



---

<b>ΠΡΟΣ</b>	<b>: Εξωτερικούς διαχειριστές των ΚΟΕΕ -</b> <b>(i) ΔΟΕΕ</b> <b>(ii) Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ</b> <b>(iii) Διαχειριστές ΟΕΕ που έχουν λάβει άδεια για τη διαχείριση επενδύσεων ΟΕΕ, όταν δεν ξεπερνούν τα όρια του άρθρου 4(2) του Νόμου ΔΟΕΕ</b> <b>(iv) ΕΠΕΥ</b> <b>(v) ΜιΔΟΕΕ της Δημοκρατίας</b> <b>(vi) ΜιΔΟΕΕ κράτους-μέλους</b>
<b>ΑΠΟ</b>	<b>: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου</b>
<b>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ</b>	<b>: 26 Ιανουαρίου 2022</b>
<b>ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ</b>	<b>: Ε484</b>
<b>ΘΕΜΑ</b>	<b>: Καταχώριση των ΚΟΕΕ στο σχετικό Μητρώο της Επιτροπής</b>

---

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου («ΕΚΚ») επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, η οποία εκδίδεται προς αντικατάσταση της Εγκυκλίου Ε285<sup>1</sup>, να ενημερώσει τους Εξωτερικούς Διαχειριστές<sup>2</sup> των Καταχωρισμένων Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων («ΚΟΕΕ») για τα ακόλουθα:

1. Η ΕΚΚ έχει αναρτήσει στο διαδικτυακό της χώρο τροποποίηση της Οδηγίας για την καταχώριση και τη διαγραφή ΚΟΕΕ στο Μητρώο ΚΟΕΕ (ΟΔ124-01), η οποία είναι διαθέσιμη [εδώ](#).
2. Σημειώνεται ότι η ΕΚΚ, εντός ενός (1) μηνός από την παραλαβή όλων των προβλεπόμενων πληροφοριών στο εδάφιο (2) του Άρθρου 138 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου (ο «**Νόμος ΟΕΕ**»), προκειμένου να

---

<sup>1</sup> Η Εγκύκλιος Ε285, καταργείται και αντικαθίσταται με την παρούσα Εγκύκλιο.

<sup>2</sup> Τα πρόσωπα που διορίστηκαν με σκοπό να διαχειρίζονται τις επενδύσεις των ΚΟΕΕ και αναφέρονται στα άρθρα 135(1) και 135(2) του Νόμου ΟΕΕ, καθώς και στα άρθρα 3(2) και 3(3) του περί των Μικρών Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2020 ως εκάστοτε ισχύει.



προβεί στην καταχώριση του ΚΟΕΕ στο Μητρώο ΚΟΕΕ, ελέγχει και διαπιστώνει κατά πόσο η άδεια λειτουργίας του Εξωτερικού Διαχειριστή καλύπτει και τη διαχείριση ΟΕΕ με την επενδυτική πολιτική που θα εφαρμόζει ο ΚΟΕΕ και σε περίπτωση που η άδεια καλύπτει τη διαχείριση ΟΕΕ με την επενδυτική πολιτική που θα εφαρμόζει ο ΚΟΕΕ, η ΕΚΚ καταχωρίζει αυτόν στο Μητρώο ΚΟΕΕ και ενημερώνει τον εξωτερικό διαχειριστή του ΚΟΕΕ για την καταχώριση.

3. Οι Εξωτερικοί Διαχειριστές των ΚΟΕΕ καλούνται όπως κατά πάντα χρόνο διασφαλίζουν, ότι οι υπό τη διαχείρισή τους ΚΟΕΕ συμμορφώνονται με όλες τις υποχρεώσεις που υπέχουν δυνάμει του Νόμου ΟΕΕ, προκειμένου να δύνανται να λειτουργούν ως ΚΟΕΕ. Η συμμόρφωση με τις εκ του Νόμου ΟΕΕ υποχρεώσεις, ελέγχεται από την ΕΚΚ στο πλαίσιο της συνεχούς εποπτείας και σε περίπτωση διαπίστωσης τυχόν παράβασης δύναται να επιβληθούν διοικητικές κυρώσεις στον Εξωτερικό Διαχειριστή ή/και τον ΚΟΕΕ βάσει του άρθρου 120 του Νόμου ΟΕΕ.
4. Υπενθυμίζεται ότι:
  - 4.1. Για να προβεί η ΕΚΚ σε εξέταση αίτησης για την καταχώριση ενός ΚΟΕΕ στο σχετικό Μητρώο των ΚΟΕΕ θα πρέπει να υποβάλλονται, μαζί με την αίτηση 124-00-01, τα ακόλουθα:
    - (i) Πιστοποιητικό εγγραφής του ΚΟΕΕ (όπου εφαρμόζεται, ανάλογα με τη νομική μορφή με την οποία έχει συσταθεί).
    - (ii) Πληροφορίες σχετικά με τις στρατηγικές επενδύσεων, περιλαμβανομένων των τύπων των υποκείμενων οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (εάν ο ΚΟΕΕ είναι οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων που επενδύει σε άλλους τέτοιους οργανισμούς) και σχετικά με την πολιτική του εξωτερικού διαχειριστή, ως προς τη χρήση μόχλευσης, το προφίλ κινδύνου και τα λοιπά χαρακτηριστικά του ΚΟΕΕ που διαχειρίζεται ή σκοπεύει να διαχειριστεί.
    - (iii) Καταστατικά έγγραφα<sup>3</sup> ή κανονισμός του ΚΟΕΕ.
    - (iv) Πληροφορίες σχετικά με τις διευθετήσεις που πραγματοποιήθηκαν, για το διορισμό του θεματοφύλακα του ΚΟΕΕ.
    - (v) Πληροφοριακό μνημόνιο του ΚΟΕΕ.
    - (vi) Άδεια του εξωτερικού διαχειριστή του ΚΟΕΕ.
    - (vii) Βεβαιώσεις από τους εξωτερικούς ελεγκτές και νομικούς συμβούλους του Εξωτερικού Διαχειριστή ή του ΚΟΕΕ.

<sup>3</sup> Δηλαδή το ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο εταιρείας, και τη συμφωνία συνεταιρισμού.



- (viii) Βεβαίωση του εκπροσώπου για την προώθηση της αίτησης εγγραφής του ΚΟΕΕ στο Μητρώο ΚΟΕΕ.

4.2. Για την καταχώριση τους στο Μητρώο των ΚΟΕΕ:

- (i) Σε περίπτωση ΚΟΕΕ που θα συσταθούν:
- α) με τη μορφή εταιρείας επενδύσεων ή ετερόρρυθμου συνεταιρισμού θα πρέπει πρώτα να εγγράφονται στο Μητρώο του Εφόρου Εταιρειών και **εντός ενός (1) μηνός** από την εγγραφή τους στο Μητρώο του Εφόρου Εταιρειών, να υποβάλλεται αίτηση από τον Εξωτερικό Διαχειριστή τους για εγγραφή στο Μητρώο ΚΟΕΕ.
  - β) με τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει **εντός ενός (1) μηνός** από την κατάρτιση του κανονισμού τους, να υποβάλλουν, μέσω του Εξωτερικού Διαχειριστή τους, αίτηση για εγγραφή στο Μητρώο ΚΟΕΕ.
- (ii) Στην ειδική περίπτωση υφιστάμενης εταιρείας που επιθυμεί να μετατραπεί σε ΚΟΕΕ, θα πρέπει:
- α) η υφιστάμενη εταιρεία να συμμορφώνεται με τις διατάξεις του άρθρου 134 του Νόμου ΟΕΕ και
  - β) εφαρμόζοντας κατ' αναλογία το άρθρο 138(2) του Νόμου ΟΕΕ, ο Εξωτερικός Διαχειριστής του ΚΟΕΕ, να υποβάλει στην ΕΚΚ αίτηση για την καταχώριση του ΚΟΕΕ στο Μητρώο ΚΟΕΕ, **εντός ενός (1) μηνός από την ημερομηνία τροποποίησης του καταστατικού/ιδρυτικού εγγράφου της υφιστάμενης εταιρείας.**

Στις περιπτώσεις των σημείων (i) και (ii), η ΕΚΚ, **εντός ενός (1) μηνός** από την παραλαβή όλων των απαραίτητων πληροφοριών<sup>4</sup>, προχωρεί στην καταχώριση του ΚΟΕΕ στο Μητρώο ΚΟΕΕ, αφού ελέγξει και διαπιστώσει ότι ο εξωτερικός διαχειριστής δύναται να διαχειρίζεται τον ΚΟΕΕ.

- 4.3. Η ΕΚΚ επισημαίνει ότι θα πρέπει, κατά την κατάρτιση των κανονισμών ή καταστατικών εγγράφων των ΚΟΕΕ, ο Εξωτερικός Διαχειριστής να διενεργεί έλεγχο ότι υπάρχει πλήρης συμμόρφωση με τις πρόνοιες του Νόμου ΟΕΕ .

<sup>4</sup> Η αίτηση πρέπει να είναι δεόντως συμπληρωμένη και να συνοδεύεται από όλα τα απαραίτητα έγγραφα.



- 4.4. Στην περίπτωση εταιρειών επενδύσεων ή ετερόρρυθμων συνεταιρισμών, ο έλεγχος που διενεργείται στα καταστατικά από το Τμήμα Εφόρου Εταιρειών, για την εγγραφή τους στο σχετικό Μητρώο που διατηρεί ο Έφορος Εταιρειών, περιορίζεται σε θέματα που απορρέουν από τους περί Εταιρειών Νόμους και τους περί Ομόρρυθμων και Ετερόρρυθμων Συνεταιρισμών και Εμπορικών Επωνυμιών Νόμους μόνο.
- 4.5. Πλην των περιπτώσεων που προβλέπεται ρητά από το Νόμο ΟΕΕ, όλες οι διατάξεις του εν λόγω νόμου εφαρμόζονται στους ΚΟΕΕ και πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για την κατάρτιση του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων των ΚΟΕΕ.
- 4.6. Ορισμένες βασικές<sup>5</sup> διατάξεις του Νόμου ΟΕΕ που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για την κατάρτιση του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων των ΚΟΕΕ είναι οι ακόλουθες:
- (i) Ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα του ΚΟΕΕ πρέπει να προβλέπουν ρητά ότι αυτός υπόκειται στην εφαρμογή των διατάξεων του Μέρους VIII του Νόμου ΟΕΕ – άρθρο 134(1)(γ) του Νόμου ΟΕΕ.
  - (ii) Η ονομασία/επωνυμία του ΚΟΕΕ πρέπει να αναφέρει τη νομική μορφή που λαμβάνει (Α.Κ., Ε.Ε.Μ.Κ., Ε.Ε.Σ.Κ., Ε.Σ.) καθώς και την ένδειξη «Καταχωρισμένος Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων» ή «ΚΟΕΕ»<sup>6</sup> – άρθρα 4(2)(α)-(γ) και 134(3)(β) του Νόμου ΟΕΕ.
  - (iii) Πρόνοιες για τους ΚΟΕΕ τύπου ομπρέλα – άρθρα 9 και 134(5) του Νόμου ΟΕΕ.
  - (iv) Πρόνοιες για τον τύπο του ΚΟΕΕ – άρθρο 7 του Νόμου ΟΕΕ.
  - (v) Θέματα που αφορούν τον θεματοφύλακα του ΚΟΕΕ – άρθρα 28(1) και 34(1)(δ).
  - (vi) Θέματα που αφορούν τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων – Κεφάλαιο 7, Μέρος II του Νόμου ΟΕΕ.
  - (vii) Θέματα που αφορούν τα αμοιβαία κεφάλαια – Τμήμα 1, Κεφάλαιο 8, Μέρος II του Νόμου ΟΕΕ.

<sup>5</sup> Ο εν λόγω κατάλογος δεν είναι εξαντλητικός. Τα ενδιαφερόμενα μέρη οφείλουν να διασφαλίσουν τη συμμόρφωση τους με το σύνολο των υποχρεώσεων τους.

<sup>6</sup> «Registered Alternative Investment Fund» ή «RAIF» εφόσον ο κανονισμός ή τα καταστατικά έγγραφα καταρτίζονται στα αγγλικά.



ΕΠΙΤΡΟΠΗ  
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ  
ΚΥΠΡΟΥ

CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

- (viii) Θέματα που αφορούν τις εταιρείες επενδύσεων – Τμήμα 2, Κεφάλαιο 8, Μέρος II του Νόμου ΟΕΕ.
- (ix) Θέματα που αφορούν τους ετερόρρυθμους συνεταιρισμούς - Τμήμα 3, Κεφάλαιο 8, Μέρος II του Νόμου ΟΕΕ.
- (x) Θέματα σχετικά με συγχωνεύσεις – άρθρα 87 και 141 του Νόμου ΟΕΕ.
- (xi) Θέματα σχετικά με τα μερίδια ΚΟΕΕ – άρθρο 137 του Νόμου ΟΕΕ.

Με εκτίμηση,

Γιώργος Καρατζιάς  
Αντιπρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου