



**ΕΓΓΡΑΦΟ ΣΥΖΗΤΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΟΥ ΝΟΜΙΚΟΥ
ΠΛΑΙΣΙΟΥ ΠΟΥ ΔΙΕΠΕΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

ΕΣ (2017 - 02)

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ: 12/04/2017



ΕΠΙΤΡΟΠΗ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΚΥΠΡΟΥ

CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

| ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ | ΣΕΛΙΔΑ |
|--|--------|
| ΕΙΣΑΓΩΓΗ | 2 |
| ΓΕΝΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΛΗΦΘΗΚΑΝ ΥΠΟΨΗ | 3 |
| ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ | 4 |
| ΚΑΘΟΔΗΓΗΣΗ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΥΠΟΒΟΛΗ ΑΠΟΨΕΩΝ/ΣΧΟΛΙΩΝ | 9 |
| ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ | 10 |

A. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η «ΕΚΚ»), στο πλαίσιο θέσπισης αποτελεσματικών ρυθμίσεων και διαδικασιών διαβούλευσης με τους συμμετέχοντες στην αγορά αναφορικά με τις προτεινόμενες αλλαγές στο εθνικό νομικό πλαίσιο, κυκλοφορεί το παρόν Έγγραφο Συζήτησης για σκοπούς υποβολής σχολίων/απόψεων.

Η ΕΚΚ προέβη στην ετοιμασία του επισυναπτόμενου ως **Παράρτημα** Προσχεδίου Προτεινόμενης Οδηγίας (το «Προσχέδιο Προτεινόμενης Οδηγίας»), προς αντικατάσταση της Οδηγίας 144-2007-15 του 2015 της ΕΚΚ, για τη Συνέχιση της Λειτουργίας και τη Λειτουργία του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών ΕΠΕΥ και της Οδηγίας 144-2007-09 του 2012 της ΕΚΚ, για τη Γενική Συνέλευση των Μελών του ΤΑΕ Πελατών ΕΠΕΥ.

Η προτεινόμενη αντικατάσταση, αποτελεί την πρώτη εκ των δύο φάσεων για την καθολική αλλαγή του τρόπου λειτουργίας του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών (το «ΤΑΕ»), σε σχέση με τις εποπτευόμενες από την ΕΚΚ οντότητες. Το εν λόγω εγχείρημα, θα τεθεί σε εφαρμογή σε δύο φάσεις, για να γίνουν οι απαραίτητες βελτιώσεις άμεσα στο υφιστάμενο νομικό πλαίσιο και για να δοθεί το χρονικό περιθώριο στην αγορά να προσαρμοστεί στα νέα δεδομένα.

Αφού αντικατασταθούν οι Οδηγίες 144-2007-15 και 144-2007-09, θα ακολουθήσει σε κατοπινό στάδιο η δεύτερη φάση των αλλαγών, κατά την οποία αναμένεται να τεθεί σε διαβούλευση, πρόταση για τροποποίηση του υπολογισμού της ετήσιας τακτικής εισφοράς των μελών του ΤΑΕ, λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο που υπέχουν οι συγκεκριμένες κατηγορίες ή υποκατηγορίες μελών.

Στην παρούσα φάση διεξάγεται μελέτη για τον καθορισμό της προτεινόμενης ετήσιας τακτικής εισφοράς, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι το ΤΑΕ θα είναι σε θέση να ανταπεξέλθει σε ένα δυσμενές σενάριο χωρίς να διασαλευθεί η σταθερότητα της αγοράς. Περαιτέρω εξετάζεται το ενδεχόμενο συγκεκριμενοποίησης του ορίου ενδεχόμενης έκτακτης εισφοράς των μελών, καθώς επίσης κατά πόσο η δημιουργία δύο Ταμείων, στα οποία θα συμμετέχουν συγκεκριμένες κατηγορίες μελών είναι ενδεικνυόμενη ή/και εφικτή.

B. ΓΕΝΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΛΗΦΘΗΚΑΝ ΥΠΟΨΗ

Η ΕΚΚ έλαβε υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες:

1. Η προστασία των επενδυτών και η διατήρηση της εμπιστοσύνης τους στο χρηματοοικονομικό σύστημα, αποτελούν τον ακρογωνιαίο λίθο για την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς.
2. Η Οδηγία 97/9/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 3ης Μαρτίου 1997, σχετικά με τα συστήματα αποζημίωσης των επενδυτών, προνοεί μεταξύ άλλων ότι τα συστήματα αποζημίωσης επενδυτών θα πρέπει να είναι σε θέση να εγγυόνται ένα ελάχιστο επίπεδο προστασίας στους επενδυτές, στην περίπτωση κατά την οποία ένα μέλος τους αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς τους πελάτες του.
3. Τα καλυπτόμενα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα των πελατών των μελών του ΤΑΕ, παρουσιάζουν ανοδική τάση τα τελευταία χρόνια, ενώ η συγκέντρωση κεφαλαίων από τις εισφορές των μελών είναι δυσανάλογα μικρότερη, λόγω των διαφόρων περιοριστικών παραγόντων που περιλαμβάνει το ισχύον νομικό πλαίσιο λειτουργίας του ΤΑΕ.
4. Ο τομέας στον οποίο δραστηριοποιείται ένα μεγάλο μέρος των μελών του ΤΑΕ, ενέχει αυξημένους κινδύνους.
5. Η διατήρηση επαρκών ρευστών διαθεσίμων είναι απαραίτητη, ούτως ώστε το ΤΑΕ να είναι σε θέση να ανταπεξέλθει σε ένα ενδεχόμενο δυσμενές σενάριο, χωρίς να διασαλευθεί η σταθερότητα της αγοράς.
6. Η συγκέντρωση ρευστών διαθεσίμων με υψηλότερες εισφορές σε ετήσια βάση είναι προς το συμφέρον των μελών, καθότι σκοπό έχει να μειώσει ή/και να εξαλείψει την πιθανότητα να παραστεί η ανάγκη επιβολής απρόβλεπτων έκτακτων εισφορών σε πολύ υψηλά επίπεδα, που ενδέχεται να διασαλεύσουν την ομαλή λειτουργία των μελών του ΤΑΕ και εν γένει της αγοράς. Η συγκέντρωση των ρευστών διαθεσίμων ωστόσο, θα πρέπει να γίνεται σε μία δίκαιη βάση η οποία θα αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που υπέχει το εκάστοτε μέλος.
7. Η σθεναρότητα του ΤΑΕ αποτελεί σημαντική παράμετρο για τη διατήρηση της εμπιστοσύνης του επενδυτικού κοινού.

8. Το ΤΑΕ χρειάζεται να κατέχει ξεχωριστά κεφάλαια για την κάλυψη διαχειριστικών ή/και άλλων εξόδων που προκύπτουν στα πλαίσια της λειτουργίας του, για να μην επηρεάζεται το ύψος των κεφαλαίων που διαθέτει για παροχή αποζημιώσεων σε καλυπτόμενους επενδυτές. Η ανάγκη αυτή επιρρωνύεται από την αριθμητική αύξηση των μελών του ΤΑΕ, η οποία αναπόφευκτα οδηγεί σε αύξηση των λειτουργικών αναγκών του ΤΑΕ.
9. Το ύψος της αρχικής εισφοράς βρίσκεται σε πολύ χαμηλά επίπεδα και υπάρχουν κατηγορίες μελών που παρά το ότι υφίσταται η υποχρέωση να συμμετέχουν ως μέλη στο ΤΑΕ, λόγω της φύσης των εργασιών που διεξάγουν δεν καταβάλλουν καμία εισφορά (π.χ. τα μέλη που δεν κατέχουν κεφάλαια ή/και χρηματοοικονομικά μέσα πελατών). Για την ομαλή λειτουργία του ΤΑΕ, θα πρέπει όλα τα μέλη του να συνεισφέρουν, περιορίζοντας ωστόσο τη συνεισφορά των μελών που η φύση των εργασιών τους το δικαιολογεί στο ελάχιστο δυνατό.
10. Υφίσταται πλέον υποχρέωση συμμετοχής στο ΤΑΕ και άλλων προσώπων πέραν των ΚΕΠΕΥ, δυνάμει της Ευρωπαϊκής κείμενης νομοθεσίας.

Γ. ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ

Ι. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΤΑΕ ΚΑΙ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΡΧΙΚΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ

Στο ΤΑΕ συνεχίζουν να συμμετέχουν όλες οι Κυπριακές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών («ΚΕΠΕΥ»), οι οποίες κατέχουν άδεια λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, καθότι η συμμετοχή σε Ταμείο Αποζημίωσης αποτελεί προϋπόθεση για την κατοχή άδειας λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, σύμφωνα με το Άρθρο 17 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, ως εκάστοτε ισχύει.

Η υποχρέωση συμμετοχής στο ΤΑΕ ισχύει για όλες τις επενδυτικές υπηρεσίες και την παρεπόμενη υπηρεσία της θεματοφυλακής, ανεξάρτητα από το εάν προκύπτει κατοχή κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων πελατών.

Στο Προσχέδιο Οδηγίας ωστόσο έχουν προστεθεί ως συμμετέχοντα μέλη οι Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, που παρέχουν τις υπηρεσίες του εδαφίου 6 του Άρθρου 6, του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2013 και οι εταιρείες διαχείρισης που παρέχουν τις υπηρεσίες του εδαφίου 4 του άρθρου 109 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012, καθότι προκύπτει υποχρέωση συμμετοχής τους από την κείμενη νομοθεσία.

Η καταβολή αρχικών εισφορών θα γίνεται από τα υποψήφια μέλη ή υφιστάμενα μέλη πριν την παροχή άδειας λειτουργίας ή/και πριν την επέκταση της άδειας λειτουργίας αντίστοιχα, αφού λάβουν σχετικές οδηγίες από την ΕΚΚ.

Τα ποσά που θα καταβάλλονται ως αρχικές εισφορές, καθορίζονται στην Παράγραφο 10 του Προσχεδίου της Προτεινόμενης Οδηγίας. Τα μέλη που δεν κατέχουν καθ' οιονδήποτε τρόπο κεφάλαια ή/και χρηματοοικονομικά μέσα πελατών (π.χ. τα μέλη που παρέχουν μόνο την επενδυτική υπηρεσία της παροχής επενδυτικών συμβουλών), εκ των πραγμάτων δε θα καταβάλλουν τακτική ετήσια εισφορά, θα καταβάλλουν όμως ως μέλη του ΤΑΕ ετήσιο τέλος για κάλυψη διαχειριστικών εξόδων στο ΤΑΕ, σύμφωνα με την Παράγραφο 12 του Προσχεδίου της Προτεινόμενης Οδηγίας.

Ερωτήματα:

1. Συμφωνείτε με το ύψος της αρχικής εισφοράς;
2. Συμφωνείτε με το ύψος του ετήσιου τέλους για κάλυψη διαχειριστικών ή/και άλλων εξόδων που προκύπτουν στα πλαίσια της λειτουργίας του ΤΑΕ;

II. ΤΑΚΤΙΚΗ ΕΤΗΣΙΑ ΕΙΣΦΟΡΑ

Είναι αναγκαίο να υποβάλλονται εγκαίρως οι καταστάσεις επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων, καθώς επίσης, τα στοιχεία αυτά να μην είναι αμφιβόλου ακρίβειας. Η διαδικασία που προνοείται στο υφιστάμενο νομικό πλαίσιο, για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει καθυστέρηση υποβολής στοιχείων ή/και υποβολή στοιχείων αμφιβόλου ακρίβειας είναι χρονοβόρα και δε λειτουργεί αρκούτως αποτελεσματικά.

Για αντιμετώπιση των ανωτέρω και άλλων κινδύνων που προκύπτουν, έχουν δημιουργηθεί δύο τρόποι υπολογισμού της ετήσιας τακτικής εισφοράς των μελών στην Παράγραφο 11 του Προσχεδίου της Προτεινόμενης Οδηγίας. Τα μέλη που υποβάλλουν εμπρόθεσμα τα σχετικά στοιχεία και βεβαιώσεις των εξωτερικών τους ελεγκτών που δεν περιέχουν οποιεσδήποτε παρατηρήσεις, θα απολαμβάνουν χαμηλότερης εισφοράς σε σχέση με τα μέλη που δεν υποβάλλουν εμπρόθεσμα τα σχετικά στοιχεία ή/και οι βεβαιώσεις των εξωτερικών τους ελεγκτών φέρουν οποιεσδήποτε παρατηρήσεις.

Τα μέλη που καταβάλλουν το οφειλόμενο τέλος μέχρι τις 15 Μαΐου κάθε έτους, θα απολαμβάνουν περαιτέρω μείωση της υπολογιζόμενης εισφοράς της τάξεως του 80%.

Ερώτημα:

3. Συμφωνείτε με τη νέα μεθοδολογία υπολογισμού της ετήσιας τακτικής εισφοράς;

III. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΕΙΣΦΟΡΑΣ

Σε σχέση με τον τρόπο υπολογισμού της έκτακτης εισφοράς, έχει προστεθεί πρόνοια στην Παράγραφο 13 του Προσχεδίου της Προτεινόμενης Οδηγίας, η οποία παρέχει τη δυνατότητα στην ΕΚΚ, να υπολογίζει την έκτακτη εισφορά ανά κατηγορία ή υποκατηγορία μελών, προκειμένου αυτό να γίνεται σε μία βάση η οποία θα αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που υπέχει η εκάστοτε κατηγορία ή υποκατηγορία μελών, παρά σε ενιαία βάση για όλα τα μέλη, λαμβάνοντας ωστόσο υπόψη το καλώς νοούμενο συμφέρον και τη βιωσιμότητα των μελών του ΤΑΕ.

Ερώτημα:

4. Συμφωνείτε με την παροχή της δυνατότητας στην ΕΚΚ να υπολογίζει την έκτακτη εισφορά ανά κατηγορία ή υποκατηγορία μελών;

IV. ΜΕΙΩΜΕΝΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ ΕΠΙ ΚΟΙΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ

Προκειμένου να ενθαρρύνεται ο επενδυτής να επιδεικνύει τη δέουσα προσοχή κατά την επιλογή της επιχείρησης επενδύσεων, έχει εξασκηθεί στην Παράγραφο 26 του Προσχεδίου της Προτεινόμενης Οδηγίας, η διακριτική ευχέρεια που παρέχεται από το Άρθρο 4(4) της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 97/9/ΕΚ, για κάλυψη μικρότερη των €20.000, ήτοι το μικρότερο ποσό

μεταξύ του 90% των αθροιστικών καλυπτόμενων απαιτήσεων του καλυπτόμενου πελάτη και των €20.000.

Περαιτέρω στην ίδια Παράγραφο έχει εξασκηθεί η διακριτική ευχέρεια που παρέχεται από το Άρθρο 8(2) της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 97/9/ΕΚ, για καταβολή αποζημίωσης ίσης με το ανώτατο όριο κάλυψης από το ΤΑΕ σε έκαστο συν-δικαιούχο, στις περιπτώσεις κοινής επενδυτικής δραστηριότητας.

Ερωτήματα:

5. Συμφωνείτε με την εξάσκηση της διακριτικής ευχέρειας για παροχή μειωμένης κάλυψης στους επενδυτές;
6. Συμφωνείτε με την εξάσκηση της διακριτικής ευχέρειας για καταβολή αποζημίωσης ίσης με το ανώτατο όριο κάλυψης από το ΤΑΕ σε έκαστο συν-δικαιούχο, στις περιπτώσεις κοινής επενδυτικής δραστηριότητας;

V. ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ ΧΡΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΥΣΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΕΙΣΦΟΡΩΝ

Ενόψει του γεγονότος ότι τα καλυπτόμενα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα των πελατών των μελών του ΤΑΕ, έχουν ανοδική τάση τα τελευταία χρόνια, ενώ η συγκέντρωση κεφαλαίων από τις εισφορές των μελών είναι δυσανάλογα μικρότερη, λόγω των διαφόρων περιοριστικών παραγόντων που περιλαμβάνει το ισχύον νομικό πλαίσιο λειτουργίας του ΤΑΕ, καθώς επίσης λαμβάνοντας υπόψη την προσέγγιση άλλων Κρατών Μελών και το γεγονός ότι η διατήρηση επαρκών ρευστών διαθεσίμων είναι απαραίτητη, ούτως ώστε το ΤΑΕ να είναι σε θέση να ανταπεξέλθει σε ένα δυσμενές σενάριο, χωρίς να διασαλευθεί η σταθερότητα της αγοράς, στην Προτεινόμενη Οδηγία, έχουν αρθεί οι παράγοντες που δρούσαν ανασταλτικά στη συγκέντρωση κεφαλαίων.

Συγκεκριμένα έχει περιληφθεί πρόνοια στην Παράγραφο 9 της προτεινόμενης Οδηγίας, η οποία αναφέρει ότι οι εισφορές και τα τέλη που καταβάλλονται στο Ταμείο δεν αποτελούν περιουσιακό στοιχείο των μελών του Ταμείου και ως εκ τούτου κανένα ποσό δε δύναται να επιστραφεί στα μέλη, σε οποιοδήποτε στάδιο και δεν υπάρχουν πρόνοιες που αφορούν σε παύση καταβολής εισφορών από μέλη.

Ερωτήματα:

7. Συμφωνείτε με τη μη επιστροφή κεφαλαίων στα μέλη του ΤΑΕ;
 8. Συμφωνείτε με τη μη συμπερίληψη προνοιών που αφορούν σε παύση καταβολής εισφορών από μέλη του ΤΑΕ;
-

VI. ΔΙΑΦΟΡΑ

Ερώτημα:

9. Έχετε οποιαδήποτε διαφωνία ή σχόλιο επί των υπολοίπων προνοιών του Προσχεδίου της Προτεινόμενης Οδηγίας;

Εάν ναι τότε αναφερθείτε στη συγκεκριμένη υποπαράγραφο ή Παράγραφο του Προσχεδίου της Προτεινόμενης Οδηγίας και αναφέρετε κατόπιν τα σχόλια σας. Εάν τα σχόλια σας αφορούν πέραν της μίας Παραγράφου, παρακαλείστε όπως καταγραφούν με αύξουσα σειρά.

Δ. ΚΑΘΟΔΗΓΗΣΗ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΥΠΟΒΟΛΗ ΑΠΟΨΕΩΝ/ΣΧΟΛΙΩΝ

Η ΕΚΚ επιδιώκει να συγκεντρώσει απόψεις από οποιοδήποτε ενδιαφερόμενο μέρος, απαντώντας στις ερωτήσεις και υποβάλλοντας σχόλια σε σχέση με τα προτεινόμενα κείμενα.

Ως εκ τούτου η ΕΚΚ σας καλεί όπως υποβάλετε τα σχόλια/απόψεις σας, σε έγγραφο τύπου Word, μέχρι τις 5 Μαΐου 2017, στην ηλεκτρονική διεύθυνση tae@cysec.gov.cy.

Το θέμα του μηνύματος ηλεκτρονικού ταχυδρομείου θα πρέπει να έχει την ακόλουθη μορφή:
«Έγγραφο Συζήτησης (2017 - 02) – Όνομα Οργανισμού, Νομικού ή Φυσικού Προσώπου που υποβάλλει τα σχόλια ή απόψεις»

Κατά την υποβολή των σχολίων/απόψεων σας, παρακαλείστε όπως αναφέρετε εάν εκπροσωπείτε κάποιο όργανο ή συγκεκριμένη επιχείρηση, ή εάν είστε ιδιώτης. Στην περίπτωση οργανωμένων συνόλων, παρακαλούμε να παρέχετε και πληροφορίες σχετικά με τον αριθμό και τη φύση των ατόμων ή επιχειρήσεων που αντιπροσωπεύετε.

Παρακαλείστε όπως απαντήσετε τις ερωτήσεις με τη σειρά που βρίσκονται στο παρόν έγγραφο.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ...

- ΜΕΡΟΣ Ι ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
1. Συνοπτικός τίτλος
 2. Ερμηνεία
- ΜΕΡΟΣ ΙΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ, ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗ ΜΕΛΟΥΣ ΑΠΟ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ
3. Συμμετοχή στο Ταμείο
 4. Συμμετοχή υποκαταστημάτων ΕΠΕΥ που εδρεύουν σε Τρίτη χώρα
 5. Συμμετοχή υποκαταστημάτων ΕΠΕΥ που δεν εδρεύει σε άλλο Κράτος Μέλος
 6. Σκοπός του Ταμείου
 7. Αποχώρηση μέλους
- ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΠΟΡΟΙ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ – ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΜΕΛΩΝ
8. Κεφάλαιο και περιουσία του Ταμείου
 9. Πόροι του Ταμείου
 10. Αρχική εισφορά μελών
 11. Τακτική ετήσια εισφορά μελών εισφορά μελών
 12. Ετήσιο τέλος για κάλυψη διαχειριστικών εξόδων του Ταμείου
 13. Έκτακτη Συμπληρωματική εισφορά μελών
 14. Δανεισμός
 15. Ασφαλιστική κάλυψη
- ΜΕΡΟΣ ΙV ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ
16. Ενημέρωση επενδυτών
 17. Απαγόρευση διαφήμισης
 18. Ενημέρωση στους πελάτες από Ε.Π.Ε.Υ. που δεν συμμετέχουν στο Ταμείο
- ΜΕΡΟΣ V ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΚΑΛΥΠΤΟΜΕΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΤΥΠΩΣΕΙΣ
19. Ενεργοποίηση της διαδικασίας καταβολής αποζημίωσης
 20. Καλυπτόμενες απαιτήσεις
 21. Διαδικασία πρόσκλησης καλυπτόμενων πελατών προς υποβολή αιτήσεων
 22. Εκπρόθεσμη υποβολή αιτήσεων για λόγους ανωτέρας βίας
 23. Έντυπο αίτησης αποζημίωσης
 24. Διαδικασία καταγραφής και αξιολόγησης προβαλλόμενων απαιτήσεων αποζημίωσης
 25. Προϋποθέσεις καταβολής αποζημίωσης
 26. Καθορισμός ύψους καταβλητέας αποζημίωσης
 27. Απόφαση της Διαχειριστικής Επιτροπής επί των αιτήσεων
 28. Αδικοιολόγητη καταβληθείσα αποζημίωση
 29. Ανακοίνωση της απόφασης του Ταμείου.
 30. Προθεσμία και διαδικασία καταβολής αποζημίωσης
 31. Αποτελέσματα καταβολής αποζημίωσης

ΜΕΡΟΣ VI ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

32. Διοίκηση του Ταμείου
33. Εκλογή Προέδρου, Αντιπροέδρου και Ταμία Διαχειριστικής Επιτροπής
34. Σύγκληση συνεδριάσεων της Διαχειριστικής Επιτροπής
35. Αντικατάσταση μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής λόγω αδικαιολόγητης απουσίας
36. Απαρτία και λήψη αποφάσεων της Διαχειριστικής Επιτροπής
37. Αμοιβή της Διαχειριστικής Επιτροπής
38. Παύση μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής
39. Ευθύνη μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής
40. Ερμηνευτική διάταξη

ΜΕΡΟΣ VII ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

41. Σύγκληση ετήσιας Γενικής Συνέλευσης
42. Θέματα για ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση
43. Σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης
44. Σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης με αίτημα μελών του Ταμείου
45. Απαρτία
46. Αντιπρόσωπος και εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος.
47. Παρουσιολόγιο
48. Προεδρεύων Γενικής Συνέλευσης
49. Πρακτικά
50. Λήψη αποφάσεων
51. Ψηφοφορία
52. Έγγραφο απόφαση
53. Εκλογές για μέλη Διαχειριστικής Επιτροπής

ΜΕΡΟΣ VIII ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

54. Επενδυτική πολιτική του Ταμείου

ΜΕΡΟΣ ΙΧ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

55. Οικονομικό έτος του Ταμείου
56. Τακτικός έλεγχος της οικονομικής διαχείρισης και των ετήσιων λογαριασμών του Ταμείου
57. Ετήσιοι λογαριασμοί
58. Έκτακτος έλεγχος του Ταμείου

ΜΕΡΟΣ Χ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΕΠΙΒΟΛΗΣ ΚΥΡΩΣΕΩΝ

59. Επιβολή κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
60. Μη εκπλήρωση υποχρεώσεων μέλους έναντι του Ταμείου
61. Διαγραφή μέλους
62. Μη εκπλήρωση από υποκατάστημα ΕΠΕΥ που εδρεύει σε άλλο κράτος μέλος
63. Έναρξη ισχύος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

ΠΡΩΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: Επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα πελατών
ΔΕΥΤΕΡΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: Μη καλυπτόμενοι πελάτες
ΤΡΙΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: Κατευθυντήριες Αρχές

Επίσημη Εφημερίδα
της Ε.Ε: L 084,
26.03.1997,
σ. 0022 - 0031

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 64 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία, για σκοπούς εναρμόνισης με την Πράξη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο Οδηγία 97/9/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 3ης Μαρτίου 1997 σχετικά με τα συστήματα αποζημίωσης των επενδυτών, σε αντικατάστασή:

Κ.Δ.Π. 175/2015

(α) Της Οδηγίας 144-2007-15 του 2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη συνέχιση της λειτουργίας και τη λειτουργία του ταμείου αποζημίωσης επενδυτών ΕΠΕΥ.

Κ.Δ.Π. 481/2012

(β) Της Οδηγίας 144-2007-09 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη γενική συνέλευση των μελών του ΤΑΕ πελατών ΕΠΕΥ.

ΜΕΡΟΣ Ι
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός Τίτλος

1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών ή η Οδηγία του ΤΑΕ.

Ερμηνεία

2. (1) Στην παρούσα Οδηγία, εκτός αν προκύπτει διαφορετική έννοια:

«αιτητής» σημαίνει τον επενδυτή-πελάτη μέλους του Ταμείου που υποβάλλει στο Ταμείο αίτηση καταβολής αποζημίωσης, κατά τα οριζόμενα στο Μέρος V·

Κεφ. 113
9 του 1968
76 του 1977
17 του 1979
105 του 1985
198 του 1986
19 του 1990
46(I) του 1992
96(I) του 1992
41(I) του 1994
15(I) του 1995
21(I) του 1997
ΑΝΑΚ.2331
82(I) του 1999
149(I) του 1999
2(I) του 2000
135(I) του 2000
151(I) του 2000
76(I) του 2001
70(I) του 2003
167(I) του 2003
92(I) του 2004
24(I) του 2005
129(I) του 2005

«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·

130(I) του 2005
98(I) του 2006
124(I) του 2006
70(I) του 2007
71(I) του 2007
131(I) του 2007
186(I) του 2007
87(I) του 2008
41(I) του 2009
49(I) του 2009
99(I) του 2009
42(I) του 2010
60(I) του 2010
88(I) του 2010
53(I) του 2011
117(I) του 2011
145(I) του 2011
157(I) του 2011
198(I) του 2011
64(I) του 2012
98(I) του 2012
190(I) του 2012
203(I) του 2012
6(I) του 2013
90(I) του 2013
74(I) του 2014
75(I) του 2014
18(I) του 2015
62(I) του 2015
63(I) του 2015
89(I) του 2015
120(I) του 2015
40(I) του 2016
90(I) του 2016
97(I) του 2016.

«Διαχειριστική Επιτροπή» σημαίνει τη διαχειριστική επιτροπή που συνίσταται και λειτουργεί κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 60 και 61 του Νόμου και στο Μέρος VI της παρούσας Οδηγίας·

56(I)/2013
8(I)/2015
97(I)/2015

«Διαχειριστής Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» ή «ΔΟΕΕ» λαμβάνει την έννοια που του αποδίδεται στο Άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2013, ως εκάστοτε ισχύει·

Δεύτερο Παράρτημα

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

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

«επενδυτικές εργασίες» για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας σημαίνει:

- 56(I)/2013
8(I)/2015
97(I)/2015
- (α) οποιοσδήποτε από τις επενδυτικές υπηρεσίες ή/και τις επενδυτικές δραστηριότητες του άρθρου 2 του Νόμου ή/και την παρεπόμενη υπηρεσία της παραγράφου (1) του Μέρους II του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·
- (β) τις υπηρεσίες του εδαφίου 6, του άρθρου 6, του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2013, που παρέχονται από Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων·
- N.78(I)/2012
N.88(I)/2015
N.52(I)/2016
- (γ) τις υπηρεσίες του εδαφίου 4, του άρθρου 109, του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012, που παρέχονται από εταιρεία διαχείρισης·
- N.73(I)/2009
N.5(I)/2012
N. 65(I)/2014
N.135(I)/2015
N. 109(I)/2016
- «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» ή «Επιτροπή» σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου που διέπεται από τον περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμο·

«εταιρείες διαχείρισης» λαμβάνει την έννοια που της αποδίδεται στο Άρθρο 2, του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012, ως εκάστοτε ισχύει·

Πρώτο Παράρτημα

«Επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα πελατών», λαμβάνουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Πρώτο Παράρτημα·

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

«κοινή επενδυτική εργασία» σημαίνει την επενδυτική εργασία πραγματοποιούμενη για λογαριασμό δύο ή περισσότερων προσώπων ή επί της οποίας δύο ή περισσότερα πρόσωπα έχουν δικαιώματα, τα οποία μπορούν να ασκηθούν με την υπογραφή ενός ή περισσότερων από τα πρόσωπα αυτά·

«μέλος του Ταμείου» ή «μέλος του ΤΑΕ» ή «μέλος» σημαίνει:

- (α) ΚΕΠΕΥ κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου που έχει αποκτήσει την ιδιότητα μέλους του Ταμείου·
- (β) υποκατάστημα ΕΠΕΥ τρίτης χώρας που έχει εγκατασταθεί στη Δημοκρατία κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 78 του Νόμου και έχει αποκτήσει την ιδιότητα μέλους του Ταμείου·

- (γ) υποκατάστημα ΕΠΕΥ κράτους μέλους της Παραγράφου 5·
- (δ) Διαχειριστή Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων που παρέχει τις υπηρεσίες του εδαφίου 6 του άρθρου 6, του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2013, που έχει αποκτήσει την ιδιότητα μέλους του Ταμείου·
- (ε) εταιρεία διαχείρισης που παρέχει τις υπηρεσίες του εδαφίου 4 του άρθρου 109 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012, που έχει αποκτήσει την ιδιότητα μέλους του Ταμείου.

«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

144(I) του 2007
106(I) του 2009
141(I) του 2012
154(I) του 2012
193(I) του 2014
8(I)/2016

«Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007, ως εκάστοτε ισχύει·

56(I)/2013
8(I)/2015
97(I)/2015

«Νόμος ΔΟΕΕ» σημαίνει τον περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο του 2013, ως εκάστοτε ισχύει·

N.78(I)/2012
N.88(I)/2015
N.52(I)/2016

«Νόμος ΟΣΕΚΑ» σημαίνει τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012, ως εκάστοτε ισχύει·

«πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν» ή «μέλη διοικητικού συμβουλίου» σημαίνει τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου νομικού προσώπου·

«Ταμείο» ή «Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών» ή «ΤΑΕ.» σημαίνει το ταμείο αποζημίωσης επενδυτών πελατών μελών του Ταμείου το οποίο λειτουργεί δυνάμει του άρθρου 59(1) και (2) του Νόμου και οι αρμοδιότητες και λειτουργίες του ρυθμίζονται από τις διατάξεις του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας.

- (2) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της παραγράφου (1), όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά, έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο 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 II
ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ, ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗ ΜΕΛΟΥΣ ΑΠΟ ΤΟ
ΤΑΜΕΙΟ

- | | | |
|---|----|---|
| Συμμετοχή στο Ταμείο. | 3. | <p>(1) Στο Ταμείο συμμετέχουν ως μέλη:</p> <ul style="list-style-type: none"> (α) Οι ΚΕΠΕΥ · (β) Τα υποκαταστήματα ΕΠΕΥ κρατών μελών της Παραγράφου 5· (γ) Τα υποκαταστήματα ΕΠΕΥ τρίτων χωρών της Παραγράφου 4, που έχουν εγκατασταθεί στη Δημοκρατία κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 78 του Νόμου· (δ) Οι Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, που παρέχουν τις υπηρεσίες του εδαφίου 6 του Άρθρου 6, του Νόμου ΔΟΕΕ· (ε) Οι εταιρείες διαχείρισης που παρέχουν τις υπηρεσίες του εδαφίου 4 του άρθρου 109 του Νόμου ΟΣΕΚΑ. <p>(2) Τα πρόσωπα που έχουν αιτηθεί την παροχή άδειας λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως οντότητες της υποπαραγράφου (1), οφείλουν μόλις τους ζητηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, να υποβάλουν άμεσα δεόντως συμπληρωμένη αίτηση συμμετοχής στο Ταμείο προς απόκτηση της ιδιότητας του μέλους και σε κάθε περίπτωση δε δύνανται να παρέχουν οποιανδήποτε επενδυτική εργασία, εάν δεν είναι μέλη του Ταμείου.</p> |
| Συμμετοχή υποκαταστημάτων ΕΠΕΥ που εδρεύουν σε Τρίτη χώρα. | 4. | <p>(1) Τηρουμένων των διατάξεων των Άρθρων 58 και 78(7) του Νόμου, στο Ταμείο συμμετέχουν υποχρεωτικά ΕΠΕΥ που εδρεύουν σε τρίτη χώρα και διατηρούν υποκατάστημα στη Δημοκρατία, εφόσον στους καλυπτόμενους πελάτες τους στη Δημοκρατία δεν παρέχεται κάλυψη τουλάχιστον ισοδύναμη προς την προβλεπόμενη από την παρούσα Οδηγία.</p> <p>(2) Η εφαρμογή της υποπαραγράφου (1), κρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος στα πλαίσια της διαδικασίας του άρθρου 78 του Νόμου, σε σχέση με την ίδρυση υποκαταστήματος στη Δημοκρατία.</p> |
| Συμμετοχή υποκαταστημάτων ΕΠΕΥ που εδρεύουν σε άλλο κράτος μέλος. | 5. | <p>(1) Σε περίπτωση όπου ΕΠΕΥ έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από άλλο κράτος μέλος και έχουν εγκαταστήσει υποκατάστημα στη Δημοκρατία, το εν λόγω υποκατάστημα δύναται να συμμετάσχει εκούσια στο Ταμείο, όταν το ύψος ή/και η έκταση, συμπεριλαμβανομένου του ποσοστού της κάλυψης που προσφέρει</p> |

- το Ταμείο, υπερβαίνει το ύψος ή/και την έκταση της κάλυψης που παρέχεται στο κράτος μέλος όπου η ΕΠΕΥ έχει λάβει άδεια λειτουργίας, προκειμένου η ΕΠΕΥ να συμπληρώσει την κάλυψη της οποίας ήδη απολαύουν οι επενδυτές του υποκαταστήματος, λόγω της συμμετοχής της στο σύστημα αποζημίωσης του κράτους μέλους καταγωγής της.
- (2) Στις περιπτώσεις εκούσιας συμμετοχής στο Ταμείο των υποκαταστημάτων που έχουν ιδρύσει στη Δημοκρατία, ΕΠΕΥ οι οποίες έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από άλλα κράτη μέλη, κατά τα προβλεπόμενα στην υποπαράγραφο (1), το Ταμείο συμπληρώνει την κάλυψη για τους καλυπτόμενους πελάτες των εν λόγω υποκαταστημάτων.
- (3) Το Ταμείο, προσδιορίζει αντικειμενικές και γενικής εφαρμογής προϋποθέσεις συμμετοχής των κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (1), υποκαταστημάτων. Η αποδοχή των εν λόγω υποκαταστημάτων στο Ταμείο εξαρτάται από το αν πληρούνται οι σχετικές με τη συμμετοχή υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένης της καταβολής όλων των σχετικών εισφορών και λοιπών επιβαρύνσεων.
- Τρίτο Παράρτημα (4) Κατά την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου, ακολουθούνται οι κατευθυντήριες αρχές που εκτίθενται στο Τρίτο Παράρτημα.
- Νοείται ότι οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές, ισχύουν και στην περίπτωση που υποκατάστημα ΚΕΠΕΥ επιλέξει να συμμετάσχει εκουσίως σε σύστημα αποζημίωσης άλλου κράτους μέλους.
- Σκοπός του Ταμείου. 6. Σκοπός του Ταμείου είναι η εξασφάλιση των απαιτήσεων των καλυπτόμενων πελατών έναντι των μελών του Ταμείου, με την καταβολή αποζημίωσης.
- Αποχώρηση μέλους. 7. (1) Σε περίπτωση που μέλος του Ταμείου, απωλέσει για οποιονδήποτε λόγο την άδεια λειτουργίας που του παρείχε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το μέλος ενημερώνει άμεσα το Ταμείο προκειμένου να διαγραφεί.
- (2) Το Ταμείο δημοσιεύει τη διαγραφή μέλους, σε δύο τουλάχιστον εφημερίδες ευρείας Παγκύπριας κυκλοφορίας και ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για να ανακοινώσει την εν λόγω πληροφορία στο διαδικτυακό της τόπο.
- (3) Η απώλεια της ιδιότητας του μέλους του Ταμείου δε σημαίνει απώλεια δικαιωμάτων καλυπτόμενων πελατών για αποζημίωση σε σχέση με επενδυτικές εργασίες που πραγματοποιήθηκαν μέχρι την απώλεια της ιδιότητας του μέλους, εφόσον θα συνέτρεχαν οι προϋποθέσεις αποζημίωσης σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία, ούτε παρακωλύει την έναρξη της διαδικασίας αποζημίωσης καλυπτόμενων πελατών.
- (4) Οποιοσδήποτε εκκρεμούσες οφειλές του μέλους προς το Ταμείο, συνεχίζουν να υφίστανται μέχρι την εξόφληση τους, ανεξαρτήτως της διαγραφής του μέλους.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΠΟΡΟΙ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ - ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΜΕΛΩΝ

- | | | | |
|-------------------------------------|-----|-----|---|
| Κεφάλαιο και περιουσία του Ταμείου. | 8. | (1) | Το κεφάλαιο του Ταμείου κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας Οδηγίας, αποτελείται από τις αρχικές, τακτικές ετήσιες και τις έκτακτες συμπληρωματικές εισφορές που έγιναν από τα μέλη του Ταμείου μέχρι την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας Οδηγίας και θα μεταβάλλεται με την εισροή των πόρων της Παραγράφου 9. |
| Πόροι του Ταμείου. | 9. | (1) | Οι πόροι του Ταμείου συνίστανται σε: <ul style="list-style-type: none"> (α) αρχικές, τακτικές ετήσιες και έκτακτες συμπληρωματικές εισφορές των μελών του, κατά τα οριζόμενα στην παρούσα Οδηγία· (β) προσόδους από επενδύσεις των διαθεσίμων του Ταμείου, όπως ειδικότερα ορίζει η Παράγραφος 54· (γ) προσόδους του Ταμείου από δωρεές ή άλλες χαριστικές αιτίες· (δ) ετήσια τέλη που καταβάλλονται από τα μέλη του, για κάλυψη διαχειριστικών ή/και άλλων εξόδων που προκύπτουν στα πλαίσια της λειτουργίας του Ταμείου, κατά τα οριζόμενα στην παρούσα Οδηγία. |
| | | (2) | Οι εισφορές και τα οφειλόμενα τέλη των μελών του Ταμείου, καταβάλλονται σε λογαριασμούς που τηρούνται σε τράπεζες που λειτουργούν στη Δημοκρατία, οι οποίοι γνωστοποιούνται από το Ταμείο στα μέλη του. |
| | | (3) | Οι εισφορές και τα τέλη που καταβάλλονται στο Ταμείο δεν αποτελούν περιουσιακό στοιχείο των μελών του Ταμείου και ως εκ τούτου κανένα ποσό δε δύναται να επιστραφεί στα μέλη, σε οποιοδήποτε στάδιο. |
| Αρχική εισφορά Μελών. | 10. | (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, ορίζεται ανά επενδυτική εργασία για την οποία το εκάστοτε υποψήφιο μέλος ή υφιστάμενο μέλος του Ταμείου έχει υποβάλει αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς: <ul style="list-style-type: none"> (α) σε δέκα χιλιάδες ευρώ (€10.000) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (1), του Μέρους Ι, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου· (β) σε δεκαέξι χιλιάδες ευρώ (€16.000) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (2), του Μέρους Ι, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου· |

- (γ) σε τριανταπέντε χιλιάδες ευρώ (€35.000) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (3), του Μέρους Ι, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·
- (δ) σε τριάντα δύο χιλιάδες πεντακόσια ευρώ (€32.500) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (4), του Μέρους Ι, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·
- (ε) σε δέκα χιλιάδες ευρώ (€10.000) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (5), του Μέρους Ι, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·
- (στ) σε είκοσι χιλιάδες ευρώ (€20.000) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (6), του Μέρους Ι, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·
- (ζ) σε δέκα χιλιάδες ευρώ (€10.000) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (7), του Μέρους Ι, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·
- (η) σε δέκα χιλιάδες ευρώ (€10.000) για την επενδυτική υπηρεσία της παραγράφου (8), του Μέρους Ι, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·
- (θ) σε τριάντα πέντε χιλιάδες ευρώ (€35.000) για την παρεπόμενη υπηρεσία της παραγράφου (1), του Μέρους ΙΙ, του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου·
- (ι) σε τριάντα δύο χιλιάδες πεντακόσια ευρώ (€32.500) για την υπηρεσία της παραγράφου (α), του εδαφίου (4), του Άρθρου 109, του Νόμου ΟΣΕΚΑ·
- (κ) σε δέκα χιλιάδες ευρώ (€10.000) για την παρεπόμενη υπηρεσία του σημείου (i), της παραγράφου (β), του εδαφίου (4), του Άρθρου 109, του Νόμου ΟΣΕΚΑ·
- (λ) σε τριάντα πέντε χιλιάδες ευρώ (€35.000) για την παρεπόμενη υπηρεσία του σημείου (ii), της παραγράφου (β), του εδαφίου (4), του Άρθρου 109, του Νόμου ΟΣΕΚΑ·
- (μ) σε τριάντα δύο χιλιάδες πεντακόσια ευρώ (€32.500) για την υπηρεσία της παραγράφου (α), του εδαφίου (6), του Άρθρου 6, του νόμου ΔΟΕΕ·
- (ν) σε δέκα χιλιάδες ευρώ (€10.000) για την παρεπόμενη υπηρεσία του σημείου (i), της παραγράφου (β), του εδαφίου (6), του Άρθρου 6, του Νόμου ΔΟΕΕ·
- (ξ) σε τριάντα πέντε χιλιάδες ευρώ (€35.000) για την παρεπόμενη υπηρεσία του σημείου (ii), της παραγράφου (β), του εδαφίου (6), του Άρθρου 6, του Νόμου ΔΟΕΕ·

- (ο) σε δέκα χιλιάδες ευρώ (€10.000) για την παρεπόμενη υπηρεσία του σημείου (iii) της, της παραγράφου (β), του εδαφίου (6), του Άρθρου 6, του Νόμου ΔΟΕΕ.
- (3) Η ιδιότητα του μέλους του Ταμείου δεν αποκτάται πριν από την καταβολή ολόκληρης της αρχικής εισφοράς.
- (4) Όταν μέλος του Ταμείου, υποβάλει κατά τη διάρκεια λειτουργίας του, αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για απόκτηση άδειας παροχής μιας επιπλέον εκ των επενδυτικών εργασιών της υποπαραγράφου (2), υποχρεούται να καταβάλει επιπλέον εισφορά στο Ταμείο, ίση με το ποσό που αντιστοιχεί σε αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις της υποπαραγράφου (2).
- (5) Η επιπλέον εισφορά κατά τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο (4), πρέπει να καταβληθεί μόλις το ζητήσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και σε κάθε περίπτωση πριν το μέλος αρχίσει να παρέχει τη νέα υπηρεσία.
- Τακτική ετήσια εισφορά μελών. 11. (1) Το ύψος της τακτικής ετήσιας εισφοράς κάθε μέλους προσδιορίζεται, κατά τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο (3) και σύμφωνα με κατάσταση επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων των καλυπτόμενων πελατών του, που οφείλει να υποβάλλει στο Ταμείο κάθε μέλος, μέχρι την 31^η Μαρτίου κάθε τρέχοντος έτους, για το αμέσως προηγούμενο έτος.
- Πρώτο Παράρτημα
- Νοείται ότι τα μέλη υποβάλλουν την κατάσταση σε σχέση με τα επιλέξιμα κεφαλαία και χρηματοοικονομικά μέσα, των καλυπτόμενων πελατών τους λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες του Πρώτου Παραρτήματος και οφείλουν να υποβάλουν την εν λόγω κατάσταση και στις περιπτώσεις που τα σχετικά ποσά είναι μηδενικά.
- (2) Η κατάσταση σε σχέση με τα επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα που υποβάλλει έκαστο μέλος στο Ταμείο, σύμφωνα με την υποπαραγράφο (1), συνοδεύεται με βεβαίωση του εξωτερικού ελεγκτή του εκάστοτε μέλους, σε σχέση με την ορθότητα της.
- (3) Η τακτική ετήσια εισφορά κάθε μέλους του Ταμείου υπολογίζεται ως εξής:
- (α) σε περίπτωση που η κατάσταση των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του προηγούμενου έτους, έχει υποβληθεί μέχρι την 31^η Μαρτίου του τρέχοντος έτους, συνοδευόμενη με βεβαίωση του εξωτερικού ελεγκτή του μέλους και η βεβαίωση του εξωτερικού ελεγκτή δε φέρει οποιεσδήποτε παρατηρήσεις, η τακτική ετήσια εισφορά υπολογίζεται ως ποσοστό πέντε τοις χιλίοις (5 ο/οο) των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων των καλυπτόμενων πελατών του μέλους, όπως αυτά ορίζονται στο Πρώτο Παράρτημα, υπολογιζόμενη επί των κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων του προηγούμενου έτους,

ή

- (β) σε περίπτωση που η κατάσταση των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων δεν υποβληθεί μέχρι την 31^η Μαρτίου του τρέχοντος έτους ή δε συνοδεύεται από βεβαίωση του εξωτερικού ελεγκτή ή η βεβαίωση του εξωτερικού ελεγκτή φέρει οποιοσδήποτε παρατηρήσεις, η τακτική ετήσια εισφορά υπολογίζεται ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ των διακοσίων χιλιάδων ευρώ (€200.000) και του ενός τοις εκατό (1%) των επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων των καλυπτόμενων πελατών του μέλους, του τελευταίου έτους για το οποίο είχε υποβληθεί προσηκόντως κατάσταση επιλέξιμων κεφαλαίων και χρηματοοικονομικών μέσων, συνοδευόμενη με βεβαίωση του εξωτερικού ελεγκτή του μέλους, η οποία δεν έφερε οποιοσδήποτε παρατηρήσεις,

Νοείται ότι στις περιπτώσεις του εδαφίου (β), το Ταμείο δύναται να μην υπολογίσει την τακτική ετήσια εισφορά κατά τα οριζόμενα στο εν λόγω εδάφιο και αντ' αυτού να εφαρμόσει τις πρόνοιες των Παραγράφων 60, 61 και 62.

- (4) Η τακτική ετήσια εισφορά, καταβάλλεται από το εκάστοτε μέλος μέχρι την 31^η Μαΐου του εκάστοτε έτους.
- (5) Παρέχεται έκπτωση της τάξεως του 80% σε σχέση με την τακτική ετήσια εισφορά που υπολογίστηκε με βάση το εδάφιο (α) της υποπαραγράφου (3), εάν το μέλος καταβάλει το πόσο μέχρι τις 15 Μαΐου κάθε έτους.

Νοείται ότι καμία έκπτωση δεν παρέχεται για εισφορές που υπολογίστηκαν δυνάμει του εδαφίου (β) της υποπαραγράφου (3).

- (6) Το ύψος της ετήσιας εισφοράς που προβλέπεται στην υποπαραγράφο (1) κοινοποιείται γραπτώς στα μέλη του Ταμείου το αργότερο μέχρι την 30^η Απριλίου κάθε έτους.
- (7) Το Ταμείο διατηρεί το δικαίωμα να έχει ελεύθερη πρόσβαση στα λογιστικά στοιχεία κάθε μέλους του, καθώς και στα βιβλία ή και αρχεία που αυτό τηρεί σύμφωνα με την ισχύουσα στη Δημοκρατία νομοθεσία, προς έλεγχο ή επιβεβαίωση της ακρίβειας των στοιχείων που του παρέχονται από τα μέλη του, συνεργάζεται δε προς το σκοπό αυτό με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ετήσιο τέλος για κάλυψη διαχειριστικών εξόδων του Ταμείου.

12. Τα μέλη του Ταμείου καταβάλλουν ετήσιο τέλος ύψους επτακοσίων ευρώ (€700), για κάλυψη διαχειριστικών ή/και άλλων εξόδων για τη λειτουργία του Ταμείου, μέχρι την 31^η Μαΐου του εκάστοτε έτους.

Έκτακτη Συμπληρωματική εισφορά μελών.

13. (1) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται:

- (α) να καλεί τα μέλη του Ταμείου σε καταβολή έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς, εφόσον κρίνονται ανεπαρκή τα υπάρχοντα προς καταβολή αποζημιώσεων μέσα·
- (β) να καθορίζει το ύψος της έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς ως ποσό που πρέπει να καταβάλλουν τα μέλη του Ταμείου και να ορίζει ανώτατο όριο για το καταβλητέο ανά μέλος του Ταμείου ποσοστό, σε σχέση με τα επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα των καλυπτόμενων πελατών του, κατά το αμέσως προηγούμενο έτος·
- (γ) να ορίζει, τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (ε), το ύψος και τον τρόπο υπολογισμού του ποσού του εδαφίου (β), είτε ενιαία για όλα τα μέλη του Ταμείου, είτε ανά κατηγορία μελών ή ανά υποκατηγορία μελών, όπως ήθελε αυτή καθορίσει·
- Νοείται ότι σε περίπτωση υπολογισμού της έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς ανά κατηγορία ή υποκατηγορία μελών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δύναται να καθορίζει, τις κατηγορίες ή τις υποκατηγορίες μελών.
- (δ) να καθορίζει την προθεσμία και λοιπές διατυπώσεις καταβολής της έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς·
- (2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά τον προσδιορισμό του ύψους της έκτακτης συμπληρωματικής εισφοράς και της προθεσμίας καταβολής της, κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (1), λαμβάνει υπόψη τα εύλογα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα των μελών του Ταμείου.
- (3) Το Ταμείο ενημερώνει τα μέλη του για την απόφαση που εκδίδεται κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (1).
- Δανεισμός. 14. (1) Εφόσον το Ταμείο κρίνει ότι τα ρευστά διαθέσιμα δεν επαρκούν για την καταβολή των οφειλομένων ή πιθανολογούμενων αποζημιώσεων προς τους καλυπτόμενους πελάτες, δύναται, με τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, 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.
- (2) Στην περίπτωση της υποπαράγραφου (1), το Ταμείο καλεί εντός ενός 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 οριζόμενων στην Παράγραφο 13 κριτηρίων.
- Ασφαλιστική Κάλυψη. 15. (1) Το Ταμείο δύναται, με τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να συνάπτει ασφαλιστήριο συμβόλαιο για την

ασφαλιστική κάλυψη των υποχρεώσεων του, εν όλω ή εν μέρει, έναντι των καλυπτόμενων πελατών, τα δε προς τούτο καταβαλλόμενα ασφάλιστρα δύναται να εκχωρούνται εν όλω ή εν μέρει κατ' αναλογία στα μέλη του Ταμείου.

Νοείται ότι το Ταμείο ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για κάθε τροποποίηση του εν λόγω ασφαλιστήριου συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένης της λύσης του.

- (2) Την ασφαλιστική κάλυψη δύναται να παρέχουν μία ή περισσότερες ασφαλιστικές επιχειρήσεις νομίμως εγκατεστημένες στη Δημοκρατία ή σε κράτος μέλος.

ΜΕΡΟΣ IV ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Ενημέρωση
επενδυτών.

16. (1) Τα μέλη του Ταμείου ενημερώνουν τους πελάτες τους, τουλάχιστον στην ελληνική και αγγλική γλώσσα 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.

- (2) Η πληροφόρηση των επενδυτών γίνεται 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 στο διαδικτυακό τόπο κάθε μέλους του Ταμείου.

Νοείται ότι τα μέλη του Ταμείου οφείλουν να μεριμνούν για να υπάρχουν επαρκείς και επικαιροποιημένες πληροφορίες στο διαδικτυακό τους τόπο και επαρκής αριθμός ενημερωτικών φυλλαδίων στα κεντρικά γραφεία, στα υποκαταστήματα τους, καθώς και στα γραφεία των αντιπροσώπων τους ή άλλων συνεργαζομένων με αυτά προσώπων.

- (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.

Απαγόρευση
Διαφήμισης.

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

- Ενημέρωση πελατών από ΕΠΕΥ που δεν συμμετέχουν στο Ταμείο.
18. ΕΠΕΥ που παρέχουν επενδυτικές εργασίες στη Δημοκρατία και εξαιρούνται από την υποχρέωση συμμετοχής τους στο Ταμείο, ενημερώνουν γραπτώς τους πελάτες τους.

ΜΕΡΟΣ V
ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΚΑΛΥΠΤΟΜΕΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΤΥΠΩΣΕΙΣ

- Ενεργοποίηση της διαδικασίας καταβολής αποζημίωσης.
19. (1) Το Ταμείο ενεργοποιεί τη διαδικασία καταβολής αποζημίωσης όταν:
- (α) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει διαπιστώσει ότι, ένα μέλος του Ταμείου δε φαίνεται, στο παρόν στάδιο, ικανό να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από απαιτήσεις πελατών, για λόγους που έχουν άμεση σχέση με την οικονομική του κατάσταση, και δεν προβλέπεται ότι θα καταστεί ικανό στο προσεχές μέλλον· ή
 - (β) δικαστήριο της Δημοκρατίας, βασιζόμενο σε λόγους που έχουν άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση ενός μέλους, εξέδωσε απόφαση, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την αναστολή της δυνατότητας των καλυπτόμενων πελατών να επιδιώξουν την ικανοποίηση των απαιτήσεών τους έναντι του εν λόγω μέλους·
- (2) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκδίδει την απόφαση της για την ενεργοποίηση της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων από το Ταμείο, εντός ευλόγου, και δημοσιεύει τις σχετικές πληροφορίες στο διαδικτυακό της τόπο.
- Καλυπτόμενες απαιτήσεις.
20. (1) Καλύπτονται οι απαιτήσεις που προκύπτουν λόγω αδυναμίας ενός μέλους-
- (α) να αποπληρώσει στους καλυπτόμενους πελάτες τα κεφάλαια τα οποία τους οφείλει ή τους ανήκουν και τα οποία κρατεί για λογαριασμό τους, σε σχέση με επενδυτικές εργασίες· ή
 - (β) να επιστρέψει στους καλυπτόμενους πελάτες οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία ανήκουν σε αυτούς και τα οποία κρατεί, διοικεί ή διαχειρίζεται για λογαριασμό τους, σε σχέση με επενδυτικές εργασίες·

κατά τα ισχύοντα εκ του νόμου και εκ συμβάσεως:

Νοείται ότι, το Ταμείο καλύπτει και τους καλυπτόμενους πελάτες των υποκαταστημάτων τα οποία έχουν ανοίξει οι ΚΕΠΕΥ σε κράτος μέλος άλλο από τη Δημοκρατία.

- (2) Το ύψος της απαίτησης ενός καλυπτόμενου πελάτη υπολογίζεται σύμφωνα με τους νομικούς και συμβατικούς όρους, ιδίως εκείνους περί συμψηφισμού και ανταπαιτήσεων, που εφαρμόζονται για την

αποτίμηση, κατά την ημερομηνία της ενεργοποίησης της διαδικασίας καταβολής αποζημίωσης της υποπαραγράφου (1) της Παραγράφου 19, του ύψους των κεφαλαίων ή της αξίας, η οποία καθορίζεται με αναφορά στην αγοραία αξία όπου είναι δυνατόν, των χρηματοοικονομικών μέσων που ανήκουν στον καλυπτόμενο πελάτη και τα οποία κεφάλαια ή μέσα το μέλος του Ταμείου αδυνατεί να αποπληρώσει ή να επιστρέψει, αντιστοίχως.

Διαδικασία
Πρόσκλησης
καλυπτόμενων
πελατών προς
υποβολή αιτήσεων.

21. (1) Εφόσον ενεργοποιηθεί η διαδικασία καταβολής αποζημίωσης, κατά τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο (1), της Παραγράφου 19, το Ταμείο δημοσιεύει το συντομότερο δυνατό, σε δύο τουλάχιστον εφημερίδες ευρείας παγκύπριας κυκλοφορίας, πρόσκληση προς τους καλυπτόμενους πελάτες για να προβάλλουν τις απαιτήσεις τους έναντι του μέλους του Ταμείου, ορίζοντας τη διαδικασία υποβολής των σχετικών αιτήσεων, την προθεσμία υποβολής τους και το περιεχόμενο τους, σύμφωνα με όσα ορίζονται ειδικότερα στο παρόν Μέρος.
- (2) Η δημοσίευση που προβλέπεται κατά την υποπαραγράφο (1) περιέχει τουλάχιστον:
- (α) το όνομα, τη διεύθυνση των κεντρικών γραφείων και την εμπορική επωνυμία 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·
 - (γ) Τον τρόπο υποβολής των αιτήσεων· και
 - (δ) Τη διεύθυνση ή/και την ηλεκτρονική διεύθυνση, μέσω της οποίας οι καλυπτόμενοι πελάτες δύνανται να πληροφορηθούν αναφορικά με το ακριβές περιεχόμενο των αιτήσεων και να προμηθευτούν το σχετικό έντυπο υποβολής αίτησης στο Ταμείο, της Παραγράφου 23.
- (3) Η δημοσίευση της υποπαραγράφου (2), κοινοποιείται άμεσα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία αναρτά τη δημοσίευση στο διαδικτυακό της τόπο και τη διατηρεί εκεί καθ' όλη τη διάρκεια της προθεσμίας υποβολής αιτήσεων.
- (4) Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, το Ταμείο με ανακοίνωση του, δύναται να παρατείνει την προθεσμία υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης μέχρι τρεις μήνες, εφόσον έχει λάβει την έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εκπρόθεσμη υποβολή
Αιτήσεων για λόγους
ανωτέρας βίας.

22. (1) Σε περίπτωση που 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, δεν ισχύει ως προς αυτόν η προθεσμία

της Παραγράφου 21, εφόσον αποδεδειγμένα υφίσταντο συνθήκες ανωτέρας βίας που απέτρεψαν την τήρηση της προθεσμίας για την υποβολή αίτησης αποζημίωσης ή για τη συγκέντρωση και υποβολή των απαιτούμενων στοιχείων.

- (2) Στις περιπτώσεις της υποπαραγράφου (1), παρέχεται προθεσμία πέντε (5) μηνών από την ημέρα που εξέλιπαν οι συνθήκες ανωτέρας βίας που αποδεδειγμένα υφίσταντο, για την υποβολή δεόντως συμπληρωμένης αίτησης για αποζημίωση.

Νοείται ότι αιτήσεις που δεν υποβάλλονται εντός πέντε (5) μηνών, από την ημέρα που εξέλιπαν οι συνθήκες ανωτέρας βίας που αποδεδειγμένα υφίσταντο, δε γίνονται αποδεκτές.

- (3) Καλυπτόμενος πελάτης, ο οποίος υποβάλλει προς το Ταμείο αίτηση για καταβολή αποζημίωσης εντός των προνοιών της παρούσας Παραγράφου, οφείλει να υποβάλει, πέραν των στοιχείων που αποτελούν το απαραίτητο ελάχιστο περιεχόμενο της αίτησης σύμφωνα με την Παράγραφο 23, και υπεύθυνη δήλωση, με την οποία 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.

Έντυπο αίτησης αποζημίωσης.

23. (1) Το Ταμείο εκδίδει έντυπο υποβολής απαιτήσεων στο οποίο καθορίζονται οι πληροφορίες και τα αποδεικτικά στοιχεία που απαιτούνται προς αξιολόγηση των απαιτήσεων των καλυπτόμενων επενδυτών.

- (2) Άνευ επηρεασμού των διατάξεων της υποπαραγράφου (1), το Ταμείο δύναται να ζητήσει επιπρόσθετα στοιχεία, σε περίπτωση που το κρίνει απαραίτητο.

Διαδικασία καταγραφής και αξιολόγησης προβαλλομένων απαιτήσεων αποζημίωσης.

24. (1) Το Ταμείο ορίζει τουλάχιστον έναν εμπειρογνώμονα σε θέματα κεφαλαιαγοράς και τουλάχιστον έναν δικηγόρο, με γνώση σε θέματα κεφαλαιαγοράς, οι οποίοι, αφού ελέγξουν αρχικώς τις προϋποθέσεις των υποπαραγράφων (1) και (2) της Παραγράφου 25, 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 της υποπαραγράφου (1), το καθένα υποβάλλει ξεχωριστή εισήγηση.

- (3) Η αμοιβή των προσώπων της υποπαραγράφου (1), συμφωνείται μεταξύ του Ταμείου και των συγκεκριμένων προσώπων, βαρύνει το εμπλεκόμενο μέλος του Ταμείου και εφόσον παραστεί ανάγκη, καταβάλλεται από το Ταμείο χρησιμοποιώντας πρωτίστως κεφάλαια που έχουν σωρευθεί από την καταβολή τελών για κάλυψη διαχειριστικών εξόδων, κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (δ) της υποπαραγράφου (1), της Παραγράφου 9.

- (4) Τα πρόσωπα της υποπαραγράφου (1), προκειμένου να αξιολογήσουν τις αιτήσεις:
- (α) ζητούν από το μέλος του Ταμείου να εκφέρει αιτιολογημένη άποψη εντός ταχθείσης προθεσμίας ως προς το βάσιμο των προβαλλομένων από τους αιτητές αξιώσεων
- Νοείται ότι τα πρόσωπα της υποπαραγράφου (1) προχωρούν με την αξιολόγηση των αιτήσεων σε περίπτωση που δεν υποβληθούν εγκαίρως οι απόψεις του μέλους.
- (β) αξιολογούν βάσει των στοιχείων που διαθέτουν τις αιτήσεις, καθορίζοντας και το αναλογούν, στον κάθε αιτητή, ποσό της αποζημίωσης.

- (5) Τα πρόσωπα που της υποπαραγράφου (1) έχουν πλήρη πρόσβαση στα αρχεία που τηρούνται ηλεκτρονικώς ή άλλως πώς από τα μέλη του Ταμείου, προκειμένου να επιτελέσουν το έργο τους, υποχρεούμενοι σε απόλυτη εχεμύθεια έναντι τρίτων ως προς τις πληροφορίες που περιέρχονται 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, έναντι του Ταμείου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Προϋποθέσεις καταβολής αποζημίωσης.

25. (1) Η καταβολή αποζημίωσης από το Ταμείο προϋποθέτει τα ακόλουθα:

- (α) την ενεργοποίηση της διαδικασίας καταβολής αποζημίωσης ·
- (β) την ύπαρξη βάσιμης απαίτησης καλυπτόμενου πελάτη κατά μέλους του Ταμείου, η οποία απορρέει από επενδυτική εργασία·
- (γ) την εμπρόθεσμη υποβολή δεόντως συμπληρωμένης αίτησης, συνοδευόμενη με τα απαραίτητα αποδεικτικά στοιχεία, κατά τα προβλεπόμενα στο παρόν Μέρος·
- (δ) οι απαιτήσεις δεν απορρέουν από συναλλαγές σε σχέση με τις οποίες εξεδόθη καταδικαστική ποινική απόφαση για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, κατά τα οριζόμενα στον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο του 2007, ως εκάστοτε ισχύει·

188(I)/2007
58(I)/2010
80(I)/2012
192(I)/2012
101(I)/2013
184(I)/2014
18(I)/2016

- (2) Το Ταμείο αναστέλλει την καταβολή αποζημίωσης σε περιπτώσεις που εκκρεμεί ποινική διαδικασία κατά καλυπτόμενου πελάτη για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες πράξεις ή δραστηριότητες σύμφωνα με τις διατάξεις του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες

Δραστηριότητες Νόμου του 2007, ως εκάστοτε ισχύει, έως ότου ολοκληρωθεί η ποινική διαδικασία.

Καθορισμός ύψους
καταβλητέας
αποζημίωσης.

26. (1) Για την εξακρίβωση των απαιτήσεων αιτητή κατά μέλους του Ταμείου, καθώς και τυχόν ανταπαιτήσεων του μέλους κατά του αιτητή, λαμβάνονται υπόψη τα βιβλία ή/και τα αρχεία που τηρεί και τα στοιχεία που εκδίδει το μέλος του Ταμείου, καθώς και τα προσκομιζόμενα από τον αιτητή αποδεικτικά στοιχεία ή άλλα στοιχεία το οποίο έχουν υποβληθεί στο Ταμείο.

Νοείται ότι το Ταμείο συνεργάζεται με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για να αποκτήσει πρόσβαση στα βιβλία ή/και αρχεία που τηρεί το μέλος του.

- (2) Το ύψος της καταβλητέας σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη αποζημίωσης υπολογίζεται σύμφωνα με τους νομικούς και συμβατικούς όρους, ιδίως εκείνους περί συμψηφισμού και ανταπαιτήσεων, που εφαρμόζονται για την αποτίμηση, κατά την ημερομηνία της διαπίστωσης ή της απόφασης που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (1) της Παραγράφου 19, του ύψους των κεφαλαίων ή της αξίας, η οποία καθορίζεται με αναφορά στην αγοραία αξία όπου είναι δυνατόν, των χρηματοοικονομικών μέσων που ανήκουν στον καλυπτόμενο πελάτη και τα οποία κεφάλαια ή μέσα το μέλος του Ταμείου αδυνατεί να αποπληρώσει ή να επιστρέψει, αντιστοίχως.
- (3) 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 επενδυτικές εργασίες που του παρείχε το μέλος και ανεξαρτήτως του αριθμού λογαριασμών, των οποίων αυτός είναι δικαιούχος, του νομίσματος και του τόπου παροχής των επενδυτικών εργασιών αυτών, εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
- (4) Τηρουμένων των διατάξεων της Παραγράφου 5, το Ταμείο παρέχει κάλυψη για τις απαιτήσεις που αναφέρονται στην Παράγραφο 20, η οποία ισχύει για το σύνολο των απαιτήσεων του καλυπτόμενου πελάτη έναντι ενός μέλους του Ταμείου και ορίζεται ως το μικρότερο ποσό μεταξύ του 90% των αθροιστικών καλυπτόμενων απαιτήσεων του καλυπτόμενου πελάτη και των €20.000.
- (5) Σε περίπτωση κοινής επενδυτικής εργασίας:
- (α) κατά τον υπολογισμό της κάλυψης που προβλέπεται στην υποπαράγραφο (4), λαμβάνεται υπόψη το μερίδιο που αναλογεί σε κάθε καλυπτόμενο επενδυτή·
- (β) οι απαιτήσεις κατανέμονται ισομερώς μεταξύ των καλυπτόμενων επενδυτών, εκτός εάν υπάρχουν ειδικές διατάξεις και σε έκαστο επενδυτή παρέχεται κεχωρισμένη κάλυψη κατά τα προβλεπόμενα στην υποπαράγραφο(4)·

- (6) Όταν ο καλυπτόμενος επενδυτής δεν είναι ο τελικός δικαιούχος των κεφαλαίων ή των χρηματοοικονομικών μέσων που κρατεί το μέλος:
- (α) η αποζημίωση καταβάλλεται στον τελικό δικαιούχο, εφόσον η ταυτότητά του διαπιστώνεται ή μπορεί να διαπιστωθεί πριν από την ημερομηνία της διαπίστωσης ή της απόφασης που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (1), της Παραγράφου 19.
 - (β) αν οι τελικοί δικαιούχοι είναι περισσότεροι του ενός, κατά τον υπολογισμό της κάλυψης που προβλέπεται, λαμβάνεται υπόψη το μερίδιο που αναλογεί στον καθένα σύμφωνα με τις διευθετήσεις που ρυθμίζουν τη διαχείριση των κεφαλαίων ή των χρηματοοικονομικών μέσων.

Νοείται ότι το παρόν εδάφιο δεν ισχύει για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

- (7) Το νόμισμα στο οποίο γίνεται η καταβολή αποζημίωσης στους επενδυτές είναι το ευρώ· σε περίπτωση που τα κεφάλαια ή/και τα χρηματοοικονομικά μέσα είναι εκπεφρασμένα σε νόμισμα άλλο από το ευρώ, για σκοπούς υπολογισμού του ποσού της αποζημίωσης, χρησιμοποιείται η ισοτιμία αναφοράς του εν λόγω νομίσματος έναντι του Ευρώ, όπως αυτή καθορίζεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στο τέλος της ημέρας κατά την οποία τα κεφάλαια ή/και τα χρηματοοικονομικά μέσα του επενδυτή καθίστανται μη διαθέσιμα, σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1) της Παραγράφου 19.

Απόφαση της
Διαχειριστικής
Επιτροπής
επί των αιτήσεων.

27. (1) Μετά την υποβολή αιτήσεων κατά τα οριζόμενα στην Παράγραφο 23, η Διαχειριστική Επιτροπή, ελέγχει εάν πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις της Παραγράφου 25.
- (2) Η Διαχειριστική Επιτροπή απορρίπτει την αίτηση σε περίπτωση που ο αιτητής δεν πληροί τις προϋποθέσεις των εδαφίων (α) έως και (ε) της υποπαράγραφου (1) της Παραγράφου 25 ή εάν κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής, ο αιτητής χρησιμοποίησε ψευδή ή παραπλανητικά μέσα προκειμένου να εξασφαλίσει την καταβολή αποζημίωσης από το Ταμείο·
- (3) Η Διαχειριστική Επιτροπή, κατά την εξέταση των αιτήσεων, λαμβάνει υπόψη, τις εισηγήσεις των προσώπων της υποπαράγραφου (1) της Παραγράφου 24 και αποφασίζει επί των αιτήσεων καθορίζοντας το ύψος της αποζημίωσης που αναλογεί σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη αιτητή.

Αδικοιολόγητη
καταβληθείσα
αποζημίωση.

28. Το Ταμείο δύναται να απαιτήσει οποτεδήποτε από καλυπτόμενο πελάτη, επιστροφή της καταβληθείσας σ' αυτόν αποζημίωσης, εφόσον διαπιστώσει εκ των υστέρων ότι συνέτρεχε οποιοσδήποτε λόγος απόρριψης της αίτησης του σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία.

Ανακοίνωση της
απόφασης του
Ταμείου.

29. (1) Με το πέρας της ενώπιον του Ταμείου διαδικασίας, το Ταμείο:

- (α) εκδίδει απόφαση, στην οποία αναγράφονται οι πελάτες του μέλους του Ταμείου, που είναι δικαιούχοι αποζημίωσης, με καθορισμό του χρηματικού ποσού που δικαιούται ο καθένας, και την οποία κοινοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο μέλος του Ταμείου, εντός πέντε εργασίμων ημερών από την έκδοση της· και
- (β) ανακοινώνει σε κάθε επηρεαζόμενο πελάτη την απόφαση του, το συντομότερο δυνατόν από την έκδοση της.
- (2) Ο αιτητής, στον οποίο κοινοποιείται η απόφαση του Ταμείου, δύναται εάν διαφωνεί με αυτήν να υποβάλει ένσταση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός προθεσμίας δέκα ημερών από την κοινοποίηση της απόφασης, αιτιολογώντας επαρκώς την ένσταση του.
- (3) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά την εξέταση των ενστάσεων, δύναται:
- (α) να ζητά πληροφορίες και στοιχεία από το Ταμείο, το μέλος του Ταμείου και τον αιτητή·
- (β) να διενεργεί οποιαδήποτε έρευνα απαιτείται.
- (4) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, οφείλει να ολοκληρώσει την εξέταση υποβληθείσας ένστασης εντός σαράντα πέντε ημερών και σε περίπτωση που διαπιστώσει οποιοδήποτε λάθος στην αξιολόγηση που διενεργήθηκε από το Ταμείο, δύναται να καλέσει γραπτώς το Ταμείο να προβεί σε άμεση διόρθωση του λάθους και σε καταβολή του ορθού ποσού της αποζημίωσης.
30. Προθεμία και διαδικασία καταβολής αποζημίωσης.
- (1) Το Ταμείο υποχρεούται να καταβάλει σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη/αιτητή την αποζημίωση που του αναλογεί, εντός προθεσμίας τριών μηνών από την κοινοποίηση της απόφασης του καλυπτόμενο πελάτη, κατά τα οριζόμενα στο εδάφιο (β), της υποπαραγράφου (1), της Παραγράφου 29.
- (2) Η καταβολή της αποζημίωσης από το Ταμείο γίνεται σε τραπεζικό λογαριασμό του καλυπτόμενου πελάτη/αιτητή που αυτός έχει υποδείξει εγγράφως στο Ταμείο.
- (3) Σε έκτακτες περιπτώσεις, το Ταμείο δύναται να ζητήσει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παράταση της προθεσμίας που προβλέπεται στην υποπαραγράφο (1).
- Νοείται ότι η εν λόγω παράταση δεν μπορεί να υπερβαίνει τους επιπλέον τρεις μήνες.
31. Αποτελέσματα καταβολής αποζημίωσης.
- Η καταβολή οποιασδήποτε αποζημίωσης από το Ταμείο συνεπάγεται αυτοδικαίως υποκατάσταση του Ταμείου στα δικαιώματα του αποζημιωθέντος καλυπτόμενου πελάτη/αιτητή έναντι του μέλους του Ταμείου κατά τη διαδικασία εκκαθάρισης του εν λόγω μέλους και για ποσό ίσο προς την καταβληθείσα σ' αυτόν αποζημίωση.

ΜΕΡΟΣ VI
ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

- | | | | |
|---|-----|-----|---|
| Διοίκηση του Ταμείου. | 32. | (1) | Η διοίκηση του Ταμείου, ασκείται από πενταμελή Διαχειριστική Επιτροπή κατά τα οριζόμενα στα Άρθρα 60 και 61 του Νόμου. |
| | | (2) | Η Διαχειριστική Επιτροπή ασκεί όλες τις προβλεπόμενες στο Νόμο και στην παρούσα Οδηγία εξουσίες και αρμοδιότητες. |
| Εκλογή Προέδρου, Αντιπροέδρου και Ταμία Διαχειριστικής Επιτροπής. | 33. | | 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 Επιτροπής. | 34. | (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. |
| | | (2) | Η πρόσκληση προς σύγκληση συνεδρίας της Διαχειριστικής Επιτροπής είναι γραπτή και απευθύνεται σε όλα τα μέλη της, δύο τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση και περιέχει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. |
| | | (3) | Ανεξαρτήτως των διατάξεων της υποπαραγράφου (2) σε έκτακτες και δικαιολογημένες περιπτώσεις, συνεδρία της Διαχειριστικής Επιτροπής, συγκαλείται εκτάκτως, μετά από προφορική ή γραπτή πρόσκληση που κοινοποιείται στα μέλη, το συντομότερο δυνατό και εν πάση περιπτώσει πριν από τον καθορισμένο για συνεδρία χρόνο. |
| | | (4) | (α) Σε περίπτωση γραπτής πρόσκλησης προς σύγκληση συνεδρίας, η πρόσκληση κοινοποιείται στα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής γραπτώς με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο. (β) Σε περίπτωση προφορικής πρόσκλησης προς σύγκληση συνεδρίας, τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής υπογράφουν σε μεταγενέστερο στάδιο βεβαίωση αναφορικά με την πρόσκληση τους σε συνεδρία. |
| | | (5) | Με αίτηση ενός τουλάχιστον εκ των μελών, ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος της Διαχειριστικής Επιτροπής: (α) συγκαλεί συνεδρία της Διαχειριστικής Επιτροπής, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης της, που δεν απέχει περισσότερο από πέντε ημέρες από την υποβολή της σχετικής αίτησης· και (β) θέτει κάθε αιτούμενο θέμα στην ημερήσια διάταξη της πρώτης μετά την υποβολή της σχετικής αίτησης συνεδρίασης. |

- (6) 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, χωρίς τα πρόσωπα αυτά να έχουν δικαίωμα ψήφου.
- (7) Στις συνεδριάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής δύναται να παρίσταται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, ο Γενικός Ελεγκτής της Δημοκρατίας ή αντιπρόσωπος του.
35. (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, δε 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 της Διαχειριστικής Επιτροπής ή του αναπληρωτή του από τις συνεδριάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής για διάστημα μεγαλύτερο των τριών μηνών.
36. (1) Η Διαχειριστική Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται αυτοπροσώπως ή δια του αναπληρωτή τους τουλάχιστον τρία μέλη της.
- (2) Οι αποφάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία των παρισταμένων μελών της.
- (3) Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής τηρούνται πρακτικά, από πρόσωπο που ορίζεται από τον Προεδρεύον σε κάθε συνεδρία, το οποίο δύναται να είναι ένα εκ των μελών ή άλλο πρόσωπο. Τα πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τα λοιπά μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής, που παρίστανται στη συνεδρίαση.
37. 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.
- Νοείται ότι η αμοιβή ή αποζημίωση των μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής και των αναπληρωτών τους, καλύπτεται από το σωρευμένο ποσό που προκύπτει από την καταβολή ετήσιων τελών για κάλυψη διαχειριστικών εξόδων του Ταμείου, κατά τα οριζόμενα στην Παράγραφο 12.

- | | | |
|--|-----|---|
| Παύση μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής. | 38. | <p>(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.</p> <p>(2) Το παυθέν μέλος αντικαθίσταται από τον φορέα που το είχε ορίσει, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 61 του Νόμου.</p> |
| Ευθύνη μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής. | 39. | <p>(1) Τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής 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 του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας.</p> <p>(2) Οι αξιώσεις του Ταμείου έναντι των μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής παραγράφονται μετά πάροδο τριών ετών από την τέλεση της πράξης:</p> <p style="padding-left: 20px;">Νοείται ότι, εφόσον πρόκειται για ζημία από δόλο, η παραγραφή είναι δεκαετής.</p> <p>(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:</p> <p style="padding-left: 20px;">Νοείται ότι, η διάταξη αυτή δεν κωλύει την Διαχειριστική Επιτροπή να παρέχει πληροφορίες στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως προς θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της.</p> <p>(4) Η υποχρέωση κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (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.</p> |
| Ερμηνευτική Διάταξη. | 40. | Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται λόγος για μέλη Διαχειριστικής Επιτροπής, νοούνται και οι νόμιμοι αναπληρωτές τους. |

ΜΕΡΟΣ VII
ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

- | | | |
|--------------------------------------|-----|--|
| Σύγκληση ετήσιας Γενικής Συνέλευσης. | 41. | <p>(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.</p> <p>(2) Η πρόσκληση για τη σύγκληση της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης, στην οποία καθορίζονται τα θέματα της ημερήσιας</p> |
|--------------------------------------|-----|--|

- διάταξης, ο τόπος και ο χρόνος πραγματοποίησης της, αποστέλλεται με μέριμνα της Διαχειριστικής Επιτροπής στα μέλη του Ταμείου μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή με φωτομήνυμα τουλάχιστον είκοσι μία ημέρες πριν από την ημέρα της τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Η ημέρα κατά την οποία έχει σταλεί η πρόσκληση και η ημέρα κατά την οποία είναι ορισμένη η συγκρότηση της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης δε λογίζονται.
- Θέματα για ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση. 42. (1) Θέμα δύναται να τεθεί ενώπιον της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης είτε κατόπιν εισήγησης της Διαχειριστικής Επιτροπής, είτε κατόπιν υποβολής πρότασης από μέλος του Ταμείου. Η πρόταση από μέλος του Ταμείου υποστηρίζεται εγγράφως από τουλάχιστον δύο άλλα μέλη του Ταμείου, μέσω του Εντύπου 144-09-01, το οποίο αποστέλλεται προς τη Διαχειριστική Επιτροπή, με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, τουλάχιστον δεκατέσσερις ημέρες πριν από την ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση.
- (2) Σε περίπτωση λήψης πρότασης από μέλος του Ταμείου, κατά τα οριζόμενα στην υποπαράγραφο (1), η Διαχειριστική Επιτροπή αποστέλλει σχετική γραπτή ενημέρωση, με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, προς όλα τα μέλη του Ταμείου, ενημερώνοντας τους για οποιαδήποτε θέματα έχουν προστεθεί στην ημερήσια διάταξη της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης, τουλάχιστον έξι ημέρες πριν από την ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση.
- Σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. 43. Η έκτακτη Γενική Συνέλευση συγκαλείται από τη Διαχειριστική Επιτροπή οποτεδήποτε κρίνει ότι είναι ορθό, αποστέλλοντας γραπτή πρόσκληση, με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, προς όλα τα μέλη του Ταμείου τουλάχιστον δεκατέσσερις ημέρες πριν από την ημέρα της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. Η ημέρα κατά την οποία έχει σταλεί η πρόσκληση και η ημέρα κατά την οποία είναι ορισμένη η συγκρότηση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης δε λογίζονται.
- Σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης με αίτημα μελών του Ταμείου. 44. (1) Έκτακτη Γενική Συνέλευση δύναται να συγκληθεί και κατόπιν γραπτής αίτησης υπογραμμένης από το 10% τουλάχιστον των μελών του Ταμείου, μέσω του Εντύπου 144-09-01, το οποίο αποστέλλεται προς τη Διαχειριστική Επιτροπή ταχυδρομικώς, με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, καθορίζοντας ταυτοχρόνως και τα προς συζήτηση θέματα.
- (2) Η Διαχειριστική Επιτροπή αποστέλλει γραπτή πρόσκληση, με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, προς όλα τα μέλη του Ταμείου για τη σύγκληση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, εντός πέντε ημερών από την ημέρα λήψης της αίτησης της υποπαράγραφου (1) και τουλάχιστον δεκατέσσερις ημέρες πριν από την ημέρα της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. Η ημέρα κατά την οποία έχει σταλεί η πρόσκληση και η ημέρα κατά την οποία είναι ορισμένη η συγκρότηση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης δε λογίζονται.

- (3) Σε περίπτωση που η Διαχειριστική Επιτροπή παραλείψει να συγκαλέσει έκτακτη Γενική Συνέλευση, οι αιτούντες τη σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης δύνανται οι ίδιοι να συγκαλέσουν έκτακτη Γενική Συνέλευση μετά την παρέλευση είκοσι οκτώ ημερών από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης της υποπαραγράφου (1), αποστέλλοντας γραπτή πρόσκληση, ταχυδρομικώς ή με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, σε όλα τα μέλη του Ταμείου, τουλάχιστον δεκατέσσερις ημέρες πριν από την ημέρα της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. Η ημέρα κατά την οποία έχει σταλεί η πρόσκληση και η ημέρα κατά την οποία είναι ορισμένη η συγκρότηση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης δε λογίζονται.
- Νοείται ότι, σε περίπτωση σύγκλησης έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κατά τα οριζόμενα της παρούσας υποπαραγράφου, η Διαχειριστική Επιτροπή μεριμνά ούτως ώστε να είναι δυνατή ή παροχή γραμματειακής υποστήριξης στα μέλη του Ταμείου.
- Απαρτία.
45. (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) Κάθε μέλος του Ταμείου συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση μέσω εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου του.
- (4) 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, τέσσερις τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης και 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.
- Αντιπρόσωπος και εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος.
46. (1) Τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (2) της Παραγράφου 45, μέλος του Ταμείου διορίζει γραπτώς αντιπρόσωπο στη Γενική Συνέλευση, μέσω του εντύπου 144-09-03, το οποίο υπογράφεται από το μέλος του Ταμείου που αντιπροσωπεύεται. Το έντυπο 144-09-03 αποστέλλεται στη Διαχειριστική Επιτροπή, με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, όχι αργότερα των 48 ωρών πριν από την καθορισμένη ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.
- (2) Τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (3) της παραγράφου 45, ο εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος του μέλους του Ταμείου, διορίζεται γραπτώς, βάσει του εντύπου 144-09-02. Το έντυπο 144-09-02 αποστέλλεται στη Διαχειριστική Επιτροπή, με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, όχι αργότερα των

σαράντα οκτώ ωρών πριν από την καθορισμένη ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Νοείται ότι, σε περίπτωση όπου μέλος του Ταμείου έχει διορίσει εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο, κατά τα οριζόμενα της παρούσας παραγράφου και, εντούτοις, ο τελευταίος κωλύεται να παραστεί στη Γενική Συνέλευση, μέλος του Ταμείου διορίζει εκ νέου εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο και το νέο Έντυπο 144-09-02 δίνεται στη Διαχειριστική Επιτροπή κατά τη Γενική Συνέλευση.

- | | | | |
|--------------------------------|-----|-----|--|
| Παρουσιολόγιο. | 47. | (1) | <p>Σε κάθε Γενική Συνέλευση υπάρχει παρουσιολόγιο, στο οποίο αναγράφεται:</p> <p>(α) το όνομα του μέλους του Ταμείου</p> <p>(β) όπου προκύπτει, το όνομα του αντιπροσώπου του μέλους του Ταμείου</p> <p>(γ) το όνομα του εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου του μέλους του Ταμείου</p> <p>(2) Το παρουσιολόγιο υπογράφει ο εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος του μέλους του Ταμείου ή, όπου προκύπτει, ο εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος του αντιπροσώπου του μέλους του Ταμείου.</p> |
| Προεδρεύων Γενικής Συνέλευσης. | 48. | (1) | <p>Της Γενικής Συνέλευσης προεδρεύει ο Πρόεδρος της Διαχειριστικής Επιτροπής και, σε περίπτωση απουσίας ή άλλου προσωρινού κωλύματος αυτού, ο Αντιπρόεδρος της Διαχειριστικής Επιτροπής. Εάν απουσιάζουν αμφότεροι, προεδρεύει ένα εκ των λοιπών μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής. Σε περίπτωση που απουσιάζουν όλα τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής (και οι αναπληρωτές τους), προεδρεύει ένας από τους παρισταμένους εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους των μελών του Ταμείου που θα διοριστεί από τη Γενική Συνέλευση.</p> <p>(2) Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 61(3) του Νόμου, σε περίπτωση Γενικής Συνέλευσης κατά την οποία θα διεξαχθούν εκλογές για την εκλογή των δύο μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής, προεδρεύει το αρχαιότερο από τα τρία μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής που διορίζονται από τον Υπουργό.</p> |
| Πρακτικά. | 49. | (1) | <p>Τα πρακτικά της Γενικής Συνέλευσης τηρούνται από πρόσωπο που καθορίζεται από τη Διαχειριστική Επιτροπή και σε περίπτωση όπου απουσιάζουν όλα τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής (και οι αναπληρωτές τους), τηρούνται από πρόσωπο που διορίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρακτικά τηρούνται εμπιστευτικά, εκτός αν αποφασισθεί διαφορετικά από τη Διαχειριστική Επιτροπή, από αρμόδιο δικαστήριο, ή από αρμόδιο πειθαρχικό όργανο ή σε περιπτώσεις όπου ζητούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιογοράς, μέσα στα πλαίσια άσκησης των αρμοδιοτήτων της.</p> <p>(2) Τα πρακτικά της Γενικής Συνέλευσης υπογράφονται από τον προεδρεύοντα της Γενικής Συνέλευσης.</p> |

- | | | | |
|--|-----|-----|---|
| Λήψη αποφάσεων. | 50. | (1) | Η Γενική Συνέλευση απαρτίζεται από τα μέλη του Ταμείου, καθένα από τα οποία έχει δικαίωμα μιας ψήφου. |
| | | (2) | Η Γενική Συνέλευση λαμβάνει τις αποφάσεις της με απόλυτη πλειοψηφία των παρισταμένων και αντιπροσωπευομένων μελών της. |
| Ψηφοφορία. | 51. | (1) | Σε οποιαδήποτε Γενική Συνέλευση, εξαιρουμένων των περιπτώσεων όπου ζητείται ψηφοφορία δια ψηφοδελτίου από τον προεδρεύοντα της Γενικής Συνέλευσης ή τουλάχιστον από τρεις παριστάμενους εξουσιοδοτημένους εκπρόσωπους των μελών του Ταμείου, δήλωση του προεδρεύοντα ότι οποιαδήποτε απόφαση έχει εγκριθεί ή απορριφθεί με την ανάταση των χεριών και η οποία απόφαση καταγράφεται στα πρακτικά της Γενικής Συνέλευσης, αποτελεί αμάχητη μαρτυρία του γεγονότος. |
| | | (2) | Ψηφοφορία δια ψηφοδελτίου, η οποία έχει ζητηθεί δεόντως, κατά τα οριζόμενα στη υποπαράγραφο (1), διεξάγεται με τρόπο που υποδεικνύει ο προεδρεύων της Γενικής Συνέλευσης. Το αποτέλεσμα δε της ψηφοφορίας θεωρείται ότι αποτελεί απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για την οποία ζητήθηκε η ψηφοφορία και καταγράφεται στα πρακτικά. |
| Έγγραφο απόφαση. | 52. | | Έγγραφο απόφαση που υπογράφεται από όλα τα μέλη του Ταμείου θα είναι εξίσου ισχυρή και έγκυρη και έχει τις ίδιες νομικές συνέπειες ως εάν αυτή η απόφαση είχε ψηφισθεί σε Γενική Συνέλευση που συγκλήθηκε και συγκροτήθηκε δεόντως. Η απόφαση αυτή δυνατόν να αποτελείται από περισσότερα έγγραφα του ίδιου τύπου, το καθένα από τα οποία φέρει την υπογραφή όλων των μελών του Ταμείου. |
| Εκλογές για μέλη Διαχειριστικής Επιτροπής. | 53. | (1) | Τουλάχιστον δύο μήνες πριν τη λήξη της θητείας των δύο μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής που προτείνουν οι φορείς των ενδιαφερόμενων μερών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 61(1)(γ) του Νόμου, τα υπόλοιπα τρία μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής, που διορίζονται από τον Υπουργό, αποστέλλουν ειδοποίηση σε όλα τα μέλη του Ταμείου ότι θα διεξαχθούν εκλογές για να εκλεγούν τα δύο εν λόγω μέλη από τη Γενική Συνέλευση των μελών του Ταμείου, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 61(3) του Νόμου. |
| | | (2) | Δικαίωμα υποβολής υποψηφιότητας για εκλογή εκπροσώπου που προτείνεται από τους φορείς των ενδιαφερόμενων μερών, ως μέλους της Διαχειριστικής Επιτροπής, έχουν μόνο τα πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν τα μέλη του Ταμείου. |
| | | (3) | Οι υποψηφιότητες της υποπαραγράφου (2) υποβάλλονται, με φωτομήνυμα ή ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, προς τη Διαχειριστική Επιτροπή, μέσω του εντύπου 144-09-04, εντός είκοσι οκτώ ημερών από την ημερομηνία που αποστάληκε η ειδοποίηση της υποπαραγράφου (1). Τον υποψήφιο προτείνει το μέλος του Ταμείου. |

ΜΕΡΟΣ VIII
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

- | | | | |
|----------------------------------|-----|-----|--|
| Επενδυτική πολιτική του Ταμείου. | 54. | (1) | <p>Ποσοστό τουλάχιστον εβδομήντα τοις εκατόν (70%) του συνόλου του ενεργητικού του Ταμείου τοποθετείται:</p> <p>(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</p> <p>(β) σε έντοκους λογαριασμούς σε τράπεζες που λειτουργούν στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος.</p> <p>(2) Το ποσοστό που αναφέρεται στην υποπαράγραφο (1) μπορεί να μειωθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, προκειμένου η διαφορά να χρησιμοποιηθεί σε αντασφάλιση των υποχρεώσεων του Ταμείου.</p> <p>(3) Ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατόν (10%) του συνόλου του ενεργητικού του Ταμείου τοποθετείται σε έντοκους λογαριασμούς όψεως σε τράπεζες που λειτουργούν στη Δημοκρατία.</p> <p>(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 Νόμου ΟΣΕΚΑ.</p> |
|----------------------------------|-----|-----|--|

ΜΕΡΟΣ IX
ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

- | | | | |
|---|-----|-----|---|
| Οικονομικό έτος του Ταμείου. | 55. | | Το οικονομικό έτος του Ταμείου αρχίζει την 1 ^η Ιανουαρίου και λήγει την 31 ^η Δεκεμβρίου του ίδιου έτους |
| Τακτικός έλεγχος της οικονομικής διαχείρισης και των ετήσιων λογαριασμών του Ταμείου. | 56. | | Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διορίζει έναν εγκεκριμένο ελεγκτή για να διενεργεί έλεγχο της οικονομικής διαχείρισης του Ταμείου και των ετήσιων λογαριασμών του που καταρτίζει η Διαχειριστική Επιτροπή για κάθε οικονομικό έτος, κατά τα οριζόμενα στην Παράγραφο 57. |
| Ετήσιοι λογαριασμοί. | 57. | (1) | <p>Η Διαχειριστική Επιτροπή υποχρεούται σε τήρηση ετήσιων λογαριασμών του Ταμείου ανά οικονομικό έτος, η ακρίβεια και πληρότητα των οποίων ελέγχεται σύμφωνα με την Παράγραφο 56.</p> <p>(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.</p> <p>(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 διορισμένου κατά τα οριζόμενα στην Παράγραφο 56</p> |

εγκεκριμένου ελεγκτή, υποβάλλεται στη Γενική Συνέλευση των μελών του Ταμείου.

- (4) Ο ισολογισμός, ο λογαριασμός εσόδων και εξόδων και η έκθεση του εγκεκριμένου ελεγκτή κοινοποιούνται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τον Υπουργό Οικονομικών εντός είκοσι ημερών από τη συζήτηση τους στη Γενική Συνέλευση.
- Εκτακτος έλεγχος του Ταμείου. 58. Ο Υπουργός Οικονομικών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή η Γενική Συνέλευση δύνανται να διατάξουν τη διενέργεια έκτακτου ελέγχου του Ταμείου, είτε από εγκεκριμένους ελεγκτές που αυτοί ορίζουν, είτε, προκειμένου περί του Υπουργού Οικονομικών, και από το Γενικό Ελεγκτή της Δημοκρατίας.

ΜΕΡΟΣ Χ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΕΠΙΒΟΛΗΣ ΚΥΡΩΣΕΩΝ

- Επιβολή κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. 59. Σε περίπτωση παράβασης από οποιοδήποτε πρόσωπο των διατάξεων της παρούσας Οδηγίας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιβάλλει διοικητικό πρόστιμο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 66 και 141 του Νόμου.
- Μη εκπλήρωση υποχρεώσεων μέλους έναντι του Ταμείου. 60. Τηρουμένων των διατάξεων της Παραγράφου 62, σε περίπτωση, κατά την οποία μέλος του Ταμείου δεν καταβάλλει εμπροθέσμως τις προβλεπόμενες στην παρούσα Οδηγία εισφορές του ή δεν εκπληρώνει άλλες υποχρεώσεις που υπέχει έναντι του Ταμείου, το Ταμείο ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και σε συνεργασία, λαμβάνουν όλα τα κατάλληλα μέτρα, περιλαμβανομένης της επιβολής κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για να εξασφαλίσουν ότι το μέλος θα εκπληρώσει τις υποσχέσεις του.
- Διαγραφή μέλους. 61. (1) Εάν, παρά τα μέτρα που λήφθηκαν κατά τα οριζόμενα στην Παράγραφο 60, το μέλος εξακολουθεί να μην τηρεί τις υποχρεώσεις του, το Ταμείο μπορεί, με τη ρητή συναίνεση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να γνωστοποιήσει την πρόθεσή του να αποκλείσει το μέλος από τη συμμετοχή του στο Ταμείο, τηρώντας τουλάχιστον δωδεκάμηνη προθεσμία προειδοποίησης.
- Νοείται ότι η κάλυψη, που προβλέπεται στην Παράγραφο 20, συνεχίζει να διασφαλίζεται για τις επενδυτικές εργασίες που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου.
- (2) Εφόσον το μέλος του Ταμείου δεν εκπληρώσει προσηκόντως εντός της προθεσμίας που του τάσσεται σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1) τις υποχρεώσεις του, το Ταμείο, με τη ρητή συναίνεση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, διαγράφει οριστικά το εν λόγω μέλος.
- (3) Το Ταμείο δημοσιοποιεί τη διαγραφή μέλους του Ταμείου με δημοσιεύσεις σε δύο τουλάχιστον εφημερίδες ευρείας παγκύπριας κυκλοφορίας και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο διαδικτυακό της τόπο.

- (4) Η διαγραφή μέλους από το Ταμείο δεν το απαλλάσσει από τις υποχρεώσεις του για καταβολή οφειλομένων εισφορών, εντόκως.
- (5) Τηρουμένων των διατάξεων του Μέρους V, μετά τη διαγραφή μέλους από το Ταμείο, το Ταμείο εξακολουθεί να ευθύνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και της παρούσας Οδηγίας προς αποζημίωση καλυπτόμενων πελατών ως προς αξιώσεις τους απορρέουσες από επενδυτικές εργασίες οι οποίες διενεργήθηκαν πριν από τη διαγραφή του μέλους από το Ταμείο.
- Μη εκπλήρωση υποχρεώσεων από υποκατάστημα ΕΠΕΥ που εδρεύει σε άλλο κράτος μέλος.
62. (1) Σε περίπτωση, κατά την οποία υποκατάστημα ΕΠΕΥ της Παραγράφου 5 που εκούσια συμμετέχει στο Ταμείο, δεν καταβάλλει εμπροθέσμως τις προβλεπόμενες στην παρούσα Οδηγία εισφορές του ή δεν εκπληρώνει άλλες υποχρεώσεις που υπέχει έναντι του Ταμείου, το Ταμείο ενημερώνει τις αρμόδιες αρχές που του εξέδωσαν την άδεια λειτουργίας και σε συνεργασία με το Ταμείο λαμβάνουν όλα τα κατάλληλα μέτρα για να εξασφαλίσουν την εκπλήρωση των εν λόγω υποχρεώσεων.
- (2) Εάν, παρά τα μέτρα της υποπαραγράφου (1), το εν λόγω υποκατάστημα ΕΠΕΥ της Παραγράφου 5 που εκούσια συμμετέχει στο Ταμείο δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που υπέχει έναντι στο Ταμείο και μετά την πάροδο τουλάχιστον δωδεκάμηνης προθεσμίας προειδοποίησης, το Ταμείο δύναται, με τη συγκατάθεση των αρμόδιων αρχών που εξέδωσαν την άδεια λειτουργίας, να αποκλείσει το εν λόγω υποκατάστημα από το Ταμείο.
- Νοείται ότι οι επενδυτικές εργασίες που πραγματοποιήθηκαν πριν από την ημερομηνία του αποκλεισμού εξακολουθούν να καλύπτονται μετά την ημερομηνία αυτή από το Ταμείο.
- (3) Οι επενδυτές ενημερώνονται για την αφαίρεση της συμπληρωματικής κάλυψης και για την ημερομηνία κατά την οποία τίθεται σε ισχύ η αφαίρεση της κάλυψης.
- Έναρξη Ισχύος.
63. (1) Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευση της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.
- Κ.Δ.Π. 175/2015
- (2) Το κεφάλαιο του Ταμείου το οποίο υφίστατο δυνάμει της υπό κατάργηση Οδηγίας 144-2007-15, υπόκειται στις πρόνοιες της παρούσας Οδηγίας.
- Κ.Δ.Π. 175/2015
- (3) Σε περιπτώσεις που η διαδικασία καταβολής αποζημίωσης σε καλυπτόμενους πελάτες ξεκίνησε πριν την έκδοση της παρούσας Οδηγίας, συνεχίζει σύμφωνα με τις πρόνοιες της υπό κατάργηση Οδηγίας 144-2007-15, εκτός εάν δεν έχει ξεκινήσει η αξιολόγηση των απαιτήσεων των επενδυτών, όπου η διαδικασία θα συνεχίσει σύμφωνα με τις πρόνοιες της παρούσας Οδηγίας.

ΠΡΩΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Επιλέξιμα κεφάλαια και χρηματοοικονομικά μέσα πελατών

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 καθ' οιονδήποτε χρόνο.
 - (β) Ο όρος 'έμμεση κατοχή' περιλαμβάνει τις περιπτώσεις όπου τα υπό αναφορά επιλέξιμα κεφάλαια 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. Η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται με βάση την αγοραία αξία τους κατά την ημέρα υπολογισμού τους.

ΔΕΥΤΕΡΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Μη καλυπτόμενοι πελάτες

1. Τηρουμένων των διατάξεων της Παραγράφου 25 το Ταμείο δεν αποζημιώνει τις ακόλουθες κατηγορίες επενδυτών:
 - (1) Τις παρακάτω κατηγορίες θεσμικών και επαγγελματιών επενδυτών:
 - (α) ΕΠΕΥ,
 - (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 διαχείρισής 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 υποπαραγράφους (5) και (6).
 - (8) Συγγενείς μέχρι δευτέρου βαθμού και συζύγους των προσώπων που απαριθμούνται στις υποπαραγράφους (5), (6) και (7), καθώς και τρίτους που ενεργούν για λογαριασμό των προσώπων αυτών.
 - (9) 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) Άλλες επιχειρήσεις του ίδιου Ομίλου.
 - (11) 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 υποπαραγράφων (5), (6), (7),(8) και 10, το Ταμείο αναστέλλει την καταβολή αποζημίωσης, ενημερώνοντας σχετικά τους ενδιαφερομένους, μέχρις ότου αποφανθεί τελεσίδικα, με σχετική του

απόφαση, ως προς το αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής τους.

ΤΡΙΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ
ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. Εάν ένα υποκατάστημα ζητήσει να συμμετάσχει στο Ταμείο του κράτους μέλους υποδοχής για συμπληρωματική κάλυψη, το Ταμείο του κράτους μέλους υποδοχής θεσπίζει διμερώς με το Ταμείο του κράτους μέλους καταγωγής κατάλληλους κανόνες και διαδικασίες καταβολής αποζημιώσεως στους καλυπτόμενους πελάτες του υποκαταστήματος αυτού. Κατά τη θέσπιση των διαδικασιών, καθώς και κατά των προσδιορισμό των όρων συμμετοχής του υποκαταστήματος, ισχύουν οι ακόλουθες αρχές:
 - (1) Το Ταμείο του κράτους μέλους υποδοχής διατηρεί πλήρως το δικαίωμα να επιβάλλει τους δικούς του αντικειμενικούς και γενικούς εφαρμογής κανόνες στη συμμετοχή, να απαιτεί την παροχή σχετικών πληροφοριών και να επαληθεύει τις πληροφορίες αυτές με τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής.
 - (2) Το Ταμείο του κράτους μέλους υποδοχής ικανοποιεί τις αξιώσεις για συμπληρωματική αποζημίωση, αφού ενημερωθεί από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής για την απόφαση ή τη διαπίστωση που αναφέρονται στο Άρθρο 2, παράγραφος 2 της Οδηγίας 97/9/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 3ης Μαρτίου 1997 σχετικά με τα συστήματα αποζημίωσης των επενδυτών. Το Ταμείο του κράτους μέλους υποδοχής διατηρεί πλήρως το δικαίωμα να εξακριβώνει κατά πόσον ο επενδυτής νομιμοποιείται σύμφωνα με τους δικούς του βασικούς κανόνες και διαδικασίες πριν καταβάλει συμπληρωματική αποζημίωση.
 - (3) Το Ταμείο του κράτους μέλους καταγωγής και του κράτους μέλους υποδοχής συνεργάζονται πλήρως μεταξύ τους προκειμένου να εξασφαλίσουν ότι οι επενδυτές αποζημιώνονται αμέσως και κατά το ενδεδειγμένο ποσό. Ειδικότερα συμφωνούν όσον αφορά τον τρόπο με τον οποίο η ύπαρξη ανταπαιτήσεως η οποία μπορεί να προταθεί για συμψηφισμό στα πλαίσια ενός από τα δύο Ταμεία, επηρεάζει την αποζημίωση που καταβάλλεται από κάθε Ταμείο στον επενδυτή.
 - (4) Τα Ταμεία του κράτους μέλους υποδοχής δικαιούνται να χρεώνουν τα υποκαταστήματα για τη συμπληρωματική κάλυψη, κατά τρόπο λαμβάνοντα δεόντως υπόψη της εγγύησης που χρηματοδοτείται από το Ταμείο του κράτους μέλους καταγωγής. Προκειμένου να διευκολυνθεί η χρέωση, το Ταμείο του κράτους μέλους υποδοχής μπορεί να θεωρήσει ότι η ευθύνη του δεν θα υπερβεί τη διαφορά μεταξύ της κάλυψης που αυτό προσφέρει και της κάλυψης που παρέχει το κράτος μέλος καταγωγής, ανεξαρτήτως του αν το κράτος μέλος καταγωγής καταβάλλει όντως αποζημίωση για τις απαιτήσεις των επενδυτών στο κράτος μέλος υποδοχής.