

Ε.Ε. Παρ. Ι(Ι)
Αρ. 4610, 7.7.2017

Ν. 87(Ι)/2017

ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΕΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ, ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΚΑΙ ΓΙΑ ΆΛΛΑ ΣΥΝΑΦΗ ΘΕΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

ΤΙΤΛΟΣ Ι - ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο

- | | |
|---|---|
| 1 | Συνοπτικός τίτλος. |
| 2 | Ερμηνεία. |
| 3 | Πεδίο εφαρμογής του παρόντος Νόμου. |
| 4 | Εξαιρέσεις από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος Νόμου. |

ΤΙΤΛΟΣ ΙΙ - ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΚΕΠΕΥ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

Όροι και διαδικασίες για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας

- | | |
|----|--|
| 5 | Απαιτήσεις για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας. |
| 6 | Περιεχόμενο της άδειας λειτουργίας. |
| 7 | Διαδικασίες έγκρισης και απόρριψης αίτησης χορήγησης άδειας λειτουργίας. |
| 8 | Ανάκληση άδειας λειτουργίας. |
| 9 | Διοικητικό συμβούλιο. |
| 10 | Ρυθμίσεις διακυβέρνησης. |
| 11 | Μέτοχοι και μέλη με ειδικές συμμετοχές. |
| 12 | Γνωστοποίηση σκοπούμενης απόκτησης συμμετοχής. |
| 13 | Περίοδος αξιολόγησης. |
| 14 | Αξιολόγηση. |
| 15 | Συμμετοχή σε εγκεκριμένο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών. |
| 16 | Αρχικό κεφάλαιο. |
| 17 | Οργανωτικές απαιτήσεις. |
| 18 | Αλγοριθμικές συναλλαγές. |
| 19 | Διαδικασία διαπραγμάτευσης και οριστικοποίηση των συναλλαγών σε ΠΜΔ και ΜΟΔ. |
| 20 | Ειδικές απαιτήσεις για τους ΠΜΔ. |
| 21 | Ειδικές απαιτήσεις για τους ΜΟΔ. |

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ

Όροι λειτουργίας για τις ΚΕΠΕΥ

ΤΜΗΜΑ 1

Γενικές διατάξεις

- | | |
|----|--|
| 22 | Τακτική επανεξέταση των όρων χορήγησης της άδειας λειτουργίας. |
| 23 | Γενικές υποχρεώσεις όσον αφορά τη συνεχή εποπτεία. |
| 24 | Συγκρούσεις συμφερόντων. |

ΤΜΗΜΑ 2

Διατάξεις για την προστασία των επενδυτών

- 25 Γενικές αρχές και πληροφόρηση πελατών.
- 26 Αξιολόγηση της καταλληλότητας και της συμβατότητας και ενημέρωση προς τους πελάτες.
- 27 Παροχή υπηρεσιών μέσω άλλης ΕΠΕΥ.
- 28 Υποχρέωση εκτέλεσης των εντολών με τους πλέον ευνοϊκούς για τον πελάτη όρους.
- 29 Κανόνες χειρισμού των εντολών πελατών.
- 30 Υποχρεώσεις των ΚΕΠΕΥ όταν ορίζουν συνδεδεμένους αντιπροσώπους.
- 31 Συναλλαγές με επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους.

ΤΜΗΜΑ 3

Διαφάνεια και ακεραιότητα της αγοράς

- 32 Παρακολούθηση της συμμόρφωσης προς τους κανόνες του ΠΜΔ ή του ΜΟΔ και προς άλλες εκ του νόμου υποχρεώσεις.
- 33 Αναστολή και διαγραφή χρηματοοικονομικών μέσων από τη διαπραγμάτευση σε ΠΜΔ ή ΜΟΔ.

ΤΜΗΜΑ 4

Αγορές ανάπτυξης ΜΜΕ

- 34 Αγορές ανάπτυξης ΜΜΕ.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ III

Δικαιώματα των ΕΠΕΥ και των πιστωτικών ιδρυμάτων

- 35 Ελευθερία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και άσκησης δραστηριοτήτων.
- 36 Εγκατάσταση υποκαταστήματος.
- 37 Πρόσβαση σε ρυθμιζόμενες αγορές της Δημοκρατίας.
- 38 Πρόσβαση στα συστήματα κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκκαθάρισης και διακανονισμού και δικαίωμα επιλογής του συστήματος διακανονισμού.
- 39 Διατάξεις για τα συστήματα κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκκαθάρισης και διακανονισμού ως προς τους ΠΜΔ.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων από ΕΠΕΥ τρίτων χωρών

ΤΜΗΜΑ 1

Παροχή υπηρεσιών ή άσκηση δραστηριοτήτων μέσω της εγκατάστασης υποκαταστήματος

- 40 Εγκατάσταση υποκαταστήματος.
- 41 Υποχρέωση παροχής πληροφοριών.
- 42 Χορήγηση της άδειας λειτουργίας.
- 43 Παροχή υπηρεσιών με αποκλειστική πρωτοβουλία του πελάτη.

ΤΜΗΜΑ 2

Ανάκληση άδειας λειτουργίας

- 44 Ανάκληση άδειας λειτουργίας.

ΤΙΤΛΟΣ ΙΙΙ - ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

- 45 Άδεια λειτουργίας και εφαρμοστέο δίκαιο.
 46 Απαιτήσεις για το διοικητικό συμβούλιο του διαχειριστή αγοράς της Δημοκρατίας.
 47 Απαιτήσεις σχετικές με τα πρόσωπα που ασκούν ουσιαστική επιρροή στη διοίκηση της ρυθμιζόμενης αγοράς της Δημοκρατίας.
 48 Οργανωτικές απαιτήσεις.
 49 Ανθεκτικότητα συστημάτων, μέτρα διακοπής διαπραγμάτευσης και ηλεκτρονική διαπραγμάτευση.
 50 Βήμα τιμής.
 51 Συγχρονισμός των ρολογιών εργασίας.
 52 Εισαγωγή χρηματοοικονομικών μέσων προς διαπραγμάτευση.
 53 Αναστολή διαπραγμάτευσης και διαγραφή χρηματοοικονομικών μέσων σε ρυθμιζόμενη αγορά της Δημοκρατίας.
 54 Πρόσβαση σε ρυθμιζόμενη αγορά της Δημοκρατίας.
 55 Παρακολούθηση της συμμόρφωσης προς τους κανόνες της ρυθμιζόμενης αγοράς της Δημοκρατίας και προς άλλες εκ του νόμου υποχρεώσεις.
 56 Διατάξεις για τα συστήματα κεντρικού αντισυμβαλλομένου, εκκαθάρισης και διακανονισμού.
 57 Κατάλογος των ρυθμιζόμενων αγορών της Δημοκρατίας.

ΤΙΤΛΟΣ ΙV - ΟΡΙΑ ΘΕΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΘΕΣΕΩΝ
 ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΠΙ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΦΟΡΑ

- 58 Όρια θέσεων και έλεγχοι διαχείρισης θέσεων σε παράγωγα επί εμπορευμάτων.
 59 Αναφορά θέσης ανά κατηγορία κατόχου θέσης.

ΤΙΤΛΟΣ V - ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

ΤΜΗΜΑ 1

Διαδικασίες χορήγησης άδειας λειτουργίας για παρόχους
 υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων

- 60 Απαιτήσεις για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας.
 61 Περιεχόμενο της άδειας λειτουργίας .
 62 Διαδικασίες έγκρισης και απόρριψης αίτησης χορήγησης άδειας λειτουργίας.
 63 Ανάκληση άδειας λειτουργίας.
 64 Απαιτήσεις για το διοικητικό συμβούλιο του παρόχου υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων.

ΤΜΗΜΑ 2

Όροι για τους Ε.ΜΗ.ΔΗ.ΣΥ

- 65 Οργανωτικές απαιτήσεις.

ΤΜΗΜΑ 3

Όροι για τους Π.Ε.ΔΕ.ΣΥ

- 66 Οργανωτικές απαιτήσεις.

ΤΜΗΜΑ 4

Όροι για τους Ε.ΜΗ.ΓΝΩ.ΣΥ

- 67 Οργανωτικές απαιτήσεις.

ΤΙΤΛΟΣ VI - ΑΡΜΟΔΙΕΣ ΑΡΧΕΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ I

Ορισμός, Εξουσίες και διαδικασίες προσφυγής

- 68 Ορισμός των αρμόδιων αρχών.
- 69 Συνεργασία μεταξύ αρχών στη Δημοκρατία.
- 70 Εποπτικές εξουσίες.
- 71 Διοικητικές κυρώσεις για παραβάσεις.
- 72 Δημοσίευση αποφάσεων.
- 73 Άσκηση των εποπτικών εξουσιών και των εξουσιών επιβολής κυρώσεων.
- 74 Αναφορά παραβάσεων.
- 75 Δικαίωμα προσφυγής.
- 76 Εξωδικαστική επίλυση των παραπόνων των καταναλωτών.
- 77 Επαγγελματικό απόρρητο.
- 78 Σχέσεις με ελεγκτές.
- 79 Προστασία δεδομένων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

Συνεργασία μεταξύ αρμόδιων αρχών των κρατών μελών
και με την ΕΑΚΑΑ

- 80 Υποχρέωση συνεργασίας.
- 81 Συνεργασία μεταξύ των αρμόδιων αρχών σε εποπτικές δραστηριότητες, σε επιτόπιες εξακριβώσεις ή σε έρευνες.
- 82 Ανταλλαγή πληροφοριών.
- 83 Δεσμευτική διαμεσολάβηση.
- 84 Άρνηση συνεργασίας.
- 85 Διαβουλεύσεις πριν από τη χορήγηση άδειας λειτουργίας.
- 86 Εξουσίες της Επιτροπής ως αρμόδιας αρχής κράτους μέλους υποδοχής.
- 87 Προληπτικά μέτρα εκ μέρους των κρατών μελών υποδοχής.
- 88 Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών με την ΕΑΚΑΑ.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ III

Συνεργασία με τρίτες χώρες

- 89 Ανταλλαγή πληροφοριών με τρίτες χώρες.

ΤΙΤΛΟΣ VII - ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΚΕΠΕΥ

- 90 Συμπληρωματική εποπτεία ΚΕΠΕΥ.
- 91 Διοικητικές κυρώσεις.

ΤΙΤΛΟΣ VIII - ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΝΤΑΙ ΣΕ ΚΕΠΕΥ

- 92 Πρόσωπα που απασχολούνται σε ΚΕΠΕΥ.

ΤΙΤΛΟΣ ΙΧ - ΠΟΙΝΙΚΗ ΚΑΙ ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

- 93 Υποχρέωση υποβολής ορθών, πλήρων και ακριβών πληροφοριών.
 94 Ποινικό αδίκημα και αστική ευθύνη.

ΤΙΤΛΟΣ Χ - ΤΕΛΗ ΚΑΙ ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ

- 95 Καταβολή τελών και συνδρομών.

ΤΙΤΛΟΣ ΧΙ - ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- 96 Έκδοση και εφαρμογή οδηγιών.
 97 Συνέχιση λειτουργίας υφιστάμενων αδειοδοτημένων ΚΕΠΕΥ.
 98 Συνέχιση λειτουργίας υφιστάμενων αδειοδοτημένων ΕΠΕΥ ή πιστωτικών ιδρυμάτων τρίτων χωρών.
 99 Συνέχιση λειτουργίας υφιστάμενων αδειοδοτημένων πιστωτικών ιδρυμάτων που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες.
 100 Υφιστάμενοι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι.
 101 Υφιστάμενοι επαγγελματίες πελάτες.
 102 Συνέχιση λειτουργίας του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
 103 Μεταβατικές διατάξεις.
 104 Κατάργηση νόμων.
 105 Έναρξη της ισχύος του παρόντος Νόμου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

- Πρώτο Παράρτημα. Κατάλογος Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Χρηματοοικονομικών Μέσων.
 Δεύτερο Παράρτημα. Επαγγελματίες Πελάτες για τους σκοπούς του παρόντος Νόμου.