

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-15 ΤΟΥ 2015 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΕΧΙΣΗ ΤΗΣ  
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΕΠΕΥ

ΜΕΡΟΣ Ι ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

1. Συνοπτικός τίτλος
2. Ερμηνεία

ΜΕΡΟΣ ΙΙ ΣΚΟΠΟΣ, ΜΕΛΗ ΚΑΙ ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

3. Σκοπός του Ταμείου
4. Συμμετοχή στο Τ.Α.Ε
5. Συμμετοχή στο Τ.Α.Ε. Πελατών που δεν εδρεύει στην Δημοκρατία
6. Αποχώρηση μέλους
7. Καλυπτόμενοι πελάτες

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΠΟΡΟΙ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ – ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΜΕΛΩΝ

8. Κεφάλαιο και περιουσία του Ταμείου
9. Επιστροφή αξίας μερίδας μέλους
10. Πόροι του Ταμείου
11. Αρχική εισφορά μελών
12. Τακτική ετήσια εισφορά μελών εισφορά μελών
13. Παύση υποχρέωσης καταβολής ετήσιας τακτικής εισφοράς μελών
14. Έκτακτη Συμπληρωματική εισφορά μελών
15. Αρχική και ετήσια τακτική εισφορά νέων μελών και ειδική εισφορά παλαιών μελών
16. Δανεισμός
17. Ασφαλιστική κάλυψη

ΜΕΡΟΣ ΙV ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

18. Ενημέρωση επενδυτών
19. Διάθεση ενημερωτικών φυλλαδίων από τα μέλη του Ταμείου
20. Απαγόρευση διαφήμισης
21. Ενημέρωση στους πελάτες από Ε.Π.Ε.Υ. που δεν συμμετέχουν στο Ταμείο

ΜΕΡΟΣ V ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΚΑΛΥΠΤΟΜΕΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΤΥΠΩΣΕΙΣ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΤΗΣ

22. Αδυναμία μέλους του Ταμείου να εκπληρώσει υποχρεώσεις του έναντι επενδυτών
23. Προϋποθέσεις ενεργοποίησης της διαδικασίας καταβολής αποζημίωσης από το Ταμείο.
24. Διαδικασία πρόσκλησης καλυπτομένων πελατών προς υποβολή αιτήσεων
25. Διακοπή προθεσμίας υποβολής αιτήσεων
26. Περιεχόμενο υποβαλλόμενων στο Ταμείο αιτήσεων αποζημίωσης
27. Διαδικασία καταγραφής και αξιολόγησης προβαλλομένων απαιτήσεων αποζημίωσης
28. Απόφαση της Διαχειριστικής Επιτροπής επί των αιτήσεων
29. Αναζήτηση αδικαιολόγητης καταβληθείσας αποζημίωσης
30. Καθορισμός ύψους καταβλητέας αποζημίωσης
31. Συνδικαιούχοι κοινού λογαριασμού
32. Αποτίμηση της αξίας των απαιτήσεων καλυπτομένων πελατών και διαδικασία ανακοίνωσης της
33. Προθεσμία και διαδικασία καταβολής αποζημίωσης
34. Αποτελέσματα καταβολής αποζημίωσης

ΜΕΡΟΣ VI ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

35. Διοίκηση του Ταμείου
36. Σύνθεση της Διαχειριστικής Επιτροπής
37. Εκλογή Προέδρου, Αντιπροέδρου και Ταμιά Διαχειριστικής Επιτροπής
38. Σύγκληση συνεδριάσεων της Διαχειριστικής Επιτροπής
39. Αντικατάσταση μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής λόγω αδικαιολόγητης απουσίας
40. Απαρτία και λήψη αποφάσεων της Διαχειριστικής Επιτροπής
41. Αμοιβή της Διαχειριστικής Επιτροπής
42. Παύση μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής
43. Αναπλήρωση εκλιπόντων και παραιτηθέντων μελών
44. Ευθύνη μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής
45. 45. Ερμηνευτική διάταξη
- 46.

ΜΕΡΟΣ VII ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ, ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

46. Σύγκληση Γενικής Συνέλευσης
47. Απαρτία
48. Λήψη αποφάσεων
49. Οικονομικό έτος του Ταμείου
50. Τακτικός έλεγχος της οικονομικής διαχείρισης και των ετήσιων λογαριασμών του Ταμείου
51. Ετήσιοι λογαριασμοί
52. Επενδυτική πολιτική του Ταμείου-τοποθέτηση διαθεσίμων
53. 53. Έκτακτος έλεγχος του Ταμείου
- 54.

ΜΕΡΟΣ VIII ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΕΠΙΒΟΛΗΣ ΚΥΡΩΣΕΩΝ

54. Επιβολή κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
55. Μη εκπλήρωση υποχρεώσεων μέλους έναντι του Ταμείου

- 56. Διαγραφή μέλους
- 57. Αναστολή και ανάκληση άδειας λειτουργίας
- 58. Ανάκτηση ιδιότητας μέλους του Ταμείου
- 59. Έναρξη ισχύος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

ΠΡΩΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: Επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα πελατών

ΔΕΥΤΕΡΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: Μη καλυπτόμενοι πελάτες

ΤΡΙΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: Προϋποθέσεις επιστροφής χρηματικών ποσών στα μέλη του Ταμείου

Επίσημη Εφημερίδα, Παράρτημα Τρίτο (Ι): 30.4.2004, 4.6 2004. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που τις παρέχονται δυνάμει των άρθρων 64 και 155 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία σε αντικατάσταση των περί της Ίδρυσης και Λειτουργίας Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών ΕΠΕΥ Κανονισμών

ΜΕΡΟΣ Ι  
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Συνοπτικός Τίτλος 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία του Τ.Α.Ε.
- Ερμηνεία 2. (1) Στην παρούσα Οδηγία, εκτός αν προκύπτει διαφορετική έννοια:  
«αιτητής» σημαίνει τον επενδυτή-πελάτη μέλους του Ταμείου που υποβάλει προς το Ταμείο αίτηση καταβολής αποζημίωσης, κατά τα διαλαμβανόμενα στο Μέρος V·
- Κεφ. 113 9 του 1968 76 του 1977 «διαδικασία εκκαθάρισης» σημαίνει τη διαδικασία εκκαθάρισης κατά τα οριζόμενα στο Μέρος V του περί Εταιρειών Νόμου, και περιλαμβάνει κάθε συλλογικό μέτρο που διέπει τη λειτουργία του μέλους του Ταμείου και συνεπάγεται την απαγόρευση ή τον περιορισμό της

εξουσίας διάθεσης περιουσιακών στοιχείων του μέλους του Ταμείου

17 του 1979  
105 του 1985  
198 του 1986  
19 του 1990  
41(Ι) του 1997  
15(Ι) του 1995  
21(Ι) του 1997  
82(Ι) του 1999  
149(Ι) του 1999  
2(Ι) του 2000  
135(Ι) του 2000  
15(Ι) του 2000  
76(Ι) του 2001  
70(Ι) του 2003  
167(Ι) του 2003  
92(Ι) του 2004  
24(Ι) του 2005  
129(Ι) του 2005  
130(Ι) του 2005  
98(Ι) του 2006  
124(Ι) του 2006  
70(Ι) του 2007  
71(Ι) του 2007  
131(Ι) του 2007  
186(Ι) του 2007  
87(Ι) του 2008  
41(Ι) του 2009  
49(Ι) του 2009  
99(Ι) του 2009  
42(Ι) του 2010  
60(Ι) του 2010  
88(Ι) του 2010  
53(Ι) του 2010  
117(Ι) του 2011  
145(Ι) του 2011  
157(Ι) του 2011  
198(Ι) του 2011  
64(Ι) του 2012  
98(Ι) του 2012  
190(Ι) του 2012  
207(Ι) του 2012  
6(Ι) του 2013  
90(Ι) του 2013  
74(Ι) του 2014  
75(Ι) του 2014  
18(Ι) του 2015  
62(Ι) του 2015  
63(Ι) του 2015

Δεύτερο Παράρτημα «επαγγελματίας επενδυτής» σημαίνει τα πρόσωπα που ορίζονται στο Δεύτερο Παράρτημα

«επενδυτής» σημαίνει το φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή την στερούμενη νομικής προσωπικότητας ένωση προσώπων ή ομάδα περιουσίας που είναι πελάτες μέλους του Ταμείου

73(Ι) του 2009  
5(Ι) του 2012  
65(Ι) του 2014.

«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» ή «Επιτροπή» σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου που διέπεται από τον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο.

«καλυπτόμενος πελάτης» σημαίνει τον πελάτη μέλους του Ταμείου, ο οποίος καλύπτεται από αυτό για απαιτήσεις του κατά μέλος του Ταμείου, οι οποίες απορρέουν από τις παρεχόμενες από το μέλος του Ταμείου καλυπτόμενες υπηρεσίες

«μέλος του Ταμείου» σημαίνει Κ.Ε.Π.Ε.Υ. ή Ε.Π.Ε.Υ. που συμμετέχει στο Ταμείο

«μη επαγγελματίας επενδυτής» σημαίνει τον επενδυτή, ο οποίος δεν είναι επαγγελματίας

Δεύτερο Παράρτημα «μη καλυπτόμενος πελάτης» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το Δεύτερο Παράρτημα

114(Ι) του 2007  
106(Ι) του 2009  
141(Ι) του 2012  
154(Ι) του 2012  
193(Ι) του 2014

«Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμος του 2007

«Ταμείο» ή κατά ταυτόσημη έννοια «Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ» ή «Τ.Α.Ε.» σημαίνει το Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών πελατών ΕΠΕΥ μελών του Ταμείου το οποίο ιδρύθηκε δυνάμει του άρθρου 59(1) και (2) του Νόμου και οι αρμοδιότητες και λειτουργίες του ρυθμίζονται από τις διατάξεις του Νόμου και της παρούσης Οδηγίας.

(2) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της παραγράφου (1), όροι που

4

χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά, έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στον Νόμο.

- (3) Οποιαδήποτε αναφορά στην παρούσα Οδηγία σε Παράγραφο είναι αναφορά σε Παράγραφο της παρούσας Οδηγίας και οποιαδήποτε αναφορά σε υποπαράγραφο είναι αναφορά σε υποπαράγραφο Παραγράφου της παρούσας Οδηγίας.

## ΜΕΡΟΣ ΙΙ

## ΣΚΟΠΟΣ, ΜΕΛΗ ΚΑΙ ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

- Σκοπός του Ταμείου 3. (1) Τηρουμένων των διατάξεων του Μέρους VII του Νόμου και των Παραγράφων 22 και 23, σκοπός του Ταμείου είναι η εξασφάλιση των απαιτήσεων των καλυπτομένων πελατών έναντι των μελών του Ταμείου με την καταβολή αποζημίωσης, εφόσον συντρέχει μία τουλάχιστον από τις ακόλουθες προϋποθέσεις αποζημίωσης:
- (α) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαπιστώσει με απόφασή της ότι Ε.Π.Ε.Υ., που είναι μέλος του Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ δεν φαίνεται προς το παρόν ικανή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από απαιτήσεις επενδυτών πελατών, σε σχέση με παρεχόμενες από αυτή επενδυτικές υπηρεσίες ή την παρεπόμενη υπηρεσία κατά την παράγραφο 1 του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου, 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
- (β) δικαστήριο, βασιζόμενο σε λόγους, που έχουν άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση της Ε.Π.Ε.Υ., που είναι μέλος του Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ, έχει εκδώσει απόφαση για την αναστολή της δυνατότητας των επενδυτών πελατών της Ε.Π.Ε.Υ. προς ικανοποίηση των απαιτήσεών τους έναντι της εν λόγω Ε.Π.Ε.Υ.
- (2) Αποκλείεται η καταβολή αποζημίωσης από το Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ για απαιτήσεις απορρέουσες από συναλλαγές προσώπων, τα οποία έχουν καταδικαστεί ως προς τις συναλλαγές αυτές για ποινικό αδίκημα δυνάμει του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου του 2007.
- (3) Το Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ αποζημιώνει όλους τους επενδυτές πελάτες των μελών του που εδρεύουν στη Δημοκρατία για απαιτήσεις τους, που απορρέουν από τις παρεχόμενες από τα μέλη του επενδυτικές υπηρεσίες ή την παρεπόμενη υπηρεσία κατά την παράγραφο (1) του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος, συμπεριλαμβανομένων των πελατών των υποκαταστημάτων των μελών του Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ, που είναι εγκαταστημένα σε κράτη-μέλη.
- (4) Το Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ αποζημιώνει επίσης τους επενδυτές, στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες ή η παρεπόμενη υπηρεσία κατά την παράγραφο 1 του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος είτε από υποκατάστημα Ε.Π.Ε.Υ., η οποία, χωρίς να εδρεύει στη Δημοκρατία, έχει εγκατασταθεί στη Δημοκρατία και είναι μέλος του Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ είτε από Ε.Π.Ε.Υ. που δεν έχει εγκατάσταση στη Δημοκρατία, παρέχει όμως σ' αυτή διασυννοριακά τις ανωτέρω υπηρεσίες και είναι μέλος του Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του υποπαγράφου (1) της παρούσας παραγράφου, καταλλήλως εφαρμοζόμενες, και υπό τους τυχόν ειδικότερους όρους συμμετοχής αυτών των Ε.Π.Ε.Υ. στο Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ.
- (5) Το ύψος της καταβαλλόμενης αποζημίωσης προς τους επενδυτές πελάτες των μελών του Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ ανέρχεται μέχρι του ποσού των είκοσι χιλιάδων Ευρώ (€20.000), και η κάλυψη αυτή ισχύει για το σύνολο των απαιτήσεων του επενδυτή έναντι ενός μέλους του Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ ανεξαρτήτως αριθμού λογαριασμών, νομίσματος και τόπου παροχής της υπηρεσίας. Προκειμένου περί κοινής επενδυτικής εργασίας, λαμβάνεται υπόψη το τμήμα της απαίτησης, που αναλογεί σε κάθε επενδυτή:
- Νοείται ότι, για σκοπούς της παρούσας υποπαγράφου, κοινή επενδυτική εργασία, σημαίνει επενδυτική υπηρεσία ή την παρεπόμενη υπηρεσία κατά την έννοια της παραγράφου 1 του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου, η οποία διενεργείται για λογαριασμό δύο ή περισσότερων δικαιούχων και εν γένει προσώπων που έχουν δικαίωμα, το οποίο είναι δυνατόν να ασκηθεί με την υπογραφή ενός ή περισσότερων από τα πρόσωπα αυτά.
- (6) Ο υπολογισμός του ύψους της απαίτησης ενός επενδυτή γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες περί συμψηφισμού, που δύνανται να προσδιορίζονται και εξειδικεύονται με οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδονται δυνάμει του άρθρου 64 του Νόμου, οι οποίες εφαρμόζονται για την αποτίμηση, κατά την ημερομηνία έκδοσης της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή του δικαστηρίου σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1) της παρούσας παραγράφου, του ύψους του κεφαλαίου ή της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, που ανήκουν στον επενδυτή πελάτη και η Ε.Π.Ε.Υ. αδυνατεί να του αποδώσει.
- (7) Τηρουμένων των διατάξεων των πιο πάνω υποπαγράφων (1) μέχρι (6) η

αποζημίωση από το Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ των πελατών μελών του προϋποθέτει την ύπαρξη βάσιμης απαίτησης του πελάτη κατά του μέλους του Ταμείου, η οποία απορρέει από καλυπτόμενη υπηρεσία που παρέσχε το μέλος του Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ προς τον εν λόγω πελάτη.

- |  |    |     |   |
|--|----|-----|---|
| Συμμετοχή στο Τ.Α.Ε.   | 4. | (1) | Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 58 του Νόμου, στο Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ συμμετέχουν οι Κ.Ε.Π.Ε.Υ. και λοιπές Ε.Π.Ε.Υ που δεν είναι τράπεζες.  |
|  |    | (2) | Οι Κ.Ε.Π.Ε.Υ. οφείλουν να υποβάλουν αίτηση συμμετοχής στο Ταμείο προς απόκτηση της ιδιότητας του μέλους εντός προθεσμίας δύο μηνών από τη χορήγηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της αδείας λειτουργίας τους, κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 6 του Νόμου και σε κάθε περίπτωση οφείλουν να έχουν γίνει μέλη του πριν αρχίσουν να παρέχουν καλυπτόμενες υπηρεσίες.  |
| Συμμετοχή στο Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ που δεν εδρεύει στη Δημοκρατία | 5. | (1) | Τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 58 και 78(7) του Νόμου και της Παραγράφου 4, στο Τ.Α.Ε. Πελατών ΕΠΕΥ συμμετέχουν υποχρεωτικά Ε.Π.Ε.Υ. που εδρεύουν σε τρίτη χώρα και διατηρούν υποκατάστημα στη Δημοκρατία ή παρέχουν διασυννοριακούς επενδυτικές ή και παρεπόμενες υπηρεσίες σ' αυτήν, εφόσον στους καλυπτόμενους πελάτες τους στη Δημοκρατία δεν παρέχεται κάλυψη τουλάχιστον ισοδύναμη προς την προβλεπόμενη από την παρούσα Οδηγία.   |
|  |    | (2) | Η συνδρομή της προϋπόθεσης της υποπαραγράφου (1) κρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος στο πλαίσιο της διαδικασίας του άρθρου 78 του Νόμου σ' ότι αφορά την ίδρυση υποκαταστήματος, ή της διαδικασίας του άρθρου 80 του Νόμου σ' ότι αφορά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών δυνάμει των προνοιών του άρθρου 80 του Νόμου από Ε.Π.Ε.Υ που έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται από αρμόδια αρχή άλλου κράτους μέλους, κατά περίπτωση.   |
| Αποχώρηση μέλους   | 6. | (1) | Τηρουμένων των διατάξεων των Παραγράφων 55 και 56, σε περίπτωση που Κ.Ε.Π.Ε.Υ. μέλος του Ταμείου παύει να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες ή, προκειμένου περί μέλους του Ταμείου που δεν είναι Κ.Ε.Π.Ε.Υ., εφόσον το μέλος αυτό παύει να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες στη Δημοκρατία, το εν λόγω μέλος δύναται να υποβάλει στο Ταμείο αίτηση για την αποχώρηση του και την απώλεια της ιδιότητας του ως μέλους του Ταμείου.  |
|  |    | (2) | Το μέλος του Ταμείου κοινοποιεί την κατά την υποπαραγράφο (1) αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.   |
|  |    | (3) | Το Ταμείο εγκρίνει την αίτηση υπό την προϋπόθεση της σύμφωνης γνώμης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρούσας Οδηγίας.   |
|  |    | (4) | Απόφαση του Ταμείου για απώλεια από μέλος του Ταμείου της ιδιότητας του ως μέλους δημοσιεύεται σε τρεις τουλάχιστον εφημερίδες ευρείας παγκύπριας κυκλοφορίας.  |
|  |    | (5) | Μετά τη δημοσίευση της απόφασης του Ταμείου κατά τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο (4), ενεργοποιείται η διαδικασία της Παραγράφου 9 για την επιστροφή της αξίας της μερίδας του μέλους:   |
|  |    |     | Νοείται ότι, η απώλεια της ιδιότητας του μέλους του Ταμείου δεν σημαίνει απώλεια δικαιωμάτων πελατών για αποζημίωση, εφόσον θα συνέτρεχαν οι προϋποθέσεις αποζημίωσης σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία, ούτε παρακωλύει την έναρξη της διαδικασίας αποζημίωσης καλυπτομένων πελατών σύμφωνα με το Μέρος V, και εξακολουθούν να εφαρμόζονται σχετικώς οι διατάξεις των παρόντων Κανονισμών, η δε Ε.Π.Ε.Υ., που χάνει την ιδιότητα του μέλους, λογίζεται ως μέλος του Ταμείου για τους σκοπούς της παρούσας υποπαραγράφου, τηρουμένης της διάταξης της υποπαραγράφου (8) της Παραγράφου 9.   |
| Καλυπτόμενοι πελάτες.<br>Δεύτερο Παράρτημα                       | 7. | (1) | Το Ταμείο καλύπτει τους πελάτες των μελών του, εξαιρουμένων των απεριθωμένων στο Δεύτερο Παράρτημα.   |
|  |    | (2) | Τηρουμένων των διατάξεων των υποπαραγράφων (1) έως (4) της Παραγράφου 3, εφόσον εκκρεμεί ποινική διαδικασία κατά πελάτη-αιτητή για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες πράξεις ή δραστηριότητες κατά τις διατάξεις του των περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου του 2007, το Ταμείο αναστέλλει την καταβολή της αποζημίωσης έως ότου ολοκληρωθεί η υπόθεση. Τηρουμένων των διατάξεων των πράξεις ή δραστηριοτήτων κατά τις του των περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου του 2007, το Ταμείο αναστέλλει την καταβολή της αποζημίωσης έως ότου ολοκληρωθεί η υπόθεση. |

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΠΟΡΟΙ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ - ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΜΕΛΩΝ

Κεφάλαιο και  
περιουσία του  
Ταμείου.

8. (1) Το κεφάλαιο του Ταμείου κατά την ημερομηνία κατά την οποία η παρούσα Οδηγία τίθεται σε ισχύ απαρτίζεται από τις αρχικές, τακτικές ετήσιες και τις εκάστοτε συμπληρωματικές εισφορές που έγιναν από τα μέλη του Ταμείου μέχρι την προαναφερομένη ημερομηνία.
- (2) Το κεφάλαιο του Ταμείου αυξάνεται με τις αρχικές εισφορές των νέων μελών του, καθώς και με τις τακτικές ετήσιες και τις έκτακτες συμπληρωματικές εισφορές των εκάστοτε μελών του.
- (3) Το κεφάλαιο του Ταμείου αποτελείται από τις ατομικές μερίδες των μελών του, που αντιστοιχούν στο ποσοστό συμμετοχής του κάθε μέλους στο καθαρό ενεργητικό του Ταμείου, νοουμένου ότι κάθε μέλος έχει μία ατομική μερίδα:
- Νοείται ότι, για λόγους διευκόλυνσης του λογιστικού προσδιορισμού της αξίας των ατομικών μερίδων, το ενεργητικό του Ταμείου δύναται να υποδιαιρείται σε ισάξια μερίδια ή κλάσματα μεριδίου, από τα οποία συγκροτούνται οι ατομικές μερίδες των μελών του Ταμείου.
- (4) Επί των νέων εισφορών, για τον υπολογισμό της αξίας της ατομικής μερίδας του κάθε μέλους, η αξία του Ταμείου υπολογίζεται με βάση το καθαρό ενεργητικό του κατά το αμέσως προηγούμενο κλείσιμο του ισολογισμού του ή κατά την αμέσως προηγούμενη επίσημη αποτίμηση του καθαρού ενεργητικού του, που έχει εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μελών του σύμφωνα με την Παράγραφο 48:
- Νοείται ότι, για τον υπολογισμό της αξίας της ατομικής μερίδας του κάθε μέλους του Ταμείου δεν λαμβάνεται υπόψη η αξία του σταθερού αποθεματικού, όπως αυτό διαμορφώνεται σύμφωνα με την παράγραφο (2) της Παραγράφου 10.
- (5) Η περιουσία του Ταμείου και οι ατομικές μερίδες των μελών του δεν δύνανται να αποτελέσουν αντικείμενο κατάσχεσης από πιστωτές μελών του Ταμείου:
- Νοείται ότι, κατάσχεση των ατομικών μερίδων επιτρέπεται μόνον όταν αυτές καταστούν ελεύθερες προς απόδοση στα μέλη του Ταμείου.

Επιστροφή αξίας  
μερίδας μέλους

9. (1) Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 17 του Νόμου, σε περίπτωση που μέλος του Ταμείου απολέσει για οποιοδήποτε λόγο την ιδιότητα του μέλους, καταβάλλεται σ' αυτό, σε μετρητά, η αξία της μερίδας του με την αποτίμηση που ισχύει κατά το χρόνο της απώλειας της ιδιότητας του αυτής:
- Νοείται ότι, ως ημερομηνία απώλειας της ιδιότητας του μέλους θεωρείται η ημερομηνία της δημοσιοποίησης της διαγραφής του μέλους κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο (3) της Παραγράφου 56
- (2) Η καταβολή της αξίας της μερίδας του μέλους γίνεται τον πρώτο ημερολογιακό μήνα μετά την πάροδο ενός έτους από την απώλεια της ιδιότητος του μέλους.
- (3) Συμφηφίζονται με την απαίτηση του μέλους προς καταβολή της επιστρεπτέας αξίας της μερίδας του μέλους -
- (α) οι αποζημιώσεις που έχει καταβάλει το Ταμείο σε καλυπτόμενους πελάτες του μέλους και
- (β) οποιοσδήποτε άλλες απαιτήσεις έχει το Ταμείο κατά του μέλους, συμπεριλαμβανομένων οφειλόμενων εισφορών του μέλους προς το Ταμείο ή άλλων χρηματικών ποσών που έχει καταβάλει ή θα καταβάλει το Ταμείο προς εκπλήρωση υποχρεώσεων του μέλους:
- Νοείται ότι, για τον υπολογισμό του καταβλητέου στο μέλος ποσού, κατά τα οριζόμενα στην παρούσα υποπαράγραφο, συνυπολογίζονται και οι αποζημιώσεις που καταβάλλονται σε καλυπτόμενους πελάτες του μέλους και μετά την απώλεια της ιδιότητας του αυτής, νοουμένου ότι οι αποζημιώσεις αυτές αφορούν απαιτήσεις από καλυπτόμενες υπηρεσίες που είχαν παρασχεθεί την περίοδο, κατά την οποία αυτό είχε την ιδιότητα του μέλους.
- (4) Ο συμφηφισμός κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (3) ισχύει ακόμη και εάν έχει ξεκινήσει κατά του μέλους οποιαδήποτε διαδικασία εκκαθάρισης.
- (5) Το Ταμείο δύναται να αποφασίσει την καταβολή στο μέλος του της αξίας της μερίδας του ή μέρους αυτής και πριν από την πάροδο ενός έτους από την απώλεια της ιδιότητος του μέλους, εφόσον κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής δεν θα προκύψουν απαιτήσεις του Ταμείου κατά του μέλους, πριν από το χρόνο της προβλεπόμενης καταβολής κατά την υποπαράγραφο (2).
- (6) Το Ταμείο δύναται να εξαρτήσει την κατά την υποπαράγραφο (5) καταβολή, και από την προσκομιδή από το μέλος τραπεζικής εγγυητικής επιστολής ή άλλης αποδεκτής από το Ταμείο εγγύησης, η οποία διασφαλίζει την καταβολή στο

## 7

Ταμείο του ποσού που κατεβλήθη στο μέλος πριν από την προβλεπόμενη στην υποπαράγραφο (2) ημερομηνία.

- (7) (α) Το Ταμείο παρακρατεί τα ποσά που αντιστοιχούν στο ύψος των πιθανών απαιτήσεων που δύναται να προκύψουν από-
- (i) αίτηση αποζημίωσης που υποβλήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους μετά την απώλεια της ιδιότητας του μέλους-
- (ii) αίτηση αποζημίωσης που υποβλήθηκε πριν από την απώλεια της ιδιότητας του μέλους.
- (β) Τα ποσά αυτά παρακρατούνται μέχρις ότου κριθεί τελεσιδικώς η υπόθεση και, αναλόγως της έκβασης, το Ταμείο τα αποδίδει, είτε στους δικαιούχους αιτητές, είτε στο μέλος του Ταμείου που απώλεσε την ιδιότητα του.
- (γ) Τηρουμένων των διατάξεων των υποπαραγράφων (3) και (4), τα παρακρατούμενα ποσά λογίζονται συμψηφισθέντα με την απαίτηση του μέλους προς απόδοση της αξίας της ατομικής του μερίδας, υπό τη αίρεση της έκδοσης τελεσιδικής δικαστικής απόφασης που αναγνωρίζει ότι δεν υφίσταται σχετική υποχρέωση του μέλους του Ταμείου έναντι των αναφερόμενων κατά την υποπαράγραφο (1) πελατών.
- (8) Το Ταμείο δεν αποζημιώνει καλυπτόμενους πελάτες που υποβάλλουν σ' αυτό αίτηση αποζημίωσης, για απαιτήσεις τους κατά Ε.Π.Ε.Υ. που διετέλεσε μέλος του Ταμείου ως προς καλυπτόμενες υπηρεσίες, μετά πάροδο ενός έτους από την απώλεια από την Ε.Π.Ε.Υ. της ιδιότητας του μέλους του Ταμείου.
- (9) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με Οδηγίες της, θα καθορίζει το ελάχιστον αναγκαίο περιεχόμενο της τραπεζικής εγγυητικής επιστολής, το είδος της εγγύησης, καθώς και το περιεχόμενο της.
- Πόροι του Ταμείου 10. (1) Οι πόροι του Ταμείου συνίστανται σε -
- (α) αρχικές, τακτικές ετήσιες και έκτακτες συμπληρωματικές εισφορές των μελών του, κατά τα διαλαμβανόμενα στην παρούσα Οδηγία
- (β) προσόδους από επενδύσεις των διαθεσίμων του Ταμείου, όπως ειδικότερα ορίζει η Παράγραφος 52
- (γ) προσόδους του Ταμείου από δωρεές ή άλλες χαρακτηριστικές αιτίες.
- (2) Το μέρος του ενεργητικού του Ταμείου που προέρχεται από τις πηγές του στοιχείου (γ) της υποπαραγράφου (1) δημιουργεί το σταθερό αποθεματικό του Ταμείου που δεν επαυξάνει τις εισφορές κάθε μέλους, ούτε συνυπολογίζεται στις μερίδες του κάθε μέλους.
- (3) Οι εισφορές των μελών του Ταμείου καταβάλλονται σε λογαριασμό που τηρείται σε τράπεζα που λειτουργεί στη Δημοκρατία και, ο οποίος γνωστοποιείται από το Ταμείο στα μέλη του κατόπιν ειδικού ερωτήματος των μελών του Ταμείου.
- Αρχική εισφορά Μελών 11. (1) Για να αποκτηθεί η ιδιότητα του μέλους του Ταμείου, τα υποψήφια μέλη υποχρεούνται σε καταβολή αρχικής εισφοράς κατά τα οριζόμενα στις υποπαραγράφους (2) και (3).
- (2) Το ύψος της αρχικής εισφοράς κάθε μέλους, η οποία καταβάλλεται εφάπαξ τοις μετρητοίς, ορίζεται, ανά καλυπτόμενη υπηρεσία που το μέλος του Ταμείου δικαιούται να παρέχει -
- (α) σε είκοσι δυο χιλιάδες διακόσια δώδεκα Ευρώ (- €22.212) για τις επενδυτικές υπηρεσίες των παραγράφων (1) και (2) του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου:
- Νοείται ότι, εφόσον μέλος παρέχει μόνον την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (2) του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου, τότε το καταβλητέο στο Ταμείο ποσό ανέρχεται σε δεκατρείς χιλιάδες εξακόσια εξήντα εννιά Ευρώ (€13.669)
- (β) σε δεκαεπτά χιλιάδες ογδόντα έξι ευρώ (€17.086/€10.000) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (3) του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου
- (γ) σε είκοσι πέντε χιλιάδες εξακόσια είκοσι εννιά ευρώ (€25.629) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (4) του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου
- (δ) σε δεκαεπτά χιλιάδες ογδόντα έξι ευρώ (€17.086) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (6) του Μέρους Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου-
- (ε) σε είκοσι χιλιάδες πεντακόσια τρία ευρώ (€20.503) για την παρεπόμενη

υπηρεσία της παραγράφου (1) του Μέρους ΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου.

- (3) Η ιδιότητα του μέλους του Ταμείου δεν αποκτάται πριν από την ολοσχερή καταβολή της αρχικής εισφοράς του σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στον παρόντα Κανονισμό.
12. (1) Η τακτική ετήσια εισφορά κάθε μέλους του Ταμείου ανέρχεται σε ποσοστό μέχρι ένα τοις χιλίους (10/100) των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων των καλυπτομένων πελατών του μέλους, όπως αυτά ορίζονται στο Πρώτο Παράρτημα, και καταβάλλεται μεταξύ 16<sup>ης</sup> και 31<sup>ης</sup> Μαΐου κάθε έτους, υπολογιζόμενη επί των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του αμέσως προηγούμενου έτους.
- (2) Το ύψος της ετήσιας εισφοράς κάθε μέλους προσδιορίζεται με απόφαση του Ταμείου βάσει του ποσοστού της παραγράφου (1), τηρουμένων των όσων ορίζονται στην Παραγράφο 13 και σύμφωνα με τα στοιχεία που του δίδει κάθε μέλος μέχρι 31<sup>ης</sup> Μαρτίου κάθε έτους για τα επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα.
- (3) Η Απόφαση που προβλέπεται στην υποπαραγράφο (2) εκδίδεται και ανακοινώνεται στα μέλη του Ταμείου το αργότερο μέχρι την 30<sup>η</sup> Απριλίου κάθε έτους.
- (4) Το Ταμείο με την απόφαση, κατά τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο (2), δύναται να επιτρέπει όπως, αντί της καταβολής μετρητών, το μέλος του Ταμείου προσκομίζει στο Ταμείο τραπεζική εγγυητική επιστολή σε πρώτη ζήτηση και άνευ όρων υπέρ αυτού, το ακριβές περιεχόμενο της οποίας καθορίζεται με την απόφαση της υποπαραγράφου (2):
- Νοείται ότι, η ρύθμιση αυτή είναι κάθε χρόνο ενιαία για όλα τα μέλη του Ταμείου.
- (5) Το Ταμείο έχει ελεύθερη πρόσβαση στα λογιστικά στοιχεία κάθε μέλους του Ταμείου, καθώς και στα βιβλία που αυτό τηρεί σύμφωνα με την ισχύουσα στη Δημοκρατία νομοθεσία προς έλεγχο της ακρίβειας των στοιχείων που του παρέχονται από τα μέλη του, συνεργάζεται δε προς το σκοπό αυτό με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- (6) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με Οδηγίες της, θα ρυθμίσει οποιοδήποτε ειδικό θέμα για την εφαρμογή της παρούσας Παραγράφου.
13. (1) Σε περίπτωση κατά την οποία η ατομική μερίδα μέλους του Ταμείου, όπως αυτή αποτιμάται στο τέλος κάθε έτους, υπερβεί το ποσοστό του ήμισυ επί τοις εκατό (0,5%) του αθροίσματος των κατά το αμέσως προηγούμενο έτος επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του μέλους, το εν λόγω μέλος δεν υποχρεούται σε καταβολή ετήσιας τακτικής εισφοράς που θα οδηγούσε σε αύξηση της ατομικής του μερίδας πέραν του ποσού αυτού ή, κατά περίπτωση, υποχρεούται σε καταβολή περιορισμένης εισφοράς:
- Νοείται ότι, για τον υπολογισμό του παραπάνω ορίου λαμβάνεται υπόψη και η καταβλητέα το έτος εκείνο ετήσια τακτική εισφορά:
- Νοείται περαιτέρω ότι, για τον υπολογισμό του καταβλητέου από κάθε μέλος του Ταμείου ποσού συνυπολογίζονται και οι τραπεζικές εγγυητικές επιστολές που αναφέρονται στην παράγραφο (4) του Κανονισμού 12.
- (2) Με τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με όσα ορίζονται στην παράγραφο (3), το Ταμείο δύναται να περιορίσει την υποχρέωση καταβολής της ετήσιας τακτικής εισφοράς για μέλη του, των οποίων η ατομική μερίδα ανέρχεται σε ποσοστό κατώτερο του ποσού που ορίζεται από την υποπαραγράφο (1) της Παραγράφου 12 εφόσον επιτευχθεί ασφαλιστική κάλυψη του Ταμείου ή των μελών του, που διασφαλίζει ασφαλιστική αποζημίωση ίση τουλάχιστον με το ποσό που απαιτείται για τη συμπλήρωση, σε σχέση με το υφιστάμενο εκάστοτε ενεργητικό του Ταμείου, του ποσού που αντιστοιχεί σε ποσοστό ένα τοις εκατόν (1%) του συνόλου των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων όλων των μελών του Ταμείου του αμέσως προηγούμενου έτους, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται ειδικότερα στο Πρώτο Παράρτημα.
- (3) Για να παράσχει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τη σύμφωνη γνώμη της προς περιορισμό της υποχρέωσης καταβολής ετήσιας τακτικής εισφοράς σύμφωνα με την υποπαραγράφο (2), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξετάζει κυρίως τους όρους του ασφαλιστηρίου συμβολαίου που αφορούν τις προϋποθέσεις καταβολής του ασφαλιστρού και ιδίως εκείνους που σχετίζονται με το αντικείμενο που καλύπτει η ασφάλιση.
- (4) Εφόσον η αξία της ατομικής μερίδας μέλους του Ταμείου, όπως αυτή αποτιμάται στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους, υπερβεί ποσοστό ένα επί τοις εκατό (1%) του μέσου όρου των κατά τα αμέσως προηγούμενα δύο έτη επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του μέλους, το επιπλέον του ποσού αυτού επιστρέφεται στο εν λόγω μέλος σύμφωνα με τις προϋποθέσεις και τη διαδικασία που ορίζονται στο Τρίτο Παράρτημα.



- (5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με Οδηγίες της, δύναται να ρυθμίσει οποιοδήποτε ειδικό θέμα για την εφαρμογή της παρούσας Παραγράφου.
- Έκτακτη Συμπληρωματική εισφορά μελών
14. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, με Οδηγίες της:
- (α) να καλεί τα μέλη του Ταμείου σε καταβολή έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς, εφόσον κρίνει ανεπαρκή τα υπάρχοντα προς καταβολή αποζημιώσεων μέσα, ιδίως δε εάν προκύψει περίπτωση διαδικασίας εκκαθάρισης μέλους του Ταμείου·
- (β) να καθορίζει το ύψος της έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς ως ποσό που πρέπει να καταβάλλουν τα μέλη του Ταμείου για να ανέλθει η ατομική μερίδα ενός εκάστου εξ αυτών σε συγκεκριμένο ποσοστό των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του μέλους κατά το τελευταίο ημερολογιακό έτος, όπως ορίζεται ειδικότερα στο Πρώτο Παράρτημα:
- Νοείται ότι, με την επιφύλαξη της παραγράφου (δ), το ύψος και ο τρόπος υπολογισμού του ποσοστού αυτού ορίζεται ενιαία για όλα τα μέλη του Ταμείου·
- (γ) να καθορίζει τον τρόπο, την προθεσμία και λοιπές διατυπώσεις καταβολής της έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς·
- (δ) να ορίζει ανώτατο όριο για το καταβλητέο ανά μέλος του Ταμείου ποσοστό σε σχέση με τα επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα του κατά το αμέσως προηγούμενο έτος:
- Νοείται ότι, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά τον προσδιορισμό του ύψους της έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς, του τρόπου και της προθεσμίας καταβολής της, λαμβάνει υπόψη τα εύλογα συμφέροντα των μελών του Ταμείου.
- (2) Το Ταμείο κοινοποιεί στα μέλη του την Οδηγία που εκδίδεται κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (1), ενημερώνοντας κάθε μέλος του σ' ότι αφορά το ποσό της οφειλόμενης έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς του.
- (3) Μετά από εισήγηση του Ταμείου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αποφασίσει ότι και σε περίπτωση έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς η υποχρέωση των μελών του Ταμείου δύναται να εκπληρώνεται ολικώς ή μερικώς, αντί της καταβολής μετρητών-
- (4) Μετά από εισήγηση του Ταμείου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να παρατείνει μέχρι και ένα έτος την προθεσμία καταβολής της εισφοράς συγκεκριμένου μέλους του Ταμείου, κατόπιν σχετικού αιτήματος, εφόσον κρίνει, με βάση τα προς τούτο παρασχεθέντα στοιχεία από το μέλος του Ταμείου, ότι καταβολή της εισφοράς θα οδηγούσε το συγκεκριμένο μέλος σε κατάσταση αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του.
- (α) με τραπεζική εγγυητική επιστολή σε πρώτη ζήτηση και άνευ όρων υπέρ αυτών ή του Ταμείου, το ακριβές περιεχόμενο της οποίας δύναται να καθορίζει με την παραπάνω απόφαση της η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς· ή
- (β) με ασφαλιστική κάλυψη του Ταμείου ή των μελών του Ταμείου, που διασφαλίζει ασφαλιστική αποζημίωση ίση τουλάχιστον με το ποσό που απαιτείται για τη συγκέντρωση του οριζόμενου στην υποπαράγραφο (2) ποσού.
- Αρχική και ετήσια τακτική εισφορά νέων μελών και ειδική εισφορά παλαιών μελών
15. (1) Κάθε νέο μέλος του Ταμείου υποχρεούται σε καταβολή της αρχικής εισφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στην υποπαράγραφο (2) της Παραγράφου 11.
- (2) Για τον προσδιορισμό του ύψους της οφειλόμενης από νέο μέλος ετήσιας τακτικής εισφοράς, εφαρμόζονται αναλόγως τα κριτήρια της Παραγράφου 12 σε συνδυασμό με το Πρώτο Παράρτημα.
- (3) Όταν μέλος του Ταμείου αποκτήσει, κατά τη διάρκεια λειτουργίας του, άδεια παροχής μιας επιπλέον εκ των υπηρεσιών της υποπαράγραφου (2) της Παραγράφου 11, σε σχέση με αυτές που δικαιούτο μέχρι τότε να παρέχει, υποχρεούται να καταβάλει επιπλέον εισφορά στο Ταμείο ίση με ποσό που αντιστοιχεί σε αυτό που προσδιορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της υποπαράγραφου (2) της Παραγράφου 11, και που αφορά τη νέα υπηρεσία που αρχίζει να παρέχει.
- (4) Η καταβολή της επιπλέον εισφοράς κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (3) πρέπει να έχει ολοκληρωθεί πριν το μέλος αρχίσει να παρέχει τη νέα υπηρεσία.
- Δανεισμός
16. (1) Εφόσον το Ταμείο κρίνει ότι τα ρευστά διαθέσιμα του δεν επαρκούν για την

10

καταβολή των οφειλομένων ή πιθανολογούμενων αποζημιώσεων προς τους καλυπτόμενους πελάτες, δύναται να συνάπτει δάνεια ή λοιπές πιστώσεις με τράπεζες εντός ή εκτός της Δημοκρατίας:

Νοείται ότι, το Ταμείο κοινοποιεί τους λόγους που επέβαλαν τον δανεισμό στον Υπουργό Οικονομικών και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

- (2) Στην περίπτωση της παραγράφου (1), το Ταμείο καλεί εντός μηνός από τη σύναψη της σύμβασης του δανείου ή της πιστώσεως, τα μέλη του Ταμείου σε καταβολή έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς, συνολικού ύψους ίσου προς το ληφθέν δάνειο ή τη ληφθείσα πίστωση, τηρουμένων για τον προσδιορισμό της αναλογίας της εισφοράς κάθε μέλους, των διαλαμβανομένων στην Παράγραφο 14 κριτηρίων.
- (3) Το Ταμείο προσδιορίζει και κοινοποιεί στα μέλη του, τον τρόπο, την προθεσμία και τις τυχόν λοιπές διατυπώσεις καταβολής της έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο (2).
- (4) Για σκοπούς της παρούσας Παραγράφου, οι διατάξεις της Παραγράφου 14 εφαρμόζονται κατ' αναλογία.

Ασφαλιστική  
Κάλυψη

17. (1) Το Ταμείο δύναται να συνάπτει ασφαλιστήριο συμβόλαιο για την ασφαλιστική κάλυψη των υποχρεώσεων του, εν όλω ή εν μέρει, έναντι των καλυπτομένων πελατών, τα δε προς τούτο καταβαλλόμενα ασφάλιστρα λογίζονται στα διαχειριστικά έξοδα του Ταμείου.
- (2) Την εν λόγω ασφαλιστική κάλυψη δύναται να παρέχουν μία ή περισσότερες ασφαλιστικές επιχειρήσεις νομίμως εγκατεστημένες στη Δημοκρατία ή σε κράτος μέλος.
- (3) Το Ταμείο ανακοινώνει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο που συνάπτει στο πλαίσιο του παρόντος Κανονισμού, καθώς και κάθε τροποποίηση του, συμπεριλαμβανομένης της λύσης του.

#### ΜΕΡΟΣ IV ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Ενημέρωση  
επενδυτών

18. (1) Τα μέλη του Ταμείου ενημερώνουν τους επενδυτές πελάτες τους για -
  - (α) την παρεχόμενη από το Ταμείο κάλυψη·
  - (β) τους καλυπτόμενους πελάτες·
  - (γ) το μέγιστο ύψος της καταβαλλόμενης στους πελάτες αποζημίωσης για το σύνολο των απαιτήσεων τους·
  - (δ) τις προϋποθέσεις και διατυπώσεις καταβολής της αποζημίωσης, στην ελληνική και αγγλική γλώσσα.
- (2) Η πληροφόρηση των επενδυτών γίνεται πρωτίστως με την ελεύθερη διάθεση στα κεντρικά γραφεία και τα υποκαταστήματα του μέλους του Ταμείου σχετικών αναλυτικών ενημερωτικών φυλλαδίων στην ελληνική και αγγλική γλώσσα, τα οποία είναι διατυπωμένα με τρόπο εύληπτο και σαφή, καθώς και με τη δημοσίευση των εν λόγω πληροφοριών στην ιστοσελίδα κάθε μέλους του Ταμείου στο διαδίκτυο.
- (3) Κατόπιν σχετικού αιτήματος των καλυπτόμενων πελατών, το εν λόγω μέλος του Ταμείου υποχρεούται να παρέχει πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις διατυπώσεις και προϋποθέσεις καταβολής αποζημίωσης.

Διάθεση  
Ενημερωτικών  
φυλλαδίων από τα  
μέλη του Ταμείου.

19. Τηρουμένων των διατάξεων του Νόμου, τα μέλη του Ταμείου μεριμνούν για να υπάρχει διαθέσιμος, επαρκής αριθμός ενημερωτικών φυλλαδίων στα κεντρικά γραφεία και τα υποκαταστήματα τους, καθώς και στα γραφεία των αντιπροσώπων τους ή άλλων συνεργαζομένων με αυτά προσώπων.

Απαγόρευση  
Διαφήμισης

20. Απαγορεύεται στα μέλη του Ταμείου η προβολή για διαφημιστικό σκοπό της συμμετοχής τους στο Ταμείο μέσω διαφημιστικών εντύπων ή άλλων μηνυμάτων που διαδίδονται καθ' οιονδήποτε τρόπο, νοούμενου ότι επιτρέπεται η απλή ενημερωτική μνεία σ' αυτήν.

Ενημέρωση στους  
πελάτες από  
Ε.Π.Ε.Υ που δεν  
συμμετέχουν στο  
Ταμείο.

21. Ε.Π.Ε.Υ. που παρέχουν υπηρεσίες στη Δημοκρατία και εξαιρούνται από την υποχρέωση συμμετοχής τους στο Ταμείο, ενημερώνουν σχετικώς τους επενδυτές και υποχρεούνται να συνεννοηθούν με το Ταμείο για την ανεύρεση και χρησιμοποίηση του προσφορότερου τρόπου ανακοίνωσης της συμμετοχής τους σε αλλοδαπό σύστημα αποζημίωσης επενδυτών

#### ΜΕΡΟΣ V ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΚΑΛΥΠΤΟΜΕΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΤΥΠΩΣΕΙΣ

Αδυναμία μέλους  
του Ταμείου να

22. (1) Τηρουμένων των διατάξεων των υποπαραγράφων (1) έως (4) της Παραγράφου 3, το Ταμείο αποζημιώνει τους καλυπτόμενους πελάτες για απαιτήσεις τους που

εκπληρώσει  
υποχρεώσεις του  
έναντι επενδυτών.

απορρέουν από τις παρεχόμενες από τα μέλη του καλυπτόμενες υπηρεσίες, εφόσον διαπιστωθεί αδυναμία του μέλους να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, σύμφωνα με τους όρους και τη διαδικασία του παρόντος Μέρους, παρά το γεγονός ότι υφίσταται σχετική υποχρέωση του μέλους του Ταμείου σύμφωνα με τη νομοθεσία και τους όρους που διέπουν τη σύμβαση του με τον καλυπτόμενο πελάτη και ανεξάρτητα από το εάν η υποχρέωση αυτή του μέλους του Ταμείου θεμελιώνεται στη σύμβαση ή σε αδικοπραξία.

- (2) Η αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του μέλους του Ταμείου συνίσταται σε αδυναμία του –
- (α) είτε να αποδώσει στους καλυπτόμενους πελάτες του κεφάλαια που τους οφείλει ή κεφάλαια τους που βρίσκονται στην κατοχή του, άμεσα ή έμμεσα, στο πλαίσιο παροχής από αυτό στους εν λόγω πελάτες καλυπτομένων υπηρεσιών, και τα οποία αυτοί ζήτησαν από το μέλος να αποδώσει, ασκώντας σχετικό τους δικαίωμα·
- (β) είτε να παραδώσει στους καλυπτόμενους πελάτες χρηματοοικονομικά μέσα που τους ανήκουν και, τα οποία το μέλος του Ταμείου κατέχει, διαχειρίζεται ή φυλάττει για λογαριασμό τους, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που το μέλος έχει τη διοικητική διαχείριση των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων.

Προϋποθέσεις  
ενεργοποίησης της  
διαδικασίας  
καταβολής  
αποζημίωσης από  
το Ταμείο

23. (1) Το Ταμείο αρχίζει τη διαδικασία καταβολής αποζημίωσης εφόσον συντρέχει μία τουλάχιστον από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (1) της Παραγράφου 3.
- (2) Η συνδρομή της περίπτωσης της παραγράφου (α) της υποπαραγράφου (1) της Παραγράφου 3 τεκμαίρεται -
- (α) εάν το μέλος του Ταμείου υποβάλει στο Ταμείο ή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έγγραφη δήλωση αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του προς τους πελάτες του· ή
- (β) εάν το μέλος του Ταμείου καταθέσει αίτηση εκκαθάρισης κατά τις διατάξεις του Μέρους V του περί Εταιρειών Νόμου· ή
- (γ) εάν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει ανακαλέσει ή αναστείλει την άδεια παροχής επενδυτικών υπηρεσιών του μέλους του Ταμείου σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στα άρθρα 25 και 26 του Νόμου και διαπιστώσει ότι το μέλος του Ταμείου 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.
- (3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίζει για τη συνδρομή της περίπτωσης του σημείου (α) της υποπαραγράφου (1) της Παραγράφου 3, είτε αυτεπαγγέλτως, είτε κατόπιν αιτήματος που της υποβάλλει καλυπτόμενος πελάτης του μέλους του Ταμείου, το Ταμείο, άλλη αρμόδια εποπτική αρχή και οποιοσδήποτε άλλος έχει έννομο συμφέρον:
- Νοείται ότι, με την επιφύλαξη του σημείου (α) της υποπαραγράφου (5) της παρούσας Παραγράφου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκδίδει την απόφαση της για την έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων από το Ταμείο εντός ευλόγου χρόνου αφότου διαπιστώσει ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις έκδοσης αυτής της απόφασης, και δημοσιεύει τις σχετικές πληροφορίες στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, καθώς και στο διαδικτυακό της τόπο.
- (4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για να αποφασίσει σύμφωνα με τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (3) δύναται να ζητήσει από το μέλος του Ταμείου να εκθέσει τις απόψεις του εντός σύντομης προθεσμίας που του τάσσει, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των τριών εργασίμων ημερών από την πρόσκληση για την έκθεση των απόψεων του.
- (5) (α) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να παρατείνει μέχρι ενός τριμήνου την έκδοση της απόφασης της που προβλέπεται στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 για την έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων από το Ταμείο.
- (β) Η παράταση αποφασίζεται εφόσον δεν υφίσταται βεβαιότητα ως προς το αναστρέψιμο ή όχι της αδυναμίας του μέλους του Ταμείου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του και ιδίως, όταν η αδυναμία οφείλεται κυρίως σε πρόβλημα ρευστότητας του μέλους του Ταμείου, το οποίο ευλόγως προσδοκάται ότι μπορεί να αντιμετωπισθεί.
- (γ) Μέλος του Ταμείου δικαιούται να ζητήσει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να εκδώσει απόφαση για την παράταση της προθεσμίας σύμφωνα με το σημείο (α) της παρούσας υποπαραγράφου, εξηγώντας τους λόγους, για τους οποίους υποβάλλει το σχετικό αίτημα.

12

(δ) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει την απόφαση της κατά τα οριζόμενα στο σημείο (α) της παρούσας υποπαραγράφου με γνώμονα τη διαφύλαξη της εύρυθμης λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς και αφού σταθμίσει τα συμφέροντα των πελατών και του μέλους του Ταμείου.

(6) Στην περίπτωση της υποπαραγράφου (5), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαγορεύσει στο εν λόγω μέλος του Ταμείου 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:  
Νοείται ότι, τη λήψη των παραπάνω μέτρων δύναται να ζητήσει και το ίδιο το μέλος του Ταμείου.

Διαδικασία  
Πρόσκλησης  
καλυπτόμενων  
πελατών προς  
υποβολή αιτήσεων

24. (1) Εφόσον εκδοθεί απόφαση του δικαστηρίου σύμφωνα με το σημείο (β) της υποπαραγράφου (1) της Παραγράφου 3 ή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το σημείο (α) της υποπαραγράφου εδαφίου (1) της Παραγράφου 3, για την έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων, το Ταμείο δημοσιεύει, σε τρεις τουλάχιστον εφημερίδες ευρείας παγκύπριας κυκλοφορίας, πρόσκληση προς τους καλυπτόμενους πελάτες για να προβάλλουν τις απαιτήσεις τους έναντι του μέλους του Ταμείου από τις καλυπτόμενες υπηρεσίες, ορίζοντας τη διαδικασία υποβολής των σχετικών αιτήσεων, την προθεσμία υποβολής τους και το περιεχόμενο τους, σύμφωνα με όσα ορίζονται ειδικότερα στο Μέρος V.

(2) Η δημοσίευση που προβλέπεται κατά την υποπαραγράφο (1) περιέχει τουλάχιστον –

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

(β) την προθεσμία 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 που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (1)·

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

(δ) τη διεύθυνση, στην οποία οι επενδυτές δύνανται να πληροφορηθούν το ακριβές περιεχόμενο των υποβλητέων αιτήσεων, παραλαμβάνοντας σχετικό έντυπο που θέτει στη διάθεση τους το Ταμείο.

(3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το Χ.Α.Κ. και οποιαδήποτε ενδιαφερόμενα μέλη καταχωρούν την δημοσίευση που προβλέπεται στην υποπαραγράφο (1) στην ιστοσελίδα τους καθόλη τη διάρκεια της προθεσμίας υποβολής αιτήσεων:

Νοείται ότι, η μη τήρηση από τα παραπάνω πρόσωπα της υποχρέωσης της παρούσας υποπαραγράφου δεν έχει ως συνέπεια την ακυρότητα της διαδικασίας, παρά μόνον την επιβολή σ' αυτό κυρώσεων σύμφωνα με το άρθρο 66 του Νόμου.

(4) Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, το Ταμείο, με ανακοίνωση του που υπόκειται στους όρους δημοσιότητας κατά τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο (2), δύναται να παρατείνει την προθεσμία υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης μέχρι τρεις μήνες.

Διακοπή  
προθεσμίας  
Υποβολής  
αιτήσεων

25. (1) Τηρούμενης της διατάξεως της υποπαραγράφου (4), εφόσον 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, διακόπτεται ως προς αυτόν η προθεσμία που προβλέπεται στην Παράγραφο 24:

Νοείται ότι, διακοπή της προθεσμίας επέρχεται σε περίπτωση γεγονότος ανωτέρας βίας, εφόσον αυτό αποδεδειγμένα απέτρεψε την τήρηση της προθεσμίας για την υποβολή αίτησης αποζημίωσης ή για τη συγκέντρωση και υποβολή των απαιτούμενων στοιχείων.

(2) Ενδείξεις για τη συνδρομή στο πρόσωπο του καλυπτομένου πελάτη ανυπαίτιου κωλύματος που συνιστά λόγο διακοπής της προθεσμίας υποβολής αίτησης αποζημίωσης συμπεριλαμβάνουν ιδίως –

(α) αποδεδειγμένη απουσία του καλυπτόμενου πελάτη στην αλλοδαπή 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.

13

- (3) Εφόσον η προθεσμία που αναφέρεται στην Παράγραφο 24 έχει διακοπεί κατά τα οριζόμενα στις υποπαραγράφους (1) και (2), αυτή αρχίζει και πάλι από την ημέρα που εξέλιπε ο λόγος της διακοπής της.
- (4) Τηρούμενης της διατάξεως της υποπαραγράφου (8) της Παραγράφου 9, 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 της υποπαραγράφου (1) της Παραγράφου 24.
- (5) Καλυπτόμενος πελάτης, ο οποίος υποβάλλει εκπρόθεσμα προς το Ταμείο αίτηση για καταβολή αποζημίωσης σύμφωνα με την υποπαραγράφο (1), οφείλει να υποβάλλει, πέραν των στοιχείων που αποτελούν το απαραίτητο ελάχιστο περιεχόμενο της αίτησης σύμφωνα με την Παράγραφο 26, και υπεύθυνη δήλωση, με την οποία εκθέτει τον λόγο, για τον οποίο δεν ήταν σε θέση να απαιτήσει εγκαίρως την αποζημίωση, επισυνάπτοντας και τα απαραίτητα προς απόδειξη των ισχυρισμών του δικαιολογητικά.

Περιεχόμενο  
υποβαλλομένων  
στο Ταμείο  
αιτήσεων  
αποζημίωσης

26. (1) Οι αιτήσεις αποζημίωσης καλυπτομένων πελατών, με τις οποίες προβάλλονται οι απαιτήσεις τους κατά μέλους του Ταμείου, υποβάλλονται γραπτώς στο Ταμείο.
- (2) Οι αιτήσεις αποζημίωσης πρέπει να περιλαμβάνουν -
- (α) το όνομα του αιτητή·
- (β) τη διεύθυνση, τον αριθμό τηλεφώνου και τηλεμοιτύπου, καθώς και τυχόν ηλεκτρονική διεύθυνση του αιτητή·
- (γ) τον κωδικό πελάτη που είχε ο αιτητής στο μέλος του Ταμείου·
- (δ) τα στοιχεία της σύμβασης καλυπτομένων υπηρεσιών μεταξύ του μέλους του Ταμείου και του αιτητή·
- (ε) το είδος και το ύψος των προβαλλομένων απαιτήσεων του αιτητή· και
- (στ) παράθεση των στοιχείων, από τα οποία προκύπτουν οι προβαλλόμενες απαιτήσεις του αιτητή και το ύψος τους.
- (3) Τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (2), το Ταμείο δύναται να ζητήσει και άλλα στοιχεία, που να περιέχονται στην αίτηση αποζημίωσης, τα οποία και γνωστοποιεί με δημοσίευση του σε τρεις τουλάχιστον 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 Ταμείου, κατάλογο των στοιχείων αυτών.

Διαδικασία  
καταγραφής και  
αξιολόγησης  
προβαλλομένων  
απαιτήσεων  
αποζημίωσης.

27. (1) Το Ταμείο ορίζει ένα τουλάχιστον εγκεκριμένο ελεγκτή και ένα τουλάχιστον δικηγόρο, με γνώση σε θέματα κεφαλαιαγοράς, οι οποίοι, αφού ελέγξουν αρχικώς τις προϋποθέσεις των υποπαραγράφων (1) και (2) της Παραγράφου 28, αξιολογούν τις υποβαλλόμενες στο Ταμείο αιτήσεις και εισηγούνται στη Διαχειριστική Επιτροπή την αποδοχή τους εν όλω ή εν μέρει ή την απόρριψη τους.
- (2) Σε περίπτωση διαφωνίας μεταξύ των προσώπων που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (1), το καθένα υποβάλλει χωριστή εισήγηση.
- (3) Η αμοιβή των προσώπων που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (1) συμφωνείται μεταξύ του Ταμείου και των συγκεκριμένων προσώπων, βαρύνει το μέλος του Ταμείου και, εφόσον παραστεί ανάγκη, καταβάλλεται από το Ταμείο.
- (4) Τα οριζόμενα κατά την υποπαραγράφο (1) πρόσωπα, προκειμένου να αξιολογήσουν τις αιτήσεις -
- (α) ζητούν από το μέλος του Ταμείου να εκφέρει άποψη ως προς το βάσιμο των προβαλλομένων από τους αιτητές αξιώσεων και, σε περίπτωση αμφισβήτησης, να προσκομίσει τα σχετικά δικαιολογητικά· και
- (β) αξιολογούν βάσει των στοιχείων που διαθέτουν τις αιτήσεις, καθορίζοντας και το αναλογούν, στον κάθε αιτητή, ποσό της αποζημίωσης.
- (5) Τα πρόσωπα που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (1) έχουν πλήρη πρόσβαση στα βιβλία που τηρούνται από τα μέλη του Ταμείου, προκειμένου να επιτελέσουν το έργο τους, υποχρεούμενοι σε απόλυτη εχεμύθεια έναντι τρίτων ως προς τις πληροφορίες που περιέχονται σε γνώση τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους:

Νοείται ότι, η εν λόγω υποχρέωση εχεμύθειας κάμπτεται προκειμένου να καταστεί δυνατή η άσκηση των καθηκόντων τους, καθώς και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Απόφαση της

28. (1) Μετά την υποβολή αιτήσεων κατά τα οριζόμενα στην Παράγραφο 26, η κατά την

Διαχειριστικής  
Επιτροπής  
επί των αιτήσεων

Παράγραφο 35 Διαχειριστική Επιτροπή, ελέγχει ιδίως εάν –

- (α) ο αιτητής ανήκει στην κατηγορία των καλυπτομένων πελατών·
  - (β) η αίτηση υπεβλήθη εμπροθέσμως·
  - (γ) συντρέχει η περίπτωση της υποπαραγράφου (2) της Παραγράφου 3· και
  - (δ) πληρούνται οι προϋποθέσεις του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας για την έγκυρη υποβολή της αίτησης αποζημίωσης.
- (2) Η Διαχειριστική Επιτροπή απορρίπτει την αίτηση σε περίπτωση που ο αιτητής δεν πληροί τις προϋποθέσεις των σημείων (α) έως και (δ) ή, εάν κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής συντρέχει ένας τουλάχιστον από τους παρακάτω λόγους:
- (α) ο αιτητής χρησιμοποίησε απατηλά μέσα προκειμένου να εξασφαλίσει την καταβολή αποζημίωσης από το Ταμείο, ιδιαίτερα δε εάν υπέβαλε εν γνώσει του ψευδή στοιχεία·
  - (β) η ζημία που υπέστη ο αιτητής απορρέει ουσιαστικά από συντρέχουσα αμέλεια ή πταίσμα του σε σχέση με τη ζημία που υπέστη ο ίδιος και τη γενεσιουργό της αιτία, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υποπαραγράφο (9) της παραγράφου (1) του Δευτέρου Παραρτήματος.

Δεύτερο Παράρτημα

- (3) Η Διαχειριστική Επιτροπή, κατά την εξέταση των αιτήσεων, λαμβάνει υπόψη τις εισηγήσεις των προσώπων κατά τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο (1) της Παραγράφου 27 και αποφασίζει επί των αιτήσεων που έχουν υποβληθεί στο Ταμείο προσδιορίζοντας το ύψος της αποζημίωσης που αναλογεί σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη αιτητή.

Αναζήτηση  
αδικαιολόγητης  
καταβληθείσας  
αποζημίωσης

29. Το Ταμείο δύναται να απαιτήσει οποτεδήποτε από καλυπτόμενο πελάτη επιστροφή της καταβληθείσας σ' αυτόν αποζημίωσης, εφόσον διαπιστώσει εκ των υστέρων ότι συνέτρεχε στο πρόσωπο του οποιοσδήποτε λόγος απόρριψης της αίτησης του σύμφωνα με της παρούσας Οδηγίας.

Καθορισμός ύψους  
καταβλητέας  
αποζημίωσης

30. (1) Για την εξακρίβωση των απαιτήσεων αιτητή κατά μέλους του Ταμείου, καθώς και τυχόν ανταπαιτήσεων του μέλους του αιτητή, λαμβάνονται υπόψη τα βιβλία που τηρεί και τα στοιχεία που εκδίδει το μέλος του Ταμείου, καθώς και τα προσκομιζόμενα από τον αιτητή δικαιολογητικά.
- (2) Το ύψος της καταβλητέας σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη αποζημίωσης υπολογίζεται σύμφωνα με τους νομικούς και συμβατικούς όρους που διέπουν τη σχέση του καλυπτόμενου πελάτη με το μέλος του Ταμείου, τηρουμένων των κανόνων για συμψηφισμό που εφαρμόζονται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων μεταξύ του καλυπτόμενου πελάτη και του μέλους του Ταμείου.
- (3) Η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων που αφορούν την αποζημίωση στον καλυπτόμενο πελάτη κατά τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο (2) γίνεται με βάση την αξία τους κατά την ημέρα –
- (α) της δημοσίευσης της δικαστικής απόφασης του σημείου (β) της υποπαραγράφου (1) της Παραγράφου 3· ή
  - (β) της δημοσίευσης της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του σημείου (α) της υποπαραγράφου (1) της Παραγράφου 3.
- (4) Τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (6), ο υπολογισμός της καταβλητέας αποζημίωσης προέρχεται από το άθροισμα του συνόλου των εξακριβωμένων απαιτήσεων του καλυπτόμενου πελάτη κατά του μέλους του Ταμείου, από όλες τις καλυπτόμενες υπηρεσίες που του παρείχε το μέλος και ανεξαρτήτως του αριθμού λογαριασμών, των οποίων αυτός είναι δικαιούχος, του νομίματος και του τύπου παροχής των υπηρεσιών αυτών.
- (5) Εφόσον το κατά την παρούσα Παράγραφο προσδιοριζόμενο ποσό της απαίτησης υπερβαίνει το ποσό των είκοσι χιλιάδων Ευρώ (€20.000), στον αιτητή καταβάλλεται ως αποζημίωση κατ' αποκοπήν σε το ποσό των είκοσι χιλιάδων Ευρώ (€20.000).
6. (α) Εφόσον μέλος του Ταμείου 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' αποκοπήν 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 οριζόμενο στην υποπαραγράφο (5)·
- (β) εάν στη τρίτη χώρα κατά τα αναφερόμενα στο σημείο (α) δεν λειτουργεί σύστημα αποζημίωσης επενδυτών, το ποσό της ανώτατης καταβαλλόμενης αποζημίωσης ανέρχεται ανά πελάτη του υποκαταστήματος σε ποσό που αντιστοιχεί σε τρεις χιλιάδες τετρακόσια

15

δέκαεφτά Ευρώ (€3.417).

Νοείται ότι, 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 δεύτερου 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 Τράπεζας Κύπρου για το νόμισμα που αφορά την εν λόγω χώρα, κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου του αμέσως προηγούμενου έτους.

- (7) Τα μέλη του Ταμείου λαμβάνουν κάθε αναγκαίο μέτρο για την ενημέρωση του Ταμείου, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και των πελατών κάθε υποκαταστήματος που βρίσκεται σε τρίτη χώρα για το ύψος της ανώτατης καταβαλλόμενης στους πελάτες του εν λόγω υποκαταστήματος αποζημίωσης.
- (8) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με Οδηγίες της, θα ρυθμίζει κάθε ειδικό θέμα για την εφαρμογή του παρόντος Κανονισμού.

Συνδικαιούχοι  
Κοινού  
Λογαριασμού

31. Σε περίπτωση, κατά την οποία δικαιούχοι κοινού Λογαριασμού μέλους του Ταμείου είναι περισσότεροι καλυπτόμενοι πελάτες –
- (α) το ανώτατο ποσό που καταβάλλεται για όλους τους συνδικαιούχους του λογαριασμού ανέρχεται στο ποσό που προβλέπεται στην υποπαράγραφο (5) ή, κατά περίπτωση, στην υποπαράγραφο (6) της Παραγράφου 30· και
- (β) 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 Ταμείου συμφωνία, άλλως, ελλείψει τέτοιας συμφωνίας, επιμερίζεται μεταξύ τους ισομερώς.

Αποτίμηση της αξίας  
των απαιτήσεων  
καλυπτόμενων  
πελατών και  
διαδικασία  
ανακοίνωσης της.

- 32 (1) Με το πέρας της αποτίμησης, το Ταμείο-
- (α) εκδίδει πρακτικό, στο οποίο αναγράφονται οι πελάτες του μέλους του Ταμείου, που είναι δικαιούχοι αποζημίωσης, με προσδιορισμό του χρηματικού ποσού που δικαιούται ο καθένας, και, το οποίο κοινοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο μέλος του Ταμείου, εντός πέντε εργασίμων 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 του στοιχείου (α), με προσδιορισμό του συνολικού ποσού αποζημίωσης που αυτός δικαιούται.
- (2) 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 –
- (α) να ζητά πληροφορίες και στοιχεία από το Ταμείο, το μέλος του Ταμείου και τον αιτητή·
- (β) να διενεργεί οποιαδήποτε έρευνα απαιτείται, εφαρμοζομένων σχετικώς των διατάξεων των περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου του 2009 έως 2013, όπως ισχύει, και ιδίως εκείνων που θεσπίζουν τις εξουσίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για είσοδο και έρευνα.
- (3) Ο αιτητής, στον οποίο ανακοινώνεται από το Ταμείο το συνολικό ποσό αποζημίωσης που δικαιούται, εφόσον διαφωνεί με την απόφαση του Ταμείου, έχει δικαίωμα, εντός προθεσμίας δέκα ημερών από την ανακοίνωση της απόφασης, να προσφύγει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αιτιολογώντας επαρκώς την προβαλλόμενη αξίωση του.
- (4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον διαπιστώσει λάθη ή ανακρίβειες ως προς την αξιολόγηση από το Ταμείο 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 Ταμείο, τη διόρθωση των καταβλητέων αποζημιώσεων με απόφαση της, που γνωστοποιείται στο Ταμείο εντός προθεσμίας σαράντα πέντε ημερών από την κοινοποίηση σ' αυτήν του πρακτικού των δικαιούχων αποζημίωσης σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1) της Παραγράφου 32.

73(Ι) του 2009  
5(Ι) του 2012  
65(Ι) του 2014

Προθεσμία και  
διαδικασία  
καταβολής

33. (1) Το Ταμείο υποχρεούται να καταβάλει σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη αιτητή την κατά τις Παραγράφους 30 έως και 32 αποζημίωση εντός προθεσμίας τριών μηνών από την αποστολή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του πρακτικού των

16

- αποζημίωσης. δικαιούχων αποζημίωσης σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1) της Παραγράφου 32.
- (2) Η καταβολή της αποζημίωσης από το Ταμείο γίνεται σε τραπεζικό λογαριασμό του καλυπτόμενου πελάτη αιτητή που αυτός έχει υποδείξει εγγράφως στο Ταμείο.
- (3) Κάθε καταβαλλόμενη σε καλυπτόμενο πελάτη αποζημίωση βαρύνει αρχικώς την περιουσία του Ταμείου που αντιστοιχεί στις ατομικές μερίδες των μελών του και στη συνέχεια τα περιουσιακά στοιχεία του σταθερού αποθεματικού.
- Αποτελέσματα καταβολής αποζημίωσης 34. Η καταβολή οποιασδήποτε αποζημίωσης από το Ταμείο συνεπάγεται αυτοδικαίως υποκατάσταση του Ταμείου στα δικαιώματα του αποζημιωθέντος καλυπτόμενου πελάτη αιτητή έναντι του μέλους του Ταμείου για ποσό ίσο προς την καταβληθείσα σ' αυτόν αποζημίωση.

ΜΕΡΟΣ VI  
ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

- Διοίκηση του Ταμείου. 35. (α) Η διοίκηση του Ταμείου, που συμπεριλαμβάνει τη διαχείριση και εκπροσώπηση του, ασκείται από πενταμελή Διαχειριστική Επιτροπή κατά τα διαλαμβανόμενα στο παρόν Μέρος.
- (β) Η Διαχειριστική Επιτροπή ασκεί όλες τις προβλεπόμενες στους παρόντες Κανονισμούς εξουσίες και αρμοδιότητες και εκπροσωπεί το Ταμείο δικαστικώς και εξωδίκως, ενώ είναι αρμόδια να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση του, τη διαχείριση της περιουσίας του και τη γενική επιδίωξη του σκοπού του, τηρουμένων των διατάξεων του Νόμου και των παρόντων Κανονισμών.
- Σύνθεση της Διαχειριστικής Επιτροπής 36. (1) Τα πέντε μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής, μαζί με ένα αναπληρωτή για καθένα απ' αυτά, που τα αντικαθιστά σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος τους, ορίζονται, για τριετή θητεία, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών που δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, κατά τη διαδικασία που περιγράφεται στις υποπαράγραφους (2) και (3).
- Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας Παράρτημα Τρίτο (Ι) 4.6.2004 (2) (α) Κατόπιν πρόσκλησης που απευθύνει ο Υπουργός στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. μέσα στα πλαίσια των προνοιών του άρθρου 61(2) του Νόμου και στο Σύνδεσμο Μελών Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Σ.ΜΕ.Χ.Α.Κ.) ή σε οποιοδήποτε άλλο σύνδεσμο των Κ.Ε.Π.Ε.Υ., οι φορείς αυτοί, εντός δεκαπέντε ημερών από την παραλαβή της εν λόγω πρόσκλησης ορίζουν-
- (i) Ένα μέλος με τον αναπληρωτή αυτού, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και
- (ii) ένα μέλος, με τον αναπληρωτή αυτού, το Συμβούλιο του ΧΑΚ.
- (β) Γενική Συνέλευση των μελών του Ταμείου εκλέγει σύμφωνα με την Παράγραφο 48 δύο εκπροσώπους με τους αναπληρωτές τους που προτείνονται από τους φορείς των ενδιαφερομένων μερών ως μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 61(3) του Νόμου.
- (3) Το πέμπτο μέλος, μαζί με τον αναπληρωτή του, ορίζεται από τον Υπουργό Οικονομικών σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 61(1) του Νόμου.
- (4) Εφόσον η προθεσμία που τάσσει ο Υπουργός Οικονομικών σύμφωνα με την παράγραφο (2) παρέλθει άπρακτη, ο Υπουργός Οικονομικών ορίζει το μέλος αυτό της Διαχειριστικής Επιτροπής.
- (5) Τα μέλη, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο (1), πρέπει να είναι αναγνωρισμένου κύρους και ήθους και να διαθέτουν τις απαραίτητες γνώσεις επί χρηματοοικονομικών ή λογιστικών θεμάτων και θεμάτων της κεφαλαιαγοράς προς άσκηση του λειτουργήματός τους.
- (6) Ο Υπουργός Οικονομικών εκδίδει την απόφαση του για το διορισμό της Διαχειριστικής Επιτροπής το αργότερο εντός δέκα ημερών από την εκπνοή της δεκαπενθήμερης προθεσμίας που τάσσει στους φορείς κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο (1).
- Εκλογή Προέδρου, Αντιπροέδρου και Ταμία Διαχειριστικής Επιτροπής. 37. Η Διαχειριστική Επιτροπή εκλέγει τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τον Ταμία της, το αργότερο εντός δέκα ημερών από τη δημοσίευση στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας της απόφασης του Υπουργού Οικονομικών για το διορισμό της.
- Σύγκληση συνεδριάσεων της Διαχειριστικής (1) Η Διαχειριστική Επιτροπή συνέρχεται με πρόσκληση του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου της, όταν ο πρώτος κωλύεται, σε ημέρα και ώρα που ορίζεται από αυτόν, τακτικά μια φορά κάθε ημερολογιακό μήνα και εκτάκτως, όποτε ο Πρόεδρος κρίνει αυτό σκόπιμο.



Επιτροπής.

- (2) Η πρόσκληση προς σύγκληση της Διαχειριστικής Επιτροπής γνωστοποιείται στα μέλη της δύο τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση και περιέχει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνον εφόσον παρίστανται, αυτοπροσώπως ή δια του αναπληρωτή τους, όλα τα μέλη της Επιτροπής και κανείς δεν ενίσταται στη λήψη αποφάσεων.
- (3) Με αίτηση ενός τουλάχιστον εκ των μελών, ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος της Διαχειριστικής Επιτροπής –
- (α) συγκαλεί την Διαχειριστική Επιτροπή, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης της, που δεν απέχει περισσότερο από πέντε ημέρες από την υποβολή της σχετικής αίτησης και
- (β) θέτει κάθε προτεινόμενο θέμα στην ημερήσια διάταξη της πρώτης μετά την υποβολή της σχετικής αίτησης συνεδρίασης.
- (4) Η Διαχειριστική Επιτροπή αποφασίζει για οποιοδήποτε ζήτημα που άπτεται του τρόπου διεξαγωγής των συνεδριών της, δικαιούμενη να επιτρέψει την παρουσία άλλων προσώπων κατά τις τακτικές ή έκτακτες συνεδρίες της, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο προς διεκπεραίωση του έργου της.
- (5) Στις συνεδριάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής δύναται να παρίσταται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, ο Γενικός Ελεγκτής της Δημοκρατίας ή αντιπρόσωπος του.
39. (1) Εφόσον μέλος της Διαχειριστικής Επιτροπής απουσιάζει αδικαιολόγητα από τις συνεδριάσεις της για διάστημα μεγαλύτερο των τριών μηνών, ο φορέας που το έχει ορίσει οφείλει να το αντικαταστήσει, σε εύλογο χρόνο αφού πληροφορηθεί το εν λόγω γεγονός:
- Νοείται ότι, δεν θεωρείται αδικαιολόγητη απουσία η συμμετοχή στις συνεδριάσεις μέσω του αναπληρωτή του μέλους.
- (2) Ο Πρόεδρος της Διαχειριστικής Επιτροπής ή ο Αντιπρόεδρος, κατά περίπτωση, οφείλουν άμεσα να ενημερώνουν τον φορέα που έχει ορίσει το μέλος, σε περίπτωση απουσίας του μέλους ή του αναπληρωτή του από τις συνεδριάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής για διάστημα μεγαλύτερο των τριών μηνών.
40. (1) Η Διαχειριστική Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται αυτοπροσώπως ή δια του αναπληρωτή τους τουλάχιστον τρία μέλη της. Νοείται ότι σε περίπτωση που οποιεδήποτε ο αριθμός των μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής μειωθεί κάτω από πέντε λόγω τερματισμού της θητείας των μελών που εκπροσωπούν τους φορείς που αναφέρονται στο άρθρο 61(γ) του Νόμου ή λόγω παραίτησης ή θανάτου οποιουδήποτε τέτοιου μέλους τότε τα εναπομείναντα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής θα μπορούν να συνεδριάσουν μόνο για το σκοπό σύγκλησης γενικής συνέλευσης των μελών του Ταμείου για την εκλογή νέων εκπροσώπων ή εκπροσώπου, ανάλογα με την περίπτωση.
- (2) Οι αποφάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρισταμένων μελών της.
- (3) Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής τηρούνται πρακτικά, που καταχωρίζονται σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και που υπογράφονται από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τα λοιπά μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής, που παρίστανται στη συνεδρίαση.
41. Κάθε αμοιβή ή αποζημίωση των μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής και των αναπληρωτών τους εγκρίνεται εκ των προτέρων με ειδική απόφαση της Διαχειριστικής Επιτροπής, που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον τεσσάρων μελών της, κατόπιν της σύμφωνης γνώμης του Υπουργού Οικονομικών.
42. (1) Οποιαδήποτε υπαίτια πράξη ή παράλειψη μέλους της Διαχειριστικής Επιτροπής, τακτικού ή αναπληρωματικού, δυνάμενη να θέσει υπό αμφισβήτηση την απαραίτητη προς άσκηση του λειτουργήματος του αξιοπιστία, συνιστά λόγο παύσης του εν λόγω μέλους από τα καθήκοντα του με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.
- (2) Το παυθέν μέλος αντικαθίσταται από τον φορέα που είχε ορίσει το μέλος κατά τον προβλεπόμενο στην Παράγραφο 36 τρόπο.
43. Σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο εκλείψουν ή παραιτηθούν μέλος της Διαχειριστικής Επιτροπής ή ο αναπληρωτής του, ο Υπουργός Οικονομικών, με απόφαση του που δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, διορίζει νέο μέλος, τακτικό ή αναπληρωματικό, για τον εναπομείναντα χρόνο της θητείας του εκλιπόντος ή του παραιτηθέντος μέλους, τηρώντας τη διαδικασία της Παραγράφου 36.
44. (1) Τα μέλη του Ταμείου δεν υπόκεινται σε οποιαδήποτε ευθύνη σε περίπτωση αγωγής, αίτησης ή άλλης νομικής διαδικασίας για αποζημιώσεις σχετικά με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων και ευθυνών τους δυνάμει των παρόντων Κανονισμών εκτός αν αποδειχθεί ότι η πράξη ή η παράλειψη δεν είναι καλή τη πίστει ή είναι αποτέλεσμα σοβαρής

18

αμέλειας.

- (2) Οι αξιώσεις του Ταμείου έναντι των μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής παραγράφονται μετά πάροδο τριών ετών από την τέλεση της πράξης:

Νοείται ότι, εφόσον πρόκειται για ζημία από δόλο, η παραγραφή είναι δεκαετής.

- (3) Τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής δύνανται να χρησιμοποιούν οποιεσδήποτε πληροφορίες που περιέρχονται σε γνώση τους, αποκλειστικά για την εκπλήρωση του έργου της Διαχειριστικής Επιτροπής και υποχρεούνται να τηρούν απόλυτη εχεμύθεια για εμπιστευτικά θέματα του Ταμείου, των οποίων έλαβαν γνώση με την ιδιότητα τους ως μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής:

Νοείται ότι, η διάταξη αυτή δεν κωλύει την Διαχειριστική Επιτροπή να παρέχει πληροφορίες στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως προς θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της.

- (4) Η υποχρέωση κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο (3) ισχύει και για κάθε νομικό ή φυσικό πρόσωπο, στο οποίο η Διαχειριστική Επιτροπή αναθέτει την άσκηση εξουσιών ή αρμοδιοτήτων της ή το οποίο απασχολείται στο Ταμείο ή παρέχει εν γένει τις υπηρεσίες του σ' αυτό.

Ερμηνευτική  
Διάταξη

45. Όπου στους παρόντες Κανονισμούς γίνεται λόγος για μέλη Διαχειριστικής Επιτροπής, νοούνται και οι νόμιμοι αναπληρωτές τους.

## ΜΕΡΟΣ VII

## ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

Σύγκληση  
Γενικής  
Συνέλευσης.

46. (1) Με απόφαση της Διαχειριστικής Επιτροπής συγκαλείται ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μελών του Ταμείου εντός τεσσάρων μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους του Ταμείου, ενώ συγκαλείται έκτακτη Γενική Συνέλευση οποτεδήποτε ληφθεί σχετική απόφαση της Διαχειριστικής Επιτροπής.

- (2) Η πρόσκληση για τη σύγκληση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης, στην οποία καθορίζονται τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, ο τόπος και ο χρόνος πραγματοποίησης της, αποστέλλεται με μέριμνα της Διαχειριστικής Επιτροπής στα μέλη του Ταμείου με επιστολή επί αποδείξει παραλαβής, πρέπει δε να έχει περιέλθει σ' αυτά τουλάχιστον έξι ημέρες πριν από την ημέρα της τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

- (3) Τέσσερα τουλάχιστον μέλη του Ταμείου δύνανται με αίτηση τους στην Διαχειριστική Επιτροπή να ζητήσουν σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του Ταμείου, καθορίζοντας τα θέματα της συζήτησης, η δε Διαχειριστική Επιτροπή υποχρεούται να συγκαλέσει έκτακτη Γενική Συνέλευση εντός μηνός αφότου περιέλθει σ' αυτήν η ως άνω αίτηση.

Απαρτία

47. (1) Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν τουλάχιστον το ήμισυ του συνόλου των μελών του Ταμείου.

- (2) Μέλος του Ταμείου επιτρέπεται να αντιπροσωπεύσει στη Συνέλευση μέχρι δύο άλλα μέλη του.

- (3) Εάν δεν επιτευχθεί η απαρτία της υποπαραγράφου (1), η Γενική Συνέλευση συνέρχεται το αργότερο σε δέκα ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, προσκαλούμενη από την Διαχειριστική Επιτροπή σύμφωνα με την υποπαραγραφο (2) της Παραγράφου 46, τέσσερις τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης, βρίσκεται δε κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρίαση σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης ανεξαρτήτως του αριθμού των παρευρισκομένων μελών του Ταμείου.

- (4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με Οδηγίες της, δύναται να θεσπίζει ειδικούς κανόνες για θέματα διαφάνειας της Γενικής Συνέλευσης.

Λήψη αποφάσεων

48. (1) Η Γενική Συνέλευση απαρτίζεται από τα μέλη του Ταμείου, καθένα από τα οποία έχει δικαίωμα μιας ψήφου

- (2) Κάθε μέλος του Ταμείου συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση μέσω εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου του.

- (3) Η Γενική Συνέλευση λαμβάνει της αποφάσεις της με απόλυτη πλειοψηφία των παρισταμένων και αντιπροσωπευομένων μελών της.

Οικονομικό έτος  
του Ταμείου

49. Το οικονομικό έτος του Ταμείου αρχίζει την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου και Ταμείου και λήγει 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου του ίδιου έτους

Τακτικός έλεγχος  
της οικονομικής  
διαχείρισης και των  
ετήσιων  
λογαριασμών του

50. (1) Ο Γενικός Ελεγκτής της Δημοκρατίας ελέγχει τουλάχιστον ετησίως την οικονομική διαχείριση του Ταμείου και τους ετήσιους λογαριασμούς του που καταρτίζει η Διαχειριστική Επιτροπή για κάθε οικονομικό έτος, κατά τα διαλαμβανόμενα στην Παράγραφο 51:

- Ταμείου. Νοείται ότι, η έκθεση του Γενικού Ελεγκτή της Δημοκρατίας για την εκάστοτε παρελθούσα χρήση πρέπει να έχει ολοκληρωθεί τουλάχιστον είκοσι ημέρες πριν από την ημερομηνία της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης του Ταμείου.
- (2) Τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (1), η Επιτροπή δύναται να διορίζει και ένα εγκεκριμένο ελεγκτή για να διενεργεί έλεγχο της οικονομικής διαχείρισης του Ταμείου και των ετησίων λογαριασμών του Ταμείου που καταρτίζει η Επιτροπή για κάθε οικονομικό έτος, κατά τα διαλαμβανόμενα στην Παράγραφο 51.
- Ετήσιοι λογαριασμοί 51. (1) Η Επιτροπή υποχρεούται σε τήρηση ετήσιων λογαριασμών του Ταμείου ανά οικονομικό έτος, η ακρίβεια και πληρότητα των οποίων ελέγχεται σύμφωνα με την Παράγραφο 50.
- (2) Το αργότερο ένα μήνα πριν από το τέλος εκάστου τρέχοντος οικονομικού έτους συντάσσεται, με μέριμνα της Διαχειριστικής Επιτροπής, ο προϋπολογισμός του επόμενου οικονομικού έτους.
- (3) Το αργότερο τρεις μήνες μετά την έναρξη εκάστου οικονομικού έτους συντάσσεται, με μέριμνα της Διαχειριστικής Επιτροπής, ο απολογισμός του προηγούμενου οικονομικού έτους, ο οποίος, μαζί με τον ισολογισμό, τον λογαριασμό εσόδων και εξόδων και την έκθεση του Γενικού Ελεγκτή ή και του διορισμένου κατά τα διαλαμβανόμενα στην Παράγραφο 50 εγκεκριμένου ελεγκτή, υποβάλλεται στη Γενική Συνέλευση των μελών του Ταμείου.
- (4) Ο ισολογισμός, ο λογαριασμός εσόδων και εξόδων και η έκθεση του Γενικού Ελεγκτή ή και του εγκεκριμένου ελεγκτή κοινοποιούνται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τον Υπουργό Οικονομικών εντός είκοσι ημερών από τη συζήτησή τους στη Γενική Συνέλευση.
- (5) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με Οδηγίες της δύναται να θεσπίζει ειδικούς κανόνες για θέματα ελέγχου της οικονομικής διαχείρισης και των ετήσιων λογαριασμών του Ταμείου.
- Επενδυτική πολιτική του Ταμείου – τοποθέτηση διαθεσίμων. 52. (1) Ποσοστό τουλάχιστον εβδομήντα τοις εκατόν (70%) του συνόλου του ενεργητικού του Ταμείου τοποθετείται –
- (α) σε ομολογίες, γραμμάτια ή άλλους τίτλους του δημοσίου ή άλλους ισοδύναμους τίτλους που έχουν εκδοθεί από κράτος-μέλος και είναι ευχερώς ρευστοποιήσιμοι· ή και
- (β) σε έντοκους λογαριασμούς σε τράπεζες που λειτουργούν στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος-μέλος.
- (2) Το ποσοστό που αναφέρεται στην υποπαραγράφο (1) μπορεί να μειωθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, προκειμένου η διαφορά να χρησιμοποιηθεί σε αντασφάλιση των υποχρεώσεων του Ταμείου.
- (3) Ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατόν (10%) του συνόλου του ενεργητικού του Ταμείου τοποθετείται σε έντοκους λογαριασμούς όψεως σε τράπεζες που λειτουργούν στη Δημοκρατία.
- (4) Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του δέκα τοις εκατόν (10%) του συνόλου του ενεργητικού του Ταμείου σε μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές της Δημοκρατίας ή κράτους μέλους ή και σε μερίδια ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια του περί των Ανοικτών Τύπων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012.
- 78(Ι) του 2012
- Έκτακτος έλεγχος του Ταμείου 53. Ο Υπουργός Οικονομικών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή η Γενική Συνέλευση δύναται να διατάξουν τη διενέργεια έκτακτου ελέγχου του Ταμείου, είτε από εγκεκριμένους ελεγκτές που αυτοί ορίζουν, είτε, προκειμένου περί του Υπουργού Οικονομικών, και από τον Γενικό Ελεγκτή της Δημοκρατίας.
- ΜΕΡΟΣ V  
ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΕΠΙΒΟΛΗΣ ΚΥΡΩΣΕΩΝ
- Επιβολή κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς 54. Σε περίπτωση παράβασης από οποιοδήποτε πρόσωπο των διατάξεων της παρούσας Οδηγίας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 74 και 141 του Νόμου,
- Μη εκπλήρωση Υποχρεώσεων μελών έναντι του Ταμείου 55. (1) Σε περίπτωση, κατά την οποία μέλος του Ταμείου δεν καταβάλλει εμπροθέσμως τις προβλεπόμενες στις Παραγράφους 12, 14 και 15 εισφορές του ή δεν εκπληρώνει άλλες υποχρεώσεις του έναντι του Ταμείου, το Ταμείο του τάσσει εύλογη προθεσμία προς εκπλήρωση της οφειλόμενης υποχρέωσης του, που δεν μπορεί να είναι κατώτερη των ενός μηνός.
- (2) Το μέλος του Ταμείου οφείλει να καταβάλει την οφειλόμενη εισφορά του εντόκως, από της ημέρας εκπνοής της προθεσμίας καταβολής της σύμφωνα με τις Παραγράφους 12, 14 και 15. Αν το μέλος του Ταμείου δεν εκπληρώσει την υποχρέωση του δυνάμει των υποπαραγράφων (1) ή (2) εντός της προθεσμίας

που του έταξε το Ταμείο σύμφωνα με την παράγραφο (1), το Ταμείο ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δύναται να κινηθεί εις βάρος του μέλους τη διαδικασία διαγραφής του από το Ταμείο κατά τα διαλαμβανόμενα στην Παράγραφο 56.

- |   |     |   |
|---|-----|---|
| Διαγραφή μέλους                           | 56. | <p>(1) Εφόσον συντρέχει η περίπτωση της υποπαραγράφου (3) της Παραγράφου 55, το Ταμείο, αφού λάβει τη ρητή συναίνεση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, γνωστοποιεί στο μέλος την απόφαση του για διαγραφή του μέλους, η οποία ισχύει σε δώδεκα μήνες από την επίδοση της απόφασης, εφόσον εντός της εν λόγω δωδεκάμηνης προθεσμίας, το μέλος του Ταμείου δεν έχει εκπληρώσει προσηκόντως τις παραπάνω ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις του, τις οποίες απαριθμεί η ως άνω απόφαση.</p> <p>(2) Εφόσον το μέλος του Ταμείου δεν εκπληρώσει προσηκόντως εντός της προθεσμίας που του τάσσεται σύμφωνα με την υποπαραγραφο (1) τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις του, το Ταμείο διαγράφει οριστικά την Κ.Ε.Π.Ε.Υ. ή Ε.Π.Ε.Υ. που δεν συμμορφώθηκε στις υποχρεώσεις της από μέλος του Ταμείου και κοινοποιεί την απόφαση του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στο Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. και στον Κυπριακό Σύνδεσμο Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.</p> <p>(3) Το Ταμείο δημοσιοποιεί τη διαγραφή μέλους του Ταμείου με δημοσιεύσεις σε τρεις τουλάχιστον εφημερίδες ευρείας παγκύπριας κυκλοφορίας.</p> <p>(4) Η διαγραφή μέλους από το Ταμείο δεν το απαλλάσσει από τις υποχρεώσεις του για καταβολή οφειλομένων εισφορών.</p> <p>(5) Μετά τη διαγραφή από το Ταμείο μέλους του, το Ταμείο εξακολουθεί να ευθύνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας προς αποζημίωση καλυπτομένων πελατών ως προς αξιώσεις τους απορρέουσες από συναλλαγές οι οποίες διενεργήθηκαν πριν από τη διαγραφή του μέλους από το Ταμείο.</p> |
| Αναστολή και ανάκληση άδειας λειτουργίας. | 57. | <p>(1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το αργότερο εντός δέκα ημερών από τη διαγραφή του μέχρι τότε μέλους του Ταμείου, αναστέλλει εν όλω ή εν μέρει, αναλόγως της έκτασης μη συμμόρφωσης στις υποχρεώσεις, τη χορηγηθείσα προς το μέλος άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 ή του άρθρου 78 ή του άρθρου 30 του Νόμου, κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρου 25 του Νόμου, δυνάμενη να προχωρήσει και σε ανάκληση αυτής, σύμφωνα με όσα ορίζονται στο άρθρο 25 του Νόμου:<br/>Νοείται ότι, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να προχωρήσει και νωρίτερα σε αναστολή ή και σε ανάκληση της άδειας λειτουργίας του μέλους του Ταμείου, εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις του Νόμου.</p> <p>(2) Η απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την υποπαραγραφο (1) δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.</p> <p>(3) Εφόσον το διαγραφέν μέλος του Ταμείου είναι Ε.Π.Ε.Υ. κράτους-μέλους ή τρίτης χώρας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνει επίσης σχετικώς τις αρμόδιες εποπτικές αρχές του εν λόγω κράτους.</p> <p>(4) Η μη συμμόρφωση διαγραφέντος μέλους προς την υποχρέωση του να καταβάλλει οφειλόμενες στο Ταμείο εισφορές μετά την πάροδο της προθεσμίας συμμόρφωσης που του έχει τάξει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά την επιβολή της κύρωσης της αναστολής της άδειας λειτουργίας, συνιστά λόγο ανάκλησης της άδειας λειτουργίας του.</p>   |
| Ανάκτηση ιδιότητας μέλους του Ταμείου     | 58. | <p>(1) Εφόσον κατά τη διάρκεια της αναστολής της άδειας λειτουργίας του διαγραφέντος μέλους του, το Ταμείο ενημερώσει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την εκπλήρωση από το διαγραφέν μέλος των οφειλομένων υποχρεώσεων του, τούτο ανακτά αυτοδικαίως την ιδιότητα του μέλους του Ταμείου και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίζει εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την επίδοση σ' αυτήν της απόφασης του Ταμείου για τη συνέχιση ή όχι του μέτρου της αναστολής άδειας λειτουργίας.</p> <p>(2) Οι διατάξεις της Παραγράφου 56 δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση Ε.Π.Ε.Υ. που εδρεύει σε τρίτη χώρα, εφόσον αυτή προβεί, στην χώρα καταγωγής της, σε διευθετήσεις προς κάλυψη των επενδυτών πελατών της στην Δημοκρατία, η δε εξασφαλισθείσα κάλυψη διασφαλίζει τα συμφέροντα των τελευταίων κατά τρόπο τουλάχιστον ισοδύναμο προς τον προβλεπόμενο με την παρούσα Οδηγία:<br/><br/>Νοείται ότι, μόνη αρμόδια για να εκτιμήσει το ισοδύναμο ή μη της παρεχόμενης από τις διευθετήσεις αυτές κάλυψης είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.</p>  |
| Έναρξη Ισχύος                             | 59. | <p>Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευση της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.</p>  |

21

1. (α) Ο όρος 'επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα', περιλαμβάνει όλα τα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα των καλυπτομένων πελατών που το Μέλος του Ταμείου κατέχει άμεσα και/ή έμμεσα καθιονδήποτε χρόνο.
- (β) Ο όρος 'έμμεση κατοχή' περιλαμβάνει τις περιπτώσεις όπου τα υπό αναφορά επιλέξιμα κεφαλαία και χρηματοοικονομικά μέσα δεν είναι επ' ονόματι του μέλους του Ταμείου αλλά το εν λόγω Μέλος έχει πρόσβαση στα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα και δυνατότητα χρήσης τους, ανά πάσα στιγμή, χωρίς να απαιτείται κάθε φορά η εκ των προτέρων έγκριση ή συγκατάθεση του συγκεκριμένου πελάτη. (γ) Για τον καθορισμό των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων για σκοπούς υπολογισμού της τακτικής ετήσιας εισφοράς που καταβάλλεται από κάθε Μέλος του Ταμείου, λαμβάνεται υπόψη το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από τον υπολογισμό των ημερήσιων επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του Μέλους κατά την τελευταία ημέρα κάθε μήνα κατά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος.
2. Αν το άθροισμα των κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων ανά πελάτη υπερβαίνει το ποσό των είκοσι χιλιάδων Ευρώ (€20.000), το μέρος κατά το οποίο το άθροισμα αυτό υπερβαίνει το προαναφερθέν ποσό δεν λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των επιλέξιμων κεφαλαίων.
3. Προκειμένου για πελάτες υποκαταστημάτων εκτός της Δημοκρατίας ή κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης, για τον υπολογισμό των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνεται υπόψη, ανά πελάτη, το ποσό ανώτατης αποζημίωσης, όπως αυτό προσδιορίζεται στην παράγραφο (6) της Παραγράφου 30
4. Η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται με βάση την αγοραία αξία τους κατά την ημέρα υπολογισμού τους.

ΔΕΥΤΕΡΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ  
(Κανονισμός 7, 28)  
Μη καλυπτόμενοι πελάτες

1. Τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (2) της Παραγράφου 3 το Ταμείο δεν αποζημιώνει τις ακόλουθες κατηγορίες επενδυτών:
  - (1) Τις παρακάτω κατηγορίες θεσμικών και επαγγελματιών επενδυτών:
    - (α) Ε.Π.Ε.Υ.,
    - (β) νομικών προσώπων που είναι συνδεδεμένα με το μέλος του Ταμείου και, γενικώς, ανήκουν στον αυτό όμιλο επιχειρήσεων με αυτό,
    - (γ) τραπεζών,
    - (δ) συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων,
    - (ε) ασφαλιστικών εταιριών,
    - (στ) οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και των εταιρειών διαχείρισης τους,
    - (ζ) ιδρυμάτων και ταμείων κοινωνικής ασφάλισης,
    - (η) επενδυτών που έχουν χαρακτηριστεί από το μέλος ως επαγγελματίες, κατόπιν αιτήματός τους, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο Β του Δευτέρου Παραρτήματος του Νόμου.
  - (2) Τα κράτη και υπερεθνικούς οργανισμούς.
  - (3) Τις κεντρικές, ομοσπονδιακές, ομόσπονδες, επαρχιακές και τοπικές διοικητικές αρχές.
  - (4) Επιχειρήσεις που έχουν στενό δεσμό με το μέλος του Ταμείου, όπως όρος «στενός δεσμός» ερμηνεύεται στον άρθρο 2(1) του Νόμου.
  - (5) Διευθυντικά και διοικητικά στελέχη του μέλους του Ταμείου.
  - (6) Μετόχους του μέλους του Ταμείου, των οποίων η συμμετοχή άμεσα ή έμμεσα στο κεφάλαιο του μέλους του Ταμείου ανέρχεται σε τουλάχιστον 5% του μετοχικού του κεφαλαίου, ή εταίρους του που ευθύνονται προσωπικά για τις υποχρεώσεις του μέλους του Ταμείου, καθώς και πρόσωπα υπεύθυνα για τη διενέργεια του προβλεπόμενου στο Νόμο οικονομικού ελέγχου του μέλους του Ταμείου, όπως οι εγκεκριμένοι ελεγκτές του.
  - (7) Επενδυτές που κατέχουν σε επιχειρήσεις συνδεδεμένες με το μέλος του Ταμείου και, γενικώς, του ομίλου, στον οποίο ανήκει και το μέλος του Ταμείου, θέσεις ή ιδιότητες αντίστοιχες με τις απαριθμούμενες στις παραγράφους (5) και (6).
  - (8) Συγγενείς μέχρι δευτέρου βαθμού και συζύγους των προσώπων που απαριθμούνται στις παραγράφους (5), (6) και (7), καθώς και τρίτους που ενεργούν για λογαριασμό των προσώπων αυτών.

- (9) Εκτός των επενδυτών που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (2) της Παραγράφου 3, επενδυτές-πελάτες μέλους του Ταμείου, οι οποίοι είναι υπαίτιοι για γεγονότα που αφορούν το μέλος του Ταμείου και έχουν προξενήσει τις οικονομικές δυσκολίες του ή έχουν συμβάλει στην επιδείνωση της οικονομικής του κατάστασης ή οι οποίοι έχουν επωφεληθεί από τα γεγονότα αυτά.
- (10) Επενδυτές υπό μορφή εταιρίας, η οποία λόγω του μεγέθους της, δεν επιτρέπεται να συντάσσει συνοπτικό ισολογισμό σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο ή αντίστοιχο νόμο κράτους μέλους.
2. Στις περιπτώσεις των παραγράφων (5), (6), (7) και (8), το Ταμείο αναστέλλει την καταβολή αποζημιώσεως, ενημερώνοντας σχετικά τους ενδιαφερομένους, μέχρις ότου αποφανθεί τελεσίδικα, με σχετική του απόφαση, ως προς το αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής τους.

## ΤΡΙΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

(Παράγραφος 13)

Προϋποθέσεις επιστροφής χρηματικών ποσών στα μέλη του Ταμείου

1. (α) Εφόσον η αξία της ατομικής μερίδας μέλους του Ταμείου, όπως αυτή αποτιμάται στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους, υπερβεί ποσοστό ένα επί τοις εκατό (1%) του μέσου όρου των κατά τα αμέσως προηγούμενα δύο ημερολογιακά έτη επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του μέλους, το Ταμείο καταβάλλει στο μέλος από το ενεργητικό του Ταμείου, το ποσό που αντιστοιχεί στο υπερβάλλον της αξίας της ατομικής μερίδας του μέλους σε σχέση με τον μέσο όρο των κατά τα αμέσως προηγούμενα δύο ημερολογιακά έτη επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του:
- Νοείται ότι, μετά την επιστροφή των χρηματικών ποσών στο μέλος, μειούται αναλόγως η αξία της ατομικής του μερίδας στο Ταμείο
- (β) Για τον υπολογισμό της αξίας της ατομικής μερίδας του μέλους δεν λαμβάνονται υπόψη οι κάθε είδους εγγυήσεις που έχουν χορηγηθεί στο Ταμείο υπέρ του μέλους ούτε τυχόν υπέρ του μέλους υφισταμένη ασφαλιστική κάλυψη.
- (γ) Η επιστροφή στο μέλος του Ταμείου των χρηματικών ποσών σύμφωνα με την υποπαράγραφο (α) πραγματοποιείται εντός του πρώτου εξαμήνου του έτους, κατά το οποίο διαπιστώνεται η υποχρέωση του Ταμείου για επιστροφή χρηματικών ποσών.
2. Εφόσον το σύνολο της αξίας της ατομικής μερίδας μέλους του Ταμείου, όπως αυτή αποτιμάται στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους, και των τραπεζικών εγγυητικών επιστολών που έχουν παρασχεθεί υπέρ του μέλους σύμφωνα με την υποπαράγραφο (4) της Παραγράφου 12 υπερβεί ποσοστό ένα επί τοις εκατό (1%) του μέσου όρου των κατά τα αμέσως προηγούμενα δύο ημερολογιακά έτη επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του μέλους, η Διαχειριστική Επιτροπή επιτρέπει στο μέλος τον περιορισμό των εγγυητικών επιστολών του, έτσι ώστε το σύνολο της αξίας της ατομικής μερίδας του μέλους και των τραπεζικών εγγυητικών επιστολών να ανέρχεται σε ποσοστό ένα επί τοις εκατό (1%) του μέσου όρου των κατά τα αμέσως προηγούμενα δύο ημερολογιακά έτη επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του μέλους
3. Προϋπόθεση οιασδήποτε επιστροφής χρημάτων ή μείωσης των εγγυητικών επιστολών είναι να μην υπολείπεται η αξία της ατομικής μερίδας του μέλους του διπλασίου της εισφοράς που αυτό οφείλει βάσει των παρεχομένων από αυτό υπηρεσιών, όπως προσδιορίζεται σύμφωνα με την Παράγραφο 11.