έτος, τις ρυθμίσεις ώστε ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ να λάβει από τον κύριο ΟΣΕΚΑ όλες τις απαραίτητες πληροφορίες, οι οποίες θα του επιτρέψουν να συντάξει έγκαιρα την περιοδική του έκθεση και οι οποίες διασφαλίζουν ότι ο ελεγκτής του κύριου ΟΣΕΚΑ είναι σε θέση να συντάξει ειδική έκθεση κατά την ημερομηνία που κλείνουν οι λογαριασμοί του

τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με το άρθρο 77(2) και (3) του Νόμου.

(στ) Ως προς τυχόν μεταβολές των βασικών ρυθμίσεων:

- (i) Τον τρόπο και το χρόνο γνωστοποίησης από τον κύριο ΟΣΕΚΑ των προτεινόμενων και των πραγματοποιούμενων τροποποιήσεων ή μεταβολών του κανονισμού ή των καταστατικών του εγγράφων, του επικαιροποιημένου ενημερωτικού του δελτίου και των βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές, σε περίπτωση που αυτά τα στοιχεία διαφέρουν από τις βασικές ρυθμίσεις του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων, ή του ενημερωτικού δελτίου του κύριου ΟΣΕΚΑ, σχετικά με ανακοινώσεις προς στους μεριδιούχους.
- (ii) Τον τρόπο και το χρόνο γνωστοποίησης από τον κύριο ΟΣΕΚΑ της προγραμματισμένης ή προτεινόμενης διάλυσης, συγχώνευσης ή διάσπασης.
- (iii) Τον τρόπο και το χρόνο γνωστοποίησης από τον τροφοδοτικό ή και τον κύριο ΟΣΕΚΑ, κατά περίπτωση, της παύσης ή ενδεχόμενης παύσης πλήρωσης των απαιτούμενων προϋποθέσεων για να ορίζεται ως τροφοδοτικός ή κύριος ΟΣΕΚΑ, αντίστοιχα.
- (iv) Τον τρόπο και το χρόνο γνωστοποίησης από τον τροφοδοτικό ή/ και τον κύριο ΟΣΕΚΑ, κατά περίπτωση, ότι σκοπεύουν να αντικαταστήσουν, οποιοσδήποτε από αυτούς, την Εταιρία Διαχείρισής τους ή το Θεματοφύλακά τους και τους ελεγκτές τους, ή οποιοδήποτε άλλο τρίτο μέρος στο οποίο θα έχει ανατεθεί η διαχείριση επενδύσεων ή κινδύνων.
- (v) Τον τρόπο και το χρόνο κοινοποίησης άλλων αλλαγών σε βασικές ρυθμίσεις, την παροχή των οποίων έχει αναλάβει ο κύριος ΟΣΕΚΑ.

Εφαρμοστέο δίκαιο

5. (1) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός και ο κύριος ΟΣΕΚΑ κατάγονται από τη Δημοκρατία, η μεταξύ τους συμφωνία που προβλέπεται στο άρθρο 75(1) του Νόμου, ορίζει ως εφαρμοστέο στη συμφωνία δίκαιο το δίκαιο της Δημοκρατίας και την αποκλειστική δικαιοδοσία των Κυπριακών δικαστηρίων για την επίλυση των διαφορών από την εφαρμογή της συμφωνίας.

(2) Σε περίπτωση που, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ κατάγεται από τη Δημοκρατία και ο κύριος ΟΣΕΚΑ από άλλο κράτος μέλος, η μεταξύ τους συμφωνία που προβλέπεται στο άρθρο 75(1) του Νόμου,

ορίζει ως εφαρμοστέο στη συμφωνία δίκαιο είτε αυτό της Δημοκρατίας είτε του κύριου ΟΣΕΚΑ και ως αποκλειστική, για την επίλυση των διαφορών από την εφαρμογή της συμφωνίας, τη δικαιοδοσία των δικαστηρίων του κράτους το δίκαιο του οποίου θα έχει οριστεί, κατά τα ανωτέρω, ως εφαρμοστέο.

Περιεχόμενο των επιχειρηματικών κανόνων

6. Το περιεχόμενο των επιχειρηματικών κανόνων που υιοθετούνται εσωτερικά, σύμφωνα με το άρθρο 75(1) του Νόμου, περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) Ως προς την αποτροπή ή τη διευθέτηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων:

Κατάλληλα μέτρα για την αποτροπή ή τη διευθέτηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν μεταξύ του κύριου και του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ, ή μεταξύ του τροφοδοτικού και άλλων μεριδιούχων του κύριου ΟΣΕΚΑ, στο βαθμό που αυτή η σύγκρουση δεν αντιμετωπίζεται επαρκώς από τα μέτρα που εφαρμόζει η Εταιρία Διαχείρισης για την πλήρωση των απαιτήσεων του άρθρου 112(2)(β) και του άρθρου 123(γ) του Νόμου και του κεφαλαίου IV του Μέρους II της περί των Προϋποθέσεων Χορήγησης Άδειας Λειτουργίας και Συνεχών Υποχρεώσεων Εταιρίας Διαχείρισης, περί της Συμφωνίας μεταξύ του Θεματοφύλακα και της Εταιρίας Διαχείρισης Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες Οδηγίας.

(β) Ως προς τη βάση των πραγματοποιούμενων από τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ επενδύσεων και αποεπενδύσεων:

(i) Δήλωση σχετικά με το ποιες κατηγορίες μεριδίων του κύριου ΟΣΕΚΑ είναι διαθέσιμες για επενδύσεις από τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ.

(ii) Τις επιβαρύνσεις και τα έξοδα που βαρύνουν τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ και στοιχεία σχετικά με την τυχόν έκπτωση ή επιστροφή επιβαρύνσεων ή εξόδων του κύριου ΟΣΕΚΑ.

(iii) Κατά περίπτωση, τους όρους με βάση τους οποίους είναι δυνατό να πραγματοποιείται οποιαδήποτε αρχική ή μεταγενέστερη μεταφορά εισφορών σε είδος από τον τροφοδοτικό προς τον κύριο ΟΣΕΚΑ.

(γ) Ως προς τις βασικές διαπραγματευτικές συμφωνίες:

(i) Συντονισμό της συχνότητας και του ακριβούς χρόνου υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού και της δημοσιοποίησης της τιμής των μεριδίων.

(ii) Συντονισμό της διαβίβασης εντολών του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου του ρόλου τυχόν

διαμεσολαβητών ή άλλου τρίτου μέρους.

- (iii) Κατά περίπτωση, οποιαδήποτε ρύθμιση κρίνεται απαραίτητη, ώστε να ληφθεί υπόψη το γεγονός ότι τα μερίδια του τροφοδοτικού ή του κύριου ΟΣΕΚΑ έχουν εισαχθεί ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε δευτερογενή αγορά.
 - (iv) Κατάλληλα μέτρα, ώστε να διασφαλιστεί συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις του άρθρου 75(3) του Νόμου.
 - (v) Τη βάση για τη μετατροπή των εντολών διαπραγμάτευσης, σε περιπτώσεις κατά τις οποίες ο τροφοδοτικός και ο κύριος ΟΣΕΚΑ εκφράζονται σε διαφορετικό νόμισμα.
 - (vi) Τον κύκλο διακανονισμού και τα στοιχεία εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων του κύριου ΟΣΕΚΑ, συμπεριλαμβανομένων, όπου υφίσταται συμφωνία μεταξύ των μερών, των όρων με βάση τους οποίους ο κύριος ΟΣΕΚΑ μπορεί να προβεί στο διακανονισμό αιτήσεων για εξαγορά ή εξόφληση διαμέσου μεταφοράς εισφορών σε είδος προς τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, ιδίως στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 75(5) και (6) του Νόμου.
 - (vii) Σε περίπτωση που ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα ή / και το επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του κύριου ΟΣΕΚΑ παρέχει ορισμένα δικαιώματα στους μεριδιούχους του και ο κύριος ΟΣΕΚΑ περιορίζει ή ρυθμίζει την άσκηση όλων ή ορισμένων δικαιωμάτων σε αναφορά με τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, δήλωση των όρων με βάση τους οποίους προτίθεται να το πράξει.
- (δ) Ως προς γεγονότα που επηρεάζουν τις διαπραγματευτικές συμφωνίες:
- (i) Τον τρόπο και το χρόνο κοινοποίησης από τον τροφοδοτικό ή και τον κύριο ΟΣΕΚΑ της προσωρινής αναστολής και επανέναρξης της διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων του αντίστοιχου ΟΣΕΚΑ.
 - (ii) Τους μηχανισμούς κοινοποίησης και επίλυσης σφαλμάτων στον καθορισμό της αξίας των μεριδίων του κύριου ΟΣΕΚΑ.
- (ε) Ως προς βασικές ρυθμίσεις για την έκθεση ελέγχου:
- (i) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός και ο κύριος ΟΣΕΚΑ έχουν το ίδιο οικονομικό έτος, το συντονισμό της σύνταξης των περιοδικών τους

εκθέσεων.

- (ii) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός και ο κύριος ΟΣΕΚΑ έχουν διαφορετικό οικονομικό έτος, τις ρυθμίσεις ώστε ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ να λάβει από τον κύριο ΟΣΕΚΑ όλες τις απαραίτητες πληροφορίες οι οποίες θα του επιτρέψουν να συντάξει έγκαιρα την περιοδική του έκθεση και οι οποίες διασφαλίζουν ότι ο ελεγκτής του κύριου ΟΣΕΚΑ είναι σε θέση να συντάξει ειδική έκθεση την ημερομηνία κλεισίματος των καταστάσεων του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με το άρθρο 77(2) του Νόμου.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΤΡΟΠΟΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

- Τρόπος παραχής πληροφοριών
7. Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ παρέχει πληροφορίες στους μεριδιούχους του, σύμφωνα με το άρθρο 79(1) του Νόμου, με τον ίδιο τρόπο που περιγράφεται στην παράγραφο 8 της περί των συγχωνεύσεων ΟΣΕΚΑ Οδηγία.

ΜΕΡΟΣ ΙV

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΕΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΕΣ

- Περιεχόμενο της συμφωνίας αμοιβαίας ενημέρωσης μεταξύ των Θεματοφυλάκων
8. Η συμφωνία αμοιβαίας ενημέρωσης μεταξύ του Θεματοφύλακα του κύριου ΟΣΕΚΑ και του Θεματοφύλακα του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ, όπως αναφέρεται στο άρθρο 76(1) του Νόμου, περιέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:
- (α) Τον προσδιορισμό των εγγράφων και των κατηγοριών πληροφοριών που θα ανταλλάσσουν σε σταθερή βάση οι Θεματοφύλακες μεταξύ τους, με αναφορά εάν αντίστοιχες πληροφορίες ή έγγραφα παρέχονται από τον ένα Θεματοφύλακα στον άλλο, ύστερα από αίτηση του ενός προς τον άλλο ή και χωρίς τέτοια αίτηση, υποχρεωτικά.
- (β) Τον τρόπο και το χρόνο, συμπεριλαμβανομένης ενδεχόμενης ισχύουσας προθεσμίας, για τη διαβίβαση των πληροφοριών από το Θεματοφύλακα του κύριου ΟΣΕΚΑ στο Θεματοφύλακα του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ.

- (γ) Το συντονισμό της συμμετοχής των Θεματοφυλάκων του τροφοδοτικού και του κύριου ΟΣΕΚΑ, στον ενδεδειγμένο βαθμό, λαμβανομένων υπόψη των αντίστοιχων καθηκόντων τους με βάση την εφαρμοστέα σε αυτούς νομοθεσία, σε επιχειρησιακά ζητήματα, στα οποία περιλαμβάνονται, ενδεικτικά, τα παρακάτω:
- (i) i) Οι διαδικασίες υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού κάθε ΟΣΕΚΑ, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ενδεδειγμένων μέτρων προστασίας από πρακτικές αγοραίου χρονισμού (market timing), σύμφωνα με το άρθρο 75(3) του Νόμου.
 - (ii) Η επεξεργασία των οδηγιών ή κατευθυντήριων γραμμών από τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ για διάθεση, εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων του κύριου ΟΣΕΚΑ και για το διακανονισμό των αντίστοιχων συναλλαγών, συμπεριλαμβανομένων των μηχανισμών μεταφοράς εισφορών σε είδος.
- (δ) Το συντονισμό των διαδικασιών κλεισίματος του οικονομικού έτους των ΟΣΕΚΑ.
- (ε) Τα στοιχεία που παρέχει ο Θεματοφύλακας του κύριου ΟΣΕΚΑ στο Θεματοφύλακα του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ, σχετικά με ενδεχόμενες παραβάσεις της νομοθεσίας και του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων από τον κύριο ΟΣΕΚΑ, καθώς και το χρόνο παροχής αυτών.
- (στ) Τη διαδικασία διαχείρισης ειδικών αιτημάτων παροχής συνδρομής από τον ένα Θεματοφύλακα στον άλλο.
- (ζ) Τον προσδιορισμό έκτακτων καταστάσεων, που θα γνωστοποιούνται από τον ένα Θεματοφύλακα στον άλλο, σε ειδική βάση, καθώς και τον τρόπο και χρόνο κατά τον οποίο θα λαμβάνει χώρα αυτή τη γνωστοποίηση.

Εφαρμοστέο δίκαιο

9. (1) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ και ο κύριος ΟΣΕΚΑ έχουν συνάψει συμφωνία, κατ' εφαρμογή του άρθρου 75(1) του Νόμου, η συμφωνία μεταξύ των Θεματοφυλάκων αυτών των ΟΣΕΚΑ προβλέπει ότι το δίκαιο που διέπει την πρώτη από τις ανωτέρω συμφωνίες, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 5 της Οδηγίας, διέπει και τη δεύτερη συμφωνία και ότι οι διαφορές από την εφαρμογή της τελευταίας συμφωνίας θα επιλύονται με την αποκλειστική δικαιοδοσία των δικαστηρίων του κράτους μέλους, η νομοθεσία του οποίου θα διέπει αυτή τη συμφωνία.
- (2) Σε περίπτωση που η συμφωνία μεταξύ τροφοδοτικού και κύριου ΟΣΕΚΑ έχει αντικατασταθεί από την εσωτερική υιοθέτηση επιχειρηματικών κανόνων, κατά τα οριζόμενα στην τελευταία πρόταση του άρθρου 75(1) του Νόμου, η συμφωνία μεταξύ των

Θεματοφυλάκων του κύριου και του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ προβλέπει ως εφαρμοστέο σε αυτή δίκαιο το δίκαιο του κράτους μέλους καταγωγής είτε του τροφοδοτικού είτε του κύριου ΟΣΕΚΑ και ως αποκλειστική, για την επίλυση των διαφορών από την εφαρμογή της συμφωνίας, τη δικαιοδοσία των δικαστηρίων του κράτους το δίκαιο του οποίου θα έχει οριστεί, κατά τα ανωτέρω, ως εφαρμοστέο.

Έκθεση σχετικά με παρατυπίες, από το Θεματοφύλακα του κύριου ΟΣΕΚΑ

10. Οι παρατυπίες, όπως αναφέρονται στο άρθρο 76(4) του Νόμου, που εντοπίζονται από το Θεματοφύλακα του κύριου ΟΣΕΚΑ κατά τη διάρκεια άσκησης των καθηκόντων του, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και που ενδέχεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, τα ακόλουθα στοιχεία:
- (α) Σφάλματα στον υπολογισμό της καθαρής αξίας του ενεργητικού του κύριου ΟΣΕΚΑ.
 - (β) Σφάλματα στις συναλλαγές που διενεργήθηκαν από τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, για απόκτηση, εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων στον κύριο ΟΣΕΚΑ, ή σφάλματα στο διακανονισμό αυτών των συναλλαγών.
 - (γ) Σφάλματα στην καταβολή ή την κεφαλαιοποίηση του εισοδήματος που προέκυψε από τον κύριο ΟΣΕΚΑ, ή σφάλματα στον υπολογισμό παρακράτησης φόρου που σχετίζεται με αυτό το εισόδημα.
 - (δ) Παραβάσεις του επενδυτικού σκοπού ή της επενδυτικής πολιτικής ή στρατηγικής του κύριου ΟΣΕΚΑ, όπως περιγράφονται στον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, στο ενημερωτικό του δελτίο ή στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές.
 - (ε) Παραβάσεις των επενδυτικών και δανειοληπτικών ορίων που ορίζονται στην εφαρμοστέα στον κύριο ΟΣΕΚΑ νομοθεσία, ή στον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, στο ενημερωτικό δελτίο ή στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Συμφωνία αμοιβαίας ενημέρωσης των ελεγκτών

11. Η συμφωνία αμοιβαίας ενημέρωσης μεταξύ του ελεγκτή του κύριου ΟΣΕΚΑ και του ελεγκτή του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ, όπως αναφέρεται στο άρθρο 77(1) του Νόμου, περιλαμβάνει, ενδεικτικά, τα ακόλουθα στοιχεία:

- (α) Τον προσδιορισμό των εγγράφων και των κατηγοριών πληροφοριών που ανταλλάσσουν, σε σταθερή βάση, οι ελεγκτές.
- (β) Εάν οι πληροφορίες ή τα έγγραφα παρέχονται από τον ένα ελεγκτή στον άλλο, ή διατίθενται ύστερα από σχετική αίτηση του ενός προς τον άλλο, ή και χωρίς τέτοια αίτηση, υποχρεωτικά.
- (γ) Τον τρόπο και το χρόνο, συμπεριλαμβανομένης της ενδεχόμενης ισχύουσας προθεσμίας, για τη διαβίβαση των πληροφοριών από τον ελεγκτή του κύριου ΟΣΕΚΑ στον ελεγκτή του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ.
- (δ) Το συντονισμό της συμμετοχής κάθε ελεγκτή στις διαδικασίες κλεισίματος του οικονομικού έτους, για τον αντίστοιχο ΟΣΕΚΑ.
- (ε) Τον προσδιορισμό των θεμάτων που θεωρούνται ως παραβάσεις, οι οποίες αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου του ελεγκτή του κύριου ΟΣΕΚΑ, για τους σκοπούς του άρθρου 77(3) του Νόμου.
- (στ) Τον τρόπο και το χρόνο αντιμετώπισης ειδικών αιτημάτων παροχής συνδρομής από τον ένα ελεγκτή προς τον άλλο, συμπεριλαμβανομένου του αιτήματος για περαιτέρω πληροφορίες, σχετικά με παραβάσεις που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου του ελεγκτή του κύριου ΟΣΕΚΑ.
- (ζ) Διατάξεις σχετικά με την προετοιμασία των εκθέσεων ελέγχου, όπως αναφέρονται στα άρθρα 77(2) και (3) και 58(1) του Νόμου, καθώς και τον τρόπο και το χρόνο για την παροχή της έκθεσης ελέγχου για τον κύριο ΟΣΕΚΑ και των σχεδίων αυτής της έκθεσης στον ελεγκτή του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ.
- (η) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ και ο κύριος ΟΣΕΚΑ έχουν διαφορετικές ημερομηνίες κλεισίματος οικονομικού έτους, τον τρόπο και το χρόνο κατά τη διάρκεια του οποίου ο ελεγκτής του κύριου ΟΣΕΚΑ πρέπει να συντάξει την ειδική έκθεση που απαιτείται στο άρθρο 77(2) του Νόμου και να υποβάλει την έκθεση και τα σχέδιά της στον ελεγκτή του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ.

Εφαρμοστέο δίκαιο

12. (1) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ και ο κύριος ΟΣΕΚΑ έχουν συνάψει συμφωνία, κατ' εφαρμογή του άρθρου 75(1) του Νόμου, η συμφωνία μεταξύ των ελεγκτών αυτών των ΟΣΕΚΑ προβλέπει ότι το δίκαιο που διέπει την πρώτη από τις ανωτέρω συμφωνίες, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 5 της Οδηγίας, διέπει και τη δεύτερη συμφωνία και ότι η επίλυση των διαφορών από την εφαρμογή της τελευταίας συμφωνίας θα υπόκειται στην αποκλειστική δικαιοδοσία των δικαστηρίων του

κράτους μέλους, η νομοθεσία του οποίου θα διέπει αυτή τη συμφωνία.

(2) Σε περίπτωση που η συμφωνία μεταξύ τροφοδοτικού και κύριου ΟΣΕΚΑ έχει αντικατασταθεί από την εσωτερική υιοθέτηση επιχειρηματικών κανόνων, κατά τα οριζόμενα στην τελευταία πρόταση του άρθρου 75(1) του Νόμου, η συμφωνία μεταξύ των ελεγκτών του κύριου και του τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ προβλέπει ως εφαρμοστέο σε αυτή δίκαιο το δίκαιο του κράτους μέλους καταγωγής είτε του τροφοδοτικού είτε του κύριου ΟΣΕΚΑ και ως αποκλειστική, για την επίλυση των διαφορών από την εφαρμογή της συμφωνίας, τη δικαιοδοσία των δικαστηρίων του κράτους το δίκαιο του οποίου θα έχει κριθεί, κατά τα ανωτέρω, ως εφαρμοστέο.

ΜΕΡΟΣ V

ΔΙΑΛΥΣΗ, ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΤΟΥ ΚΥΡΙΟΥ ΟΣΕΚΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

ΔΙΑΛΥΣΗ

- Αίτηση για παροχή άδειας
13. (1) Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ που κατάγεται από τη Δημοκρατία, υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το αργότερο δύο μήνες από την ημερομηνία κατά την οποία θα έχει ενημερωθεί από τον κύριο ΟΣΕΚΑ σχετικά με τη δεσμευτική απόφαση διάλυσής του, τα ακόλουθα στοιχεία:
- (α) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ σκοπεύει να επενδύσει τουλάχιστον το 85% του ενεργητικού του σε μερίδια άλλου κύριου ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα το άρθρο 75(5)(α) του Νόμου :
- (i) Την αίτησή του για την παροχή άδειας προς πραγματοποίηση αυτής της επένδυσης.
 - (ii) Την αίτησή του για έγκριση των προτεινόμενων τροποποιήσεων στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα.
 - (iii) Τις μεταβολές στο ενημερωτικό του δελτίο και στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές, σύμφωνα με τα άρθρα 55 (1), 56(7), και 65 του Νόμου, αντίστοιχα.
 - (iv) Άλλα έγγραφα που απαιτούνται κατ' εφαρμογή του άρθρου 74(3) και (4) του Νόμου.

- (β) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ σκοπεύει να μετατραπεί σε ΟΣΕΚΑ που δεν είναι τροφοδοτικός, σύμφωνα με το άρθρο 75(5)(β) του Νόμου:
- (i) Την αίτησή του για έγκριση των προτεινόμενων τροποποιήσεων στον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα.
 - (ii) Τις μεταβολές στο ενημερωτικό του δελτίο και στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές, σύμφωνα με τα άρθρα 55 (1), 56(7), και 65 του Νόμου, αντίστοιχα.
- (γ) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ σκοπεύει να προβεί σε διάλυσή του, γνωστοποίηση αυτής του της πρόθεσης.

(2) Κατά παρέκκλιση της υποπαραγράφου (1), σε περίπτωση που ο κύριος ΟΣΕΚΑ ενημερώσει τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ που κατάγεται από τη Δημοκρατία, για τη δεσμευτική του απόφαση να προβεί σε διάλυσή του, σε χρονικό σημείο που απέχει περισσότερο από πέντε μήνες πριν από την ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αίτηση ή γνωστοποίηση, σύμφωνα με την υποπαραγράφο (1)(α),(β) και (γ), το αργότερο τρεις (3) μήνες πριν από την ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης.

(3) Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ που κατάγεται από τη Δημοκρατία, ενημερώνει τους μεριδιούχους του για την πρόθεσή του να προβεί σε διάλυσή του, χωρίς καθυστέρηση.

Χορήγηση της άδειας και 14. εγκρίσεις

(1) Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ ενημερώνεται εντός δέκα πέντε (15) εργάσιμων ημερών από την πλήρη υποβολή των εγγράφων, όπως αναφέρεται, κατά περίπτωση, στην παράγραφο 13(1)(α) και (β) της Οδηγίας, για το εάν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του παρέσχε την απαιτούμενη άδεια και την αντίστοιχη έγκριση.

(2) Από τη στιγμή λήψης της άδειας και τις αντίστοιχες, κατά περίπτωση, έγκρισης, από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ ενημερώνει σχετικά τον κύριο ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με την υποπαραγράφο (1).

(3) Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα ώστε να συμμορφωθεί, το συντομότερο δυνατό, με τις απαιτήσεις του άρθρου 79 του Νόμου, από τη στιγμή που η Επιτροπή

Κεφαλαιαγοράς θα του χορηγήσει την απαραίτητη άδεια και έγκριση, κατ' εφαρμογή της παραγράφου 13(1)(α) της Οδηγίας.

(4) Σε περίπτωση που οι πληρωμές από το προϊόν εκκαθάρισης του κύριου ΟΣΕΚΑ πρόκειται να διενεργηθούν πριν από την ημερομηνία που προτίθεται να ξεκινήσει να επενδύει ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ είτε σε διαφορετικό κύριο ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με την παράγραφο 13(1)(α) της Οδηγίας, είτε, σύμφωνα με το νέο σκοπό και τη νέα επενδυτική πολιτική του, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 13(1)(β) της Οδηγίας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορηγεί άδεια στον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ θα λάβει τα έσοδα της εκκαθάρισης:

- (i) σε μετρητά ή
- (ii) μέρος ή το σύνολο των εσόδων ως μεταφορά εισφορών σε είδος, εφόσον επιθυμεί τούτο ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ και υπό την προϋπόθεση ότι τούτο προβλέπεται στη συμφωνία μεταξύ τροφοδοτικού και κύριου ΟΣΕΚΑ, ή στους επιχειρηματικούς κανόνες και στη δεσμευτική απόφαση διάλυσης.

(β) Μετρητά που κρατούνται ή λαμβάνονται σύμφωνα με το σημείο (α), είναι δυνατό να χρησιμοποιηθούν εκ νέου, πριν από την ημερομηνία κατά την οποία ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ προτίθεται να ξεκινήσει να επενδύει είτε σε διαφορετικό κύριο ΟΣΕΚΑ είτε σύμφωνα με το νέο επενδυτικό σκοπό και τη νέα επενδυτική πολιτική του, μόνο για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης μετρητών.

Σε περίπτωση που εφαρμόζεται το ανωτέρω σημείο (α)(ii) της παρούσας υποπαραγράφου, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ μπορεί να προβεί σε εκκαθάριση οποιουδήποτε μέρους των μεταφερόμενων εισφορών σε είδος και σε οποιαδήποτε στιγμή έναντι μετρητών.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΣΠΑΣΗ

- Αίτηση για παροχή άδειας 15. (1) Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ που κατάγεται από τη Δημοκρατία, υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το αργότερο ένα μήνα από την ημερομηνία κατά την οποία θα έχει πληροφορηθεί την επικείμενη συγχώνευση ή διάσπαση, σύμφωνα με το άρθρο 75(6) του Νόμου, τα ακόλουθα στοιχεία:
- (α) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ σκοπεύει να

συνεχίσει να είναι τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ του ίδιου κύριου ΟΣΕΚΑ:

- (i) Την αίτηση για χορήγηση άδειας ώστε να συνεχίσει να είναι τροφοδοτικός του ίδιου κύριου ΟΣΕΚΑ.
 - (ii) Εφόσον συντρέχει περίπτωση, την αίτησή του για έγκριση των προτεινόμενων τροποποιήσεων στον κανονισμό του ή στα καταστατικά του έγγραφα.
 - (iii) Εφόσον συντρέχει περίπτωση, τις μεταβολές στο ενημερωτικό του δελτίο και στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές, σύμφωνα με τα άρθρα 55 (1), 56(7), και 65 του Νόμου, αντίστοιχα.
- (β) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ σκοπεύει να γίνει τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ άλλου κύριου ΟΣΕΚΑ, ο οποίος προκύπτει από την επικείμενη συγχώνευση ή διάσπαση του κύριου ΟΣΕΚΑ, ή σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ σκοπεύει να επενδύσει τουλάχιστον το 85% του ενεργητικού του σε μερίδια άλλου κύριου ΟΣΕΚΑ, ο οποίος δεν προκύπτει από τη συγχώνευση ή τη διάσπαση:
- (i) Την αίτησή του για την παροχή άδειας προς πραγματοποίηση αυτής της επένδυσης.
 - (ii) Την αίτησή του για έγκριση των προτεινόμενων τροποποιήσεων στον κανονισμό του ή στα καταστατικά του έγγραφα.
 - (iii) Τις μεταβολές στο ενημερωτικό του δελτίο και στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές, σύμφωνα με τα άρθρα 55 (1), 56(7), και 65 του Νόμου, αντίστοιχα.
 - (iv) Άλλα έγγραφα που απαιτούνται, σύμφωνα με το άρθρο 74(3) και (4) του Νόμου.
- (γ) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ σκοπεύει να μετατραπεί σε ΟΣΕΚΑ που δεν είναι τροφοδοτικός, σύμφωνα με το άρθρο 75(5)(β) του Νόμου:
- (i) Την αίτησή του για έγκριση των προτεινόμενων τροποποιήσεων στον κανονισμό του ή στα καταστατικά του έγγραφα.
 - (ii) Τις μεταβολές στο ενημερωτικό του δελτίο και στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές, σύμφωνα με τα άρθρα 55 (1), 56(7), και 65 του Νόμου, αντίστοιχα.
- (δ) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ σκοπεύει να προβεί σε διάλυσή του, γνωστοποιεί αυτή του την πρόθεση.

(2) Για την εφαρμογή της υποπαραγράφου (1)(α) και (β), λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:

Η έκφραση «συνεχίζει να είναι τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ του ίδιου κύριου ΟΣΕΚΑ» αναφέρεται στις περιπτώσεις κατά τις οποίες:

- (α) Ο κύριος ΟΣΕΚΑ είναι απορροφών ΟΣΕΚΑ στην επικείμενη συγχώνευση.
- (β) Ο κύριος ΟΣΕΚΑ παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητος ως ένας από τους ΟΣΕΚΑ που προκύπτουν στην επικείμενη συγχώνευση.

Η έκφραση «να γίνει τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ άλλου κύριου ΟΣΕΚΑ ο οποίος προκύπτει από τη συγχώνευση ή από τη διάσπαση του κύριου ΟΣΕΚΑ» αναφέρεται σε περιπτώσεις κατά τις οποίες:

- (α) Ο κύριος ΟΣΕΚΑ είναι ο απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ και, εξαιτίας της συγχώνευσης, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ καθίσταται μεριδιούχος του απορροφώμενου ΟΣΕΚΑ.
- (β) Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ καθίσταται μεριδιούχος του ΟΣΕΚΑ που προκύπτει από τη διάσπαση και διαφοροποιείται ουσιαστικά από τον κύριο ΟΣΕΚΑ.

(3) Κατά παρέκκλιση της υποπαραγράφου (1), σε περίπτωση που ο κύριος ΟΣΕΚΑ έχει παράσχει τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ τις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 92 του Νόμου, ή πληροφορίες συγκρίσιμες με αυτές, σε χρονικό σημείο που απέχει περισσότερο από τέσσερις (4) μήνες από την προτεινόμενη ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης ή της διάσπασης, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ που κατάγεται από τη Δημοκρατία, υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την αίτησή του ή γνωστοποίηση σύμφωνα με ένα από τα σημεία (α) έως (δ) της υποπαραγράφου (1), το αργότερο τρεις (3) μήνες πριν από την προτεινόμενη ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης ή της διάσπασης του κύριου ΟΣΕΚΑ.

(4) Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ ενημερώνει τους μεριδιούχους του και τον κύριο ΟΣΕΚΑ για την πρόθεσή του να προβεί σε διάλυσή του, χωρίς καθυστέρηση.

Χορήγηση της άδειας και 16. εγκρίσεις

(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνει τον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, εντός δέκα πέντε (15) εργάσιμων ημερών από την πλήρη υποβολή των εγγράφων που αναφέρονται στην παράγραφο 15(1)(α) έως (γ) της Οδηγίας, για το εάν του παρέσχε την απαιτούμενη άδεια και την αντίστοιχη έγκριση.

(2) Μόλις ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ λάβει την πληροφορία ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του παρέσχε την άδεια και έγκριση, σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1), ενημερώνει σχετικά τον κύριο ΟΣΕΚΑ.

(3) Από τη στιγμή που θα ενημερωθεί ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ για την παροχή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της απαραίτητης άδειας και της αντίστοιχης έγκρισης, σύμφωνα με την παράγραφο 15(1)(β) της Οδηγίας, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα ώστε να συμμορφωθεί, το ταχύτερο δυνατό, με τις απαιτήσεις του άρθρου 79 του Νόμου.

(4) Στην παράγραφο 15(1)(β) και (γ) της Οδηγίας, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ ασκεί το δικαίωμα να ζητήσει εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων του στον κύριο ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με την τελευταία πρόταση του άρθρου 75(6) και το άρθρο 93(1) του Νόμου, σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν έχει χορηγήσει την απαραίτητη, κατά περίπτωση, άδεια και την αντίστοιχη έγκριση στον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με την παράγραφο 15 της Οδηγίας, έως την εργάσιμη ημέρα που προηγείται της τελευταίας ημέρας κατά την οποία ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ μπορεί να ζητήσει εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων του στον κύριο ΟΣΕΚΑ, πριν από την πραγματοποίηση της συγχώνευσης ή της διάσπασης.

Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ ασκεί επίσης αυτό το δικαίωμα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι δεν επηρεάζεται το δικαίωμα των μεριδιούχων του να ζητήσουν εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων τους στον τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με το άρθρο 79(1)(δ) του Νόμου.

Ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ εξετάζει τις εναλλακτικές δυνατότητες που διαθέτει, οι οποίες ενδέχεται να επιτρέψουν την αποφυγή ή τη μείωση του κόστους πράξεων ή άλλων αρνητικών επιπτώσεων για τους μεριδιούχους του, πριν ασκήσει το συγκεκριμένο δικαίωμα, όπως αυτό αναφέρεται στην πρώτη πρόταση της παρούσας υποπαράγραφου.

(5) Σε περίπτωση που ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ ζητήσει εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων του στον κύριο ΟΣΕΚΑ, λαμβάνει ένα από τα ακόλουθα:

- (α) Το προϊόν εξαγοράς ή εξόφλησης σε μετρητά.
- (β) Μέρος ή το σύνολο του προϊόντος εξαγοράς ή εξόφλησης, ως μεταφορά εισφορών σε είδος, υπό την προϋπόθεση ότι ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ επιθυμεί τούτο και εφόσον προβλέπεται τούτο στη συμφωνία μεταξύ τροφοδοτικού και κύριου ΟΣΕΚΑ.

Σε περίπτωση εφαρμογής του σημείου (β) της παρούσας υποπαραγράφου, ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ μπορεί να προβεί σε εκκαθάριση οποιουδήποτε μέρους των μεταφερόμενων επενδυτικών στοιχείων και σε οποιαδήποτε στιγμή έναντι μετρητών.

(δ) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παρέχει άδεια υπό την προϋπόθεση ότι μετρητά που κρατούνται ή λαμβάνονται σύμφωνα με την υποπαραγράφο (5), μπορούν να χρησιμοποιηθούν εκ νέου, πριν από την ημερομηνία κατά την οποία ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ προτίθεται να ξεκινήσει να επενδύει είτε στο νέο κύριο ΟΣΕΚΑ είτε σύμφωνα με το νέο του σκοπό και τη νέα του επενδυτική πολιτική, μόνο για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης μετρητών.

ΜΕΡΟΣ VI

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Έναρξη ισχύος

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