

Αριθμός 567

ΟΔΗΓΙΑ Ε.Π.Ε.Υ. 1/2002

**ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ
ΚΥΠΡΙΑΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΡΘΡΩΝ

1. Συνοπτικός τίτλος.
2. Ερμηνεία.
3. Πεδίο εφαρμογής.
4. Γενικές αρχές.
5. Έναρξη ισχύος

ΠΡΩΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ - ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

1. Απαρίθμηση ουσιαστικών κριτηρίων χορήγησης άδειας.
2. Οργανωτική επάρκεια και διοικητική διάρθρωση της αιτήτριας
 - 2.1. Στόχοι
 - α) Η υλοποίηση της στρατηγικής της αιτήτριας.
 - β) Η αποτελεσματική άσκηση εσωτερικού ελέγχου.
 - γ) Η λειτουργία των επιμέρους οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας.
 - 2.2. Εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας.
 - 2.3. Ελάχιστο υποχρεωτικό περιεχόμενο εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και οργανογράμματος.
 - 2.3.1 Διακεκριμένες οργανωτικές μονάδες
 - 2.3.2 Υποδιαίρεση και τρόπος λειτουργίας των οργανωτικών μονάδων
 - 2.3.3 Διαδικασίες προς διασφάλιση της λειτουργικής ανεξαρτησίας των οργανωτικών μονάδων και διάκριση αρμοδιοτήτων
 - 2.3.4 Διαχείριση κινδύνων.
 - 2.3.5 Διαδικασίες αντιμετώπισης έκτακτων παθολογικών καταστάσεων
3. Αποτελεσματικότητα του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου της αιτήτριας
 - 3.1. Γενικές αρχές
 - 3.2. Μονάδα εσωτερικού ελέγχου, αρχές λειτουργίας και καθήκοντά της
 - 3.3. Κανόνες στελέχωσης της μονάδας εσωτερικού ελέγχου
 - 3.4. Χρόνος διενέργειας και συχνότητα ελέγχων.
 - 3.5. Πρόσβαση σε αρχεία και στοιχεία.

- 3.6. Βιβλίο και αρχείο ευρημάτων εσωτερικού ελέγχου.
- 3.7. Εποπτεία μονάδας εσωτερικού ελέγχου
- 3.8. Δυνατότητα αναθεώρησης επιμέρους εργασιών εσωτερικού ελέγχου σε τρίτα πρόσωπα

4. Διαχωρισμός και διάκριση των περιουσιακών στοιχείων της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. από τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών της και διάκριση των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. μεταξύ τους (segregation)
 - 4.1. Γενικές αρχές
 - 4.2. Μέσα και μέθοδοι επίτευξης των αρχών της παραγράφου 4.1.
 - 4.2.1 Κανόνες τήρησης στα βιβλία της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. λογαριασμών αξιών και μετρητών ανά πελάτη
 - 4.2.2 Κανόνες τήρησης λογαριασμών πελατών.
 - 4.2.3 Κανόνες τήρησης λογαριασμών χρηματοοικονομικών μέσων.
 - 4.2.4 Κανόνες επιλογής συνεργαζόμενων επιχειρήσεων

5. Επάρκεια και αποτελεσματικότητα των μηχανισμών και διαδικασιών πρόληψης και αντιμετώπισης σύγκρουσης συμφερόντων.
 - 5.1. Γενικές αρχές
 - 5.2. Ειδικοί κανόνες οργάνωσης και διάρθρωσης
 - 5.2.1 Προστασία εμπιστευτικών πληροφοριών
 - 5.2.2 Διαδικασίες στεγανοποίησης οργανωτικών μονάδων
 - 5.2.3 Διαδικασίες διασφάλισης δίκαιης μεταχείρισης πελατών
 - 5.2.4 Διαδικασίες προειδοποίησης πελατών για συναλλαγές που εγκυμονούν κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων
 - 5.2.5 Διαδικασίες άσκησης εσωτερικού ελέγχου ως προς τις συναλλαγές της αιτήτριας και του προσωπικού της
 - 5.2.6 Διαδικασίες αντιμετώπισης παραπόνων πελατών

6. Κατάλληλη στελέχωση της αιτήτριας
 - 6.1 Διαδικασίες διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού.
 - 6.2 Προϋποθέσεις επαγγελματικής κατάρτισης, πείρας και ικανοτήτων
 - 6.2.1 Προσόντα διοικητικών και διευθυντικών στελεχών
 - 6.2.2 Κατάλληλη στελέχωση οργανωτικών μονάδων
 - 6.3. Ήθος και αξιοπιστία μελών της Διοίκησης και προσωπικού.

7. Καταλληλότητα μετόχων της αιτήτριας
 - 7.1 Γενικές αρχές
 - 7.2 Έλεγχος μετόχων που είναι νομικά πρόσωπα
 - 7.3 Περιεχόμενο ελέγχου

8. Τεχνικά και οικονομικά μέσα της αιτήτριας
 - 8.1 Γενικές αρχές
 - 8.2 Επαρκή οικονομικά μέσα
 - 8.2.1 Γενικές Αρχές
 - 8.2.2 Εξειδίκευση
 - 8.3 Κατάλληλοι μηχανισμοί ελέγχου και ασφαλείας στον τομέα της ηλεκτρονικής επεξεργασίας δεδομένων
 - 8.4 Άρτια οργανωμένο σύστημα καταχώρησης των διενεργούμενων συναλλαγών, οικονομικών δοσοληψιών και λοιπών πληροφοριών και εγγράφων που συνδέονται με την άσκηση της δραστηριότητας της αιτήτριας
9. Επηρεασμός της άσκησης εποπτείας από στενούς δεσμούς.

ΔΕΥΤΕΡΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ - ΔΙΑΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

- 1 Διαδικασία ενώπιον της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
 - 1.1. Αντικείμενο ελέγχου
 - 1.2. Συνοδευτική αίτηση και δέουσα υπογραφή της
 - 1.3. Προϋποθέσεις έναρξης ελέγχου του φακέλου
 - 1.4. Παροχή συμπληρωματικών στοιχείων και διευκρινίσεων
 - 1.5. Επικοινωνία της αιτήτριας με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το στάδιο προετοιμασίας του φακέλου
 - 1.6. Συλλογή πληροφοριών και διενέργεια ελέγχων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
 - 1.7. Διαδικασία προηγούμενης ακρόασης επί ολικώς ή μερικώς απορριπτικής εισήγησης
 - 1.8. Διαδικασία ελέγχου εταιριών εν λειτουργία
 - 1.9. Διαδικασία ελέγχου επί νεοϊδρυόμενης εταιρίας
 - 1.10. Ανάκληση αίτησης
2. Περιεχόμενο αιτήσεως
 - 2.1. Γενικές αρχές
 - 2.2. Ελάχιστα αναγκαία στοιχεία φακέλου αιτήτριας που είναι υπό σύσταση εταιρία
 - 2.3. Ελάχιστα αναγκαία στοιχεία φακέλου αιτήτριας που είναι υφιστάμενη ημεδαπή εταιρία
 - 2.4. Ελάχιστα αναγκαία στοιχεία φακέλου αιτήτριας που εδρεύει ως Ε.Π.Ε.Υ. σε τρίτη χώρα

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που τις παρέχουν τα εδάφια (4) και (7) του άρθρου 10, το εδάφιο (4) του άρθρου 15, το εδάφιο (3) του άρθρου 33 και το εδάφιο (2) του άρθρου 37 του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου του 2002, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

Συνοπτικός τίτλος 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί των προϋποθέσεων χορήγησης αδείας λειτουργίας Κ.Ε.Π.Ε.Υ. Οδηγία του 2002.

Ερμηνεία 2. (1) Στην Παρούσα Οδηγία, εκτός εάν προκύπτει διαφορετικά από το κείμενο:

«άδεια» σημαίνει την άδεια λειτουργίας Κ.Ε.Π.Ε.Υ. που χορηγεί η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Νόμου και έχει ως αντικείμενο την παροχή από την Κ.Ε.Π.Ε.Υ. των επενδυτικών ή και παρεπομένων υπηρεσιών που απαριθμεί η άδεια.

«αιτήτρια» περιλαμβάνει την υφιστάμενη ή υπό ίδρυση εταιρία, που υποβάλλει αίτηση για χορήγηση αδείας λειτουργίας Κ.Ε.Π.Ε.Υ., σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας.

«διαδικασία αφερεγγυότητας» σημαίνει το συλλογικό μέτρο, το οποίο προβλέπεται από το δίκαιο που διέπει την επιχείρηση και αφορά είτε την εκκαθάριση είτε την αναδιοργάνωση αυτής, εφόσον το μέτρο αυτό συνεπάγεται την αναστολή των μεταβιβάσεων περιουσιακών στοιχείων ή των πληρωμών ή την επιβολή περιορισμών σ' αυτές.

«κεντρικό μητρώο» σημαίνει σύστημα, στο οποίο καταχωρούνται χρηματοοικονομικά μέσα, ιδίως σε άυλη μορφή, και παρακολουθούνται οι επ' αυτών μεταβολές, ενδεικτικώς λόγω μεταβιβάσεων, επιβαρύνσεων και εν γένει πράξεων διαθέσεως.

«μη εκτελεστικά μέλη διοικητικού συμβουλίου» σημαίνει τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου που δεν ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της αιτήτριας, αλλά είναι επιφορτισμένα με την εποπτεία όλων των εταιρικών ζητημάτων.

«Νόμος» σημαίνει τον περί Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμο του 2002.

(2) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων του προηγούμενου εδαφίου, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται από το Νόμο.

Πεδίο εφαρμογής

3 - (1) Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται σε όλες τις αιτήσεις που υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη χορήγηση ή τροποποίηση αδείας.

(2) Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται αναλόγως στις περιπτώσεις των εδαφίων (1) και (5) του άρθρου 29 του Νόμου, προκειμένου περί Ε.Π.Ε.Υ., η οποία εδρεύει σε τρίτη χώρα και υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αίτηση για να ιδρύσει υποκατάστημα στη Δημοκρατία, καθώς και των εδαφίων (1) και (4) του άρθρου 30 του Νόμου, προκειμένου περί Ε.Π.Ε.Υ., η οποία εδρεύει σε τρίτη χώρα και υποβάλλει αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή στη Δημοκρατία επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών διασυννοριακάς, χωρίς την ίδρυση υποκαταστήματος.

Γενικές αρχές

4 - (1) Για τη χορήγηση αδείας η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα εκτιμά κατά πόσον η αιτήτρια διαθέτει ή θα διαθέτει, βάσει των στοιχείων που υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και θα είναι σε θέση να πληροί – τόσο κατά την έναρξη των εργασιών αυτής, όσο και καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας της – εκείνες τις προϋποθέσεις οργανωτικής, στελεχιακής και τεχνικοοικονομικής επάρκειας, οι οποίες θα της επιτρέπουν να παρέχει τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες της, για τις οποίες ζητεί τη χορήγηση αδείας, χωρίς να θέτει σε κίνδυνο τα συμφέροντα του επενδυτικού κοινού και την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς. Κατά την αξιολόγηση του βαθμού εκπλήρωσης από την αιτήτρια των ουσιαστικών κριτηρίων χορήγησης αδείας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα συνεκτιμά το είδος και τον όγκο των δραστηριοτήτων που προτίθεται να ασκήσει η αιτήτρια, καθώς και το είδος και το μέγεθος των συνυφασμένων με αυτές κινδύνων.

(2) Σκοπός της διαδικασίας ελέγχου των νομίμων προϋποθέσεων, που απαριθμούνται στην παρούσα Οδηγία, για τη χορήγηση της αδείας, είναι η πρόληψη της ίδρυσης και λειτουργίας Κ.Ε.Π.Ε.Υ., ως προς την οποία στοιχειοθετείται, βάσει των στοιχείων του φακέλου που προσκομίζονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μη ανεκτή διακινδύνευση των συμφερόντων της εταιρίας, των επενδυτών και γενικότερα της εύρυθμης λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς. Νοείται ότι σκοπός του ελέγχου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δεν είναι να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο μη βιωσιμότητας Κ.Ε.Π.Ε.Υ. ούτε να διασφαλισθεί απολύτως η μη διενέργεια από αυτή παρανόμων πράξεων. Για το λόγο αυτό, η πρόληψη της ίδρυσης Κ.Ε.Π.Ε.Υ., η λειτουργία της οποίας θα εγκυμονούσε μη ανεκτό κίνδυνο για την εύρυθμη λειτουργία

ΠΡΩΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ
ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

1. Απαρίθμηση ουσιαστικών κριτηρίων χορήγησης άδειας

1.1. Στο παρόν Παράρτημα εξειδικεύεται το περιεχόμενο και η έννοια των παρακάτω ουσιαστικών κριτηρίων χορήγησης αδειάς:

- (α) Της οργανωτικής επάρκειας και της διοικητικής διάρθρωσης της αιτήτριας,
- (β) της αποτελεσματικότητας του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου της αιτήτριας,
- (γ) των οργανωτικών μηχανισμών που πρέπει να διαθέτει η αιτήτρια για την προστασία των πάσης φύσεως περιουσιακών στοιχείων των πελατών της, τα οποία αυτή θα κατέχει ή θα διακινεί, και την αποτροπή της χρήσης τους για λογαριασμό της αιτήτριας ή για λογαριασμό ή προς όφελος τρίτων,
- (δ) της διάρθρωσης και οργάνωσης που πρέπει να διαθέτει η αιτήτρια για να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος βλάβης των συμφερόντων των πελατών της από τυχόν σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ αυτών και της αιτήτριας ή μεταξύ των πελατών της,
- (ε) της κατάλληλης στελέχωσης της αιτήτριας,
- (στ) της καταλληλότητας των μετόχων της αιτήτριας,
- (ζ) των τεχνικών και οικονομικών μέσων της αιτήτριας,
- (η) της επίδρασης που προβλέπεται να έχει η ύπαρξη στενών δεσμών μεταξύ της αιτήτριας και άλλου φυσικού ή νομικού προσώπου στην αποτελεσματική άσκηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των εποπτικών της αρμοδιοτήτων.

1.2. Σε περίπτωση που οποιοδήποτε από τα παρακάτω κριτήρια δεν έχει εφαρμογή στην αιτήτρια, λόγω του είδους των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών που προτίθεται να παρέχει, η αίτηση για τη χορήγηση αδειάς θα προσδιορίζει το μη εφαρμοζόμενο κριτήριο, καθώς και τους λόγους μη εφαρμογής του.

1.3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να παρέχει κατευθυντήριες οδηγίες στην αιτήτρια, προκειμένου να υποβοηθήσει την κατανόηση των διατάξεων της

της κεφαλαιαγοράς και για τα συμφέροντα των επενδυτών, και γενικότερα το δημόσιο συμφέρον, νοείται βάσει των αρχών του κράτους δικαίου και στο πλαίσιο των κανόνων που συνάγονται από την αρχή της οικονομίας της ανοικτής αγοράς που λειτουργεί σύμφωνα με τις αρχές του ελεύθερου ανταγωνισμού και ευνοεί την αποτελεσματική κατανομή των πόρων. Τα ανωτέρω δεν περιορίζουν την εξουσία άσκησης διακριτικής ευχέρειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εντός του πλαισίου του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας.

(3) Η άδεια χορηγείται με βάση τα ουσιαστικά κριτήρια που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι, τα οποία εκτιμώνται υπό το πρίσμα της εν γένει νομοθεσίας περί κεφαλαιαγοράς, και σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Παράρτημα ΙΙ. Η αιτήτρια θα πρέπει να τηρεί και κάθε άλλη υποχρέωση ή όρο που επιβάλλει η κείμενη νομοθεσία για την παροχή επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών, ιδίως τις νόμιμες προϋποθέσεις σχετικά με το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο ανά κατηγορία παρεχομένων επενδυτικών υπηρεσιών.

(4) Η Κ.Ε.Π.Ε.Υ. στην οποία παρέχεται άδεια δεν επιτρέπεται να παρέχει παρά μόνον τις επενδυτικές ή και παρεπόμενες υπηρεσίες που απαριθμούνται στην άδεια.

(5) Όπου στην παρούσα Οδηγία ορίζονται προϋποθέσεις από τις οποίες εξαρτάται η χορήγηση της αδείας, οι σχετικές προϋποθέσεις νοούνται και ως κανόνες και υποχρεώσεις που διέπουν την οργάνωση και στελέχωση των Κ.Ε.Π.Ε.Υ. καθ'όλη τη διάρκεια λειτουργίας τους.

Έναρξη ισχύος

5. - Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας.

παρούσας Οδηγίας για τη χορήγηση της αδείας και τις ειδικές απαιτήσεις των κατ' ιδίαν ουσιαστικών κριτηρίων.

2. Οργανωτική επάρκεια και διοικητική διάρθρωση της αιτήτριας

2.1. Στόχοι

Η οργανωτική δομή της αιτήτριας θα πρέπει να είναι τέτοια, ώστε να διασφαλίζεται:

(α) Η υλοποίηση της στρατηγικής της αιτήτριας

Προς το σκοπό αυτό πρέπει να εξειδικεύονται οι στόχοι της αιτήτριας για κάθε τομέα δραστηριότητάς της. Προκειμένου περί αιτήτριας η οποία δεν έχει ιδρυθεί ως εταιρία κατά το χρόνο της υποβολής της αίτησης, η στρατηγική της, που περιέχεται στην αίτηση, θα αποτελέσει αντικείμενο συγκεκριμένης απόφασης, που πρέπει να λάβει το διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας αμέσως μετά την ίδρυση της εταιρίας. Προκειμένου περί ήδη λειτουργούσας εταιρίας, η στρατηγική αποφασίζεται με απόφαση του διοικητικού της συμβουλίου. Θέματα στρατηγικής της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. τροποποιούνται μόνον με αποφάσεις του διοικητικού της συμβουλίου, που είναι το αποκλειστικώς αρμόδιο όργανο για τη χάραξη της στρατηγικής της αιτήτριας.

(β) Η αποτελεσματική άσκηση εσωτερικού ελέγχου

Η ανάλυση του θέματος αυτού γίνεται στο Κεφάλαιο 3.

(γ) Η λειτουργικότητα των επιμέρους οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας

Οι επιμέρους αυτές μονάδες πρέπει να έχουν σαφείς και διακριτές αρμοδιότητες, χωρίς ωστόσο να αναιρείται η αρμονική συνύπαρξη και ο συμπληρωματικός τους ρόλος.

2.2. Εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας

Η διοικητική οργάνωση της αιτήτριας θα πρέπει να αποτυπώνεται στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της, τον οποίο θα καταρτίζει το διοικητικό συμβούλιο, φέροντας τη σχετική ευθύνη για την επάρκεια των προβλέψεών του. Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας θα περιέχει σαφείς οδηγίες και κανόνες για τη διεκπεραίωση

των πάσης φύσεως καθηκόντων των στελεχών και υπαλλήλων της αιτήτριας που απασχολούνται στις επιμέρους οργανωτικές μονάδες της, ώστε να μην υπάρχουν, κατά το δυνατόν, ασάφειες και αμφιβολίες ως προς το περιεχόμενο των καθηκόντων των στελεχών και υπαλλήλων της αιτήτριας. Περαιτέρω, με τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας θα πρέπει να προβλέπονται διαδικασίες που διασφαλίζουν -

- (α) τη θέσπιση προτύπων και προδιαγραφών του ίδιου ποιοτικού επιπέδου για όλες τις εργασίες της αιτήτριας, με στόχο την επίτευξη ομοιόμορφης ποιότητας για όλες τις παρεχόμενες από τα στελέχη και τους υπαλλήλους της υπηρεσίες,
- (β) την κοινοποίηση των οδηγιών και κανόνων που θα διέπουν τη λειτουργία της αιτήτριας τόσο στα αρμόδια για την εκτέλεση των εργασιών στελέχη και υπαλλήλους της αιτήτριας, όσο και στα στελέχη και υπαλλήλους που είναι επιφορτισμένοι με τον έλεγχο των εργασιών. Για την κοινοποίηση αυτή θα τηρείται πρωτόκολλο, στο οποίο θα βεβαιώνεται ενυπόγραφα η παραλαβή αντιγράφων του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και τῶν ἐν γένει οδηγιών και κανόνων (Εγκυκλίων κ.λ.π.) από τα στελέχη και τους υπαλλήλους της αιτήτριας με ειδική αναφορά του εγγράφου που παραλαμβάνεται κάθε φορά και της ημερομηνίας παραλαβής του.

2.3. Ελάχιστο υποχρεωτικό περιεχόμενο εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και οργανογράμματος

Για να κριθεί ως επαρκής η οργανωτική δομή της αιτήτριας, ο εσωτερικός κανονισμός και το οργανόγραμμά της πρέπει να λαμβάνουν μέριμνα για τα εξής, τουλάχιστον, θέματα:

2.3.1. Διακεκριμένες οργανωτικές μονάδες

Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας και το οργανόγραμμα της αιτήτριας πρέπει να προβλέπουν την ύπαρξη και λειτουργία διακεκριμένων μεταξύ τους οργανωτικών μονάδων (διευθύνσεων ή τμημάτων). Οι οργανωτικές αυτές μονάδες, κατάλληλα διακρινόμενες και διαρθρούμενες, αναλαμβάνουν το έργο που συνδέεται με τις παρεχόμενες από την αιτήτρια επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, καθώς και τη

διεκπεραίωση των διοικητικών και εν γένει υποστηρικτικών – λειτουργικών εργασιών της αιτήτριας. Στο οργανόγραμμα και τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας θα πρέπει να περιγράφονται με σαφήνεια και αναλυτικά οι αρμοδιότητες και οι διαδικασίες λειτουργίας κάθε μιας από τις εν λόγω οργανωτικές μονάδες.

2.3.2. Υποδομή και τρόπος λειτουργίας των οργανωτικών μονάδων και διαδικασίες διασφάλισης της νόμιμης λειτουργίας της αιτήτριας

Ο εσωτερικός κανονισμός και το οργανόγραμμα της αιτήτριας πρέπει να περιέχουν σχεδιασμό και περιγραφή της υποδομής και του τρόπου λειτουργίας των επιμέρους οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας, με τρόπο που να προκύπτουν επαρκείς διαδικασίες, οι οποίες θα διασφαλίζουν τη συμμόρφωση της αιτήτριας με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της. Ενδεικτικά, θα πρέπει να υπάρχουν οργανωτικές προϋποθέσεις και εσωτερικές διαδικασίες που να διασφαλίζουν:

(Α) Ως προς την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας της λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών -

(α) Τον έλεγχο της ταυτότητας των πελατών που δίδουν εντολές ή των οποίων οι εντολές διαβιβάζονται στην αιτήτρια μέσω τρίτων προσώπων. Ο έλεγχος αυτός περιλαμβάνει-

(αα) Έλεγχο της ταυτότητας του εντολέως, ότι δηλαδή αυτός που δίδει την εντολή είναι πράγματι ο πελάτης, τα στοιχεία του οποίου έχουν καταχωρηθεί στα αρχεία της Κ.Ε.Π.Ε.Υ.

(ββ) Έλεγχο ταυτότητας των εκπροσώπων των νομικών προσώπων που δικαιούνται να τα εκπροσωπούν σύμφωνα με την προηγούμενη νομιμοποίησή τους (βλ. κατωτέρω, παράγραφος Ι), ότι δηλαδή τα πρόσωπα που εμφανίζονται ως εκπρόσωποι του νομικού προσώπου είναι πράγματι τα πρόσωπα που έχουν εξουσία εκπροσώπησης του, ώστε να επιτυγχάνεται ο έλεγχος της αληθούς ταυτότητας του εντολέως.

(γγ) Έλεγχο εξουσιοδοτημένων αντιπροσώπων των πελατών-εντολέων, των προσώπων δηλαδή που ενεργούν για λογαριασμό πελατών. Στο πλαίσιο του ελέγχου αυτού εξετάζεται, μεταξύ άλλων, η ταυτότητα

των εξουσιοδοτημένων αντιπροσώπων, αν η υπάρχουσα εξουσιοδότηση είναι έγκυρη και νόμιμη, καθώς και αν υπάρχουν ενδείξεις ότι τα εξουσιοδοτημένα αυτά πρόσωπα ασκούν κατ' επάγγελμα δραστηριότητες που ο Νόμος επιφυλάσσει σε Ε.Π.Ε.Υ.

- (β) Την ορθή καταγραφή των εντολών.
- (γ) Τον έλεγχο της επάρκειας των διαθέσιμων στην αιτήτρια – ή, κατά περίπτωση, στο θεματοφύλακα – οικονομικών μέσων των πελατών πριν από την εκτέλεση της εντολής σε σχέση με τα αναγκαία για την εκτέλεση της εντολής κεφάλαια ή χρηματοοικονομικά μέσα και, ιδίως, της κατάστασης του τηρουμένου στην αιτήτρια ή σε θεματοφύλακα επενδυτικού λογαριασμού των πελατών (υπόλοιπα σε χρήματα και χρηματοοικονομικά μέσα), νοουμένου ότι η αξιολόγηση της οικονομικής κατάστασης των επενδυτών και η παροχή ορίου πίστωσης δεν γίνεται από την οργανωτική μονάδα που είναι επιφορτισμένη με τη λήψη, αποδοχή και διαβίβαση ή εκτέλεση εντολών.
- (δ) Την ασφαλή διαβίβαση ή εκτέλεση των εντολών.
- (ε) Την επιβεβαίωση των διενεργηθεισών μέσω της αιτήτριας ή από την αιτήτρια συναλλαγών σε σχέση με τις ληφθείσες εντολές και την αντιμετώπιση τυχόν διαφορών.
- (στ) Την έκδοση και τήρηση των απαιτούμενων από τη νομοθεσία περί κεφαλαιαγοράς στοιχείων (παραστατικών).
- (ζ) Την άμεση και ασφαλή ενημέρωση των πελατών σχετικά με την εκτέλεση των εντολών τους.
- (η) Την παρακολούθηση των συναλλαγών πελατών.

(θ) Την τακτική ενημέρωση των πελατών σχετικά με τις συναλλαγές τους και το υπόλοιπο χρημάτων και χρηματοοικονομικών μέσων του τηρουμένου στην αιτήτρια λογαριασμού τους.

(ι) Τη δημιουργία διαφορετικών τμημάτων

i) εξυπηρέτησης πελατών,

ii) εκτέλεσης εντολών,

iii) κίνησης λογαριασμών (back office) και

iv) ελέγχου και επαλήθευσης συναλλαγών και επαλήθευσής τους με τους πελάτες.

(B) Ως προς την επενδυτική υπηρεσία της διαπραγμάτευσης και αγοραπωλησίας χρηματοοικονομικών μέσων για ίδιο λογαριασμό της αιτήτριας-

(α) Τη λήψη απόφασης για τη διενέργεια των συναλλαγών και την παρακολούθησή τους από στελέχη ή υπαλλήλους της αιτήτριας με πλήρη και αποκλειστική απασχόληση στην αρμόδια για την εν λόγω επενδυτική υπηρεσία οργανωτική μονάδα.

(β) Την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, ιδίως με τη διασφάλιση της τήρησης της αρχής της προτεραιότητας των συμφερόντων των πελατών έναντι των συμφερόντων της αιτήτριας και των στελεχών ή υπαλλήλων της και την οριοθέτηση στεγανών με τον αυστηρό έλεγχο της ροής πληροφοριών από και προς άλλες οργανωτικές μονάδες της αιτήτριας. Απαραίτητη είναι η περιγραφή των κανόνων και διαδικασιών στεγανοποίησης του τμήματος διενέργειας συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό από τα υπόλοιπα τμήματα της αιτήτριας και ιδίως από τα τμήματα εκτέλεσης εντολών πελατών, διαχείρισης χαρτοφυλακίου και αναδοχών. Στον εσωτερικό κανονισμό της αιτήτριας πρέπει να λαμβάνεται μέριμνα ιδίως για τα εξής θέματα-

i) τον αποτελεσματικό διαχωρισμό της υπηρεσίας ειδικής διαπραγμάτευσης από τις υπόλοιπες υπηρεσίες της αιτήτριας και, ιδίως, τα τμήματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου και αποδοχής-εκτέλεσης εντολών,

- ii) τις διαδικασίες πρόληψης κατάχρησης εμπιστευτικής πληροφόρησης και χειραγώγησης της αγοράς,
 - iii) τις διαδικασίες εσωτερικής επικοινωνίας και συνεργασίας της υπηρεσίας αυτής με τα άλλα τμήματα της αιτήτριας,
 - iv) τις διαδικασίες ελέγχου των υποχρεώσεων που εισάγει ο εσωτερικός κανονισμός σε σχέση με τη λειτουργία της υπηρεσίας ειδικής διαπραγμάτευσης.
- (γ) Τον προσδιορισμό και την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνει η αιτήτρια από τη δραστηριότητα αυτή. Σχετικώς, η αιτήτρια πρέπει να προσδιορίζει τους μηχανισμούς παρακολούθησης των χρηματοοικονομικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της, τον συσχετισμό του χαρτοφυλακίου της με τον δείκτη επάρκειας ιδίων κεφαλαίων της και τους κανόνες για τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, καθώς και τους μηχανισμούς που διαθέτει για την τήρηση των κανόνων της νομοθεσίας ως προς τα ανωτέρω ζητήματα.

(Γ) Ως προς την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου –

- (α) Την κατάλληλη στελέχωση και την καλή λειτουργία του τμήματος αναλύσεων, με εξειδικευμένο και έμπειρο προσωπικό, που θα είναι αρμόδιο για την εκπόνηση αναλύσεων και προβλέψεων με αντικείμενο αγορές και χρηματοοικονομικά μέσα βάσει επιστημονικώς παραδεδωμένων μεθόδων, καθώς και για τη διαρκή υποστήριξη σε επίπεδο συγκέντρωσης και επεξεργασίας πληροφοριών.
- (β) Την ορθή εξυπηρέτηση και ενημέρωση των πελατών και, ιδίως, τον σαφή για τον πελάτη καθορισμό και την κατηγοριοποίηση των επενδυτικών προγραμμάτων και στρατηγικών σε αντιστοιχία με την κατηγοριοποίηση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η κατάταξη του πελάτη στο κατάλληλο γι' αυτόν επενδυτικό πρόγραμμα.
- (γ) Την εκπόνηση κατάλληλων ερωτηματολογίων για τη διαπίστωση του επενδυτικού προφίλ και της οικονομικής κατάστασης του πελάτη, καθώς και

των επενδυτικών του στόχων, έτσι ώστε να είναι δυνατή η ορθή καθοδήγησή του στο να επιλέξει και υποδείξει το πράγματι ανταποκρινόμενο στις ανάγκες του επενδυτικό πρόγραμμα.

(δ) Την ενημέρωση των πελατών για τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά εναλλακτικών δυνατοτήτων διαχείρισης και τους συνυφασμένους με αυτές κινδύνους.

(ε) Την κατάλληλη εκπαίδευση του προσωπικού που θα είναι αρμόδιο για τη σκιαγράφηση του επενδυτικού προφίλ των πελατών και την κατάταξή τους σε κατηγορίες (know your customer).

(στ) Την τακτική ενημέρωση των πελατών για την κατάσταση του επενδυτικού τους χαρτοφυλακίου.

(ζ) Την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των πελατών και της αιτήτριας ή των στελεχών και υπαλλήλων της τελευταίας.

(Δ) Ως προς την παρεπόμενη υπηρεσία της παροχής επενδυτικών συμβουλών -

(α) την κατάλληλη στελέχωση του τμήματος αναλύσεων της εταιρίας (σημείο (α) της υποπαραγράφου Γ), έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η εκπόνηση αναλύσεων και προβλέψεων με αντικείμενο αγορές και χρηματοοικονομικά μέσα βάσει επιστημονικώς παραδεδεγμένων μεθόδων

(β) την εκπαίδευση του προσωπικού που θα εξυπηρετεί τους πελάτες, έτσι ώστε να τους παρέχονται οι κατάλληλες συμβουλές και να επιτυγχάνεται η ορθή σκιαγράφηση του επενδυτικού προφίλ των πελατών (σημεία γ έως και ε της υποπαραγράφου Γ)

(γ) τον ασφαλή και σαφή για τον πελάτη προσδιορισμό του αντικειμένου της υπηρεσίας, έτσι ώστε να του δίδονται οι κατάλληλες εξατομικευμένες συμβουλές, π.χ. για τις αγορές στις οποίες επιθυμεί να επενδύσει, το είδος

των χρηματοοικονομικών μέσων που προσιδιάζει στους επενδυτικούς του στόχους, τα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία επιθυμεί να επενδύσει βάσει των εκδοτριών εταιριών και των χαρακτηριστικών των χρηματοοικονομικών μέσων κ.λ.π.

- (δ) την τυποποιημένη μορφή ή τον εξατομικευμένο χαρακτήρα της υπηρεσίας
- (ε) τη διαρκή παροχή υποστήριξης σε επίπεδο συγκέντρωσης και επεξεργασίας πληροφοριών
- (στ) την ασφαλή διεκπεραίωση της υπηρεσίας
- (ζ) την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των πελατών και της αιτήτριας ή των στελεχών και υπαλλήλων της τελευταίας.

(Ε) Ως προς Κ.Ε.Π.Ε.Υ. που παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή/και την παρεπόμενη υπηρεσία των επενδυτικών συμβουλών, τη συγκρότηση Επενδυτικής Επιτροπής, η οποία αναλύει τις επενδυτικές δυνατότητες και συμβάλλει στην χάραξη της επενδυτικής πολιτικής, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η προσήκουσα παροχή των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών της αιτήτριας σε πελάτες, καθώς και η συμφέρουσα διαχείριση των διαθεσίμων της. Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας καθορίζει τον τρόπο και προβλέπει τη διαδικασία με την οποία η Επενδυτική Επιτροπή λαμβάνει αποφάσεις ή εισηγείται στο διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας -

- (α) Τη διαμόρφωση του πλαισίου, εντός του οποίου θα κινούνται οι επενδυτικές επιλογές των αρμοδίων για την παροχή των υπηρεσιών της διαχείρισης χαρτοφυλακίου και της παροχής επενδυτικών συμβουλών οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας.
- (β) Τα κριτήρια κατηγοριοποίησης των επενδυτών.
- (γ) Την τιμολογιακή πολιτική της αιτήτριας.

- (δ) Τον τρόπο, το περιεχόμενο και τη συχνότητα ενημέρωσης των επενδυτών-πελατών σχετικά με τις κινήσεις και το υπόλοιπο σε χρήματα και χρηματοοικονομικά μέσα του επενδυτικού τους λογαριασμού.
 - (ε) Τις χρηματιστηριακές αγορές και τα επιμέρους χρηματοοικονομικά μέσα ως προς τα οποία θα ενεργοποιείται η αιτήτρια.
 - (στ) Την επιδίωξη ή αποφυγή συγκεκριμένων επενδυτικών κινήσεων.
 - (ζ) Οποιοδήποτε άλλο θέμα σχετιζόμενο άμεσα ή έμμεσα με τις επενδυτικές δραστηριότητες που ασκεί η αιτήτρια.
- (ΣΤ)Ως προς την επενδυτική υπηρεσία της αναδοχής -
- (α) την κατάλληλη στελέχωση i) του τμήματος διενέργειας του ελέγχου της εκδότης εταιρίας και σύνταξης του ενημερωτικού δελτίου και ii) του τμήματος εξυπηρέτησης πελατών που θα συμμετέχουν στην πρόσκληση στο κοινό ή στην εν γένει διαδικασία διάθεσης χρηματοοικονομικών μέσων.
 - (β) Την προσήκουσα σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου.
 - (γ) Την αποτελεσματική οργάνωση και συντονισμό του νομικού και οικονομικού ελέγχου της εκδότης εταιρίας, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση.
 - (δ) Την ορθολογική οργάνωση του δικτύου διάθεσης για την ομαλή διεκπεραίωση της διάθεσης των προσφερομένων χρηματοοικονομικών μέσων.
 - (ε) Την ασφαλή, ακριβή και πλήρη καταχώριση των στοιχείων των επενδυτών-πελατών που εκδηλώνουν πρόθεση απόκτησης των προσφερομένων στο πλαίσιο πρόσκλησης στο κοινό χρηματοοικονομικών μέσων.

(στ) Τη διασφάλιση της καταβολής από τους πελάτες στην αιτήτρια ή σε άλλους αναδόχους των χρηματικών ποσών που απαιτούνται για την απόκτηση των προσφερομένων στο πλαίσιο πρόσκλησης στο κοινό χρηματοοικονομικών μέσων, την προσήκουσα δέσμευσή τους για να διατεθούν προς απόκτηση των χρηματοοικονομικών μέσων και την προσήκουσα κατανομή των τελευταίων μεταξύ των πελατών, σύμφωνα με τους κανόνες της νομοθεσίας και τους όρους του ενημερωτικού δελτίου.

(ζ) Την εμπιστευτικότητα και τα μέτρα προστασίας και ασφαλείας (στεγανοποίησης) των πληροφοριών που συγκεντρώνονται και αξιολογούνται στο πλαίσιο αυτής της επενδυτικής υπηρεσίας.

(η) Τους κανόνες συνεργασίας της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. με τον τυχόν υπάρχοντα σύμβουλο έκδοσης και την εκδότρια εταιρία, καθώς και με τους τυχόν λοιπούς αναδόχους.

Νοείται ότι ο Εσωτερικός Κανονισμός πρέπει να διαλαμβάνει και κανόνες που ισχύουν όταν η Κ.Ε.Π.Ε.Υ. παρέχει υπηρεσίες συμβούλου έκδοσης, εφόσον δικαιούται να παρέχει αυτή την υπηρεσία.

(Ζ) Ως προς την παροχή υπηρεσιών Θεματοφύλακα, η αιτήτρια οφείλει να διαθέτει -

(α) Την απαραίτητη διοικητική και λογιστική οργάνωση και, συγκεκριμένα -

(αα) Πλήρως εξοπλισμένη σε μέσα και προσωπικό μονάδα, η οποία θα είναι αρμόδια για την κίνηση των λογαριασμών χρηματοοικονομικών μέσων των πελατών της αιτήτριας, σύμφωνα με κανόνες που προστατεύουν τα δικαιώματά τους και αποτρέπουν την παράνομη και αντισυμβατική χρησιμοποίηση των χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό της αιτήτριας ή άλλων προσώπων. Οι διαδικασίες αυτές πρέπει να συνιστούν εμπόδιο για τη χρήση των χρηματοοικονομικών μέσων των πελατών του θεματοφύλακα χωρίς την έγγραφη συναίνεσή τους.

(ββ) Πρόσφορες εσωτερικές διαδικασίες εγγραφής χρηματοοικονομικών μέσων στους λογαριασμούς πελατών.

- (β) Μηχανισμούς ελέγχου και ασφαλείας της τήρησης των παραπάνω κανόνων και εν γένει των σχετικών κανόνων της νομοθεσίας, όπως ειδικότερα θα αναλύεται στον εσωτερικό κανονισμό της αιτήτριας

(Η) Ως προς την οικονομική αξιολόγηση των πελατών και τη διαχείριση κινδύνων, αναλόγως με τις παρεχόμενες από την Κ.Ε.Π.Ε.Υ. υπηρεσίες (π.χ. σε περίπτωση παροχής πιστώσεων) η Κ.Ε.Π.Ε.Υ. οφείλει να διαθέτει αυτοτελή υπηρεσία, η οποία -

- (α) θα είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση των οικονομικών στοιχείων των πελατών, ιδίως όταν παρέχει πιστώσεις σε πελάτες της, τη διαχείριση κινδύνων σε σχέση με τις συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό των πελατών - είτε οι κίνδυνοι αφορούν την Κ.Ε.Π.Ε.Υ. είτε τον πελάτη - και την κατάταξη των πελατών σε κατηγορίες, βάσει αντικειμενικών χαρακτηριστικών, και
- (β) θα είναι ενήμερη για το ύψος του αναλαμβανόμενου κινδύνου, τόσο ανά συγκεκριμένο πελάτη, όσο και συνολικά, καθ'όλη τη διάρκεια της συναλλακτικής σχέσης της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. με τον πελάτη.

Η εν λόγω υπηρεσιακή μονάδα πρέπει να είναι κατάλληλα στελεχωμένη με έμπειρο προσωπικό και ο Εσωτερικός Κανονισμός πρέπει να περιέχει περιγραφή των αρμοδιοτήτων της και των καθηκόντων της (π.χ. παρακολούθηση ανοιγμάτων και υπολοίπων πελατών κλπ.). Νοείται ότι η υπηρεσία αυτή κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων της θα ακολουθεί τους σχετικούς κανόνες που περιλαμβάνονται στον Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς των Ε.Π.Ε.Υ. Ο Εσωτερικός Κανονισμός θα περιγράφει τον τρόπο συνεργασίας της υπηρεσίας αυτής με τις υπόλοιπες υπηρεσίες της Κ.Ε.Π.Ε.Υ.

(Θ) Ως προς τις οικονομικές υπηρεσίες της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. (λογιστήριο κ.λ.π.)-

- (α) Την κατάλληλη στελέχωση και άρτια οργάνωση του λογιστηρίου, του ταμείου χρημάτων και του ταμείου τίτλων της αιτήτριας, έτσι ώστε να διασφαλίζεται
 - ι) η προσήκουσα τήρηση των προβλεπόμενων από τη χρηματοπιστηριακή, εμπορική, εργατική και φορολογική νομοθεσία βιβλίων και αρχείων και

- ii) η επιμελής τήρηση αρχείου σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία κάθε πελάτη, τα οποία φυλάσσονται ή διακινούνται από την αιτήτρια, έτσι ώστε να προκύπτει ανά πάσα στιγμή ο διαχωρισμός τους από τα περιουσιακά στοιχεία αυτής και από τα περιουσιακά στοιχεία των άλλων πελατών.
- (β) Τη συγκέντρωση και ανάλυση των οικονομικών μεγεθών που είναι απαραίτητα για την ενημέρωση της Διοίκησης της αιτήτριας (λ.χ. κοστολόγηση υπηρεσιών, εξέλιξη δαπανών, κεφαλαιακή επάρκεια, δείκτες αποδοτικότητας).
- (γ) Την εμπρόθεσμη υποβολή στοιχείων προς τις Αρχές και την προσήκουσα εκπλήρωση των οικονομικών υποχρεώσεων της αιτήτριας, χωρίς να παρεμποδίζεται η δικαστική ή στο πλαίσιο της διοικητικής διαδικασίας διεκδίκηση της ικανοποίησης των νομίμων δικαιωμάτων και της προάσπισης των εννόμων συμφερόντων της αιτήτριας.
- (δ) Την παρακολούθηση των ιδίων κεφαλαίων, του συντελεστή φερεγγυότητας και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων της αιτήτριας, τον ορθό υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειάς της και την έγκαιρη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- (I) Ως προς την εξυπηρέτηση και ενημέρωση των πελατών της Κ.Ε.Π.Ε.Υ., καθώς και την τεκμηρίωση και παρακολούθηση των συμβάσεων που καταρτίζει ή πρόκειται να καταρτίσει η Κ.Ε.Π.Ε.Υ. μαζί τους, την ύπαρξη υπηρεσίας που είναι υπεύθυνη
- (α) για τις σχέσεις της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. με τους πελάτες της στο στάδιο της διαπραγμάτευσης, πριν από την κατάρτιση των συμβάσεων μαζί τους,
 - (β) για την κατάλληλη συμπλήρωση και έλεγχο των συμβάσεων,
 - (γ) για την αρχειοθέτηση και παρακολούθησή τους,
 - (δ) για την παρακολούθηση και τεκμηρίωση των συναλλαγών και συναλλακτικών σχέσεων και, γενικώς,
 - (ε) για την εξυπηρέτηση των πελατών.

Η υπηρεσία αυτή θα είναι αρμόδια, ενδεικτικώς-

- (α) για τον έλεγχο της νομιμοποίησης των πελατών της Κ.Ε.Π.Ε.Υ., όπως τον έλεγχο ταυτότητας, νομιμοποιητικών στοιχείων, τη διενέργεια ελέγχου για τα οικονομικά στοιχεία των πελατών και την πρόληψη νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες σύμφωνα με αναλυτικούς εσωτερικούς κανόνες που θα πρέπει να διαθέτει η αιτήτρια,
- (β) για την ενημέρωση των πελατών, συμπεριλαμβανομένων των υποψηφίων πελατών, πριν από την κατάρτιση των συμβάσεων,
- (γ) για τον έλεγχο των σχετιζομένων με την υπογραφή των συμβάσεων θεμάτων,
- (δ) για την παρακολούθηση του χρόνου λήξεως των συμβάσεων ή τη λήξη της νομιμοποίησης των εκπροσώπων πελατών που είναι νομικά πρόσωπα και
- (ε) λοιπά άλλα θέματα εξυπηρέτησης πελατών της Κ.Ε.Π.Ε.Υ., τηρουμένων των κανόνων που τίθενται με τον Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς.

Νοείται ότι οι απαριθμούμενες ανωτέρω δραστηριότητες μπορεί να ασκούνται και από περισσότερες της μιας υπηρεσίες, όπως ειδικότερα ορίζεται στον Εσωτερικό Κανονισμό.

(ΙΑ) Ως προς τη στελέχωση της Κ.Ε.Π.Ε.Υ., την τήρηση των διατάξεων της νομοθεσίας για την τοποθέτηση πιστοποιημένων στελεχών στις θέσεις για τις οποίες ο Νόμος προβλέπει την τήρηση ειδικής διαδικασίας πιστοποίησης, καθώς και, εν γένει, τους κανόνες αξιολόγησης και πρόσληψης προσωπικού της Κ.Ε.Π.Ε.Υ.

2.3.3. Διαδικασίες προς διασφάλιση της λειτουργικής ανεξαρτησίας των οργανωτικών μονάδων και της διάκρισης αρμοδιοτήτων

Ο εσωτερικός κανονισμός της αιτήτριας πρέπει να περιλαμβάνει διαδικασίες που αποτρέπουν επικαλύψεις ή άσκοπη διάχυση αρμοδιοτήτων και διευκολύνουν την εξατομίκευση της ευθύνης. Προς το σκοπό αυτό πρέπει, κατ' ελάχιστον, να διασφαλίζεται:

(Α) Η λειτουργική ανεξαρτησία των επιμέρους οργανωτικών της μονάδων. Τούτο επιτυγχάνεται, ενδεικτικά, μέσω -

- (α) Της σαφούς διάκρισης αρμοδιοτήτων μεταξύ οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας που επιτελούν διαφορετικά έργα, όπως π.χ.
- (i) επαφή με τους πελάτες προς λήψη εντολών και εκτέλεσή τους,
 - (ii) κίνηση χρηματικών λογαριασμών και λογαριασμών τίτλων και
 - (iii) ενημέρωση των πελατών προς επιβεβαίωση της συμφωνίας τους με τις πράξεις και το υπόλοιπο του λογαριασμού τους,
- έτσι ώστε να αποφεύγονται επικαλύψεις που καθιστούν ευχερή την απόκρυψη στοιχείων ή την παραποίηση της αληθείας.
- (β) Της ένταξης των οργανωτικών μονάδων σε διαφορετικές ιεραρχικές γραμμές αναφοράς, μέχρι ενός επιπέδου ευρισκόμενου υψηλά στη γενικότερη ιεραρχική διάρθρωση της αιτήτριας. Συγκεκριμένα, πρέπει να αποφεύγεται η ιεραρχική υπαγωγή οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας με συμπληρωματικό έργο στον ίδιο προϊστάμενο, έτσι ώστε να μην καθίσταται δυνατή η συγκάλυψη από αυτόν προβλημάτων. Η εκτεθείσα αρχή της διάκρισης αρμοδιοτήτων δεν πρέπει, κατά συνέπεια, να αναιρείται στα πράγματα σε δεύτερο ή τρίτο ιεραρχικό επίπεδο, με την κατάληξη των πληροφοριών στο ίδιο πρόσωπο. Τέλος, οι διάφορες οργανωτικές μονάδες της αιτήτριας πρέπει να έχουν πάντοτε τη δυνατότητα επικοινωνίας με τον εσωτερικό ελεγκτή της.
- (γ) Της θέσπισης κανόνων ως προς τις προϋποθέσεις ροής πληροφοριών μεταξύ των διαφόρων οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας και της πρόβλεψης διαδικασιών για τον έλεγχο της τήρησης αυτών των κανόνων. Η στεγανοποίηση τμημάτων (chinese walls) θεσπίζεται ιδίως για την πρόληψη της σύγκρουσης συμφερόντων, προς αποτροπή βλάβης των συμφερόντων των πελατών και προς διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της αιτήτριας και, κυρίως, της αποτελεσματικότητας των κανόνων, διαδικασιών και εν γένει μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου.
- (δ) Της πρόβλεψης διαδικασιών, οι οποίες διασφαλίζουν -
- (αα) Τον αποτελεσματικό διαχωρισμό καθηκόντων σε επίπεδο στελεχών και υπαλλήλων, ώστε να αποφεύγονται περιπτώσεις ασυμβιβάστων

ρόλων, σύγκρουσης συμφερόντων και ταύτισης ελέγχοντος και ελεγχομένου, και να ελαχιστοποιούνται οι κίνδυνοι λαθών, παρατυπιών και απάτης. Ιδίως, πρέπει να διασφαλίζεται ο λειτουργικός διαχωρισμός των καθηκόντων των στελεχών που απασχολούνται στο front office από τα στελέχη που απασχολούνται στο back office, ώστε η συνομολόγηση και η επιβεβαίωση συναλλαγών να μην πραγματοποιούνται από το ίδιο πρόσωπο και να αποκλείεται η συγκέντρωση στο ίδιο πρόσωπο των αρμοδιοτήτων λήψης των επενδυτικών αποφάσεων, διενέργειας δοσοληψιών και πραγματοποίησης των απαραίτητων εγγραφών για τις πραγματοποιηθείσες συναλλαγές.

(ββ) Την επιβολή «στεγανών» μεταξύ-

- (i) των προσώπων που απασχολούνται με τις συναλλαγές της αιτήτριας για ίδιο λογαριασμό και των προσώπων που απασχολούνται σε άλλες οργανωτικές μονάδες της αιτήτριας, καθώς και
- (ii) μεταξύ της αρμοδίας για τις αναδοχές οργανωτικής μονάδας και των λοιπών οργανωτικών μονάδων, ιδιαιτέρως εκείνων που είναι αρμόδιες για τη λήψη και εκτέλεση εντολών, τη διαχείριση χαρτοφυλακίου και την παροχή επενδυτικών συμβουλών.

Τα «στεγανά» αυτά πρέπει να οριοθετούνται θεσμικά, με κανόνες επικοινωνίας μεταξύ των στελεχών και υπαλλήλων που απασχολούνται στις διάφορες οργανωτικές μονάδες της αιτήτριας, που έχουν στεγανοποιηθεί μεταξύ τους:

Νοείται ότι, σε κάθε περίπτωση, πρέπει να υπάρχει κατάλληλος διαχωρισμός εκείνων των αρμοδιοτήτων και λειτουργιών, των οποίων η άσκηση από το ίδιο πρόσωπο ενδέχεται να οδηγήσει σε ανεπαρκή έλεγχο, αποσιώπηση ή απόκρυψη τυχόν λαθών ή ατελειών ή σε υπερβάσεις εξουσιών και καταχρηστικές πρακτικές, οι οποίες δύνανται να εκθέσουν την αιτήτρια ή τους πελάτες της σε μη εύλογους και μη αποδεκτούς κινδύνους.

(B) Η σαφήνεια των αρμοδιοτήτων και εξουσιών των επιμέρους οργανωτικών μονάδων και των στελεχών και υπαλλήλων της αιτήτριας. Ειδικώς κατά την ανάθεση συγκεκριμένων καθηκόντων από το διοικητικό συμβούλιο ή από τα λοιπά διευθυντικά στελέχη σε άλλα στελέχη της αιτήτριας ή σε τρίτα πρόσωπα ή σε επιμέρους οργανωτικές μονάδες, θα πρέπει να καθίστανται σαφή -

(α) τα όρια των εξουσιών των προσώπων ή των μονάδων, στα οποία ανατίθενται αρμοδιότητες, και

(β) τα όρια της ευθύνης του αναθέτοντος, τόσο για την επιλογή του προσώπου ή της οργανωτικής μονάδας, στην οποία έγινε η ανάθεση, όσο και για την εποπτεία του τρόπου άσκησης των ανατεθειμένων καθηκόντων:

Νοείται ότι ο αναθέτων πρέπει πάντοτε να μεριμνά με σαφήνεια για τη διασφάλιση της εποπτείας στις ανωτέρω περιπτώσεις και, εφόσον δεν προκύπτει με καθαρότητα και σαφήνεια ο υπεύθυνος εποπτείας, υπέχει και ο ίδιος ο αναθέτων σχετική ευθύνη.

2.3.4. Διαχείριση κινδύνων

Ο εσωτερικός κανονισμός της αιτήτριας πρέπει να περιλαμβάνει διαδικασίες για τον προσδιορισμό, την αξιολόγηση και την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που είναι συνυφασμένοι με την παροχή από την αιτήτρια των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών, για τις οποίες ζητεί τη χορήγηση της αδείας (risk management measures and procedures). Ιδιαίτερα πρέπει:

(A) Να υπάρχει σαφώς διατυπωμένη και καταγεγραμμένη πολιτική για την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, η οποία να κοινοποιείται έγκαιρα σε όλα τα εμπλεκόμενα άτομα ή οργανωτικές μονάδες. Συγκεκριμένα, πρέπει να διασφαλίζεται ότι όλοι όσοι εμπλέκονται, άμεσα ή έμμεσα, στη διεκπεραίωση εργασιών, κατανοούν πλήρως -

(α) Τις ιδιαιτερότητες κάθε εργασίας και, προκειμένου για τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, τις ιδιαιτερότητες κάθε χρηματοοικονομικού μέσου που αποτελεί αντικείμενο της υπηρεσίας, καθώς και τη φύση των κινδύνων που συνδέονται με τις εν λόγω εργασίες, υπηρεσίες και προϊόντα.

- (β) Τη θετική συσχέτιση μεταξύ του ύψους των αναμενόμενων αποδόσεων και του ύψους των κινδύνων που αναλαμβάνει η αιτήτρια.
- (B) Ως προς τους ποσοτικά μετρήσιμους κινδύνους (π.χ. πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνοι αγοράς), η πολιτική διαχείρισης κινδύνων να προβλέπει, μεταξύ άλλων –
- (α) Τον καθορισμό των εκάστοτε αποδεκτών ανωτάτων ορίων ανάληψης κινδύνου για κάθε είδος κινδύνου σε συνολικό για την αιτήτρια επίπεδο.
- (β) Την περαιτέρω κατανομή των ανωτέρω ορίων, όπου ενδείκνυται, όπως, π.χ., ανά είδος παρεχομένης υπηρεσίας ή χρηματοοικονομικού μέσου, πελάτη, αγορά, νόμισμα.
- (γ) Τη θέσπιση, όπου χρειάζεται, ορίων διακοπής ζημιογόνων δραστηριοτήτων (stop loss control).
- (δ) Την παρακολούθηση των ανοικτών θέσεων σε σχέση με τα εγκεκριμένα όρια.
- (Γ) Να διασφαλίζεται η περιοδική αξιολόγηση των διαδικασιών τιμολόγησης των παρεχομένων επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών, ώστε να λαμβάνονται υπόψη, στο μέτρο του δυνατού, όλοι οι παράγοντες διαμόρφωσης του κόστους τους, οι τιμές που προσφέρει ο ανταγωνισμός και η σχέση κόστους – οφέλους για κάθε εργασία.
- (Δ) Να διασφαλίζεται η παρακολούθηση των εξελίξεων στο χώρο των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών και των χρηματοοικονομικών μέσων, καθώς και η προσαρμογή της αιτήτριας στις απαιτήσεις του ανταγωνισμού με τρόπο ασφαλή. Πρέπει να υπάρχουν καταγεγραμμένες διαδικασίες, σύμφωνα με τις οποίες, πριν από την επέκταση της δραστηριότητας της αιτήτριας σε νέα χρηματοοικονομικά μέσα ή υπηρεσίες, θα λαμβάνονται αιτιολογημένες αποφάσεις ενσωμάτωσής τους στη στρατηγική ανάπτυξης της αιτήτριας, θα έχουν εντοπισθεί και αξιολογηθεί με ακρίβεια οι σχετικοί κίνδυνοι, θα έχει ολοκληρωθεί η

ενσωμάτωση των αντίστοιχων ελέγχων και διαδικασιών διαχείρισής τους στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων και θα έχουν αντιμετωπισθεί τα νομικά ζητήματα που συνδέονται με τη διεξαγωγή των σχετικών συναλλαγών, καθώς και τα θέματα που άπτονται της λογισμικής και λογιστικής παρακολούθησής τους.

- (Ε) Να διασφαλίζεται ο άμεσος εντοπισμός και έλεγχος των σημαντικών ή αιφνίδιων μεταβολών σε οικονομικά μεγέθη, διαδικασίες ή πρόσωπα, καθώς και ο τακτικός έλεγχος του μεγέθους και των αιτίων των αποκλίσεων μεταξύ των προϋπολογιστικών και των απολογιστικών στοιχείων που υποβάλλονται στη διοίκηση και άλλα αρμόδια όργανα της αιτήτριας, ώστε να αξιολογείται η απόδοση κάθε οργανωτικής μονάδας σε σχέση με τους τεθέντες σε αυτή στόχους.

(ΣΤ) Να προβλέπεται η σύσταση συλλογικού οργάνου ή ειδικής οργανωτικής μονάδας με σαφώς καθορισμένες αρμοδιότητες και διαδικασίες λειτουργίας, η οποία -

(α) Θα είναι επιφορτισμένη-

(i) με τη συνεχή παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων, καθώς και

(ii) με-

- την περιοδική αξιολόγηση, όποτε κρίνεται αναγκαίο, ενόψει των εξελίξεων στην αγορά και των τυχόν μεταβολών στην οργανωτική διάρθρωση της αιτήτριας, και

- την αναθεώρηση

των θεσμοθετημένων διαδικασιών αντιμετώπισης των κινδύνων, αναφερόμενη απευθείας στο διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας.

(β) Θα στελεχώνεται από πρόσωπα με επαρκείς εξειδικευμένες γνώσεις και θα λειτουργεί ανεξάρτητα από τις υπόλοιπες οργανωτικές μονάδες, οι οποίες ασχολούνται με τις γενεσιουργές των κινδύνων δραστηριότητες της αιτήτριας.

2.3.5. Διαδικασίες αντιμετώπισης έκτακτων παθολογικών καταστάσεων

Ο εσωτερικός κανονισμός της αιτήτριας πρέπει να περιέχει διαδικασίες και να περιγράφει σχέδια αντιμετώπισης έκτακτων καταστάσεων, τα οποία να είναι γνωστά στο προσωπικό και να ελέγχονται τακτικά στην πράξη για την αποτελεσματικότητά τους, ώστε να διασφαλίζεται η άμεση συνέχιση της παροχής των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών και η ταχεία αποκατάσταση του πλήρους ελέγχου της δραστηριότητας της αιτήτριας. Η οργανωτική, σύμφωνα με τα ανωτέρω, δομή της αιτήτριας πρέπει να απεικονίζεται στο οργανόγραμμά της.

3. Αποτελεσματικότητα του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου της αιτήτριας

3.1. Γενικές αρχές

Ο εσωτερικός κανονισμός της αιτήτριας πρέπει να περιγράφει το μηχανισμό εσωτερικού της ελέγχου. Αυτός πρέπει να είναι επαρκώς τεκμηριωμένος και λεπτομερώς καταγεγραμμένος, προσαρμοσμένος στο μέγεθος και τη φύση των εργασιών της αιτήτριας, καθώς και στο είδος των αναλαμβανομένων από την αιτήτρια κινδύνων. Πρέπει να καλύπτει όλες τις δραστηριότητες και τις συναλλαγές της αιτήτριας και να παρέχει τη δυνατότητα ελέγχου και των εργασιών, των οποίων η διεκπεραίωση έχει ανατεθεί σε άλλες επιχειρήσεις (outsourcing).

3.2. Μονάδα εσωτερικού ελέγχου, αρχές λειτουργίας της και καθήκοντά της

Στο πλαίσιο του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου προβλέπεται ειδική μονάδα εσωτερικού ελέγχου, η οποία θα λειτουργεί αυτόνομα και ανεξάρτητα από τη δραστηριότητα των λοιπών οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας, μη υποκείμενη στον ιεραρχικό έλεγχο των προσώπων που προΐστανται των επιμέρους οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας και αναφερόμενη απευθείας στο διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας. Στα καθήκοντα της μονάδας εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνονται ιδίως:

(Α) Η εποπτεία του προσωπικού και των δραστηριοτήτων του, με στόχο -

- (α) την τήρηση του θεσμικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της αιτήτριας (π.χ. της νομοθεσίας περί κεφαλαιαγοράς, της εμπορικής και φορολογικής νομοθεσίας, του Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς των Κ.Ε.Π.Ε.Υ.) και των πάσης φύσεως εσωτερικών κανονισμών της αιτήτριας
 - (β) τον εντοπισμό τυχόν αποκλίσεων από τις προβλεπόμενες διαδικασίες και αρχές λειτουργίας της αιτήτριας
 - (γ) τη λήψη των κατάλληλων μέτρων για την πρόληψη λαθών, παρατυπιών, παραλείψεων και καταχρήσεων.
- (B) Ο έλεγχος της ύπαρξης και ορθής εφαρμογής επαρκών διαδικασιών για την πρόληψη και ανίχνευση περιπτώσεων και πρακτικών
- (α) νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες (money laundering),
 - (β) χειραγώγησης της χρηματιστηριακής τιμής χρηματοοικονομικού μέσου που αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά (market manipulation) και
 - (γ) καταχρηστικής εκμετάλλευσης εμπιστευτικών προνομιακών πληροφοριών (insider trading).
- (Γ) Ο έλεγχος της ύπαρξης και της ορθής εφαρμογής κανόνων που διασφαλίζουν την ορθή λειτουργία της αιτήτριας ως προς τις αναπτυσσόμενες από αυτή δραστηριότητες και κυρίως στα εξής θέματα -
- (α) Τη συμφωνία των συναλλαγών που εκτελέσθηκαν με τις δοθείσες εντολές πελατών της αιτήτριας.
 - (β) Την ορθή καταχώρηση των συναλλαγών στο τηρούμενο για κάθε πελάτη αρχείο.

- (γ) Τον ασφαλή και ευχερή διαχωρισμό των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της αιτήτριας από τα περιουσιακά στοιχεία της ίδιας της αιτήτριας, καθώς και τη σαφή και τεκμηριωμένη διάκριση των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της αιτήτριας μεταξύ τους.
 - (δ) Την πληρότητα, ακρίβεια και εγκυρότητα των στοιχείων και πληροφοριών χρηματοπιστηριακής, λογιστικής και οικονομικής φύσης.
 - (ε) Την έγκαιρη ενημέρωση των πελατών.
 - (στ) Τη διεκπεραίωση των πάσης φύσεως εργασιών και συναλλαγών μόνον από κατάλληλα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα, τα οποία είναι δυνατόν να προσδιορισθούν και εντοπισθούν ως προς κάθε πράξη και συναλλαγή.
 - (ζ) Τη διασφάλιση του απορρήτου.
 - (η) Τη σύννομη τήρηση των βιβλίων της αιτήτριας.
 - (θ) Την ύπαρξη κατάλληλων κανόνων περί συνάψεως συμβάσεων με τους πελάτες και την ορθή εφαρμογή τους από τα αρμόδια στελέχη της αιτήτριας. Οι κανόνες αυτοί πρέπει να διαλαμβάνουν θέματα σύναψης εγγράφων συμβάσεων με όλους τους πελάτες, ορθής συμπλήρωσης στοιχείων, τακτικής αρχειοθέτησης των συμβάσεων κ.λ.π.
- (Δ) Ο έλεγχος –
- (α) της συνεπούς υλοποίησης της επιχειρησιακής στρατηγικής της αιτήτριας με την αποτελεσματική χρήση των διαθεσίμων πόρων και
 - (β) της συστηματικής παρακολούθησης και διαχείρισης των κινδύνων που αναλαμβάνει η αιτήτρια.

(Ε) Η διαρκής και έγκαιρη ενημέρωση των στελεχών και υπαλλήλων της αιτήτριας σε θέματα που άπτονται των υποχρεώσεών τους βάσει των νόμων και των αποφάσεων των αρμοδίων εποπτικών αρχών.

(ΣΤ) Η συνεχής επισκόπηση και αξιολόγηση των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου της αιτήτριας και η υποβολή προτάσεων για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητάς τους προς το διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας.

(Ζ) Ο έλεγχος του βαθμού συμμόρφωσης (follow up) της αιτήτριας προς τις υποδείξεις των πάσης φύσεως ελέγχων (εσωτερικών ελεγκτών, εξωτερικών - ανεξάρτητων εγκεκριμένων ελεγκτών, εποπτικών αρχών, φορολογικών αρχών κ.λ.π.).

3.3. Κανόνες στελέχωσης της μονάδας εσωτερικού ελέγχου

Το μέγεθος της μονάδας εσωτερικού ελέγχου ποικίλει, ανάλογα με το μέγεθος και την έκταση των δραστηριοτήτων της αιτήτριας. Σε μικρές εταιρίες μπορεί να στελεχώνεται και με ένα μόνο πρόσωπο. Ο υπεύθυνος εσωτερικού ελέγχου πρέπει να πληροί τις εξής τουλάχιστον προϋποθέσεις:

(Α) Να διαθέτει επαρκείς γνώσεις ως προς θέματα κεφαλαιαγοράς και χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων και ως προς το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της αιτήτριας, καθώς και εμπειρία σε θέματα εσωτερικών ελέγχων και ελεγκτικών λογιστικών διαδικασιών.

(Β) Να παρέχει εχέγγυα εντιμότητας, ακεραιότητας χαρακτήρα και αξιοπιστίας.

(Γ) Να απασχολείται με καθεστώς πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης στην μονάδα εσωτερικού ελέγχου, μη δυνάμενος να ασκήσει καθήκοντα που εμπίπτουν στην αρμοδιότητα άλλων οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας.

Νοείται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εξετάσει την δυνατότητα μη πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης του υπεύθυνου εσωτερικού ελέγχου στην αιτήτρια.

Η αριθμητική επάρκεια της στελέχωσης της μονάδας εσωτερικού ελέγχου θα εκτιμάται σε σχέση με την έκταση και την πολυπλοκότητα των εργασιών που προτίθεται να ασκήσει η αιτήτρια, καθώς και με το είδος των συνυφασμένων με τις εργασίες αυτές κινδύνων.

3.4. Χρόνος διενέργειας και συχνότητα ελέγχων

Ο έλεγχος της μονάδας εσωτερικού ελέγχου διενεργείται τόσο ανά τακτά χρονικά διαστήματα, όσο και εκτάκτως, ύστερα από τη διατύπωση συγκεκριμένων κατά το περιεχόμενό τους παραπόνων πελατών ή τη γνωστοποίηση στην αιτήτρια της υποβολής παραπόνων από πελάτη αυτής προς τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, καθώς και οποτεδήποτε δημιουργούνται υπόνοιες παρατυπιών ή εγείρονται αμφιβολίες ή επιφυλάξεις ως προς την ορθότητα ή νομιμότητα των πράξεων στελεχών και υπαλλήλων της αιτήτριας. Επιπλέον, η μονάδα εσωτερικού ελέγχου ενεργοποιείται άμεσα, στο πλαίσιο εγγράφως προβλεπομένων εσωτερικών διαδικασιών, σε περίπτωση που, κατά την άσκηση του ελεγκτικού της έργου ή κατόπιν υποβολής σχετικής αναφοράς από στέλεχος ή υπάλληλο της αιτήτριας, λάβει γνώση σύναλλαγής που δύναται να θεωρηθεί ύποπτη νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή γεγονότος που μπορεί να αποτελέσει ένδειξη εγκληματικής και, εν γένει, παράνομης δραστηριότητας.

3.5. Πρόσβαση σε αρχεία και στοιχεία

Τα στελέχη της μονάδας εσωτερικού ελέγχου έχουν πλήρη πρόσβαση στα μηχανογραφικά προγράμματα και στα πάσης φύσεως έγγραφα, αρχεία και στοιχεία της αιτήτριας, των υποκαταστημάτων της και των θυγατρικών της επιχειρήσεων, τους παρέχεται δε, κατόπιν σχετικού αιτήματός τους, κάθε αναγκαία συνδρομή από τα λοιπά στελέχη και υπαλλήλους της αιτήτριας για την προσήκουσα εκτέλεση του έργου τους. Τα πορίσματα του τακτικού ή εκτάκτου ελέγχου θα διατυπώνονται εγγράφως και θα υποβάλλονται υπό μορφή εκθέσεως στο διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας, μαζί με τυχόν εισήγηση για τις περαιτέρω ενέργειες της αιτήτριας.

3.6. Βιβλίο και αρχείο ευρημάτων εσωτερικού ελέγχου

Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου θα μεριμνά για την τήρηση –

- (α) αρχείου, στο οποίο θα καταχωρούνται όλα τα έγγραφα και στοιχεία που συγκεντρώνονται στο πλαίσιο των διενεργούμενων ελέγχων και
- (β) βιβλίου εσωτερικού ελέγχου, στο οποίο θα καταχωρούνται κατά τρόπο ευσύνοπτο πληροφορίες σχετικά με κάθε διενεργούμενο έλεγχο και, ιδίως, το αντικείμενο του ελέγχου, η διάρκεια του ελέγχου, η χρονική περίοδος στην οποία αναφέρεται ο έλεγχος, τα πορίσματα του ελέγχου, οι διατυπωθείσες στο διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας προτάσεις και οι αποφάσεις και τα μέτρα που ελήφθησαν από τα αρμόδια όργανα της αιτήτριας.

3.7. Εποπτεία μονάδας εσωτερικού ελέγχου

Το διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας θα έχει την τελική ευθύνη για την αποτελεσματικότητα του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου, ασκώντας τη γενική εποπτεία του τρόπου λειτουργίας της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και μεριμνώντας για τα εξής κυρίως ζητήματα:

- (Α) Τη διαμόρφωση εσωτερικού περιβάλλοντος, το οποίο να αναγνωρίζει τη σημασία της εφαρμογής ελεγκτικών διαδικασιών και να συντελεί στην υποβοήθηση και ενίσχυση του έργου της μονάδας εσωτερικού ελέγχου.
- (Β) Τη διαμόρφωση οργανωτικής δομής που διευκολύνει την αποτελεσματική λειτουργία του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου. Προς την κατεύθυνση αυτή απαραίτητη είναι η θεσμοθέτηση διαδικασιών που διασφαλίζουν τη διαμόρφωση πολιτικών ελέγχου για κάθε επιμέρους οργανωτική μονάδα και ενσωματώνουν στις διαδικασίες διεκπεραίωσης των πάσης φύσεως εργασιών μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου κατάλληλους για το μέγεθος και τη φύση των εργασιών της αιτήτριας.

Για την υποβοήθηση του διοικητικού συμβουλίου στην άσκηση των καθηκόντων του στον τομέα του εσωτερικού ελέγχου σκόπιμη είναι – ιδίως για Κ.Ε.Π.Ε.Υ. μεγάλου μεγέθους, βάσει του ύψους του ενεργητικού τους, του ύψους των χαρτοφυλακίων που τίθενται υπό τη διαχείρισή τους ή του όγκου των συναλλαγών τους, ή για Κ.Ε.Π.Ε.Υ. που παρέχουν ευρύ φάσμα υπηρεσιών – η σύσταση Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee), η οποία θα αποτελείται, κατά προτίμηση, από μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου που διαθέτουν τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία και, συμπληρωματικά, από ανώτατα διευθυντικά στελέχη που δεν έχουν αρμοδιότητες στους τομείς της έγκρισης και της διεκπεραίωσης των συναλλαγών.

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι αρμόδια κυρίως για τα εξής θέματα -

- (α) Την αξιολόγηση της εφαρμογής των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και την παρακολούθηση του έργου της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό της ανεξαρτησίας της, καθώς και με την ποιότητα και το εύρος των διενεργούμενων ελέγχων.
- (β) Τη διατύπωση συμβουλευτικής γνώμης στο διοικητικό συμβούλιο κατά την επιλογή των προσώπων που στελεχώνουν τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου και των εξωτερικών ελεγκτών.
- (γ) Τη διευκόλυνση της επικοινωνίας μεταξύ διοικητικού συμβουλίου, ανωτάτων διευθυντικών στελεχών, μονάδας εσωτερικού ελέγχου και εξωτερικών ελεγκτών για την ανταλλαγή απόψεων και πληροφοριών.
- (Γ) Το διοικητικό συμβούλιο είναι αρμόδιο για
 - (α) την αξιολόγηση των προσώπων που απασχολούνται στη μονάδα εσωτερικού ελέγχου,
 - (β) τον καθορισμό στρατηγικών βελτίωσης του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου και
 - (γ) την αξιολόγηση, σε ετήσια τουλάχιστον βάση, της αποτελεσματικότητας του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου με βάση τις εκθέσεις πεπραγμένων που υποβάλλονται στο διοικητικό συμβούλιο από τη μονάδα εσωτερικού

ελέγχου, τις επ' αυτών παρατηρήσεις της Επιτροπής Ελέγχου, εφόσον η τελευταία υφίσταται, ή τις εκθέσεις εξωτερικών ελεγκτών. Η έκθεση πεπραγμένων περιέχει οπωσδήποτε όλες τις διαμαρτυρίες, παράπονα ή καταγγελίες που κατά τη διάρκεια του έτους διατυπώθηκαν από πελάτες της αιτήτριας.

Ο εσωτερικός κανονισμός ορίζει το χρόνο κατά τον οποίο το διοικητικό συμβούλιο συζητεί, τουλάχιστον ετησίως, θέματα εσωτερικού ελέγχου. Το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ετησίως και το αργότερο εντός είκοσι ημερών από την πραγματοποίηση της σχετικής συνεδρίασης, το πρακτικό της συνεδρίασής του, κατά την οποία συζητήθηκαν τα ως άνω θέματα.

3.8. Δυνατότητα ανάθεσης επί μέρους εργασιών εσωτερικού ελέγχου σε τρίτα πρόσωπα

- (Α) Οι Κ.Ε.Π.Ε.Υ. δύνανται να αναθέτουν επιμέρους έργο του εσωτερικού ελέγχου σε τρίτα εξειδικευμένα πρόσωπα, που δεν απασχολούνται με σχέση εξαρτημένης εργασίας στην υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου της Κ.Ε.Π.Ε.Υ., υπό την εποπτεία και το συντονισμό του υπευθύνου εσωτερικού ελέγχου της εταιρίας. Η ανάθεση αυτή θα γίνεται υπό τις σαφείς οδηγίες της διοίκησης της εταιρίας ή των εσωτερικών ελεγκτών, οι οποίοι θα πρέπει να καθορίζουν το αντικείμενο της εργασίας των τρίτων, αλλά και να παρέχουν σ' αυτούς τα υπό έλεγχο στοιχεία.
- (Β) Επιτρέπεται στις Κ.Ε.Π.Ε.Υ. να αναθέτουν σε τρίτα εξειδικευμένα πρόσωπα την παροχή υπηρεσιών για τη χάραξη κανόνων οργάνωσης και λειτουργίας της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας της Κ.Ε.Π.Ε.Υ., την εκπαίδευση και επιμόρφωση του προσωπικού της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. που θα στελεχώσει την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου, καθώς και την παροχή συμβουλών και, εν γένει, τεχνογνωσίας για το έργο που καλούνται να επιτελέσουν οι εσωτερικοί ελεγκτές.

(Γ) Ελεγκτική εταιρία δύναται να παρέχει σε Κ.Ε.Π.Ε.Υ. τεχνογνωσία, καθώς και γενικές συμβουλευτικές και υποστηρικτικές υπηρεσίες, ιδίως σε θέματα στρατηγικά και οργανωτικά, και να αναλαμβάνει, ως τρίτος, υπό την εκτεθείσα έννοια, επί μέρους εργασίες εσωτερικού ελέγχου Κ.Ε.Π.Ε.Υ., εκτός και αν έχει αναλάβει τον τακτικό έλεγχο της Κ.Ε.Π.Ε.Υ.

4. Διαχωρισμός και διάκριση των περιουσιακών στοιχείων της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. από τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών της και διάκριση των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. μεταξύ τους (segregation)

4.1. Γενικές αρχές

Η αιτήτρια πρέπει να διαθέτει μηχανισμούς -

- (α) προστασίας των πάσης φύσεως περιουσιακών στοιχείων των πελατών της, που κατέχει ή διακινεί, και
- (β) αποτροπής της χρήσης για λογαριασμό της ή για λογαριασμό ή προς όφελος τρίτων, των περιουσιακών στοιχείων πελατών που θα διακινεί ή θα κατέχει η ίδια.

Οι ως άνω μηχανισμοί της αιτήτριας πρέπει να διασφαλίζουν κατ' ελάχιστο:

- (Α) Τον ευχερή και ασφαλή διαχωρισμό των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη, τα οποία βρίσκονται στην κατοχή της αιτήτριας, από τα περιουσιακά στοιχεία τόσο των υπολοίπων πελατών, όσο και της αιτήτριας.
- (Β) Τον ευχερή και νομικά ασφαλή διαχωρισμό των περιουσιακών στοιχείων των πελατών από την περιουσία της αιτήτριας σε περίπτωση πτώχευσης της τελευταίας. Ο διαχωρισμός των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της αιτήτριας από την περιουσία της συνδέεται, μεταξύ άλλων,

- i) αφενός με τα στοιχεία που εκδίδει, τα βιβλία που τηρεί και το λογιστικό σχέδιο που εφαρμόζει για την αποτύπωση της περιουσιακής της κατάστασης και των υποχρεώσεών της προς τους πελάτες της η αιτήτρια και,
- ii) αφετέρου, με την ύπαρξη διαδικασιών που θα διασφαλίζουν ότι δεν θα υπάρχει δυνατότητα σύγχυσης των περιουσιακών στοιχείων πελατών με τα περιουσιακά στοιχεία της αιτήτριας.

4.2. Μέσα και μέθοδοι επίτευξης των αρχών της παραγράφου 4.1.

Η αιτήτρια υποχρεούται να υιοθετήσει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα μέσα και μεθόδους για την επίτευξη των ανωτέρω υπό 4.1 αναφερομένων σκοπών:

4.2.1. Κανόνες τήρησης στα βιβλία της Κ.Ε.Π.Ε.Υ. λογαριασμών αξιών και μετρητών ανά πελάτη

Πρέπει να προβλέπονται διαδικασίες, οι οποίες να διασφαλίζουν ότι η αιτήτρια τηρεί στα βιβλία της και στο λογιστικό της σύστημα λογαριασμούς αξιών και μετρητών ανά πελάτη της και ενημερώνει άμεσα τους λογαριασμούς αυτούς ως προς οποιαδήποτε μεταβολή, με τη διενέργεια, το συντομότερο δυνατό, των πάσης φύσεως εγγραφών ή άλλων διαδικαστικών πράξεων για τον προσδιορισμό του δικαιούχου των χρημάτων και των χρηματοοικονομικών μέσων που βρίσκονται στην κατοχή της αιτήτριας ή διακινούνται από αυτή.

4.2.2. Κανόνες τήρησης χρηματικών λογαριασμών πελατών

Προκειμένου για χρήματα πελατών που κατέχει η αιτήτρια, επιβάλλονται κατ' ελάχιστον τα εξής:

- (Α) Η τήρηση χωριστών τραπεζικών λογαριασμών, αφενός επ' ονόματι της αιτήτριας και αφετέρου επ' ονόματι της πελατείας αυτής ως συνόλου. Νοείται ότι, ως προς τον λογαριασμό πελατείας, θα διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η ευχερής και αξιόπιστη εξατομίκευση κάθε δικαιούχου των χρημάτων από τα λογιστικά βιβλία και τους ειδικότερους λογαριασμούς λογιστικής που τηρεί η αιτήτρια.

(Β) Η πρόβλεψη διαδικασιών που διασφαλίζουν τον έλεγχο της προέλευσης των χρηματικών ποσών που κατατίθενται σε τραπεζικούς λογαριασμούς που κινεί η αιτήτρια και ο προσδιορισμός του δικαιούχου των χρημάτων-καταθέτη. Για το σκοπό αυτό, είναι απαραίτητη η επίτευξη κατάλληλης συμφωνίας με την τράπεζα, στην οποία τηρούνται οι λογαριασμοί της αιτήτριας, έτσι ώστε να δίδονται στην αιτήτρια από την Τράπεζα με ασφάλεια και σαφήνεια οι απαραίτητες πληροφορίες για τον ασφαλή προσδιορισμό του καταθέτη ή εντολέως της μεταφοράς χρημάτων. Ως προς τους πελάτες της αιτήτριας που καταθέτουν σε τραπεζικό λογαριασμό της χρήματα ή που της εμβάζουν χρήματα ή που μεταφέρουν στο λογαριασμό της αιτήτριας χρηματική πίστωση (χρηματικό ποσό) από άλλο τραπεζικό λογαριασμό της ίδιας ή άλλης τράπεζας, η αιτήτρια δύναται να τους υποδεικνύει το ελάχιστο περιεχόμενο της κατάθεσης ή της εντολής μεταφοράς πίστωσης ή πληρωμής, καθώς επίσης και να ζητεί από τους ως άνω πελάτες της να της παραδίδουν τα σχετικά παραστατικά έγγραφα της Τράπεζας. Η αιτήτρια οφείλει να διασταυρώνει τα στοιχεία αυτά με τα στοιχεία που της αποστέλλει η Τράπεζα, προκειμένου να εξακριβώνεται πάντοτε με ακρίβεια το πρόσωπο του καταθέτη ή εντολέως.

(Γ) Η τήρηση ενδιάμεσου λογαριασμού, στον οποίο θα κατατίθενται τα χρηματικά ποσά, των οποίων ο δικαιούχος δεν έχει ακόμα προσδιορισθεί ή εξατομικευθεί και τα οποία δεν θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν από την αιτήτρια καθ' οιονδήποτε τρόπο πριν από τον ασφαλή προσδιορισμό του προσώπου του καταθέτη-εντολέα.

(Δ) Η ύπαρξη επαρκών διαδικασιών για την πρόληψη και τον αποκλεισμό της χρήσης των πιστωτικών υπολοίπων των πελατών για λογαριασμό της αιτήτριας ή για λογαριασμό ή προς όφελος τρίτων.

4.2.3. Κανόνες τήρησης λογαριασμών χρηματοοικονομικών μέσων

Προκειμένου για χρηματοοικονομικά μέσα πελατών που κατέχει η αιτήτρια, επιβάλλονται τα εξής:

(Α) Ως προς τους άυλους τίτλους, που είναι καταχωρημένοι σε κεντρικό μητρώο ή σε άλλο θεματοφύλακα, -

(α) εφόσον το κεντρικό μητρώο ή ο θεματοφύλακας εφαρμόζουν σύστημα εξατομικευμένων λογαριασμών για κάθε δικαιούχο (end-customer system), η αιτήτρια πρέπει να διαθέτει την οργάνωση που απαιτείται για την ταχεία και ασφαλή καταχώρηση των στοιχείων των πελατών της στα σχετικά μητρώα. Σε κάθε περίπτωση η εξατομίκευση των δικαιούχων των κατ' ιδίαν χρηματοοικονομικών μέσων θα πρέπει να προκύπτει ευχερώς και από τα βιβλία της αιτήτριας, η οποία πρέπει να διαθέτει σαφείς διαδικασίες

i) για την προσήκουσα αντιπαραβολή των εγγραφών του δικού της αρχείου με τις εγγραφές του αρχείου που τηρείται στο κεντρικό μητρώο ή στο θεματοφύλακα κάθε φορά που διενεργούνται συναλλαγές και προκύπτουν αλλαγές στις σχετικές εγγραφές και

ii) για τη διασταύρωση και τον έλεγχο των στοιχείων του αρχείου της με τα στοιχεία των συναλλαγών που καταρτίστηκαν, καθώς και των εντολών που της δόθηκαν.

(β) εφόσον το κεντρικό μητρώο ή ο θεματοφύλακας εφαρμόζουν σύστημα συλλογικών λογαριασμών (omnibus accounts), η αιτήτρια πρέπει να τηρεί χωριστούς λογαριασμούς, επ' ονόματι της ίδιας της αιτήτριας και επ' ονόματι της πελατείας της, εφόσον είναι τούτο δυνατό βάσει των κανόνων λειτουργίας του κεντρικού μητρώου ή θεματοφύλακα, σύμφωνα και με τους κανόνες που διέπουν την εκκαθάριση των χρηματιστηριακών συναλλαγών σε κάθε οργανωμένη αγορά, στην οποία προτίθεται να δραστηριοποιηθεί η αιτήτρια. Σε κάθε περίπτωση, η αιτήτρια πρέπει να εξατομικεύει στα βιβλία της και στο λογιστικό της σύστημα κατ' ιδίαν δικαιούχους του συλλογικού λογαριασμού χαρτοφυλακίου (χρηματοοικονομικών μέσων) πελατείας της, έτσι ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η ευχερής και αξιόπιστη εξατομίκευση του δικαιούχου των κατ' ιδίαν χρηματοοικονομικών μέσων που τηρούνται στους συλλογικούς λογαριασμούς, τόσο ως προς τα λογιστικά βιβλία, όσο και ως προς τους ειδικότερους λογαριασμούς λογιστικής που

τηρεί η αιτήτρια. Και στην εν λόγω περίπτωση, που τηρείται συλλογικός λογαριασμός για την πελατεία της αιτήτριας στο επίπεδο του κεντρικού μητρώου ή θεματοφύλακα (κεντρικού θεματοφύλακα ή υποθεματοφύλακα), η αιτήτρια πρέπει να διαθέτει σαφείς διαδικασίες

- i) για την προσήκουσα αντιπαραβολή των εγγραφών του δικού της αρχείου με τις εγγραφές του αρχείου που τηρείται στο κεντρικό μητρώο ή στο θεματοφύλακα κάθε φορά που διενεργούνται συναλλαγές και προκύπτουν αλλαγές στις σχετικές εγγραφές,
- ii) για τη διασταύρωση και τον έλεγχο των στοιχείων του αρχείου της με τα στοιχεία των συναλλαγών που καταρτίστηκαν, καθώς και των εντολών που της δόθηκαν και
- iii) η αιτήτρια θα πρέπει να είναι σε θέση να επαληθεύει ότι οι αξίες που είναι καταχωρημένες σε κεντρικό μητρώο ή σε άλλο θεματοφύλακα ανταποκρίνονται πράγματι στις αξίες που εμφανίζουν τα αρχεία της ότι φυλάσσει.

(B) Ως προς τους ενσώματους τίτλους, η αιτήτρια οφείλει να τηρεί διαδικασίες ελέγχου των τίτλων, ως προς το αν αυτοί περιέχουν τα στοιχεία των πελατών, και να διαθέτει ασφαλείς χώρους φύλαξης των τίτλων. Επίσης να τηρεί στα αρχεία της καταστάσεις, ανά πελάτη και ανά τίτλο, που επιτρέπουν τον ασφαλή υπολογισμό των κατεχομένων από αυτή τίτλων ανά πελάτη. Ειδικώς ως προς τους ανώνυμους τίτλους, είναι απαραίτητο από τις καταστάσεις της προηγούμενης πρότασης να είναι ανά πάσα στιγμή ευχερής η εξακρίβωση της κυριότητας κάθε τίτλου. Περαιτέρω, η αιτήτρια θα πρέπει να είναι σε θέση να επαληθεύει ότι οι τίτλοι που φυλάσσει ανταποκρίνονται πράγματι στους τίτλους που εμφανίζουν τα αρχεία της ότι φυλάσσει.

4.2.4. Κανόνες επιλογής συνεργαζόμενων επιχειρήσεων

Κατά τη συνεργασία της αιτήτριας με επιχειρήσεις, στις οποίες περιέρχονται χρήματα ή χρηματοοικονομικά μέσα πελατών της ή εντολές για κατάρτιση συναλλαγών επί χρηματοοικονομικών μέσων, η αιτήτρια πρέπει να έχει θεσπίσει και να εφαρμόζει διαδικασίες οι οποίες διασφαλίζουν ότι:

(Α) Η επιχείρηση, με την οποία επιλέγει η αιτήτρια να συνεργαστεί είτε για τη φύλαξη των περιουσιακών στοιχείων που ανήκουν στους πελάτες της (π.χ. θεματοφύλακας) είτε για τη διενέργεια συναλλαγών και τη συνακόλουθη διακίνηση περιουσιακών στοιχείων για λογαριασμό των πελατών της (π.χ. μέλος οργανωμένης αγοράς), έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την αρμόδια εποπτική αρχή της χώρας καταγωγής της και παρέχει βάσει της άδειας αυτής τις υπηρεσίες, τις οποίες θα παράσχει στην αιτήτρια και τους πελάτες της στο πλαίσιο της μεταξύ τους συνεργασίας.

Προκειμένου για επιχειρήσεις που εδρεύουν εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η αιτήτρια πρέπει να διερευνήσει και να διασφαλίσει ότι αυτές πληρούν ισοδύναμους όρους προστασίας των συμφερόντων των πελατών με αυτούς που προβλέπει το κοινοτικό δίκαιο (π.χ. ότι υπόκεινται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας, συμμετέχουν σε συστήματα αποζημίωσης επενδυτών ή καταθετών κ.λ.π.). Ειδικώς οφείλει να διασφαλίσει ότι οι επιχειρήσεις αυτές τηρούν κανόνες για το διαχωρισμό των περιουσιακών στοιχείων κάθε πελάτη τους από τα περιουσιακά στοιχεία των άλλων πελατών τους και από τα δικά τους περιουσιακά στοιχεία. Εφόσον ο Πελάτης της αιτήτριας επιθυμεί απαραίτητως να διενεργήσει συναλλαγές σε οργανωμένη αγορά, στην οποία οι επιχειρήσεις που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες και λειτουργούν ως θεματοφύλακες δεν πληρούν τέτοιους κανόνες, η αιτήτρια οφείλει να τον ενημερώσει εγγράφως για το γεγονός αυτό, εφιστώντας την προσοχή του στους σχετικούς κινδύνους, και να διασφαλίσει ότι αυτός έλαβε γνώση του κινδύνου και τον απεδέχθη.

(Β) Ο ευχερής διαχωρισμός των περιουσιακών στοιχείων των πελατών επιτυγχάνεται και στην περίπτωση που η επιχείρηση, με την οποία συνεργάζεται η αιτήτρια, είναι συνδεδεμένη με αυτή επιχείρηση, με τη μεταχείριση, για το σκοπό αυτό, από τη συνδεδεμένη επιχείρηση της αιτήτριας και των πελατών της τελευταίας ως πελατών της.

(Γ) Σε περίπτωση που κατά την παροχή από την αιτήτρια των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών της προς τους πελάτες της εμπλέκονται παράλληλα ή διαδοχικά, κατ' επιλογή της αιτήτριας, περισσότερες ανεξάρτητες ή συνδεδεμένες προς αυτή επιχειρήσεις, τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών της που διακινούνται από τη μία επιχείρηση στην άλλη διατηρούν το χαρακτήρα τους

ως περιουσιακών στοιχείων των πελατών και διαχωρίζονται ευχερώς και ασφαλώς από τα περιουσιακά στοιχεία των επιχειρήσεων αυτών και των άλλων πελατών τους.

(Δ) Δεν θα επιλέγονται ως συνεργάτες της αιτήτριας επιχειρήσεις χωρών που δεν είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου, οι οποίες διέπονται από νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις που δεν διασφαλίζουν την άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται η συνεργασία με τέτοιες επιχειρήσεις αν πρόκειται για συναλλαγές σε αγορές εκτός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου, τις οποίες ειδικώς ζητεί ο πελάτης της αιτήτριας και εφόσον ενημερώνεται εγγράφως για την επικινδυνότητα των συναλλαγών αυτών, λαμβάνει γνώση του κινδύνου τους και τον αποδέχεται.

(Ε) Διατηρείται η ευθύνη της αιτήτριας ως προς την επιλογή της συνεργαζόμενης με αυτή επιχείρησης (*culpa in eligendo*). Νοείται ότι η επιλογή για τη συνεργασία τράπεζας ή επιχείρησης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, που λειτουργούν βάσει αδείας λειτουργίας που πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας, αποτελεί τεκμήριο ότι η Κ.Ε.Π.Ε.Υ. έχει επιδείξει τη δέουσα επιμέλεια, εκτός και αν γνώριζε ή όφειλε να γνωρίζει στοιχεία που συνιστούν ενδείξεις αφερεγγυότητας ή κακής λειτουργίας της επιλεγείσας επιχείρησης.

5. Επάρκεια και αποτελεσματικότητα των μηχανισμών και διαδικασιών πρόληψης και αντιμετώπισης σύγκρουσης συμφερόντων

5.1. Γενικές Αρχές

Η αιτήτρια πρέπει να είναι διαρθρωμένη και οργανωμένη έτσι, ώστε να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος βλάβης των συμφερόντων των πελατών της από τυχόν σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ αυτών και της αιτήτριας ή των στελεχών και υπαλλήλων της ή μεταξύ των πελατών της. Προς τούτο, ο εσωτερικός κανονισμός της αιτήτριας πρέπει να περιέχει κατάλληλα οργανωτικά μέτρα, ώστε να εντοπίζονται και να αντιμετωπίζονται έγκαιρα τυχόν αιτίες σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ της

αιτήτριας, περιλαμβανομένων των στελεχών και υπαλλήλων της, και των πελατών της ή μεταξύ των πελατών της αιτήτριας.

5.2. Ειδικοί κανόνες οργάνωσης και διάρθρωσης

Για την εκτίμηση της επάρκειας της οργανωτικής διάρθρωσης για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων σύγκρουσης συμφερόντων, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα λάβει υπόψη, μεταξύ άλλων τα εξής θέματα:

5.2.1. Προστασία εμπιστευτικών πληροφοριών

Τις διαδικασίες και τα μέσα προστασίας εμπιστευτικών και άλλων πληροφοριών πελατών, που βρίσκονται στη διάθεση της αιτήτριας, από οποιαδήποτε χρήση πλην εκείνης που συνδέεται με την παροχή των προβλεπόμενων επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών στους πελάτες ή την εκπλήρωση υποχρεώσεων έναντι αρχών. Σχετικώς ελέγχεται η επάρκεια των συστημάτων εποπτείας και παρακολούθησης της χρήσης των εμπιστευτικών πληροφοριών που περιέχονται στην αιτήτρια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την πληρότητα και σαφήνεια-

- (α) των κανόνων που προβλέπουν την κατάρτιση καταλόγων παρακολούθησης (watch lists) προσώπων ή χρηματοοικονομικών μέσων και περιοριστικών καταλόγων (restricted lists) προσώπων ή χρηματοοικονομικών μέσων
- (β) των κανόνων για την ενημέρωση και επικαιροποίηση των καταλόγων αυτών από τον εσωτερικό ελεγκτή
- (γ) των θεσπιζόμενων υποχρεώσεων για ενημέρωση και παροχή αρωγής στον εσωτερικό ελεγκτή από τους υπαλλήλους της αιτήτριας ως προς τυχόν εμπιστευτικές πληροφορίες που περιέχονται στην αντίληψή τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

5.2.2. Διαδικασίες στεγανοποίησης οργανωτικών μονάδων

Τις διαδικασίες που αποτρέπουν την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των οργανωτικών μονάδων και λειτουργιών της αιτήτριας που πρέπει να είναι στεγανοποιημένες μεταξύ τους, καθώς και με τυχόν άλλες εταιρίες που ανήκουν στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων με την αιτήτρια και, εν γένει, με κάθε είδους άλλα πρόσωπα, είτε αυτά έχουν είτε δεν έχουν σχέση με την αιτήτρια. Ο εσωτερικός κανονισμός της

αιτήτριας πρέπει να προβλέπει τη δημιουργία στεγανών (chinese walls) μεταξύ των διαφόρων οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας και να θεσπίζει κανόνες που ρυθμίζουν το δικαίωμα πρόσβασης των υπαλλήλων στα δεδομένα των οργανωτικών της μονάδων, ούτως ώστε να ελέγχεται η ροή των εμπιστευτικών πληροφοριών που αποκτώνται από κάθε οργανωτική μονάδα. Τυχόν παράκαμψη των στεγανών και συνακόλουθη διάχυση πληροφοριών μεταξύ των τμημάτων (wall - crossing) της αιτήτριας είναι επιτρεπτή εφόσον συντρέχουν σωρευτικά οι παρακάτω προϋποθέσεις-

- (α) τηρούνται συγκεκριμένες διαδικασίες υπό την εποπτεία του εσωτερικού ελεγκτή και
- (β) η διάχυση των πληροφοριών είναι αναγκαία (need to know) για την προσήκουσα εκπλήρωση των υποχρεώσεων της αιτήτριας έναντι των πελατών της, ιδιαίτερα ενόψει πολύπλοκων συναλλαγών με υψηλό βαθμό δυσκολίας και επικινδυνότητας.

5.2.3. Διαδικασίες διασφάλισης δίκαιης μεταχείρισης πελατών

Τις διαδικασίες και τα μέσα για την εξασφάλιση της δίκαιης και, κατά το δυνατόν, ίσης μεταχείρισης των πελατών της αιτήτριας.

5.2.4. Διαδικασίες προειδοποίησης πελατών για συναλλαγές που εγκυμονούν κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων

Τις διαδικασίες και τα μέσα πληροφόρησης των πελατών της αιτήτριας-

- (α) για τη συμμετοχή της σε πράξεις ή συναλλαγές που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση των συμφερόντων της ίδιας ή των στελεχών και υπαλλήλων της ή των συνδεδεμένων με εκείνη προσώπων με εκείνα των πελατών της, καθώς και
- (β) για πράξεις ή συναλλαγές με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα, με μέλη της διοίκησής της ή με τα κατέχοντα ειδική συμμετοχή σ' αυτήν πρόσωπα, οι οποίες πράξεις ή συναλλαγές συνδέονται με τις παρεχόμενες στον πελάτη υπηρεσίες και ενδέχεται να τον βλάψουν.

5.2.5. Διαδικασίες άσκησης εσωτερικού ελέγχου ως προς τις συναλλαγές της αιτήτριας και του προσωπικού της

Τις διαδικασίες που διασφαλίζουν την αποτελεσματική άσκηση εσωτερικού ελέγχου ως προς τις συναλλαγές που τυχόν διενεργεί η αιτήτρια για ίδιο λογαριασμό ή με τις συναλλαγές που διενεργούν τα στελέχη και οι υπάλληλοι της αιτήτριας για δικό τους λογαριασμό. Ειδικότερα, ο εσωτερικός κανονισμός πρέπει να περιέχει ρυθμίσεις, οι οποίες:

(Α) Επιβάλλουν στα στελέχη της αιτήτριας -

- (α) Την υποχρέωση γνωστοποίησης στην αιτήτρια των επενδυτικών τους λογαριασμών.
- (β) Προκειμένου για στελέχη και υπάλληλους που έχουν πρόσβαση ως εκ της θέσεώς τους σε εμπιστευτικές πληροφορίες-
 - i) την απαγόρευση να ανοίγουν επενδυτικούς λογαριασμούς σε άλλες Ε.Π.Ε.Υ., συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών, χωρίς τη συγκατάθεση της αιτήτριας ή/και να ενεργούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό χωρίς τη συγκατάθεση της αιτήτριας και
 - ii) την υποχρέωση να εξουσιοδοτούν την αιτήτρια να λαμβάνει απευθείας από την Ε.Π.Ε.Υ. που τηρεί επενδυτικούς των λογαριασμούς ενημερώσεις σχετικά με την κίνησή τους.

(Β) Διασφαλίζουν ότι -

- (α) Οι συναλλαγές των στελεχών της αιτήτριας δεν εκτελούνται ούτε διεκπεραιώνονται από τα ίδια, αλλά μέσω άλλων στελεχών ή υπαλλήλων.
- (β) Καταρτίζονται και ενημερώνονται τακτικά κατάλογοι παρακολούθησης (watch lists) ή περιοριστικοί κατάλογοι (restricted lists), στους οποίους περιλαμβάνονται -

- i) χρηματοοικονομικά μέσα, ως προς τα οποία υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι τα στελέχη της αιτήτριας διαθέτουν εμπιστευτικές – προνομιακές πληροφορίες και η παροχή επενδυτικών ή παρεπομένων υπηρεσιών ως προς τα οποία είτε θα τελεί απλώς υπό αυστηρή παρακολούθηση είτε θα υπόκειται σε περιορισμούς και απαγορεύσεις, αναλόγως της φύσης των εμπιστευτικών πληροφοριών και του κινδύνου καταχρηστικής εκμετάλλευσής τους και επίδρασης στην τιμή του χρηματοοικονομικού μέσου
- ii) ονόματα στελεχών, υπαλλήλων, μετόχων της αιτήτριας και συνδεδεμένων με αυτά προσώπων, τα οποία, ως εκ της θέσεώς των, έχουν πρόσβαση σε πληροφορίες και οι συναλλαγές των οποίων είτε παρακολουθούνται αυστηρά είτε υπόκειται σε περιορισμούς και απαγορεύσεις, σε συνδυασμό και με τα χρηματοοικονομικά μέσα, που θα αποτελούν αντικείμενο των συναλλαγών.

Οι κατάλογοι παρακολούθησης είναι εμπιστευτικοί και καθορίζονται τα πρόσωπα που έχουν πρόσβαση σ' αυτούς, προκειμένου να είναι δυνατή η υλοποίηση της παρακολούθησης. Οι περιοριστικοί κατάλογοι κοινοποιούνται στα στελέχη της αιτήτριας, προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωσή τους με τους επιβαλλόμενους περιορισμούς ή απαγορεύσεις.

5.2.6. Διαδικασίες αντιμετώπισης παραπόνων πελατών

Τις διαδικασίες αντιμετώπισης παραπόνων πελατών. Σχετικώς απαιτούνται μέτρα που μεριμνούν κατ' ελάχιστον για τα εξής:

- (Α) Η αντιμετώπιση των παραπόνων των πελατών πρέπει να γίνεται χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, λαμβανομένης υπόψη της σοβαρότητας του παραπόνου και της έκτασης των οικονομικών επιπτώσεων που απορρέουν από το περιεχόμενο του παραπόνου, τόσο για τον πελάτη, όσο και για την αιτήτρια.
- (Β) Η αρμόδια για την αποδοχή, αξιολόγηση και αντιμετώπιση των παραπόνων πελατών οργανωτική μονάδα, η οποία δύναται να είναι και η μονάδα εσωτερικού ελέγχου, αναλόγως της έκτασης και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων

της αιτήτριας και υπό την προϋπόθεση της επαρκούς στελέχωσής της, πρέπει να τηρεί -

- (α) αρχείο, στο οποίο θα καταχωρούνται τα έγγραφα που αφορούν τα υποβαλλόμενα παράπονα των πελατών και
- (β) ειδικό βιβλίο παραπόνων, στο οποίο θα καταχωρούνται συνοπτικά, τουλάχιστον -
 - i) τα στοιχεία ταυτότητας του πελάτη που υπέβαλε το παράπονο,
 - ii) η υπηρεσία στην οποία αναφέρεται το παράπονο,
 - iii) τα στοιχεία του υπαλλήλου ή συνεργάτη που έχει αναλάβει την εξυπηρέτηση του πελάτη,
 - iv) η οργανωτική μονάδα στην οποία ανήκει ο εν λόγω υπάλληλος ή συνεργάτης,
 - v) η ημερομηνία λήψης και πρωτοκόλλησης του παραπόνου,
 - vi) το περιεχόμενο του παραπόνου περιληπτικά,
 - vii) τα χρηματικά ποσά και η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που ανήκουν στον πελάτη και είναι καταχωρημένα στο λογαριασμό που τηρείται επ' ονόματί του από την αιτήτρια,
 - viii) το ύψος της οικονομικής ζημίας που ισχυρίζεται ο πελάτης ότι υπέστη ή που συνάγεται κατά προσέγγιση από το περιεχόμενο του παραπόνου,
 - ix) η ημερομηνία και, περιληπτικά, το περιεχόμενο της έγγραφης απάντησης της αιτήτριας στο υποβληθέν παράπονο, καθώς και
 - x) μνεία της τυχόν διαμεσολαβήσας αλληλογραφίας με τον πελάτη, η οποία και θα επισυνάπτεται στο φάκελο της αιτήτριας.

6. Κατάλληλη στελέχωση της αιτήτριας

6.1. Διαδικασίες διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού

Η αιτήτρια πρέπει να διαθέτει κατάλληλες και σαφώς καταγεγραμμένες διαδικασίες διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, οι οποίες να διασφαλίζουν:

- (Α) Την αναλυτική περιγραφή των απαιτούμενων για κάθε θέση ευθύνης προσόντων.

(Β) Την διαδικασία επιλογής των στελεχών και υπαλλήλων της αιτήτριας.

(Γ) Την κάλυψη των πάσης φύσεως θέσεων της αιτήτριας από πρόσωπα με αξιοπιστία και ήθος, καθώς και με επαρκή κατάρτιση και επαγγελματικές ικανότητες για την άσκηση των ανατιθέμενων σ' αυτά καθηκόντων.

(Δ) Την ορθολογική αξιοποίηση του στελεχιακού δυναμικού της αιτήτριας.

6.2. Προϋποθέσεις επαγγελματικής κατάρτισης, πείρας και ικανοτήτων

6.2.1. Προσόντα διοικητικών και διευθυντικών στελεχών

Η αιτήτρια πρέπει να διαθέτει δύο τουλάχιστον πρόσωπα, που θα κατέχουν καίριες διευθυντικές-διοικητικές θέσεις και θα είναι υπεύθυνα για τον καθορισμό της επιχειρηματικής στρατηγικής της αιτήτριας. Τα πρόσωπα αυτά θα πρέπει να διαθέτουν προηγούμενη τουλάχιστον τριετή διευθυντική πείρα σε αντίστοιχες θέσεις του χρηματοοικονομικού τομέα. Τόσο τα δύο αυτά πρόσωπα, όσο και τα πρόσωπα που συμμετέχουν στο διοικητικό συμβούλιο της αιτήτριας ή πρόκειται να ασκήσουν διευθυντικά καθήκοντα, ο υπεύθυνος εσωτερικού ελέγχου και οι υπεύθυνοι των τυχόν υποκαταστημάτων της αιτήτριας πρέπει να προσκομίζουν στοιχεία από τα οποία να συνάγεται ευλόγως ότι έχουν την απαραίτητη θεωρητική κατάρτιση και πρακτική εμπειρία και να πείθουν με βάση τα διδάγματα της κοινής πείρας ότι είναι σε θέση -

- (α) να αντιλαμβάνονται ικανοποιητικά τη φύση των δραστηριοτήτων που προτίθεται να ασκήσει η αιτήτρια και
- (β) να έχουν επίγνωση του έργου που αναλαμβάνουν τα ίδια.

Πρέπει επίσης να αποδεικνύουν ότι γνωρίζουν την ακολουθούμενη από την αιτήτρια πολιτική διαχείρισης των κινδύνων που είναι συνυφασμένοι με την άσκηση της δραστηριότητάς της, το μηχανισμό και το πλαίσιο αρχών του εσωτερικού της ελέγχου και την έκταση των αρμοδιοτήτων τους.

Κατά την εκτίμηση των επαγγελματικών τους προσόντων και της επαγγελματικής τους εμπειρίας λαμβάνεται ιδιαίτέρως υπόψη:

(Α) Προκειμένου για τα πρόσωπα που πρόκειται να διοικήσουν την αιτήτρια ή να ασκήσουν διευθυντικά καθήκοντα, η ύπαρξη επαρκών ακαδημαϊκών προσόντων (π.χ. πανεπιστημιακοί τίτλοι σπουδών), η γνώση μίας τουλάχιστον ξένης γλώσσας, καθώς και η προηγούμενη απασχόλησή τους σε ανάλογες θέσεις ευθύνης σε τράπεζες, Ε.Π.Ε.Υ., χρηματιστηριακές εταιρίες και, εν γένει, χρηματοοικονομικά ιδρύματα. Η επαγγελματική ικανότητα και εμπειρία τεκμαίρεται ότι υπάρχει με την απόδειξη τριετούς επαγγελματικής εμπειρίας σε ανώτατες διευθυντικές θέσεις τραπεζών, Ε.Π.Ε.Υ., χρηματιστηριακών εταιριών και, εν γένει, χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων.

(Β) Προκειμένου για τον υπεύθυνο εσωτερικού ελέγχου, η επάρκεια των γνώσεών του αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές δραστηριότητες και το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της αιτήτριας, καθώς και η εμπειρία του σε θέματα εσωτερικών ελέγχων και ελεγκτικών λογιστικών διαδικασιών.

Περαιτέρω, θα αξιολογείται θετικά αν μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου διαθέτουν ειδικά προσόντα σε θέματα εσωτερικών ελέγχων και ελεγκτικών λογιστικών διαδικασιών.

6.2.2. Κατάλληλη στελέχωση οργανωτικών μονάδων

Όλες οι οργανωτικές μονάδες της αιτήτριας πρέπει να στελεχώνονται από πρόσωπα ικανά για την προσήκουσα άσκηση των ανατιθέμενων σ' αυτά καθηκόντων. Κατά την εκτίμηση της επαγγελματικής τους ικανότητας, λαμβάνονται υπόψη, ενδεικτικά, τα ακαδημαϊκά τους προσόντα και η επαγγελματική τους κατάρτιση και εμπειρία, σε σχέση με τα καθήκοντα που τους ανατίθενται. Ειδικά η επαγγελματική ικανότητα των υπαλλήλων και των στελεχών της αιτήτριας που είναι αρμόδια

- (α) για τη λήψη και διαβίβαση εντολών πελατών για διενέργεια συναλλαγών επί χρηματοοικονομικών μέσων,
- (β) για την εκτέλεση των εντολών αυτών,
- (γ) για την παροχή συμβουλών για επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα,
- (δ) για τη διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών και

- (ε) για να προΐστανται των διευθύνσεων ή τμημάτων αναδοχών, παροχής υπηρεσιών συμβούλου έκδοσης, διενέργειας συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό, διαχείρισης χαρτοφυλακίου, διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, εσωτερικού ελέγχου, καθώς και άλλων τμημάτων ή διευθύνσεων που ορίζει με Οδηγίες της η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς;

θα κρίνεται και με βάση την επιτυχία τους σε ειδικές εξετάσεις πιστοποίησης, όπως προβλέπεται ειδικότερα στις διατάξεις του άρθρου 32 του Νόμου και στην κατ' εξουσιοδότηση του άρθρου αυτού εκδιδόμενη Γνωστοποίηση του Υπουργού Οικονομικών, που ρυθμίζει τους όρους συμμετοχής στις εξετάσεις πιστοποίησης.

6.3. Ήθος και αξιοπιστία μελών της Διοίκησης και προσωπικού

Ως προς το ήθος και την αξιοπιστία των μελών του διοικητικού συμβουλίου της αιτήτριας, καθώς και των στελεχών και υπαλλήλων της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα λάβει υπόψη της κάθε στοιχείο από το οποίο δύναται να πιθανολογηθεί ότι τα πρόσωπα αυτά θα τηρήσουν υψηλά επίπεδα επαγγελματικής συμπεριφοράς και θα επιδιώξουν την τήρηση της νομοθεσίας, προασπίζοντας τη σύννομη λειτουργία της αιτήτριας και την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για να σχηματίσει γνώμη επί των θεμάτων αυτών, θα λάβει υπόψη της ιδίως τα εξής:

- (Α) Τυχόν προηγούμενες καταδίκες για αδικήματα ή παραβάσεις που ενέχουν δόλο ή ηθική απαξία, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που στρέφονται κατά των εννόμων αγαθών της ιδιοκτησίας και της περιουσίας (π.χ. κλοπή, υπεξαίρεση, απάτη), της δωροδοκίας και δωροληψίας, της απιστίας (breach of trust), της πλαστογραφίας, της έκδοσης ακάλυπτων επιταγών, της φοροδιαφυγής, της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, της καταχρηστικής εκμετάλλευσης εμπιστευτικών-προνομιακών πληροφοριών, καθώς και της χειραγώγησης της χρηματιστηριακής τιμής χρηματοοικονομικού μέσου που αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά, ή εμπλοκή σε ποινικές διαδικασίες. Η σχετική εκτίμηση γίνεται με βάση τα ιδιαίτερα περιστατικά κάθε περίπτωσης, ύστερα από αξιολόγηση του βαθμού ανάμιξης σε άδικες πράξεις και της έκβασης των ποινικών διαδικασιών. Η μη καταλληλότητα κάποιου στελέχους ή υπαλλήλου μπορεί να συνάγεται και από περισσότερες

καταδίκες για αδικήματα που, όταν αντιμετωπίζονται μεμονωμένα, δεν ενέχουν ιδιαίτερη απαξία (π.χ. αγορανομικές παραβάσεις). Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται επίσης να λαμβάνει υπόψη και να αξιολογεί διαδικασίες που εκκρεμούν σε σχέση με τα παραπάνω αδικήματα.

- (Β) Τυχόν ανάμιξη σε υποθέσεις οι οποίες αποτέλεσαν αντικείμενο διοικητικού ή πειθαρχικού ελέγχου ή επιβολή διοικητικών ή πειθαρχικών κυρώσεων από αρμόδιες εποπτικές αρχές, από προηγούμενους εργοδότες ή επαγγελματικές ενώσεις και συλλόγους, για σοβαρές διοικητικές ή πειθαρχικές παραβάσεις ή πλημμελή εκτέλεση των ανατεθειμένων στα υπό αξιολόγηση πρόσωπα καθηκόντων ή για παραβάσεις του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας της επιχείρησης ή του κώδικα δεοντολογίας και επαγγελματικής συμπεριφοράς, καθώς και τυχόν αποφάσεις αρμοδίων εποπτικών αρχών ή επαγγελματικών ενώσεων και συλλόγων που αρνούνται την παροχή άδειας για την άσκηση συγκεκριμένης επαγγελματικής δραστηριότητας ή τη χορήγηση της ιδιότητας του μέλους ή ανακαλούν τη σχετική άδεια. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται επίσης να λαμβάνει υπόψη και να αξιολογεί διαδικασίες που εκκρεμούν σε σχέση με τις παραπάνω υποθέσεις. Εξυπακούεται ότι, απλώς, η επιβολή κυρώσεων για διοικητική παράβαση ή η απλή εμπλοκή σε εκκρεμείς υποθέσεις δεν αποτελεί λόγο απόρριψης της αιτήσεως. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αξιολογεί σε κάθε περίπτωση τη σοβαρότητα του παραπτώματος, το βαθμό πιθανολόγησης της εμπλοκής του κατηγορουμένου προσώπου, καθώς και τη θέση του στο οργανόγραμμα της αιτήτριας, σε συνδυασμό με τα λοιπά πρόσωπα του διοικητικού σχήματος της αιτήτριας.
- (Γ) Τυχόν εμπλοκή σε δικαστικές διαδικασίες με αντικείμενο την καταβολή αποζημίωσης σχετικά με την παροχή επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών ή υποβολή συγκεκριμένων και αιτιολογημένων εγγράφων παραπόνων ή διαμαρτυριών σε σχέση με επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, για την παροχή των οποίων υπεύθυνα ήταν τα υπό αξιολόγηση πρόσωπα της αιτήτριας.
- (Δ) Τυχόν προηγούμενη κήρυξή τους σε πτώχευση, κατάσχεση περιουσιακών τους στοιχείων ή διαμαρτύρηση συναλλαγματικής ή γραμματίου ή υποχρεωτική μεταβίβαση περιουσιακών τους στοιχείων σε πιστωτές ή αδυναμία εκπλήρωσης

υποχρεώσεων από καταδικαστική απόφαση εντός έτους από την έκδοση της απόφασης, κατά την τελευταία πριν από την αίτηση δεκαετία. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται επίσης να λαμβάνει υπόψη και να αξιολογεί και εκκρεμείς διαδικασίες. Το γεγονός ότι κάποιο φυσικό πρόσωπο έχει περιορισμένα οικονομικά μέσα δεν επηρεάζει από μόνο του την εκτίμηση αναφορικά με την αξιοπιστία του.

(Ε) Τυχόν ειδική συμμετοχή ή απασχόλησή τους με την ιδιότητα του μέλους του διοικητικού συμβουλίου, διευθύνοντος συμβούλου, διαχειριστή, συνεταιίρου ή γενικού διευθυντή ή διευθυντή σε εταιρία, για την οποία κινήθηκε διαδικασία αφερεγγυότητας ή στην οποία επιβλήθηκαν διοικητικές, πειθαρχικές ή ποινικές κυρώσεις ή της οποίας η αίτηση για χορήγηση αδείας λειτουργίας ή για την απόκτηση της ιδιότητας μέλους επαγγελματικής ένωσης απορρίφθηκε ή της οποίας η άδεια σύστασης ή λειτουργίας ανακλήθηκε, ενόσω τα υπό αξιολόγηση στελέχη ασκούσαν τα σχετικά καθήκοντα ή εντός ενός έτους από την παύση των υπό αξιολόγηση στελεχών από τα διοικητικά τους καθήκοντα. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται επίσης να λαμβάνει υπόψη και να αξιολογεί και εκκρεμείς διαδικασίες.

(ΣΤ) Τυχόν ανάκληση ή παύση τους από τη θέση μέλους του διοικητικού συμβουλίου ή διοικητικού στελέχους άλλης εταιρίας ή τυχόν προηγούμενη απόλυσή τους για λόγους που άπτονται της άσκησης των ανατεθειμένων στα υπό αξιολόγηση πρόσωπα καθηκόντων ή τυχόν απομάκρυνσή τους από θέση διοικητικής ευθύνης επιχείρησης ή οργανισμού (δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου) με δικαστική ή διοικητική απόφαση και για λόγους που άπτονται της άσκησης των ανατεθειμένων στα υπό αξιολόγηση πρόσωπα καθηκόντων.

(Ζ) Τυχόν δεσμεύσεις που προκύπτουν από προηγούμενη απασχόλησή τους σε άλλη επιχείρηση (π.χ. ρήτρες αποφυγής ανταγωνισμού).

(Η) Αν τα υπό αξιολόγηση πρόσωπα παρακάλυσαν κατά το παρελθόν την αποτελεσματική άσκηση της εποπτείας από αρμόδια εποπτική αρχή στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο.

7. Καταλληλότητα μετόχων της αιτήτριας

7.1. Γενικές αρχές

Οι μέτοχοι της αιτήτριας πρέπει να είναι πρόσωπα κατάλληλα για τη διασφάλιση της χρηστής και συνετής διαχείρισης της αιτήτριας. Ιδιαίτερη σημασία δίδεται στους μετόχους που διαθέτουν ειδική συμμετοχή στην αιτήτρια. Σχετικώς λαμβάνεται υπόψη η μετοχική σύνθεση της αιτήτριας και, εν γένει, οι συσχετισμοί δυνάμεων, που επιτρέπουν σε μετόχους τον επηρεασμό της διαμόρφωσης της διοίκησης και της επιχειρηματικής πολιτικής της αιτήτριας.

7.2. Έλεγχος μετόχων που είναι νομικά πρόσωπα

(Α) Προκειμένου περί μετόχων που είναι νομικά πρόσωπα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ελέγχει, ιδίως, τα εξής -

- (α) Ποιο δίκαιο διέπει τα εν λόγω νομικά πρόσωπα.
- (β) Αν οι μετοχές των νομικών προσώπων είναι ή όχι ονομαστικές.
- (γ) Ποια φυσικά πρόσωπα είναι οι τελικοί πραγματικοί δικαιούχοι των μετοχών. Νοείται ότι αν τα εν λόγω νομικά πρόσωπα έχουν τη μορφή εταιρίας, ερευνώνται τα στοιχεία των μετόχων τους, σύμφωνα με τα εδώ οριζόμενα, μέχρι φυσικού προσώπου, έτσι ώστε να διαπιστωθεί ποιος ελέγχει τελικώς αυτές τις εταιρίες. Νοείται περαιτέρω ότι αν οι εταιρίες αυτές είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, ο έλεγχος περιορίζεται στους κυρίους μετόχους τους και στη διοίκησή τους, καθόσον η εισαγωγή σε οργανωμένη αγορά της Δημοκρατίας ή της Ευρωπαϊκής Ένωσης αποτελεί τεκμήριο σοβαρότητας και καταλληλότητας της εταιρίας.
- (δ) Ποιοι διοικούν τα εν λόγω νομικά πρόσωπα.
- (ε) Αν είναι δυνατή η παρακολούθηση των αλλαγών στη μετοχική σύνθεση και στη διοίκηση των εν λόγω νομικών προσώπων.

(Β) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητεί και πρόσθετα στοιχεία, προκειμένου να διασφαλίσει την ακρίβεια και εγκυρότητα των στοιχείων που

τίθενται στη διάθεσή της. Τούτο ισχύει ιδιαιτέρως προκειμένου περί εταιριών που δεν εδρεύουν στη Δημοκρατία.

7.3. Περιεχόμενο ελέγχου

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προκειμένου να κρίνει την κατάλληλότητα των φυσικών προσώπων που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα μετοχές της αιτήτριας, σύμφωνα με όσα εκτίθενται ανωτέρω, ελέγχει το ήθος και την αξιοπιστία τους, εφαρμοζομένων αναλόγως των διατάξεων της παραγράφου 6.3.

8. Τεχνικά και οικονομικά μέσα της αιτήτριας

8.1. Γενικές αρχές

(Α) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκτιμά την επάρκεια των τεχνικών και οικονομικών μέσων της αιτήτριας ανά επενδυτική και παρεπόμενη υπηρεσία, για την παροχή της οποίας υποβάλλεται η αίτηση χορήγησης αδειάς, λαμβάνει δε υπόψη της και τον τρόπο με τον οποίο προτίθεται η αιτήτρια να παρέχει τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες της, τα χρηματοοικονομικά μέσα, ως προς τα οποία θα παρέχονται οι επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, τις αγορές στις οποίες η αιτήτρια προτίθεται να δραστηριοποιηθεί, την πελατειακή της βάση (αν αυτή συνίσταται κυρίως σε θεσμικούς ή ιδιώτες επενδυτές) και την πρόθεσή της να γίνει μέλος οργανωμένης αγοράς ή και να καταρτίζει συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό.

(Β) Για την παροχή της αδειάς, η αιτήτρια οφείλει να διαθέτει, μεταξύ άλλων, επαρκή οικονομικά μέσα, άρτιο λογισμικό, κατάλληλους μηχανισμούς ελέγχου και ασφαλείας στον τομέα της ηλεκτρονικής επεξεργασίας των δεδομένων και άρτια οργανωμένο σύστημα καταχώρησης των διενεργούμενων συναλλαγών, οικονομικών δοσοληψιών και λοιπών πληροφοριών και εγγράφων που συνδέονται με την άσκηση της δραστηριότητας της αιτήτριας, όπως αναλύεται κατωτέρω.

8.2. Επαρκή οικονομικά μέσα

8.2.1. Γενικές αρχές

Σκοπός του ελέγχου είναι να πιθανολογηθεί η βιωσιμότητα της αιτήτριας, βάσει -

- (α) των οικονομικών μέσων που διαθέτει
 - (β) και της προσδοκώμενης χρηματοοικονομικής της κατάστασης,
- σε συνδυασμό και με -
- (α) τις δραστηριότητες που προτίθεται να αναπτύξει,
 - (β) το πρόγραμμα εργασιών της και
 - (γ) την έκταση του επιχειρηματικού κινδύνου που προτίθεται να αναλάβει, λαμβανομένων υπόψη και των δυναμένων να προσδιορισθούν μικρο- και μακροοικονομικών παραγόντων της αγοράς που επηρεάζουν την εξέλιξή της.

Τα όρια του ελαχίστου καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, που προβλέπονται στο άρθρο 6 του Νόμου, συνεκτιμώνται, επομένως, με βάση -

- (α) την έκταση των δραστηριοτήτων που προτίθεται να αναλάβει η αιτήτρια,
- (β) τη σκοπούμενη επέκταση του δικτύου των υπηρεσιακών της μονάδων και
- (γ) την εν γένει επιβάρυνση που θα έχουν οι δραστηριότητές της στον συντελεστή επάρκειας ιδίων κεφαλαίων και το συντελεστή φερεγγυότητας.

Ο έλεγχος των οικονομικών μέσων της αιτήτριας, προκειμένου να της χορηγηθεί η άδεια, δεν έχει ως σκοπό τον αποκλεισμό της οικονομικής αποτυχίας της - πράγμα που δεν είναι ποτέ δυνατό να προεξοφληθεί στην οικονομία της αγοράς -, αλλά τη διασφάλιση του ότι η αιτήτρια είναι εξοπλισμένη με επαρκή ίδια κεφάλαια και γενικά εκείνα τα κεφαλαιουχικά μέσα, τα οποία, με βάση τις κρατούσες στην αγορά συνθήκες, λαμβανομένου υπόψη και του προγράμματος εργασιών της, είναι απαραίτητα, ώστε να μην τίθενται σε κίνδυνο τα συμφέροντα των επενδυτών και η εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς.

Σκοπός, επομένως, του ελέγχου είναι η διασφάλιση ότι, σε περίπτωση οικονομικών προβλημάτων, ενεργοποιούνται εγκαίρως οι διαδικασίες αναστολής ή ανάκλησης της αδείας ή λήψεως περιοριστικών μέτρων, χωρίς να τεθούν σε κίνδυνο τα συμφέροντα των πελατών της αιτήτριας και η σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος.

Ο έλεγχος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς έχει, κατά συνέπεια, ως στόχο την κατοχύρωση της σοβαρότητας της αιτήτριας όχι με την εκ των προτέρων επαλήθευση των επιχειρηματικών και οικονομοτεχνικών σχεδίων της, αλλά με τη διασφάλιση του ότι αυτή έχει πράγματι εκπονήσει τις απαραίτητες μελέτες επιχειρηματικής δράσης και οργάνωσης και έχει προγραμματίσει τον εσωτερικό της έλεγχο έτσι ώστε να εντοπισθούν εγκαίρως τυχόν προβλήματα στη χρηματοοικονομική της διάρθρωση, που θα επιτρέψουν τη λήψη των προβλεπομένων στο νόμο μέτρων.

8.2.2. Εξειδίκευση

Κατά την εκτίμηση της επάρκειας των οικονομικών μέσων, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει υπόψη της κυρίως τα εξής:

- (Α) Το μετοχικό κεφάλαιο της αιτήτριας, την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της και το συντελεστή φερεγγυότητάς της, βάσει των σχετικών Οδηγιών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- (Β) Την ένταξη της αιτήτριας σε όμιλο επιχειρήσεων και την επίδραση των υπολοίπων εταιριών του ομίλου στην επάρκεια των οικονομικών της μέσων.
- (Γ) Τις επιπτώσεις που έχουν στην οικονομική κατάσταση της αιτήτριας γεγονότα τα οποία συνέβησαν κατά την ιστορική διαδρομή της μέχρι την υποβολή της αίτησης για τη χορήγηση της αδείας (π.χ. κίνηση διαδικασίας αφερεγγυότητας).
- (Δ) Τις προβλεπόμενες διαδικασίες για τον εντοπισμό, υπολογισμό και την αποτελεσματική διαχείριση σε συνεχή βάση των κινδύνων που είναι συνυφασμένοι με την άσκηση της δραστηριότητας της αιτήτριας.
- (Ε) Τις δυνατότητες πρόσβασης της αιτήτριας σε πηγές χρηματοδότησης.
- (ΣΤ) Την τυχόν πρόθεση της αιτήτριας να αποκτήσει ασφαλιστική κάλυψη των κινδύνων των πελατών της, καθώς και τα επιμέρους χαρακτηριστικά της κάλυψης (ύψος κάλυψης, καλυπτόμενοι κίνδυνοι, κόστος ασφάλισης για τον πελάτη).

(Ζ) Το ρεαλισμό και την αξιοπιστία των μελετών επιχειρηματικής δράσης της αιτήτριας. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα εκτιμήσει ιδίως τις προβλέψεις για την εξέλιξη του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της αιτήτριας με βάση τα προβλεπόμενα οικονομικά της μεγέθη για τα δύο πρώτα χρόνια λειτουργίας της. Σχετικώς η αιτήτρια θα πρέπει να εκπονήσει τρία σενάρια, ένα αισιόδοξο, ένα απαισιόδοξο και ένα ενδιάμεσο, τα οποία θα πρέπει να είναι ρεαλιστικά, η δε Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα εκτιμήσει κατά πόσο δύνανται να ικανοποιηθούν οι προϋποθέσεις κεφαλαιακής επάρκειας ακόμα και σύμφωνα με το απαισιόδοξο σενάριο. Προκειμένου για αιτήτρια που κατά την έναρξη ισχύος της παρούσας Οδηγίας είναι υφιστάμενη χρηματιστηριακή εταιρία που λειτουργεί δυνάμει αδείας λειτουργίας που εξέδωσε το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκτιμά το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας βάσει πραγματικών δεδομένων, όπως αυτά προκύπτουν από τις ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις. Εφόσον ο εν λόγω δείκτης είναι ίσος με τον ελάχιστο προβλεπόμενο στο παράγωγο κοινοτικό δίκαιο (ο οποίος κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανέρχεται στο 8), θεωρείται ότι πληρούνται καταρχήν οι προϋποθέσεις κεφαλαιακής επάρκειας, υπό τον όρο ότι εντός προθεσμίας ενός έτους από τη χορήγηση της αδείας ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας θα ανέλθει στα επίπεδα που καθορίζει με Οδηγία της η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(Η) Την ύπαρξη διαδικασιών που διασφαλίζουν την παρακολούθηση από την αιτήτρια του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε καθημερινή βάση.

8.3. Κατάλληλοι μηχανισμοί ελέγχου και ασφαλείας στον τομέα της ηλεκτρονικής επεξεργασίας των δεδομένων

Η αιτήτρια πρέπει να διαθέτει κατάλληλους μηχανισμούς ελέγχου και ασφαλείας στον τομέα της ηλεκτρονικής επεξεργασίας των δεδομένων. Η διασφάλιση της ορθής λειτουργίας των μηχανογραφικών συστημάτων συνδέεται με τις ακόλουθες ενδεικτικά αναφερόμενες δικλίδες ασφαλείας:

(Α) Ύπαρξη εξειδικευμένης οργανωτικής μονάδας μηχανογραφικής υποστήριξης, η οποία είναι λειτουργικά ανεξάρτητη από τους τελικούς χρήστες των υπηρεσιών

πληροφορικής, ασχολείται με την ανάπτυξη των συστημάτων πληροφορικής, διαθέτει την απαιτούμενη τεχνογνωσία και προσωπικό για τη διενέργεια ενδεδειγμένων ελέγχων στα πληροφοριακά συστήματα, ώστε να διασφαλίζεται η επάρκεια και ασφάλεια όλων των μηχανογραφικών εφαρμογών, και συμβουλεύει τη Διοίκηση κατά τη χάραξη από την τελευταία ειδικής στρατηγικής για τα πληροφοριακά συστήματα, με την εισαγωγή προτύπων, διαδικασιών και ελέγχων για όλες τις λειτουργίες, που σχετίζονται με τα πληροφοριακά συστήματα.

- (B) Διασφάλιση συστηματικής συνεργασίας των στελεχών που απασχολούνται στην οργανωτική μονάδα μηχανογραφικής υποστήριξης με τους τελικούς χρήστες των υπηρεσιών πληροφορικής σε όλες τις φάσεις ανάπτυξης, λειτουργίας και αξιολόγησης των μηχανογραφικών εφαρμογών, με την καθιέρωση κατάλληλων διαδικασιών.
- (Γ) Ύπαρξη διαδικασιών για την αντιμετώπιση του κινδύνου λαθών στη διαχείριση των πληροφοριών ή τη χρήση του λογισμικού και των μηχανημάτων, ενδεικτικά με τη διασφάλιση της κατάλληλης εκπαίδευσης των χρηστών πριν τη χρήση νέων εφαρμογών.
- (Δ) Ύπαρξη διαδικασιών για την αντιμετώπιση του κινδύνου απώλειας ή αλλοίωσης στοιχείων ή προγραμμάτων ή δυσλειτουργίας ή διακοπής της λειτουργίας του μηχανογραφικού εξοπλισμού λόγω φυσικών καταστροφών, ατυχημάτων ή δολιοφθορών. Προς το σκοπό αυτό είναι απαραίτητη η τήρηση ενημερωμένων εφεδρικών αρχείων δεδομένων (back up), η ύπαρξη μονάδων για τη σταθεροποίηση της τάσης του ρεύματος (UPS), η διασφάλιση της δυνατότητας ανάκτησης κρίσιμων εφαρμογών μέσω της χρήσης εξοπλισμού και λογισμικού σε απομακρυσμένο από το μηχανογραφικό κέντρο της αιτήτριας χώρο, η χρήση αποκλειστικά αυθεντικών προγραμμάτων (software), η χρήση ατομικών κωδικών ασφαλείας για κάθε χρήστη για την πρόσβαση στα δεδομένα των ηλεκτρονικών υπολογιστών και η διασφάλιση της μη δυνατότητας διόρθωσης δια χειρός στοιχείων που υπολογίζονται αυτόματα.
- (Ε) Ύπαρξη διαδικασιών για την αποτροπή του κινδύνου απάτης μέσω της χρήσης του μηχανογραφικού συστήματος.

(ΣΤΥ)Υπαρξη διαδικασιών για τη διασφάλιση της συντήρησης, της συστηματικής αναβάθμισης και συνεχούς προσαρμογής του μηχανογραφικού εξοπλισμού στα νέα τεχνολογικά δεδομένα και στις εκάστοτε διαμορφούμενες ανάγκες της αιτήτριας, ώστε να εξυπηρετεί σε συνεχή βάση το σκοπό για τον οποίο αρχικά σχεδιάσθηκαν.

8.4. Άρτια οργανωμένο σύστημα καταχώρησης των διενεργούμενων συναλλαγών, οικονομικών δόσοληψιών και λοιπών πληροφοριών και εγγράφων που συνδέονται με την άσκηση της δραστηριότητας της αιτήτριας

Η αιτήτρια πρέπει να διαθέτει άρτια οργανωμένο σύστημα καταχώρησης των διενεργούμενων συναλλαγών, οικονομικών δόσοληψιών και λοιπών πληροφοριών και εγγράφων που συνδέονται με την άσκηση της δραστηριότητάς της. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξετάζει ιδίως τα εξής:

(Α) Την οργάνωση των αρχείων της αιτήτριας κατά τρόπο που διασφαλίζει -

- (α) Την προσήκουσα τήρηση των βιβλίων, τη συστηματική ταξινόμηση, ακρίβεια, σαφήνεια και πληρότητα των εγγράφων.
- (β) Την ακριβή απεικόνιση της οικονομικής θέσης της αιτήτριας ανά πάσα στιγμή, καθώς και του βαθμού συμμόρφωσής της με τις απαιτήσεις που αφορούν την κεφαλαιακή της επάρκεια και τη φερεγγυότητά της.
- (γ) Την ευχερή πρόσβαση της Διοίκησης της αιτήτριας σε όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για τον προσδιορισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η αιτήτρια κατά την άσκηση της δραστηριότητάς της, την παρακολούθηση των εργασιών των επιμέρους οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας και την έγκαιρη και εμπεριστατωμένη λήψη αποφάσεων.
- (δ) Τη διατήρηση των στοιχείων και τη διευκόλυνση του τακτικού και εκτάκτου ελέγχου της αιτήτριας για μία επταετία τουλάχιστον ή για οποιοδήποτε άλλο χρονικό διάστημα ορίζεται στο νόμο.

- (ε) Την παροχή κάθε απαραίτητης πληροφορίας για την προσήκουσα σύνταξη αξιόπιστων ετησίων οικονομικών καταστάσεων, των επ' αυτών εκθέσεων των ανεξάρτητων εγκεκριμένων ελεγκτών και των λοιπών λογιστικών καταστάσεων που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία.

(B) Την ύπαρξη διαδικασιών λογιστικής τεκμηρίωσης, οι οποίες διασφαλίζουν -

- (α) Την καθημερινή εποπτεία των παραστατικών εξόδων / εσόδων (εκροών/ εισροών), το χαρακτηρισμό και την καταχώρησή τους στα λογιστικά βιβλία.
- (β) Την καθημερινή λογιστική παρακολούθηση των υπολοίπων των πελατών και χρεωστών, των προμηθευτών και λοιπών πιστωτών, των τραπεζικών λογαριασμών (καταθέσεων και αναλήψεων), των φορολογικών και κοινωνικοασφαλιστικών υποχρεώσεων και του χαρτοφυλακίου της αιτήτριας.
- (γ) Την καταχώρηση και ευχερή άντληση πλήρων στοιχείων και αξιόπιστων πληροφοριών -
 - (αα) για τα χρήματα που καταβάλλει και εισπράττει η αιτήτρια είτε για δικό της λογαριασμό είτε για λογαριασμό πελατών, για τον τρόπο καταβολής ή είσπραξης, καθώς και για τη νόμιμη αιτία για την οποία έλαβε χώρα η καταβολή ή είσπραξη χρημάτων·
 - (ββ) για την παράδοση και παραλαβή χρηματοοικονομικών μέσων σε υλική μορφή ή τη μεταφορά χρηματοοικονομικών μέσων σε άυλη μορφή από και προς τους λογαριασμούς που τηρούνται ηλεκτρονικά από την υπηρεσία εκκαθάρισης και κινούνται από την αιτήτρια ή συνεργαζόμενη με αυτή Ε.Π.Ε.Υ. (μέλος χρηματιστηρίου κ.λ.π.)·
 - (γγ) για τον αριθμό και το είδος των χρηματοοικονομικών μέσων που βρίσκονται στην κατοχή ή υπό τη διαχείριση της αιτήτριας ή συνεργαζόμενης με αυτήν επιχείρησης, με κατάταξή τους ανάλογα με

το είδος, την υλική ή άυλη μορφή τους, το όνομα του δικαιούχου και τη νόμιμη αιτία για την οποία βρίσκονται στην κατοχή ή υπό τη διαχείριση της αιτήτριας ή της συνεργαζόμενης με αυτή επιχείρησης.

(Γ) Την ύπαρξη διαδικασιών, οι οποίες διασφαλίζουν την πλήρη και ακριβή καταχώρηση των συναλλαγών που διενεργούνται μέσω και, γενικώς, με τη διαμεσολάβηση της αιτήτριας, την κατηγοριοποίηση των συναλλαγών ανάλογα με το αν αυτές γίνονται για λογαριασμό της αιτήτριας ή για λογαριασμό των πελατών αυτής, καθώς και την ευχερή άντληση δεδομένων σχετικά με παρελθούσες συναλλαγές (audit trail). Η καταχώρηση και κατηγοριοποίηση πρέπει να επιτρέπει -

(α) την κατάταξη, απεικόνιση και αναπαραγωγή των συναλλαγών και κινήσεων σε χρονολογική σειρά και

(β) την ευχερή πρόσβαση σε πληροφορίες και συγκεντρωτικά δεδομένα από διαφορετικά σημεία αφετηρίας, ενδεικτικά το είδος της συναλλαγής ή της παρεχόμενης επενδυτικής ή παρεπόμενης υπηρεσίας ή του χρηματοοικονομικού μέσου που αποτέλεσε αντικείμενο της συναλλαγής, το ονοματεπώνυμο του πελάτη, το ονοματεπώνυμο του υπαλλήλου ή συνεργάτη ή την επωνυμία της συνεργαζόμενης επιχείρησης, την ημερομηνία και ώρα, καθώς και την οργανωμένη αγορά στην οποία διενεργούνται οι συναλλαγές.

9. Επηρεασμός της άσκησης εποπτείας από στενούς δεσμούς

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει επίσης την επίδραση που προβλέπεται ή μπορεί να έχει στην αποτελεσματική άσκηση από αυτή των εποπτικών της αρμοδιοτήτων η ύπαρξη στενών δεσμών μεταξύ της αιτήτριας και άλλου φυσικού ή νομικού προσώπου. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεκτιμά ιδίως:

(Α) Κατά πόσο η διάθρωση και η γεωγραφική διασπορά του ομίλου, του οποίου μέλος είναι η αιτήτρια, ή των προσώπων με τα οποία η αιτήτρια έχει στενούς δεσμούς, δύναται να παρεμποδίσει την ομαλή ροή επαρκούς και αξιόπιστης

πληροφόρησης προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχετικά με την αιτήτρια ή τα στενώς συνδεδεμένα προς αυτή πρόσωπα. Μεταξύ των παραγόντων που δύνανται να δυσχεράνουν την παροχή επαρκούς πληροφόρησης περιλαμβάνεται η ύπαρξη υποκαταστημάτων ή συνδεδεμένων επιχειρήσεων σε χώρες που δεν ανήκουν στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο και στις οποίες λόγω των χαμηλότερων επιπέδων προληπτικής εποπτείας ή των εκεί ισχυουσών νομοθετικών ή κανονιστικών πράξεων ή των ατελειών ή δυσχερειών που υπάρχουν στην εφαρμογή των τελευταίων, περιορίζεται η ελεύθερη ροή πληροφοριών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή παρεμποδίζεται η συνεργασία σε ικανοποιητικό βαθμό μεταξύ της εκεί αρμοδίας εποπτικής αρχής και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

- (B) Κατά πόσο είναι δυνατή η ασφαλής εκτίμηση ανά πάσα στιγμή της συνολικής οικονομικής θέσης του ομίλου στον οποίο ανήκει η αιτήτρια. Μεταξύ των παραγόντων που δύνανται να δυσχεράνουν μία τέτοια εκτίμηση περιλαμβάνεται η ανυπαρξία ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ελεγμένων από ανεξάρτητους εγκεκριμένους ελεγκτές, ιδίως αν περισσότερες εταιρίες του ομίλου έχουν διαφορετικές διαχειριστικές χρήσεις ή έχουν ορίσει διαφορετικούς ελεγκτές.

ΔΕΥΤΕΡΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ
ΔΙΑΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

1. Διαδικασία ενώπιον της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

1.1. Αντικείμενο ελέγχου

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορηγεί άδεια κατόπιν ελέγχου νομιμότητας των στοιχείων που υποβάλλονται από την αιτήτρια και αφού εκτιμήσει αν πληρούνται τα ουσιαστικά κριτήρια χορήγησης της αδειάς που προβλέπει ο Νόμος και οι κατ' εξουσιοδότηση του τελευταίου εκδιδόμενες Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ιδίως δε η παρούσα.

1.2. Συνοδευτικά αίτησης και δέουσα υπογραφή της

Η αίτηση, η οποία συνοδεύεται απαραίτητως από πλήρη φάκελο στοιχείων και δικαιολογητικών (όπως αυτά ορίζονται κατωτέρω, υπό 2), υπογράφεται από τους νομίμους εκπροσώπους της αιτήτριας και τους μετόχους που διαθέτουν ειδική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της αιτήτριας, προκειμένου δε για αιτήτρια που είναι υπό ίδρυση εταιρία, από τους μετόχους που διαθέτουν ειδική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της αιτήτριας. Τα πρόσωπα που υπογράφουν την αίτηση δύνανται να εξουσιοδοτούν γραπτώς συγκεκριμένο πρόσωπο ή πρόσωπα για να προωθήσουν την αίτηση και να διεκπεραιώσουν την επικοινωνία με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η αίτηση, μαζί με το φάκελο, απευθύνεται προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και κατατίθεται επί αποδείξει παραλαβής στην υπηρεσία που είναι αρμόδια για την πρωτοκόλληση.

1.3. Προϋποθέσεις έναρξης ελέγχου του φακέλου

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξετάζει τον υποβαλλόμενο φάκελο της αιτήτριας μόνο εφόσον αυτός είναι πλήρης (σύμφωνα με τα οριζόμενα κατωτέρω, υπό 2) και υπό την προϋπόθεση ότι έχουν καταβληθεί από την αιτήτρια τα προβλεπόμενα από το άρθρο 12 εδάφιο (1) και το Μέρος Ι του Έκτου Παραρτήματος του Νόμου δικαιώματα για την εξέταση αίτησης παροχής άδειας. Προκειμένου για αιτήτρια που είναι υπό ίδρυση

εταιρία, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητήσει την προσκομιδή αποδεικτικών στοιχείων, από τα οποία να προκύπτει ότι είναι διαθέσιμο το ποσό που αντιστοιχεί στο αρχικό μετοχικό της κεφάλαιο, τηρουμένων των διατάξεων των εδαφίων (5), (6) και (7) του άρθρου 6 του Νόμου.

1.4. Παροχή συμπληρωματικών στοιχείων και διευκρινίσεων

(Α) Κατά τη διάρκεια της εξέτασης του φακέλου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητεί την παροχή διευκρινίσεων ή συμπληρωματικών στοιχείων και πρόσθετων πληροφοριών, εφόσον κρίνει ότι κάτι τέτοιο είναι απαραίτητο για την αντικειμενική και σφαιρική εκτίμηση της οργανωτικής, τεχνικοοικονομικής και στελεχιακής επάρκειας της αιτήτριας για την παροχή των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών, ως προς τις οποίες ζητείται η χορήγηση της αδείας.

(Β) Από την ημερομηνία της έγγραφης ειδοποίησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προς την αιτήτρια για την παροχή διευκρινίσεων ή συμπληρωματικών στοιχείων και πληροφοριών, θεωρείται ότι ο υποβληθείς από την αιτήτρια φάκελος χρήζει συμπλήρωσης και η προβλεπόμενη στο εδάφιο (13) του άρθρου 10 του Νόμου τρίμηνη προθεσμία για την έκδοση απόφασης αναστέλλεται μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία παρσχέθη από την αιτήτρια στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το τελευταίο από τα στοιχεία ή τις πληροφορίες που ζήτησε η τελευταία.

(Γ) Σε περίπτωση που, κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί από την υποβολή της αίτησης μέχρι την έκδοση της επ' αυτής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, λάβει χώρα οποιαδήποτε μεταβολή σε στοιχεία του υποβληθέντος από την αιτήτρια φακέλου, η τελευταία θα μεριμνά για την άμεση έγγραφη γνωστοποίηση των επελθουσών μεταβολών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

1.5. Επικοινωνία της αιτήτριας με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το στάδιο προετοιμασίας του φακέλου

Οι αρμόδιοι για την προώθηση της αίτησης και την επικοινωνία με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκπρόσωποι της αιτήτριας δύνανται να έρχονται σε επαφή με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και πριν από την υποβολή της αίτησης και του σχετικού με αυτή φακέλου, δηλαδή κατά το στάδιο της συγκέντρωσης των στοιχείων του φακέλου και διαμόρφωσης του επιχειρησιακού σχεδίου και του οργανογράμματος της αιτήτριας, προκειμένου να συζητούν με τα αρμόδια στελέχη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κάθε θέμα που ανακύπτει κατά την προετοιμασία του φακέλου, να εντοπίζονται εγκαίρως τυχόν ατέλειες και να αντιμετωπίζονται άμεσα τυχόν ανακύπτοντα προβλήματα. Προς το σκοπό αυτό, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύνανται, κατόπιν συμφωνίας με τους ως άνω εκπροσώπους, να ορίζει άτυπες συναντήσεις για τη συζήτηση θεμάτων που άπτονται της υποβολής της αίτησης για τη χορήγηση της αδειάς. Η δυνατότητα επικοινωνίας με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το στάδιο της προετοιμασίας του φακέλου έχει την έννοια της απλής παροχής διευκόλυνσης για την υποβολή της αίτησης, δεν αναιρεί την αποκλειστική ευθύνη της αιτήτριας για την προσήκουσα συγκέντρωση των στοιχείων και τη διασφάλιση της ικανοποίησης των ουσιαστικών κριτηρίων για τη χορήγηση της αδειάς και δεν προδικάζει την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επί της υποβληθείσας αίτησης. Προϋπόθεση για τη δυνατότητα επικοινωνίας με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά το στάδιο προετοιμασίας του φακέλου είναι η καταβολή από την αιτήτρια των προβλεπομένων από το άρθρο 12 εδάφιο (1) και το Μέρος Ι του Έκτου Παραρτήματος του Νόμου δικαιωμάτων για την εξέταση αίτησης παροχής άδειας.

1.6. Συλλογή πληροφοριών και διενέργεια ελέγχων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Κατά τη διάρκεια της εξέτασης του φακέλου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύνανται να συλλέγει πληροφορίες και να διεξάγει οποιαδήποτε έρευνα ή οποιοδήποτε έλεγχο κρίνει απαραίτητα ή σκόπιμα για την καλύτερη εκτίμηση του υποβληθέντος φακέλου, σύμφωνα με τις διατάξεις των περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμων του 2001 και 2002. Ενδεικτικά, η Επιτροπή

Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητεί πληροφορίες ή να ανταλλάσσει απόψεις με άλλα πρόσωπα ή οργανισμούς που θεωρεί ότι είναι σε θέση να παράσχουν τις απαιτούμενες πληροφορίες, να ελέγχει αρχεία, βιβλία, στοιχεία και λοιπά έγγραφα της αιτήτριας ή να εισέρχεται στις εγκαταστάσεις που η αιτήτρια χρησιμοποιεί ή προτίθεται να χρησιμοποιήσει για την παροχή των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών, ως προς τις οποίες ζητείται η χορήγηση της αδείας.

1.7. Διαδικασία προηγούμενης ακρόασης επί ολικώς ή μερικώς απορριπτικής εισήγησης

Σε περίπτωση που, ύστερα από την εξέταση των στοιχείων του φακέλου, τα στελέχη ή υπάλληλοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που είναι επιφορτισμένοι με τον έλεγχο και την αξιολόγηση των υποβληθέντων εγγράφων και της υπόθεσης εν γένει, προτίθενται να εισηγηθούν την απόρριψη της υποβληθείσας αίτησης ή τη χορήγηση αδείας για μερικές μόνο από τις αναγραφόμενες στην αίτηση επενδυτικές ή και παρεπόμενες υπηρεσίες ή για μερικά μόνο από τα αναγραφόμενα στην αίτηση χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και στην περίπτωση που τα ως άνω στελέχη ή υπάλληλοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προτίθενται να εισηγηθούν την επιβολή οποιουδήποτε περιορισμού ή την εξάρτηση της χορήγησης της αδείας για παροχή από την αιτήτρια επενδυτικών ή και παρεπομένων υπηρεσιών υπό πρόσθετους όρους και προϋποθέσεις, θα ειδοποιούνται εγγράφως οι αρμόδιοι για την προώθηση της αίτησης και την επικοινωνία με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκπρόσωποι της αιτήτριας και θα χορηγείται στην αιτήτρια εύλογη προθεσμία, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των πέντε εργασίμων ημερών, για την υποβολή εγγράφων παρατηρήσεων πριν από την οριστικοποίηση της εισήγησης, προς το αρμόδιο για τη λήψη απόφασης επί της υποβληθείσας αίτησης όργανο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι εκπρόσωποι της αιτήτριας θα έχουν τη δυνατότητα, εντός της προθεσμίας που τους τάσσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, να προσκομίσουν στοιχεία ή να προβούν σε βελτιώσεις της αίτησής τους ή να λάβουν εν γένει διορθωτικά μέτρα.

Από την ημερομηνία της κατά τα ανωτέρω έγγραφης ειδοποίησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προς την αιτήτρια, η προβλεπόμενη στο εδάφιο (13) του άρθρου 10 του Νόμου τρίμηνη προθεσμία για την έκδοση απόφασης αναστέλλεται μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η αιτήτρια υποβάλει έγγραφες παρατηρήσεις,

προσκομίζει συμπληρωματικά στοιχεία ή προβεί σε βελτιώσεις της αίτησής της ή στη λήψη διορθωτικών μέτρων ή, αν δεν προβεί στις ανωτέρω ενέργειες, μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία λήγει η ταχθείσα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προθεσμία υποβολής εγγράφων παρατηρήσεων.

1.8. Διαδικασία ελέγχου εταιριών εν λειτουργία

Προκειμένου για αιτήτρια που είναι υφιστάμενη εταιρία, μετά την εξέταση της αίτησης και του υποβληθέντος με αυτή φακέλου και την άσκηση από την αιτήτρια του υπό 1.7 δικαιώματος προηγούμενης ακρόασης ή την άπρακτη παρέλευση της ταχθείσας προθεσμίας για την άσκηση του δικαιώματος προηγούμενης ακρόασης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, πριν αποφανθεί οριστικώς μέσω των αρμοδίων οργάνων της ως προς την αίτηση, δύναται να προσκαλεί εγγράφως τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη της αιτήτριας, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων που προΐστανται των επιμέρους οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας και του υπευθύνου εσωτερικού ελέγχου αυτής, σε συνέντευξη ενώπιον ειδικής επιτροπής, η οποία συνιστάται από το Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Στην επιτροπή αυτή δύναται να συμμετέχουν Μέλη του Συμβουλίου ή/και υπάλληλοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που είχαν επιφορτισθεί με την προκαταρκτική εξέταση της αίτησης. Κατά τη διάρκεια της συνέντευξης τα μέλη της ειδικής επιτροπής επιδιώκουν το σχηματισμό προσωπικής άποψης σχετικά με τα προσόντα και τη συγκρότηση της προσωπικότητας των ως άνω στελεχών της αιτήτριας και εκτιμούν το βαθμό κατανόησης από αυτά των εσωτερικών διαδικασιών λειτουργίας της αιτήτριας και των κινδύνων που είναι συνυφασμένοι με την άσκηση από την αιτήτρια της δραστηριότητάς της. Τα μέλη της ειδικής επιτροπής αξιολογούν τα πρόσωπα που παρέστησαν στη συνέντευξη για λογαριασμό της αιτήτριας και εισηγούνται σχετικώς στο αρμόδιο για τη λήψη απόφασης επί της υποβληθείσας αίτησης όργανο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1.9. Διαδικασία ελέγχου επί νεοϊδρυσμένης εταιρίας

Προκειμένου για αιτήτρια που είναι υπό ίδρυση εταιρία, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να προσκαλέσει σε συνέντευξη όλα ή μερικά από τα πρόσωπα της προηγούμενης παραγράφου και μετά τη χορήγηση της αδείας και πριν από την

έναρξη των εργασιών της αιτήτριας, ιδίως εφόσον τα πρόσωπα αυτά δεν έχουν ακόμη προσληφθεί από την αιτήτρια κατά το στάδιο του ελέγχου της αίτησης. Σε περίπτωση που τα πρόσωπα που προσέρχονται στη συνέντευξη δεν πείθουν για την καταλληλότητά τους σε σχέση με τα καθήκοντα που πρόκειται να τους ανατεθούν, η αιτήτρια πρέπει να μεριμνήσει για την ανεύρεση κατάλληλων στελεχών για την πλήρωση των σχετικών θέσεων εντός ευλόγου χρόνου, διαφορετικά η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ανακαλέσει την άδεια.

1.10. Ανάκληση αίτησης

Η υποβληθείσα αίτηση για χορήγηση αδειάς δύναται να ανακληθεί οποτεδήποτε μέχρι την έκδοση της εγκριτικής ή απορριπτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με έγγραφη δήλωση υπογεγραμμένη από πρόσωπα που έχουν σχετική εκπροσωπευτική εξουσία και δεσμεύουν την αιτήτρια. Εφόσον δεν προκύπτει άλλως, δήλωση ανάκλησης της υποβληθείσας αίτησης δύναται να υποβάλουν οι νόμιμοι εκπρόσωποι της αιτήτριας.

2. Περιεχόμενο Αιτήσεως

2.1. Γενικές αρχές

Η υποβαλλόμενη στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αίτηση πρέπει να συνοδεύεται από φάκελο με στοιχεία ικανά να πείσουν την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την πλήρωση από την αιτήτρια των ουσιαστικών κριτηρίων του Πρώτου Παραρτήματος της παρούσας Οδηγίας, τόσο κατά το στάδιο της έναρξης της λειτουργίας της, όσο και καθ' όλη τη διάρκεια της άσκησης από την αιτήτρια των δραστηριοτήτων της σε σχέση με τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που θα παρέχει και ως προς τις οποίες ζητείται η άδεια. Σε κάθε περίπτωση, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προβαίνει σε εξέταση της υποβαλλόμενης αίτησης, εφόσον ο φάκελος που υποβάλλεται μαζί με την τελευταία περιλαμβάνει κατ' ελάχιστο τα στοιχεία και δικαιολογητικά που ορίζονται στις επόμενες παραγράφους.

2.2. Ελάχιστα αναγκαία στοιχεία φακέλου αιτήτριας που είναι υπό σύσταση εταιρία

Ο φάκελλος αιτήτριας που είναι υπό σύστασή εταιρία, ο οποίος συνοδεύει την αίτησή της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για χορήγηση αδείας, πρέπει να περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα εξής στοιχεία:

(Α) Επιστολή-αίτηση των ιδρυτών-μετόχων, που διαθέτουν ειδική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της αιτήτριας, προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στην οποία αναφέρονται η επωνυμία και η εμπορική επωνυμία που θα έχει η αιτήτρια, οι επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες για την παροχή των οποίων η αιτήτρια επιθυμεί να λάβει άδεια, καθώς και το ονοματεπώνυμο και η διεύθυνση του εξουσιοδοτημένου για κάθε επαφή με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και για την παραλαβή εγγράφων εκπροσώπου της αιτήτριας. Στην ίδια επιστολή δηλώνεται, για λογαριασμό της αιτήτριας, ότι όλα τα στοιχεία και δικαιολογητικά που περιλαμβάνονται στο φάκελλο είναι απολύτως ακριβή και ότι δεν έχουν παραλειφθεί στοιχεία που θα μπορούσαν να επηρεάσουν θετικά ή αρνητικά την εξέταση της αίτησης, ενώ αναλαμβάνεται η υποχρέωση για διαρκή ενημέρωση του φακέλου με τυχόν αλλαγές που δύνανται να προκύψουν στα στοιχεία του κατά το χρονικό διάστημα αξιολόγησης της αίτησης.

(Β) Δήλωση από κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, που προτίθεται να συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της αιτήτριας, σχετικά με την προέλευση των χρηματικών μέσων, με τα οποία θα αποκτήσει τις μετοχές του. Προκειμένου για μετόχους που κατέχουν ειδική συμμετοχή, η δήλωση της προηγούμενης πρότασης θα συνοδεύεται από αντίγραφα των υποβληθεισών στο Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων δηλώσεων φόρου εισοδήματος και των εντύπων επιβολής φορολογίας των τελευταίων πέντε προ της υποβολής της αίτησης ετών, καθώς και εξελεγμένη κεφαλαιουχική κατάσταση για τα τελευταία πέντε προς της υποβολής της αίτησης έτη. Σε περίπτωση νομίμου απαλλαγής από την υποχρέωση υποβολής δήλωσης φορολογίας εισοδήματος ή σε περίπτωση που τα χρηματικά μέσα απόκτησης των μετοχών προέρχονται από εισοδήματα που νομίμως δεν περιελήφθησαν στις φορολογικές δηλώσεις, οι ενδιαφερόμενοι

πρέπει να προσκομίσουν άλλα αποδεικτικά στοιχεία, από τα οποία να προκύπτει η προέλευση των χρηματικών μέσων για την απόκτηση των μετοχών.

(Γ) Συνοδευτικά στοιχεία και δικαιολογητικά που παρουσιάζουν την οργανωτική δομή της αιτήτριας, το οργανόγραμμά της, το επιχειρησιακό της σχέδιο (business plan) με αναλυτικό πρόγραμμα των δραστηριοτήτων της και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση, όπως τα στοιχεία αυτά θα διαμορφωθούν αμέσως μετά την ίδρυση της εταιρίας και κατά τη λειτουργία της. Ειδικότερα -

(α) Η παρουσίαση της οργανωτικής δομής της αιτήτριας συνίσταται στην υποβολή αναλυτικών στοιχείων για τα εξής -

(αα) Τα εταιρικά στοιχεία και τα στοιχεία εγκατάστασης της αιτήτριας.

Απαραιτήτως πρέπει να αναφέρεται η επωνυμία, η εμπορική επωνυμία, καθώς και η διεύθυνση του εγγεγραμμένου γραφείου και των τυχόν υποκαταστημάτων. Πρέπει να γίνεται αναφορά στη φύση του δικαιώματος της αιτήτριας για τη χρησιμοποίηση των χώρων εγκατάστασης και των υποστατικών της και να προσκομίζονται αντίγραφα των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέει το εν λόγω δικαίωμα, εφόσον αυτές υπάρχουν. Περαιτέρω, πρέπει να προσκομίζεται σχέδιο ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού και να προσδιορίζεται η τυχόν σύνδεση της αιτήτριας με Ε.Π.Ε.Υ., τράπεζες, ασφαλιστικές εταιρίες ή εταιρίες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή και σε άλλα χρηματιστήρια, καθώς και ο τυχόν έλεγχός της από πρόσωπα που ελέγχουν και άλλες Ε.Π.Ε.Υ., τράπεζες, ασφαλιστικές εταιρίες ή εταιρίες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή και σε άλλα χρηματιστήρια.

(ββ) Το οργανόγραμμα της αιτήτριας.

Η παρουσίαση του οργανογράμματος απαιτείται να συνοδεύεται από εμπεριστατωμένη ανάλυση της οργανωτικής διάρθρωσης, της λειτουργίας και των αρμοδιοτήτων των επιμέρους οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας

(γγ) Τους μετόχους και τα στελέχη της αιτήτριας.

Για να γίνει αποδεκτή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αίτηση για χορήγηση αδείας, απαιτείται η γνωστοποίηση -

- i) τουλάχιστον δύο (2) έμπειρων και αξιόπιστων προσώπων, που θα είναι υπεύθυνα για τη διοίκηση και τον καθορισμό της επιχειρηματικής στρατηγικής της αιτήτριας και θα παρέχουν εγγύγνα για την τήρηση υψηλου επιπέδου επαγγελματικής συμπεριφοράς, καθώς και
 - ii) ενός τουλάχιστον προσώπου με κατάλληλα, κατά τα προβλεπόμενα στην παρούσα Οδηγία, προσόντα, που θα απασχολείται με πλήρη και αποκλειστική απασχόληση ως υπεύθυνος εσωτερικού ελέγχου.
- Νοείται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εξετάσει την δυνατότητα μη πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης του υπεύθυνου εσωτερικού ελέγχου στην αιτήτρια.

Σε κάθε περίπτωση, απαραίτητη είναι η γνωστοποίηση του ονοματεπωνύμου και του πατρωνύμου, της διεύθυνσης και της επαγγελματικής ιδιότητας (ή, προκειμένου για νομικά πρόσωπα, του νομικού τους τύπου, της επωνυμίας, του εγγεγραμμένου γραφείου, των κύριων δραστηριοτήτων, του πιστοποιητικού σύστασης και της τυχόν απαιτούμενης αδείας λειτουργίας) όλων των μετόχων και στελεχών της αιτήτριας. Προκειμένου περί υφισταμένων εταιριών, εφόσον αυτές είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, σε σχέση με τα στοιχεία των μετόχων, αρκεί η υποβολή των παραπάνω στοιχείων για τους 10 κυριότερους μετόχους τους. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δικαιούται όμως να ζητήσει στοιχεία και για άλλους κύριους μετόχους, εφόσον οι 10 κυριότεροι μέτοχοι καλύπτουν ποσοστό του κεφαλαίου της αιτήτριας μικρότερο του 51%.

Ειδικά σε ό,τι αφορά τους μετόχους, απαιτείται επιπλέον να περιγράφονται στο φάκελλο τα ποσοστά συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της αιτήτριας, οι τυχόν υφιστάμενες μεταξύ τους συμφωνίες για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου στη γενική συνέλευση, καθώς

και τυχόν δικαιώματά τους για διορισμό μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Ως προς τα στελέχη και υπαλλήλους της αιτήτριας απαιτείται, επιπλέον, να γίνεται μνεία της οργανωτικής μονάδας της αιτήτριας, στην οποία θα απασχολούνται, της φύσης της σχέσης που θα τα συνδέει με την αιτήτρια, η οποία κατά κανόνα είναι σύμβαση εξηρημένης εργασίας, και των καθηκόντων που τους ανατίθενται, θα προσκομίζεται δε σύντομο βιογραφικό τους σημείωμα.

Ειδικά σε ό,τι αφορά τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, τα διευθυντικά στελέχη που προΐστανται των επιμέρους οργανωτικών μονάδων της αιτήτριας και γενικά τα πρόσωπα που ορίζονται ως υπεύθυνα για τον καθορισμό της επιχειρηματικής στρατηγικής της αιτήτριας, καθώς και τους μετόχους που κατέχουν ειδική συμμετοχή στην αιτήτρια, απαιτείται επιπλέον να προσκομισθεί αντίγραφο ποινικού μητρώου, πιστοποιητικό μη πτωχεύσεως, βιογραφικό σημείωμα και απαντήσεις επί ειδικών ερωτηματολογίων που διαμορφώνει η Επιτροπή Κεφάλαιαγοράς, καθώς και να γνωστοποιηθεί το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που άμεσα ή έμμεσα δικαιούνται καθένα εκ των ανωτέρω προσώπων να ασκήσει στις γενικές συνελεύσεις της αιτήτριας (αν μέτοχος με ειδική συμμετοχή είναι νομικό πρόσωπο αντί αντίγραφο ποινικού μητρώου και πιστοποιητικού μη πτωχεύσεως απαιτείται η υποβολή πιστοποιητικού καλής λειτουργίας (certificate of good standing)). Αν μέτοχος με ειδική συμμετοχή είναι νομικό πρόσωπο η Επιτροπή Κεφάλαιαγοράς δύναται να ζητήσει να προσκομισθούν τα επιπλέον αυτά πληροφοριακά στοιχεία για τα φυσικά πρόσωπα που το διοικούν, καθώς και για τους μετόχους του που κατέχουν ειδική συμμετοχή, φθάνοντας μέχρι φυσικού προσώπου.

Η Επιτροπή Κεφάλαιαγοράς διατηρεί σε κάθε περίπτωση το δικαίωμα να απαιτήσει την υποβολή αντιγράφου ποινικού μητρώου, πιστοποιητικού μη πτωχεύσεως (ή πιστοποιητικού καλής λειτουργίας),

υποβληθεισών στο Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων δηλώσεων φόρου εισοδήματος, εντύπων επιβολής φορολογίας, εξελεγμένης κεφαλαιουχικής κατάστασης για τα τελευταία πέντε προς της υποβολής της αίτησης έτη, βιογραφικού σημειώματος και των απαντήσεων επί των ειδικών ερωτηματολογίων, και από άλλους (πλέον αυτών που διαθέτουν ειδική συμμετοχή) μετόχους της αιτήτριας, εφόσον κρίνει ότι αυτό είναι απαραίτητο για να κριθεί η καταλληλότητα των προσώπων που την ελέγχουν, ιδίως μάλιστα αν οι μέτοχοι με ειδική συμμετοχή κατέχουν λιγότερο από το 51% του μετοχικού κεφαλαίου της αιτήτριας.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δύναται, επίσης, προκειμένου να κρίνει την οικονομική αξιοπιστία μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, στελεχών και μετόχων με ειδική συμμετοχή ή κυρίων μετόχων, να ζητήσει την προσκομιδή βεβαιώσεων για καλή συνεργασία από τις κυριότερες τράπεζες, με τις οποίες αυτοί συνεργάζονταν τα τελευταία χρόνια.

(δδ) Τις μεθόδους και τις διαδικασίες εξασφάλισης της ορθής λειτουργίας της αιτήτριας.

Βασικό στοιχείο της αίτησης αποτελεί η αναλυτική παρουσίαση των μέτρων και διαδικασιών που επιτρέπουν την ανάπτυξη αποτελεσματικού και αξιόπιστου μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της αιτήτριας, συνοδευόμενη απαραίτητως από σχέδιο εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και σχέδιο εσωτερικής εγκυκλίου για την πρόληψη νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες. Αναγκαίες είναι, επίσης, η παρουσίαση της λογιστικής οργάνωσης της αιτήτριας και η αναλυτική περιγραφή των υλικοτεχνικών υποδομών που εξασφαλίζουν την ομαλή λειτουργία της, ιδίως της μηχανογραφικής της κάλυψης και του λοιπού ηλεκτρονικού εξοπλισμού της.

(β) Η παρουσίαση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της αιτήτριας συνίσταται -

- (αα) Στην αναλυτική περιγραφή της σύνθεσης του μετοχικού κεφαλαίου και των πηγών εξωτερικής χρηματοδότησής της, καθώς και των τυχόν δανείων από μετόχων της.
- (ββ) Στην παράθεση του σχετικού με τις επενδυτικές της δραστηριότητες προγραμματισμού για την προβλεπόμενη διαμόρφωση των οικονομικών της μεγεθών για τις δύο (2) πρώτες οικονομικές χρήσεις, με απαραίτητη αναφορά στις πηγές κεφαλαίων, στα προβλεπόμενα αποτελέσματα χρήσης και στην πρόβλεψη της εξέλιξης των βασικών λογαριασμών και των ταμειακών ροών.
- (γ) Το επιχειρησιακό σχέδιο (business plan) της αιτήτριας περιέχει αναλυτική περιγραφή :
- i) του είδους και του τρόπου ανάπτυξης και οργάνωσης των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών, για την παροχή των οποίων αιτείται την άδεια, με αναφορά και στις αγορές στις οποίες σχεδιάζεται να δραστηριοποιηθεί η αιτήτρια, στη σύνθεση και προβλεπόμενη διαμόρφωση του πελατολογίου της και στον τρόπο προσέγγισής και εξυπηρέτησής του, καθώς και
 - ii) της προβλεπόμενης εξέλιξης του στελεχιακού δυναμικού και των τεχνικοοικονομικών μέσων της αιτήτριας.
- Κατά την παρουσίαση του επιχειρησιακού σχεδίου πρέπει, απαραίτητως, να γίνεται μνεία για τυχόν πρόθεση της αιτήτριας να συνεργασθεί με αντιπροσώπους ή ανεξάρτητους διαμεσολαβητές, φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Στην περίπτωση αυτή, απαιτείται η καταγραφή των κριτηρίων επιλογής των αντιπροσώπων ή συνεργαζόμενων διαμεσολαβητών, καθώς και των διαδικασιών που θα διασφαλίζουν την προσήκουσα άσκηση των ανατεθειμένων σ' αυτούς καθηκόντων ή των παρεχομένων από αυτούς υπηρεσιών και την προστασία των συμφερόντων των πελατών της αιτήτριας. Σε περίπτωση που έχουν ήδη δρομολογηθεί συνεργασίες ή έχουν ήδη λάβει χώρα συνεννοήσεις με συγκεκριμένους αντιπροσώπους ή ανεξάρτητους διαμεσολαβητές, πρέπει να γίνεται μνεία του ονοματεπωνύμου και πατρωνύμου τους, της διεύθυνσης, της επαγγελματικής ιδιότητάς τους και της τυχόν απαιτούμενης αδείας άσκησης

που τους έχει χορηγηθεί από την αρμόδια εποπτική αρχή της χώρας καταγωγής τους. Προκειμένου για νομικά πρόσωπα, πρέπει να γίνεται μνεία του νομικού τύπου, της επωνυμίας και της εμπορικής επωνυμίας, του εγγεγραμμένου γραφείου, των κύριων δραστηριοτήτων, της τυχόν απαιτούμενης αδείας λειτουργίας και του πιστοποιητικού σύστασης τους. Πρέπει επίσης να γίνεται ακριβής περιγραφή των αρμοδιοτήτων τους ή των παρεχομένων από αυτά υπηρεσιών και των στοιχείων και διαδικασιών που διασφαλίζουν την αποτελεσματική άσκηση των ανατεθειμένων σ' αυτά καθηκόντων και την προστασία των συμφερόντων των πελατών της αιτήτριας.

2.3. Ελάχιστα αναγκαία στοιχεία φακέλλου αιτήτριας που είναι υφιστάμενη ημεδαπή εταιρία

Ο φάκελλος αιτήτριας που είναι υφιστάμενη ημεδαπή εταιρία πρέπει να περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα εξής στοιχεία:

- (Α) Επιστολή - αίτηση των νομίμων εκπροσώπων της αιτήτριας και των μετόχων με ειδική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της αιτήτριας προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ίδια με αυτήν που απαιτείται για τις υπό ίδρυση εταιρίες.
- (Β) Σε περίπτωση αύξησης του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της υφιστάμενης ημεδαπής εταιρίας, δήλωση από κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, που προτίθεται να συμμετέχει στο νέο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της αιτήτριας, σχετικά με την προέλευση των χρηματικών μέσων με τα οποία θα αποκτήσει τις μετοχές του. Προκειμένου για μετόχους που κατέχουν ειδική συμμετοχή, η δήλωση της προηγούμενης πρότασης θα συνοδεύεται από τα αντίγραφα που εκτίθενται στην υποπαράγραφο (Β) της παραγράφου 2.2.
- (Γ) Όλα τα συνοδευτικά στοιχεία και δικαιολογητικά που απαιτούνται προκειμένου για αιτήτρια που είναι υπό ίδρυση εταιρία, με την προσθήκη στοιχείων που αναφέρονται ακολούθως. Συγκεκριμένα -

(α) Κατά την παρουσίαση της οργανωτικής δομής της αιτήτριας, εκτός από τις πληροφορίες και στοιχεία που εκτίθενται στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (Γ) της παραγράφου 2.2., απαιτείται να αναφέρονται και να προσκομίζονται -

(αα) Πέραν των εκτεθέντων στο στοιχείο (αα) του σημείου (α) της υποπαραγράφου (Γ) της παραγράφου 2.2. εταιρικών στοιχείων της αιτήτριας -

(i) Η διεύθυνση των κεντρικών γραφείων (Head Office), εφόσον είναι διαφορετική από τη διεύθυνση του εγγεγραμμένου γραφείου (Registered Office).

(ii) Επικυρωμένο αντίγραφο ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού στην ισχύουσα μορφή τους, πιστοποιητικό σύστασης, πρόσφατο πιστοποιητικό μετόχων, διευθυντών, γραμματέα και εγγεγραμμένου γραφείου, ενδεχομένως πιστοποιητικό αλλαγής επωνυμίας, πρόσφατο πιστοποιητικό καλής λειτουργίας (certificate of good standing) και κατάσταση του προσωπικού της αιτήτριας.

(iii) Τυχόν προηγούμενες επωνυμίες ή/και σκοποί της αιτήτριας, εφόσον έχει μεσολαβήσει τροποποίηση αυτών.

(iv) Κάθε συνεργασία της αιτήτριας με αντιπροσώπους ή ανεξάρτητους διαμεσολαβητές, συνοδευόμενη από αναλυτική καταγραφή του ονοματεπωνύμου και πατρωνύμου, της διεύθυνσης, της επαγγελματικής ιδιότητας και της τυχόν απαιτούμενης αδείας άσκησης που χορηγήθηκε από την αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους καταγωγής στα πρόσωπα αυτά. Σε περίπτωση συνεργασίας με αντιπροσώπους ή ανεξάρτητους διαμεσολαβητές που είναι νομικά πρόσωπα, πρέπει να γίνεται αναφορά του νομικού τύπου, της επωνυμίας και της εμπορικής τους επωνυμίας, του εγγεγραμμένου γραφείου, των κύριων δραστηριοτήτων τους, της τυχόν απαιτούμενης αδείας λειτουργίας τους και του πιστοποιητικού σύστασης τους. Πρέπει επίσης να περιγράφονται τα βασικά σημεία των συναφθεισών συμφωνιών της αιτήτριας με τους παραπάνω διαμεσολαβητές ή

αντιπροσώπους (διάρκεια, δικαιώματα και υποχρεώσεις συμβαλλομένων μερών, προϋποθέσεις καταγγελίας).

- (v) Κάθε ειδική συμμετοχή της αιτήτριας σε άλλες επιχειρήσεις, με αναλυτική παράθεση του νομικού τύπου, της επωνυμίας και της εμπορικής επωνυμίας, του εγγεγραμμένου γραφείου, των κύριων δραστηριοτήτων, του πιστοποιητικού σύστασης και της τυχόν απαιτούμενης αδειάς λειτουργίας καθεμιάς εξ αυτών. Επιπλέον, θα πρέπει να προσκομίζεται αναλυτικός πίνακας των συμμετοχών της αιτήτριας, στον οποίο θα πρέπει να εμφανίζονται οι άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της αιτήτριας και τα ποσοστά συμμετοχής σε κάθε επιχείρηση.
- (vi) Τυχόν εκδοθείσες καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της αιτήτριας ή της διοίκησής της για απάτη ή άλλη παράνομη πράξη, στη Δημοκρατία ή στην αλλοδαπή.
- (vii) Αν, κατά την τελευταία πενταετία:
 - η αιτήτρια υπήρξε διαχειριστής ή θεματοφύλακας αμοιβαίου κεφαλαίου ή άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, στην Κύπρο ή στην αλλοδαπή·
 - η αιτήτρια κατείχε άδεια λειτουργίας τράπεζας, Ε.Π.Ε.Υ., χρηματιστηριακής εταιρίας, εν γένει χρηματοοικονομικού ιδρύματος, ασφαλιστικού οργανισμού ή οργανισμού επενδύσεων χαρτοφυλακίου, στην Κύπρο ή στην αλλοδαπή·
 - η αιτήτρια είχε την ιδιότητα μέλους νομικού προσώπου ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου, σχετιζομένου με την άσκηση πιστωτικών, ασφαλιστικών και εν γένει χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων, στην Κύπρο ή στην αλλοδαπή·
 - η αιτήτρια ανέπτυξε επιχειρηματικές δραστηριότητες στην αλλοδαπή σε οποιοδήποτε κλάδο, με υποχρέωση προσδιορισμού, ειδικότερα, των δραστηριοτήτων και των χώρων στις οποίες αυτές αναπτύχθηκαν, καθώς και των γραφείων, υποκαταστημάτων ή συνδεδεμένων επιχειρήσεων, διαμέσου των οποίων διεξήχθησαν οι εν λόγω δραστηριότητες·
 - αντικαταστάθηκαν οι ελεγκτές της αιτήτριας.

(vii) Αν κατά την τελευταία δεκαετία -

- δεν εξοφλήθη ληξιπρόθεσμο χρέος της αιτήτριας, διαμαρτυρήθηκαν συναλλαγματικές αποδοχής της ή γραμμάτια έκδοσής της ή εκδόθηκαν από την αιτήτρια, τους μετόχους της με ειδική συμμετοχή ή τα στελέχη της ακόλυπτες επιταγές·
- υπεβλήθη κατά της αιτήτριας αίτηση διάλυσης, υποχρεωτικής εκκαθάρισης, υπαγωγής σε καθεστώς αφερεγγυότητας ή κατάσχεσης περιουσιακών στοιχείων της ή η αιτήτρια υπήχθη σε καθεστώς αναγκαστικής διαχείρισης·
- η αιτήτρια αντιμετώπισε άρνηση χορήγησης, αναστολή ή ανάκληση αδείας λειτουργίας για παροχή πιστωτικών, επενδυτικών και εν γένει χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, στη Δημοκρατία ή στην αλλοδαπή·
- διεξήχθη έλεγχος στα οικονομικά και λογιστικά βιβλία της αιτήτριας, πέραν των τακτικών, από εποπτική αρχή, στη Δημοκρατία ή στην αλλοδαπή·
- η αιτήτρια υπήρξε αντικείμενο εξεταστικής έρευνας από εποπτική αρχή, στη Δημοκρατία ή στην αλλοδαπή·
- επεβλήθη στην αιτήτρια οποιαδήποτε διοικητική κύρωση από εποπτική αρχή, στη Δημοκρατία ή στην αλλοδαπή.

(ββ) Πέραν των εκτεθέντων στο στοιχείο (γγ) του σημείου (α) της υποπαραγράφου (Γ) της παραγράφου 2.2. στοιχείων σχετικά με τους μετόχους και τα στελέχη της Αιτήτριας, τα ονοματεπώνυμα και πατρώνυμα, η θέση και η επαγγελματική ιδιότητα των στελεχών τα οποία παραιτήθηκαν ή απολύθηκαν κατά την τελευταία τριετία, καθώς και οι ημερομηνίες και οι λόγοι αποχώρησης των ανωτέρω προσώπων.

(β) Κατά την παρουσίαση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της αιτήτριας, πρέπει, επιπλέον, να υποβάλλονται -

(αα) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των τριών τελευταίων χρήσεών της ή το σύνολο των ετησίων οικονομικών καταστάσεων, αν η

αιτήτρια δεν έχει συμπληρώσει κατά την υποβολή της αίτησης τρεις χρήσεις, μαζί με τα πιστοποιητικά ελέγχου των καταστάσεων αυτών από ανεξάρτητο εγκεκριμένο ελεγκτή.

(ββ) Αναλυτική κατάσταση των δανείων και των πιστώσεων της αιτήτριας, με σαφή προσδιορισμό τουλάχιστον της ταυτότητας του δανειστή, του ύψους του δανείου ή της πίστωσης, της διάρκειάς τους, του επιτοκίου, των εξασφαλίσεων και των όρων αποπληρωμής.

(γγ) Κατάσταση με τα βεβαρημένα περιουσιακά στοιχεία της αιτήτριας, με σαφή προσδιορισμό τουλάχιστον του είδους των περιουσιακών της στοιχείων, της αξίας εκάστου εξ αυτών, καθώς και του είδους και της αξίας του βάρους.

2.4. Ελάχιστα αναγκαία στοιχεία φακέλου αιτήτριας που εδρεύει ως Ε.Π.Ε.Υ. σε τρίτη χώρα

Ο φάκελος αιτήτριας που είναι Ε.Π.Ε.Υ. που εδρεύει σε τρίτη χώρα και ζητεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να ιδρύσει υποκατάστημα στη Δημοκρατία ή να παρέχει στη Δημοκρατία επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες διασυννοριακώς, χωρίς την ίδρυση υποκαταστήματος, πέραν όσων διαλαμβάνονται στα άρθρα 29 και 30 του Νόμου, πρέπει να περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα εξής στοιχεία:

(Α) Επιστολή - αίτηση του αρμοδίου εκπροσώπου της αιτήτριας προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με περιεχόμενο αντίστοιχο προς εκείνο των επιστολών-αιτήσεων που απαιτούνται για τις αιτήσεις που είναι υπό ίδρυση ή υφιστάμενες ημεδαπές εταιρίες, κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (Α) της παραγράφου 2.2. και στην υποπαράγραφο (Α) της παραγράφου 2.3.

(Β) Όλα τα συνοδευτικά στοιχεία και δικαιολογητικά που απαιτούνται για τις αιτήσεις που είναι υπό ίδρυση και υφιστάμενες ημεδαπές εταιρίες, κατά τα ως άνω οριζόμενα, με την προσθήκη των εξής στοιχείων -

- (α) Πιστοποιητικού της αρμοδίας εποπτικής αρχής του κράτους καταγωγής για τη χορήγηση άδειας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην αιτήτρια, από το οποίο να προκύπτει ότι η τελευταία διαθέτει άδεια παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας καταγωγής της, και ότι δικαιούται να παρέχει τις υπηρεσίες αυτές και στη Δημοκρατία.
- (β) Αποδεικτικού εγγράφου, από το οποίο να προκύπτει ότι πληρούται ο όρος της αμοιβαιότητας ως προς την έκδοση αδείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές της χώρας καταγωγής της αιτήτριας.