



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

**Έγγραφο συζήτησης (Consultation paper) της
Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου αναφορικά με
κείμενο εισηγήσεων για τροποποιήσεις στον περί των
Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών
Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί
Συναφών Θεμάτων Νόμο (Ν.200(Ι)/2004)**

Εκδόθηκε στις 27 Σεπτεμβρίου, 2006

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘η Επιτροπή’) μέσα στα πλαίσια θέσπισης αποτελεσματικών ρυθμίσεων και διαδικασιών διαβούλευσης με τους συμμετέχοντες στην αγορά όσον αφορά τις προτεινόμενες αλλαγές στην εθνική νομοθεσία κυκλοφορεί το παρόν έγγραφο συζήτησης (‘**το έγγραφο**’) για σκοπούς υποβολής απόψεων επί κείμενου που περιλαμβάνει εισηγήσεις για τροποποιήσεις στον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2004 (Ν.200(Ι)/2004).

Ως εκ τούτου η Επιτροπή σας καλεί όπως υποβάλετε τα σχόλια/απόψεις σας μέχρι τη **Δευτέρα, 16 Οκτωβρίου 2006**, κατά προτίμηση στην ηλεκτρονική διεύθυνση UCITS@cysec.gov.cy ή, όπου αυτό δεν είναι δυνατό, στη διεύθυνση:

Στασικράτους 32
4^{ος} όροφος
Λευκωσία
Αρ. φαξ. 22 754671

Νοείται ότι η Επιτροπή καλωσορίζει οποιαδήποτε εισήγηση ή υπόδειξη, επί εισηγήσεων για τροποποιήσεις, αναφορικά με θέματα τα οποία θεωρείτε ότι χρίζουν βελτίωσης ή διαλεύκανσης, ή ακόμα και εισηγήσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις οι οποίες θεωρείτε ότι θα μπορούσαν να συνεισφέρουν στην αποτελεσματικότερη εφαρμογή του Νόμου 200(Ι)/2004.

Η Επιτροπή έχει προβεί στις εν λόγω εισηγήσεις για τροποποιήσεις του Νόμου 200(Ι)/2004 για τους εξής κυρίως λόγους:

- Την πλήρη εναρμόνιση του περί ΟΣΕΚΑ Νόμου με τις τελευταίες Ευρωπαϊκές Οδηγίες 2001/107/ΕΕ και 2001/108/ΕΕ, οι οποίες αφορούν την λειτουργία των Εταιρειών Διαχείρισεως και την επενδυτική πολιτική των ΟΣΕΚΑ αντίστοιχα,
- Τη συμμόρφωση με συγκεκριμένες κατευθυντήριες γραμμές και εισηγήσεις από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγορών («CESR»-Committee of the European Securities Regulators) και από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αντίστοιχα, και
- Τη διεξαγωγή αλλαγών στο λεκτικό και περιεχόμενο συγκεκριμένων άρθρων του Νόμου ώστε αυτά να ανταποκρίνονται σε πρακτικές δυσκολίες που παρουσιάστηκαν κατά την εφαρμογή τους.

Ενημερωτικά αναφέρουμε ότι τα άρθρα τα οποία υπέστηκαν τις σημαντικότερες τροποποιήσεις είναι:

- Εδάφιο (2) του άρθρου 30 αναφορικά με τη «Διάθεση και εξαγορά μεριδίων μέσω αντιπροσώπου» - Εισήγηση 4
- Άρθρο 41 αναφορικά με τη «Σύσταση, σκοπός , δραστηριότητες Εταιρείας Διαχείρισης» - Εισήγηση 7
- Άρθρο 46 αναφορικά με την «Ανάκληση άδειας λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης»- Εισήγηση 10
- Προσθήκη νέου άρθρου 43Α αναφορικά με την «Άδεια για την παροχή των υπηρεσιών του εδαφίου (3) του άρθρου 41»- Εισήγηση 9
- Άρθρο 50 αναφορικά με την «Ανάθεση λειτουργιών της Εταιρείας Διαχείρισης» - Εισήγηση 11
- Άρθρο 102 αναφορικά με τη «Διαχείριση κινδύνων, μέσα και τεχνικές, για αποτελεσματική διαχείριση του ενεργητικού και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα» - Εισήγηση 16
- Άρθρο 130 αναφορικά με τις «Προϋποθέσεις για διάθεση μεριδίων στη Δημοκρατία» - Εισήγηση 23
- Προσθήκη νέου άρθρου 130Α αναφορικά με τις «Προϋποθέσεις για τη διάθεση μεριδίων στη Δημοκρατία από ΟΣΕΚΑ που δεν υπόκειται στη Οδηγία 85/611/ΕΟΚ ή έχει έδρα τρίτη χώρα» - Εισήγηση 24
- Προσθήκη νέου άρθρου 130 Β αναφορικά με την «Ερμηνεία του όρου «διάθεση»» - Εισήγηση 25
- Άρθρο 142 αναφορικά με την «Υποχρέωση παροχής στοιχείων» - Εισήγηση 28
- Άρθρο 145 αναφορικά με τις «Διοικητικές κυρώσεις»- Εισήγηση 31

**ΚΕΙΜΕΝΟ ΕΙΣΗΓΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΤΟΝ ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΑΝΟΙΚΤΟΥ
ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ
(ΟΣΕΚΑ) ΚΑΙ ΠΕΡΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΝΟΜΟ ΤΟΥ 2004**

- Συνοπτικός τίτλος.
200(I) του 2004
- 1.** Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων (Τροποποιητικός) (Αρ.1) Νόμος του 2006 και θα διαβάζεται μαζί με τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2004 (που στο εξής θα αναφέρεται ως ο «βασικός νόμος») και ο βασικός νόμος και ο παρών Νόμος θα αναφέρονται μαζί ως οι περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμοι του 2004 και 2006.
- Τροποποίηση του άρθρου 2 του βασικού νόμου.
- 2.** Το άρθρο 2 του βασικού νόμου τροποποιείται ως εξής:
- (α) με τη διαγραφή της ερμηνείας «ασφαλιστική επιχείρηση».
- (β) με τη διαγραφή της ερμηνείας «διαφήμιση».
- (γ) με την αντικατάσταση της λέξης «διευθύνοντες» με την φράση «Διοικητικοί Σύμβουλοι».
- Τροποποίηση του άρθρου 4 του βασικού νόμου.
- 3.** Το εδάφιο (3) του άρθρου 4 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη μετά τη φράση «σε κράτος μέλος» (τέταρτη γραμμή) της φράσης «ή σε τρίτη χώρα».
- Τροποποίηση του άρθρου 30 του βασικού νόμου.
- 4.** Το εδάφιο (2) του άρθρου 30 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:
- (α) με την προσθήκη μετά τη φράση «μόνο,» (δεύτερη γραμμή) της φράσης «Εταιρείες Διαχείρισης,»
- (β) με την αντικατάσταση της πρώτης επιφύλαξης με νέα επιφύλαξη ως ακολούθως:
- «Νοείται ότι, με Οδηγία της Επιτροπής, δύνανται να ρυθμίζονται οι λεπτομέρειες εφαρμογής της διάταξης αυτής, τα προσόντα και η διαδικασία πιστοποίησης, τυχόν εξαιρέσεις, και τυχόν εξετάσεις που αφορούν τους υπαλλήλους των αντιπροσώπων που είναι επιφορτισμένοι με τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων στη Δημοκρατία, καθώς και οι υποχρεώσεις και τα καθήκοντα των προσώπων αυτών.»
- (γ) με την αντικατάσταση της δεύτερης επιφύλαξης του εδαφίου (2) με νέα επιφύλαξη ως εξής:
- «Νοείται περαιτέρω ότι, κατά το χρόνο έκδοσης της πιο πάνω Οδηγίας, οι απασχολούμενοι στους αντιπροσώπους υπάλληλοι που είναι επιφορτισμένοι με τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων στη Δημοκρατία, για να διατηρήσουν τις θέσεις τους πρέπει να πληρούν τις πρόνοιες της εν λόγω Οδηγίας.» και

(δ) με την αντικατάσταση της τρίτης επιφύλαξης του εδαφίου (2) με νέα επιφύλαξη ως εξής:

«Νοείται περαιτέρω ότι οι αντιπρόσωποι για να συνεχίσουν να δραστηριοποιούνται ως τέτοιοι, θα πρέπει να διαθέτουν έναν τουλάχιστον υπάλληλο ο οποίος είναι επιφορτισμένος με τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων στη Δημοκρατία, πληρεί τις πρόνοιες και έχει επιτύχει στις εξετάσεις που καθορίζονται στην Οδηγία του παρόντος εδαφίου.».

Τροποποίηση του άρθρου 34 του βασικού νόμου.

5. Το άρθρο 34 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στην παράγραφο (η) του εδαφίου (1) της λέξης «κεφάλαιο» (δεύτερη γραμμή) με τη λέξη «ενεργητικό».

Τροποποίηση του τίτλου του Κεφαλαίου VII του βασικού νόμου

6. Ο τίτλος του Κεφαλαίου VII του βασικού νόμου τροποποιείται με τη διαγραφή της φράσης «ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ»

Τροποποίηση του άρθρου 41 του βασικού νόμου.

7. Το άρθρο 41 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την διαγραφή στο εδάφιο (1) της φράσης «Αμοιβαίου Κεφαλαίου» (πρώτη γραμμή)

(β) με τη διαγραφή στο εδάφιο (1) της φράσης «που περιλαμβάνει τις δραστηριότητες που καθορίζονται στο εδάφιο (2)» (τέταρτη γραμμή)

(γ) Με την προσθήκη δύο νέων επιφυλάξεων, μετά το τέλος της πρώτης επιφύλαξης στο εδάφιο (2), ως ακολούθως:

«Νοείται περαιτέρω ότι η Επιτροπή δύναται με Οδηγία της να καθορίζει τις λειτουργίες που περιλαμβάνει η άσκηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας Διαχείρισεως.

Νοείται περαιτέρω ότι η Επιτροπή δύναται με Οδηγία της να καθορίζει τις κατηγορίες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων»

(δ) με την αντικατάσταση του εδαφίου (3) με νέο εδάφιο (3) ως ακολούθως:

«(3) Τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (2) η Εταιρεία Διαχείρισης δύναται να παρέχει επιπρόσθετα μία ή περισσότερες από τις πιο κάτω υπηρεσίες:

(α) την υπηρεσία της διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, βάσει εντολών που παρέχονται από επενδυτές σε διακριτική βάση και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα όπως αυτά καθορίζονται στο Μέρος II του Πρώτου Παραρτήματος του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου ως εκάστοτε ισχύει,

(β) την υπηρεσία της παροχής επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα ως αυτά καθορίζονται στο Μέρος II του Πρώτου Παραρτήματος του περί των Επιχειρήσεων

Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου ως εκάστοτε ισχύει και

(γ) την υπηρεσία της φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Νοείται ότι, οι εν λόγω υπηρεσίες, περιέχονται στο ιδρυτικό έγγραφο της Εταιρείας Διαχείρισης και εγκρίνονται από την Επιτροπή.»

Τροποποίηση του άρθρου 43 του βασικού νόμου

8. Το άρθρο 43 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου (β) του εδαφίου (3) νέας επιφύλαξης ως εξής:

«Νοείται περαιτέρω ότι η Επιτροπή δύναται να απαιτεί από την Εταιρεία Διαχείρισης την παροχή πληροφοριών αναγκαίων για την παρακολούθηση της διαρκούς συμμόρφωσης της Εταιρείας Διαχείρισης με τους όρους της παρούσας παραγράφου.»

(β) Με την αντικατάσταση στο εδάφιο (6) της φράσης «απόφαση της Επιτροπής προς χορήγηση άδειας» με τη λέξη «άδεια» και με την προσθήκη επιφύλαξης ως ακολούθως:

«Νοείται ότι στην άδεια λειτουργίας της Εταιρείας Διαχείρισης, αναγράφεται το όνομα και ο σκοπός της αιτήτριας, οι κύριοι μέτοχοί της, τα μέλη του διοικητικού της συμβουλίου, τα δύο υπεύθυνα για τη διοίκησή της πρόσωπα, οι δραστηριότητες καθώς και οι υπηρεσίες, για τις οποίες χορηγείται άδεια στην Εταιρεία Διαχείρισης, η ημερομηνία χορήγησης της άδειας, οι τυχόν όροι, υπό τους οποίους αυτή χορηγείται και κάθε άλλο στοιχείο, που η Επιτροπή κρίνει απαραίτητο.»

(γ) Με την αντικατάσταση του εδαφίου (7) με νέο εδάφιο (7) ως ακολούθως:

«(7) Με Οδηγία της Επιτροπής, δύνανται να καθορίζονται ειδικότερα οι προϋποθέσεις και λεπτομέρειες για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης, καθώς και τα προσόντα και η διαδικασία πιστοποίησης που αφορούν τα στελέχη ή τους υπαλλήλους της Εταιρείας Διαχείρισης.

Νοείται ότι η Εταιρεία Διαχείρισης έχει υποχρέωση να τηρεί καθ'όλη τη διάρκεια λειτουργίας της όλες τις προϋποθέσεις από τις οποίες εξαρτάται η χορήγηση άδειας λειτουργίας της.»

Προσθήκη νέου άρθρου 43Α

9. Ο βασικός Νόμος τροποποιείται με την προσθήκη νέου άρθρου 43Α ως ακολούθως:

«Άδεια για την παροχή των υπηρεσιών του εδαφίου (3) του άρθρου 41»

«43Α .- (1) Η χορηγούμενη κατά το εδάφιο (1) του άρθρου 43 από την Επιτροπή άδεια λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης δύναται να περιλαμβάνει και άδεια για την παροχή μίας ή περισσότερων από τις υπηρεσίες του εδαφίου (3) του άρθρου 41.

Νοείται ότι η Επιτροπή δεν χορηγεί άδεια λειτουργίας για την παροχή-

(α) μόνον των υπηρεσιών που αναφέρονται στο εδάφιο (3) του άρθρου 41, χωρίς να έχει χορηγηθεί άδεια στην Εταιρεία Διαχείρισης για τη διεξαγωγή της δραστηριότητας του εδαφίου (1) του άρθρου 41, ούτε

(β) μιας ή και των δύο εκ των υπηρεσιών των παραγράφων (β) και (γ) του εδαφίου (3) του άρθρου 41 χωρίς να έχει χορηγήσει άδεια για την παροχή της υπηρεσίας της παραγράφου (α) του εδαφίου (3) του άρθρου 41.

(2) Εταιρεία Διαχείρισης, η οποία έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή για να παρέχει την υπηρεσία της παραγράφου (α) του εδαφίου (3) του άρθρου 41, απαγορεύεται να επενδύει το σύνολο ή μέρος του χαρτοφυλακίου των πελατών της σε μερίδια ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η ίδια, εκτός και αν ο πελάτης έχει εγκρίνει προηγουμένως την πραγματοποίηση τέτοιων επενδύσεων.

(3) Εταιρεία Διαχείρισης, η οποία έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή για να παρέχει τις υπηρεσίες του εδαφίου (3) του άρθρου 41, υποχρεούται να συμμετέχει στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Κ.Ε.Π.Ε.Υ., εφαρμοζομένων και ως προς αυτή των διατάξεων του Μέρους XI των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμων και των διατάξεων των περί Ίδρυσης και Λειτουργίας Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Κ.Ε.Π.Ε.Υ. Κανονισμών.

Νοείται ότι όλες οι αναφορές στην Κ.Ε.Π.Ε.Υ. θεωρούνται ως αναφορές στην Εταιρεία Διαχείρισης.

(4) Για την επέκταση της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας Διαχείρισης σε υπηρεσίες του εδαφίου (3) του άρθρου 41, η Εταιρεία Διαχείρισης υποβάλλει σχετική αίτηση και η Επιτροπή αποφασίζει σχετικώς, κατ' ανάλογη εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 43 καθώς και του παρόντος άρθρου.

(5) Με Οδηγία της η Επιτροπή δύναται να ορίζει ειδικότερα τις προϋποθέσεις και λεπτομέρειες για τη χορήγηση άδειας για την παροχή των υπηρεσιών του εδαφίου (3) του άρθρου 41 από την Εταιρεία Διαχείρισης καθώς και τα προσόντα και τη διαδικασία πιστοποίησης που αφορούν τα στελέχη ή τους υπαλλήλους που ασχολούνται με την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών.

Νοείται ότι η Εταιρεία Διαχείρισης έχει υποχρέωση να τηρεί καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας της όλες τις προϋποθέσεις από τις οποίες εξαρτάται η χορήγηση άδειας λειτουργίας της.»

Τροποποίηση του
άρθρου 46 του
βασικού νόμου.

10. Το άρθρο 46 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου (ε) στο εδάφιο (1) με νέα παράγραφο (ε) ως ακολούθως:

«(ε) Η Εταιρεία Διαχείρισης δεν συμμορφώνεται πλέον με τις διατάξεις του Μέρους X των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμων για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων και των κατ'εξουσιοδότηση των διατάξεων του Μέρους X εκδιδόμενων Οδηγιών αναφορικά με την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών όπως αυτή αναφέρεται στην παράγραφο (α) του

εδαφίου (3) του άρθρου 41»·

(β) Με την προσθήκη νέου εδαφίου (3) ως ακολούθως:

«(3) Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης, η Εταιρεία Διαχείρισης παύει πάραυτα να διεξάγει δραστηριότητες και να παρέχει υπηρεσίες ή, κατά περίπτωση, να διεξάγει εκείνες τις δραστηριότητες ή να παρέχει εκείνες τις υπηρεσίες, η άδεια παροχής των οποίων ανεκλήθη.»·

(γ) Με την προσθήκη νέου εδαφίου (4) ως ακολούθως:

«(4) Η Εταιρεία Διαχείρισης, της οποίας η άδεια λειτουργίας ανεκλήθη, οφείλει να τακτοποιήσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τις δραστηριότητες ή τις υπηρεσίες που δεν επιτρέπεται πλέον να διεξάγει ή να παρέχει αντίστοιχα, εντός περιόδου τριών μηνών από την ημερομηνία κοινοποίησης σ' αυτήν της απόφασης της Επιτροπής.»·

(δ) Με την προσθήκη νέου εδαφίου (5) ως ακολούθως:

«(5) Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης, η Επιτροπή δύναται να υποβάλλει αίτηση στο Δικαστήριο για εκκαθάριση και για το διορισμό εκκαθαριστή ή προσωρινού εκκαθαριστή, σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου»· και

(ε) Με την αναρίθμηση των εδαφίων «(3)» και «(4)» σε «(6)» και «(7)» αντίστοιχα.

Τροποποίηση του άρθρου 50 του βασικού νόμου.

11. Το άρθρο 50 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την αντικατάσταση στον πλαγιότιτλο της λέξης «δραστηριοτήτων» με τη λέξη «λειτουργιών»·

(β) με την αντικατάσταση του άρθρου 50 με νέο άρθρο 50 ως ακολούθως:

«50. (1) Η Εταιρεία Διαχείρισης δύναται να αναθέτει σε τρίτο πρόσωπο, με σκοπό την αποδοτικότερη άσκηση των δραστηριοτήτων της, την διεξαγωγή μιας ή περισσότερων από τις λειτουργίες που καθορίζονται σύμφωνα με την εκδιδόμενη δυνάμει του εδαφίου (2) του άρθρου 41 Οδηγία της Επιτροπής.

Νοείται ότι, η Επιτροπή δύναται με Οδηγία της να καθορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις, με βάση τους οποίους η Εταιρεία Διαχείρισης δύναται να αναθέτει τις λειτουργίες της σε τρίτα πρόσωπα.

(2) Η ευθύνη της Εταιρείας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι η Εταιρεία Διαχείρισης έχει αναθέσει οποιεσδήποτε λειτουργίες της σε τρίτους.

(3) Η Εταιρεία Διαχείρισης δεν επιτρέπεται να αναθέτει λειτουργίες της σε βαθμό που την καθιστά εταιρεία χωρίς ουσιαστική δραστηριότητα.»

Τροποποίηση του άρθρου 51 του βασικού νόμου.

12. Το άρθρο 51 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στο εδάφιο (3) της φράσης «αναλυτικό ισολογισμό, λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης, κατάσταση ταμειακής ροής και σημειώσεις που

ετοιμάζονται δυνάμει των διεθνών λογιστικών προτύπων» (τρίτη γραμμή) με τη φράση «πλήρεις οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 1- «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» που συνάδουν με τις πρόνοιες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς».

- Τροποποίηση του άρθρου 70 του βασικού νόμου. **13.** Ο πλαγιότιτλος του άρθρου 70 τροποποιείται με τη διαγραφή της φράσης «Μεταβλητού Κεφαλαίου».
- Τροποποίηση του άρθρου 99 του βασικού νόμου. **14.** Το εδάφιο (2) του άρθρου 99 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη μετά τη λέξη «ιδρυτικό» (τέταρτη γραμμή) της φράσης «και καταστατικό».
- Τροποποίηση του άρθρου 101 του βασικού νόμου. **15.** Το άρθρο 101 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στην παράγραφο (στ) του εδαφίου (1) της φράσης «τα παράγωγα χρηματοοικονομικών» (δεύτερη γραμμή) με τη λέξη «αυτά» και με τη διαγραφή της λέξης «equivalent» (τέταρτη γραμμή).
- Τροποποίηση του άρθρου 102 του βασικού νόμου. **16.** Το άρθρο 102 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:
- (α) Με την διαγραφή της λέξης «της» (τέταρτη γραμμή) και την προσθήκη της φράσης «του ΟΣΕΚΑ» μετά τη λέξη «χαρτοφυλακίου» (πέμπτη γραμμή) στο εδάφιο (1), και
- (β) με την αντικατάσταση του εδαφίου (3) με νέο εδάφιο (3) ως ακολούθως:
- «(3) Η Επιτροπή δύναται να καθορίζει, με Οδηγία της, τα όρια και τις προϋποθέσεις χρήσης, καθώς και οποιαδήποτε άλλη λεπτομέρεια αναφορικά με τα μέσα και τις τεχνικές που προβλέπονται στο εδάφιο (2) και ιδίως να καθορίζει τις λεπτομέρειες και τις προϋποθέσεις που αφορούν τη διεξαγωγή συναλλαγών από τον ΟΣΕΚΑ σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε αυτές οι συναλλαγές γίνονται για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ με βάση το εδάφιο (2) είτε για σκοπούς επένδυσης με βάση την παράγραφο (στ) του εδαφίου (1) του άρθρου 101.»
- Τροποποίηση του άρθρου 113 του βασικού νόμου. **17.** Το άρθρο 113 του βασικού νόμου τροποποιείται με τη διαγραφή της φράσης «καταρτίζεται σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς και» (πρώτη και δεύτερη γραμμή) και με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) της φράσης «πλήρεις οικονομικές καταστάσεις, ισολογισμό ή περιουσιακή κατάσταση, αναλυτικό λογαριασμό των εσόδων και των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης» (τρίτη γραμμή) με τη φράση «πλήρεις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» που συνάδουν με τις πρόνοιες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς».
- Τροποποίηση του άρθρου 118 του βασικού νόμου. **18.** Το άρθρο 118 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:
- (α) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (α) του εδαφίου (1) της φράσης «μέση σταθμική τιμή κλεισίματος» (τέταρτη γραμμή) με τη φράση «τιμή αγοράς (bid price)»
- (β) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (α) του εδαφίου (1) της φράσης «τιμή κλεισίματος» (δέκατη τέταρτη γραμμή) με τη φράση «τιμή αγοράς

(bid price)».

Τροποποίηση του άρθρου 119 του βασικού νόμου.

19. Το άρθρο 119 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την προσθήκη, μετά τη λέξη «αξιών» (έκτη γραμμή) της φράσης «ή άλλων ρευστών χρηματοοικονομικών στοιχείων» και

(β) με τη διαγραφή από την επιφύλαξη της φράσης «ή ιδρυτικό» (τέταρτη γραμμή).

Τροποποίηση του άρθρου 125 του βασικού νόμου.

20. Με την τροποποίηση του άρθρου 125 του βασικού νόμου ως εξής:

(α) Με την αντικατάσταση στην επιφύλαξη του εδαφίου (2) της λέξης «γνωστοποίηση» (τρίτη γραμμή) με τη λέξη «κοινοποίηση».

Τροποποίηση του άρθρου 126 του βασικού νόμου.

21. Το εδάφιο (2) του άρθρου 126 του βασικού Νόμου τροποποιείται με την προσθήκη μετά τη λέξη «εγκατεστημένη» (έκτη γραμμή) της φράσης «στη Δημοκρατία».

Τροποποίηση του άρθρου 129 του βασικού νόμου.

22. Το άρθρο 129 του βασικού Νόμου τροποποιείται με την προσθήκη στην παράγραφο (β) του εδαφίου (2) μετά την λέξη «υποχρεούται» (πρώτη γραμμή) της φράσης «τηρώντας τις ισχύουσες στη Δημοκρατία νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις,» καθώς και με την προσθήκη μετά τις λέξεις «Αμοιβαίου Κεφαλαίου» (έβδομη γραμμή) των λέξεων «ή Εμπιστεύματος».

Τροποποίηση του άρθρου 130 του βασικού νόμου.

23. Το άρθρο 130 του βασικού Νόμου αντικαθίσταται από νέο άρθρο 130 ως ακολούθως:

«Προϋποθέσεις για τη διάθεση μεριδίων στη Δημοκρατία από ΟΣΕΚΑ που εμπίπτει στις διατάξεις του άρθρου 129.»

«130.-(1) ΟΣΕΚΑ που εμπίπτει στις διατάξεις του άρθρου 129 και προτίθεται να διαθέσει τα μερίδια του στη Δημοκρατία, υποχρεούται να ειδοποιήσει προηγουμένως την Επιτροπή υποβάλλοντας γραπτή Ειδοποίηση κατά το καθορισμένο από την Επιτροπή τύπο και υποβάλλοντας συγχρόνως:

- (α) Έγκυρη (valid) βεβαίωση των αρμόδιων εποπτικών αρχών του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ, από την οποία να προκύπτει ότι ο οργανισμός αυτός ικανοποιεί τις προϋποθέσεις, που τίθενται στην Κοινοτική Οδηγία 85/611/ΕΟΚ·
- (β) τον τελευταίο Κανονισμό Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή εμπιστεύματος (unit trust) ή το καταστατικό και ιδρυτικό του έγγραφο, προκειμένου περί Εταιρείας Επενδύσεων·
- (γ) το τελευταίο πλήρες και το απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο·
- (δ) την τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση του·
- (ε) πληροφοριακά στοιχεία για τον προβλεπόμενο τρόπο διάθεσης των μεριδίων του στη Δημοκρατία.

(2) Κάθε ΟΣΕΚΑ, κατά την έννοια του εδαφίου (1) του άρθρου 129, δύναται εντός δύο (2) μηνών το αργότερο από την ημέρα υποβολής στην Επιτροπή πλήρους Ειδοποίησης, να αρχίσει τη διάθεση των μεριδίων του στη Δημοκρατία εκτός εάν η Επιτροπή διαπιστώσει με απόφαση της που λαμβάνει και που του κοινοποιεί πριν την λήξη της προθεσμίας των δύο (2) μηνών, ότι ο προβλεπόμενος τρόπος διάθεσης των μεριδίων στη Δημοκρατία αντίκειται στις διατάξεις των εδαφίων (1) και (2) (β) του άρθρου 129.

(3) Η Επιτροπή με Οδηγία της, δύναται να διευκρινίζει τη διαδικασία υποβολής πλήρους Ειδοποίησης και να ρυθμίζει τις λεπτομέρειες εφαρμογής των εδαφίων (1) και (2).

(4) Οι ΟΣΕΚΑ που εμπίπτουν στις διατάξεις του εδαφίου (1) του άρθρου 129 διαθέτουν ή εξαγοράζουν τα μερίδια τους στη Δημοκρατία μέσω αντιπροσώπων, τηρουμένων των εδαφίων (2) και (4) του άρθρου 30.

(5) Τα πρόσωπα που επιθυμούν να ενεργούν ως αντιπρόσωποι των ΟΣΕΚΑ που εμπίπτουν στις διατάξεις του εδαφίου (1) του άρθρου 129, πρέπει να γνωστοποιούν γραπτώς στην Επιτροπή την πρόθεση τους αυτή υποβάλλοντας δήλωση ότι αποδέχονται να ενεργούν ως αντιπρόσωποι των εν λόγω ΟΣΕΚΑ:

Νοείται ότι τα πρόσωπα που θα ενεργούν ως αντιπρόσωποι ΟΣΕΚΑ, εγγράφονται σε αρχείο/κατάλογο που τηρεί η Επιτροπή.

(6) Οι Αντιπρόσωποι ΟΣΕΚΑ οφείλουν εντός 10 εργάσιμων ημερών από το τέλος κάθε ημερολογιακού εξαμήνου και τριμήνου αντίστοιχα, να υποβάλλουν στην Επιτροπή κατάλογο με τους υπαλλήλους που είναι επιφορτισμένοι με τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία καθώς και στοιχεία που αφορούν τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία κατά το καθορισμένο από την Επιτροπή τύπο.

(7) Η Επιτροπή έχει αποκλειστική αρμοδιότητα για τη λήψη μέτρων έναντι των ΟΣΕΚΑ που εμπίπτουν στις διατάξεις του εδαφίου (1) του άρθρου 129 και που διαθέτουν τα μερίδια τους στη Δημοκρατία καθώς και των Αντιπροσώπων των εν λόγω ΟΣΕΚΑ, σε περίπτωση παράβασης οποιωνδήποτε σχετικών με αυτούς διατάξεων του παρόντος Νόμου.»

Προσθήκη νέου άρθρου 130Α

24. Ο βασικός Νόμος τροποποιείται με την προσθήκη νέου άρθρου 130Α ως ακολούθως:

«Προϋποθέσεις για τη διάθεση μεριδίων στη Δημοκρατία από ΟΣΕΚΑ που δεν υπόκειται στη Οδηγία 85/611/ΕΟΚ ή έχει έδρα τρίτη χώρα.»

«130Α.-(1) Η διάθεση στη Δημοκρατία μεριδίων ή μετοχών ΟΣΕΚΑ με έδρα κράτος μέλος ο οποίος δεν υπόκειται στην Οδηγία 85/611/ΕΟΚ ή ΟΣΕΚΑ με έδρα τρίτη χώρα, προϋποθέτει προηγούμενη άδεια της Επιτροπής, βάσει διαδικασίας που καθορίζει αυτή, με ειδική προς τούτο Οδηγία της. Στην Οδηγία της αυτή, καθορίζονται τα κριτήρια, οι προϋποθέσεις και τα σχετικά στοιχεία που υποβάλλονται στην Επιτροπή για τη χορήγηση της άδειας, καθώς και οι λόγοι ανάκλησης και οι συνεχείς υποχρεώσεις με τις οποίες θα πρέπει να συμμορφώνεται ο ΟΣΕΚΑ:

Νοείται ότι, η Επιτροπή δύναται να καθορίζει όρους, υπό τους οποίους χορηγείται η άδεια κατά περίπτωση.

(2) ΟΣΕΚΑ που εμπίπτει στις διατάξεις του εδαφίου (1) -

(α) δύναται να διαφημίζεται στη Δημοκρατία, υποκείμενος στις διατάξεις του παρόντος Νόμου και οποιασδήποτε άλλης ισχύουσας στη Δημοκρατία νομοθεσίας που αφορούν στη διαφήμιση

(β) υποχρεούται, τηρώντας τις ισχύουσες στη Δημοκρατία νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις, να λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα, ώστε να εξασφαλίζονται στους μεριδιούχους, που βρίσκονται στη Δημοκρατία, οι πληρωμές, η διάθεση των μεριδίων, η εξαγορά τους και η καταβολή του προϊόντος της και εν γένει η άσκηση των δικαιωμάτων των μεριδιούχων σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Κανονισμού του, προκειμένου περί Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή Εμπιστεύματος, ή του καταστατικού ή ιδρυτικού εγγράφου, προκειμένου περί Εταιρείας Επενδύσεων, και η δημοσίευση των πληροφοριών, που αναφέρονται στο άρθρο 131.

(3) Η απόφαση της Επιτροπής για χορήγηση άδειας διάθεσης στη Δημοκρατία σε ΟΣΕΚΑ που εμπίπτει στις διατάξεις του εδαφίου (1) κοινοποιείται στον ΟΣΕΚΑ εντός έξι (6) μηνών από την ημερομηνία λήψης πλήρους φακέλου αίτησης όπως αυτός καθορίζεται στην σχετική Οδηγία της Επιτροπής.

(4) Η Επιτροπή δύναται να ανακαλέσει την άδεια διάθεσης μεριδίων ή μετοχών ΟΣΕΚΑ με έδρα κράτος μέλος ο οποίος δεν υπόκειται στην Οδηγία 85/611/ΕΟΚ ή ΟΣΕΚΑ με έδρα τρίτη χώρα, σε περίπτωση κατά την οποία-

- (i) διαπιστωθεί ότι ο ΟΣΕΚΑ εξασφάλισε την χορήγηση άδειας διάθεσης βάσει ψευδών ή παραπλανητικών στοιχείων ή με οποιοδήποτε άλλο αντικανονικό τρόπο, ή εάν ο ΟΣΕΚΑ δεν συμμορφώνεται προς τους τυχόν όρους της άδειας διάθεσης του, ή
- (ii) οποιαδήποτε από τις προϋποθέσεις, που απαιτούνται ή που ελήφθησαν υπόψη από την Επιτροπή προς χορήγηση της άδειας διάθεσης δεν ικανοποιείται πλέον.

(5) Οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του εδαφίου (1) διαθέτουν ή εξαγοράζουν τα μερίδια τους στη Δημοκρατία μέσω αντιπροσώπων, τηρουμένων των εδαφίων (2) και (4) του άρθρου 30.

(6) Τα πρόσωπα που επιθυμούν να ενεργούν ως αντιπρόσωποι των ΟΣΕΚΑ που εμπίπτουν στις διατάξεις του εδαφίου (1), πρέπει να γνωστοποιούν γραπτώς στην Επιτροπή την πρόθεσή τους αυτή υποβάλλοντας δήλωση στην Επιτροπή ότι αποδέχονται να ενεργούν ως αντιπρόσωποι των εν λόγω ΟΣΕΚΑ:

Νοείται ότι τα πρόσωπα που θα ενεργούν ως αντιπρόσωποι ΟΣΕΚΑ, εγγράφονται σε αρχείο/κατάλογο που τηρεί η Επιτροπή.

(7) Οι Αντιπρόσωποι ΟΣΕΚΑ οφείλουν εντός 10 εργάσιμων ημερών από το τέλος κάθε ημερολογιακού εξαμήνου και τριμήνου αντίστοιχα, να υποβάλλουν στην Επιτροπή κατάλογο με τους υπαλλήλους που είναι επιφορτισμένοι με τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία καθώς και στοιχεία που αφορούν τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία κατά το καθορισμένο από την Επιτροπή τύπο.

(8) Η Επιτροπή έχει αποκλειστική αρμοδιότητα για τη λήψη μέτρων έναντι των ΟΣΕΚΑ που εμπίπτουν στις διατάξεις του εδαφίου (1) του άρθρου 130Α και που διαθέτουν τα μερίδια τους στη Δημοκρατία, καθώς και των Αντιπροσώπων των εν λόγω ΟΣΕΚΑ σε περίπτωση παράβασης

οποιοδήποτε σχετικών με αυτούς διατάξεων του παρόντος Νόμου.»

Προσθήκη νέου άρθρου 130B

25. Ο βασικός Νόμος τροποποιείται με την προσθήκη νέου άρθρου 130B ως ακολούθως:

«Ερμηνεία του όρου «διάθεση»

«**130B.** Για τους σκοπούς του παρόντος Μέρους, «διάθεση» περιλαμβάνει την εμπορία ή διανομή ή προώθηση (marketing) ή προβολή του ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία με οποιοδήποτε τρόπο ή μέσο, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε δημόσιας επικοινωνίας ή πράξης, προσέγγισης ή προσέλκυσης ή παρακίνησης του επενδυτή στη Δημοκρατία για να συμμετάσχει στα μερίδια του ΟΣΕΚΑ ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή μέσο που ήθελε καθορίσει με Οδηγία της η Επιτροπή. Στην εν λόγω Οδηγία η Επιτροπή δύναται να καθορίσει επιπρόσθετα τις προϋποθέσεις που πρέπει να τηρεί ένας οργανισμός του παρόντος Μέρους που δεν εγγράφεται ή αδειοδοτείται από την Επιτροπή σύμφωνα με το παρόν Μέρος.»

Τροποποίηση του άρθρου 131 του βασικού νόμου

26. Το άρθρο 131 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) της φράσης «του εδαφίου (3) του άρθρου 130» (δεύτερη γραμμή) με τη φράση «του άρθρου 130Α »·

(β) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (3) της φράσης «σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (1) του άρθρου 115» (δεύτερη και τρίτη γραμμή) με τη φράση «τα οποία καθορίζονται με Οδηγία της Επιτροπής»· και

(γ) με την προσθήκη στην επιφύλαξη του εδαφίου (3) μετά τις λέξεις «δύναται με» (πρώτη γραμμή) της φράσης «την εν λόγω» καθώς και αντικατάσταση της λέξης «και» (τρίτη γραμμή) με «,» και προσθήκη μετά την λέξη «επενδυτών» στο τέλος της επιφύλαξης της ακόλουθης φράσης «καθώς και να ρυθμίζει τον τρόπο με τον οποίο οι εν λόγω δημοσιοποιήσεις των στοιχείων θα υποβάλλονται στην Επιτροπή.»

Τροποποίηση του άρθρου 137 του βασικού νόμου.

27. Το άρθρο 137 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την διαγραφή του κόμματος στην παράγραφο (α) μετά τη φράση «Εταιρείας Διαχείρισης» (τρίτη γραμμή) και την προσθήκη της φράσης «ή της Εταιρείας Επενδύσεων,»·

(β) με τη διαγραφή από την παράγραφο (α) της λέξης «Οδηγίας» (τέταρτη γραμμή)· και

(γ) με την αντικατάσταση στην παράγραφο (ε) της φράσης «ή το θεματοφύλακα» (στη δεύτερη γραμμή) με τη φράση «ή της Εταιρείας Επενδύσεων, ή του θεματοφύλακα».

Τροποποίηση του άρθρου 142 του βασικού νόμου.

28. Το άρθρο 142 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη νέων εδαφίων (4) και (5) ως ακολούθως:

«(4) Οποιαδήποτε μεταβολή ως προς τα στοιχεία που υποβάλλονται στην Επιτροπή προς χορήγηση άδειας διάθεσης στη Δημοκρατία μεριδίων ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια του άρθρου 130Α ή κατά τη διαδικασία της γνωστοποίησης για διάθεση στη Δημοκρατία μεριδίων ΟΣΕΚΑ κατά το άρθρο 130, όπως αυτά εκάστοτε διαμορφώνονται κατά τη διάθεση μεριδίων

των εν λόγω ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία, υποβάλλονται αμελλητί στην Επιτροπή.

(5) Οποιοδήποτε σημαντικό γεγονός αναφορικά με τους ΟΣΕΚΑ που εμπίπτουν στις διατάξεις του Μέρους Χ το οποίο δύναται να επηρεάζει και να αφορά τη διάθεση μεριδίων των εν λόγω ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία και εν γένει τα δικαιώματα των μεριδιούχων, γνωστοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή.

Νοείται ότι με Οδηγία της η Επιτροπή δύναται να καθορίσει τα σημαντικά γεγονότα που πρέπει να γνωστοποιούνται στην Επιτροπή βάσει του πιο πάνω εδαφίου καθώς και να ζητά πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινίσεις αναφορικά με τα εν λόγω γεγονότα.»

Τροποποίηση του άρθρου 143 του βασικού νόμου.

29. Το άρθρο 143 του βασικού νόμου αντικαθίσταται από νέο άρθρο 143 ως ακολούθως:

«Εξουσίες Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς»

«**143.-** Οι διατάξεις των περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμων του 2001 έως 2004, που έχουν ως αντικείμενο την εποπτική αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, την εξουσία της να συλλέγει πληροφορίες, να διενεργεί έρευνες και ελέγχους, να επιβάλλει κυρώσεις, να συνεργάζεται με αρμόδιες εποπτικές αρχές στο εξωτερικό και γενικά όλες οι αρμοδιότητες, εξουσίες, ευθύνες και καθήκοντα της, δυνάμει του πιο πάνω Νόμου, ισχύουν για σκοπούς εφαρμογής και εποπτείας του παρόντος Νόμου.»

Κατάργηση άρθρου 144

30. Το άρθρο 144 του βασικού νόμου καταργείται.

Τροποποίηση του άρθρου 145 του βασικού νόμου

31. Το άρθρο 145 του βασικού νόμου αντικαθίσταται από νέο άρθρο 145 ως ακολούθως:

«**145.-** Σε περίπτωση παράβασης από φυσικό ή νομικό πρόσωπο, οποιωνδήποτε διατάξεων του παρόντος Νόμου, των Κανονισμών, των Οδηγιών ή των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του, η Επιτροπή έχει εξουσία να του επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις εκατόν χιλιάδες λίρες (ΛΚ 100.000) και σε περίπτωση επανάληψης της παράβασης, διοικητικό πρόστιμο που δεν υπερβαίνει τις διακόσιες χιλιάδες λίρες (ΛΚ200.000), ανάλογα με τη βαρύτητα της παράβασης.

Νοείται ότι, σε περίπτωση που αποδεικνύεται ότι ο υπαίτιος της παράβασης προσπορίστηκε αθέμιτο όφελος από την παράβαση αυτή, η Επιτροπή έχει εξουσία να επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο ύψους μέχρι του διπλασίου του οφέλους, που ο υπαίτιος αποδεδειγμένα προσπορίστηκε από την παράβαση, ενώ η Επιτροπή, στην περίπτωση αυτή, συντάσσει σχετικό πόρισμα, το οποίο υποβάλλει στο Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας, ο οποίος αποφασίζει κατά πόσο δικαιολογείται και ποινική δίωξη του υπαιτίου της παράβασης.»

Τροποποίηση του άρθρου 152 του βασικού νόμου.

32. Το άρθρο 152 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με τη διαγραφή από τον πλαγιότιτλο της παραγράφου (β) του εδαφίου (3) της φράσης «Μέρος Ι»·

(β) Με την αντικατάσταση στη παράγραφο (β) του εδαφίου (3) της φράσης «Μέρος Ι του Τρίτου Παραρτήματος» (τρίτη γραμμή) με τη φράση «Τρίτο Παράρτημα»· και

(γ) με την αντικατάσταση στον πλαγιότιτλο του εδαφίου (6) της φράσης «Τρίτο Παράρτημα, Μέρος ΙΙ» με τη φράση «Τέταρτο Παράρτημα». Με την αντικατάσταση του εδαφίου (6) με νέο εδάφιο (6) ως εξής:

«(6) Το εύρος των δικαιωμάτων και των ετήσιων εισφορών που αφορούν τις Εταιρείες Διαχείρισης που υπάγονται στις διατάξεις του Μέρους ΙΧ καθορίζονται στο Τέταρτο Παράρτημα.

Νοείται ότι το ύψος των εν λόγω δικαιωμάτων και εισφορών καθώς και κάθε σχετικό θέμα δύνανται να καθορίζονται με Οδηγία της Επιτροπής.»

Τροποποίηση του άρθρου 153 του βασικού Νόμου

33. Το άρθρο 153 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την αντικατάσταση του αριθμού του άρθρου «145» (πρώτη γραμμή) με τα άρθρα «145Α και 145Β»

(β) με την προσθήκη μετά τον αριθμό του άρθρου 153, του αριθμού «(1)» για την μετατροπή του εν λόγω άρθρου σε εδάφιο (1).

(γ) με την προσθήκη νέου εδαφίου (2) ως ακολούθως:

«(2) ΟΣΕΚΑ με έδρα κράτος-μέλος οι οποίοι υιοθετούν τις διατάξεις της Οδηγίας 85/611/ΕΟΚ εξαιρουμένων των διατάξεων των Οδηγιών 2001/107/ΕΕ και 2001/108/ΕΕ που τροποποιούν περαιτέρω την Οδηγία 85/611/ΕΟΚ, δύνανται να διαθέτουν τα μερίδια τους στη Δημοκρατία τηρουμένων αντίστοιχα οποιοδήποτε διατάξεων του παρόντος Νόμου οι οποίες αφορούν ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια του εδαφίου (1) του άρθρου 129.»

(δ) με την προσθήκη νέου εδαφίου «(3)» ως ακολούθως:

«(3) ΟΣΕΚΑ με έδρα κράτος-μέλος οι οποίοι υιοθετούν τις διατάξεις της Οδηγίας 85/611/ΕΟΚ εξαιρουμένων των διατάξεων των Οδηγιών 2001/107/ΕΕ και 2001/108/ΕΕ και για τους οποίους έχει επιτραπεί η διάθεση των μεριδίων τους στη Δημοκρατία πριν από την έναρξη ισχύος του παρόντος Νόμου καθώς και ΟΣΕΚΑ με έδρα κράτος-μέλος οι οποίοι δεν υιοθετούν τις διατάξεις της Οδηγίας 85/611/ΕΟΚ ή ΟΣΕΚΑ με έδρα τρίτη χώρα και οι οποίοι έχουν λάβει άδεια διάθεσης των μεριδίων τους στη Δημοκρατία από την Επιτροπή πριν από την έναρξη ισχύος του παρόντος Νόμου, οφείλουν να συμμορφώνονται με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου οι οποίες αφορούν ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια του εδαφίου (1) του άρθρου 129 και ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια του άρθρου 130Α του παρόντος Νόμου.»

Τροποποίηση του βασικού νόμου με

34. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την προσθήκη νέου άρθρου 154Α ως ακολούθως:

την προσθήκη νέου άρθρου 154Α

«Έκδοση Οδηγιών»

«154Α. Επιπρόσθετα των επί μέρους διατάξεων του παρόντος Νόμου που παρέχουν εξουσία στην Επιτροπή προς έκδοση Οδηγιών, η Επιτροπή δύναται με Οδηγίες της να ρυθμίζει οποιοδήποτε θέμα που κατά τον παρόντα Νόμο χρήζει ή είναι δεκτικό καθορισμού.»

Τροποποίηση του Πρώτου Παραρτήματος του βασικού νόμου

35. Το Πρώτο Παράρτημα του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την αντικατάσταση στην παράγραφο 4 του Μέρους Δ του Τύπου Ι της φράσης «στην υποπαράγραφο (6) της παραγράφου 15» με τη φράση «στην υπο παράγραφο (β) της παραγράφου 16»·

(β) με την αντικατάσταση στην παράγραφο 12 του Μέρους Α του Τύπου ΙΙ της φράσης «Τεχνικές λεπτομέρειες» με τη λέξη «Διαδικασίες»·

(γ) με την αντικατάσταση στην παράγραφο 13 του Μέρους Α του Τύπου ΙΙ της φράσης «Τεχνικές λεπτομέρειες» με τη λέξη «Διαδικασίες»·

(δ) με την αντικατάσταση στην παράγραφο 3 του Μέρους Γ του Τύπου ΙΙ της φράσης «έως (5)» (δεύτερη γραμμή) με τη φράση «και (2)» και με τη διαγραφή της φράσης «των πληροφοριών σχετικά με την Εταιρεία Διαχείρισης» (δεύτερη γραμμή)·

Τροποποίηση του Δεύτερου Παραρτήματος του βασικού νόμου

36. Το Δεύτερο Παράρτημα του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την αντικατάσταση στον τίτλο του Μέρους Ι της φράσης «άρθρο 156(1)» με τη φράση «άρθρο 152(1)»·

(β) με την αντικατάσταση στον τίτλο του Μέρους ΙΙ της φράσης «άρθρο 156(2)» με τη φράση «άρθρο 152(2)» και

(γ) με την αντικατάσταση στην επιφύλαξη της παραγράφου (β) του Μέρους ΙΙ της φράσης «έναρξης λειτουργίας των ΟΣΕΚΑ ή» (δεύτερη γραμμή) με τη φράση «χορήγησης άδειας λειτουργίας».

Τροποποίηση του Τρίτου Παραρτήματος του βασικού νόμου

37. Το Τρίτο Παράρτημα του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την αντικατάσταση στον τίτλο της φράσης «άρθρο 156(3) και (6)» με τη φράση «άρθρο 152(3)»· και με τη διαγραφή της φράσης «Μέρος Ι»·

(β) με την αντικατάσταση στην υπό-παράγραφο (β) της παραγράφου 1 του Μέρους Ι του συμβόλου «(i)» με το σύμβολο «(ii)» (έβδομη γραμμή)·

(γ) Με τη διαγραφή της επιφύλαξης της παραγράφου (4)· και

(δ) Με τη διαγραφή του Μέρους ΙΙ και τη μετατροπή του σε Τέταρτο Παράρτημα ως ακολούθως:

«ΤΕΤΑΡΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ (άρθρο 152(6))

**ΠΛΗΡΩΤΕΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΠΟΥ ΥΠΑΓΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ
ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΜΕΡΟΥΣ ΙΧ**

ΠΟΣΟ
ΛΚ

- | | |
|---|------------|
| 1. Δικαιώματα που αφορούν τις Εταιρείες Διαχείρισης που υπάγονται στις διατάξεις του Μέρους ΙΧ: | 250-1000 |
| 2. Ετήσιες Εισφορές: | 250-1000.» |

Αναρίθμηση του
Τέταρτου
Παραρτήματος του
βασικού Νόμου

- 38.** Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την αναρίθμηση του Τέταρτου Παραρτήματος σε Πέμπτο Παράρτημα.