

**ΝΟΜΟΣ ΥΠ' ΑΡΙΘΜ 2533/1997**  
**(άρθρα 1, 61 – 78)**

**ΦΕΚ Α' 228/11.11.1997**

**Χρηματιστηριακή αγορά παραγώγων και άλλες διατάξεις**

Εκδίδομε τον ακόλουθο νόμο που ψήφισε η Βουλή:

**Άρθρο 1**  
**Ορισμοί**

Για τους σκοπούς του παρόντος νόμου νοούνται:

1. Ως αντισυμβαλλόμενα μέλη νοούνται τα μέλη του Χ.Α.Α. μεταξύ των οποίων καταρτίζεται χρηματιστηριακή συναλλαγή, εφόσον είναι συμμετέχοντα μέλη.  
.....  
.....
4. Ως “Α.Χ.Ε.” νοείται η ΑΕΠΕΥ κατά την έννοια του ν. 3606/2007 η οποία παρέχει νομίμως επενδυτικές υπηρεσίες.  
.....  
.....
6. Ως “εντολέας” νοείται κάθε πρόσωπο προς το οποίο μέλος παρέχει οποιαδήποτε από τις καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες, εκτός από:
  - (α) τα πιστωτικά ιδρύματα του άρθρου 2 του ν. 2076/1992 (ΦΕΚ 130 Α') και εξομοιούμενες με αυτά ως προς το αντικείμενό τους αλλοδαπές επιχειρήσεις ανεξαρτήτως νομικού τύπου.
  - (β) τα χρηματοδοτικά ιδρύματα του άρθρου 2076/1992 (ΦΕΚ 130 Α') και οι εξομοιούμενες με αυτά ως προς το αντικείμενό τους αλλοδαπές επιχειρήσεις ανεξαρτήτως νομικού τύπου.
  - (γ) τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις του ν. 400/1976 (ΦΕΚ 130 Α') και οι εξομοιούμενες με αυτές ως προς το αντικείμενό τους αλλοδαπές επιχειρήσεις ανεξαρτήτως νομικού τύπου.
  - (δ) τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, οι εταιρίες διαχείρισης χαρτοφυλακίων και οι εξομοιούμενες με αυτά ως προς το αντικείμενό τους αλλοδαπές επιχειρήσεις ανεξαρτήτως νομικού τύπου.
  - (ε) τα νομικά πρόσωπα που υπάγονται στις διατάξεις του ν. 1611/1980 (ΦΕΚ 340 Α') και τα εξομοιούμενα με αυτά ως προς τη φύση τους νομικά πρόσωπα ανεξαρτήτως νομικού τύπου.
  - (στ) τα κράτη, τις κεντρικές διοικητικές αρχές, τις κρατικές υπηρεσίες και τους υπερεθνικούς φορείς και οργανισμούς ανεξαρτήτως νομικού τύπου.
  - (ζ) τους οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης

(η) τα διευθυντικά στελέχη, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους Ελεγκτές και τα άλλα πρόσωπα που παρέχουν εμπιστευτικές συμβουλευτικές υπηρεσίες, ως προς το μέλος στο οποίο απασχολούνται τα στελέχη, ως μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, ελεγκτές ή σύμβουλοι, καθώς και οι μέτοχοι του μέλους που κατέχουν τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου.

(θ) τους συγγενείς εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι δευτέρου βαθμού των προσώπων της παραπάνω περίπτωσης (η) ως προς το ίδιο με την με την περίπτωση (η) μέλος.

(ι) κάθε άλλο πρόσωπο το οποίο είναι συνδεδεμένο ( κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42<sup>ε</sup> του κ.ν. 2190/1920 ) με το μέλος που του παρέχει καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες.

7. Ως “εντολή” νοείται η εντολή παροχής από Ε.Π.Ε.Υ. προς εντολέα καλυπτόμενης επενδυτικής υπηρεσίας.
8. Ως “εντός κύκλου” σύμβαση νοείται η χρηματιστηριακή σύμβαση επί παραγώγων που καταρτίζεται κατά την διάρκεια της συνεδρίασης του Χ.Π.Α. μέσω του συστήματος συναλλαγών του Χ.Π.Α.
9. Ως Ε.Π.Ε.Υ. νοείται η επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών ιδρυμάτων) κατά την έννοια του ν. 3606/2007 η οποία παρέχει νομίμως επενδυτικές υπηρεσίες.  
.....  
.....
15. Ως “κεφάλαιο” του Συνεγγυητικού νοείται το σύνολο των εκάστοτε διαθέσιμων του, ενώ για τον υπολογισμό του εκάστοτε ύψους του κεφαλαίου του Συνεγγυητικού εφαρμόζεται κατ’ αναλογία ο ορισμός των ιδίων κεφαλαίων Ε.Π.Ε.Υ. σύμφωνα με την απόφαση της επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Αριθ. Ε.Κ. 7288 (ΦΕΚ 369 Β’).
16. Ως “κινητές αξίες” νοούνται οι κινητές αξίες σύμφωνα με το άρθρο 2 του ν. 2396/1996.
17. Ως “μέλη” του Χ.Α.Α. νοούνται οι πάσης φύσης Ε.Π.Ε.Υ. οι οποίες έχουν κατά το νόμο το δικαίωμα κατάρτισης χρηματιστηριακών συμβάσεων στο Χ.Α.Α.
18. Ως “παραγγελέας” νοείται κάθε φυσικό πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο για λογαριασμό του οποίου μέλος οργανωμένης χρηματιστηριακής αγοράς παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες ιδίως χρηματιστηριακές συναλλαγές.  
.....  
.....
21. Ως “συμμετέχοντα μέλη” νοούνται οι Ε.Π.Ε.Υ. που είναι ενήμερες ως προς τις υποχρεώσεις τους προς το Συνεγγυητικό σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος νόμου.

22. “Συνεγγυητικό” σημαίνει το “Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Συναλλαγών Μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών “, όπως έχει αναμορφωθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος νόμου.

.....  
.....

**ΜΕΡΟΣ Δ΄**  
**ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ**  
**ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ**  
**ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ**

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄**

**ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟΥ**  
**ΕΔΡΑ - ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΜΕΛΗ -**  
**ΟΡΙΣΜΟΙ – ΚΑΛΥΨΗ**

**Άρθρο 61**

**Αναδιάρθρωση Συνεγγυητικού**  
**Επωνυμία – νομική μορφή**

1. Με τον παρόντα νόμο αναδιαρθρώνεται το υφιστάμενο “Κοινόν Συνεγγυητικόν Κεφάλαιον Ασφάλειας των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών” του ν.δ/τος της 7/11 Οκτωβρίου 1954, όπως ισχύει, και μετονομάζεται σε “Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών”, με διακριτικό τίτλο “Συνεγγυητικό” με σκοπό την καλύτερη ανταπόκριση του Συνεγγυητικού στις ανάγκες προστασίας του επενδυτικού κοινού και την προσαρμογή της νομοθεσίας προς τις διατάξεις της υπ’ αριθμ. 97/9/ΕΚ Οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 3.3.1997, σχετικά με τα συστήματα αποζημίωσης των επενδυτών. Για τις σχέσεις του Συνεγγυητικού με την αλλοδαπή θα χρησιμοποιείται η επωνυμία “the Athens Stock Exchange Members Guarantee Fund”.
2. Το Συνεγγυητικό αποτελεί νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου με χαρακτήρα εξασφαλιστικό, διέπεται δε ως προς κάθε θέμα που αφορά τη λειτουργία του από τις διατάξεις του παρόντος μέρους. Η αναδιάρθρωση του Συνεγγυητικού δεν επιφέρει οποιαδήποτε μεταβολή στη νομική κατάσταση και στις υφιστάμενες έννομες σχέσεις του Συνεγγυητικού, εκτός από τις μεταβολές που ρητά προβλέπονται στο παρόν μέρος.

**Άρθρο 62**

**Έδρα – διάρκεια - σκοπός**

1. Έδρα του Συνεγγυητικού ορίζεται η Αθήνα.
2. Το Συνεγγυητικό έχει αόριστη διάρκεια η δε λύση του αποφασίζεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης του Συνεγγυητικού υπό την αίρεση της έγκρισης της απόφασης αυτής από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Με την ίδια απόφαση ορίζονται οι εκκαθαριστές, η διαδικασία εκκαθάρισης και κάθε ειδικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια που αφορά στη λύση του Συνεγγυητικού, στην

ικανοποίηση των πάσης φύσης υποχρεώσεών του και στη διανομή της περιουσίας του.

### **Άρθρο 63** **Σκοποί**

Σκοποί του Συνεγγυητικού είναι:

α) η καταβολή αποζημιώσεων σε εντολείς σε περίπτωση διαπιστωμένης οριστικής ή μη αναστρέψιμης αδυναμίας Α.Ε.Π.Ε.Υ. να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από την παροχή των καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών και

β) η χρησιμοποίηση από την Αρχή Εξυγίανσης του Σκέλους Εξυγίανσης του άρθρου 73Α για τις επιχειρήσεις επενδύσεων για την εξασφάλιση της αποτελεσματικής εφαρμογής των μέτρων εξυγίανσης που προβλέπονται στο νόμο ενσωμάτωσης της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ.

Στόχος των παραπάνω είναι η υποστήριξη της σταθερότητας και αξιοπιστίας της λειτουργίας της αγοράς επενδυτικών υπηρεσιών.

### **Άρθρο 64** **Συμμετοχή Ε.Π.Ε.Υ. στο Συνεγγυητικό**

1. Η συμμετοχή των μελών του Χ.Α.Α. στο Συνεγγυητικό είναι υποχρεωτική συνιστά προϋπόθεση της εκάστοτε παροχής των καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών. Από την 26<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 1998 ή προγενέστερη ημερομηνία που θα καθορισθεί με απόφαση του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας μετά την εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η συμμετοχή κάθε άλλης Ε.Π.Ε.Υ. στο Συνεγγυητικό καθίσταται υποχρεωτική και συνιστά προϋπόθεση της εκάστοτε παροχής των καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών. Εξαιρούνται της υποχρέωσης των αμέσως προηγούμενων εδαφίων Ε.Π.Ε.Υ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο Κράτος – Μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε τρίτη χώρα, εφόσον καλύπτονται από σύστημα εγγύησης των συναλλαγών που καταρτίζουν το οποίο παρέχει στους εντολείς τους και στα αντισυμβαλλόμενα με αυτές μέλη στην Ελλάδα τουλάχιστον ισοδύναμη κάλυψη με αυτήν του Συνεγγυητικού.
2. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα εκτιμά κατά περίπτωση εάν το αλλοδαπό σύστημα εγγύησης συναλλαγών παρέχει τουλάχιστον ισοδύναμη κάλυψη με αυτήν του Συνεγγυητικού λαμβάνοντας υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά κάθε συστήματος, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, την ύπαρξη σχετικής διακριτικής σύμβασής μεταξύ της Ελλάδος και της χώρας καταγωγής της Ε.Π.Ε.Υ. ή της αναγνώρισης του Συνεγγυητικού στην χώρα καταγωγής της Ε.Π.Ε.Υ. της καλυπτόμενες υπηρεσίες, το όριο κάλυψής ανά επενδυτή, τις προϋποθέσεις και προθεσμίες καταβολής αποζημιώσεων σε εντολείς ή αντισυμβαλλόμενα μέλη, τυχόν περιορισμούς ως προς τους εντολείς ή αντισυμβαλλόμενα μέρη, την ευχέρεια διακίνησης κεφαλαίων από τη χώρα καταγωγής της Ε.Π.Ε.Υ. προς την

Ελλάδα, την φερεγγυότητα και την αποτελεσματικότητα του αλλοδαπού συστήματος, βάσει των ακόλουθων πληροφοριών και στοιχείων:

(α) Εφόσον πρόκειται για Ε.Π.Ε.Υ. που λειτουργεί ως μέλος βάσει των διατάξεων του άρθρου 13 του ν. 2396/1996 (ΦΕΚ 73 Α΄) , όπως ισχύει, των πληροφοριών και στοιχείων που προβλέπονται να της παρέχονται από την αρμόδια αρχή του Κράτους – Μέλους καταγωγής της Ε.Π.Ε.Υ. σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 13 του ν. 2396/1996 (ΦΕΚ 73 Α΄) , όπως ισχύει, ή τυχόν πρόσθετων πληροφοριών παρέχει η αρμόδια αλλοδαπή αρχής στην Επιτροπή Κεφαλαιαγορά.

(β) Εφόσον πρόκειται για Ε.Π.Ε.Υ., που δεν λειτουργεί ως μέλος βάσει των διατάξεων του άρθρου 13 ν. 2396/1996 (ΦΕΚ 73 Α΄), όπως ισχύει, των πληροφοριών και στοιχείων που θα έχει προσκομίσει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο πλαίσιο της διαδικασίας λήψης αδειας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην Ελλάδα. Με απόφασή της η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα προσδιορίζει τα στοιχεία και πληροφορίες που θα οφείλει να της υποβάλλει αλλοδαπή Ε.Π.Ε.Υ. ως προς το σύστημα εγγύησης συναλλαγών από το οποίο καλύπτεται.

3. Ε.Π.Ε.Υ. που δεν υποχρεούται σε συμμετοχή στο Συνεγγυητικό δικαιούται να υποβάλλει αίτηση προς το Συνεγγυητικό για την παροχή συμπληρωματικής κάλυψης. Το Συνεγγυητικό έχει τη διακριτική ευχέρεια να αποδεχθεί ή να απορρίψει αίτηση συμπληρωματικής κάλυψης και να ορίσει τους όρους και προϋποθέσεις συμμετοχής της αλλοδαπής Ε.Π.Ε.Υ. στο Συνεγγυητικό, ενδεικτικά, αλλά όχι περιοριστικά το ποσό της αρχικής της εισφοράς.
4. Η μη τήρηση από Ε.Π.Ε.Υ των πάσης φύσης υποχρεώσεων της προς το Συνεγγυητικό, όπως αυτές προσδιορίζονται στο παρόν μέρος ή βάσει αποφάσεων οργάνων οι οποίες έχουν ληφθεί στο πλαίσιο εξουσιοδοτήσεων που παρέχονται με τις διατάξεις του παρόντος μέρους, έχει ως αποτέλεσμα τα εξής:

(α) Την άρση της κάλυψης των καλυπτόμενων υπηρεσιών της Ε.Π.Ε.Υ. από το Συνεγγυητικό, με τη ρητή συναίνεση των αρμόδιων αρχών κατά την έννοια του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 (ΦΕΚ 73 Α΄) και ύστερα από δωδεκάμηνη προθεσμία προειδοποίησης. Με απόφαση του Συνεγγυητικού θα ρυθμίζεται κάθε θέμα που αφορά στις συνέπειες της άρσης κάλυψης, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, οι όροι και προϋποθέσεις εκ νέου ενεργοποίησης της κάλυψης από το Συνεγγυητικό και το δικαίωμα της Ε.Π.Ε.Υ. σε επιστροφή εισφορών της προς το Συνεγγυητικό.

(β) Εάν η Ε.Π.Ε.Υ. συμμετέχει υποχρεωτικά στο Συνεγγυητικό, τότε, για όσο διάστημα ευρίσκεται σε εκκρεμότητα ως προς υποχρεώσεις της προς το Συνεγγυητικό, η Ε.Π.Ε.Υ. δεν δικαιούται να παρέχει καλυπτόμενες υπηρεσίες. Η παροχή καλυπτόμενων υπηρεσιών κατά παράβαση των διατάξεων της παρούσας παραγράφου συνιστά λόγο άρσης της άδειας λειτουργίας της Ε.Π.Ε.Υ. με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή εάν πρόκειται για Ε.Π.Ε.Υ. που λειτουργεί στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 ν. 2396/1996 (ΦΕΚ 73 Α΄), όπως ισχύει, τότε το Συνεγγυητικό θα ενημερώνει αμέσως τις

αρμόδιες αρχές του Κράτους – Μέλους καταγωγής του μέλους. Σε συνεργασία με τις αρμόδιες αρχές του Κράτους – Μέλους καταγωγής της αλλοδαπής Ε.Π.Ε.Υ. θα ρυθμίζεται κάθε σχετικό θέμα ως προς το Συνεγγυητικό, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, οι όροι και προϋποθέσεις εκ νέου ενεργοποίησης της κάλυψης από το Συνεγγυητικό και το δικαίωμα της Ε.Π.Ε.Υ. σε επιστροφή εισφορών της προς το Συνεγγυητικό.

(γ) Η Ε.Π.Ε.Υ. δεν θα δικαιούται σε λήψη αποζημίωσης από το Συνεγγυητικό ως αντισυμβαλλόμενο μέλος, καθόσον διάστημα ευρίσκεται σε εκκρεμότητα ως προς υποχρεώσεις της προς το Συνεγγυητικό

(δ) Εφόσον αποφασισθεί η άρση της κάλυψης Ε.Π.Ε.Υ. , τότε η κάλυψη του Συνεγγυητικού θα συνεχίζει να ισχύει ως προς τις καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρασχέθηκαν μέχρι την άρση της κάλυψης.

5. Ε.Π.Ε.Υ. θα νοείται ότι δεν έχει ικανοποιήσει υποχρεώσεις της προς το Συνεγγυητικό εάν έχει καταθέσει την απαιτούμενη κατά περίπτωση αρχική εισφορά ή εάν έχει λάβει έγγραφη ειδοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεγγυητικού με την οποία καλείται να προβεί σε οποιαδήποτε πράξη και δεν έχει ανταποκριθεί πλήρως στους όρους της ειδοποίησης αυτής εντός της προθεσμίας που κατά περίπτωση θα της τάσσεται με την έγγραφη ειδοποίηση. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει το δικαίωμα να τάσσει προθεσμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων της παρούσας παραγράφου από Ε.Π.Ε.Υ. και να επιτρέπει την παροχή καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών από Ε.Γ.Ε.Υ. στη διάρκεια της προθεσμιακής αυτής.
6. Σε κάθε περίπτωση που αίρεται η κάλυψη παροχής επενδυτικών υπηρεσιών σύμφωνα με το παρόν άρθρο, το Συνεγγυητικό θα παρέχει σχετικές γνωστοποιήσεις με δημοσιεύσεις στον ημερήσιο πολιτικό και οικονομικό τύπο ή με άλλα μέσα που εξασφαλίζουν τον ίδιο τουλάχιστον βαθμό πληροφόρησης των ενδιαφερομένων.

## **Άρθρο 65**

### **Διαδικασία λήψης απόφασης για παροχή Αποζημιώσεων από το Συνεγγυητικό**

1. Αναγκαία προϋπόθεση παροχής αποζημίωσης από το Συνεγγυητικό είναι, διαζευκτικά: (α) η παροχή γνωστοποίησης στο Συνεγγυητικό από την Α.Ε.ΑΠΟΘ. ότι μέλος δεν έχει εκπληρώσει εμπρόθεσμα υποχρεώσεις παράδοσης κινητών αξιών ή μετρητών για την εκκαθάριση χρηματιστηριακής συναλλαγής, (β) η υποβολή αίτησης αποζημίωσης προς το Συνεγγυητικό από εντολέα, (γ) η υποβολή δήλωσης από Ε.Π.Ε.Υ. προς το Συνεγγυητικό αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων της προς εντολείς, ή (δ) η έκδοση οριστικής πτωχευτικής απόφασης κατά Ε.Π.Ε.Υ.. “(ε) η ανάκληση της άδειας συστάσεως Ε.Π.Ε.Υ. και η θέση της σε ειδική εκκαθάριση σύμφωνα με το άρθρο 4<sup>α</sup> του ν. 1806/1988”.

Το Συνεγγυητικό δεν θα υποχρεούται στην παροχή αποζημιώσεων για καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρασχέθηκαν κατά την διάρκεια άρσης της κάλυψης τους από το Συνεγγυητικό, σύμφωνα με τις διατάξεις τους άρθρου 64

του παρόντος ή για συναλλαγές ως προς τις οποίες οι απαιτήσεις έχουν παραγραφεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 15παρ. 6 του ν. 3632/1928 (ΦΕΚ 137 Α'), όπως ισχύει. Για την καταβολή αποζημίωσης στις περιπτώσεις (α) και (β) του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου, θα πρέπει επίσης να προσδιορισθεί από το Συνεγγυητικό ότι η μη εκπλήρωση υποχρεώσεων Ε.Π.Ε.Υ. οφείλεται σε αδυναμία της και ότι η αδυναμία αυτή δεν είναι πρόσκαιρη ή συγκυριακή αλλά ότι έχει χαρακτήρα οριστικό ή σύμφωνα με τα τότε δεδομένα, μη ανατρέψιμο.

2. Η Α.Ε.ΑΠΟΘ. θα παρέχει στο Συνεγγυητικό γνωστοποίηση για τη μη έγκαιρη ικανοποίηση υποχρεώσεων μέλους για την παράδοση κινητών αξιών ή μετρητών για την εκκαθάριση χρηματιστηριακής συναλλαγής. Η γνωστοποίηση αυτή θα προσδιορίζει τα αντισυμβαλλόμενα μέλη του μέλους που βρίσκεται σε εκκρεμότητα ως προς την εκκαθάριση. Αμέσως μετά από τη λήψη της παραπάνω γνωστοποίησης, το Συνεγγυητικό θα ζητά εγγράφως από το μέλος που βρίσκεται σε εκκρεμότητα να του γνωστοποιήσει εντός εύλογου χρονικού διαστήματος τα στοιχεία των εντολέων του των εκκρεμών χρηματιστηριακών συναλλαγών και το λόγο της μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του προς την εκκαθάριση.
3. Σε περίπτωση λήψης από το Συνεγγυητικό αίτησης εντολέα για αποζημίωση, το Συνεγγυητικό θα γνωστοποιεί αμέσως στην Ε.Π.Ε.Υ. ως προς τις υπηρεσίες της οποίας υποβάλλεται η αίτηση, την ύπαρξη σχετικής απαίτησης και θα της τάσσει εύλογη προθεσμία για την παροχή τεκμηρίωσης και στοιχείων ως προς την υποβληθείσα απαίτηση, καθώς και των στοιχείων των εντολέων και αντισυμβαλλόμενων μελών ως προς τους οποίους υπάρχουν άλλες τυχόν ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις.
4. Εντός εύλογου χρόνου, που δεν θα υπερβαίνει τους δύο (2) μήνες, από τη λήψη των στοιχείων των παραγράφων 2 ή 3 του παρόντος άρθρου ή την άκαρπη παρέλευση της σχετικής προθεσμίας το συνεγγυητικό θα εισηγείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα αποφασίζει, εάν προκύπτει μη εκπλήρωση υποχρεώσεων της Ε.Π.Ε.Υ., ότι τυχόν μη εκπλήρωση οφείλεται σε αδυναμία της και ότι η αδυναμία αυτή δεν είναι πρόσκαιρη ή συγκυριακή, αλλά ότι έχει χαρακτήρα οριστικό ή, σύμφωνα με τα τότε δεδομένα, μη ανατρέψιμο ("οριστική αδυναμία"). Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφαση της να ορίσει τα κριτήρια και τις προϋποθέσεις με βάση τα οποία θα κρίνεται η οριστική αδυναμία. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κρίνει ότι η μη εκπλήρωση υποχρεώσεων Ε.Π.Ε.Υ., οφείλεται σε οριστική αδυναμία της Ε.Π.Ε.Υ., η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα κοινοποιεί εγγράφως την απόφασή της στο Συνεγγυητικό και το Συνεγγυητικό υποχρεούται να γνωστοποιεί στους εντολείς και στα αντισυμβαλλόμενα μέλη το δικαίωμα αποζημίωσής τους από το Συνεγγυητικό, τη διαδικασία υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης και την προθεσμία υποβολής αιτήσεων (που δεν μπορεί να είναι μικρότερη από δεκαπέντε (15) ημέρες). Το Συνεγγυητικό δικαιούται να παρέχει γνωστοποιήσεις με δημοσιεύσεις στον ημερήσιο πολιτικό και οικονομικό τύπο ή με άλλα μέσα που εξασφαλίζουν τον ίδιο τουλάχιστον βαθμό πληροφόρησης των ενδιαφερομένων.

5. Σε περίπτωση λήψης από το Συνεγγυητικό δήλωσης Ε.Π.Ε.Υ. ότι αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της προς εντολείς ή αντισυμβαλλόμενα μέλη, το Συνεγγυητικό θα τάσσει εύλογη προθεσμία στην Ε.Π.Ε.Υ. για την παροχή όλων των απαραίτητων στοιχείων για τον προσδιορισμό των εντολέων και μελών πιστωτών της Ε.Π.Ε.Υ. ως προς την παροχή των καλυπτόμενων υπηρεσιών και του περιεχομένου και της αξίας των υποχρεώσεων της Ε.Π.Ε.Υ. προς αυτούς. Εντός εύλογου χρόνου από τη λήψη των παραπάνω στοιχείων, το Συνεγγυητικό θα γνωστοποιεί στους εντολείς και τα αντισυμβαλλόμενα μέλη, κατά περίπτωση, το δικαίωμα αποζημίωσής τους από το Συνεγγυητικό, τη διαδικασία υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης και την προθεσμία υποβολής αιτήσεων. Το περιεχόμενο και τα μέσα των γνωστοποιήσεων αυτών, καθώς και η σχετική προθεσμία (που δεν μπορεί να είναι μικρότερη από δεκαπέντε (15) ημέρες) ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού. Το Συνεγγυητικό δικαιούται να παρέχει γνωστοποιήσεις με δημοσιεύσεις στον ημερήσιο πολιτικό και οικονομικό τύπο ή με άλλα μέσα που εξασφαλίζουν τον ίδιο τουλάχιστον βαθμό πληροφόρησης των ενδιαφερομένων.
6. Σε περίπτωση έκδοσης οριστικής πτωχευτικής απόφασης κατά Ε.Π.Ε.Υ. το Συνεγγυητικό με δημοσίευσή του στον ημερήσιο πολιτικό και οικονομικό τύπο θα γνωστοποιεί στους εντολείς και τα αντισυμβαλλόμενα μέλη της Ε.Π.Ε.Υ. το δικαίωμα αποζημίωσής τους από το Συνεγγυητικό, τη διαδικασία υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης και την προθεσμία υποβολής αιτήσεων. Το περιεχόμενο των γνωστοποιήσεων αυτών, καθώς και η σχετική προθεσμία (που δεν μπορεί να είναι μικρότερη από δεκαπέντε (15) ημέρες) ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού.
7. Σε περίπτωση θέσης Α.Χ.Ε. ή άλλης Ε.Π.Ε.Υ. στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 4<sup>α</sup> του ν. 1806/1988 όπως ισχύει, το Συνεγγυητικό καταβάλλει αποζημιώσεις σε επενδυτές για χρηματικές απαιτήσεις τους που απορρέουν από καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες με βάση όλα τα παραστατικά και άλλα στοιχεία που βρίσκονται στην διάθεση της Α.Χ.Ε. ή άλλης Ε.Π.Ε.Υ. ή του Κεντρικού Αποθετηρίου τίτλων ή διαβιβάζονται σε αυτό υπό τον Επόπτη, και τα οποία ο Επόπτης Εκκαθάρισης υποχρεούνται να διαβιβάσει στο Συνεγγυητικό.
8. Με απόφασή του, το Διοικητικό συμβούλιο του Συνεγγυητικού ορίζει τις προθεσμίες, τα μέσα και τις διαδικασίες γνωστοποιήσεων και κοινοποιήσεων που προβλέπονται στο παρόν άρθρο, τη διαδικασία και τα δικαιολογητικά αίτησης για αποζημίωση, τη διαδικασία απόφασης επί αίτησης για αποζημίωση και κάθε ειδικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια
9. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού, το διευθυντικά του στελέχη και τα μέλη της επιτροπής αποζημιώσεων (της παραγράφου 6 του άρθρου 68 του παρόντος), δεν ευθύνονται έναντι Ε.Π.Ε.Υ. ή εντολέα ή αντισυμβαλλόμενου μέλους για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη τους ως προς την παροχή ή μη αποζημιώσεων από το Συνεγγυητικό.

#### **Άρθρο 66**

#### **Όροι και έκταση αποζημίωσης εντολέα και αντισυμβαλλόμενου μέλους**



1. Η αποζημίωση εντολέα (συμπεριλαμβανομένου και αντισυμβαλλόμενου μέλους ως προς χρηματιστηριακές συναλλαγές, τις οποίες αμέσως ή εμμέσως κατήρτισε για δικό του λογαριασμό) για το σύνολο των απαιτήσεων του κατά Ε.Π.Ε.Υ. που απορρέουν από πράξεις ή από παραλείψεις Ε.Π.Ε.Υ. να πράξει όπως οφείλει, θα ισούται προς το μικρότερο των εξής ποσών: (α) του ύψους της συνολικής απαίτησης του εντολέα όπως θα προσδιορισθεί με την απόφαση του Συνεγγυητικού, ή (β) των ECU 20.000 ή ανωτέρου ποσού που θα ορίζεται με του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας μετά την απόφαση εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.<sup>1</sup>
2. Το ποσό της απαίτησης εντολέα θα μειώνεται κατά το ποσό της διαθέσιμης στον εντολέα ασφαλιστικής κάλυψης για την ίδια ζημία από ιδιωτικό ή δημόσιο ασφαλιστικό ή εγγυοδοτικό φορέα.
3. Η αποτίμηση των απαιτήσεων εντολέα από χρηματιστηριακές συναλλαγές θα γίνεται βάσει των ακόλουθων κανόνων:

(α) απαιτήσεις που συνδέονται με την μη παράδοση χρηματιστηριακών πραγμάτων θα αποτιμώνται με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών πραγμάτων, την ημερομηνία σύναψης της χρηματιστηριακής σύμβασης ή της ημερομηνίας κατά την οποία κατά τους όρους της εντολής οφείλει να συναφθεί η συναλλαγή επί των χρηματιστηριακών πραγμάτων. Σε περίπτωση που η εντολή δεν ορίζει την ημερομηνία σύναψης αλλά σχετική προθεσμία τότε ως βάση αποτίμησης λαμβάνεται η τιμή κλεισίματος (στην αντίστοιχη χρηματιστηριακή αγορά) του αντίστοιχου χρηματιστηριακού πράγματος την τελευταία εργάσιμη ημέρα της προθεσμίας. Εάν η εντολή δεν ορίζει ημερομηνία σύναψης ή προθεσμία σύναψης, τότε η αποτίμηση γίνεται με βάση την τιμή κλεισίματος της ημέρας παραλαβής από το Συνεγγυητικό της αίτησης αποζημίωσης του εντολέα.

(β) απαιτήσεις που απορρέουν από τη μη απόδοση μετρητών θα αποτιμώνται στο ποσό οφειλής του μέλους την ημερομηνία υποβολής της αίτησης του εντολέα ή της λήξης σχετικής γνωστοποίησης της Α.Ε.ΑΠΟΘ.

(γ) Το Συνεγγυητικό δεν υποχρεούται στην καταβολή τόκου επί του ποσού αποζημίωσης για το διάστημα μέχρι την καταβολή αποζημίωσης στους δικαιούχους, εφόσον η καταβολή γίνει εντός της προθεσμίας της παραγράφου 1 του άρθρου 67 του παρόντος.

4. Το ύψος απαίτησης αντισυμβαλλόμενου μέλους ως προς χρηματιστηριακή συναλλαγή (εκτός από αυτές που αμέσως ή εμμέσως κατήρτισε για δικό του λογαριασμό) ισούται προς τη διαφορά μεταξύ του τμήματος της συναλλαγής (το “Τίμημα “), και της αξίας των χρηματιστηριακών πραγμάτων που αποτελούν το

---

<sup>1</sup> ΣΗΜΕΙΩΣΗ ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟΥ

Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ΥΑ (ΥΠΕΘΟ) 14082/Β.809/2000 (Β467 ) αυξήθηκε το ποσό αποζημίωσης εντολέα από το Συνεγγυητικό από είκοσι χιλιάδες(20.000) ΕΥΡΩ σε τριάντα χιλιάδες (30.000) ΕΥΡΩ.

αντικείμενο της χρηματιστηριακής συναλλαγής όπως αυτή προσδιορίζεται με βάση τη μέση τιμή στην οποία καταρτίστηκαν συναλλαγές επί των πραγμάτων αυτών στην πρώτη συνεδρίαση του Χ.Α.Α. μετά τη λήξη της προθεσμίας εκκαθάρισης της χρηματιστηριακής συναλλαγής από την οποία απορρέει η απαίτηση του αντισυμβαλλόμενου μέλους (η “Αξία”). Η απαίτηση αντισυμβαλλόμενου μέλους ως προς πώληση για λογαριασμό εντολέα που θα ισούται προς το ποσό κατά το οποίο τυχόν το τίμημα είναι μεγαλύτερο από την αξία ενώ η απαίτηση αντισυμβαλλόμενου μέλους ως προς αγορά για λογαριασμό εντολέα του θα ισούται προς το ποσό κατά το οποίο τυχόν η αξία είναι μεγαλύτερη από το Τίμημα.

5. Σε κάθε περίπτωση, η ύπαρξη απαίτησης κατά Ε.Π.Ε.Υ. ως προς την οποία εξετάζεται η αποζημίωση από το Συνεγγυητικό θα αποδεικνύεται από τα στοιχεία τα οποία εκδίδει η Ε.Π.Ε.Υ. σύμφωνα με τις κείμενες χρηματιστηριακές νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, ενώ αποκλείεται οποιοσδήποτε άλλο αποδεικτικό μέσο, συμπεριλαμβανομένου και του όρκου.
6. Κατά τον υπολογισμό της καταβαλλόμενης αποζημίωσης λαμβάνεται υπόψη το τμήμα που αφορά σε κάθε εντολέα, προκειμένου περί κοινής εντολής, και αν δεν υπάρχει τέτοια πρόβλεψη, οι απαιτήσεις κατανέμονται ισομερώς μεταξύ των εντολέων.
7. Σε περίπτωση που το Συνεγγυητικό κρίνει ότι έχει προκληθεί ζημία σε εντολέα ή αντισυμβαλλόμενο μέλος που δημιουργεί το δικαίωμα αποζημίωσης κατά τις διατάξεις του παρόντος κεφαλαίου, δικαιούται να αρνηθεί την καταβολή της προβλεπόμενης αποζημίωσης σε περίπτωση που κρίνει ότι συντρέχει οποιασδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) μέρος της αίτησης του εντολέα ή του αντισυμβαλλόμενου μέλους ελέγχεται ως ψευδές, (β) ο εντολέας ή το αντισυμβαλλόμενο μέλος έχει κάνει χρήση απατηλών μέσων προκειμένου να λάβει αποζημίωση από το Συνεγγυητικό, (γ) ο εντολέας δρα ως παρένθετο πρόσωπο ως προς την καλυπτόμενη υπηρεσία από την οποία απορρέει η απαίτηση του και δεν προκύπτει από τα διαθέσιμα στοιχεία ότι ο τελικός δικαιούχος είναι πρόσωπο που δικαιούται αποζημίωσης ως εντολέας ή το ύψος τυχόν αποζημιώσεων τις οποίες έχει λάβει ο τελικός δικαιούχος για την ίδια αιτία, (δ) η ζημία του εντολέα ή του αντισυμβαλλόμενου μέλους απορρέει σε ουσιώδες μέρος από δόλο ή βαρεία αμέλειά του, ή (ε) η αίτηση έχει υποβληθεί εκπρόθεσμα σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 9 του παρόντος άρθρου.
8. Σε περίπτωση που κατά τη κρίση του Συνεγγυητικού υπάρχουν ενδείξεις ότι η καλυπτόμενη υπηρεσία ως προς την οποία προκύπτει η απαίτηση αποζημίωσης προσκρούει στις απαγορεύσεις του ν. 2331/1995 (ΦΕΚ 173 Α΄), όπως ισχύει, θα παραπέμπει το θέμα στην Επιτροπή του ν. 2331/1995 (ΦΕΚ 173 Α΄) και θα αναστέλλει την έκδοση τελεσίδικης απόφασης σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2331/1995 (ΦΕΚ 173 Α΄), όπως ισχύει. Στην περίπτωση αυτή η προθεσμία έκδοσης απόφασης του Συνεγγυητικού θα υπολογίζεται από την ημερομηνία έκδοσης της παραπάνω τελεσίδικης δικαστικής απόφασης. Απαγορεύεται η καταβολή αποζημίωσης για απαιτήσεις που απορρέουν από καλυπτόμενες υπηρεσίες ως προς τις οποίες έχει εκδοθεί καταδικαστική απόφαση για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες κατά την έννοια του ν. 2331/1995.

9. Αίτηση, η οποία υποβάλλεται στο Συνεγγυητικό από εντολέα ή αντισυμβαλλόμενο μέλος μετά από παρέλευση πέντε (5) μηνών από την παροχή γνωστοποίησης, σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5 και 6 του άρθρου 65 του παρόντος, θα θεωρείται εκπρόθεσμη και δεν θα λαμβάνεται υπόψη.
10. Δεν επιτρέπεται η επιβολή οποιουδήποτε ασφαλιστικού μέτρου σε βάρος της περιουσίας του Συνεγγυητικού (συμπεριλαμβανομένων των πάσης φύσης εισφορών μελών του) για εξασφάλιση τυχόν απαίτησης κατά του Συνεγγυητικού ή μέλους.

### **Άρθρο 67**

#### **Διαδικασία καταβολής αποζημιώσεων από Συνεγγυητικό**

1. Το Συνεγγυητικό θα γνωστοποιεί κάθε απόφασή του στα ενδιαφερόμενα πρόσωπα αμέσως μετά την έκδοσή της. Το Συνεγγυητικό υποχρεούται στην καταβολή στους δικαιούχους των ποσών αποζημίωσης που ορίζονται κατά περίπτωση σε απόφασή του εντός μηνός από την έκδοση της σχετικής απόφασης. Σε έκτακτες περιπτώσεις, μετά από αίτηση του Συνεγγυητικού, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δικαιούται να παρατείνει την προθεσμία καταβολής αποζημίωσης για περίοδο που δεν θα υπερβαίνει αθροιστικά τους δυο (2) μήνες. Με την ίδια απόφαση της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ορίζει ότι για την περίοδο παράτασης της προθεσμίας καταβολής θα λογίζεται τόκος υπέρ των δικαιούχων και να προσδιορίζει το επιτόκιο και τα άλλα απαραίτητα στοιχεία υπολογισμού του οφειλόμενου από το Συνεγγυητικό τόκου.
2. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού ορίζονται η διαδικασία και οι προθεσμίες γνωστοποίησης των αποφάσεων του Συνεγγυητικού προς τα ενδιαφερόμενα πρόσωπα. Το Συνεγγυητικό δικαιούται να παρέχει γνωστοποιήσεις με δημοσιεύσεις στον ημερήσιο πολιτικό και οικονομικό τύπο ή με άλλα μέσα που εξασφαλίζουν τον ίδιο τουλάχιστον βαθμό πληροφόρησης των ενδιαφερομένων. Με ίδια απόφαση ορίζεται κάθε ειδικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια ως προς την διαδικασία καταβολής αποζημιώσεων σε εντολείς.
3. Η απαίτηση δικαιούχου για είσπραξη αποζημίωσης από το Συνεγγυητικό παραγράφεται:
  - (α) εφόσον έχει παρέλθει η 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου του επόμενου έτους από την ημερομηνία έκδοσης από μέλος του νόμιμου παραστατικού για την καλυπτόμενη επενδυτική υπηρεσία στην οποία αφορά η απαίτηση χωρίς να υποβληθεί σχετική αίτηση προς το Συνεγγυητικό, ή
  - (β) μετά την πάροδο ενός (1) έτους από την ημερομηνία παροχής γνωστοποίησης από το Συνεγγυητικό της έκδοσης απόφασης που παρέχει το δικαίωμα λήψης αποζημίωσης.
4. Η καταβολή οποιουδήποτε ποσού από το Συνεγγυητικό σε εντολέα ή αντισυμβαλλόμενο μέλος συνεπάγεται την αυτοδίκαιη υποκατάσταση του

εντολέα ή του αντισυμβαλλόμενου μέλους από το Συνεγγυητικό ως προς το σύνολο των απαιτήσεων του εντολέα ή του αντισυμβαλλόμενου μέλους, κατά περίπτωση, κατά της Ε.Π.Ε.Υ., ως προς την υπηρεσίες της οποίας παρέχεται η αποζημίωση, μέχρι του ποσού της καταβληθείσας αποζημίωσης.

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄**  
**ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΛΕΓΚΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ**  
**ΤΟΥ ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟΥ**  
**ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ**

**Άρθρο 68**

**Διοικητικό Συμβούλιο – Επιτροπή Αποζημιώσεων**  
**Αρμοδιότητες – επαγγελματικό απόρρητο**

1. Το Συνεγγυητικό διοικείται από επταμελές Διοικητικό συμβούλιο. Ένα (1) μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μεταξύ των προσώπων που τότε συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή στο Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α.Α, το οποίο και κατέχει αυτοδικαίως τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού. Τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κατέχει αυτοδικαίως ο εκάστοτε Πρόεδρος του Συνδέσμου Μελών Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. Τρία (3) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη συνέλευση των μελών – ανώνυμων χρηματιστηριακών εταιριών – που είναι ενήμερα ως προς τις πάσης φύσης υποχρεώσεις τους προς το Συνεγγυητικό. Δύο (2) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη συνέλευση των μελών που δεν είναι ανώνυμες χρηματιστηριακές εταιρίες και που είναι ενήμερα ως προς τις πάσης φύσης υποχρεώσεις τους προς το Συνεγγυητικό. Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου, έκπτωσης ή ανικανότητας:
  - (α) του μέλους που διορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή απώλειας από το πρόσωπο αυτό της ιδιότητας του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή του Χ.Α.Α., η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ορίζει νέο μέλος σύμφωνα με το δεύτερο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, και
  - (β) εκλεγέντος μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη ορίζουν αντικαταστάτη του η θητεία του οποίου λήγει την ημέρα της επόμενης συνέλευσης που συγκαλείται για την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
2. Κατ' εξαίρεση των προβλεπομένων στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, μέχρι τη συμμετοχή στο Συνεγγυητικό τουλάχιστον τριών (3) Ε.Π.Ε.Υ. που δεν είναι ανώνυμες χρηματιστηριακές εταιρίες, το Διοικητικό Συμβούλιο θα είναι πενταμελές συγκροτούμενο από τα οριζόμενα μέλη, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του παρόντος και από τα εκλεγόμενα μέλη από τη συνέλευση των ανώνυμων χρηματιστηριακών εταιριών.

3. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής και τα μέλη του μπορούν να επαναδιορισθούν ή να επανεκλεγούν χωρίς περιορισμό. Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει αποφάσεις κατά πλειοψηφία των παρόντων μελών του.
4. Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία εφόσον είναι παρόντα μέλη του σε αριθμό ίσο προς το ήμισυ συν ένα του εκάστοτε συνολικού αριθμού των μελών του, μεταξύ των οποίων απαραιτήτως ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος του. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή σε περίπτωση αδυναμίας του Προέδρου, ο Αντιπρόεδρος του, συγκαλεί το Διοικητικό συμβούλιο, ορίζει την ημερήσια διάταξη και προεδρεύει στις συνεδριάσεις του. Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγεται από τα μέλη του. Τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούται να παρακολουθεί χωρίς δικαίωμα ψήφου εκπρόσωπος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
5. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για κάθε θέμα που αφορά στη διαχείριση και την εκπροσώπηση του Συνεγγυητικού, στη λήψη των πάσης φύσης αποφάσεων του Συνεγγυητικού που προβλέπονται στο παρόν μέρος, στην είσπραξη των πάσης φύσης πόρων του, στη διαχείριση της περιουσίας του και γενικά στην εκπλήρωση της αποστολής του. Ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίζει την οργάνωση και στελέχωση των υπηρεσιών του Συνεγγυητικού, την πρόσληψη, απόλυση και αμοιβή των απασχολούμενων σε αυτό ή συνεργαζόμενων με αυτό προσώπων και κάθε σχετικό θέμα, καθώς και κάθε θέμα που αφορά στις εισφορές των συμμετεχόντων στο Συνεγγυητικό Ε.Π.Ε.Υ., καθώς και την άσκηση προληπτικών ελέγχων, μέσω ορκωτού ελεγκτή ή ελεγκτών που θα ορίζει κατά περίπτωση, στα οικονομικά και λογιστικά στοιχεία Ε.Π.Ε.Υ. για τη διακρίβωση της κεφαλαιακής επάρκειας ή φερεγγυότητας των Ε.Π.Ε.Υ. αυτών. Σε εξαίρεση των παραπάνω, η λήψη αποφάσεων που αφορούν στα δικαιώματα αποζημίωσης εντολέων και στην αποτίμηση των απαιτήσεών τους ανατίθεται από το Διοικητικό Συμβούλιο σε ειδική επιτροπή αποζημιώσεων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην επόμενη παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου.
6. Η Επιτροπή Αποζημιώσεων αποτελείται από πέντε (5) τουλάχιστον μέλη, τα οποία διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο για θητεία τριών (3) ετών, εφόσον ο διορισμός τους εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Μέχρι δύο (2) από τα μέλη αυτά μπορούν να επιλέγονται μεταξύ των χρηματιστηριακών εκπροσώπων των μελών του Συνεγγυητικού. Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου, έκπτωσης ή ανικανότητας εκλεγέντος μέλους της Επιτροπής Αποζημιώσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει νέο μέλος της επιτροπής για το υπόλοιπο της τριετούς θητείας. Ο διορισμός νέου μέλους τελεί υπό την έγκριση του διορισμού του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Τα μέλη της Επιτροπής Αποζημιώσεων επιλέγονται μεταξύ προσώπων που έχουν ειδική γνώση ή πείρα σε θέματα του χρηματοπιστωτικού τομέα ή σχετικές ειδικές νομικές ή λογιστικές γνώσεις και τα οποία δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού και δεν έχουν σχέση εξηρημένης εργασίας ή άλλη επαγγελματική σχέση με το Συνεγγυητικό. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει τον Πρόεδρο της Επιτροπής Αποζημιώσεων και κάθε θέμα που αφορά στην αποζημίωση των μελών της και στη λειτουργία της. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Αποζημιώσεων έχει την ευθύνη οργάνωσης και συντονισμού της λειτουργίας της

και τήρηση των πάσης φύσης προθεσμιών που προβλέπονται στο παρόν κεφάλαιο ή στις προβλεπόμενες αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Μεταξύ άλλων, ο Πρόεδρος της Επιτροπής Αποζημιώσεων είναι υπεύθυνος προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη κατάρτιση, περιοδική αναθεώρηση και έλεγχο τήρησης εγγράφων διαδικασιών λήψης αποφάσεων από την Επιτροπή Αποζημιώσεων. Οι διαδικασίες της Επιτροπής Αποζημιώσεων και κάθε αναθεώρησή τους εγκρίνονται με απόφαση του Διοικητικού συμβουλίου. Για τη λήψη απόφασης της Επιτροπής Αποζημιώσεων απαιτείται η σύμφωνη γνώμη αριθμού μελών της ίσου τουλάχιστον προς το ήμισυ συν ένα του συνολικού αριθμού μελών της. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου της Επιτροπής Αποζημιώσεων. Οι αποφάσεις της Επιτροπής Αποζημιώσεων έχουν χαρακτήρα οριστικό ως προς την υποχρέωση του Συνεγγυητικού καταβολής ή μη καταβολής αποζημίωσης σε οποιοδήποτε πρόσωπο και ως προς το ύψος της τυχόν καταβαλλόμενης αποζημίωσης.

7. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσωπεί το Συνεγγυητικό ενώπιον κάθε αρχής και τρίτου και δικαστικώς και εποπτεύει την ορθή εφαρμογή των αποφάσεων του Διοικητικού συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του μπορεί να αναθέσει την εκπροσώπησή του και σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, υπάλληλο του Συνεγγυητικού ή τρίτο πρόσωπο.
8. Το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να αναθέτει σε μία ή περισσότερες Ε.Π.Ε.Υ. τη διαχείριση της επένδυσης μέρους ή και του συνόλου των διαθέσιμων κεφαλαίων του, υπό όρους που κατά περίπτωση θα συμφωνήσει με τις εταιρίες αυτές. Για τη λήψη απόφασης ανάθεσης της διαχείρισης περιουσίας του Συνεγγυητικού απαιτείται σε κάθε περίπτωση η σύμφωνη γνώμη των Προέδρου και Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.
9. Το Διοικητικό Συμβούλιο καταρτίζει τον ετήσιο ισολογισμό του Συνεγγυητικού εντός τριών μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους του Συνεγγυητικού, το οποίο είναι το ημερολογιακό έτος. Ο ισολογισμός ελέγχεται από τα ελεγκτικά όργανα του Συνεγγυητικού και υποβάλλεται προς έγκριση στη συνέλευση των συμμετεχόντων μελών.
10. Κάθε πρόσωπο που ασκεί ή έχει ασκήσει δραστηριότητα για λογαριασμό του Συνεγγυητικού ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, της Επιτροπής Αποζημιώσεων, ως διευθυντικό ή διοικητικό στέλεχος του ή ως σύμβουλος ή ελεγκτής του, υποχρεούται στην τήρηση του επαγγελματικού απορρήτου ως προς κάθε πληροφορία που αφορά σε Ε.Π.Ε.Υ. ή εντολείς και που έχει περιέλθει σε γνώση του κατά την άσκηση των καθηκόντων του ή που του έχει γνωστοποιηθεί από αρμόδια αρχή. Χωρίς αυτό να αποκλείει οποιαδήποτε άλλη ποινική ή πειθαρχική συνέπεια, η παράβαση οποιοδήποτε από τα παραπάνω πρόσωπα του επαγγελματικού απορρήτου συνιστά λόγω έκπτωσης από τη θέση τους ή καταγγελίας της εργασιακής τους σχέσης, κατά περίπτωση.
11. Το Συνεγγυητικό δύναται να κάνει χρήση των πάσης φύσης πληροφοριών ως προς Ε.Π.Ε.Υ. και εντολείς που περιέχονται σε αυτό κατά την λειτουργία του σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος μέρους αποκλειστικά για την εκπλήρωση

του έργου του. Σε αποκλειστική εξαίρεση του παραπάνω περιορισμού επιτρέπεται η παροχή πληροφοριών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως προς θέματα που άπτονται των νόμιμων αρμοδιοτήτων της, εφόσον υποβληθεί σχετικά αιτιολογημένο αίτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προς το συνεγγητικό.

12. Για την εξέταση και λήψη αποφάσεων επί ζητημάτων εξυγίανσης, όπως ειδικότερα ορίζονται στα άρθρα 95 και 103 του νόμου ενσωμάτωσης της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ στο Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεγγητικού δεν συμμετέχουν μέλη του προερχόμενα από επιχειρήσεις επενδύσεων. Σε περίπτωση αυτή το Διοικητικό Συμβούλιο ευρίσκεται σε απαρτία με τα υπόλοιπα μέλη του και για τη λήψη απόφασης απαιτείται πλειοψηφία 4/5 των μελών του.

### **Άρθρο 69** **Γενική Συνέλευση**

1. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου συγκαλείται ετήσια Γενική συνέλευση των συμμετεχόντων μελών εντός έξι (6) μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους του Συνεγγητικού. Η Γενική Συνέλευση είναι αρμόδια για την έγκριση του Ισολογισμού του Συνεγγητικού, την εκλογή των εκλεγόμενων (ανά κατηγορία συμμετεχόντων) μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, το διορισμό των ελεγκτικών οργάνων, τη λύση του Συνεγγητικού (υπό την αίρεση της έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς) και για την διατύπωση προτάσεων και υποδείξεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο ως προς οποιοδήποτε θέμα αρμοδιότητάς του.
2. Η Γενική Συνέλευση των συμμετεχόντων μελών βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή τουλάχιστον τα τρία πέμπτα (3/5) των συμμετεχόντων μελών. Σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας η Γενική Συνέλευση συγκαλείται στον ίδιο χώρο την ίδια ημέρα και ώρα της επόμενης εβδομάδας και βρίσκεται σε απαρτία ανεξαρτήτως του αριθμού των παρευρισκομένων ή εκπροσωπούμενων Ε.Π.Ε.Υ. (η “επαναληπτική συνεδρίαση”). Η Γενική Συνέλευση, εφόσον έχει απαρτία συνεδριάζει έγκυρα εφόσον έχει δημοσιευθεί πρόσκληση προς τα συμμετέχοντα μέλη σε μία ημερήσια πολιτική και μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα που ικανοποιούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 26 του ν. 2190/1920, όπως ισχύει τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες πριν από την ημέρα συνεδρίασης του οργάνου που θα περιλαμβάνει τουλάχιστον την ημερομηνία, το οίκημα και το χρόνο συνεδρίασης. Δεν απαιτείται δημοσίευση πρόσκλησης για την επαναληπτική συνεδρίαση.
3. Η εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από την Γενική συνέλευση γίνεται ανά κατηγορία συμμετεχόντων μελών, σύμφωνα με τη σχετική πρόβλεψη του άρθρου 68 παρ. 1 του παρόντος νόμου.
4. Με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο ετήσιος εγκεκριμένος ισολογισμός δημοσιεύεται εντός μηνός από την έγκρισή του, σε μία ημερήσια πολιτική και μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα που ικανοποιούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 26 του κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει.
5. Εφόσον το ζητήσουν εγγράφως τουλάχιστον το εν τρίτο (1/3) των συμμετεχόντων μελών με αίτηση τους προς το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεγγητικού που

αναφέρει τα θέματα προς συζήτηση από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεγγυητικού συγκαλεί εντός εύλογου χρονικού διαστήματος που δεν θα υπερβαίνει τις σαράντα πέντε (45) ημέρες Γενική Συνέλευση με ημερήσια διάταξη που θα περιλαμβάνει τα οριζόμενα στην αίτηση των μελών θέματα.

### **Άρθρο 70** **Ελεγκτικά όργανα**

1. Με απόφαση της ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ανατίθεται ο έλεγχος της οικονομικής διαχείρισης του Συνεγγυητικού και του ισολογισμού που καταρτίζει το Διοικητικό Συμβούλιο σε δύο (2) ορκωτούς ελεγκτές ή αναγνωρισμένη ελεγκτική εταιρία που υποβάλλουν σχετική έκθεση στην επόμενη ετήσια συνέλευση. Η θητεία των ελεγκτικών οργάνων μπορεί να ανανεώνεται χωρίς περιορισμό. Η έκθεση των ελεγκτικών οργάνων υποβάλλεται επίσης στον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στην Τράπεζα της Ελλάδος, στο Χ.Α.Α., στο Σύνδεσμο Μελών Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών και στο Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεγγυητικού.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει σε ορκωτούς ελεγκτές ή αναγνωρισμένες ελεγκτικές εταιρίες τον έλεγχο στοιχείων που του παρέχουν Ε.Π.Ε.Υ. ή εντολείς, ως προς οποιοδήποτε θέμα που αφορά στις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Επιτροπής Αποζημιώσεων. Οι όροι ανάθεσης θα αποφασίζονται κατά περίπτωση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄** **ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ – ΠΟΡΟΙ –** **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟΥ**

### **Άρθρο 71** **Κεφάλαιο του Συνεγγυητικού**

1. Το κεφάλαιο του Συνεγγυητικού σχηματίζεται από τις εισφορές των Μελών  
  
Οι εισφορές διακρίνονται σε αρχικές, τακτικές, συμπληρωματικές και ειδικές. Το σύνολο των εισφορών που έχει καταβάλει κάθε Μέλος αποτελούν τη μερίδα του.
2. Η αρχική εισφορά καταβάλλεται εφάπαξ σε μετρητά, από τα συμμετέχοντα Μέλη στο Συνεγγυητικό και ορίζεται σε:  
  
(α) σε 150.000 ευρώ για τις ΑΕΠΕΥ, τις ΑΕΔΑΚ, και τα Πιστωτικά Ιδρύματα που συμμετέχουν στο Συνεγγυητικό.  
  
(β) σε 500.000 ευρώ για τις ΑΕΠΕΥ της παραγράφου 2 του άρθρου 10 του ν. 3606/2007 και τα παραπάνω Πιστωτικά Ιδρύματα εφόσον παρέχουν τις επενδυτικές υπηρεσίες που αναφέρονται στην εν λόγω διάταξη, καθώς και στις ΕΠΕΥ που έχουν την καταστατική τους έδρα σε τρίτο, εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτος και παρέχουν στην Ελλάδα καλυπτόμενες υπηρεσίες μέσω υποκαταστήματος,



(γ) σε 50.000 ευρώ για τις ΕΠΕΥ της παραγράφου 3 του άρθρου 10 του ν. 3606/2007.

3. Η τακτική εισφορά καταβάλλεται κάθε χρόνο: (α) από τις ΑΕΠΕΥ, εκτός των ΑΕΠΕΥ της παρ. 3 του άρθρου 10 του ν. 3606/2007, τις ΑΕΔΑΚ και τα Πιστωτικά Ιδρύματα που συμμετέχουν στο Συνεγγυητικό, (β) εφόσον συμμετέχουν στο Συνεγγυητικό, από ΕΠΕΥ, των οποίων η έδρα βρίσκεται σε τρίτο, εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτος και παρέχουν στην Ελλάδα καλυπτόμενες υπηρεσίες μέσω υποκαταστήματος, και από ΕΠΕΥ ή εταιρείες διαχείρισης, των οποίων η έδρα βρίσκεται σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και παρέχουν στην Ελλάδα καλυπτόμενες υπηρεσίες μέσω υποκαταστήματος.

Το ύψος της τακτικής εισφοράς υπολογίζεται κάθε χρόνο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού, η οποία εκδίδεται εντός του μηνός Μαρτίου. Τα κριτήρια προσδιορισμού του τρόπου υπολογισμού και επιμερισμού της ετήσιας τακτικής εισφοράς, καθώς και, εν γένει, του ύψους αυτής καθορίζονται με απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, η οποία εκδίδεται κατόπιν κοινής εισήγησης της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού. Με την απόφαση αυτή μπορεί επίσης να ρυθμίζεται οποιοδήποτε άλλο ειδικό θέμα ή τεχνική λεπτομέρεια ως προς τον προσδιορισμό και επιμερισμό της ετήσιας τακτικής εισφοράς. Κριτήρια προσδιορισμού της ετήσιας τακτικής εισφοράς αποτελούν, ιδίως ο αριθμός των επενδυτών πολιτών κάθε συμμετέχοντος στο Συνεγγυητικό Μέλους η συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων τα οποία κατέχει αυτό κατά το αμέσως προηγούμενο έτος στις καθορισθησόμενες ημερομηνίες αναφοράς για λογαριασμό των επενδυτών πελατών του στο πλαίσιο παροχής καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών.

Ως συνολική αξία περιουσιακών στοιχείων πελατών, λαμβάνεται ο μέσος όρος της τρέχουσας αξίας των κεφαλαίων και των χρηματοπιστωτικών μέσων που κατείχε το Μέλος κατά τις ημερομηνίες αναφοράς του προηγούμενου έτους, ασχέτως εάν οι πελάτες παραμένουν πελάτες του Μέλους κατά το χρόνο υπολογισμού της τακτικής εισφοράς. Εφόσον η αξία του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων που κατέχει το Μέλος για λογαριασμό ενός πελάτη υπερβαίνει τις τριάντα χιλιάδες (30.000,00) ευρώ, ως αξία των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη αυτού λαμβάνεται το ποσό των τριάντα χιλιάδων (30.000,00) ευρώ. Κάθε Μέλος υποβάλλει στο Συνεγγυητικό μέχρι το τέλος Φεβρουαρίου κάθε έτους συγκεντρωτική κατάσταση με περιουσιακά στοιχεία πελατών που είχε στην κατοχή του κατά τις ημερομηνίες αναφοράς. Η κατάσταση αυτή πιστοποιείται ως προς την ακρίβεια της από ορκωτό ελεγκτή.

4. Εάν η τακτική εισφορά που είναι καταβεβλημένη στο Συνεγγυητικό:

(α) υπολείπεται της υπολογιζόμενης, σύμφωνα με τα παραπάνω, εκάστοτε τακτική εισφοράς, τα Μέλη καταβάλλουν τη διαφορά,

(β) υπερβαίνει την υπολογιζόμενη, σύμφωνα με τα παραπάνω, εκάστοτε τακτική εισφορά, το Συνεγγυητικό επιστρέφει τη διαφορά στα Μέλη.

5. Τουλάχιστον 50% της τακτικής εισφοράς κάθε Μέλους οφείλει να καταβάλλεται σε μετρητά εντός εύλογης προθεσμίας που καθορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεγγυητικού και κατά τμήμα που δεν υπερβαίνει το 50% του συνόλου με εγγυητική επιστολή πιστωτικού ιδρύματος που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα. Η διαδικασία καταβολής, το περιεχόμενο της εγγυητικής επιστολής και κάθε σχετικό θέμα και ειδική λεπτομέρεια καθορίζεται από το Συνεγγυητικό.

6. Η συμπληρωματική εισφορά καταβάλλεται από κάθε Μέλος, όταν συντρέχουν εξαιρετικές περιπτώσεις και ιδίως για την αντιμετώπιση εκτάκτων κινδύνων και αναγκών.

Με αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού αποφασίζεται η καταβολή συμπληρωματικής εισφοράς από όλα τα Μέλη προκειμένου να καλυφθούν υποχρεώσεις καταβολής αποζημίωσης σε επενδυτές, οι οποίες έχουν γεννηθεί ή πιθανολογείται βάσιμα ότι θα γεννηθούν, σε ύψος που θα καθορίζεται αιτιολογημένα στην εισήγηση αυτή και που σε κάθε περίπτωση δεν θα υπερβαίνει το διπλάσιο των εισφορών των Μελών, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου. Η απόφαση κοινοποιείται αμέσως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να μην εγκρίνει την επιβολή της συμπληρωματικής εισφοράς ή να θέσει προϋποθέσεις για την επιβολή της ή να ζητήσει τροποποίηση της.

Για τον υπολογισμό της συμπληρωματικής εισφοράς λαμβάνονται υπόψη το ποσό αποζημιώσεων που έχει ήδη αποφασισθεί να καταβληθούν από το Συνεγγυητικό, καθώς και τα ποσά που εκτιμάται να καταβληθούν από το Συνεγγυητικό προς επενδυτές, εντός των επόμενων δώδεκα (12) μηνών.

Η συμπληρωματική εισφορά υπολογίζεται για το σύνολο των Μελών και επιμερίζεται στα Μέλη κατά το ποσοστό συμμετοχής τους στο κεφάλαιο του Συνεγγυητικού.

7. Η Ειδική εισφορά καταβάλλεται από ορισμένο Μέλος, όταν συντρέχουν σοβαροί λόγοι που δημιουργούν αμφιβολίες για την οργανωτική επάρκεια ή φερεγγυότητα.

Το Συνεγγυητικό επιβάλλει με αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού του Συμβουλίου σε ένα Μέλος ειδική εισφορά, εφόσον αυτό απαιτείται για τη διασφάλιση του κεφαλαίου του Συνεγγυητικού, λαμβάνοντας υπόψη την οργανωτική επάρκεια του Μέλους και ιδίως την επάρκεια των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, την επάρκεια διαχείρισης του, την τυχόν σύνδεση του με άλλες επιχειρήσεις από την οποία ενδέχεται να προκληθούν απαιτήσεις κατά του Συνεγγυητικού.

Το Συνεγγυητικό πριν λάβει απόφαση για την επιβολή ειδικής εισφοράς συνεκτιμά και την κεφαλαιακή επάρκεια του Μέλους, το δείκτη φερεγγυότητας και τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα του.

8. Το Συνεγγυητικό μπορεί να αναθέτει τον υπολογισμό του κεφαλαίου της τακτικής ή άλλης εισφοράς κάθε Μέλους του και την παροχή σχετικών συμβουλών σε φυσικά και νομικά πρόσωπα που διαθέτουν σχετική ειδική γνώση και πείρα, υπό όρους ανάθεσης που θα καθορίσει κατά την κρίση του.

## **Άρθρο 72**

### **Πόροι του Συνεγγυητικού**

1. Οι πόροι του Συνεγγυητικού είναι οι τακτικές και έκτακτες εισφορές των συμμετεχόντων σε αυτό Ε.Π.Ε.Υ., δωρεές, έσοδα από ρευστοποίηση απαιτήσεων του Συνεγγυητικού και έσοδα από την διαχείριση της περιουσίας του.
2. Σε περίπτωση που το κεφάλαιο του Συνεγγυητικού δεν επαρκεί για την ικανοποίηση των υποχρεώσεων του αποζημίωσης εντολέων, το Συνεγγυητικό δύναται να δανεισθεί τα απαιτούμενα κεφάλαια από οποιαδήποτε πηγή, παρέχοντας περιουσιακά στοιχεία ως εξασφάλιση. Σε κάθε περίπτωση δανεισμού, το Συνεγγυητικό θα καλεί τις συμμετέχουσες Ε.Π.Ε.Υ. σε συμπληρωματικές εισφορές ύψους κατ' ελάχιστον ίσου προς το ύψος της ληφθείσας πίστωσης, ενώ κάθε συμμετέχουσα Ε.Π.Ε.Υ. θα ευθύνεται αλληλεγγύως με κάθε άλλη συμμετέχουσα Ε.Π.Ε.Υ. και με το Συνεγγυητικό για την ικανοποίηση των υποχρεώσεων του Συνεγγυητικού προς κάθε δανειστή μέχρι ποσού της συμπληρωματικής του εισφοράς. Η ευθύνη συμμετέχουσας Ε.Π.Ε.Υ. κατά περίπτωση, προς τους δανειστές του Συνεγγυητικού, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, θα αίρεται ταυτόχρονα με την καταβολή της προς το Συνεγγυητικό του συνολικού ποσού της αντίστοιχης συμπληρωματικής εισφοράς στην οποία θα έχει κληθεί από το Συνεγγυητικό.

## **Άρθρο 73**

### **Επενδυτική πολιτική του Συνεγγυητικού Τοποθετήσεις διαθεσίμων**

1. Η επένδυση των κεφαλαίων του Συνεγγυητικού επιτρέπεται μόνο στις ακόλουθες κατηγορίες τοποθετήσεων και στα αντίστοιχα ποσοστά επί του κεφαλαίου ανά κατηγορία:
  - (α) σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου σε δραχμές ή σε συνάλλαγμα ή σε ισοδύναμους τίτλους της αλλοδαπής εναπομένουσας κατά περίπτωση διάρκειας μέχρι δώδεκα (12), μέχρι ποσοστό 85%
  - (β) σε έντοκες προθεσμιακές καταθέσεις σε δραχμές ή σε συνάλλαγμα ανώτατης διάρκειας δώδεκα (12) μηνών, μέχρι ποσοστό 85%.
  - (γ) σε έντοκούς λογαριασμούς όψεως σε ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου 10%
  - (δ) σε χρηματιστηριακά πράγματα και μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστού αθροιστικά μέχρι 10%,
  - (ε) σε αντασφάλιση των υποχρεώσεων του, και

(στ) σε κάλυψη των πάσης φύσης αναγκών του οργάνωσης και λειτουργίας

2. Τυχόν συμπληρωματικές εισφορές προς το Συνεγγυητικό, που καλούνται σε συνέχεια δανεισμού, διατίθενται κατά προτεραιότητα για την εξόφληση των δανειακών υπολοίπων του Συνεγγυητικού.
3. Τυχόν έσοδα του Συνεγγυητικού από ρευστοποίηση απαιτήσεων του κατά συμμετεχόντων μελών ή τρίτων διατίθενται κατά προτεραιότητα για την εξόφληση τυχόν δανειακού υπολοίπου του Συνεγγυητικού και στη συνέχεια σε οποιαδήποτε από τις τοποθετήσεις της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου.
4. Το Συνεγγυητικό δεν υποχρεούται στη ρευστοποίηση επενδύσεων του σε ακίνητη περιουσία που υφίστανται κατά τη θέση σε ισχύ του παρόντος νόμου.
5. Το Συνεγγυητικό δικαιούται να προβαίνει σε καταβολές προς μέλη και εντολείς σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος μέρους και προς το επικουρικό Κεφάλαιο Υποστήριξης Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών συναλλαγών, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 2471/1997 (ΦΕΚ 46 Α΄).

#### **Άρθρο 73<sup>Α</sup>**

1. Πέραν του κεφαλαίου του Συνεγγυητικού που προβλέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 71 επ. του παρόντος νόμου, για τις ανάγκες εξυγίανσης των εταιριών επενδύσεων δημιουργείται στο Συνεγγυητικό, αυτοτελές Σκέλος Εξυγίανσης, το οποίο διαθέτει ιδίους και επαρκείς χρηματοδοτικούς πόρους.
2. Το πάσης φύσεως ενεργητικό και παθητικό Σκέλος Εξυγίανσης αποτελεί αυτοτελή ομάδα περιουσίας, διακριτή και ανεξάρτητη από τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία του Συνεγγυητικού, το πάσης φύσεως ενεργητικό και παθητικό του και χρησιμοποιείται από την αρχή εξυγίανσης για τις επιχειρήσεις επενδύσεων μόνο για τους σκοπούς των άρθρων 95 και 96 του νόμου ενσωμάτωσης της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ και μόνο σύμφωνα με τους στόχους της εξυγίανσης και τις αρχές που καθορίζονται στα άρθρα 31 και 34 του ίδιου ως άνω νόμου.
3. Στη χρηματοδότηση του σκέλους Εξυγίανσης συμμετέχουν κατά τα οριζόμενα σχετικώς στα άρθρα 97 έως 101 του νόμο ενσωμάτωσης της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ αποκλειστικά οι ανώνυμες Εταιρίες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, μέλη του Συνεγγυητικού, υπαγόμενες στις Επιχειρήσεις Επενδύσεων με εισφορές τακτικές εκ των προτέρων και έκτακτες εκ των υστέρων, κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 97 έως 99 του ίδιου ως άνω νόμου (ενσωμάτωση Οδηγίας 2014/59/ΕΕ).

#### **Άρθρο 74**

##### **Απαιτήσεις Ε.Π.Ε.Υ. κατά Συνεγγυητικού**

1. Οι συμμετέχουσες στο Συνεγγυητικό Ε.Π.Ε.Υ. έχουν τις ακόλουθες απαιτήσεις κατά του Συνεγγυητικού (εκτός από τυχόν απαιτήσεις τους ως αντισυμβαλλόμενα μέλη):

(α) είσπραξης ετήσιου μερίσματος που θα προέρχεται από τα έσοδα επενδύσεων των διαθεσίμων του Συνεγγυητικού,

(β) επιστροφή μέρους του κεφαλαίου του Συνεγγυητικού σε περίπτωση οριστικής άρσης της άδειας παροχής των καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών ή εκκαθάρισης της Ε.Π.Ε.Υ.

2. Η πληρωμή μερίσματος στα συμμετέχοντα μέλη αποφασίζει από το Διοικητικό Συμβούλιο ταυτόχρονα με την κατάρτιση του ετήσιου ισολογισμού εφόσον ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) υπάρχουν κέρδη από την επένδυση των διαθεσίμων του Συνεγγυητικού για το αντίστοιχο οικονομικό έτος,

(β) το κεφάλαιο του Συνεγγυητικού είναι μεγαλύτερο ή ίσο προς το απαιτούμενο ποσό, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 71 του παρόντος,

(γ) κατά την εκτίμηση του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα απαιτηθεί η καταβολή συμπληρωματικών εισφορών από τα μέλη εντός του επομένου από την κατάρτιση του ισολογισμού εξαμήνου.

(δ) ο λογαριασμός υποχρεώσεων βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού του συνεγγυητικού έχει μηδενικό υπόλοιπο ή πιστωτικό υπόλοιπο.

3. Το συνολικό ποσό μερίσματος θα καθορίζεται με την ίδια απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, δεν θα υπερβαίνει το ποσό των κερδών από την επένδυση των διαθεσίμων του Συνεγγυητικού και δεν θα μειώνει την αξία του εναπομένου κεφαλαίου πέραν του ορίου που καθορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 71 του παρόντος. Το ποσό που αναλογεί σε κάθε συμμετέχον μέλος ισούται με το γινόμενο του πολλαπλασιασμού του συνολικού προς διανομή ποσού επί κλάσμα το οποίο έχει ως αριθμητή το σύνολο των εισφορών που έχει καταβάλει το μέλος στο συνεγγυητικό και ως παρονομαστή το ύψος του κεφαλαίου του Συνεγγυητικού.

4. Σε περίπτωση που με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή αυτομάτως, αίρεται Ε.Π.Ε.Υ. ως προς την παροχή του συνόλου των καλυπτομένων υπηρεσιών, εάν Ε.Π.Ε.Υ. τεθεί σε εκκαθάριση (κατά τους όρους του καταστατικού του ή με δικαστική απόφαση), ή σε περίπτωση που Ε.Π.Ε.Υ. είναι αλλοδαπό πρόσωπο, διακοπεί οριστικά η λειτουργία του υποκαταστήματος αυτού, μόλις λάβει την σχετική γνωστοποίηση το Συνεγγυητικό θα προσδιορίσει το ποσό επιστροφής κεφαλαίου το οποίο αναλογεί στην Ε.Π.Ε.Υ. Το ποσό επιστροφής θα ισούται προς τη διαφορά του συνόλου των εισφορών που έχουν καταβληθεί από την Ε.Π.Ε.Υ. στο Συνεγγυητικό μείον το σύνολο των αποζημιώσεων προς εντολές της Ε.Π.Ε.Υ. που κατέβαλε το Συνεγγυητικό. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού μπορεί να παρακρατηθεί μέρος ή και το σύνολο του τυχόν ποσού επιστροφής ύψους επαρκούς, κατά τη κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, για την ικανοποίηση των πάσης φύσης πιθανών υποχρεώσεων της Ε.Π.Ε.Υ. προς το Συνεγγυητικό. Το ποσό αυτό θα κατατεθεί σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό και θα αποδοθεί στην

Ε.Π.Ε.Υ. (ή στους δικαιούχους μέσω της Ε.Π.Ε.Υ.) μείον οποιοδήποτε μέρος του χρησιμοποιηθεί για την ικανοποίηση υποχρεώσεων της Ε.Π.Ε.Υ. προς το Συνεγγυητικό, αμέσως μετά από την παρέλαση των προθεσμιακών παραγραφής αξιώσεων εντολέων κατά του Συνεγγυητικού (ως προς την υποβολή αίτησης και την είσπραξη αποζημίωσης) ως προς παρασχεθείσες από την Ε.Π.Ε.Υ. υπηρεσίες. Το ποσό επιστροφής, μείον τα τυχόν ποσά παρακράτησης, σύμφωνα με τα παραπάνω, θα καταβληθεί στην Ε.Π.Ε.Υ. (ή στους δικαιούχους μέσω της Ε.Π.Ε.Υ. ) εντός έξι (6) μηνών από τη λήψη από το Συνεγγυητικό της σχετικής γνωστοποίησης.

5. Σε περίπτωση που η αριθμητική αξία του ποσού επιστροφής, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την αμέσως προηγούμενη παράγραφο 4 του παρόντος άρθρου είναι αρνητικός αριθμός, τότε το Συνεγγυητικό θα έχει απαίτηση κατά της Ε.Π.Ε.Υ. ίση προς το ποσό κατά το οποίο το άθροισμα του συνόλου των αποζημιώσεων προς εντολείς της Ε.Π.Ε.Υ. που κατέβαλε το Συνεγγυητικό είναι μεγαλύτερο του ποσού του συνόλου των εισφορών που έχει καταβάλει η Ε.Π.Ε.Υ. προς το Συνεγγυητικό.

#### **Άρθρο 75**

#### **Συνέπειες ως προς Ε.Π.Ε.Υ. καταβολή Αποζημίωσης από το Συνεγγυητικό**

1. Σε περίπτωση που αποφασισθεί η αποζημίωση εντολέα ή αντισυμβαλλόμενου μέλους, τότε ισχύουν αυτοδικαίως ως προς την Ε.Π.Ε.Υ. οι συνέπειες που προβλέπονται στο άρθρο 64 παρ. 4 του παρόντος νόμου. Στην περίπτωση αυτή η Ε.Π.Ε.Υ. έχει το δικαίωμα να προσφύγει με αίτησή της προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και να ζητήσει την επανεξέταση του οριστικού ή μη ανατρέψιμου χαρακτήρα της αδυναμίας της να ικανοποιήσει υποχρεώσεις της.
2. Με απόφασή της η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα ορίσει τη διαδικασία, τα όργανα και τις προθεσμίες επανεξέτασης αποφάσεών της ως προς τον οριστικό ή μη ανατρέψιμο χαρακτήρα της αδυναμίας Ε.Π.Ε.Υ.
3. Η τυχόν έκδοση απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά τη διαδικασία επανεξέτασης, σύμφωνα με την οποία μέλος δεν τελεί σε αδυναμία ή η αδυναμία του δεν έχει χαρακτήρα οριστικό ή μη ανατρέψιμο θα έχει ως συνέπεια τα εξής:

(α) Θα αποκαθίσταται το δικαίωμα παροχής από την Ε.Π.Ε.Υ. καλυπτομένων υπηρεσιών και

(β) Η Ε.Π.Ε.Υ. θα οφείλει σε καταβολή προς το Συνεγγυητικό, εντός εύλογης προθεσμίας που θα ορίζεται κατά περίπτωση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (και που δεν θα είναι μικρότερη από ένα (1) μήνα ή μεγαλύτερη από έξι (6) μήνες) του συνόλου των αποζημιώσεων που θα έχει καταβάλει το Συνεγγυητικό προς εντολείς και αντισυμβαλλόμενα μέλη της Ε.Π.Ε.Υ. βάσει της επανεξετασθείσας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απόφασης του Συνεγγυητικού. Το συνολικό ποσό αποζημιώσεων, επί του οποίου θα οφείλεται τόκος υπολογιζόμενος με το εκάστοτε επιτόκιο των ομολόγων ετησίας διάρκειας του Ελληνικού Δημοσίου, θα γνωστοποιείται στο μέλος από το Συνεγγυητικό εντός ενός (1) μηνός από την έκδοση της απόφασης της Επιτροπής

Κεφαλαιαγοράς και η προθεσμία καταβολής του οφειλομένου ποσού από την Ε.Π.Ε.Υ. προς το Συνεγγυητικό θα υπολογίζεται από την ημέρα της λήψης της γνωστοποίησης από την Ε.Π.Ε.Υ.

### **Άρθρο 76**

#### **Εποπτεία – φορολογικές και άλλες διατάξεις**

1. Το Συνεγγυητικό τελεί υπό την εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
2. Η είσπραξη κάθε ποσού εισφοράς μέλους, η καταβολή μερίσματος προς μέλος η απόδοση οποιουδήποτε ποσού σε μέλος ως επιστροφή εισφοράς σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 74 του παρόντος νόμου και η καταβολή αποζημίωσης προς οποιουδήποτε πρόσωπο από το συνεγγυητικό απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά ή επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων προσώπων.
3. Το Συνεγγυητικό απαλλάσσεται των πάσης φύσης φόρων εισοδήματος ή περιουσίας με αποκλειστική εξαίρεση τους πάσης φύσης φόρους επί εσόδων η είσπραξη των οποίων γίνεται, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες φορολογικές διατάξεις, με παρακράτηση στην πηγή κατά την απόδοσή τους στο δικαιούχο
4. Ως νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου, το Συνεγγυητικό δεν υπάγεται σε οποιαδήποτε διάταξη που προβλέπει περιορισμούς για τα νομικά πρόσωπα δημόσιου δικαίου.

### **Άρθρο 77**

#### **Καταργούμενες και τροποποιούμενες διατάξεις**

1. Καταργούνται στο σύνολο τους οι διατάξεις του ν./τος 3078 της 7/11 Οκτωβρίου 1954 (ΦΕΚ 245 Α'), όπως ισχύουν. Κάθε αναφορά στην κείμενη νομοθεσία στο "Κοινόν Συνεγγυητικόν Κεφάλαιον Ασφαλείας των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών" ή στο "Συνεγγυητικό" θα σημαίνει το Συνεγγυητικό, όπως καθορίζεται με τις διατάξεις του παρόντος μέρους.
2. Προστίθεται νέο εδάφιο (8) στο άρθρο 975 Κ. Πολ. Δ. ως εξής:

“οι απαιτήσεις του Συνεγγυητικού κατά του οφειλέτη, εφόσον ο οφειλέτης έχει ή είχε στο παρελθόν την ιδιότητα της επιχείρησης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 (ΦΕΚ 73 Α') και οι απαιτήσεις του Συνεγγυητικού έχουν προκύψει εντός δύο (2) ετών πριν από την ημέρα του πλειστηριασμού”

### **Άρθρο 78**

#### **Σύγκληση συνέλευσης μελών**

Το αργότερο εντός μηνός από την δημοσίευση του παρόντος νόμου, με ευθύνη του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών Α.Ε., συγκαλείται η συνέλευση του Συνεγγυητικού για την εκλογή των οργάνων του κατά τις διατάξεις του παρόντος μέρους.