

## **ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΥΠΡΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ («Κ.Ε.Π.Ε.Υ»)**

### **• ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Το Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών πελατών Κ.Ε.Π.Ε.Υ.(«το Τ.Α.Ε») και λοιπών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (οι «Ε.Π.Ε.Υ») που δεν είναι πιστωτικά ιδρύματα, ιδρύεται δυνάμει του Περί Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμου του 2002 έως 2004 (ο «Νόμος»), ως νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου.

Η διοίκηση του Τ.Α.Ε., που συμπεριλαμβάνει τη διαχείριση και εκπροσώπησή του, ασκείται από πενταμελή Διαχειριστική Επιτροπή, η θητεία της οποίας είναι τριετής.

Το Τ.Α.Ε., βάσει των περί της Ίδρυσης και Λειτουργίας Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Κ.Ε.Π.Ε.Υ. Κανονισμών του 2004, δυνάμει των άρθρων 53(3), 55(4), 56(3), 58(2) και 72 του Νόμου, που δημοσιεύτηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 30 Μαΐου 2004 και μέλη του είναι υποχρεωτικά όλες οι Κ.Ε.Π.Ε.Υ. και λοιπές Ε.Π.Ε.Υ., πλην των τραπεζών, που παρέχουν καλυπτόμενες υπηρεσίες στη Δημοκρατία. Υποχρεωτική είναι επίσης η συμμετοχή Ε.Π.Ε.Υ. που εδρεύουν σε τρίτη χώρα και διατηρούν υποκατάστημα στη Δημοκρατία ή παρέχουν διασυννοριακώς επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες σ' αυτήν, εφόσον στους καλυπτόμενους πελάτες τους στη Δημοκρατία δεν παρέχεται κάλυψη τουλάχιστον ισοδύναμη προς την προβλεπόμενη από τους Κανονισμούς.

### **• ΚΑΛΥΠΤΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

Καλυπτόμενες υπηρεσίες είναι οι επενδυτικές υπηρεσίες:

1. της λήψης και διαβίβασης για λογαριασμό τρίτων, εντολών για κατάρτιση συναλλαγών με αντικείμενο ένα ή περισσότερα από τα χρηματοοικονομικά μέσα<sup>1</sup>, της εκτέλεσης των εντολών που αναφέρονται στην πιο πάνω παράγραφο για λογαριασμό τρίτων ,
2. της διαπραγμάτευσης και αγοραπωλησίας για ίδιο λογαριασμό χρηματοοικονομικών μέσων ,
3. της διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών στο πλαίσιο εντολής των τελευταίων, εφόσον τα χαρτοφυλάκια συμπεριλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα, και
4. της αναδοχής της έκδοσης ή της διάθεσης, ενός ή περισσότερων από τα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς επίσης, και η παρεπόμενη υπηρεσία ,
5. της φύλαξης ή διοικητικής διαχείρισης ενός ή περισσότερων χρηματοοικονομικών μέσων.

## • ΚΑΛΥΠΤΟΜΕΝΟΙ ΠΕΛΑΤΕΣ

Καλυπτόμενοι πελάτες είναι οι πελάτες των μελών του Τ.Α.Ε., οι οποίοι δεν εμπίπτουν στις ακόλουθες κατηγορίες επενδυτών :

1. Θεσμικοί και επαγγελματίες επενδυτές που αναφέρονται πιο κάτω:
  - (α) Ε.Π.Ε.Υ.,
  - (β) νομικά πρόσωπα που είναι συνδεδεμένα με το μέλος του Τ.Α.Ε. και γενικώς ανήκουν στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων με αυτό,
  - (γ) τράπεζες ,
  - (δ) συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα ,
  - (ε) ασφαλιστικές εταιρείες ,
  - (στ) οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και οι εταιρείες διαχείρισής τους ,
  - (ζ) ιδρύματα και ταμεία κοινωνικής ασφάλισης,
  - (η) επενδυτές που έχουν χαρακτηριστεί από το μέλος ως επαγγελματίες κατόπιν αιτήματός τους, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 14 και 15 του Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς των Ε.Π.Ε.Υ.
2. Κράτη και υπερεθνικοί οργανισμοί.
3. Κεντρικές, ομοσπονδιακές, ομόσπονδες, επαρχιακές και τοπικές διοικητικές αρχές.
4. Επιχειρήσεις συνδεδεμένες<sup>2</sup> με το μέλος του Τ.Α.Ε.
5. Διευθυντικά και διοικητικά στελέχη του μέλους του Τ.Α.Ε..
6. Μέτοχοι του μέλους του Τ.Α.Ε., των οποίων η συμμετοχή άμεσα ή έμμεσα ανέρχεται σε τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου του μέλους, ή εταίρους του ευθύνονται προσωπικά για τις υποχρεώσεις του μέλους του Τ.Α.Ε., καθώς και πρόσωπα υπεύθυνα για τη διενέργεια του προβλεπόμενου στο Νόμο οικονομικού ελέγχου του μέλους του Τ.Α.Ε., όπως οι εγκεκριμένοι ελεγκτές του.
7. Επενδυτές που κατέχουν σε επιχειρήσεις συνδεδεμένες με το μέλος του Τ.Α.Ε. και γενικώς του ομίλου στον οποίο ανήκει και το μέλος του Τ.Α.Ε., θέσεις ή ιδιότητες αντίστοιχες με τις απαριθμούμενες στις αμέσως δύο προηγούμενες παραγράφους.
8. Συγγενείς μέχρι δευτέρου βαθμού και συζύγους των προσώπων που απαριθμούνται στις αμέσως τρεις προηγούμενες παραγράφους, καθώς και τρίτους που ενεργούν για λογαριασμό των προσώπων αυτών.
9. (α) Επενδυτές, η απαίτηση των οποίων απορρέει από συναλλαγές προσώπων τα οποία έχουν καταδικαστεί για ποινικό αδίκημα δυνάμει των περί Συγκάλυψης, Έρευνας και Δήμευσης Εσόδων από Ορισμένες Εγκληματικές Πράξεις Νόμων του 1996 έως 2004.  
  
(β) Επενδυτές πελάτες μέλους του Τ.Α.Ε. οι οποίοι έχουν προξενήσει οικονομικές δυσκολίες στο μέλος ή έχουν συμβάλει στην επιδείνωση της οικονομικής του κατάστασης ή έχουν επωφεληθεί από τα γεγονότα αυτά.

10. Επενδυτές υπό μορφή εταιρείας, η οποία λόγω του μεγέθους της, δεν επιτρέπεται να συντάσσει συνοπτικό ισολογισμό σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο ή αντίστοιχο νόμο κράτους μέλους.

Στις περιπτώσεις 5 , 6 , 7, και 8 το Τ.Α.Ε. αναστέλλει την καταβολή αποζημιώσεως, ενημερώνοντας σχετικά τους ενδιαφερόμενους, μέχρις ότου αποφανθεί τελεσίδικα, με σχετική του απόφαση, ως προς το αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής τους. Επιπρόσθετα, εφόσον εκκρεμεί ποινική διαδικασία κατά πελάτη-αιτητή για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες πράξεις ή δραστηριότητες κατά τις διατάξεις των περί Συγκάλυψης, Έρευνας και Δήμευσης Εσόδων από Ορισμένες Εγκληματικές Πράξεις Νόμων του 1996 έως 2004, το Τ.Α.Ε. αναστέλλει την καταβολή της αποζημίωσης έως ότου ολοκληρωθεί η υπόθεση.

• **ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ Τ.Α.Ε**

Σκοπός του Τ.Α.Ε. είναι η εξασφάλιση των απαιτήσεων των καλυπτομένων πελατών έναντι των μελών του, με καταβολή αποζημίωσης για απαιτήσεις τους που απορρέουν από τις παρεχόμενες από τα μέλη του καλυπτόμενες υπηρεσίες, σε περίπτωση αδυναμίας μέλους του Τ.Α.Ε.:

- είτε να αποδώσει στους καλυπτόμενους πελάτες του κεφάλαια που τους οφείλει ή κεφάλαιά τους που βρίσκονται στην κατοχή του, άμεσα ή έμμεσα, στο πλαίσιο παροχής από αυτό στους εν λόγω πελάτες καλυπτόμενων υπηρεσιών, και τα οποία αυτοί ζήτησαν από το μέλος, ασκώντας σχετικό τους δικαίωμα
- είτε να παραδώσει στους καλυπτόμενους πελάτες χρηματοοικονομικά μέσα που τους ανήκουν, και τα οποία το μέλος του Τ.Α.Ε. κατέχει, διαχειρίζεται ή φυλάττει για λογαριασμό τους, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που το μέλος έχει τη διοικητική διαχείριση των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων.

Για την καταβολή αποζημίωσης απαιτείται η ύπαρξη βάσιμης απαίτησης του πελάτη κατά του μέλους του Τ.Α.Ε., η οποία απορρέει από καλυπτόμενη υπηρεσία που παρέσχε το μέλος του Τ.Α.Ε. προς τον εν λόγω πελάτη.

- **ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΕΝΕΡΓΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ**

Η διαδικασία καταβολής αποζημιώσεων από το Τ.Α.Ε., αρχίζει εφόσον συντρέχει μία τουλάχιστον από τις ακόλουθες προϋποθέσεις αποζημίωσης:

1. η Εποπτική Αρχή διαπιστώνει με απόφαση της ότι Ε.Π.Ε.Υ. μέλος του Τ.Α.Ε. δεν φαίνεται προς το παρόν ικανή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από απαιτήσεις επενδυτών πελατών, σε σχέση με καλυπτόμενες υπηρεσίες, εφόσον η αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων έχει άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση της Ε.Π.Ε.Υ., η οποία δεν προβλέπεται ότι θα βελτιωθεί στο προσεχές μέλλον,  
ή  
δικαστήριο, βασιζόμενο σε λόγους που έχουν άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση της Ε.Π.Ε.Υ., που είναι μέλος του Τ.Α.Ε., έχει εκδώσει απόφαση για την αναστολή της δυνατότητας των επενδυτών πελατών της Ε.Π.Ε.Υ. προς ικανοποίηση των απαιτήσεων τους έναντι της εν λόγω Ε.Π.Ε.Υ.

Η συνδρομή της πρώτης προϋπόθεσης αποζημίωσης τεκμαίρεται:

- είτε με την υποβολή προς το Τ.Α.Ε. ή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έγγραφης δήλωσης από το ίδιο το μέλος αναφορικά με την αδυναμία του για εκπλήρωση των υποχρεώσεών του προς τους πελάτες.
- είτε με την κατάθεση από το μέλος αίτησης εκκαθάρισης με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο.
- είτε με την ανάκληση ή αναστολή της άδειας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών του μέλους του Τ.Α.Ε. από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τη διαπίστωση ότι το μέλος του Τ.Α.Ε. δεν προβλέπεται στο προσεχές μέλλον να είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι των πελατών του για λόγους που δεν οφείλονται σε προσωρινή έλλειψη ρευστότητας που είναι άμεσα αντιμετωπίσιμη.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίζει για τη συνδρομή της πρώτης προϋπόθεσης αποζημίωσης, είτε αυτεπαγγέλτως, είτε κατόπιν αιτήματος που υποβάλλει καλυπτόμενος πελάτης του μέλους του Τ.Α.Ε., το Τ.Α.Ε., ή άλλη αρμόδια εποπτική αρχή και οποιοσδήποτε άλλος έχει έννομο συμφέρον.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητήσει από το μέλος του Τ.Α.Ε. να εκθέσει τις απόψεις του εντός σύντομης προθεσμίας που του καθορίζει, και η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των τριών εργάσιμων ημερών από την πρόσκληση για την έκθεση των απόψεών του.

Επιπρόσθετα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να παρατείνει μέχρι και τρεις μήνες την έκδοση της απόφασης της για την έναρξη της Διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων από το Τ.Α.Ε., εφόσον δεν υφίσταται βεβαιότητα ως προς το αναστρέψιμο ή όχι, της αδυναμίας του μέλους του Τ.Α.Ε. να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του και ιδίως, όταν η αδυναμία

οφείλεται κυρίως σε πρόβλημα ρευστότητας του μέλους του Τ.Α.Ε., το οποίο ευλόγως προσδοκάται ότι μπορεί να αντιμετωπισθεί.

Μέλος του Τ.Α.Ε. δικαιούται να ζητήσει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να εκδώσει απόφαση για την παράταση της προθεσμίας, εξηγώντας τους λόγους για τους οποίους υποβάλλει το σχετικό αίτημα.

Στην περίπτωση παράτασης της έκδοσης απόφασης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαγορεύσει στο εν λόγω μέλος του Τ.Α.Ε. τη διάθεση συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων του, με σκοπό τη διαφύλαξη των συμφερόντων των πελατών και των εν γένει δανειστών του ή να λάβει άλλα, κατά την κρίση της, πρόσφορα μέτρα για την επίτευξη του σκοπού αυτού. Τη λήψη των παραπάνω μέτρων δύναται να ζητήσει και το ίδιο μέλος του Τ.Α.Ε.

Όταν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαπιστώσει ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις έκδοσης της απόφασης της για έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων από το Τ.Α.Ε., εκδίδει την απόφασή της και τη δημοσιεύει στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, καθώς και στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

#### **• ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗΣ ΚΑΤΑΛΥΠΤΟΜΕΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΡΟΣ ΥΠΟΒΟΛΗ ΑΙΤΗΣΕΩΝ**

Εφόσον εκδοθεί απόφαση του δικαστηρίου ή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων, το Τ.Α.Ε. δημοσιεύει, σε τουλάχιστον τρεις εφημερίδες ευρείας παγκύπριας κυκλοφορίας, πρόσκληση προς τους καλυπτόμενους πελάτες για να προβάλλουν τις απαιτήσεις τους έναντι του μέλους του Τ.Α.Ε. από τις καλυπτόμενες υπηρεσίες, ορίζοντας τη διαδικασία υποβολής των σχετικών αιτήσεων, την προθεσμία υποβολής τους και το περιεχόμενο τους. Η δημοσίευση πρέπει να παρέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα:

(α) το όνομα και τη διεύθυνση των κεντρικών γραφείων του μέλους του Τ.Α.Ε., ως προς το οποίο έχει ενεργοποιηθεί η διαδικασία αποζημίωσης καλυπτόμενων πελατών μέσω του Τ.Α.Ε.

(β) την προσπάθεια υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των πέντε μηνών, αλλά ούτε και μεγαλύτερη των εννέα μηνών από την τελευταία των δημοσιεύσεων

(γ) τον τρόπο και τη διεύθυνση υποβολής των αιτήσεων και

(δ) τη διεύθυνση στην οποία οι επενδυτές δύναται να πληροφορηθούν το ακριβές περιεχόμενο των υποβλητέων αιτήσεων, παραλαμβάνοντας σχετικό έντυπο που θέτει στη διάθεσή τους το Τ.Α.Ε..

Η πιο πάνω δημοσίευση καταχωρείται και παραμένει καταχωρημένη στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και οποιουδήποτε ενδιαφερόμενου μέλους καθ' όλη τη διάρκεια της προθεσμίας υποβολής αιτήσεων, χωρίς όμως να σημαίνει ότι εάν δεν το πράξουν η διαδικασία ακυρώνεται. Δύναται ωστόσο να επιβληθεί στον παραβάτη διοικητικό πρόστιμο.

Το Τ.Α.Ε., δύναται σε εξαιρετικές περιπτώσεις, με ανακοίνωση του να παρατείνει την προθεσμία υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης, για διάστημα μέχρι τριών μηνών.

Για τις περιπτώσεις όπου καλυπτόμενος πελάτης χωρίς δική του υπαιτιότητα, είτε δεν έλαβε γνώση της πρόσκλησης προς υποβολή αιτήσεων αποζημίωσης, είτε δεν ήταν σε θέση να υποβάλει εμπρόθεσμα την αίτηση αυτή, η προθεσμία υποβολής αίτησης αποζημίωσης ως προς αυτόν διακόπτεται. Σε τέτοιες περιπτώσεις, απαιτείται πέραν των στοιχείων που αποτελούν το ελάχιστο περιεχόμενο της αίτησης, και υπεύθυνη δήλωση του αιτητή με την οποία να εκθέτει το λόγο για τον οποίο δεν ήταν σε θέση να απαιτήσει εγκαίρως την αποζημίωση, επισυνάπτοντας και τα απαραίτητα προς απόδειξη των ισχυρισμών του δικαιολογητικά.

Λόγοι για τη διακοπή της προθεσμίας θεωρούνται οι ακόλουθοι:

(α) αποδεδειγμένη απουσία του καλυπτόμενου πελάτη στο εξωτερικό για χρονικό διάστημα που να περιλαμβάνει τουλάχιστον το ήμισυ της προθεσμίας υποβολής εμπρόθεσμης αίτησης

(β) ασθένεια που βεβαιώνεται από γιατρό ότι συνιστά σοβαρό κώλυμα υποβολής αίτησης, για χρονικό διάστημα που να περιλαμβάνει τουλάχιστον το ήμισυ της προθεσμίας υποβολής εμπρόθεσμης αίτησης ή

(γ) παραμονή του σε σωφρονιστικό ίδρυμα για χρονικό διάστημα που να περιλαμβάνει τουλάχιστον το ήμισυ της προθεσμίας υποβολής εμπρόθεσμης αίτησης.

Η προθεσμία για τις περιπτώσεις που αναφέρονται πιο πάνω, επαναρχίζει από την ημέρα που τερματίζεται ο λόγος της διακοπής της. Ωστόσο καλυπτόμενος πελάτης, ως προς τον οποίο συντρέχει λόγος διακοπής της προθεσμίας, δεν δύναται να υποβάλει αίτηση αποζημίωσης μετά την πάροδο οκτώ μηνών από την εκπνοή της προθεσμίας υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης που τίθεται στη δημοσίευση. Τέλος, το Τ.Α.Ε. δεν αποζημιώνει καλυπτόμενους πελάτες που υποβάλλουν αίτηση αποζημίωσης, για απαιτήσεις τους κατά Ε.Π.Ε.Υ. η οποία διετέλεσε μέλος το Τ.Α.Ε., μετά την πάροδο ενός έτους από την απώλεια από την Ε.Π.Ε.Υ. της ιδιότητας του μέλους του Τ.Α.Ε.

#### **• ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΟΥ ΥΠΟΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΣΤΟ Τ.Α.Ε.**

Οι αιτήσεις αποζημίωσης καλυπτομένων πελατών, με τις οποίες προβάλλονται οι απαιτήσεις τους κατά του μέλους του Τ.Α.Ε., υποβάλλονται γραπτώς στο Τ.Α.Ε. και πρέπει να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα :

1. το όνομα του αιτητή
2. τη διεύθυνση, τον αριθμό τηλεφώνου και τηλεμοιότυπου, καθώς και τυχόν ηλεκτρονική διεύθυνση του αιτητή
3. τον κωδικό πελάτη που είχε ο αιτητής στο μέλος του Τ.Α.Ε.
4. τα στοιχεία σύμβασης καλυπτομένων υπηρεσιών μεταξύ του μέλους του Τ.Α.Ε. και του αιτητή
5. το είδος και ύψος των προβαλλομένων απαιτήσεων του αιτητή και
6. παράθεση των στοιχείων από τα οποία προκύπτουν οι προβαλλόμενες απαιτήσεις του αιτητή και το ύψος τους.

Το Τ.Α.Ε. δύναται να ζητήσει και άλλα στοιχεία, που να περιέχονται στην αίτηση αποζημίωσης, τα οποία και γνωστοποιεί με δημοσίευση του σε τουλάχιστον τρεις εφημερίδες ευρείας παγκύπριας κυκλοφορίας, καθώς και στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας. Θέτει δε στη διάθεση των επενδυτών, στα γραφεία του ή και στα γραφεία του μέλους του Τ.Α.Ε., κατάλογο των στοιχείων αυτών.

#### • ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ

Το Τ.Α.Ε. ορίζει τουλάχιστον ένα εγκεκριμένο ελεγκτή και τουλάχιστον ένα δικηγόρο, με γνώση σε θέματα κεφαλαιαγοράς, οι οποίοι αφού ελέγξουν εάν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις, αξιολογούν τις αιτήσεις που υποβλήθηκαν στο Τ.Α.Ε. και εισηγούνται στη Διαχειριστική Επιτροπή την αποδοχή τους εν όλω ή εν μέρει, ή την απόρριψη τους :

1. ο αιτητής ανήκει στην κατηγορία των καλυπτομένων πελατών
2. η αίτηση υπεβλήθη εμπροθέσμως
3. οι απαιτήσεις δεν απορρέουν από συναλλαγές προσώπων, τα οποία έχουν καταδικαστεί για ποινικό αδίκημα δυνάμει του περί Συγκάλυψης, Έρευνας και Δήμευσης Εσόδων από Ορισμένες Εγκληματικές Πράξεις Νόμων του 1996 έως 2004, και
4. πληρούνται οι προϋποθέσεις του Νόμου και των Κανονισμών για την έγκυρη υποβολή της αίτησης αποζημίωσης.

#### • ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΙΤΗΣΕΩΝ

Μετά την υποβολή των αιτήσεων και την αξιολόγησή τους και λαμβανομένων υπόψη των εισηγήσεων των ατόμων που αναφέρονται πιο πάνω, η Διαχειριστική επιτροπή εξετάζει τις αιτήσεις και αποφασίζει, προσδιορίζοντας το ύψος της αποζημίωσης που αναλογεί σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη-αιτητή. Σε περίπτωση που ο αιτητής δεν πληροί τις προϋποθέσεις που αναφέρονται πιο πάνω, ή εάν κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής συντρέχει τουλάχιστον ένας από τους παρακάτω λόγους, η αίτηση απορρίπτεται:

(α) ο αιτητής χρησιμοποίησε απατηλά μέσα προκειμένου να εξασφαλίσει την καταβολή αποζημίωσης από το Τ.Α.Ε., ιδιαίτερα σε εάν υπέβαλε εν γνώσει του ψευδή στοιχεία

(β) η ζημία που υπέστη ο αιτητής απορρέει ουσιωδώς από συντρέχουσα αμέλεια ή πταίσμα του σε σχέση με τη ζημία που υπέστη ο ίδιος και τη γενεσιουργό της αιτία

(γ) αν η απαίτηση απορρέει από συναλλαγές προσώπων τα οποία έχουν καταδικαστεί για ποινικό αδίκημα δυνάμει των περί Συγκάλυψης, Έρευνας και Δήμευσης Εσόδων από Ορισμένες Εγκληματικές Πράξεις Νόμων του 1996 έως 2004

(δ) αν ο αιτητής είναι υπαίτιος για γεγονότα που αφορούν το μέλος του Τ.Α.Ε., ή του έχει προξενήσει οικονομικές δυσκολίες ή έχει συμβάλει στην επιδείνωση της οικονομικής του κατάστασης ή έχει επωφεληθεί από τα γεγονότα αυτά.

Η Διαχειριστική Επιτροπή, διατηρεί το δικαίωμα, σε περίπτωση που καταβάλει αποζημίωση σε καλυπτόμενο πελάτη και εκ των υστέρων διαπιστώσει ότι συντρέχει λόγος απόρριψης της αίτησής του, να απαιτήσει την επιστροφή της καταβληθείσας αποζημίωσης.

## • ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΥΨΟΥΣ ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΑΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ

Για την εξακρίβωση των απαιτήσεων αιτητή κατά του μέλους του Τ.Α.Ε., καθώς και τυχόν ανταπαιτήσεων του μέλους του Τ.Α.Ε. κατά του αιτητή, λαμβάνονται υπόψη τα βιβλία που τηρεί και τα στοιχεία που εκδίδει το μέλος του Τ.Α.Ε., καθώς και τα προσκομιζόμενα από τον αιτητή δικαιολογητικά. Το ύψος της καταβαλλόμενης σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη αποζημίωσης, υπολογίζεται σύμφωνα με τους νομικούς και συμβατικούς όρους που διέπουν τη σχέση του καλυπτόμενου πελάτη, με το μέλος του Τ.Α.Ε., τηρουμένων των κανόνων για συμψηφισμό που εφαρμόζονται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων μεταξύ του καλυπτόμενου πελάτη και του μέλους του Τ.Α.Ε.. Η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων που αφορούν στην αποζημίωση στον καλυπτόμενο πελάτη, γίνεται με βάση την αξία τους κατά την ημέρα-

- (α) της δημοσίευσης της δικαστικής απόφασης, για την αναστολή της δυνατότητας των επενδυτών πελατών της Ε.Π.Ε.Υ. προς ικανοποίηση των απαιτήσεων τους έναντι της εν λόγω Ε.Π.Ε.Υ., βασιζόμενο σε λόγους που έχουν άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση της Ε.Π.Ε.Υ. που είναι μέλος του Τ.Α.Ε. ή
- (β) της δημοσίευσης της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ότι Ε.Π.Ε.Υ., που είναι μέλος του Τ.Α.Ε., δεν φαίνεται προς το παρόν ικανή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από απαιτήσεις επενδυτών πελατών, σε σχέση με παρεχόμενες από αυτήν καλυπτόμενες υπηρεσίες, εφόσον η αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων έχει άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση της Ε.Π.Ε.Υ., η οποία δεν προβλέπεται ότι θα βελτιωθεί στο προσεχές μέλλον.

Ο υπολογισμός της καταβλητέας αποζημίωσης προέρχεται από το άθροισμα του συνόλου των εξακριβωμένων απαιτήσεων του καλυπτόμενου πελάτη κατά του μέλους του Τ.Α.Ε., από όλες τις καλυπτόμενες υπηρεσίες που του παρείχε το μέλος και ανεξαρτήτως του αριθμού λογαριασμών των οποίων αυτός είναι δικαιούχος, του νομίσιματος και του τόπου παροχής των υπηρεσιών αυτών.

Εάν το προσδιοριζόμενο ποσό της απαίτησης υπερβαίνει το αντίστοιχο σε κυπριακές λίρες ποσό των είκοσι χιλιάδων Ευρώ (€20.000), στον αιτητή καταβάλλεται ως αποζημίωση κατ' αποκοπήν σε κυπριακές λίρες το ποσό των είκοσι χιλιάδων Ευρώ (€20.000). Για τον καθορισμό της ισοτιμίας της κυπριακής λίρας έναντι του Ευρώ, λαμβάνεται υπόψη η μέση ισοτιμία συναλλάγματος, όπως καθορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, την ημέρα κατά την οποία εκδίδεται:-

- (α) η απόφαση του δικαστηρίου για την αναστολή της δυνατότητας των επενδυτών πελατών της Ε.Π.Ε.Υ. προς ικανοποίηση των απαιτήσεων τους έναντι της εν λόγω Ε.Π.Ε.Υ., βασιζόμενο σε λόγους που έχουν άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση της Ε.Π.Ε.Υ., που είναι μέλος του Τ.Α.Ε.
- (β) η απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων από το Τ.Α.Ε. για τις περιπτώσεις όπου Ε.Π.Ε.Υ., που είναι μέλος του Τ.Α.Ε., δεν φαίνεται προς το παρόν ικανή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από αυτήν καλυπτόμενες υπηρεσίες, εφόσον η αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων έχει άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση της Ε.Π.Ε.Υ., η οποία δεν προβλέπεται ότι θα βελτιωθεί στο προσεχές μέλλον.



Εφόσον μέλος του Τ.Α.Ε. παρέχει σε πελάτες του υπηρεσίες μέσω υποκαταστήματος που βρίσκεται σε Τρίτη χώρα, το ύψος της ανώτατης καταβαλλόμενης αποζημίωσης στους πελάτες του εν λόγω υποκαταστήματος ανέρχεται, ανά πελάτη, κατ' αποκοπή στο ποσό που καταβάλλει το τυχόν σύστημα αποζημίωσης επενδυτών που λειτουργεί στην εν λόγω Τρίτη χώρα, χωρίς όμως το ποσό αυτό να δύναται να υπερβαίνει το ποσό των είκοσι χιλιάδων Ευρώ (€20.000). Εάν στην Τρίτη χώρα δεν λειτουργεί σύστημα αποζημίωσης επενδυτών, το ποσό της ανώτατης καταβαλλόμενης αποζημίωσης ανέρχεται ανά πελάτη του υποκαταστήματος σε ποσό που αντιστοιχεί σε δύο χιλιάδες Λίρες Κύπρου (Λ.Κ.2.000). Το ποσό αυτό προσδιορίζεται στο νόμισμα της εν λόγω τρίτης χώρας κατά την έναρξη λειτουργίας του υποκαταστήματος και αναπροσαρμόζεται την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου κάθε δευτέρου ημερολογιακού έτους, μετά το έτος κατά το οποίο έλαβε χώρα ο αμέσως προηγούμενος προσδιορισμός, με βάση την μέση ισοτιμία συναλλάγματος, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για το νόμισμα που αφορά την εν λόγω χώρα, κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου του αμέσως προηγούμενου έτους.

Σε περίπτωση κατά την οποία δικαιούχοι κοινού λογαριασμού μέλους του Τ.Α.Ε. είναι περισσότεροι καλυπτόμενοι πελάτες-

1. το ανώτατο ποσό που καταβάλλεται για όλους τους συνδικαιούχους του λογαριασμού ανέρχεται στο ποσό των είκοσι χιλιάδων Ευρώ (€20.000), ή κατά περίπτωση όπως επεξηγείται και πιο πάνω, σε δυο χιλιάδες λίρες Κύπρου (Λ.Κ.2.000) και
2. η αποζημίωση προσδιορίζεται συνολικά για όλους τους συνδικαιούχους του κοινού λογαριασμού και επιμερίζεται μεταξύ τους, κατά τον τρόπο που προσδιορίζεται στην μεταξύ των συνδικαιούχων και του μέλους του Τ.Α.Ε. συμφωνία. Διαφορετικά, ελλείψει τέτοιας συμφωνίας, επιμερίζεται μεταξύ τους Ισομερώς.

Με το πέρας της αποτίμησης, το Τ.Α.Ε.-

(α) εκδίδει πρακτικό στο οποίο αναγράφονται οι πελάτες του μέλους του Τ.Α.Ε., που είναι δικαιούχοι αποζημίωσης, με προσδιορισμό του χρηματικού ποσού που δικαιούται ο καθένας. Το πρακτικό κοινοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο μέλος του Τ.Α.Ε., εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοσή του και

(β) ανακοινώνει σε κάθε επηρεαζόμενο πελάτη το πόρισμα του, το αργότερο εντός δέκα πέντε ημερών από την έκδοση του πρακτικού της υποπαραγράφου (α), με προσδιορισμό του συνολικού ποσού αποζημίωσης που αυτός δικαιούται.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προς διακρίβωση της τήρησης των διατάξεων της ισχύουσας στη Δημοκρατία νομοθεσίας, κατά την εξέταση των αιτήσεων και τον υπολογισμό του ύψους της ανά καλυπτόμενο πελάτη αναλογούσας αποζημίωσης, δύναται-

1. να ζητά πληροφορίες και στοιχεία από το Τ.Α.Ε., το μέλος του Τ.Α.Ε. και τον αιτητή
2. να διενεργεί οποιαδήποτε έρευνα απαιτείται, εφαρμόζοντας των περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμων του 2004 και 2002, όπως ισχύει.

Ο αιτητής, στον οποίο ανακοινώνεται από το Τ.Α.Ε. το συνολικό ποσό αποζημίωσης που δικαιούται, εφόσον διαφωνεί με την απόφαση του Τ.Α.Ε., έχει δικαίωμα, εντός προθεσμίας δέκα ημερών από την ανακοίνωση της απόφασης, να προσφύγει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αιτιολογώντας επαρκώς την προβαλλόμενη αξίωσή του. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον διαπιστώσει λάθη ή ανακρίβειες ως προς την αξιολόγηση από το Τ.Α.Ε. των αιτήσεων για καταβολή αποζημίωσης και τον

προσδιορισμό της αναλογούσας σε αιτητή αποζημίωσης, λαμβανομένων υπόψη και των τυχόν υπομνημάτων που υποβάλλονται σ' αυτήν από αιτητές, δύναται να απαιτήσει από το Τ.Α.Ε. τη διόρθωση των καταβλητέων αποζημιώσεων με απόφαση της, που γνωστοποιείται στο Τ.Α.Ε. εντός προθεσμίας σαράντα πέντε ημερών από την κοινοποίηση σ' αυτήν του πρακτικού των δικαιούχων αποζημίωσης.

Το Τ.Α.Ε. υποχρεούται να καταβάλει σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη αιτητή την αποζημίωση που αποφασίζεται, εντός προθεσμίας τριών μηνών από την αποστολή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του πρακτικού των δικαιούχων αποζημίωσης, το οποίο θα πρέπει να κοινοποιηθεί εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοσή του.

Η καταβολή της αποζημίωσης από το Τ.Α.Ε. γίνεται σε τραπεζικό λογαριασμό του καλυπτόμενου πελάτη-αιτητή, τον οποίο αυτός έχει υποδείξει εγγράφως στο Τ.Α.Ε..

Κάθε καταβαλλόμενη σε καλυπτόμενο πελάτη αποζημίωση βαρύνει αρχικώς την περιουσία του Τ.Α.Ε. που αντιστοιχεί στις ατομικές μερίδες των μελών του και στη συνέχεια τα περιουσιακά στοιχεία του σταθερού αποθεματικού.

Η καταβολή οποιασδήποτε αποζημίωσης από το Τ.Α.Ε. συνεπάγεται αυτοδικαίως υποκατάσταση του Τ.Α.Ε. στα δικαιώματα του αποζημιωθέντος καλυπτόμενου πελάτη-αιτητή έναντι του μέλους του Τ.Α.Ε. για ποσό ίσο προς την καταβληθείσα σ' αυτόν αποζημίωση.

<sup>1</sup> Χρηματοοικονομικά μέσα είναι:

- Κινητές αξίες και μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων
- Τίτλοι της χρηματαγοράς
- Τίτλοι προθεσμιακών χρηματοπιστωτικών συμβάσεων (futures) συμπεριλαμβανομένων των ισοδύναμων τίτλων, που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς
- Προθεσμιακά συμβόλαια επιτοκίου (FRAs)
- Συμβάσεις συναλλαγής (swaps) με αντικείμενο επιτόκιο ή συνάλλαγμα, καθώς και συμβάσεις ανταλλαγής συνδεόμενες με μετοχές ή με δείκτη μετοχών (equity swaps)
- Δικαίωμα προαίρεσεως (options) για την απόκτηση ή διάθεση στο μέλλον οποιουδήποτε χρηματοοικονομικού μέσου, περιλαμβανομένων των ισοδύναμων μέσων, που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς και ιδίως, δικαιώματα προαίρεσεως επί συναλλάγματος και επιτοκίων.

<sup>2</sup>Προκειμένου περί φυσικών προσώπων –

- Κατά μαχητό τεκμήριο, συγγενείς μέχρι δευτέρου βαθμού εξ αίματος και η σύζυγος, εκτός και εάν τα πρόσωπα αυτά αποδείξουν ότι ασκούν εντελώς διακριτική επαγγελματική δραστηριότητα και κατέχουν τις μετοχές αυτές στο πλαίσιο αυτής τους της

δραστηριότητας, όπως δύναται να εξειδικεύεται με Οδηγίες της Εποπτικής Αρχής

- Πρόσωπα, τα οποία κατά την κρίση της Εποπτικής Αρχής τελούν σε σχέση εξάρτησης ή έχουν κοινά σε ουσιώδη βαθμό συμφέροντα με τα παραπάνω πρόσωπα
- Ελεγχόμενες από το φυσικό πρόσωπο ή τα συνδεδεμένα με αυτό πρόσωπα, επιχειρήσεις, στις οποίες αυτά κατέχουν τουλάχιστον ποσοστό είκοσι τοις εκατόν (20%) του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου.

Προκειμένου περί νομικών προσώπων,

- Οι συνδεδεμένες με αυτά επιχειρήσεις, που ανήκουν στον ίδιο όμιλο, καθώς και τα φυσικά πρόσωπα, τα οποία ελέγχουν, άμεσα ή έμμεσα, το ίδιο το νομικό πρόσωπο ή μητρική του εταιρεία, κατέχοντα ποσοστό τουλάχιστον 20% του μετοχικού του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου, καθώς και οι συνεργάτες αυτών κατά την έννοια των παραγράφων (β) και (γ) του εδαφίου (2) του άρθρου 17, των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997 μέχρι 2000.