

ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΠΡΟΝΟΕΙ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΜΙΚΡΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΩΝ  
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

## ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

Άρθρα

1. Συνοπτικός τίτλος.

ΜΕΡΟΣ Ι  
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

2. Ερμηνεία.
3. Πεδίο εφαρμογής.
4. Προσδιορισμός ΜιΔΟΕΕ.
5. Παροχή λειτουργιών διαχείρισης από ΜιΔΟΕΕ.

ΜΕΡΟΣ ΙΙ  
ΑΔΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΜιΔΟΕΕ ΤΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

6. Αίτηση για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.
7. Προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.
8. Αρχικό κεφάλαιο και ίδια κεφάλαια ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.
9. Διοικητικό συμβούλιο και ανώτερα διοικητικά στελέχη ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.
10. Ουσιαστικές μεταβολές στοιχείων ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.
11. Αναστολή άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.
12. Γνωστοποίηση για παραίτηση και ανάκληση άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ  
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

## Κεφάλαιο 1: Γενικές υποχρεώσεις

13. Γενικές υποχρεώσεις.
14. Υποχρέωση ορθής υποβολής πληροφοριών.
15. Διασφάλιση των συμφερόντων των ΟΕΕ και των μεριδιούχων τους.
16. Αντιπαροχές.
17. Σύγκρουση συμφερόντων.
18. Διαχείριση κινδύνων.
19. Διαχείριση ρευστότητας.

## Κεφάλαιο 2: Διάθεση μεριδίων

20. Κανόνες για τη διάθεση μεριδίων ΟΕΕ.

## Κεφάλαιο 3: Οργανωτικές απαιτήσεις

21. Εσωτερικές διαδικασίες και οργανωτικές απαιτήσεις.
22. Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων ΟΕΕ.

## Κεφάλαιο 4: Ανάθεση λειτουργιών

23. Προϋποθέσεις ανάθεσης λειτουργιών.
24. Περαιτέρω ανάθεση λειτουργιών από τρίτο.
25. Ευθύνη ΜιΔΟΕΕ σε περίπτωση ανάθεσης λειτουργιών.

## Κεφάλαιο 5: Λοιπές προϋποθέσεις

26. Οργανωτική δομή και ίδια κεφάλαια ΚΕΠΕΥ.

ΜΕΡΟΣ IV  
ΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΜΗΤΡΩΟΥ

27. Τήρηση και δημοσίευση Μητρώου.

ΜΕΡΟΣ V  
ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΚΥΡΩΣΕΙΣ

28. Αρμόδια εποπτική αρχή και εξουσίες.  
29. Αναφορά παραβάσεων.  
30. Τέλη, δικαιώματα και ετήσιες εισφορές.  
31. Διοικητικά μέτρα.  
32. Ποινικά αδικήματα.

ΜΕΡΟΣ VI  
ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

33. Έκδοση και εφαρμογή οδηγιών.  
34. Μεταβατικές διατάξεις.

**Ο περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος του 2020 εκδίδεται με δημοσίευση στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας σύμφωνα με το Άρθρο 52 του Συντάγματος.**

Αριθμός 81(Ι) του 2020

**ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΠΡΟΝΟΕΙ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΜΙΚΡΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

Συνοπτικός τίτλος.

1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμος του 2020.

**ΜΕΡΟΣ Ι  
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

Ερμηνεία.

2.-(1) Στον παρόντα Νόμο, εκτός εάν προκύπτει διαφορετικά από το κείμενο -

124(Ι) του 2018. «αμοιβαίο κεφάλαιο» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ανώτερα διοικητικά στελέχη» σημαίνει τα φυσικά πρόσωπα που ασκούν ουσιαστικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του ΜιΔΟΕΕ·

«αρχικό κεφάλαιο» σημαίνει τα ελάχιστα ίδια κεφάλαια που-

(α) απαιτούνται δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου για την αδειοδότηση του ΜιΔΟΕΕ· και

(β) αποτελούνται από-

(i) το εκδοθέν και καταβληθέν κεφάλαιο στο οποίο προστίθεται η διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (share premium), εξαιρουμένων των σωρευτικών προνομιούχων μετοχών (cumulative preferential shares)· και

(ii) τα αποθεματικά, εξαιρουμένων των αποθεματικών αναπροσαρμογής (revaluation reserves), καθώς και τα αδιανέμητα κέρδη προηγούμενων ετών που μεταφέρονται στο λογαριασμό κερδοζημιών μέσω της διάθεσης τελικού αποτελέσματος·

«ασφαλιστική επιχείρηση» σημαίνει-

38(Ι) του 2016  
88(Ι) του 2017  
155(Ι) του 2018. (α) ασφαλιστική επιχείρηση κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου· ή

(β) ασφαλιστική επιχείρηση κράτους μέλους κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου· ή

(γ) ασφαλιστική επιχείρηση τρίτης χώρας κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου,

αλλά δεν περιλαμβάνει αλληλοασφαλιστική επιχείρηση, κατά την έννοια του άρθρου 2 του ίδιου νόμου·

«βασικός μεσίτης» σημαίνει οποιονδήποτε από τους ακόλουθους:

(α) πιστωτικό ίδρυμα·

(β) επιχείρηση επενδύσεων·

(γ) άλλη οντότητα που-

(i) υπόκειται σε προληπτική ρύθμιση και συνεχή εποπτεία·

(ii) προσφέρει υπηρεσίες σε επαγγελματίες επενδυτές, πρωτίστως για τη χρηματοδότηση ή πραγματοποίηση συναλλαγών σε χρηματοοικονομικά μέσα ως αντισυμβαλλόμενο μέρος· και

- (iii) δύναται επιπλέον να παρέχει άλλες υπηρεσίες, όπως εκκαθάριση και διακανονισμό συναλλαγών, υπηρεσίες θεματοφυλακής, δανειοδοσία τίτλων, ειδικά προσαρμοσμένη τεχνολογία, καθώς και μέσα και εγκαταστάσεις επιχειρησιακής υποστήριξης·

«διάθεση» ή «διάθεση μεριδίων» σημαίνει την άμεση ή έμμεση προσφορά ή τοποθέτηση, με πρωτοβουλία του ΜiΔΟΕΕ ή στο όνομα του ΜiΔΟΕΕ, μεριδίων ΟΕΕ τον οποίο ο ΜiΔΟΕΕ διαχειρίζεται, σε επενδυτές οι οποίοι-

- (α) σε περίπτωση φυσικών προσώπων, είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος ή σε τρίτη χώρα ή  
 (β) σε περίπτωση νομικών προσώπων, έχουν την καταστατική τους έδρα ή το εγγεγραμμένο τους γραφείο σε κράτος μέλος ή σε τρίτη χώρα·

«διαχείριση ΟΕΕ» σημαίνει την παροχή των λειτουργιών διαχείρισης που αναφέρονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 5 για ένα ή περισσότερους ΟΕΕ·

«διοικητικό συμβούλιο» σημαίνει το συμβούλιο εταιρείας που διορίζεται νόμιμα και έχει την εξουσία καθορισμού της στρατηγικής, των στόχων και της γενικής κατεύθυνσης της εταιρείας και επιβλέπει και παρακολουθεί τη διαδικασία λήψης αποφάσεων αναφορικά με τη διοίκηση και τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της εταιρείας·

«ΔΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·  
 56(Ι) του 2013  
 8(Ι) του 2015  
 97(Ι) του 2015.

«ΔΟΕΕ εκτός ΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΔΟΕΕ της ΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ειδική συμμετοχή» σημαίνει την άμεση ή έμμεση συμμετοχή σε εταιρεία, η οποία-

- (α) αντιπροσωπεύει ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατόν (10%) του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας· ή  
 (β) επιτρέπει την άσκηση σημαντικής επιρροής στη διοίκηση της εταιρείας στην οποία υφίσταται η εν λόγω συμμετοχή·

«επαγγελματίας επενδυτής» σημαίνει επενδυτή που θεωρείται επαγγελματίας επενδυτής ή που δύναται, κατόπιν αιτήματος, να αντιμετωπίζεται ως επαγγελματίας πελάτης κατά την έννοια του Δεύτερου Παραρτήματος του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου·  
 87(Ι) του 2017.

«επαρκώς ενημερωμένος επενδυτής» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου που συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου·  
 73(Ι) του 2009  
 5(Ι) του 2012  
 65(Ι) του 2014  
 135(Ι) του 2015  
 109(Ι) του 2016  
 137(Ι) του 2018  
 56(Ι) του 2019.

«Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ή «ΕΠΕΥ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου·

Κεφ. 113.  
 19 του 1963  
 21 του 1967

«εταιρεία» σημαίνει εταιρεία που συστάθηκε δυνάμει του περί Εταιρειών Νόμου·

27 ΤΟΥ 1967  
9 ΤΟΥ 1968  
76 ΤΟΥ 1977  
17 ΤΟΥ 1979  
105 ΤΟΥ 1985  
198 ΤΟΥ 1986  
19 ΤΟΥ 1990  
46(Ι) ΤΟΥ 1992  
96(Ι) ΤΟΥ 1992  
41(Ι) ΤΟΥ 1994  
15(Ι) ΤΟΥ 1995  
21(Ι) ΤΟΥ 1997  
82(Ι) ΤΟΥ 1999  
149(Ι) ΤΟΥ 1999  
2(Ι) ΤΟΥ 2000  
135(Ι) ΤΟΥ 2000  
151(Ι) ΤΟΥ 2000  
76(Ι) ΤΟΥ 2001  
70(Ι) ΤΟΥ 2003  
167(Ι) ΤΟΥ 2003  
92(Ι) ΤΟΥ 2004  
24(Ι) ΤΟΥ 2005  
129(Ι) ΤΟΥ 2005  
130(Ι) ΤΟΥ 2005  
98(Ι) ΤΟΥ 2006  
124(Ι) ΤΟΥ 2006  
70(Ι) ΤΟΥ 2007  
71(Ι) ΤΟΥ 2007  
131(Ι) ΤΟΥ 2007  
186(Ι) ΤΟΥ 2007  
87(Ι) ΤΟΥ 2008  
41(Ι) ΤΟΥ 2009  
49(Ι) ΤΟΥ 2009  
99(Ι) ΤΟΥ 2009  
42(Ι) ΤΟΥ 2010  
60(Ι) ΤΟΥ 2010  
88(Ι) ΤΟΥ 2010  
53(Ι) ΤΟΥ 2011  
117(Ι) ΤΟΥ 2011  
145(Ι) ΤΟΥ 2011  
157(Ι) ΤΟΥ 2011  
198(Ι) ΤΟΥ 2011  
64(Ι) ΤΟΥ 2012  
98(Ι) ΤΟΥ 2012  
190(Ι) ΤΟΥ 2012  
203(Ι) ΤΟΥ 2012  
6(Ι) ΤΟΥ 2013  
90(Ι) ΤΟΥ 2013  
74(Ι) ΤΟΥ 2014  
75(Ι) ΤΟΥ 2014  
18(Ι) ΤΟΥ 2015  
62(Ι) ΤΟΥ 2015  
63(Ι) ΤΟΥ 2015  
89(Ι) ΤΟΥ 2015  
120(Ι) ΤΟΥ 2015  
40(Ι) ΤΟΥ 2016  
90(Ι) ΤΟΥ 2016  
97(Ι) ΤΟΥ 2016  
17(Ι) ΤΟΥ 2017  
51(Ι) ΤΟΥ 2017  
37(Ι) ΤΟΥ 2018  
83(Ι) ΤΟΥ 2018  
149(Ι) ΤΟΥ 2018  
163(Ι) ΤΟΥ 2019  
38(Ι) ΤΟΥ 2020  
43(Ι) ΤΟΥ 2020.

78(I) του 2012  
88(I) του 2015  
52(I) του 2016  
134(I) του 2019.

«εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο «Εταιρεία Διαχείρισης» από το άρθρο 2 του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου και περιλαμβάνει εταιρείες διαχείρισης που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από άλλο κράτος μέλος δυνάμει της οικείας νομοθεσίας του, η οποία ενσωματώνει την Οδηγία 2009/65/ΕΚ·

«εταιρεία επενδύσεων» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ετερόρρυθμος συνεταιρισμός» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ευρύ επενδυτικό κοινό» σημαίνει επενδυτή που δεν πληροί τις προϋποθέσεις που απαιτούνται για την υπαγωγή του στην έννοια επαγγελματία επενδυτή ή του επαρκώς ενημερωμένου επενδυτή·

«θεματοφύλακας» σημαίνει νομικό πρόσωπο που επιτελεί τουλάχιστον ένα από τα προβλεπόμενα στο άρθρο 24 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου καθήκοντα·

«θυγατρική εταιρεία» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Εταιρειών Νόμου ή από ανάλογο νόμο κράτους μέλους ή τρίτης χώρας, κατά περίπτωση·

«ίδια κεφάλαια» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το Άρθρο 4, παράγραφος 1, σημείο 118) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

Επίσημη  
Εφημερίδα της  
ΕΕ: L 176,  
27.06.2013, σ.1,  
L 310,  
25.11.2017, σ.1.

«Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26<sup>ης</sup> Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», όπως τροποποιήθηκε τελευταία από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2188 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 11<sup>ης</sup> Αυγούστου 2017·

«Καταχωρημένος Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων» ή «ΚΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο από το άρθρο 2 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

17(III) του 2004.

«κράτος μέλος» σημαίνει κάθε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή άλλο κράτος μέλος που είναι συμβαλλόμενο μέρος στη Συμφωνία για τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο, η οποία υπογράφηκε στο Οπόρτο την 2<sup>η</sup> Μαΐου 1992 και προσαρμόστηκε από το Πρωτόκολλο το οποίο υπογράφηκε στις Βρυξέλλες την 17<sup>η</sup> Μαρτίου 1993, ως η Συμφωνία κυρώθηκε διά του περί της Συμφωνίας Συμμετοχής της Τσέχικης Δημοκρατίας, της Δημοκρατίας της Εσθονίας, της Κυπριακής Δημοκρατίας, της Δημοκρατίας της Λετονίας, της Δημοκρατίας της Λιθουανίας, της Δημοκρατίας της Μάλτας, της Δημοκρατίας της Ουγγαρίας, της Δημοκρατίας της Πολωνίας, της Δημοκρατίας της Σλοβενίας και της Σλοβακικής Δημοκρατίας στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο του 2004 και της Τελικής Πράξης (Κυρωτικού) Νόμου, και ως η Συμφωνία περαιτέρω εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται·

«Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ή «ΚΕΠΕΥ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και σημαίνει την ΚΕΠΕΥ που έχει λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου (β) του εδαφίου (5) του άρθρου 5 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια·

«κύριος ΟΕΕ» σημαίνει ΟΕΕ στον οποίο επενδύει ή έχει έκθεση άλλος ΟΕΕ, κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο «τροφοδοτικός ΟΕΕ» από τον παρόντα Νόμο·

«λειτουργίες διαχείρισης ΟΕΕ» ή «λειτουργίες διαχείρισης» σημαίνει τις λειτουργίες διαχείρισης που προβλέπονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 5·

«μερίδιο ΟΕΕ» σημαίνει μερίδιο αμοιβαίου κεφαλαίου ή μετοχή εταιρείας επενδύσεων ή μετοχή ή συμφέρον που εκδίδεται από ετερόρρυθμο συνεταιρισμό, αναλόγως της μορφής που λαμβάνει ο ΟΕΕ·

«μεριδιούχος» αναφορικά με ΟΕΕ, σημαίνει κάτοχο μεριδίου ή κλάσματος μεριδίου·

«μητρική εταιρεία» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Εταιρειών Νόμου ή από ανάλογο νόμο κράτους μέλους ή τρίτης χώρας, κατά περίπτωση·

«ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας» σημαίνει διαχειριστή ΟΕΕ που λαμβάνει άδεια δυνάμει των διατάξεων του παρόντος νόμου για τη διαχείριση επενδύσεων ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων δεν υπερβαίνουν τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (2) του άρθρου 4 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου όρια·

«ΜιΔΟΕΕ κράτους μέλους» σημαίνει διαχειριστή ΟΕΕ που λαμβάνει άδεια σε άλλο κράτος μέλος για τη διαχείριση επενδύσεων ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων δεν υπερβαίνουν τα προβλεπόμενα στο Άρθρο 3, παράγραφος 2 της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ όρια και υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας δυνάμει της οικείας νομοθεσίας του κράτους μέλους καταγωγής του·

«Μικρός ΔΟΕΕ» ή «ΜιΔΟΕΕ» σημαίνει τα πρόσωπα που προβλέπονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 3, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια·

«μόχλευση» σημαίνει μέθοδο με την οποία ΜιΔΟΕΕ αυξάνει την έκθεση σε κινδύνους ενός ΟΕΕ τον οποίον διαχειρίζεται είτε διαμέσου δανειοληψίας μετρητών ή κινητών αξιών είτε διαμέσου ενσωματωμένης μόχλευσης σε θέσεις παραγώγων είτε με οποιονδήποτε άλλο τρόπο·

«Νόμος» σημαίνει τον παρόντα Νόμο και τις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες οδηγίες·

«οδηγία» σημαίνει κανονιστικού περιεχομένου οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας·

«Οδηγία 2009/65/ΕΚ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 13<sup>ης</sup> Ιουλίου 2009 για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ)», όπως αυτή τροποποιήθηκε τελευταία από την Οδηγία 2014/91/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23<sup>ης</sup> Ιουλίου 2014·

Επίσημη  
Εφημερίδα της  
ΕΕ: L 302,  
17.11.2009, σ.32,  
L 257,  
28.08.2014,  
σ.186.

«Οδηγία 2011/61/ΕΕ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8<sup>ης</sup> Ιουνίου 2011 σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ.1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010», όπως αυτή τροποποιήθηκε τελευταία από την Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15<sup>ης</sup> Μαΐου 2014·

Επίσημη  
Εφημερίδα της  
ΕΕ: L174,  
01.07.2011, σ.1,  
L 173, 12.06.2014  
σ. 349.

«ΟΕΕ» ή «Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων» σημαίνει οργανισμό συλλογικών επενδύσεων ή επενδυτικό τμήμα αυτού, που-

(α) συγκεντρώνει κεφάλαια από αριθμό επενδυτών με σκοπό την επένδυσή τους σύμφωνα με καθορισμένη επενδυτική πολιτική προς όφελος αυτών των επενδυτών· και

(β) δεν κατέχει εν ισχύ άδεια λειτουργίας ΟΣΕΚΑ δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 9 του περί του Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου ή της εναρμονιστικής με το Άρθρο 5 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους·

«ΟΕΕΠΑΠ» ή «ΟΕΕ με περιορισμένο αριθμό προσώπων» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·

«ΟΣΕΚΑ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου·

«πιστωτικό ίδρυμα» σημαίνει-

66(I) του 1997  
74(I) του 1999  
94(I) του 2000  
119(I) του 2003  
4(I) του 2004  
151(I) του 2004  
231(I) του 2004  
235(I) του 2004  
20(I) του 2005  
80(I) του 2008  
100(I) του 2009  
123(I) του 2009  
27(I) του 2011

(α) αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου, εφόσον πρόκειται για οντότητα εγκατεστημένη στη Δημοκρατία·

104(I) του 2011  
 107(I) του 2012  
 14(I) του 2013  
 87(I) του 2013  
 102(I) του 2013  
 141(I) του 2013  
 5(I) του 2015  
 26(I) του 2015  
 35(I) του 2015  
 71(I) του 2015  
 93(I) του 2015  
 109(I) του 2015  
 152(I) του 2015  
 168(I) του 2015  
 21(I) του 2016  
 5(I) του 2017  
 38(I) του 2017  
 169(I) του 2017  
 28(I) του 2018  
 89(I) του 2018  
 153(I) του 2018  
 80(I) του 2019  
 149(I) του 2019  
 21(I) του 2020.

- (β) πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του Άρθρου 4, παράγραφος 1, σημείο 1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εφόσον πρόκειται για οντότητα εγκατεστημένη σε κράτος μέλος· ή
- (γ) οντότητα που διεξάγει παρόμοιες δραστηριότητες με την επιχείρηση που αναφέρεται στον ορισμό του όρου «πιστωτικό ίδρυμα» κατά την έννοια του Άρθρου 4, παράγραφος 1, σημείο 1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και υπόκειται στο δίκαιο τρίτης χώρας που εφαρμόζει προληπτικές εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με αυτές που εφαρμόζονται στην Ευρωπαϊκή Ένωση, εφόσον πρόκειται για οντότητα εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα·

«στενοί δεσμοί» μεταξύ δύο ή περισσότερων προσώπων, σημαίνει την κατάσταση στην οποία τα πρόσωπα-

- (α) συνδέονται με σχέση συμμετοχής, δηλαδή κατοχή, άμεσα ή διαμέσου ελέγχου, ποσοστού τουλάχιστον είκοσι τοις εκατόν (20%) του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου εταιρείας· ή
- (β) συνδέονται με σχέση ελέγχου, δηλαδή σχέση μητρικής και θυγατρικής εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 148 του περί Εταιρειών Νόμου ή παρόμοια σχέση μεταξύ προσώπου και εταιρείας, για τους σκοπούς δε της παρούσας παραγράφου θυγατρική εταιρεία άλλης θυγατρικής θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής εταιρείας αυτών των θυγατρικών· ή
- (γ) συνδέονται μόνιμα μεταξύ τους με σχέση ελέγχου·

«τρίτη χώρα» σημαίνει χώρα που δεν είναι κράτος μέλος·

«τροφοδοτικός ΟΕΕ» σημαίνει ΟΕΕ ο οποίος-

- (α) επενδύει τουλάχιστον ογδόντα πέντε τοις εκατόν (85%) των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια κύριου ΟΕΕ· ή
- (β) επενδύει τουλάχιστον ογδόντα πέντε τοις εκατόν (85%) των περιουσιακών του στοιχείων σε περισσότερους του ενός κύριους ΟΕΕ, εφόσον οι κύριοι ΟΕΕ έχουν ταυτόσημες επενδυτικές στρατηγικές· ή
- (γ) έχει κατ' άλλο τρόπο έκθεση ύψους τουλάχιστον ογδόντα πέντε τοις εκατόν (85%) των περιουσιακών του στοιχείων σε έναν ή περισσότερους κύριους ΟΕΕ.

(2)(α) Οποιαδήποτε αναφορά στον παρόντα Νόμο και στις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις σε νομοθετική πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπως Οδηγία, Κανονισμό ή Απόφαση, σημαίνει την εν λόγω πράξη, όπως αυτή εκάστοτε διορθώνεται, τροποποιείται ή αντικαθίσταται, εκτός εάν προκύπτει διαφορετική έννοια από το κείμενο.



(β) Στον παρόντα Νόμο και στις δυνάμει αυτού κανονιστικές διοικητικές πράξεις, οποιαδήποτε αναφορά σε νόμο ή κανονιστική διοικητική πράξη της Δημοκρατίας, σημαίνει τον εν λόγω νόμο ή την κανονιστική διοικητική πράξη, όπως εκάστοτε διορθώνεται, τροποποιείται ή αντικαθίσταται, εκτός εάν προκύπτει διαφορετική έννοια από το κείμενο.

Πεδίο  
εφαρμογής.

**3.-**(1) Ο παρών Νόμος εφαρμόζεται σε-

(α) ΜiΔOEE της Δημοκρατίας·

(β) ΜiΔOEE κράτους μέλους· και

(γ) ΚΕΠΕΥ, που έχει λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης OEE δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου (β) του εδαφίου (5) του άρθρου 5 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου.

(2) ΜiΔOEE της Δημοκρατίας και ΚΕΠΕΥ δύναται να ορίζονται ως εξωτερικοί διαχειριστές για τους ακόλουθους OEE:

(α) OEE που έχει συσταθεί και λειτουργεί στη Δημοκρατία·

(β) OEE που έχει συσταθεί και λειτουργεί σε κράτος μέλος άλλο από τη Δημοκρατία ή σε τρίτη χώρα, εφόσον αυτό επιτρέπεται από τη νομοθεσία που διέπει τον OEE·

(γ) OEEΠΑΠ·

(δ) KOEE που πληροί τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο εδάφιο (2) του άρθρου 135 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

(3) ΜiΔOEE κράτους μέλους δύναται να ορίζεται ως εξωτερικός διαχειριστής για τους ακόλουθους OEE που διέπονται από νομοθεσία της Δημοκρατίας-

(α) OEE που έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Δημοκρατία·

(β) OEEΠΑΠ·

(γ) KOEE, που πληροί τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο εδάφιο (2) του άρθρου 135 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

(4) ΜiΔOEE κράτους μέλους δύναται να διαθέτει τα μερίδια των OEE που διαχειρίζεται, στη Δημοκρατία, σύμφωνα με τα εδάφια (4) και (5) του άρθρου 20.

(5) Οι διατάξεις του εδαφίου (2) του άρθρου 4 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου εφαρμόζονται σε ΜiΔOEE της Δημοκρατίας και σε ΚΕΠΕΥ.

Προσδιορισμός  
ΜiΔOEE.

**4.-**(1) Για κάθε OEE που αναφέρεται στα εδάφια (2) και (3) του άρθρου 3 διορίζεται μόνο ένας ΜiΔOEE, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη συμμόρφωση με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και της νομοθεσίας που διέπει τον OEE.

(2) Ο ΜiΔOEE είναι το νομικό πρόσωπο που διορίζεται από τον OEE ή για λογαριασμό του OEE ως εξωτερικός διαχειριστής και είναι υπεύθυνος για τις λειτουργίες διαχείρισης του OEE.

Παροχή  
λειτουργιών  
διαχείρισης  
από ΜiΔOEE.

**5.-**(1) Ο ΜiΔOEE επιτρέπεται να παρέχει τις ακόλουθες λειτουργίες διαχείρισης:

(α) Τη διαχείριση επενδύσεων OEE, στην οποία εντάσσονται η λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίων και η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων·

(β) τη διοίκηση OEE, στην οποία εντάσσονται τα ακόλουθα:

(i) Υπηρεσίες για την αντιμετώπιση ζητημάτων νομικής φύσεως και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης OEE·

(ii) υπηρεσίες παροχής πληροφοριών προς πελάτες·

(iii) υπηρεσίες αποτίμησης χαρτοφυλακίου OEE και καθορισμός της αξίας των μεριδίων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν φορολογικών ζητημάτων·

- (iv) έλεγχος της τήρησης του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου·
  - (v) τήρηση μητρώου μεριδιούχων·
  - (vi) διανομή εσόδων ΟΕΕ·
  - (vii) εκδόσεις και εξαγορές μεριδίων ΟΕΕ·
  - (viii) διεκπεραίωση συμβατικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής πιστοποιητικών·
  - (ix) τήρηση αρχείου·
- (γ) τη διάθεση ΟΕΕ·
- (δ) δραστηριότητες σχετικές με τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ, δηλαδή υπηρεσίες απαραίτητες για την εκπλήρωση του καθήκοντος εμπιστοσύνης (fiduciary duty) του ΜιΔΟΕΕ, της διαχείρισης εγκαταστάσεων, των δραστηριοτήτων διαχείρισης ακινήτων, της παροχής συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση των κεφαλαίων, της βιομηχανικής στρατηγικής και σχετικών θεμάτων, των συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και την αγορά επιχειρήσεων και άλλες υπηρεσίες που συνδέονται με τη διαχείριση του ΟΕΕ και των εταιρειών και άλλων περιουσιακών στοιχείων στα οποία έχει επενδύσει.
- (2) Ο ΜιΔΟΕΕ, ως εξωτερικός διαχειριστής ΟΕΕ, επιτρέπεται μόνο να αναπτύσσει δραστηριότητα που προβλέπεται στο εδάφιο (1).

## ΜΕΡΟΣ ΙΙ ΑΔΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΜΙΔΟΕΕ ΤΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

Αίτηση για χορήγηση άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

**6.-(1)** ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας αποτελεί εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές, διέπεται από τις διατάξεις του παρόντος Νόμου, καθώς και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου και έχει το εγγεγραμμένο γραφείο και την κεντρική διοίκησή του στη Δημοκρατία.

(2) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας επιτρέπεται να διαχειρίζεται ΟΕΕ μόνον εφόσον έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 και εφόσον συμμορφώνεται σε διαρκή βάση με τις προβλεπόμενες στον Νόμο προϋποθέσεις χορήγησης άδειας.

(3) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, προκειμένου να λάβει άδεια λειτουργίας, υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεόντως συμπληρωμένη αίτηση, η οποία συνοδεύεται από τα ακόλουθα:

- (α) Επαρκείς πληροφορίες και στοιχεία για τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη αυτού, προκειμένου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να είναι σε θέση να αξιολογεί κατά πόσο διαθέτουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και εντιμότητας και τις επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία για τη συγκεκριμένη θέση·
- (β) πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα των άμεσων ή έμμεσων μετόχων που κατέχουν ειδική συμμετοχή στον ΜιΔΟΕΕ, ανεξαρτήτως αν πρόκειται για φυσικά ή νομικά πρόσωπα, καθώς και πληροφορίες για το ύψος της συμμετοχής τους·
- (γ) επιχειρησιακό σχέδιο και εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας που καθορίζει την οργανωτική του δομή, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τον τρόπο συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του·
- (δ) πληροφορίες σχετικά με τις ρυθμίσεις και διαδικασίες ανάθεσης λειτουργιών σε τρίτους, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 23 έως 25·
- (ε) πληροφορίες σχετικά με τις επενδυτικές στρατηγικές, το προφίλ κινδύνου, τη χρήση μόχλευσης και τα λοιπά χαρακτηριστικά των ΟΕΕ που διαχειρίζεται ή σκοπεύει να διαχειριστεί, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών σχετικά με τα κράτη μέλη ή τις τρίτες χώρες όπου οι ΟΕΕ είναι εγκατεστημένοι ή αναμένεται να εγκατασταθούν·
- (στ) πληροφορίες σχετικά με τον τόπο εγκατάστασης του κύριου ΟΕΕ, σε περίπτωση που ο ΟΕΕ είναι τροφοδοτικός ΟΕΕ· και
- (ζ) πληροφορίες σχετικά με τις πραγματοποιηθείσες διευθετήσεις για τον διορισμό θεματοφύλακα, στις περιπτώσεις που αυτό απαιτείται δυνάμει της νομοθεσίας που διέπει τον ΟΕΕ.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για τους σκοπούς του εδαφίου (3), δύναται να ζητά την προσκόμιση οποιασδήποτε πρόσθετης ή διευκρινιστικής πληροφορίας ή πρόσθετων στοιχείων, πέραν των προβλεπόμενων στο εδάφιο (3), εάν κρίνει τούτο αναγκαίο ή χρήσιμο, προκειμένου να λάβει απόφαση σχετικά με τη χορήγηση ή μη άδειας λειτουργίας ΜiΔOEE της Δημοκρατίας.

(5) Τα προβλεπόμενα στα εδάφια (3) και (4) στοιχεία υποβάλλονται είτε σε μία από τις επίσημες γλώσσες της Δημοκρατίας είτε σε περίπτωση που η γλώσσα υποβολής δεν είναι η ελληνική, υποβάλλονται και στην αγγλική.

(6) Την ευθύνη για την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια της αίτησης για χορήγηση άδειας λειτουργίας, καθώς και των στοιχείων που τη συνοδεύουν φέρουν-

- (α) σε περίπτωση που η εταιρεία είναι υπό σύσταση, οι προσυπογράφωντες το ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο του αιτητή ΜiΔOEE της Δημοκρατίας, οι οποίοι υπογράφουν την αίτηση· ή
- (β) σε περίπτωση υφιστάμενης εταιρείας, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του αιτητή ΜiΔOEE της Δημοκρατίας, τα οποία υπογράφουν την αίτηση.

(7) Για την εξέταση της αίτησης καταβάλλεται τέλος υποβολής αίτησης, ως αυτό καθορίζεται από το άρθρο 30.

(8) Η αίτηση θεωρείται δεόντως συμπληρωμένη μόνον εφόσον περιλαμβάνονται σε αυτή όλα τα στοιχεία και οι πληροφορίες και καταβάλλεται το σχετικό τέλος που απαιτείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(9) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει τις πληροφορίες ή τα στοιχεία που υποβάλλονται, να καθορίζει τον τύπο, το περιεχόμενο της αίτησης και τις παρεχόμενες μέσω αυτής πληροφορίες, καθώς και οποιοδήποτε άλλο σχετικό θέμα αναφορικά με τις προϋποθέσεις εξέτασης και χορήγησης άδειας λειτουργίας ΜiΔOEE της Δημοκρατίας του παρόντος Μέρους.

Προϋποθέσεις  
χορήγησης άδειας  
λειτουργίας  
ΜiΔOEE της  
Δημοκρατίας.

7.-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορηγεί άδεια λειτουργίας σε ΜiΔOEE της Δημοκρατίας, που υποβάλλει αίτηση δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου, μόνον εφόσον ικανοποιηθεί ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Ο ΜiΔOEE είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τον παρόντα Νόμο·
- (β) ο ΜiΔOEE κατέχει το απαιτούμενο αρχικό κεφάλαιο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8
- (γ) τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ΜiΔOEE διαθέτουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και εντιμότητας και διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία σε σχέση με τις επενδυτικές στρατηγικές των OEE που αυτός διαχειρίζεται·
- (δ) ο ΜiΔOEE εργοδοτεί τουλάχιστον δύο (2) πρόσωπα ως ανώτερα διοικητικά στελέχη·
- (ε) οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ειδική συμμετοχή στον ΜiΔOEE είναι κατάλληλοι, λαμβανομένης υπόψη της ανάγκης διασφάλισης της ορθής και συνετής διαχείρισης του ΜiΔOEE της Δημοκρατίας και
- (στ) ο ΜiΔOEE διατηρεί τα κεντρικά του γραφεία και τη διοίκησή του στη Δημοκρατία.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνει γραπτώς τον αιτητή ΜiΔOEE της Δημοκρατίας σχετικά με την απόφασή της για τη χορήγηση ή μη της αιτούμενης άδειας λειτουργίας, εντός έξι (6) μηνών από την ημερομηνία υποβολής δεόντως συμπληρωμένης αίτησης.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητά τη γνώμη των αρμόδιων αρχών κράτους μέλους άλλου από τη Δημοκρατία ή τρίτης χώρας για σκοπούς χορήγησης άδειας λειτουργίας, εφόσον ο αιτητής ΜiΔOEE της Δημοκρατίας είναι-

- (α) θυγατρική εταιρεία ΔOEE ή εταιρείας διαχείρισης OΣEKA ή EΠEY ή πιστωτικού ιδρύματος ή ασφαλιστικής επιχείρησης, που έχει λάβει άδεια στο κράτος αυτό· ή
- (β) θυγατρική εταιρεία της μητρικής εταιρείας ΔOEE ή εταιρείας διαχείρισης OΣEKA ή EΠEY ή πιστωτικού ιδρύματος ή ασφαλιστικής εταιρείας, που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος αυτό· ή

(γ) εταιρεία που ελέγχεται σε επίπεδο διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερων διοικητικών στελεχών από τα ίδια μέλη διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερα διοικητικά στελέχη ΔΟΕΕ ή εταιρείας διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή ΕΠΕΥ ή πιστωτικού ιδρύματος ή ασφαλιστικής εταιρείας, που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος αυτό.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητά τη γνώμη των αρμόδιων αρχών κράτους μέλους άλλου από τη Δημοκρατία ή τρίτης χώρας για σκοπούς χορήγησης άδειας λειτουργίας, εφόσον ο αιτητής ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας είναι-

(α) θυγατρική εταιρεία άλλου διαχειριστή ΟΕΕ που έχει λάβει άδεια στο κράτος αυτό για τη διαχείριση ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των χαρτοφυλακίων των οποίων δεν υπερβαίνουν τα όρια που προβλέπονται στο Άρθρο 3, παράγραφος 2 της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ· ή

(β) θυγατρική εταιρεία της μητρικής εταιρείας άλλου διαχειριστή ΟΕΕ που έχει λάβει άδεια στο κράτος αυτό για τη διαχείριση ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των χαρτοφυλακίων των οποίων δεν υπερβαίνουν τα όρια που προβλέπονται στο Άρθρο 3, παράγραφος 2 της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ· ή

(γ) εταιρεία που ελέγχεται, σε επίπεδο διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερων διοικητικών στελεχών, από τα ίδια μέλη διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερα διοικητικά στελέχη άλλου διαχειριστή ΟΕΕ που έχει λάβει άδεια στο κράτος αυτό για τη διαχείριση ΟΕΕ, τα περιουσιακά στοιχεία των χαρτοφυλακίων των οποίων δεν υπερβαίνουν τα όρια που προβλέπονται στο Άρθρο 3, παράγραφος 2 της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ.

(5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν χορηγεί άδεια λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας σε περίπτωση που δεν ικανοποιείται ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται στο εδάφιο (1) και που παρεμποδίζεται η αποτελεσματική άσκηση της εμποτείας της-

(α) από στενούς δεσμούς μεταξύ του ΜιΔΟΕΕ και άλλων προσώπων·

(β) από τις νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις τρίτης χώρας οι οποίες διέπουν ένα ή περισσότερα πρόσωπα με τα οποία ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας έχει στενούς δεσμούς·

(γ) από δυσκολίες που ενδεχομένως να προκύπτουν κατά την εφαρμογή των νομοθετικών, κανονιστικών ή διοικητικών διατάξεων που αναφέρονται στο παρόν άρθρο.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να περιορίζει το πεδίο εφαρμογής της υπό χορήγηση άδειας σε σχέση με τις επενδυτικές στρατηγικές των ΟΕΕ που διαχειρίζεται ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

Αρχικό κεφάλαιο και ίδια κεφάλαια ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

**8.-(1)** Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που υποβάλλει αίτηση για χορήγηση άδειας λειτουργίας κατέχει αρχικό κεφάλαιο ύψους τουλάχιστον πενήντα χιλιάδων ευρώ (€50.000).

(2) Σε περίπτωση που η αξία των χαρτοφυλακίων των ΟΕΕ που διαχειρίζεται ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας υπερβαίνει τα εκατόν είκοσι πέντε εκατομμύρια ευρώ (€125.000.000), ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας παρέχει πρόσθετο ποσό ιδίων κεφαλαίων το οποίο αντιστοιχεί στο 0,02% του ποσού του οποίου η αξία των χαρτοφυλακίων του υπερβαίνει τα εκατόν είκοσι πέντε εκατομμύρια ευρώ (€125.000.000):

Νοείται ότι, οι διατάξεις του εδαφίου (2) εφαρμόζονται στις περιπτώσεις που προβλέπονται στην παράγραφο (β) του εδαφίου (2) του άρθρου 4 του περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, που η αξία των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση ΟΕΕ υπερβαίνει τα εκατόν εκατομμύρια ευρώ (€100.000.000) και δεν απαιτείται η υπαγωγή του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας στον περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο.

(3) Για σκοπούς υπολογισμού της αξίας των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας υπολογίζονται τα χαρτοφυλάκια των ΟΕΕ που διαχειρίζεται, συμπεριλαμβανομένων και των ΟΕΕ για τους οποίους έχει αναθέσει λειτουργίες διαχείρισης σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 23 και 24:

Νοείται ότι, τα χαρτοφυλάκια των ΟΕΕ τα οποία ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας διαχειρίζεται κατόπιν ανάθεσης εξαιρούνται από τον υπολογισμό της αξίας των χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

(4) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων των εδαφίων (1) και (2), τα ίδια κεφάλαια του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δεν πρέπει να είναι λιγότερα του ποσού που αντιστοιχεί στο ένα όγδοο (1/8) των πάγιων εξόδων που ο ΜιΔΟΕΕ πραγματοποίησε κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος, σε περίπτωση δε που ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δεν έχει συμπληρώσει το πρώτο του οικονομικό έτος, τα ίδια κεφάλαια δεν πρέπει να είναι λιγότερα του ποσού που αντιστοιχεί στο ένα όγδοο (1/8) των προγραμματισμένων για το πρώτο του οικονομικό έτος πάγιων εξόδων, σύμφωνα με το επιχειρησιακό του σχέδιο.

(5) Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δύναται να μην παρέχει μέχρι και το πενήντα τοις εκατόν (50%) του πρόσθετου ποσού ιδίων κεφαλαίων που αναφέρεται στο εδάφιο (2), σε περίπτωση που κατέχει εγγύηση ή ασφαλιστική κάλυψη του ίδιου ποσού από πιστωτικό ίδρυμα ή ασφαλιστική επιχείρηση, ανάλογα με την περίπτωση, με εγγεγραμμένο γραφείο ή καταστατική έδρα -

(α) σε κράτος μέλος· ή

(β) σε τρίτη χώρα, όπου υπόκεινται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ισοδύναμοι με τους κανόνες προληπτικής εποπτείας που προβλέπονται στο δίκαιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Διοικητικό  
συμβούλιο και  
ανώτερα  
διοικητικά στελέχη  
ΜιΔΟΕΕ της  
Δημοκρατίας.

**9.-**(1) Το διοικητικό συμβούλιο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας αποτελείται από τουλάχιστον τέσσερα (4) φυσικά πρόσωπα, εκ των οποίων τουλάχιστον δύο (2) ασκούν εκτελεστικά καθήκοντα σε αυτό.

(2)(α) Οι λειτουργίες διαχείρισης που προβλέπονται στην παράγραφο (α) του εδαφίου (1) του άρθρου 5 ασκούνται από τουλάχιστον δύο (2) φυσικά πρόσωπα, τα οποία είναι ανώτερα διοικητικά στελέχη και διαθέτουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και εντιμότητας, καθώς και επαρκείς γνώσεις και εμπειρία προς τούτο, τα δε ανώτερα διοικητικά στελέχη δύναται να συμμετέχουν στο διοικητικό συμβούλιο του ΜιΔΟΕΕ ως εκτελεστικά μέλη.

(β) Ανώτερα διοικητικά στελέχη που εμπλέκονται στην εκτέλεση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων δεν δύναται να εποπτεύονται από τους υπεύθυνους των επιχειρησιακών μονάδων (operating units), στις οποίες συμπεριλαμβάνεται και η λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

(3) Σε περίπτωση που δυνάμει της νομοθεσίας που διέπει τον ΟΕΕ απαιτείται ο διορισμός θεματοφύλακα, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δεν επιτρέπεται να είναι κοινά με τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και/ή της διοίκησης και/ή τα πρόσωπα που ασκούν ουσιαστικά μία από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του θεματοφύλακα του ΟΕΕ.

(4) Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη ενημερώνουν το διοικητικό συμβούλιο του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας για οποιαδήποτε ιδιότητά τους, η οποία ενδέχεται να προκαλέσει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Ουσιαστικές  
μεταβολές  
στοιχείων  
ΜιΔΟΕΕ της  
Δημοκρατίας.

**10.-**(1) Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε ουσιαστική μεταβολή στοιχείου, το οποίο αποτέλεσε προϋπόθεση για τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και ιδίως πληροφορίας που παρασχέθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6, τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την εφαρμογή της.

(2) Για την εξέταση της γνωστοποίησης καταβάλλεται τέλος υποβολής γνωστοποίησης, ως αυτό προβλέπεται στο άρθρο 30.

(3)(α) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται εντός δύο (2) μηνών από την παραλαβή δεόντως συμπληρωμένης γνωστοποίησης να απορρίψει την επικείμενη μεταβολή ή να επιβάλει περιορισμό στην εφαρμογή της, δύναται δε, κατά την απόλυτη της κρίση, να παρατείνει την προθεσμία για έναν επιπλέον μήνα, εάν κρίνει τούτο αναγκαίο και στην περίπτωση αυτή ενημερώνει σχετικά τον ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, γραπτώς.

(β) Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν εκφράσει αντίρρηση για τη μεταβολή εντός της ταχθείσας προθεσμίας ή της περιόδου παράτασης, η μεταβολή λογίζεται ως εγκριθείσα.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να καθορίζει τις ουσιαστικές μεταβολές, τον τύπο, το περιεχόμενο της γνωστοποίησης και τις παρεχόμενες μέσω αυτής πληροφορίες, καθώς και οποιοδήποτε άλλο σχετικό θέμα αναφορικά με τις προϋποθέσεις εξέτασης της γνωστοποίησης.

Αναστολή  
 άδειας  
 λειτουργίας  
 ΜιΔΟΕΕ της  
 Δημοκρατίας.

**11.-(1)** Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αναστέλλει εν όλω ή εν μέρει, σε σχέση με όλους ή συγκεκριμένο ΟΕΕ, την άδεια λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας-

- (α) ταυτόχρονα και άμεσα με την έναρξη της διαδικασίας ανάκλησης της άδειας λειτουργίας του κατά τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (3) του άρθρου 12, σε περίπτωση που, κατά την απόλυτη κρίση της, η συνέχιση λειτουργίας του ΜιΔΟΕΕ μέχρι τη λήψη απόφασης για ανάκληση ή μη της άδειάς του ενδεχομένως να θέτει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των ΟΕΕ που διαχειρίζεται και/ή των μεριδιούχων τους και/ή τα συμφέροντα των πελατών του και/ή την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς· ή
- (β) όταν υφίστανται υπόνοιες-
  - (i) για ενδεχόμενη παράβαση των διατάξεων του παρόντος Νόμου· και/ή
  - (ii) ότι η συνέχιση λειτουργίας του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας ενδεχομένως να θέτει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των ΟΕΕ που διαχειρίζεται και/ή των μεριδιούχων τους και/ή τα συμφέροντα των πελατών του και/ή την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς:

Νοείται ότι, στην περίπτωση της παραγράφου (β), η απόφαση για αναστολή της άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας δύναται να λαμβάνεται από τον Πρόεδρο και/ή τον Αντιπρόεδρο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι οποίοι ενημερώνουν το συμβούλιο αυτής στην αμέσως επόμενη συνεδρία της.

(2) Σε περίπτωση αναστολής άδειας λειτουργίας δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου (β) του εδαφίου (1), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να τάσσει στον ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας εύλογη προθεσμία, η οποία δεν δύναται να υπερβαίνει τους τρεις (3) μήνες από την ημερομηνία κοινοποίησης της απόφασης για αναστολή της άδειας λειτουργίας του, προς συμμόρφωσή του με τους λόγους της αναστολής.

(3) Ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας ενημερώνει, εντός της προθεσμίας που προβλέπεται στο εδάφιο (2), την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη συμμόρφωσή του.

(4) Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ικανοποιείται ότι παύει να υφίσταται ο λόγος αναστολής της άδειας λειτουργίας, ανακαλεί την αναστολή και ενημερώνει σχετικά τον ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

(5) Σε περίπτωση που-

- (α) ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας παραλείπει να ενημερώσει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη συμμόρφωσή του· ή
- (β) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν ικανοποιείται ότι ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας συμμορφώθηκε με τους λόγους αναστολής της άδειας λειτουργίας του,

η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παρατείνει αυτόματα την αναστολή της άδειας λειτουργίας του ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και εκκινά τη διαδικασία ανάκλησής της, σε τέτοια περίπτωση δε, η άδεια λειτουργίας παραμένει υπό αναστολή μέχρι τη λήψη απόφασης ανάκλησης ή μη αυτής.

(6)(α) Σε περίπτωση ολικής αναστολής της άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, ο ΜιΔΟΕΕ δεν επιτρέπεται να παρέχει τις λειτουργίες διαχείρισης ΟΕΕ σε σχέση με όλους τους υπό διαχείρισή του ΟΕΕ.

(β) Σε περίπτωση μερικής αναστολής της άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, ο ΜιΔΟΕΕ δεν επιτρέπεται να παρέχει ορισμένες ή όλες τις λειτουργίες διαχείρισης ΟΕΕ σε σχέση με τον συγκεκριμένο ΟΕΕ που αφορά η αναστολή.

(7) Σε περίπτωση που ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας παραβαίνει τις διατάξεις του εδαφίου (6), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιβάλει σε αυτόν διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις τριακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (€350.000).

Γνωστοποίηση  
 για παραίτηση και  
 ανάκληση άδειας  
 λειτουργίας  
 ΜιΔΟΕΕ της  
 Δημοκρατίας.

**12.-(1)** Σε περίπτωση που ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας αποφασίσει να παραιτηθεί ρητώς από την άδεια λειτουργίας του, η άδεια λειτουργίας τερματίζεται και παύει να έχει οποιαδήποτε ισχύ.

(2) Για τον τερματισμό της άδειας λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (1)-

- (α) ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας γνωστοποιεί γραπτώς την πρόσθεσή του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, παραθέτοντας τους λόγους της παραίτησης από την άδεια λειτουργίας του, καθώς και το προτεινόμενο χρονοδιάγραμμα υλοποίησης των ενεργειών που προβλέπονται στην παράγραφο (γ), το δε χρονοδιάγραμμα είναι εύλογο, λαμβανομένου υπόψη του συνόλου των υποχρεώσεων που ο ΜιΔΟΕΕ οφείλει να διευθετήσει έναντι των πελατών του και/ή των μεριδιούχων των ΟΕΕ·
- (β) η γνωστοποίηση παραίτησης που προβλέπεται στο εδάφιο (1) συνοδεύεται με όλες τις πρωτότυπες άδειες λειτουργίας και τις τροποποιήσεις αυτών, στην Ελληνική και Αγγλική έκδοση, οι οποίες επιστρέφονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς·
- (γ) ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, αμέσως μετά την ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο (α)-
  - (i) αναρτά σε όλους τους διαδικτυακούς του τόπους ανακοίνωση ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού για την πρόθεσή του να τερματίσει τις δραστηριότητές του, καθώς και για τη διαδικασία που πρέπει να ακολουθούν οι πελάτες του και/ή οι μεριδιούχοι των υπό τη διαχείρισή του ΟΕΕ, εντός της ταχθείσας από τον ΜιΔΟΕΕ προθεσμίας, για την ολοκλήρωση των συναλλαγών τους, την επιστροφή των κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων τους, καθώς και για την υποβολή τυχόν παραπόνων·
  - (ii) διευθετεί όλες τις υποχρεώσεις του, περιλαμβανομένων οποιωνδήποτε οφειλών του προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς·
  - (iii) εξετάζει και επιλύει όλα τα παράπονα/καταγγελίες πελατών και/ή μεριδιούχων που έχουν υποβληθεί ενώπιόν του·
  - (iv) διασφαλίζει ότι δεν παρέχει λειτουργίες διαχείρισης πέραν από αυτές που είναι αυστηρά απαραίτητες για την ολοκλήρωση των εκκρεμουσών συναλλαγών του ίδιου και των πελατών του και/ή των μεριδιούχων των υπό τη διαχείρισή του ΟΕΕ, ως οι οδηγίες τους·
- (δ) το προτεινόμενο χρονοδιάγραμμα, που προβλέπεται στην παράγραφο (α), τυγχάνει της έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία δύναται να απαιτεί από τον ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας να προβαίνει σε επιπρόσθετες ενέργειες, πέραν των προβλεπόμενων στην παράγραφο (γ)·
- (ε) ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, αφού προβεί σε όλες τις ενέργειες που αναφέρονται στην παράγραφο (γ) εντός του τεθέντος χρονοδιαγράμματος, ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς·
- (στ) ο ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας προσκομίζει, μαζί με την ενημέρωση που προβλέπεται στην παράγραφο (ε), βεβαίωση ελεγκτή ότι ο ΜιΔΟΕΕ έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα και προέβη σε όλες τις ενέργειες που προβλέπονται στην παράγραφο (γ) και, όπου εφαρμόζεται, στην παράγραφο (δ)·
- (ζ) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον ικανοποιηθεί για τις ενέργειες στις οποίες προέβη ο ΜιΔΟΕΕ, ανακαλεί την άδεια λειτουργίας του, με την ανάκληση δε της άδειας λειτουργίας ο πρώην ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει, άμεσα και χωρίς καθυστέρηση, ότι έχουν διαγραφεί στους διαδικτυακούς του τόπους και οπουδήποτε αλλού όλες οι αναφορές σχετικά με την παροχή λειτουργιών διαχείρισης, καθώς και με την αδειοδότηση και εποπτεία του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ανακαλεί την άδεια λειτουργίας ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας σε περίπτωση που-

- (α) ο ΜιΔΟΕΕ δεν πληροί τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας·
- (β) ο ΜιΔΟΕΕ έχει υποπέσει σε σοβαρή και/ή επανειλημμένη παράβαση των διατάξεων του παρόντος Νόμου·
- (γ) ο ΜιΔΟΕΕ έλαβε άδεια λειτουργίας βάσει ψευδών ή παραπλανητικών στοιχείων ή με οποιοδήποτε άλλο αντικανονικό τρόπο·

- (δ) ο ΜiΔOEE υπέβαλε ή γνωστοποίησε ή άλλως πως δημοσιοποίησε με οποιονδήποτε τρόπο ψευδείς ή παραπλανητικές πληροφορίες, στοιχεία ή έντυπα
- (ε) ο ΜiΔOEE δεν παρέχει, άμεσα ή κατόπιν ανάθεσης σε αυτόν, οποιοσδήποτε λειτουργίες διαχείρισης εντός δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία έκδοσης της άδειας λειτουργίας του.

(4) Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας ΜiΔOEE της Δημοκρατίας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαγράφει διά παντός τον ΜiΔOEE από το Μητρώο που προβλέπεται στο άρθρο 28.

(5) Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας ΜiΔOEE της Δημοκρατίας, ο ΜiΔOEE παύει πάραυτα να παρέχει λειτουργίες διαχείρισης OEE.

(6) Εξαιρουμένων των περιπτώσεων που αναφέρονται στις παραγράφους (α) και (δ) του εδαφίου (2), ΜiΔOEE της Δημοκρατίας, του οποίου η άδεια ανεκλήθη, διευθετεί τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τις λειτουργίες διαχείρισης OEE εντός χρονικού διαστήματος τριών (3) μηνών από την ημερομηνία κοινοποίησης σε αυτόν της σχετικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ Κεφάλαιο 1: Γενικές Υποχρεώσεις

Γενικές υποχρεώσεις.

**13.-(1)** Ο ΜiΔOEE της Δημοκρατίας συμμορφώνεται καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας του με τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας και τις διατάξεις του Νόμου που σχετίζονται με την παροχή από μέρους του λειτουργιών διαχείρισης OEE.

(2) Ο ΜiΔOEE κράτους μέλους και η ΚΕΠΕΥ συμμορφώνονται καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας τους με τις διατάξεις του Νόμου που σχετίζονται με την παροχή από μέρους τους λειτουργιών διαχείρισης OEE.

(3) Ο ΜiΔOEE-

- (α) ενεργεί έντιμα, νόμιμα και με τη δέουσα προσοχή, μέριμνα και επιμέλεια κατά την άσκηση των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων·
- (β) διαθέτει και χρησιμοποιεί αποτελεσματικά τους πόρους και τις διαδικασίες που απαιτούνται για τη δέουσα διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων·
- (γ) τηρεί το σύνολο των ρυθμιστικών απαιτήσεων που διέπουν την άσκηση των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, προς το βέλτιστο συμφέρον των OEE που διαχειρίζεται και των μεριδιούχων τους και την ακεραιότητα της αγοράς.

(4) Απαγορεύεται η προνομιακή μεταχείριση μεριδιούχου από ΜiΔOEE, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα ή στη συμφωνία συνεταιρισμού του OEE.

(5) Ο ΜiΔOEE της Δημοκρατίας και η ΚΕΠΕΥ παρέχουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τις απαιτούμενες από αυτήν πληροφορίες, για την παρακολούθηση της διαρκούς συμμόρφωσής τους με τις διατάξεις του Νόμου.

Υποχρέωση ορθής υποβολής πληροφοριών.

**14.-(1)** Πρόσωπο το οποίο, περιλαμβανομένου και ΜiΔOEE, έχει υποχρέωση δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου να υποβάλλει ή κοινοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οποιοσδήποτε πληροφορίες, στοιχεία, έγγραφα ή έντυπα, είτε κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είτε άλλως πως, μεριμνά και εξασφαλίζει την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια αυτών.

(2) Η παροχή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ψευδών ή παραπλανητικών πληροφοριών, στοιχείων, εγγράφων ή εντύπων ή η απόκρυψη ουσιώδους πληροφορίας συνιστά, πέραν από παράβαση η οποία υπόκειται σε διοικητική κύρωση κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 31, ποινικό αδίκημα το οποίο τιμωρείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 32.

Διασφάλιση των συμφερόντων των OEE και των μεριδιούχων τους.

**15.-(1)** Ο ΜiΔOEE ενεργεί με γνώμονα το συμφέρον των OEE που διαχειρίζεται και των μεριδιούχων τους, λαμβάνοντας υπόψη τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας και της ακεραιότητας της αγοράς.

(2) Ο ΜiΔOEE ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων των OEE για κάθε επιδεικνυόμενη εκ μέρους του αμέλεια κατά την άσκηση των λειτουργιών διαχείρισης.



(3) Ο ΜιΔΟΕΕ υλοποιεί ενδεδειγμένες πολιτικές και διαδικασίες, προκειμένου να διασφαλίζει ότι οι πολιτικές εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων των ΟΕΕ, καθώς και τυχόν αλλαγές στις πολιτικές, γνωστοποιούνται στους μεριδιούχους με επαρκή λεπτομέρεια, προτού αυτοί επενδύσουν στον ΟΕΕ.

(4) Δεν επιτρέπεται σε ΚΕΠΕΥ που έχει αδειοδοτηθεί για την παροχή υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίων, που προβλέπεται στο Μέρος Ι του Πρώτου Παραρτήματος του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, να επενδύει το σύνολο ή μέρος του χαρτοφυλακίου πελάτη της σε μερίδια ΟΕΕ που διαχειρίζεται, εκτός εάν λάβει προς τούτο την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του πελάτη.

Αντιπαροχές.

**16.**-(1) Ο ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι η καταβολή ή είσπραξη οποιασδήποτε αμοιβής ή προμήθειας, ή η παροχή ή εξασφάλιση οποιουδήποτε μη χρηματικού οφέλους δεν οδηγεί σε παραβίαση της υποχρέωσής του να ενεργεί με έντιμο και δίκαιο τρόπο.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Σύγκρουση συμφερόντων.

**17.**-(1) Ο ΜιΔΟΕΕ λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για τον εντοπισμό καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτουν από τη διαχείριση ΟΕΕ μεταξύ-

- (α) αφενός του ΜιΔΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των ανώτερων διοικητικών στελεχών, των υπαλλήλων του ή οποιουδήποτε προσώπου που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα μαζί του με στενούς δεσμούς και των πελατών του και αφετέρου των μεριδιούχων ενός υπό τη διαχείρισή του ΟΕΕ · ή
- (β) αφενός ενός υπό τη διαχείρισή του ΟΕΕ ή των μεριδιούχων του και αφετέρου άλλου υπό τη διαχείρισή του ΟΕΕ ή των μεριδιούχων του· ή
- (γ) αφενός ενός υπό τη διαχείρισή του ΟΕΕ ή των μεριδιούχων του και αφετέρου άλλου πελάτη του ΜιΔΟΕΕ· ή
- (δ) μεταξύ των υπό τη διαχείρισή του ΟΕΕ.

(2) Ο ΜιΔΟΕΕ-

- (α) υιοθετεί, διατηρεί και εφαρμόζει οργανωτικές και εσωτερικές διοικητικές ρυθμίσεις με σκοπό τη λήψη κάθε εύλογου μέτρου για την αναγνώριση, πρόληψη, διαχείριση και παρακολούθηση των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, ώστε να μην επηρεάζονται αρνητικά τα συμφέροντα του ΟΕΕ και των μεριδιούχων του·
- (β) διαχωρίζει, εντός του λειτουργικού περιβάλλοντός του, καθήκοντα και ευθύνες που δυνατό να θεωρηθούν ασυμβίβαστα μεταξύ τους ή που θα μπορούσαν ενδεχομένως να προκαλέσουν συστηματικές συγκρούσεις συμφερόντων· και
- (γ) εκτιμά τον βαθμό στον οποίο οι λειτουργικές του συνθήκες δύναται να συνεπάγονται οποιεσδήποτε άλλες ουσιώδεις συγκρούσεις συμφερόντων, τις οποίες γνωστοποιεί στους μεριδιούχους του ΟΕΕ.

(3) Σε περίπτωση που οι οργανωτικές και εσωτερικές διοικητικές ρυθμίσεις που προβλέπονται στην παράγραφο (α) του εδαφίου (2) δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί με εύλογη βεβαιότητα η πρόληψη του κινδύνου να επηρεαστούν αρνητικά τα συμφέροντα των μεριδιούχων, ο ΜιΔΟΕΕ γνωστοποιεί με σαφήνεια τη γενική φύση ή τις πηγές της σύγκρουσης συμφερόντων στους μεριδιούχους, προτού αναλάβει να ασκήσει δραστηριότητα για λογαριασμό τους και υιοθετεί και εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την αντιμετώπιση των συγκρούσεων συμφερόντων.

(4)(α) Σε περίπτωση που ο ΜιΔΟΕΕ διορίζει βασικό μεσίτη για ένα από τους υπό διαχείρισή του ΟΕΕ, ο ΜιΔΟΕΕ και ο βασικός μεσίτης συνάπτουν μεταξύ τους γραπτή σύμβαση η οποία-

- (i) καθορίζει τους όρους της μεταξύ τους συνεργασίας·
- (ii) προβλέπει τα περί της ενδεχόμενης μεταφοράς και επαναχρησιμοποίησης περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ, τα οποία συνάδουν με τα προβλεπόμενα στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα ή στη συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ· και
- (iii) όπου απαιτείται ο διορισμός θεματοφύλακα δυνάμει της νομοθεσίας που διέπει τον ΟΕΕ, προβλέπει τη σχετική ενημέρωση του θεματοφύλακα.

(β) Ο ΜiΔOEE επιδεικνύει τη δέουσα επιδεξιότητα, μέριμνα και επιμέλεια για την επιλογή και τον διορισμό των βασικών μεσιτών με τους οποίους προτίθεται να συνάψει την προβλεπόμενη στην παράγραφο (α) σύμβαση.

(5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Διαχείριση  
κινδύνων.

**18.-(1)** Οποιαδήποτε αναφορά σε ΜiΔOEE στο παρόν άρθρο δεν περιλαμβάνει ΜiΔOEE κράτους μέλους.

(2)(α) Ο ΜiΔOEE διαχωρίζει, λειτουργικά και ιεραρχικά, τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων από τις επιχειρησιακές του μονάδες (operating units), στις οποίες συμπεριλαμβάνεται και η λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

(β) Ο προβλεπόμενος στην παράγραφο (α) διαχωρισμός διενεργείται τηρουμένης της αρχής της αναλογικότητας και νοουμένου ότι κατά τον έλεγχο του διαχωρισμού ο ΜiΔOEE είναι, σε κάθε περίπτωση, σε θέση να αποδείξει ότι εφαρμόζει συγκεκριμένες διασφαλίσεις κατά των συγκρούσεων συμφερόντων, οι οποίες-

- (i) επιτρέπουν την ανεξάρτητη άσκηση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων· και
- (ii) διασφαλίζουν ότι η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων ικανοποιεί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο παρόν άρθρο και είναι σταθερά αποτελεσματική.

(3)(α) Ο ΜiΔOEE εφαρμόζει επαρκή συστήματα διαχείρισης κινδύνων για την κατάλληλη αναγνώριση, μέτρηση, διαχείριση και παρακολούθηση όλων των κινδύνων, οι οποίοι είναι σημαντικοί για κάθε επενδυτική στρατηγική OEE και στους οποίους είναι εκτεθειμένος ή δυνατό να εκτεθεί κάθε OEE.

(β) Ο ΜiΔOEE επανεξετάζει τα συστήματα διαχείρισης κινδύνων με τη δέουσα συχνότητα και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον μία φορά ετησίως και όποτε κρίνεται αναγκαίο τα αναπροσαρμόζει.

(4) Ο ΜiΔOEE-

- (α) υιοθετεί και εφαρμόζει κατάλληλες, τεκμηριωμένες και τακτικά επικαιροποιημένες διαδικασίες δέουσας επιμέλειας κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων, σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική, τους στόχους και το προφίλ κινδύνων του OEE·
- (β) διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι οι οποίοι συνδέονται με κάθε επενδυτική θέση του OEE που διαχειρίζεται και η συνολική τους επίδραση στο χαρτοφυλάκιο του OEE δύναται να εντοπίζονται, μετρούνται, τίθενται υπό διαχείριση και παρακολουθούνται κατάλληλα σε διαρκή βάση, μεταξύ άλλων, διαμέσου της χρήσης κατάλληλων διαδικασιών μέτρησης κινδύνων σε ακραίες καταστάσεις· και
- (γ) εξασφαλίζει ότι το προφίλ κινδύνων του OEE ανταποκρίνεται στο μέγεθος, στη διάρθρωση χαρτοφυλακίου, στις επενδυτικές στρατηγικές και στους στόχους του OEE, όπως διατυπώνονται στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα ή στη συμφωνία συνεταιρισμού, στο ενημερωτικό του δελτίο ή στο πληροφοριακό του μνημόνιο και στα έγγραφα προσφοράς μεριδίων του OEE.

(5) Ο ΜiΔOEE ορίζει για κάθε OEE που διαχειρίζεται ανώτατο επίπεδο μόχλευσης, το οποίο επιτρέπεται να χρησιμοποιεί για λογαριασμό του OEE, καθώς και την έκταση του δικαιώματος εκ νέου χρήσης ασφάλειας ή εγγύησης που δύναται να παρασχεθεί δυνάμει των διευθετήσεων μόχλευσης, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων-

- (α) το είδος του OEE·
- (β) την επενδυτική στρατηγική του OEE·
- (γ) τις πηγές μόχλευσης του OEE·
- (δ) κάθε άλλη διασύνδεση ή σχέση με άλλα ιδρύματα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών η οποία θα μπορούσε να προκαλέσει συστημικό κίνδυνο·
- (ε) την ανάγκη περιορισμού της έκθεσης σε κίνδυνο σε κάθε επιμέρους αντισυμβαλλόμενο·
- (στ) το βαθμό στον οποίο η μόχλευση συνοδεύεται από ασφάλειες·
- (ζ) την αναλογία ενεργητικού – παθητικού· και

(η) την κλίμακα, τη φύση και την έκταση της δραστηριότητας του ίδιου του ΜiΔOEE στις σχετικές αγορές.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Διαχείριση  
ρευστότητας.

**19.**-(1) Ο ΜiΔOEE εφαρμόζει, για κάθε OEE που διαχειρίζεται, κατάλληλο σύστημα διαχείρισης ρευστότητας και καθορίζει διαδικασίες που του επιτρέπουν να παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας του OEE και να διασφαλίζει τη συμμόρφωση του προφίλ ρευστότητας των επενδύσεων του OEE με τις υποκείμενες υποχρεώσεις του OEE.

(2) Ο ΜiΔOEE διασφαλίζει ότι, για κάθε OEE που διαχειρίζεται, η επενδυτική στρατηγική, το προφίλ ρευστότητας και η πολιτική εξαγορών παρουσιάζουν συνοχή.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να εξειδικεύει κάθε λεπτομέρεια ή τεχνικό θέμα σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

#### Κεφάλαιο 2: Διάθεση μεριδίων

Κανόνες  
για τη διάθεση  
μεριδίων OEE.

**20.**-(1)(α) ΜiΔOEE επιτρέπεται να διαθέτει τα μερίδια των OEE, που αναφέρονται στα εδάφια (2) και (3) του άρθρου 3, σε επαγγελματίες και/ή επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές στη Δημοκρατία.

(β) Σε περίπτωση διάθεσης μεριδίων OEE που προβλέπονται στην παράγραφο (β) του εδαφίου (2) του άρθρου 3, ο ΜiΔOEE και η ΚΕΠΕΥ επιβεβαιώνουν εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ότι η διάθεση μεριδίων του OEE, στη Δημοκρατία, επιτρέπεται δυνάμει της νομοθεσίας του κράτους καταγωγής του OEE.

(γ) ΜiΔOEE της Δημοκρατίας επιτρέπεται να διαθέτει τα μερίδια OEE που διαχειρίζεται στο ευρύ επενδυτικό κοινό στη Δημοκρατία, εφόσον ο OEE έχει λάβει άδεια δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 13 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

(2) ΜiΔOEE της Δημοκρατίας επιτρέπεται να διαθέτει τα μερίδια OEE που διαχειρίζεται σε επαγγελματίες επενδυτές και/ή σε επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές κράτους μέλους άλλου από τη Δημοκρατία, κατόπιν προηγούμενης γνωστοποίησης της πρόθεσής του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την υποβολή ενώπιόν της των ακόλουθων:

(α) Στοιχεία που να βεβαιώνουν ότι η διάθεση μεριδίων OEE από τον ΜiΔOEE της Δημοκρατίας επιτρέπεται από τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους μέλους· και

(β) πληροφορίες σχετικά με διευθετήσεις για τη διάθεση μεριδίων OEE στο εν λόγω κράτος μέλος, περιλαμβανομένου και του τρόπου συμμόρφωσης του ΜiΔOEE με τις διατάξεις της νομοθεσίας του κράτους μέλους.

(3) ΜiΔOEE της Δημοκρατίας επιτρέπεται να διαθέτει τα μερίδια OEE που διαχειρίζεται σε επαγγελματίες επενδυτές και/ή σε επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές τρίτης χώρας, κατόπιν προηγούμενης γνωστοποίησης της πρόθεσής του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την υποβολή ενώπιόν της των ακόλουθων:

(α) Στοιχεία που να βεβαιώνουν ότι η διάθεση μεριδίων OEE από τον ΜiΔOEE της Δημοκρατίας επιτρέπεται από τη νομοθεσία της τρίτης χώρας· και

(β) πληροφορίες σχετικά με διευθετήσεις για τη διάθεση μεριδίων OEE στην εν λόγω τρίτη χώρα, περιλαμβανομένου και του τρόπου συμμόρφωσης του ΜiΔOEE με τις διατάξεις της νομοθεσίας της τρίτης χώρας.

(4) Επιτρέπεται σε ΜiΔOEE κράτους μέλους να διαθέτει τα μερίδια των OEE που διαχειρίζεται, οι οποίοι έχουν συσταθεί και λειτουργούν σε κράτος μέλος άλλο από τη Δημοκρατία ή σε τρίτη χώρα, σε επαγγελματίες και/ή επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές στη Δημοκρατία, αφού λάβει την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μετά την υποβολή ενώπιόν της σχετικής αίτησης.

(5) Επιτρέπεται σε ΜiΔOEE κράτους μέλους να διαθέτει τα μερίδια των OEE που διαχειρίζεται στο ευρύ επενδυτικό κοινό στη Δημοκρατία, εφόσον ο OEE έχει λάβει άδεια δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 13 του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να καθορίζει-

- (α) ειδικότερους κανόνες που ο ΜiΔΟΕΕ πρέπει να τηρεί κατά τη διάθεση μεριδίων των ΟΕΕ που διαχειρίζεται·
- (β) τον τύπο και το περιεχόμενο της γνωστοποίησης που προβλέπεται στα εδάφια (2) και (3) και να εξειδικεύει τις πληροφορίες και τα στοιχεία που τη συνοδεύουν· και
- (γ) τους ειδικότερους κανόνες που ο ΜiΔΟΕΕ κράτους μέλους πρέπει να τηρεί κατά τη διάθεση μεριδίων που προβλέπεται στο εδάφιο (5), συμπεριλαμβανομένου του τύπου και του περιεχομένου της αίτησης και τις παρεχόμενες μέσω αυτής πληροφορίες, της διαδικασίας λήψης της απαιτούμενης έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις περιπτώσεις ανάκλησης ή αναστολής χορηγηθείσας έγκρισης.

### Κεφάλαιο 3: Οργανωτικές απαιτήσεις

Εσωτερικές διαδικασίες και οργανωτικές απαιτήσεις.

**21.-(1)** Ο ΜiΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και η ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των ΟΕΕ που διαχειρίζονται διαθέτουν-

- (α) κατάλληλες διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, καθώς και ρυθμίσεις ελέγχου και ασφάλειας για την επεξεργασία των ηλεκτρονικών δεδομένων·
- (β) κατάλληλους εσωτερικούς μηχανισμούς ελέγχου, που περιλαμβάνουν κανόνες για τις προσωπικές συναλλαγές των υπαλλήλων τους ή για την κατοχή ή διαχείριση επενδύσεων με σκοπό την επένδυση για δικό τους λογαριασμό και που διασφαλίζουν τουλάχιστον ότι-
  - (i) για κάθε συναλλαγή στην οποία μετέχει ΟΕΕ που διαχειρίζονται, είναι δυνατή η εξακρίβωση της προέλευσής της, των συναλλασσόμενων μερών, του χαρακτήρα της, καθώς και του τόπου και χρόνου πραγματοποίησής της· και
  - (ii) τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΕΕ που διαχειρίζονται επενδύονται σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα ή τη συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ, καθώς και τη σχετική νομοθεσία που διέπει τον ΟΕΕ·
- (γ) κατάλληλη δομή και οργάνωση, προκειμένου να μειώνεται ο κίνδυνος ζημίας των συμφερόντων των ΟΕΕ και/ή των μεριδιούχων τους από συγκρούσεις συμφερόντων·
- (δ) κατάλληλες διαδικασίες, προκειμένου να διασφαλίζεται η δέουσα διευθέτηση των παραπόνων των μεριδιούχων του υπό διαχείριση ΟΕΕ· και
- (ε) κατάλληλο σύστημα διαχείρισης κινδύνων και κατάλληλο σύστημα διαχείρισης ρευστότητας.

(2) Επιπροσθέτως των προβλεπόμενων στο εδάφιο (1), ο ΜiΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των ΟΕΕ που διαχειρίζεται-

- (α) θεσπίζει και διατηρεί λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που είναι ανεξάρτητη από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητές του, ανάλογα με το φάσμα, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητας του ΜiΔΟΕΕ, η δε λειτουργία εσωτερικού ελέγχου είναι δυνατό να ασκείται από πρόσωπο που ασκεί άλλες λειτουργίες του ΜiΔΟΕΕ, εφόσον δεν επηρεάζεται η ανεξαρτησία της και σε περίπτωση που η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου ανατίθεται σε τρίτο πρόσωπο, τηρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται στα άρθρα 23 έως 25· και
- (β) θεσπίζει και διατηρεί εσωτερικά τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης με τη νομοθεσία που είναι ανεξάρτητη από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητές του, ανάλογα με το φάσμα, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητάς του ΜiΔΟΕΕ, η δε λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης είναι δυνατό να ασκείται από πρόσωπο που ασκεί άλλες λειτουργίες του ΜiΔΟΕΕ, εφόσον δεν επηρεάζεται η ανεξαρτησία της.

(3) Επιπροσθέτως των προβλεπόμενων στο εδάφιο (1), η ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των ΟΕΕ που διαχειρίζεται, θεσπίζει και διατηρεί λειτουργίες εσωτερικού ελέγχου και συμμόρφωσης με τη νομοθεσία, οι οποίες, εφόσον δικαιολογείται από το φάσμα, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητάς της, είναι ανεξάρτητες από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητές της που δεν σχετίζονται με τις εν λόγω λειτουργίες.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να ρυθμίζει λεπτομέρειες για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Αποτίμηση  
περιουσιακών  
στοιχείων ΟΕΕ.

22.-(1) Ο ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι έχουν θεσπιστεί κατάλληλες και συνεπείς διαδικασίες, προκειμένου να είναι δυνατή η κατάλληλη και ανεξάρτητη αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των ΟΕΕ που διαχειρίζεται.

(2) Οι εφαρμοστέοι κανόνες για την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων και ο υπολογισμός της καθαρής αξίας περιουσιακού στοιχείου ανά μερίδιο του ΟΕΕ καθορίζονται-

- (α) στη σχετική νομοθεσία του κράτους η οποία διέπει τον ΟΕΕ, σε περίπτωση ΟΕΕ με τη μορφή εταιρείας επενδύσεων ή ετερόρρυθμου συνεταιρισμού, εφόσον αυτή δεν έρχεται σε σύγκρουση με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και τα καταστατικά έγγραφα ή τη συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ· ή
- (β) στον κανονισμό του, σε περίπτωση ΟΕΕ με τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου.

(3) Ο ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι η καθαρή αξία περιουσιακού στοιχείου ανά μερίδιο του ΟΕΕ υπολογίζεται και γνωστοποιείται στους μεριδιούχους του σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, τη νομοθεσία του κράτους όπου ο ΟΕΕ είναι εγκατεστημένος και τα προβλεπόμενα στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα ή στη συμφωνία συνεταιρισμού του ΟΕΕ, οι δε εφαρμοζόμενες διαδικασίες αποτίμησης περιουσιακών στοιχείων διασφαλίζουν ότι τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΕΕ αποτιμώνται και η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο υπολογίζεται, τουλάχιστον μία φορά ετησίως.

(4) Επιπροσθέτως των προβλεπόμενων στο εδάφιο (3), οι αποτιμήσεις και υπολογισμοί πραγματοποιούνται-

- (α) στις ημερομηνίες κατά τις οποίες πραγματοποιείται διάθεση, εξαγορά και/ή εξόφληση μεριδίων του ΟΕΕ· και
- (β) στις ημερομηνίες που αναφέρονται στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση του ΟΕΕ, αντίστοιχα, ως ημερομηνίες αναφοράς για τα παρατιθέμενα στοιχεία.

(5) Ο ΜιΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι η λειτουργία αποτίμησης πραγματοποιείται-

- (α) από εξωτερικό εκτιμητή, ο οποίος είναι νομικό ή φυσικό πρόσωπο ανεξάρτητο από τον ΜιΔΟΕΕ ή οποιοδήποτε πρόσωπο που διατηρεί στενούς δεσμούς με τον ΜιΔΟΕΕ· ή
- (β) από τον ίδιο τον ΜιΔΟΕΕ, εφόσον η λειτουργία της αποτίμησης είναι λειτουργικά ανεξάρτητη από τη λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίου και υπό την προϋπόθεση ότι η πολιτική αμοιβών και τα άλλα μέτρα που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει ο ΜιΔΟΕΕ, διασφαλίζουν την άμβλυνση των συγκρούσεων συμφερόντων και την αποτροπή της άσκησης αθέμιτης επιρροής στους υπαλλήλους του.

(6) Σε περίπτωση που απαιτείται ο διορισμός θεματοφύλακα δυνάμει της νομοθεσίας που διέπει τον ΟΕΕ, ο θεματοφύλακας του ΟΕΕ απαγορεύεται να οριστεί ως εξωτερικός εκτιμητής του ΟΕΕ, εκτός εάν-

- (α) έχει διαχωρίσει την εκτέλεση των λειτουργιών θεματοφυλακής από τα καθήκοντά του ως εξωτερικός εκτιμητής· και
- (β) έχει προσδιορίσει, διαχειριστεί, παρακολουθήσει και γνωστοποιήσει δεόντως στους μεριδιούχους του ΟΕΕ τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

(7) Σε περίπτωση που η λειτουργία της αποτίμησης πραγματοποιείται από εξωτερικό εκτιμητή, ο ΜιΔΟΕΕ εξασφαλίζει ότι-

- (α) ο εξωτερικός εκτιμητής υπόκειται είτε σε υποχρεωτική επαγγελματική καταχώριση, αναγνωρισμένη από τη νομοθεσία ή από κανόνες επαγγελματικής συμπεριφοράς· και
- (β) ο εξωτερικός εκτιμητής είναι σε θέση να προσφέρει επαρκείς επαγγελματικές εγγυήσεις ότι δύναται να φέρει αποτελεσματικά εις πέρας τη συγκεκριμένη λειτουργία αποτίμησης, σύμφωνα με τις διατάξεις των εδαφίων (1) έως (4).

(8) Ο διορισμένος εξωτερικός εκτιμητής δεν αναθέτει τη λειτουργία αποτίμησης σε τρίτο.

(9) Η αποτίμηση πραγματοποιείται με αμεροληψία και την απαιτούμενη επιδεξιότητα, μέριμνα και επιμέλεια.

(10)(α) Ο ΜiΔOEE φέρει ευθύνη, έναντι του OEE και των μεριδιούχων του, για την ορθή αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του OEE, για τον υπολογισμό της καθαρής αξίας του ενεργητικού του OEE και για την κοινοποίηση της καθαρής αξίας ενεργητικού στους μεριδιούχους του OEE, ανεξαρτήτως εάν ο ΜiΔOEE έχει διορίσει ή όχι εξωτερικό εκτιμητή.

(β) Ανεξαρτήτως των διατάξεων της παραγράφου (α) και οποιωνδήποτε συμβατικών ρυθμίσεων που προβλέπουν διαφορετικά, ο εξωτερικός εκτιμητής υπέχει ευθύνη έναντι του ΜiΔOEE για οποιαδήποτε ζημία προκαλείται στον τελευταίο ως αποτέλεσμα αμέλειας του εξωτερικού εκτιμητή κατά την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων ή σκόπιμης μη εκπλήρωσης των καθηκόντων του εξωτερικού εκτιμητή.

#### Κεφάλαιο 4: Ανάθεση λειτουργιών

Προϋποθέσεις  
ανάθεσης  
λειτουργιών.

**23.-(1)** Οποιαδήποτε αναφορά σε ΜiΔOEE στο παρόν άρθρο δεν περιλαμβάνει ΜiΔOEE κράτους μέλους.

(2) Ο ΜiΔOEE επιτρέπεται να αναθέτει σε τρίτο καθήκοντα εκτέλεσης μίας ή περισσότερων λειτουργιών διαχείρισης για λογαριασμό του, μόνον εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Ο ΜiΔOEE ενημερώνει εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την ανάθεση, πριν αυτή τεθεί σε ισχύ·
- (β) η ανάθεση δεν εμποδίζει την αποτελεσματική εποπτεία του ΜiΔOEE και, ειδικότερα, δεν δυσχεραίνει τη διαχείριση του OEE, κατά τρόπο ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των μεριδιούχων στον OEE· και
- (γ) ο ΜiΔOEE δεν αναθέτει τις λειτουργίες του σε τέτοιο βαθμό που να παύει να θεωρείται ως διαχειριστής του OEE ή να καθίσταται χωρίς ουσιαστική δραστηριότητα.

(3) Σε περίπτωση που η ανάθεση αφορά τη λειτουργία διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, ο ΜiΔOEE επιτρέπεται να αναθέτει σε τρίτο καθήκοντα εκτέλεσης λειτουργιών για λογαριασμό του, μόνο όταν, επιπροσθέτως των διατάξεων του εδαφίου (2)-

- (α) η ανάθεση γίνεται σε επιχείρηση που είτε έχει λάβει άδεια ή έχει αναγνωρισθεί για τη διαχείριση κεφαλαίων κατά το Άρθρο 78 του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013, είτε έχει προηγουμένως εγκριθεί για την ανάληψη της διαχείρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς· ή
- (β) σε περίπτωση που ο τρίτος είναι επιχείρηση που κατάγεται από τρίτη χώρα, διασφαλίζεται η συνεργασία μεταξύ της αρμόδιας εποπτικής αρχής της επιχείρησης και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(4) Η ανάθεση που προβλέπεται στο εδάφιο (3) δεν πραγματοποιείται-

- (α) στο θεματοφύλακα του OEE ή σε τρίτο στον οποίο ο θεματοφύλακας έχει αναθέσει λειτουργίες του, εφόσον απαιτείται ο διορισμός θεματοφύλακα δυνάμει της νομοθεσίας που διέπει τον OEE· ή
- (β) σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή φορέα τα συμφέροντα του οποίου ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα του ΜiΔOEE ή των μεριδιούχων του OEE, εκτός εάν το πρόσωπο αυτό έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των καθηκόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή διαχείρισης κινδύνων από τα άλλα καθήκοντά του που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και εφόσον έχει εντοπίσει, διαχειριστεί, παρακολουθήσει και γνωστοποιήσει δεόντως στους επενδυτές του OEE τις τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων.

(5) Ανεξαρτήτως των διατάξεων των εδαφίων (2) έως (4), εφόσον πρόκειται για λειτουργίες που αφορούν περιουσιακά στοιχεία του OEE τα οποία δεν συνιστούν χρηματοοικονομικά μέσα, επιτρέπεται ο ΜiΔOEE να αναθέτει καθήκοντα εκτέλεσης των εν λόγω λειτουργιών σε οποιοδήποτε πρόσωπο, το οποίο δύναται να παρέχει τις ανατιθέμενες λειτουργίες στο πλαίσιο των επαγγελματικών ή επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, εφόσον για την άσκηση των εν λόγω δραστηριοτήτων το πρόσωπο υπόκειται σε υποχρεωτική επαγγελματική καταχώριση, αναγνωρισμένη από τη νομοθεσία ή από αρμόδια διοικητική αρχή ή από κανόνες επαγγελματικής συμπεριφοράς και εφόσον είναι σε θέση να παρέχει επαρκείς χρηματοοικονομικές και επαγγελματικές εγγυήσεις, προκειμένου να είναι σε θέση να επιτελεί αποτελεσματικά τις ανατιθέμενες λειτουργίες και να τηρεί τις υποχρεώσεις που δημιουργούνται από τις εν λόγω λειτουργίες:

Νοείται ότι, η ευθύνη του ΜιΔΟΕΕ παραμένει ακέραια και στην περίπτωση ανάθεσης λειτουργιών σε τρίτο δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 24.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να ρυθμίζει λεπτομέρειες για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Περαιτέρω  
ανάθεση  
λειτουργιών  
από τρίτο.

**24.**-(1) Οποιαδήποτε αναφορά σε ΜιΔΟΕΕ στο παρόν άρθρο δεν περιλαμβάνει ΜιΔΟΕΕ κράτους μέλους.

(2) Τρίτος, στον οποίο ανατίθενται λειτουργίες σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 23, επιτρέπεται να προβαίνει σε περαιτέρω ανάθεση των λειτουργιών που του έχουν ανατεθεί σε άλλο πρόσωπο, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Ο ΜιΔΟΕΕ συναινεί εκ των προτέρων ρητώς για την περαιτέρω ανάθεση·
- (β) ο ΜιΔΟΕΕ ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την περαιτέρω ανάθεση, προτού αυτή τεθεί σε ισχύ· και
- (γ) πληρούνται, αναφορικά με την περαιτέρω ανάθεση, οι προϋποθέσεις που προβλέπονται στα εδάφια (2) και (4) του άρθρου 23, τηρουμένων των αναλογιών.

(3) Πρόσωπο στο οποίο ανατίθενται λειτουργίες από τρίτο σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (2), επιτρέπεται να αναθέτει περαιτέρω τις λειτουργίες που έχει αναλάβει να εκτελέσει, μόνον εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται στο εδάφιο (2), τηρουμένων των αναλογιών.

Ευθύνη ΜιΔΟΕΕ  
σε περίπτωση  
ανάθεσης  
λειτουργιών.

**25.**-(1) Οποιαδήποτε αναφορά σε ΜιΔΟΕΕ στο παρόν άρθρο δεν περιλαμβάνει ΜιΔΟΕΕ κράτους μέλους.

(2) Η ευθύνη του ΜιΔΟΕΕ έναντι του ΟΕΕ και των μεριδιούχων τους παραμένει ακέραια και δεν επηρεάζεται από την ανάθεση λειτουργιών από τον ΜιΔΟΕΕ σε τρίτο, ούτε από τυχόν περαιτέρω ανάθεσή τους από τρίτο σε άλλο πρόσωπο.

#### Κεφάλαιο 5: Λοιπές προϋποθέσεις

Οργανωτική δομή  
και ίδια κεφάλαια  
ΚΕΠΕΥ.

**26.**-(1) Η ΚΕΠΕΥ διασφαλίζει ότι, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της που εμπλέκονται στην εκτέλεση των λειτουργιών διαχείρισης ΟΕΕ πληρούν τους ακόλουθους όρους:

- (α) Κατέχουν επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία, προκειμένου να είναι σε θέση να κατανοούν τις δραστηριότητες του διαχειριστή και, ιδίως, τους κινδύνους που σχετίζονται με τις εν λόγω δραστηριότητες και τα περιουσιακά στοιχεία στα οποία επενδύει ο ΟΕΕ·
- (β) δαπανούν επαρκή χρόνο για την ενδεδειγμένη εκτέλεση των καθηκόντων τους στην ΚΕΠΕΥ, που ενεργεί ως εξωτερικός διαχειριστής· και
- (γ) ενεργούν με εντιμότητα, ακεραιότητα και ανεξάρτητη βούληση.

(2) Τα ίδια κεφάλαια της ΚΕΠΕΥ διαμορφώνονται, λαμβάνοντας υπόψη και το ύψος του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση ΟΕΕ.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να ρυθμίζει λεπτομέρειες για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου και να καθορίζει τις οργανωτικές απαιτήσεις και τον τρόπο υπολογισμού των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ.

#### ΜΕΡΟΣ IV ΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΜΗΤΡΩΟΥ

Τήρηση και  
δημοσίευση  
Μητρώου.

**27.**-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συστήνει και διατηρεί, ελεύθερα προσβάσιμο από το κοινό, Μητρώο στο οποίο καταχωρίζονται-

- (α) οι ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, φέροντας την ένδειξη "ΜΜ" πριν από τον αριθμό της άδειας λειτουργίας που τους χορηγείται· και
- (β) οι ΚΕΠΕΥ που έχουν λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την άσκηση λειτουργίας διαχείρισης ΟΕΕ δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου (β) του εδαφίου (5)

του άρθρου 5 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, φέροντας τον αριθμό της άδειας λειτουργίας που τους χορηγείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου.

(2) Κατά την καταχώριση στο Μητρώο των προσώπων που αναφέρονται στο εδάφιο (1), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καταχωρίζει το όνομα αυτών, τον αριθμό άδειας λειτουργίας που τους χορηγείται σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (1) και κάθε άλλο στοιχείο που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει απαραίτητο.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μεριμνά για την επικαιροποιημένη τήρηση του Μητρώου.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιοποιεί το Μητρώο, με δημοσίευση στον διαδικτυακό της τόπο και/ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ήθελε αποφασίσει.

#### ΜΕΡΟΣ V ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΚΑΙ ΚΥΡΩΣΕΙΣ

Αρμόδια  
εποπτική αρχή  
και εξουσίες.

**28.**-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ορίζεται ως η αρμόδια αρχή για να εξασφαλίζει την εποπτεία και εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Νόμου, καθώς και για την επιβολή διοικητικών κυρώσεων και/ή άλλων μέτρων σε περιπτώσεις παράβασης των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκεί τις εξουσίες της-

- (α) άμεσα και/ή
- (β) σε συνεργασία με άλλες αρχές ή πρόσωπα και/ή
- (γ) υπό την ευθύνη της, με εκχώρηση αρμοδιοτήτων σε άλλες αρχές ή οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα και/ή
- (δ) ύστερα από αίτησή της προς τις αρμόδιες δικαστικές αρχές, εφόσον η νομοθεσία προβλέπει τούτο.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιλαμβάνεται διοικητικών παραβάσεων είτε αυτεπαγγέλτως είτε κατόπιν καταγγελίας που υποβάλλεται σε αυτήν.

(4) Οι διατάξεις του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου που ρυθμίζουν την εποπτική αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, την εξουσία της να συλλέγει πληροφορίες, να διενεργεί έρευνες και ελέγχους, να επιβάλλει κυρώσεις, να συνεργάζεται με αρμόδιες αρχές στη Δημοκρατία και στο εξωτερικό, καθώς και όλες οι αρμοδιότητες, εξουσίες, ευθύνες και καθήκοντά της δυνάμει του εν λόγω νόμου εφαρμόζονται για σκοπούς εφαρμογής και εποπτείας του παρόντος Νόμου, τηρουμένων των αναλογιών.

(5) Επιπροσθέτως των διατάξεων του εδαφίου (2), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει τις ακόλουθες εξουσίες:

- (α) Έχει πρόσβαση σε οποιοδήποτε έγγραφο ή άλλο στοιχείο σε οποιαδήποτε μορφή και να λαμβάνει το έγγραφο ή αντίγραφο αυτού·
- (β) απαιτεί ή ζητά την παροχή πληροφοριών από οποιοδήποτε πρόσωπο και εάν απαιτείται, καλεί πρόσωπο και θέτει ερωτήματα σε αυτό, προκειμένου να λαμβάνει πληροφορίες·
- (γ) ζητά κάθε υπάρχουσα καταγραφή τηλεφωνικής συνδιάλεξης ή ανταλλαγής δεδομένων·
- (δ) απαιτεί την άμεση διακοπή οποιασδήποτε πρακτικής που είναι αντίθετη με τις διατάξεις του Νόμου·
- (ε) ζητά, με αίτηση προς το αρμόδιο δικαστήριο, τη δέσμευση και/ή την κατάσχεση περιουσιακών στοιχείων·
- (στ) σε περίπτωση που διαπιστώνει ότι πρόσωπο ενεργεί κατά παράβαση των διατάξεων του παρόντος Νόμου, επιβάλλει σε αυτό προσωρινή απαγόρευση άσκησης επαγγελματικής δραστηριότητας, την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εποπτεύει δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου, για περίοδο που δεν υπερβαίνει τις πέντε (5) ημέρες, με δυνατότητα παράτασης της απαγόρευσης για μία ή περισσότερες φορές διάρκειας μέχρι πέντε (5) ημερών, για τερματισμό της παράβασης, το δε πρόσωπο που υπόκειται στην απαγόρευση προβαίνει, κατά τον χρόνο ισχύος της απαγόρευσης, σε όλες τις ενδεδειγμένες ενέργειες για άρση των λόγων για τους οποίους αυτή επιβλήθηκε και η



Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε περίπτωση που ικανοποιείται ότι οι λόγοι για τους οποίους επιβλήθηκε η απαγόρευση εξέλιπαν πριν από την εκπνοή της περιόδου απαγόρευσης, δύναται να επιτρέψει την άσκηση επαγγελματικής δραστηριότητας πριν από τον καθορισμένο χρόνο εκπνοής της περιόδου απαγόρευσης:

- (ζ) λαμβάνει κάθε μέτρο που εξασφαλίζει τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων προσώπων με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου· και
- (η) απαιτεί την αναστολή της έκδοσης, διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων ΟΕΕ, όταν εξυπηρετείται το συμφέρον των μεριδιούχων ΟΕΕ ή του επενδυτικού κοινού.

(6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά την εξέταση οποιωνδήποτε ενώπιών της αιτήσεων, γνωστοποιήσεων ή κοινοποιήσεων, δύναται να απαιτεί προφορικώς ή γραπτώς την προσκόμιση οποιωνδήποτε στοιχείων και πληροφοριών.

(7) Ανεξαρτήτως των διατάξεων οποιουδήποτε άλλου νόμου, πρόσωπο στο οποίο απευθύνεται αίτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για συλλογή πληροφοριών, διενέργειας ελέγχου ή έρευνας, έχει υποχρέωση προς άμεση συμμόρφωση και έγκαιρη, πλήρη και ακριβή παροχή των αιτούμενων πληροφοριών.

(8) Ανεξαρτήτως των διατάξεων οποιουδήποτε άλλου νόμου, σε περίπτωση άρνησης πρόσβασης σε πληροφορίες, αρχεία, βιβλία, λογαριασμούς, έγγραφα ή στοιχεία εναποθηκευμένα σε ηλεκτρονικούς υπολογιστές κατά τη διενέργεια έρευνας ή ελέγχου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να προβαίνει σε άμεση κατάσχεση των σχετικών πληροφοριών, αρχείων, βιβλίων, λογαριασμών και άλλων εγγράφων και στοιχείων, καθώς και των ηλεκτρονικών μέσων αποθήκευσης και μεταφοράς δεδομένων:

Νοείται ότι, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιστρέφει τα κατασχεθέντα στον κάτοχό τους μόλις περατωθεί ο σκοπός για τον οποίο προέβη στην κατάσχεση και, σε κάθε περίπτωση, εντός σαράντα πέντε (45) ημερών από την ημερομηνία της κατάσχεσης.

Αναφορά  
παραβάσεων.

**29.**-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεσπίζει αποτελεσματικούς μηχανισμούς και ρυθμίσεις που καθιστούν δυνατή την αναφορά σε αυτή ενδεχόμενων ή πραγματικών παραβάσεων των διατάξεων του Νόμου.

(2) Οι μηχανισμοί που προβλέπονται στο εδάφιο (1) περιλαμβάνουν τουλάχιστον-

- (α) ειδικές διαδικασίες για την παραλαβή αναφορών ενδεχόμενων ή πραγματικών παραβάσεων και την παρακολούθησή τους, συμπεριλαμβανομένης της σύστασης ασφαλών διαύλων επικοινωνίας σχετικά με τις αναφορές·
- (β) κατάλληλη προστασία για μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ανώτερα διοικητικά στελέχη, υπαλλήλους ή άλλα πρόσωπα που αναφέρουν παραβάσεις που διαπράττονται εντός του ΜiΔΟΕΕ, τουλάχιστον έναντι αντιποίνων, διακρίσεων ή άλλων μορφών άνιση μεταχείρισης·
- (γ) ρυθμίσεις για την προστασία της ταυτότητας του προσώπου που αναφέρει τις παραβάσεις και του φυσικού προσώπου που φέρεται να ευθύνεται για την παράβαση, σε όλα τα στάδια των διαδικασιών, εκτός εάν η δημοσίευση αυτή απαιτείται ρητώς από τις ρυθμίσεις που θεσπίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(3) Ο ΜiΔΟΕΕ της Δημοκρατίας και η ΚΕΠΕΥ διαθέτουν κατάλληλες διαδικασίες, προκειμένου οι εργαζόμενοί τους να δύναται να αναφέρουν εσωτερικά ενδεχόμενες ή πραγματικές παραβάσεις, μέσω ειδικού ανεξάρτητου και αυτόνομου διαύλου.

Τέλη, δικαιώματα  
και ετήσιες  
εισφορές.

**30.**-(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με οδηγία της να καθορίζει τα τέλη, τα δικαιώματα και τις ετήσιες εισφορές που καταβάλλονται από τα εποπτευόμενα πρόσωπα, να εξειδικεύει τις αιτήσεις και/ή γνωστοποιήσεις για τις οποίες οφείλονται τέλη και δικαιώματα δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου και, γενικά, να καθορίζει κάθε σχετικό με τα προβλεπόμενα τέλη, δικαιώματα και ετήσιες εισφορές θέμα.

(2) Τα τέλη, τα δικαιώματα και οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλονται δυνάμει των διατάξεων του παρόντος άρθρου λογίζονται ως έσοδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σε περίπτωση παράλειψης καταβολής τους λαμβάνονται, επιπρόσθετα από οποιαδήποτε άλλα μέτρα που καθορίζονται στον παρόντα Νόμο, δικαστικά μέτρα προς είσπραξή τους και το οφειλόμενο ποσό εισπράττεται ως αστικό χρέος.

## Διοικητικά μέτρα.

**31.-**(1) Σε περίπτωση που πρόσωπο παραβαίνει τις διατάξεις του παρόντος Νόμου και ανεξάρτητα από τυχόν ποινική ευθύνη, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, σταθμίζοντας κατά την απόλυτη κρίση της τη βαρύτητα της παράβασης, να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο ή άλλα διοικητικά μέτρα ή κυρώσεις, περιλαμβανομένων-

- (α) δημόσιας δήλωσης που να κατονομάζει τον υπεύθυνο και να προσδιορίζει τη φύση της παράβασης·
- (β) διαταγής προς το υπεύθυνο πρόσωπο για τερματισμό της παράβασης και αποφυγή επανάληψής της στο μέλλον·
- (γ) αναστολή της άδειας λειτουργίας του ΜiΔΟΕΕ·
- (δ) ανάκληση, κατά τα οριζόμενα εδάφιο (3) του άρθρου 12, της άδειας λειτουργίας του ΜiΔΟΕΕ·
- (ε) επιβολής σε μέλος του διοικητικού συμβουλίου του ΜiΔΟΕΕ ή σε κάθε άλλο υπεύθυνο φυσικό πρόσωπο προσωρινής απαγόρευσης ή σε περίπτωση επανειλημμένων σοβαρών παραβάσεων, οριστικής απαγόρευσης άσκησης καθηκόντων διαχείρισης σε ΜiΔΟΕΕ ή σε άλλες εταιρείες που ασκούν λειτουργίες διαχείρισης επενδύσεων·
- (στ) διοικητικό πρόστιμο το οποίο δεν υπερβαίνει τις τριακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (€350.000) και σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης τις επτακόσιες χιλιάδες ευρώ (€700.000), ανάλογα με τη βαρύτητα της παράβασης.

(2) Σε περίπτωση που αποδεικνύεται ότι το αναφερόμενο στο εδάφιο (1) πρόσωπο έχει αποκομίσει όφελος από την παράβαση ή επέτρεψε σε άλλο πρόσωπο να αποκομίσει όφελος εξαιτίας αυτής και το όφελος υπερβαίνει το ποσό του διοικητικού προστίμου που καθορίζεται στο εδάφιο (1), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, ανεξάρτητα από τυχόν ποινική ευθύνη του προσώπου, να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο ύψους μέχρι του διπλάσιου του οφέλους που το πρόσωπο αποδεδειγμένα έχει αποκομίσει ή επέτρεψε σε άλλο πρόσωπο να αποκομίσει με τη διενέργεια της παράβασης.

(3) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων των εδαφίων (1) και (2), σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαπιστώσει παράβαση των διατάξεων του παρόντος Νόμου δύναται να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο σε-

- (α) νομικό πρόσωπο· και/ή
- (β) διοικητικό σύμβουλο, ανώτερο διευθυντικό στέλεχος ή άλλον αξιωματούχο ή υπάλληλο νομικού προσώπου, σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι η παράβαση του νομικού προσώπου οφειλόταν σε δική του υπαιτιότητα, εσκεμμένη παράλειψη ή αμέλεια.

(4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προτού επιβάλει διοικητικό πρόστιμο ή διοικητικό μέτρο δυνάμει των διατάξεων του παρόντος άρθρου, ειδοποιεί το επηρεαζόμενο πρόσωπο για την πρόθεσή της, ενημερώνοντάς το για τους λόγους για τους οποίους προτίθεται να ενεργήσει τοιούτοτρόπως και παρέχοντας σε αυτό το δικαίωμα ακρόασης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 38 του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Νόμου.

(5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ανακοινώνει δημόσια οποιαδήποτε μέτρα ή κυρώσεις επιβάλλονται σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(6) Διοικητικό πρόστιμο που επιβάλλεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου συνιστά έσοδο του Πάγιου Ταμείου.

(7) Σε περίπτωση παράλειψης πληρωμής διοικητικού προστίμου που επιβάλλεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, λαμβάνονται δικαστικά μέτρα για την είσπραξή του, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο.

## Ποινικά αδικήματα.

**32.-**(1) Πρόσωπο το οποίο παραβαίνει τις διατάξεις του άρθρου 14 είναι ένοχο αδικήματος και σε περίπτωση καταδίκης του, υπόκειται σε ποινή φυλάκισης που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη ή σε χρηματική ποινή που δεν υπερβαίνει τις τριακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (€350.000) ή και στις δύο αυτές ποινές.

(2) Πρόσωπο το οποίο παρέχει λειτουργίες διαχείρισης χωρίς να κατέχει την απαιτούμενη άδεια ή έγκριση είναι ένοχο αδικήματος και σε περίπτωση καταδίκης του υπόκειται σε ποινή φυλάκισης που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη ή σε χρηματική ποινή που δεν υπερβαίνει τις τριακόσιες πενήντα χιλιάδες ευρώ (€350.000) και στις δύο αυτές ποινές.

(3) Σε περίπτωση που προβλεπόμενο στο παρόν άρθρο αδίκημα διαπράττεται από νομικό πρόσωπο, ποινική ευθύνη υπέχει, εκτός από το νομικό πρόσωπο, και οποιοδήποτε από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ανώτερο διευθυντικό στέλεχος ή αξιωματούχος ή υπάλληλος ή συνεργάτης του νομικού προσώπου, που αποδεικνύεται ότι συναίνεσε ή συνέπραξε στην τέλεση του αδικήματος.

(4) Πρόσωπο το οποίο, κατά τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (3), υπέχει ποινική ευθύνη για τα τελούμενα από νομικό πρόσωπο αδικήματα, ευθύνεται αλληλέγγυα και εις ολόκληρο με το νομικό πρόσωπο για κάθε ζημία που επέρχεται σε τρίτο εξαιτίας της πράξης ή της παράλειψης η οποία στοιχειοθετεί το αδίκημα.

#### ΜΕΡΟΣ VI ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Έκδοση και εφαρμογή οδηγιών.

**33.**-(1) Χωρίς επηρεασμό των λοιπών διατάξεων του παρόντος Νόμου που προβλέπουν για την έκδοση οδηγιών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εκδίδει οδηγίες για την πληρέστερη εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(2) Η εφαρμογή των οδηγιών που εκδίδονται δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου είναι υποχρεωτική για τα πρόσωπα προς τα οποία απευθύνονται.

Μεταβατικές διατάξεις.

144(I) του 2007  
106(I) του 2009  
141(I) του 2012  
154(I) του 2012  
193(I) του 2014  
8(I) του 2016.  
87(I) του 2017  
44(I) του 2020.

**34.**-(1) ΚΕΠΕΥ η οποία, πριν από την έναρξη της ισχύος του παρόντος Νόμου, έλαβε έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυνάμει των διατάξεων των περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμων του 2007 έως 2016 ή των περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμων του 2017 έως 2020 για την παροχή λειτουργιών διαχείρισης σε ΟΕΕ, λογίζεται ως ΜiΔΟΕΕ που προβλέπεται στην παράγραφο (γ) του εδαφίου (1) του άρθρου 3 και δύναται να συνεχίσει την παροχή της εν λόγω εργασίας, νοουμένου ότι εντός περιόδου εννέα (9) μηνών από την ημερομηνία έναρξης της ισχύος του Νόμου συμμορφώνεται με τις διατάξεις αυτού.

(2) ΚΕΠΕΥ που προβλέπεται στο εδάφιο (1) ενημερώνει, πριν από τη λήξη της περιόδου των εννέα (9) μηνών, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τα μέτρα συμμόρφωσης που έλαβε ή που προτίθεται να λάβει και υποβάλλει γραπτή βεβαίωση των μελών του διοικητικού της συμβουλίου για τη συμμόρφωσή της με τις διατάξεις του Νόμου που την αφορούν.

(3) Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τα ανωτέρω εντός της ορισθείσας προθεσμίας, η ΚΕΠΕΥ δεν δύναται να παρέχει λειτουργίες διαχείρισης με βάση τις διατάξεις του Νόμου.