



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

2 Μαρτίου 2011

ΕΣ(2011-03)

Έγγραφο Συζήτησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου αναφορικά με το προσχέδιο της τροποποιητικής Οδηγίας ΟΔ144-2007-01(Α) η οποία τροποποιεί την Οδηγία ΟΔ144-2007-01 για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου 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 ΕΣ(2011-03) για σκοπούς υποβολής απόψεων.

Ως εκ τούτου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σας καλεί όπως υποβάλετε τα σχόλια/απόψεις σας, σε Word format, μέχρι την Πέμπτη, 10 Μαρτίου 2011, στην ηλεκτρονική διεύθυνση legal@cysec.gov.cy

Για σκοπούς ενημέρωσης σας, επισημαίνουμε τα ακόλουθα:

1. Οι τροποποιήσεις των παραγράφων 8, 13,16 και 17 (τροποποιήσεις 6, 8, 10,11) είναι εναρμονιστικές.
2. Οι τροποποιήσεις των παραγράφων 8 και 17 (τροποποιήσεις 6 και 11) έγιναν μετά από υπόδειξη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ούτως ώστε να συνάδουν πλήρως με τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες.
3. Οι τροποποιήσεις των παραγράφων 13 και 16 (τροποποιήσεις 8 και 10) έγιναν για να συνάδει το λεκτικό με το λεκτικό των Ευρωπαϊκών Οδηγιών.
4. Για τις υπόλοιπες τροποποιήσεις σημειώνονται τα ακόλουθα:
 - Οι τροποποιήσεις 3,4,5 και 9 είναι διορθωτικές.
 - Με την τροποποίηση 7 καθορίζεται (στην παράγραφο 9(4)), προθεσμία τριών μηνών από το τέλος του ημερολογιακού έτους, για την υποβολή στην Επιτροπή των πρακτικών των συνεδριάσεων του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΠΕΥ κατά τις οποίες συζητήθηκαν οι εκθέσεις της υποπαραγράφου 9(2).

Το Προσχέδιο της Οδηγίας ακολουθεί ως ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ο περί της Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, της Άσκησης Επενδυτικών Δραστηριοτήτων, της Λειτουργίας Ρυθμιζόμενων Αγορών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμος του 2007-2009

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-01(Α) ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΕΠΕΥ

(Τροποποιητική της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01)

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 20, 29 και 146 του περί της Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, της Άσκησης Επενδυτικών Δραστηριοτήτων, της Λειτουργίας Ρυθμιζόμενων Αγορών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2007-2009, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

- | | |
|--|--|
| Συνοπτικός
τίτλος
ΚΔΠ 426/2007 | 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία ΟΔ144-2007-01(Α) για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, η οποία τροποποιεί την Οδηγία ΟΔ144-2007-01 για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ. |
| Τροποποίηση
της Κατάταξης
Παραγράφων
της Οδηγίας
ΟΔ144-2007-01 | 2. Η Κατάταξη Παραγράφων της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται με την προσθήκη στο τέλος του τίτλου της παραγράφου 13, της φράσης «ή παραπόνων». |
| Τροποποίηση
της εισαγωγής
της Οδηγίας
ΟΔ144-2007-01 | 3. Η Οδηγία ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται με τη διαγραφή του αριθμού '156' και την αντικατάστασή του με τον αριθμό '146' στην εισαγωγή, μετά την Κατάταξη των Παραγράφων, στην πρώτη παράγραφο κάτω από τον τίτλο «Οδηγία για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ». |
| Τροποποίηση
της
παραγράφου 3
της ΟΔ144-
2007-01 | 4. Η παράγραφος 3 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται με την προσθήκη στην υποπαράγραφο (β) της ερμηνείας του όρου «αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων», αμέσως μετά τη φράση «εναπομένουσα ληκτότητα» (Τρίτη γραμμή), της λέξης «όχι». |
| Τροποποίηση
της
παραγράφου 6
της ΟΔ144-
2007-01 | 5. Η παράγραφος 6 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται ως ακολούθως: |

(i) Με την προσθήκη στην τελευταία παράγραφο της υποπαραγράφου (2) αυτής, αμέσως μετά τη λέξη «υποπαραγράφου» (Δεύτερη γραμμή).

(ii) Με την αντικατάσταση στην τελευταία παράγραφο της υποπαραγράφου (2) αυτής, της φράσης «εν λόγω παραγράφου» (προτελευταία γραμμή), με τη φράση «της παρούσας υποπαραγράφου (2)».

Τροποποίηση της παραγράφου 8 της ΟΔ144-2007-01

6. Η παράγραφος 8 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται με την αντικατάσταση της λέξης «οφείλει» (Πρώτη γραμμή) με τη φράση «οφείλει, εφόσον είναι σκόπιμο και αναλογικό λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, καθώς και τη φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της.».

Τροποποίηση της παραγράφου 9 της ΟΔ144-2007-01

7. Η παράγραφος 9 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται με την προσθήκη στην υποπαραγράφο (4) αυτής, αμέσως μετά τη φράση «της σχετικής συνεδρίασης» (Πέμπτη γραμμή), της φράσης «και όχι αργότερα των τριών μηνών από το τέλος του ημερολογιακού έτους.».

Τροποποίηση της παραγράφου 13 της ΟΔ144-2007-01

8. Η παράγραφος 13 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται ως ακολούθως:

(i) Με την προσθήκη στο τέλος του πλαγιότιτλου της, της φράσης «ή παραπόνων».

(ii) Με την προσθήκη της φράσης «ή παραπόνων», αμέσως μετά τη λέξη «καταγγελιών» (Τρίτη γραμμή).

(iii) Με την προσθήκη της φράσης «ή παράπονο», αμέσως μετά τη λέξη «καταγγελία» (Πέμπτη γραμμή).

Τροποποίηση της παραγράφου 15 της ΟΔ144-2007-01

9. Η παράγραφος 15 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται ως ακολούθως:

(i) με την αντικατάσταση στην υποπαραγράφο (1)(β) αυτής, της φράσης «του άρθρου» (Ογδοη γραμμή), με τη φράση «της παραγράφου».

- (ii) Με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (1)(γ)(i) αυτής, της φράσης «του άρθρου» (Πέμπτη γραμμή), με τη φράση «της παραγράφου».

Τροποποίηση της παραγράφου 16 της ΟΔ144-2007-01

- 10.** Η παράγραφος 16 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (2) αυτής, της φράσης «επιφέρει την ουσιαστική μεταβίβαση λειτουργιών της ΚΕΠΕΥ» (Πρώτη γραμμή), με τη φράση «συνεπάγεται τη μεταβίβαση λειτουργιών της ΚΕΠΕΥ σε βαθμό που καθιστά την ΚΕΠΕΥ κενή οντότητα (letter box entity),».

Τροποποίηση της παραγράφου 17 της ΟΔ144-2007-01

- 11.** Η παράγραφος 17 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 τροποποιείται ως ακολούθως:

(i) Η υποπαράγραφος (1) τροποποιείται με την αντικατάσταση της φράσης «τις ουσιώδεις ή σημαντικές επιχειρησιακές λειτουργίες, ή επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες» (Δεύτερη γραμμή) με τη φράση «την επενδυτική υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών πελατών».

(ii) Η υποπαράγραφος (2) τροποποιείται με την αντικατάσταση του άρθρου «Η» (Πρώτη γραμμή), με την φράση «Εάν δεν πληρούται μία ή αμφότερες προϋποθέσεις που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (1), η».

Έναρξη ισχύος

- 12.** Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.