

ΝΟΜΟΣΧΕΔΙΟ ΜΕ ΤΙΤΛΟ
ΝΟΜΟΣ ΠΟΥ ΤΡΟΠΟΠΟΙΕΙ ΤΟΥΣ ΠΕΡΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ
ΝΟΜΟΥΣ ΤΟΥ 2017 ΕΩΣ (Αρ. 3) ΤΟΥ 2021

Προοίμιο. Για σκοπούς εναρμόνισης με το Άρθρο 1 της πράξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία (ΕΕ) 2021/338 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Φεβρουαρίου 2021 για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών, την παρακολούθηση των προϊόντων και τα όρια θέσης, και των οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/878 όσον αφορά την εφαρμογή τους στις εταιρείες επενδύσεων, με σκοπό τη διευκόλυνση της ανάκαμψης από την κρίση της COVID-19»,

Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 68,
26.2.2021,
σ. 14.

η Βουλή των Αντιπροσώπων ψηφίζει ως ακολούθως:

Συνοπτικός τίτλος. 1. Ο παρών Νόμος θα αναφέρεται ως ο περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών (Τροποποιητικός) (Αρ. 4) Νόμος του 2021 και θα διαβάζεται μαζί με τους περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμους του 2017 έως (Αρ. 3) του 2021 (που στο εξής θα αναφέρονται ως «ο βασικός νόμος») και ο βασικός νόμος και ο παρών Νόμος θα αναφέρονται μαζί ως οι περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμοι του 2017 έως (Αρ. 4) του 2021.

87(Ι) του 2017
44(Ι) του 2020
78(Ι) του 2021.
91(Ι) του 2021.
...(Ι) του 2021
...(Ι) του 2021.

Τροποποίηση του άρθρου 2 του βασικού νόμου. 2. Το εδάφιο (1) του άρθρου 2 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την αντικατάσταση του ορισμού του όρου «παράγωγα επί γεωργικών προϊόντων» με τον ακόλουθο νέο ορισμό:

««παράγωγα επί γεωργικών προϊόντων» σημαίνει συμβάσεις παραγωγών που σχετίζονται με τα προϊόντα που

περιέχονται στο Άρθρο 1 και στο παράρτημα Ι μέρος Ι έως ΧΧ και XXIV/1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1308/2013, καθώς και με τα προϊόντα που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1379/2013.»·

- (β) με την προσθήκη, στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά, των ακόλουθων νέων όρων και των ορισμών τους:

««αλλαγή χρηματοοικονομικών μέσων» σημαίνει πώληση χρηματοοικονομικού μέσου και αγορά άλλου χρηματοοικονομικού μέσου ή άσκηση δικαιώματος αλλαγής σε σχέση με υφιστάμενο χρηματοοικονομικό μέσο·

«ηλεκτρονική μορφή» σημαίνει κάθε σταθερό μέσο εκτός από χαρτί·

«Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1379/2013» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) 1379/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 11ης Δεκεμβρίου 2013 για την κοινή οργάνωση των αγορών των προϊόντων αλιείας και υδατοκαλλιέργειας, την τροποποίηση των κανονισμών του Συμβουλίου (ΕΚ) αριθ. 1184/2006 και (ΕΚ) αριθ. 1224/2009 και την κατάργηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 104/2000 του Συμβουλίου», όπως τροποποιήθηκε τελευταία από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2020/560 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Απριλίου 2020·

«κατεξοχήν εμπορικός όμιλος» σημαίνει κάθε όμιλο του οποίου η κύρια δραστηριότητα δεν είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του παρόντος Νόμου, ή η άσκηση οποιασδήποτε από τις δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα Ι του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου ή η άσκηση δραστηριότητας

Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 354,
28.12.2013,
σ. 1·
L 130,
24.4.2020,
σ. 11.

66(Ι) του 1997
74(Ι) του 1999

94(Ι) του 2000
119(Ι) του 2003
4(Ι) του 2004
151(Ι) του 2004
231(Ι) του 2004
235(Ι) του 2004
20(Ι) του 2005
80(Ι) του 2008
100(Ι) του 2009
123(Ι) του 2009
27(Ι) του 2011
104(Ι) του 2011
107(Ι) του 2012
14(Ι) του 2013
87(Ι) του 2013
102(Ι) του 2013
141(Ι) του 2013
5(Ι) του 2015
26(Ι) του 2015
35(Ι) του 2015
71(Ι) του 2015
93(Ι) του 2015
109(Ι) του 2015
152(Ι) του 2015
168(Ι) του 2015
21(Ι) του 2016
5(Ι) του 2017
38(Ι) του 2017
169(Ι) του 2017
28(Ι) του 2018
89(Ι) του 2018
153(Ι) του 2018
80(Ι) του 2019
149(Ι) του 2019
21(Ι) του 2020
73(Ι) του 2020
28(Ι) του 2021
94(Ι) του 2021
95(Ι) του 2021
...(Ι) του 2021.

υπό την ιδιότητα του ειδικού διαπραγματευτή σε σχέση με
παράγωγα επί εμπορευμάτων·

Εφημερίδα,
Παράρτημα
Πρώτο (I):
22.8.1997
19.9.2003
10.6.2019.

«ρήτρα πλήρους αποκατάστασης» σημαίνει ρήτρα που αποσκοπεί στην προστασία του επενδυτή, διασφαλίζοντας ότι, σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης ενός ομολόγου, ο εκδότης υποχρεούται να καταβάλει στον επενδυτή που κατέχει το ομόλογο ποσό ίσο με το άθροισμα της καθαρής παρούσας αξίας των υπόλοιπων πληρωμών τοκομεριδίων που αναμένονται μέχρι τη λήξη και του κεφαλαίου του προς εξόφληση ομολόγου·».

Τροποποίηση
του άρθρου 4
του βασικού
νόμου.

3. Το άρθρο 4 του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση της παραγράφου (i) του εδαφίου (1) με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«(i) στα πρόσωπα -

- (i) τα οποία διενεργούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό, περιλαμβανομένων των ειδικών διαπραγματευτών, σε παράγωγα επί εμπορευμάτων ή δικαιώματα εκπομπής ή παράγωγα επί των δικαιωμάτων αυτών, εξαιρουμένων των προσώπων που διενεργούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό όταν εκτελούν εντολές πελατών, ή
- (ii) που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, πλην της διενέργειας συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό, σε παράγωγα επί εμπορευμάτων ή σε δικαιώματα εκπομπής ή παράγωγα αυτών, στους πελάτες ή τους προμηθευτές της κύριας δραστηριότητάς τους,

υπό τον όρο ότι -

- (iΑ) σε κάθε μία από τις ανωτέρω περιπτώσεις, χωριστά και ως σύνολο, αυτό αποτελεί δραστηριότητα παρεπόμενη ως προς την κύρια δραστηριότητά τους, θεωρούμενη σε επίπεδο ομίλου, και
- (iΒ) τα εν λόγω πρόσωπα δεν ανήκουν σε όμιλο του οποίου η κύρια δραστηριότητα είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του παρόντος Νόμου, η άσκηση οποιασδήποτε από τις δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα Ι του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου, ή η άσκηση δραστηριότητας υπό την ιδιότητα ειδικού διαπραγματευτή για παράγωγα επί εμπορευμάτων, και
- (iΓ) τα εν λόγω πρόσωπα δεν εφαρμόζουν κάποια αλγοριθμική συναλλακτική τεχνική υψηλής συχνότητας, και
- (iΔ) τα εν λόγω πρόσωπα αναφέρουν, κατόπιν αιτήματος, στην Επιτροπή τη βάση με την οποία έχουν αξιολογήσει τη δραστηριότητά τους, σύμφωνα με τις υποπαραγράφους (i) και (ii), ως παρεπόμενη της κύριας δραστηριότητάς τους·».

Προσθήκη νέου άρθρου 17Α στο βασικό νόμο.

4. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την προσθήκη, αμέσως μετά το άρθρο 17, του ακόλουθου νέου άρθρου 17Α:

«Εξαιρέσεις από απαιτήσεις παρακολούθησης προϊόντων.

17Α. Οι ΚΕΠΕΥ εξαιρούνται από τις απαιτήσεις που καθορίζονται στο άρθρο 17(3)(β) έως (ε) και στο άρθρο 25(2), όταν οι επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχουν αφορούν ομόλογα χωρίς κανένα άλλο ενσωματωμένο παράγωγο εκτός από τη ρήτρα πλήρους αποκατάστασης ή όταν τα χρηματοοικονομικά μέσα διατίθενται στην αγορά

ή διανέμονται αποκλειστικά σε επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους.».

Τροποποίηση
του άρθρου 25
του βασικού
νόμου.

5. Το άρθρο 25 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την προσθήκη στο εδάφιο (4), αμέσως μετά την παράγραφο (β), της ακόλουθης νέας παραγράφου (γ):

«(γ) Αν η συμφωνία για αγορά χρηματοοικονομικού μέσου έχει συναφθεί μέσω επικοινωνίας εξ αποστάσεως, που δεν καθιστά δυνατή την εκ των προτέρων παράδοση πληροφοριών σχετικά με το κόστος και τις επιβαρύνσεις, η ΚΕΠΕΥ δικαιούται να παρέχει τέτοιου είδους πληροφορίες κόστους και επιβαρύνσεων είτε σε ηλεκτρονική μορφή είτε σε έντυπη μορφή, εφόσον το ζητήσει ιδιώτης πελάτης, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, εφόσον πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (i) ο πελάτης έχει συμφωνήσει να λάβει τις πληροφορίες χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής·
- (ii) η ΚΕΠΕΥ έχει προσφέρει στον πελάτη τη δυνατότητα να καθυστερήσει την ολοκλήρωση της συναλλαγής έως ότου ο πελάτης λάβει τις πληροφορίες.

Επιπροσθέτως των προϋποθέσεων που καθορίζονται στις υποπαραγράφους (i) και (ii), η ΚΕΠΕΥ υποχρεούται να παρέχει στον πελάτη τη δυνατότητα να λαμβάνει τις πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις επιβαρύνσεις τηλεφωνικώς πριν από τη σύναψη της συναλλαγής.»·

(β) με την προσθήκη, αμέσως μετά το εδάφιο (5), του ακόλουθου νέου εδαφίου (5Α):

«(5Α)(α) Οι ΚΕΠΕΥ παρέχουν σε πελάτες ή δυνητικούς πελάτες όλες τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται βάσει του παρόντος Νόμου σε ηλεκτρονική μορφή, εκτός εάν ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης είναι ιδιώτης πελάτης ή δυνητικός ιδιώτης πελάτης που έχει ζητήσει να λαμβάνει τις πληροφορίες σε έντυπη μορφή, οπότε στην περίπτωση αυτή οι ΚΕΠΕΥ παρέχουν τις εν λόγω πληροφορίες σε έντυπη μορφή και δωρεάν.

(β) Οι ΚΕΠΕΥ ενημερώνουν τους ιδιώτες πελάτες ή τους δυνητικούς ιδιώτες πελάτες ότι έχουν την επιλογή να λαμβάνουν τις πληροφορίες σε έντυπη μορφή.

(γ) Οι ΚΕΠΕΥ ενημερώνουν τους υφιστάμενους ιδιώτες πελάτες που λαμβάνουν τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται βάσει του παρόντος Νόμου σε έντυπη μορφή σχετικά με το γεγονός ότι θα λαμβάνουν τις εν λόγω πληροφορίες σε ηλεκτρονική μορφή τουλάχιστον οκτώ εβδομάδες πριν από την αποστολή των εν λόγω πληροφοριών σε ηλεκτρονική μορφή. Οι ΚΕΠΕΥ ενημερώνουν τους υφιστάμενους ιδιώτες πελάτες ότι έχουν τη δυνατότητα είτε να συνεχίσουν να λαμβάνουν πληροφορίες σε έντυπη μορφή είτε να επιλέξουν να λαμβάνουν τις πληροφορίες σε ηλεκτρονική μορφή. Οι ΚΕΠΕΥ ενημερώνουν επίσης τους υφιστάμενους ιδιώτες πελάτες ότι θα υπάρξει αυτόματη μετάβαση σε ηλεκτρονική μορφή, εάν δεν ζητήσουν τη συνέχιση της παροχής των πληροφοριών σε έντυπη μορφή εντός της εν λόγω περιόδου των οκτώ εβδομάδων. Οι υφιστάμενοι ιδιώτες πελάτες που λαμβάνουν ήδη τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται βάσει του παρόντος

Νόμου σε ηλεκτρονική μορφή δεν χρειάζεται να ενημερώνονται.»·

- (γ) με την προσθήκη, αμέσως μετά το εδάφιο (9), του ακόλουθου νέου εδαφίου (9Α):

«(9Α)(α) Η παροχή έρευνας από τρίτους σε ΚΕΠΕΥ που παρέχουν διαχείριση χαρτοφυλακίου ή άλλες επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες σε πελάτες θεωρείται ότι πληροί τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο εδάφιο (1) εάν -

- (i) πριν από την παροχή υπηρεσιών εκτέλεσης ή έρευνας, έχει συναφθεί συμφωνία μεταξύ της ΚΕΠΕΥ και του παρόχου έρευνας, στην οποία προσδιορίζεται το μέρος τυχόν συνδυασμένων επιβαρύνσεων ή από κοινού πληρωμών που αντιστοιχεί στην έρευνα· και
- (ii) η ΚΕΠΕΥ ενημερώνει τους πελάτες της σχετικά με τις από κοινού πληρωμές για υπηρεσίες εκτέλεσης και έρευνες που πραγματοποιούνται σε τρίτους παρόχους έρευνας· και
- (iii) η έρευνα για την οποία καταβάλλονται οι συνδυασμένες επιβαρύνσεις ή πραγματοποιείται η από κοινού πληρωμή αφορά εκδότες των οποίων η χρηματιστηριακή αξία κατά τη διάρκεια των 36 μηνών που προηγούνται της παροχής έρευνας δεν υπερβαίνει το ένα δισεκατομμύριο ευρώ, όπως προκύπτει από τα στοιχεία στο τέλος κάθε έτους κατά τη διάρκεια των ετών κατά τα οποία είναι ή ήταν εισηγμένες ή από τα ίδια κεφάλαια κατά τη διάρκεια των οικονομικών ετών κατά τα οποία δεν είναι ή δεν ήταν εισηγμένες.

- (β) Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, η έρευνα

νοείται ότι καλύπτει υλικό ή υπηρεσίες έρευνας που αφορούν ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα ή άλλα περιουσιακά στοιχεία, ή τους εκδότες ή εν δυνάμει εκδότες χρηματοοικονομικών μέσων, ή ότι καλύπτει υλικό ή υπηρεσίες έρευνας που συνδέονται στενά με έναν συγκεκριμένο κλάδο ή αγορά, ούτως ώστε να τεκμηριώνει απόψεις για τα χρηματοοικονομικά μέσα, τα περιουσιακά στοιχεία ή τους εκδότες στο πλαίσιο του εν λόγω κλάδου ή της εν λόγω αγοράς.

(γ) Η έρευνα περιλαμβάνει επίσης υλικό ή υπηρεσίες που συνιστούν ή υποδεικνύουν ρητώς ή σιωπηρώς μια επενδυτική στρατηγική και παρέχουν μια τεκμηριωμένη γνώμη σχετικά με την παρούσα ή τη μελλοντική αξία ή τιμή χρηματοοικονομικών μέσων ή περιουσιακών στοιχείων, ή περιέχουν, υπό άλλη μορφή, ανάλυση και πρωτότυπες ιδέες, και καταλήγουν σε συμπεράσματα με βάση νέες ή υφιστάμενες πληροφορίες που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για να τεκμηριωθεί μια επενδυτική στρατηγική και να είναι συναφής και ικανή να προσθέσει αξία στις αποφάσεις της ΚΕΠΕΥ για λογαριασμό των πελατών που χρεώνονται για την εν λόγω έρευνα.».

Τροποποίηση του άρθρου 26 του βασικού νόμου.

6. Το εδάφιο (2) του άρθρου 26 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη, αμέσως μετά την παράγραφο (β), της ακόλουθης νέας παραγράφου (γ):

«(γ) Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών ή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου που περιλαμβάνουν την αλλαγή χρηματοοικονομικών μέσων, οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να αντλούν τις αναγκαίες πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις του πελάτη και να αναλύουν το κόστος και τα οφέλη της αλλαγής χρηματοοικονομικών μέσων. Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, οι ΚΕΠΕΥ ενημερώνουν τον πελάτη αν τα οφέλη της αλλαγής

χρηματοοικονομικών μέσων είναι μεγαλύτερα από το κόστος που συνεπάγεται η εν λόγω αλλαγή.».

Προσθήκη νέου άρθρου 30Α στο βασικό νόμο.

7. Ο βασικός νόμος τροποποιείται με την προσθήκη, αμέσως μετά το άρθρο 30, του ακόλουθου νέου άρθρου 30Α:

«Παροχή υπηρεσιών σε επαγγελματίες πελάτες.

30Α.-(1) Οι απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 25(4)(γ) -

(α) εφαρμόζονται επί επενδυτικών συμβουλών και επί της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, και

(β) δεν εφαρμόζονται επί άλλων υπηρεσιών που παρέχονται σε επαγγελματίες πελάτες.

(2) Οι απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 26(2)(γ) και (6) δεν εφαρμόζονται επί υπηρεσιών που παρέχονται σε επαγγελματίες πελάτες, εκτός εάν οι εν λόγω πελάτες ενημερώσουν εγγράφως την ΚΕΠΕΥ είτε σε ηλεκτρονική μορφή είτε σε έντυπη μορφή ότι επιθυμούν να επωφεληθούν από τα δικαιώματα που προβλέπονται στις συγκεκριμένες διατάξεις.

(3) Οι ΚΕΠΕΥ τηρούν αρχείο των ανακοινώσεων πελατών που αναφέρονται στο εδάφιο (2).».

Τροποποίηση του άρθρου 31 του βασικού νόμου.

8. Η παράγραφος (α) του εδαφίου (1) του άρθρου 31 του βασικού νόμου αντικαθίσταται από την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«(α) Η ΚΕΠΕΥ που έχει λάβει άδεια να εκτελεί εντολές για λογαριασμό πελατών και/ή να διενεργεί συναλλαγές για ίδιο

λογαριασμό και/ή να λαμβάνει και να διαβιβάζει εντολές, δικαιούται να διακανονίζει ή να διενεργεί συναλλαγές με επιλέξιμους αντισυμβαλλομένους χωρίς να υποχρεούται να συμμορφωθεί με το άρθρο 25, εξαιρουμένου του εδαφίου (5Α) αυτού, το άρθρο 26, το άρθρο 28 και το άρθρο 29(1), όσον αφορά τις συναλλαγές αυτές ή οποιαδήποτε παρεπόμενη υπηρεσία άμεσα σχετιζόμενη με αυτές τις συναλλαγές.»

Τροποποίηση
άρθρου 58 του
βασικού νόμου.

9. Το άρθρο 58 του βασικού νομού τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) με την αντικατάσταση του εδαφίου (1) με το ακόλουθο νέο εδάφιο:

«(1)(α) Η Επιτροπή, σύμφωνα με τη μεθοδολογία υπολογισμού που καθορίζει σε ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα η ΕΑΚΑΑ δυνάμει του Άρθρου 57, παράγραφος 3, της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, θεσπίζει και εφαρμόζει όρια σχετικά με το μέγεθος της καθαρής θέσης που μπορεί να κατέχει ανά πάσα στιγμή ένα πρόσωπο σε παράγωγα επί γεωργικών εμπορευμάτων και σε σημαντικά ή κρίσιμης σημασίας παράγωγα επί εμπορευμάτων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπους διαπραγμάτευσης, καθώς και σε οικονομικά ισοδύναμες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Τα παράγωγα επί εμπορευμάτων θεωρούνται κρίσιμης σημασίας ή σημαντικά όταν το άθροισμα όλων των καθαρών θέσεων των κατόχων τελικής θέσης αποτελεί το μέγεθος της ανοικτής συμμετοχής τους και ανέρχεται σε τουλάχιστον 300 χιλιάδες παρτίδες κατά μέσο όρο για περίοδο ενός έτους. Τα όρια καθορίζονται με βάση όλες τις θέσεις που κατέχει ένα πρόσωπο και εκείνες που κατέχονται εξ ονόματός του σε συγκεντρωτικό επίπεδο ομίλου, προκειμένου να -

(i) αποτρέπεται η κατάχρηση της αγοράς· και

(ii) υποστηρίζονται ορθοί όροι τιμολόγησης και

διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένης της αποτροπής δημιουργίας θέσεων που στρεβλώνουν την αγορά και της εξασφάλισης, ιδίως, της σύγκλισης των τιμών των παραγώγων κατά τον μήνα παράδοσης και των τιμών για άμεση παράδοση του υποκείμενου εμπορεύματος, με την επιφύλαξη της διαδικασίας διαμόρφωσης τιμής στην αγορά του υποκείμενου εμπορεύματος.

(β) Τα όρια θέσης που αναφέρονται στην παράγραφο (α), δεν εφαρμόζονται επί -

- (i) θέσεων που κατέχονται από μη χρηματοοικονομική οντότητα ή εξ ονόματός της και οι οποίες, κατά τρόπο αντικειμενικά μετρήσιμο, μειώνουν τους κινδύνους που συνδέονται άμεσα με την εμπορική δραστηριότητα της συγκεκριμένης μη χρηματοοικονομικής οντότητας,
- (ii) θέσεων που κατέχονται από χρηματοοικονομική οντότητα, ή εξ ονόματός της, που ανήκει σε κατεχοχίν εμπορικό όμιλο και ενεργεί εξ ονόματος μη χρηματοοικονομικής οντότητας του κατεχοχίν εμπορικού ομίλου, εάν για τις εν λόγω θέσεις μπορεί να διαπιστωθεί με αντικειμενικά μετρήσιμο τρόπο ότι μειώνουν τους κινδύνους που συνδέονται άμεσα με την εμπορική δραστηριότητα της συγκεκριμένης μη χρηματοοικονομικής οντότητας·
- (iii) θέσεων που κατέχονται από χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους για τις θέσεις οι οποίες, κατά τρόπο αντικειμενικά μετρήσιμο, προκύπτουν από συναλλαγές που εκτελούνται με σκοπό την εκπλήρωση υποχρέωσης για την παροχή ρευστότητας σε τόπο διαπραγμάτευσης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 4, τέταρτο εδάφιο, στοιχείο γ), της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ·
- (iv) κάθε άλλη κινητή αξία η οποία αναφέρεται στην

Πρώτο
Παράρτημα.

παράγραφο (γ) του ορισμού του όρου «κινητές αξίες» στο άρθρο 2(1) και η οποία κινητή αξία σχετίζεται με εμπόρευμα ή με υποκείμενο μέσο που αναφέρεται στο σημείο 10 του Μέρους III του Πρώτου Παραρτήματος.»·

(β) με την αντικατάσταση του εδαφίου (3) αυτού με το ακόλουθο νέο εδάφιο:

«(3)(α) Η Επιτροπή καθορίζει όρια θέσεων για κρίσιμης σημασίας ή σημαντικά παράγωγα επί εμπορευμάτων και παράγωγα επί γεωργικών εμπορευμάτων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπους διαπραγμάτευσης, με βάση τη μεθοδολογία υπολογισμού που καθορίζεται σύμφωνα με το Άρθρο 57, παράγραφος 3, της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ. Τα εν λόγω όρια θέσης ισχύουν και επί οικονομικά ισοδύναμων συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων.

(β) Η Επιτροπή επανεξετάζει τα όρια θέσης που αναφέρονται στην παράγραφο (α) όταν υπάρχει σημαντική μεταβολή στην αγορά, περιλαμβανομένης σημαντικής μεταβολής στην παραδοτέα ποσότητα ή τις ανοικτές θέσεις, με βάση τον καθορισμό της παραδοτέας ποσότητας και των ανοικτών θέσεων από την Επιτροπή, και αναπροσαρμόζει τα εν λόγω όρια θέσης σύμφωνα με τη μεθοδολογία υπολογισμού που καθορίζεται σύμφωνα με το Άρθρο 57, παράγραφος 3, της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.»·

(γ) με την αντικατάσταση του εδαφίου (5), με το ακόλουθο νέο εδάφιο:

«(5)(α) Όταν τα παράγωγα επί γεωργικών εμπορευμάτων που βασίζονται στο ίδιο υποκείμενο μέσο και παρουσιάζουν τα ίδια χαρακτηριστικά αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε

σημαντικές ποσότητες σε τόπους διαπραγμάτευσης σε περισσότερες από μία δικαιοδοσίες, ή όταν τα κρίσιμης σημασίας ή σημαντικά παράγωγα επί εμπορευμάτων που βασίζονται στο ίδιο υποκείμενο μέσο και παρουσιάζουν τα ίδια χαρακτηριστικά αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπους διαπραγμάτευσης σε περισσότερες από μία δικαιοδοσίες και η Δημοκρατία είναι ο τόπος διαπραγμάτευσης με τον υψηλότερο όγκο συναλλαγών, η Επιτροπή, ως κεντρική αρμόδια αρχή -

- (α) ορίζει το ενιαίο όριο θέσης που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συναλλαγές των συγκεκριμένων παραγώγων,
- (β) συμβουλεύεται τις αρμόδιες αρχές των άλλων τόπων διαπραγμάτευσης στους οποίους τα εν λόγω παράγωγα επί γεωργικών εμπορευμάτων αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε σημαντικές ποσότητες ή στους οποίους τα εν λόγω κρίσιμης σημασίας ή σημαντικά παράγωγα επί εμπορευμάτων αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης, σχετικά με το ενιαίο όριο θέσης που θα εφαρμόζεται και για τυχόν αναθεωρήσεις του εν λόγω ενιαίου ορίου θέσης.

(β) Όταν η αρμόδια αρχή τόπου διαπραγμάτευσης με υψηλότερο όγκο συναλλαγών είναι άλλη από την Επιτροπή και η Επιτροπή διαφωνεί με το ενιαίο όριο θέσης το οποίο αυτή η αρμόδια αρχή ορίζει σύμφωνα με το Άρθρο 57, παράγραφος 6, της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, η Επιτροπή παρέχει εγγράφως πλήρη και λεπτομερή τεκμηρίωση των λόγων για τους οποίους θεωρεί ότι δεν πληρούνται οι απαιτήσεις που προβλέπονται στο εν λόγω Άρθρο.

(γ) Προκειμένου να καταστεί δυνατή η παρακολούθηση και επιβολή του ενιαίου ορίου θέσης, η Επιτροπή συνάπτει συμφωνίες συνεργασίας, οι οποίες περιλαμβάνουν την ανταλλαγή σχετικών στοιχείων, με άλλες αρμόδιες αρχές που πληρούν οποιοδήποτε από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά ή/και όταν η ίδια η Επιτροπή πληροί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- (α) αρμόδιες αρχές των τόπων διαπραγμάτευσης όπου τα παράγωγα επί γεωργικών εμπορευμάτων που βασίζονται στο ίδιο υποκείμενο μέσο και παρουσιάζουν τα ίδια χαρακτηριστικά αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε σημαντικές ποσότητες ή τα κρίσιμης σημασίας ή σημαντικά παράγωγα επί εμπορευμάτων που βασίζονται στο ίδιο υποκείμενο μέσο και παρουσιάζουν τα ίδια χαρακτηριστικά αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης·
 - (β) αρμόδιες αρχές των κατόχων θέσης στα εν λόγω παράγωγα·
- (δ) με την αντικατάσταση του εδαφίου (6) με το ακόλουθο νέο εδάφιο:

«(6) Οι ΚΕΠΕΥ και οι διαχειριστές αγοράς, που διαχειρίζονται τόπο διαπραγμάτευσης στον οποίο αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης παράγωγα επί εμπορευμάτων, εφαρμόζουν ελέγχους για τη διαχείριση θέσεων, οι οποίοι έλεγχοι περιλαμβάνουν, τις ακόλουθες εξουσίες του τόπου διαπραγμάτευσης -

- (α) να ελέγχει τις ανοικτές θέσεις των προσώπων,
- (β) να έχει πρόσβαση σε πληροφορίες,

συμπεριλαμβανομένης κάθε σχετικής τεκμηρίωσης, από πρόσωπα, σχετικά με το μέγεθος και τον σκοπό της θέσης ή της έκθεσης που δημιουργήθηκε, πληροφορίες σχετικά με πραγματικούς ή υποκείμενους δικαιούχους, τυχόν ρυθμίσεις εναρμόνισης, καθώς και για κάθε σχετικό στοιχείο του ενεργητικού ή του παθητικού στην υποκείμενη αγορά, συμπεριλαμβανομένων, όπου κρίνεται σκόπιμο, των θέσεων που κατέχονται σε παράγωγα επί εμπορευμάτων που βασίζονται στο ίδιο υποκείμενο μέσο και παρουσιάζουν τα ίδια χαρακτηριστικά σε άλλους τόπους διαπραγμάτευσης και σε οικονομικά ισοδύναμες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων μέσω μελών και συμμετεχόντων,

- (γ) να απαιτεί από πρόσωπο να κλείνει ή να περιορίζει θέση, σε προσωρινή ή μόνιμη βάση, και να λαμβάνει μονομερώς μέτρα για να διασφαλίζει το κλείσιμο ή τον περιορισμό της θέσης, όταν το οικείο πρόσωπο δεν συμμορφώνεται με την εν λόγω απαίτηση, και
- (δ) να απαιτεί από πρόσωπο να παρέχει, σε προσωρινή βάση, ρευστότητα στην αγορά σε συμφωνημένη τιμή και όγκο με ρητή πρόθεση τον μετριασμό των επιπτώσεων μεγάλης ή κυρίαρχης θέσης.».

Τροποποίηση
άρθρου 59 του
βασικού νόμου.

10. Το άρθρο 59 του βασικού νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

- (α) με την αντικατάσταση, με άνω και κάτω τελεία, της τελείας (δεύτερη γραμμή) της επιφύλαξης του εδαφίου (1) και με την

αμέσως μετά προσθήκη στο ίδιο εδάφιο της ακόλουθης νέας επιφύλαξης:

«Νοείται περαιτέρω ότι η αναφορά θέσης δεν εφαρμόζεται σε κάθε άλλη κινητή αξία η οποία αναφέρεται στην παράγραφο (γ) του ορισμού του όρου «κινητές αξίες» στο άρθρο 2(1) και η οποία κινητή αξία σχετίζεται με εμπόρευμα ή με υποκείμενο μέσο που αναφέρεται στο σημείο 10 του Μέρους III του Πρώτου Παραρτήματος.».

Πρώτο
Παράρτημα.

(β) με την αντικατάσταση του εδαφίου (2) αυτού με το ακόλουθο νέο εδάφιο:

«(2) Οι ΕΠΕΥ που συναλλάσσονται με παράγωγα επί εμπορευμάτων ή δικαιώματα εκπομπής ή παράγωγά τους εκτός τόπου διαπραγμάτευσης παρέχουν, τουλάχιστον σε καθημερινή βάση -

(α) στην Επιτροπή όταν τα ανωτέρω αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπο διαπραγμάτευσης που εμπίπτει στην εποπτεία της Επιτροπής, ή

(β) στην αρμόδια αρχή του τόπου διαπραγμάτευσης με τον υψηλότερο όγκο συναλλαγών, όταν τα παράγωγα επί εμπορευμάτων ή δικαιώματα εκπομπής ή παράγωγά τους αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μεγάλους όγκους σε τόπους διαπραγμάτευσης σε περισσότερες της μιας δικαιοδοσίες,

αναλυτική κατάσταση των θέσεων που κατέχουν σε οικονομικά ισοδύναμες συμβάσεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων και, κατά περίπτωση, σε παράγωγα επί εμπορευμάτων ή δικαιώματα εκπομπής ή παράγωγά τους

που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπο διαπραγμάτευσης, καθώς και των θέσεων των πελατών τους και των πελατών των εν λόγω πελατών μέχρι τον τελευταίο πελάτη, σύμφωνα με το Άρθρο 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και, όπου έχει εφαρμογή, το Άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1227/2011.».

Τροποποίηση του άρθρου 74 του βασικού νόμου.

11. Το εδάφιο (2) του άρθρου 74 του βασικού νόμου αντικαθίσταται από το ακόλουθο νέο εδάφιο:

«(2) Οι ΕΠΕΥ, οι διαχειριστές αγοράς, οι Ε.ΜΗ.ΔΗ.ΣΥ και οι Ε.ΜΗ.ΓΝΩ.ΣΥ, που έχουν άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και που διαθέτουν παρέκκλιση σύμφωνα με το Άρθρο 2, παράγραφος 3, του εν λόγω Κανονισμού, τα πιστωτικά ιδρύματα σε σχέση με επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες και παρεπόμενες υπηρεσίες, και τα υποκαταστήματα επιχειρήσεων τρίτων χωρών διαθέτουν κατάλληλες διαδικασίες για την εσωτερική αναφορά πραγματικών ή ενδεχόμενων παραβάσεων από τους υπαλλήλους τους μέσω ειδικού, ανεξάρτητου και αυτόνομου διαύλου.».

Τροποποίηση του άρθρου 105 του βασικού νόμου.

12. Το άρθρο 105 του βασικού νόμου τροποποιείται με την προσθήκη, αμέσως μετά το εδάφιο (2), του ακόλουθου νέου εδαφίου (3):

«(3) Η απαίτηση υποβολής περιοδικών αναφορών στο κοινό που προβλέπεται στο άρθρο 28(3) δεν εφαρμόζεται έως και την 28η Φεβρουαρίου 2023.».

Τροποποίηση του Πρώτου Παραρτήματος του βασικού νόμου.

13. Ο τίτλος του Πρώτου Παραρτήματος του βασικού νόμου τροποποιείται με την αντικατάσταση της φράσης «(άρθρα 2, 6, 12, 26, 33, 53, 60)» με τη φράση «(άρθρα 2, 6, 12, 26, 33, 53, 58, 59 και 60)».

Έναρξη της
ισχύος του
παρόντος
Νόμου.

14. Ο παρών Νόμος τίθεται σε ισχύ κατά τη μεταγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- (α) την 28η Φεβρουαρίου 2022·
- (β) την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος Νόμου στη Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.