

Ν. 154(Ι)/2015

**ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΤΡΟΠΟΠΟΙΕΙ ΤΟΥΣ ΠΕΡΙ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΝΟΜΟΥΣ ΤΟΥ 1993 ΕΩΣ 2015**

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

- Συνοπτικός
τίτλος.
1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Τροποποιητικός) (Αρ. 2) Νόμος του 2015 και θα διαβάζεται μαζί με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους του 1993 έως 2015 (που στο εξής θα αναφέρονται ως «ο βασικός νόμος») και ο βασικός νόμος και ο παρών Νόμος θα αναφέρονται μαζί ως οι περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμοι του 1993 έως (Αρ. 2) του 2015.
- 14(Ι) του 1993
32(Ι) του 1993
91(Ι) του 1994
45(Ι) του 1995
74(Ι) του 1995
50(Ι) του 1996
16(Ι) του 1997
62(Ι) του 1997
71(Ι) του 1997
83(Ι) του 1997
29(Ι) του 1998
137(Ι) του 1999
19(Ι) του 2000
20(Ι) του 2000
39(Ι) του 2000
42(Ι) του 2000
49(Ι) του 2000
50(Ι) του 2000
136(Ι) του 2000
137(Ι) του 2000
141(Ι) του 2000
142(Ι) του 2000
175(Ι) του 2000
9(Ι) του 2001
37(Ι) του 2001

43(I) του 2001
66(I) του 2001
79(I) του 2001
80(I) του 2001
81(I) του 2001
82(I) του 2001
105(I) του 2001
119(I) του 2001
120(I) του 2001
1(I) του 2002
87(I) του 2002
147(I) του 2002
162(I) του 2002
184(I) του 2003
164(I) του 2004
205(I) του 2004
43(I) του 2005
99(I) του 2005
115(I) του 2005
93(I) του 2006
28(I) του 2007
56(I) του 2009
90(I) του 2009
171(I) του 2012
...(I) του 2015.

Τροποποίηση του άρθρου 2 του βασικού νόμου.

2. Το άρθρο 2 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά, των ακόλουθων νέων

όρων και των ορισμών τους:

«Αγορά Εμπορευμάτων»
σημαίνει την αγορά του
Χρηματιστηρίου, η
λειτουργία της οποίας
ρυθμίζεται από τις διατάξεις
του Κεφαλαίου Η του
Μέρους Χ·

“Αγορά Παραγώγων”
σημαίνει την αγορά του
Χρηματιστηρίου, η
λειτουργία της οποίας
ρυθμίζεται από τις
διατάξεις του Κεφαλαίου Ζ
του Μέρους Χ·

“Διαχειριστής” σημαίνει
πρόσωπο το οποίο
διαχειρίζεται Οργανισμό
Συλλογικών Επενδύσεων·

131(I) του 2014. “Οργανισμός Συλλογικών
Επενδύσεων” έχει την
έννοια που αποδίδεται
στον όρο αυτό από το
άρθρο 2 του περί
Οργανισμών
Εναλλακτικών
Επενδύσεων Νόμου·

“Παράγωγα Προϊόντα”

σημαίνει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται στις παραγράφους 4 έως 10 του Μέρους III του Τρίτου 144(I) του 2007 Παραρτήματος του περί 106(I) του 2009 Επενδυτικών Υπηρεσιών 141(I) του 2012 και Δραστηριοτήτων και 154(I) του 2012 Ρυθμιζόμενων Αγορών 193(I) του 2014. Νόμου»·

(β) με τη διαγραφή των ακόλουθων όρων και των ορισμών αυτών:

«“Αγορά Διαπραγματεύσιμων Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων”·

“Αμοιβαίο Κεφάλαιο”·

“Διαπραγματεύσιμοι ΟΣΕΚΑ”·

«Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου»·

“κανονισμός αμοιβαίου κεφαλαίου”·

“Κανονισμός 1287/2006”·

“Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου”·

“Οδηγία 2009/65/ΕΧ”·» και

(γ) με την αντικατάσταση του ορισμού των όρων

«“κινητές αξίες”» ή περιληπτικά «“αξίες”» και «τίτλοι» με τους ακόλουθους νέους ορισμούς:

«“κινητές αξίες” ή περιληπτικά “αξίες” σημαίνει οποιασδήποτε μορφής χρηματοοικονομικό μέσο που αναφέρεται στο Μέρος III του Τρίτου Παραρτήματος του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και περιλαμβάνουν μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων·

“τίτλοι” έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο “κινητές αξίες” ή περιληπτικά “αξίες”».

Τροποποίηση του άρθρου 5 του βασικού νόμου.

3. Το άρθρο 5 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αναρίθμηση της υφιστάμενης παραγράφου (στ) του εδαφίου (1) αυτού, σε παράγραφο (ζ) και την προσθήκη αμέσως μετά την παράγραφο (ε) αυτού, της ακόλουθης νέας παραγράφου:

«(στ) Η σύσταση και λειτουργία εταιρειών, συνεταιρισμών, οργανισμών ή άλλων οντοτήτων και η συμμετοχή σε αυτούς, καθώς και η επένδυση στο κεφάλαιο και στο ιδιοκτησιακό καθεστώς οποιασδήποτε εταιρείας, συνεταιρισμού, οργανισμού ή άλλης οντότητας.» και

(β) με την προσθήκη στο τέλος του εδαφίου (2) αυτού, πριν το σημείο της τελείας, της ακόλουθης φράσης:

«ή οποιαδήποτε κύρια ή παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία ή δραστηριότητα την οποία θα επιτρέψει η Επιτροπή».

Τροποποίηση του άρθρου 10 του βασικού νόμου.

4. Το άρθρο 10 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη, στο εδάφιο (2) αυτού, αμέσως μετά την παράγραφο (ιβ), των ακόλουθων νέων παραγράφων:

«(ιγ) Έχει εξουσία δημιουργίας και λειτουργίας Αγοράς Παραγωγών Προϊόντων, καθώς και παροχής συνεπακόλουθων ή συναφών υπηρεσιών αναφορικά με τη σύναψη συμφωνιών ή την εκκαθάριση συναλλαγών αναφορικά προς Παράγωγα Προϊόντα.

(ιδ) Έχει εξουσία δημιουργίας και λειτουργίας Αγοράς Εμπορευμάτων, καθώς και παροχής συνεπακόλουθων ή συναφών υπηρεσιών αναφορικά με τη φύλαξη, διάθεση ή απόκτηση εμπορευμάτων.».

Τροποποίηση του άρθρου 31 του βασικού νόμου.

5. Το άρθρο 31 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στο τέλος της παραγράφου (δ) του εδαφίου (2) αυτού, του σημείου της άνω τελείας, με το σημείο της

τελείας και τη διαγραφή της παραγράφου (ε) αυτού:

- (β) με την προσθήκη στο εδάφιο (5) αυτού, αμέσως μετά την παράγραφο (γ), της ακόλουθης νέας παραγράφου:

«(δ) να ορίζονται διαφορετικές ή ειδικές προϋποθέσεις απόκτησης ή διατήρησης της ιδιότητας Μέλους ανάλογα με την Αγορά στην οποία είναι δυνατόν αυτό να ενεργεί.».

Τροποποίηση του άρθρου 34Α του βασικού νόμου. 6. Το άρθρο 34Α του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση του σημείου της τελείας στο τέλος της επιφύλαξης της παραγράφου (ε) αυτού, με το σημείο της άνω και κάτω τελείας και την προσθήκη αμέσως μετά, της ακόλουθης νέας επιφύλαξης:

«Νοείται περαιτέρω ότι, το Συμβούλιο δυνατό να διαφοροποιεί οποιαδήποτε απόφασή του η οποία εκδίδεται δυνάμει των διατάξεων του παρόντος άρθρου, αναλόγως του αν η ειδική διαπραγμάτευση αφορά την Αγορά Παραγώγων ή τις άλλες Αγορές.».

Τροποποίηση του βασικού νόμου με τη διαγραφή του άρθρου 40. 7. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με τη διαγραφή του άρθρου 40 αυτού.

Τροποποίηση 8. Το άρθρο 58 του βασικού νόμου τροποποιείται ως

του άρθρου 58 ακολουθώς:
του βασικού
νόμου.

(α) Με την προσθήκη στο εδάφιο (2) αυτού, αμέσως μετά την παράγραφο (ε), της ακόλουθης νέας παραγράφου:

«(στ) ως προς Παράγωγα Προϊόντα, πληρούνται τουλάχιστον οι όροι του Κεφαλαίου Z και των Αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση των διατάξεων του Κεφαλαίου Z ή των διατάξεων των άρθρων 57, 58 και 59.»

(β) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (4) αυτού, της λέξης «Αποφάσεις» (δεύτερη γραμμή), με τη λέξη «αποφάσεις» και

(γ) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (7) αυτού, της λέξης «Αποφάσεις» (πρώτη γραμμή), με τη λέξη «αποφάσεις».

Τροποποίηση του άρθρου 73 του βασικού νόμου. 9. Το άρθρο 73 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στο εδάφιο (2) αυτού, της λέξης «Απόφαση» (πρώτη γραμμή), με τη λέξη «απόφαση».

Τροποποίηση του άρθρου 89 του βασικού νόμου. 10. Το άρθρο 89 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολουθώς:

- (α) Με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) αυτού, της λέξης «Απόφαση» (πρώτη γραμμή), με τη λέξη «απόφαση» και
- (β) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (2) αυτού, της λέξης «Απόφαση» (δεύτερη γραμμή), με τη λέξη «απόφαση».

Τροποποίηση του Κεφαλαίου ΣΤ του Μέρους Χ του βασικού νόμου.

11. Το Κεφάλαιο ΣΤ του Μέρους Χ του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

- (α) Με τη διαγραφή των άρθρων 105 έως 112 αυτού και
- (β) με την αντικατάσταση του υφιστάμενου Κεφαλαίου ΣΤ με το ακόλουθο νέο Κεφάλαιο:

«ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ

Προϋποθέσεις εισαγωγής Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων στο Χρηματιστήριο

Ερμηνεία. 95. Για σκοπούς του παρόντος Κεφαλαίου, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια-

“Επενδυτικό Σχέδιο Περιορισμένου Αριθμού Προσώπων” σημαίνει ομάδα περιουσίας οποιασδήποτε νομικής μορφής που ανήκει σε περισσότερα από ένα πρόσωπα και λειτουργεί συλλογικά και προς όφελος των δικαιούχων της, με σκοπό την επένδυση κατά τον τρόπο και

προς τον σκοπό που τα καταστατικά της έγγραφα ή η συμφωνία συνεταιρισμού, αναλόγως της περίπτωσης, προβλέπουν και της οποίας οι δικαιούχοι δεν υπερβαίνουν τα εβδομήντα πέντε (75) πρόσωπα και δεν έχει δικαίωμα πρόσκλησης στο κοινό για διάθεση μεριδίων ή μετοχών της.

Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων

Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων 96. Στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων εισάγονται κατόπιν απόφασης του Συμβουλίου-Σχεδίων.

(α) Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες συμβατικής μορφής (Αμοιβαίο Κεφάλαιο) ή καταστατικής μορφής (Εταιρείες Επενδύσεων Σταθερού ή Μεταβλητού Κεφαλαίου) που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ή έχουν δικαίωμα διάθεσης των μεριδίων ή μετοχών τους στο έδαφος της Δημοκρατίας.

(β) Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων συμβατικής μορφής (Αμοιβαίο Κεφάλαιο)

ή καταστατικής μορφής (Εταιρείες Επενδύσεων Σταθερού ή Μεταβλητού Κεφαλαίου) ή Συνεταιρισμοί Περιορισμένης Ευθύνης που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ή έχουν δικαίωμα διάθεσης των μεριδίων ή μετοχών τους στο έδαφος της Δημοκρατίας.

Αίτηση Εισαγωγής στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων

Αίτηση εισαγωγής στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων.

97. (1) Το Συμβούλιο καθορίζει με Αποφάσεις του τον τύπο της αίτησης για εισαγωγή, τα απαιτούμενα δικαιολογητικά που τη συνοδεύουν και ρυθμίζει οποιοδήποτε θέμα αφορά τον τρόπο και την διαδικασία εισαγωγής.

(2) Αφού εγκριθεί η αίτηση εισαγωγής-

(i) Το Συμβούλιο εκδίδει ανακοίνωση αναφορικά με την απόφασή του για την έγκριση της εισαγωγής των μεριδίων ή μετοχών του Συλλογικού Επενδυτικού Σχεδίου στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών

Σχεδίων

- (ii) Το Συλλογικό Επενδυτικό Σχέδιο ή ο Διαχειριστής, όπου εφαρμόζεται, μεριμνά για τη δημοσίευση ανακοίνωσης σε μία ή περισσότερες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας η οποία αναφέρει τουλάχιστον-
- (α) τα στοιχεία της πιο πάνω απόφασης του Συμβουλίου,
 - (β) τα στοιχεία του Συλλογικού Επενδυτικού Σχεδίου,
 - (γ) τον τόπο διάθεσης των βασικών πληροφοριών προς τους επενδυτές ή της πρόσκλησης για εγγραφή και τη διεύθυνση της ιστοσελίδας του Συλλογικού Επενδυτικού Σχεδίου και του Χρηματιστηρίου όπου αυτά είναι δημοσιευμένα και
 - (δ) την ημερομηνία έναρξης

συναλλαγών επί των μεριδίων ή μετοχών.

(3) Η κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο (ii) του εδαφίου (2) ανακοίνωση και όπου εφαρμόζεται το ενημερωτικό δελτίο μαζί με τις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές ή η πρόσκληση για εγγραφή ή το πληροφοριακό δελτίο, δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου και του Συλλογικού Επενδυτικού Σχεδίου ή του Διαχειριστή όπου εφαρμόζεται.

(4) Η διενέργεια συναλλαγών στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων, επιτρέπεται να αρχίσει μετά την πάροδο τριών (3) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία δημοσίευσης της ανακοίνωσης και των εγγράφων που προβλέπονται στο εδάφιο (3).

Διαγραφή μεριδίων ή μετόχων από την Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων

Διαγραφή μεριδίων ή μετοχών από την Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων.

98. (1) Η διαγραφή μεριδίων ή μετοχών Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων που έχουν εισαχθεί στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων, αποφασίζεται από το Συμβούλιο με την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου όπου αυτό εφαρμόζεται, είτε αυτεπαγγέλτως είτε κατόπιν αίτησης του Συλλογικού Επενδυτικού Σχεδίου ή του Διαχειριστή

είτε κατόπιν πρότασης της ρυθμιστικής και εποπτικής αρχής εφόσον συντρέχει ένας τουλάχιστον από τους ακόλουθους λόγους:

- (α) Το Συλλογικό Επενδυτικό Σχέδιο έπαυσε να υφίσταται·
- (β) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου έχει ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του Συλλογικού Επενδυτικού Σχεδίου:

Νοείται ότι, το Συμβούλιο δύναται να διαγράψει Συλλογικό Επενδυτικό Σχέδιο από το Χρηματιστήριο σε περίπτωση που αυτό δεν συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τη χρηματιστηριακή νομοθεσία.

(2) Η απόφαση του Συμβουλίου για τη διαγραφή δημοσιεύεται με την καταχώρισή της στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου.

(3) Με την απόφαση του Συμβουλίου για διαγραφή δύναται να καθορισθεί προθεσμία, η οποία αρχίζει από τη δημοσίευση της απόφασης και με την παρέλευση της οποίας τίθεται σε ισχύ

η διαγραφή.

(4) Η διαγραφή συνεπάγεται οριστική παύση και απαγόρευση κατάρτισης συναλλαγών επί μεριδίων Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων.

Ρυθμιστική εξουσία του Συμβουλίου

Ρυθμιστική 99. Το Συμβούλιο καθορίζει με εξουσία του Αποφάσεις του- Συμβουλίου.

(α) Τις επιμέρους αγορές της Αγοράς Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων, οι οποίες επιπροσθέτως των προβλεπομένων από τις διατάξεις του άρθρου 57 κριτηρίων διαφοροποίησης, διαφοροποιούνται στο κατά πόσο τα μερίδια ή οι μετοχές που εκδίδονται θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης·

(β) τις συνεχείς υποχρεώσεις με τις οποίες το Συλλογικό Επενδυτικό Σχέδιο ή ο Διαχειριστής, αναλόγως της περίπτωσης, πρέπει να συμμορφώνεται·

- (γ) τους κανόνες συναλλαγών οι οποίοι διέπουν την κατάρτιση συναλλαγών επί των μεριδίων ή την εξαγορά τους
- (δ) τις διαδικασίες και/ή ενέργειες οι οποίες πρέπει να τηρούνται και/ή αναλαμβάνονται σε περίπτωση διάσπασης ή συγχώνευσης Συλλογικού Επενδυτικού Σχεδίου
- (ε) τους κανόνες που αφορούν στην εκκαθάριση συναλλαγών επί των Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων
- (στ) τα δικαιώματα τα οποία καταβάλλει το Συλλογικό Επενδυτικό Σχέδιο ή ο Διαχειριστής-
 - (i) κατά την υποβολή αίτησης για εισαγωγή μεριδίων ή μετοχών Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων και
 - (ii) κατά την εισαγωγή των μεριδίων ή μετοχών στην πιο πάνω αγορά

- (ζ) τις ετήσιες συνδρομές οι οποίες καταβάλλονται μετά την εισαγωγή των μεριδίων ή μετοχών από τα Συλλογικά Επενδυτικά Σχέδια και
- (η) τα τέλη εγγραφής και τις ετήσιες συνδρομές των Διαχειριστών στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων.

Εγγραφή Επενδυτικών Σχεδίων Περιορισμένου

Αριθμού Προσώπων σε μητρώο του Χρηματιστηρίου

Εγγραφή 100. (1) Το Χρηματιστήριο τηρεί Επενδυτικών μητρώο εγγραφής Επενδυτικών Σχεδίων Σχεδίων Περιορισμένου Αριθμού Προσώπων, στο Περιορισμένου οποίο είναι δυνατή η κατόπιν αίτησης Αριθμού εγγραφή Επενδυτικών Σχεδίων Προσώπων σε Περιορισμένου Αριθμού Προσώπων. μητρώο του Χρηματιστηρίου.

(2) Το Συμβούλιο δύναται με Απόφασή του-

- (α) να καθορίζει τις προϋποθέσεις τις οποίες ένα Επενδυτικό Σχέδιο Περιορισμένου Αριθμού Προσώπων πρέπει να πληροί ώστε να είναι

δυνατή η εγγραφή του στο μητρώο, τον τύπο της αίτησης και τα άλλα αποδεικτικά στοιχεία ή πληροφορίες που απαιτούνται για την εγγραφή του·

- (β) να καθορίζει τις συνεχείς υποχρεώσεις που πρέπει να τηρούνται για να είναι δυνατή η διατήρηση της εγγραφής στο μητρώο·
- (γ) να ρυθμίζει θέματα κατηγοριοποίησης των εγγεγραμμένων σχεδίων, αναλόγως της μορφής τους, του τομέα στον οποίο επενδύουν, του μεγέθους τους, των υποχρεώσεων οργάνωσης, των συνεχών υποχρεώσεών τους ή άλλων παραγόντων που τα διαφοροποιούν·
- (δ) να ρυθμίζει θέματα που αφορούν στη διαγραφή από το μητρώο·
- (ε) να καθορίζει τα δικαιώματα υποβολής

αίτησης και εγγραφής, τα ετήσια τέλη ή άλλες υπηρεσίες που αφορούν στο εγγεγραμμένο σχέδιο.

Διοικητικές κυρώσεις

Διοικητικές
κυρώσεις.

101. (1) Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης οποιουδήποτε προσώπου με τις διατάξεις του παρόντος Κεφαλαίου ή των Αποφάσεων του Συμβουλίου που εκδίδονται δυνάμει αυτού, το Συμβούλιο δύναται να επιβάλει διοικητικό πρόστιμο το οποίο δεν υπερβαίνει τις δεκαεπτά χιλιάδες ευρώ (€17.000) και σε περίπτωση επανάληψης διοικητικό πρόστιμο το οποίο δεν υπερβαίνει τις τριάντα τέσσερις χιλιάδες ευρώ (€34.000).

(2) Σε περίπτωση που οποιοδήποτε πρόσωπο αποκομίζει όφελος από πράξεις που διενήργησε κατά παράβαση των διατάξεων του παρόντος Νόμου, το οποίο υπερβαίνει το ύψος του επιβαλλόμενου διοικητικού προστίμου κατά τα προβλεπόμενα στο εδάφιο (1), το Συμβούλιο δύναται να επιβάλει διοικητικό πρόστιμο ανερχόμενο μέχρι του διπλασίου του επιτευχθέντος οφέλους καθ' υπέρβαση των προβλεπομένων στο εδάφιο (1), ορίων διοικητικού προστίμου.

(3) Σε περίπτωση που μετά την

επιβολή του διοικητικού προστίμου, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, πρόσωπο δεν συμμορφώνεται με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου εντός τασσόμενου χρονικού διαστήματος, το Συμβούλιο δύναται να επιβάλει νέο διοικητικό πρόστιμο θεωρώντας τη μη συμμόρφωση ως επανάληψη της παράβασης:

Νοείται ότι, σε περίπτωση επανειλημμένων ή συνεχών παραβάσεων, το Συμβούλιο δύναται να επιβάλλει κατ' επανάληψη διοικητικό πρόστιμο:

Νοείται περαιτέρω ότι, στην ειδοποίηση επιβολής του προστίμου, το Συμβούλιο καθορίζει εύλογη προθεσμία συμμόρφωσης, ανάλογα με το είδος της παράβασης.

Δικαίωμα απολογίας πριν την επιβολή προστίμου

Δικαίωμα απολογίας πριν την επιβολή προστίμου. 102. Το Συμβούλιο προτού επιβάλει διοικητικό πρόστιμο κατά τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 101, καλεί το πρόσωπο το οποίο δεν συμμορφώνεται με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου σε απολογία με την κατάθεση γραπτού υπομνήματος, το οποίο κατατίθεται εντός τασσόμενης προς τούτο προθεσμίας, η οποία δε δύναται να είναι μικρότερη των δέκα (10) εργάσιμων

ημερών.

Φορολογική μεταχείριση

Φορολογική μεταχείριση.	103. Τα Συλλογικά Επενδυτικά Σχέδια τα οποία είναι εισηγμένα στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Νόμου, καθώς και τα πρόσωπα τα οποία αποκτούν μερίδια των ανωτέρω Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων, υπόκεινται στις διατάξεις του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου και του περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμου.
118(I) του 2002	
230(I) του 2002	
162(I) του 2003	
195(I) του 2004	
92(I) του 2005	
113(I) του 2006	
80(I) του 2007	
138 (I) του 2007	
32(I) του 2009	
45(I) του 2009	
74(I) του 2009	
110(I) του 2009	
41(I) του 2010	
133(I) του 2010	
116(I) του 2011	
197(I) του 2011	
102(I) του 2012	
188(I) του 2012	
19 (I) του 2013	
26(I) του 2013	
27(I) του 2013	
17(I) του 2014	

115(I) του 2014
 134(I) του 2014
 170(I) του 2014
 116(I) του 2015.

117(I) του 2002
 223(I) του 2002
 188(I) του 2003
 178(I) του 2007
 23(I) του 2009
 44 (I) του 2009
 75(I) του 2009
 111 (I) του 2009
 40(I) του 2010
 132(I) του 2010
 114(I) του 2011
 190(I) του 2011
 72(I) του 2012
 29(I) του 2013
 119(I) του 2015.

Απαλλαγή

Απαλλαγή από 104. Η σύσταση Συλλογικού τέλη Επενδυτικού Σχεδίου, η διάθεση, η αγορά και πώληση ή η μεταβίβαση χαρτοσήμου. μεριδίων ή μετοχών αυτού απαλλάσσονται από την υποχρέωση καταβολής τέλους χαρτοσήμου.».

Τροποποίηση του βασικού νόμου με την προσθήκη στο

12. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την προσθήκη αμέσως μετά το Κεφάλαιο ΣΤ του Μέρους Χ, των ακόλουθων νέων Κεφαλαίων:

Μέρος X νέων
Κεφαλαίων Z
και Η.

«ΚΕΦΑΛΑΙΟ Z

Προϋποθέσεις εισαγωγής Παράγωγων Προϊόντων

Προϋποθέσεις 104Α. (1) Το Συμβούλιο εισάγει προς εισαγωγής διαπραγμάτευση Παράγωγα Προϊόντα, Παράγωγων εφόσον πληρούνται οι αναγκαίες Προϊόντων. συνθήκες καταλληλότητάς τους ως τυποποιημένων μέσων συναλλαγής που αφορούν στην ομαλή διεξαγωγή της διαπραγμάτευσης της εκκαθάρισης και του διακανονισμού τους λαμβάνοντας υπόψη ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται στον Κανονισμό 1287/2006 της Επιτροπής της 10^{ης} Αυγούστου 2006 για την εφαρμογή της οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις υποχρεώσεις τήρησης αρχείων για τις επιχειρήσεις επενδύσεων, τη γνωστοποίηση συναλλαγών, τη διαφάνεια της αγοράς, την εισαγωγή χρηματοπιστωτικών μέσων προς διαπραγμάτευση, καθώς και τους ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της οδηγίας αυτής, ήτοι ότι:

Επίσημη
Εφημερίδα
της ΕΕ:
L. 241,
02.09.2006
σ. 1.

- (α) Οι όροι της σύμβασης είναι σαφείς και ανεπίδεκτοι παρερμηνείας και επιτρέπουν το συσχετισμό της τιμής του Παραγώγου με την τιμή ή άλλο

μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου.

- (β) Η τιμή ή άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου είναι αξιόπιστη και διαθέσιμη στο κοινό.
- (γ) Υπάρχουν επαρκείς και δημοσιευμένες πληροφορίες οι οποίες επιτρέπουν την αποτίμηση της αξίας του Παραγώγου.
- (δ) Οι ρυθμίσεις για τον προσδιορισμό της τιμής διακανονισμού της σύμβασης, διασφαλίζουν ότι η τιμή αυτή αντικατοπτρίζει ορθά την τιμή ή οποιοδήποτε άλλο μέτρο της αξίας του υποκείμενου μέσου.
- (ε) Εάν ο διακανονισμός του Παραγώγου απαιτεί ή επιτρέπει την παράδοση υποκείμενου τίτλου ή περιουσιακού στοιχείου αντί του χρηματικού διακανονισμού, υπάρχουν κατάλληλες ρυθμίσεις που επιτρέπουν στους συμμετέχοντες στην αγορά να λαμβάνουν χρήσιμες πληροφορίες για το υποκείμενο

μέσο, καθώς και κατάλληλες διαδικασίες διακανονισμού και παράδοσης του υποκείμενου μέσου.

(2) Το Συμβούλιο δύναται με αποφάσεις του να καθορίζει-

- (α) τους όρους ή τα κριτήρια που τηρούνται ή συνεκτιμώνται για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση Παραγώγου·
- (β) τους κανόνες σε σχέση με τα χαρακτηριστικά εισαγωγής των Παραγώγων, τους όρους εισαγωγής ή τις προϋποθέσεις τροποποίησής τους·
- (γ) τις προϋποθέσεις αναστολής διαπραγμάτευσης, την παύση εισαγωγής ή τη διαγραφή Παραγώγου·
- (δ) τις προσυναλλακτικές, τις συναλλακτικές και τις μετασυναλλακτικές πληροφορίες, καθώς και τον τρόπο δημοσιοποίησής τους·
- (ε) τις προϋποθέσεις κτήσης της ιδιότητας Μέλους στην Αγορά

Παραγώγων·

- (στ) τις υποχρεώσεις των Μελών στην Αγορά Παραγώγων σχετικά με την κατάρτιση, εκκαθάριση και τον διακανονισμό των συναλλαγών·
- (ζ) το σύστημα και τη διαδικασία εκκαθάρισης των καταρτιζόμενων συναλλαγών·
- (η) οποιοδήποτε άλλο συνεπακόλουθο ή συναφές με την διαπραγμάτευση Παράγωγων Προϊόντων θέμα.

(3) Το Συμβούλιο έχει εξουσία ανάθεσης της ευθύνης εκκαθάρισης και τελείωσης συναλλαγών αναφορικά προς Παράγωγα Προϊόντα σε τρίτο πρόσωπο ή σε οντότητα στην οποία το ίδιο συμμετέχει, υπό την προϋπόθεση ότι ο φορέας αυτός αναγνωρίζεται και έχει τη δυνατότητα ανάληψης τέτοιας δραστηριότητας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η

Αγορά Εμπορευμάτων

Αγορά 104B. Το Συμβούλιο δύναται με Εμπορευμάτων. Αποφάσεις του να καθορίζει-

- (α) τους όρους, τα κριτήρια ή τις προϋποθέσεις που απαιτούνται προκειμένου προϊόν να αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Αγορά Εμπορευμάτων·
- (β) τα πρότυπα αναφορικά με την ποιότητα, συσκευασία, αποθήκευση και παράδοση των προς διαπραγμάτευση προϊόντων·
- (γ) τους κανόνες που αφορούν στη διάθεση, φύλαξη, διαπραγμάτευση και παράδοση των προϊόντων·
- (δ) οποιοδήποτε άλλο τεχνικό ή διαδικαστικό θέμα σχετικό με τη λειτουργία της Αγοράς Εμπορευμάτων.».

Τροποποίηση του άρθρου 113 του βασικού νόμου
13. Το άρθρο 113 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση των εδαφίων (4) και (5) αυτού, με τα ακόλουθα νέα εδάφια:
νόμου.

«(4) Τα Συλλογικά Επενδυτικά Σχέδια των οποίων μερίδια ή μετοχές εισάγονται στην Αγορά Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων, πέραν των υποχρεώσεων που προβλέπονται στο νόμο σύστασής τους, τηρούν τις υποχρεώσεις που καθορίζονται με Αποφάσεις που

εκδίδονται δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου.

(5) Τα Επενδυτικά Σχέδια Περιορισμένου Αριθμού Προσώπων για τα οποία τηρείται μητρώο εγγραφής, πέραν των υποχρεώσεων που προβλέπονται στο νόμο σύστασής τους, τηρούν τις υποχρεώσεις που καθορίζονται με Αποφάσεις που εκδίδονται δυνάμει των διατάξεων του παρόντος Νόμου.».

Τροποποίηση του άρθρου 178 του βασικού νόμου.
14. Το άρθρο 178 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

- (α) Με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) αυτού, της λέξης «Απόφασης» (πρώτη γραμμή), με τη λέξη «απόφαση» και
- (β) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (2) αυτού, της λέξης «Απόφαση» (πρώτη γραμμή), με τη λέξη «απόφαση».

Τροποποίηση του άρθρου 179 του βασικού νόμου.
15. Το άρθρο 179 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

- (α) Με την αντικατάσταση στο εδάφιο (1) αυτού, της λέξης «Απόφαση» (πρώτη γραμμή), με τη λέξη «απόφαση» και
- (β) με την αντικατάσταση στο εδάφιο (4) αυτού, της λέξης «Αποφάσεις» (πρώτη γραμμή), με τη

λέξη «αποφάσεις».

Τροποποίηση του άρθρου 185 του βασικού νόμου. 16. Το άρθρο 185 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση στο εδάφιο (2) αυτού, της λέξης «Απόφαση» (τρίτη γραμμή), με τη λέξη «απόφαση».