



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

ΑΠΟΦΑΣΗ

4/363/30.11.2005

του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα: Τροποποίηση της Απόφασης 16/262/6.2.2003 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Ρυθμίσεις για την παροχή από τις Ε.Π.Ε.Υ. της επενδυτικής υπηρεσίας της διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών» (ΦΕΚ Β΄/297/13.3.2003)

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Αφού έλαβε υπόψη:

1. Την παράγραφο 4 του άρθρου 6 του ν. 2396/1996 «Επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα των κινητών αξιών, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και άυλες μετοχές» (ΦΕΚ Α΄/73/30.4.1996).).
2. Την Απόφαση 3/356/26.10.2005 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Τήρηση βιβλίων και στοιχείων κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών» (ΦΕΚ Β΄/1408/11.10.2005)
3. Την Απόφαση 6δ/104/8.4.1997 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Κεφαλαιακή Επάρκεια των Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» (ΦΕΚ Β΄/357/2.5.1997).
4. Την Απόφαση 4/213/28.3.2001 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Καθορισμός ειδικών προσόντων και ειδικής διαδικασίας πιστοποίησης υπαλλήλων Εταιριών Λήψης και Διαβίβασης Εντολών (Α.Ε.Λ.Δ.Ε.) και Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.)» (ΦΕΚ Β΄/534/9.5.2001).
5. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 «Κωδικοποίηση της Νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα Κυβερνητικά Όργανα» (ΦΕΚ Α΄/98/22.4.2005).

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Άρθρο 1

1. Το άρθρο 5 της Απόφασης 16/262/6.2.2003 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 5 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗ

1. Τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια της Ε.Π.Ε.Υ. κατατίθενται σε Θεματοφύλακα. Κατ'εξαίρεση δεν είναι υποχρεωτική η κατάθεση σε Θεματοφύλακα εάν οι κινητές αξίες που περιλαμβάνονται στο υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο καταχωρούνται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων σε μερίδα του επενδυτή και Χειριστής Λογαριασμού είναι η ίδια η ΕΠΕΥ.
2. Θεματοφύλακας μπορεί να είναι πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει σε χώρα της Ζώνης Α', όπως αυτή ορίζεται στην ΠΔΤΕ/2054/1992 όπως ισχύει. Θεματοφύλακας ως προς όλα τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου πλην των χρημάτων μπορεί να είναι και Ε.Π.Ε.Υ. που εδρεύει σε χώρα μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και διαθέτει άδεια για την παροχή της παρεπόμενης επενδυτικής υπηρεσίας φύλαξης τίτλων της περίπτωσης (α) της παραγράφου 2 του ν. 2396/1996.
3. Τα υπό διαχείριση χρήματα κατατίθενται από τον πελάτη είτε σε ιδιαίτερο τραπεζικό λογαριασμό της Ε.Π.Ε.Υ., είτε σε τραπεζικό λογαριασμό επ' ονόματι του πελάτη, ο οποίος κινείται από την Ε.Π.Ε.Υ. βάσει εξουσιοδότησης του πελάτη. Εάν ο λογαριασμός τηρείται επ' ονόματι της Ε.Π.Ε.Υ., η Ε.Π.Ε.Υ. οφείλει να τηρεί στα βιβλία της αντίστοιχους λογαριασμούς υποχρεώσεων ανά πελάτη. Εάν ο λογαριασμός τηρείται επ' ονόματι του πελάτη, η Ε.Π.Ε.Υ. παρακολουθεί το λογαριασμό αυτό στα βιβλία της μέσω λογαριασμών τάξεως. Κατά τη διακίνηση των χρημάτων των πελατών υπό διαχείριση από τους λογαριασμούς αυτούς δεν πρέπει να μεσολαβεί η Ε.Π.Ε.Υ. ή τραπεζικοί λογαριασμοί της, εξαιρουμένων των χρηματικών κινήσεων που αφορούν πληρωμές αμοιβών και εξόδων διαχείρισης.
4. Εάν τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια κατατίθενται σε θεματοφύλακα, η Ε.Π.Ε.Υ. οφείλει να συνάπτει σύμβαση θεματοφυλακής, η οποία θα διασφαλίζει την τήρηση από το θεματοφύλακα των όρων παράδοσης έναντι πληρωμής (DvP) με προσκόμιση νόμιμων δικαιολογητικών για κάθε συναλλαγή, όπου προβλέπεται.
5. Οι διατάξεις του παρόντος άρθρου δεν εφαρμόζονται προκειμένου περί πελατών των Ε.Π.Ε.Υ. οι οποίοι είναι αμοιβαία κεφάλαια του ν. 3283/2004 (ΦΕΚ Α'/210/2.11.2004) ή ανώνυμες εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου του ν. 3371/2005 (ΦΕΚ Α'/178/14.7.2005) και αμοιβαία κεφάλαια ακίνητης περιουσίας ή ανώνυμες εταιρίες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία του ν. 2778/1999 (ΦΕΚ Α'/295/30.12.1999). Επίσης δεν εφαρμόζονται προκειμένου περί πελατών των Ε.Π.Ε.Υ. οι οποίοι είναι ασφαλιστικά ταμεία, με την προϋπόθεση ότι ήδη υφίσταται θεματοφύλακας».

Άρθρο 2

- Το άρθρο 6 της Απόφασης 16/262/6.2.2003 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως εξής:

**«Άρθρο 6
ΣΥΜΒΑΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

1. Για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών η Ε.Π.Ε.Υ. συνάπτει με τον πελάτη ειδική έγγραφη σύμβαση η οποία καταρτίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 7 του Κώδικα Δεοντολογίας των Ε.Π.Ε.Υ. (απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. 12263/Β.500/11.4.1997 – ΦΕΚ Β’/340/24.4.1997)) και πρέπει να περιλαμβάνει κατ’ ελάχιστο τα εξής:
 - α) Τον τύπο της διαχείρισης, την κατηγορία επενδυτικού κινδύνου στον οποίο κατατάσσεται ο πελάτης και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο.
 - β) Τη διάρκεια και τους όρους που διέπουν τη λύση της.
 - γ) Τις υποχρεώσεις και την ευθύνη της Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των διατάξεων της παρούσας και της λοιπής κείμενης νομοθεσίας.
 - δ) Τους όρους τους σχετικούς με τυχόν αναλήψεις από τον πελάτη (ιδίως διαδικασία και χρόνο καταβολής), τη διαδικασία αποδέσμευσης στοιχείων του χαρτοφυλακίου και την εκκαθάριση των εκκρεμών δοσοληψιών.
 - ε) Τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει ο πελάτης στο πλαίσιο των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας.
 - στ) Τυχόν ειδικούς όρους και περιορισμούς που επιθυμεί ο πελάτης και είναι αποδεκτοί από την Ε.Π.Ε.Υ.
 - ζ) Την αμοιβή διαχείρισης και κάθε άλλη επιβάρυνση που συνεπάγεται η διαχείριση χαρτοφυλακίου.
 - η) Την ύπαρξη και τον τρόπο λειτουργίας της θεματοφυλακής καθώς και τον τρόπο διακίνησης των χρημάτων από και προς τον πελάτη.
 - θ) Την επισήμανση με εμφανή στοιχεία ότι «Η Εταιρία δεν εγγυάται το αποτέλεσμα της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου».
 - ι) Τον κοινά αποδεκτό δείκτη αναφοράς (benchmark) ο οποίος θα χρησιμοποιείται για λόγους σύγκρισης με την απόδοση του υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου, εκτός εάν ο πελάτης δηλώσει ρητά την αντίθεσή του σε αυτό.
2. Η σύμβαση συνοδεύεται από ερωτηματολόγιο που συμπληρώνει ο πελάτης, από το οποίο προκύπτει το επενδυτικό του προφίλ. Το ερωτηματολόγιο έχει σκοπό να προσδιορίσει το επίπεδο του επενδυτικού κινδύνου που δέχεται να αναλάβει ο πελάτης, να οδηγεί τον πελάτη, σε συνδυασμό με τις επεξηγήσεις που θα του δοθούν, στην πλήρη κατανόηση των επιλογών του και να καταγράφει την τελική επιλογή του πελάτη ως προς τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του κατά βασική κατηγορία επενδύσεων.

3. Το ερωτηματολόγιο δεσμεύει την Ε.Π.Ε.Υ. στις επενδυτικές επιλογές της και στη διαμόρφωση του χαρτοφυλακίου του πελάτη. Η ΕΠΕΥ οφείλει να μεριμνά για την επικαιροποίηση του ερωτηματολογίου τουλάχιστον κάθε τρία έτη.»

Άρθρο 3

Στην παράγραφο (β) του άρθρου 7 της Απόφασης 16/262/6.2.2003 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προστίθεται σημείο (vii) ως ακολούθως:

«(vii) τυχόν αποκλίσεις στην απόδοση του υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου με βάση την απόδοση του δείκτη αναφοράς (benchmark) όπως αυτός ορίζεται στο άρθρο 6 της παρούσας απόφασης»

Άρθρο 4

1. Η παρούσα απόφαση να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β').
2. Η παρούσα ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β').
3. Από την παρούσα δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού.

Η Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Ο Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Αλέξιος Α. Πιλάβιος

Γιάγκος Χαραλάμπους

Αναστάσιος Θ. Γαβρηλίδης

Τα Μέλη