

**ΣΧΕΔΙΟΥ ΝΟΜΟΥ**  
**Υπουργείου Οικονομικών με τίτλο**  
**«Αναμόρφωση του θεσμικού πλαισίου για τη σύσταση και λειτουργία του Συνεγγυητικού**  
**Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών»**

| <b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ</b>  |   |
|--|---|
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄</b><br><b>ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ</b>   |   |
| Άρθρο 1  | Σκοπός  |
| Άρθρο 2  | Αντικείμενο και πεδίο εφαρμογής   |
| Άρθρο 3  | Ορισμοί   |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄</b><br><b>ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ – ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ</b><br><b>ΕΡΓΑΣΙΑΚΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ</b> |   |
| Άρθρο 4  | Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών – Φύση – Επωνυμία – Σκοπός                          |
| Άρθρο 5  | Διοικητικό Συμβούλιο και Διευθυντής Συνεγγυητικού   |
| Άρθρο 6  | Οικονομικός έλεγχος και οικονομικές καταστάσεις   |
| Άρθρο 7  | Ζητήματα οργανωτικής διάρθρωσης και προσωπικού  |
| Άρθρο 8  | Επαγγελματικό απόρρητο, σύγκρουση συμφερόντων και υποχρέωση πίστωσης, ευθύνη                                |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄</b><br><b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ</b>   |   |
| Άρθρο 9  | Υποχρέωση συμμετοχής στο Συνεγγυητικό   |
| Άρθρο 10   | Παύση συμμετοχής μέλους στο Συνεγγυητικό  |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ΄</b><br><b>ΟΡΙΟ, ΕΥΡΟΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ</b>   |   |
| Άρθρο 11   | Προϋποθέσεις παροχής αποζημίωσης από το Συνεγγυητικό  |
| Άρθρο 12   | Έκταση αποζημίωσης  |
| Άρθρο 13   | Όροι αποζημίωσης  |
| Άρθρο 14   | Ενεργοποίηση και διαδικασία αναγγελίας απαιτήσεων   |
| Άρθρο 15   | Διαδικασία καταγραφής και αξιολόγησης προβαλλόμενων απαιτήσεων αποζημίωσης επενδυτών- Επιτροπή Αποζημιώσεων |
| Άρθρο 16   | Καθορισμός ύψους καταβλητέας αποζημίωσης σε επενδυτές   |
| Άρθρο 17   | Ανακοίνωση της απόφασης του Συνεγγυητικού περί αποζημίωσης επενδυτών  |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε΄</b><br><b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΤΟΥ ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟΥ-ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ ΑΞΙΩΣΕΩΝ</b>  |   |
| Άρθρο 18   | Απαιτήσεις επενδυτών έναντι του Συνεγγυητικού-Παραγραφή αξιώσεων  |

|  |  |
|--|--|
| Άρθρο 19   | Απαιτήσεις Συνεγγυητικού έναντι επενδυτών σε περίπτωση αδικαιολογήτως καταβληθείσας αποζημίωσης        |
| Άρθρο 20   | Υποκατάσταση στα δικαιώματα των επενδυτών  |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ΄<br/>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΟΥ ΣΚΕΥ– ΕΙΣΦΟΡΕΣ, ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ<br/>ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΥΤΩΝ</b>         |  |
| Άρθρο 21   | Καθορισμός ύψους ΣΚΕΥ  |
| Άρθρο 22   | Ενεργητικό και διαθέσιμα του ΣΚΕΥ  |
| Άρθρο 23   | Αρχική εισφορά ΣΚΕΥ  |
| Άρθρο 24   | Τακτικές εισφορές προς το ΣΚΕΥ   |
| Άρθρο 25   | Έκτακτες εισφορές προς το Συνεγγυητικό   |
| Άρθρο 26   | Δανεισμός προς το Συνεγγυητικό   |
| Άρθρο 27   | Γενικές διατάξεις περί του ΣΚΕΥ  |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ΄<br/>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΟΥ ΣΚΕΛΟΥΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ – ΕΙΣΦΟΡΕΣ, ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ<br/>ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ</b> |  |
| Άρθρο 28   | Διαθέσιμα και εισφορές του Σκέλους Εξυγίανσης  |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η΄<br/>ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ Η ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ</b>  |  |
| Άρθρο 29   | Δαπάνες αποζημίωσης ή εξυγίανσης   |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Θ΄<br/>ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟΥ</b>   |  |
| Άρθρο 30   | Τοποθέτηση διαθεσίμων Συνεγγυητικού  |
| Άρθρο 31   | Χρήση διαθεσίμων Συνεγγυητικού   |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι΄<br/>ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ – ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ – ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ</b>  |  |
| Άρθρο 32   | Υποχρέωση ενημέρωσης του Συνεγγυητικού από τα συμμετέχοντα μέλη αναφορικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες |
| Άρθρο 33   | Υποχρέωση πληροφόρησης επενδυτών από τα συμμετέχοντα μέλη  |
| Άρθρο 34   | Συνεργασία Συνεγγυητικού με άλλα συστήματα αποζημίωσης επενδυτών εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης           |
| Άρθρο 35   | Μνημόνια συνεργασίας   |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΑ΄<br/>ΚΥΡΩΣΕΙΣ</b>   |  |
| Άρθρο 36   | Συνέπειες μη τήρησης υποχρεώσεων συμμετέχοντος μέλους και υποκαταστημάτων έναντι Συνεγγυητικού         |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΒ΄<br/>ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΙΚΕΣ, ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΡΓΟΥΜΕΝΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ</b>  |  |
| Άρθρο 37   | Εξουσιοδοτικές διατάξεις   |
| Άρθρο 38   | Μεταβατικές διατάξεις  |
| Άρθρο 39   | Καταργούμενες διατάξεις  |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΓ΄<br/>ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ</b>  |  |

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄****ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ****Άρθρο 1****Σκοπός**

Σκοπός του παρόντος είναι ο εκσυγχρονισμός του νομοθετικού πλαισίου που αφορά (α) στο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών στο πλαίσιο εφαρμογής της Οδηγίας 97/9/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 3<sup>ης</sup> Μαΐου 1997 (L 084) και του ν. 4514/2018 (Α΄14) και (β) σε θέματα χρηματοδότησης για την εξυγίανση των επιχειρήσεων επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 2 του ν. 4335/2015 (Α΄ 87).

**Άρθρο 2****Αντικείμενο και πεδίο εφαρμογής**

1. Αντικείμενο του παρόντος είναι η θέσπιση κανόνων και διαδικασιών που αφορούν στη λειτουργία του συστήματος αποζημίωσης επενδυτών, τη δομή, την οργάνωση και διοίκηση του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, εφεξής «Συνεγγυητικό», που λειτουργεί και ως ταμείο εξυγίανσης των επιχειρήσεων επενδύσεων.
2. Ο παρών εφαρμόζεται:
  - α) στο Συνεγγυητικό, και
  - β) στα μέλη που συμμετέχουν στο Συνεγγυητικό, όπως αυτά ορίζονται στην περ. 11 του άρθρου 3.

**Άρθρο 3****Ορισμοί**

Για τους σκοπούς του παρόντος ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

1. α) «Επιχείρηση επενδύσεων»: η επιχείρηση επενδύσεων όπως ορίζεται στην περ. α΄ της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018 (Α΄ 14).  
β) «Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.)»: η εταιρεία όπως ορίζεται στην περ. β΄ της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018.
2. α) «Εταιρεία διαχείρισης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.)»: η εταιρεία διαχείρισης κατά την έννοια της περ. β΄ του άρθρου 3 του ν. 4099/2012 (Α΄ 250).  
β) «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.)»: η εταιρεία διαχείρισης που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά

την έννοια της περ. γ' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012, η οποία παρέχει την πρόσθετη υπηρεσία της περ. α' της παρ. 2 του άρθρου 12 του ν. 4099/2012.

3. α) «Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Δ.Ο.Ε.Ε.)»: οι διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων κατά την έννοια της υποπερ. α' της περ. β' του άρθρου 4 του ν. 4209/2013 (Α' 253).  
β) «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.)»: η εταιρεία διαχείρισης που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 6 του ν. 4209/2013, η οποία παρέχει επιπρόσθετα τις υπηρεσίες της παρ. 4 του άρθρου 6 του ν. 4209/2013.
4. «Ανώνυμη Εταιρεία Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ.)»: η ανώνυμη εταιρεία που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 87 του ν. 4514/2018.
5. «Αρμόδια αρχή»: η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τις Α.Ε.Π.Ε.Υ., Α.Ε.Δ.Α.Κ., Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. και Α.Ε.Ε.Δ., η Τράπεζα της Ελλάδος για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν ως μέλη στο Συνεγγυητικό βάσει της παρ. 3 του άρθρου 53 του ν. 4370/2016 (Α' 37) και για τα άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης η αρμόδια αρχή, όπως ορίζεται στην περ. 40 της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 (ΕΕ L 176).
6. «Ασφαλιστικός ή εγγυοδοτικός φορέας»: κάθε νομικό πρόσωπο ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου, ή φορέας άλλου τύπου ο οποίος, εκ του νόμου ή βάσει σύμβασης με μέλος, παρέχει ασφάλιση των κινδύνων ευθύνης του μέλους προς εντολές του ή εγγυάται την εκπλήρωση των αντίστοιχων υποχρεώσεων.
7. «Επενδυτής»: φυσικό ή νομικό πρόσωπο που καταθέτει χρήματα ή τίτλους σε μέλος, για παροχή καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών.
8. «Καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες»: οι επενδυτικές υπηρεσίες που προβλέπονται στις περ. 1 έως 4 και 6 έως 7 του Τμήματος Α του Παραρτήματος Ι του ν. 4514/2018 και η παρεπόμενη υπηρεσία της περ. 1 του Τμήματος Β του Παραρτήματος Ι του ν. 4514/2018, πλην όσων εμπίπτουν στην εξαίρεση από την καταβολή αποζημιώσεων, σύμφωνα με το άρθρο 11 του παρόντος.
9. «Απαίτηση από καλυπτόμενη επενδυτική υπηρεσία»: η απαίτηση που προκύπτει σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 1 και 2 του άρθρου 11.
10. «Κεφάλαιο Συνεγγυητικού»: Το σύνολο του καταβεβλημένου κεφαλαίου από τα μέλη του Συνεγγυητικού τόσο ως προς το σκέλος κάλυψης επενδυτικών υπηρεσιών όσο και ως προς το σκέλος της εξυγίανσης.
11. «Μέλη»: οι Α.Ε.Π.Ε.Υ., οι Α.Ε.Δ.Α.Κ., οι Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε., οι Α.Ε.Ε.Δ. και τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν ως μέλη στο Συνεγγυητικό, βάσει της παρ. 3 του άρθρου 53 του ν. 4370/2016 (Α' 37) και παρέχουν καλυπτόμενες υπηρεσίες, οι επιχειρήσεις επενδύσεων και οι εταιρείες διαχείρισης κράτους μέλους που παρέχουν στην Ελλάδα καλυπτόμενες υπηρεσίες μέσω υποκαταστήματος και έχουν συμπληρωματική κάλυψη σύμφωνα με το άρθρο 9 του παρόντος, οι επιχειρήσεις επενδύσεων και οι εταιρείες διαχείρισης, όπως ορίζονται στις περ. 1 έως 4 του παρόντος, που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε τρίτα

κράτη εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης, παρέχουν καλυπτόμενες υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος και δεν καλύπτονται από ισοδύναμο σύστημα αποζημίωσης σύμφωνα με το άρθρο 9.

12. «Πιστωτικό ίδρυμα»: το πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια της περ. 1 της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.
13. «Συμμετέχοντα μέλη»: τα μέλη που είναι ενήμερα ως προς τις υποχρεώσεις τους προς το Συνεγγυητικό.
14. «Σκέλος Κάλυψης Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΣΚΕΥ)»: το ενεργητικό του Συνεγγυητικού, όπως αναλύεται στο άρθρο 21, που τίθεται προς εξυπηρέτηση του σκοπού της κάλυψης απαιτήσεων από την παροχή καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, όπως ειδικότερα περιγράφεται στην περ. α' της παρ. 2 του άρθρου 4.
15. «Σκέλος Εξυγίανσης (ΣΕ)»: το ενεργητικό του Συνεγγυητικού, όπως αναλύεται στο άρθρο 28, και τίθεται προς εξυπηρέτηση του σκοπού της χρηματοδότησης μέτρων εξυγίανσης, όπως ειδικότερα περιγράφεται στην περ. β' της παρ. 2 του άρθρου 4 του παρόντος και στα εσωτερικά άρθρα 95 και 96 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015 (Α' 87).
16. «Υποκατάστημα»: τόπος επιχειρηματικής δραστηριότητας πλην της έδρας, που αποτελεί τμήμα επιχείρησης επενδύσεων, στερείται νομικής προσωπικότητας και παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες, ενδεχομένως δε και παρεπόμενες δραστηριότητες για τις οποίες η επιχείρηση επενδύσεων έχει αδειοδοτηθεί. Όλοι οι τόποι επιχειρηματικής δραστηριότητας που συγκροτούνται στην Ελλάδα από επιχείρηση επενδύσεων με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης θεωρούνται ως ένα και μόνο υποκατάστημα.
17. «Τίτλοι»: τα χρηματοπιστωτικά μέσα που προσδιορίζονται στο Τμήμα Γ' του Παραρτήματος Ι του ν. 4514/2018.
18. «Κινητές αξίες»: οι κινητές αξίες σύμφωνα με την περ. 44 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄**

### **ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ - ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ**

#### **Άρθρο 4**

#### **Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών – Φύση – Επωνυμία - Σκοπός**

1. Φορέας του ελληνικού συστήματος αποζημίωσης των επενδυτών για καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες από τα συμμετέχοντα μέλη και ταμείο εξυγίανσης των επιχειρήσεων επενδύσεων είναι το νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου με την επωνυμία «Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών» και με διακριτικό τίτλο «Συνεγγυητικό», το οποίο ιδρύθηκε με το ν.δ. 3078/1954 (Α' 245) και αναδιαρθρώθηκε με τον ν. 2533/1997 (Α' 228), που ενσωμάτωσε την Οδηγία 97/9/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 3<sup>ης</sup> Μαΐου 1997 (L 084).

Το Συνεγγυητικό:

- α) είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου, με αόριστη διάρκεια,
- β) εδρεύει στην Αθήνα,
- γ) εποπτεύεται από τον Υπουργό Οικονομικών,
- δ) δεν υπάγεται στον ευρύτερο δημόσιο τομέα ή στους φορείς γενικής κυβέρνησης της περ. β) της παρ. 1 του άρθρου 14 του ν. 4270/2014 (Α' 143),
- ε) λύεται με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών μετά από εισήγηση της Επιτροπής 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.

Για τις σχέσεις του Συνεγγυητικού με την αλλοδαπή χρησιμοποιείται η επωνυμία «Hellenic Investors Compensation Scheme» (HICS).

2. Σκοποί του Συνεγγυητικού είναι:

- α) η καταβολή αποζημιώσεων σε επενδυτές, σε περίπτωση διαπιστωμένης οριστικής ή μη αναστρέψιμης αδυναμίας συμμετέχοντος μέλους να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, που απορρέουν από την παροχή των καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών και
- β) η χρήση των διαθεσίμων του Σκέλους Εξυγίανσης (ΣΕ) από την Αρχή Εξυγίανσης του εσωτερικού άρθρου 2 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015 (Α'87), για τις επιχειρήσεις επενδύσεων, με σκοπό την πλήρη και αποτελεσματική εφαρμογή των μέτρων εξυγίανσης, που προβλέπονται στο άρθρο 2 του ν. 4335/2015.

3. Το Σκέλος Κάλυψης Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΣΚΕΥ) και το Σκέλος Εξυγίανσης είναι σαφώς διακριτά μεταξύ τους και αποτελούν αυτοτελείς ομάδες περιουσίας. Δεν επιτρέπεται η μεταφορά ή ο δανεισμός περιουσιακών στοιχείων από το ένα σκέλος στο άλλο και το καθένα χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εκπλήρωση των σκοπών τους οποίους εξυπηρετεί σύμφωνα με το παρόν και το άρθρο 2 του ν. 4335/2015.

## **Άρθρο 5**

### **Διοικητικό Συμβούλιο και Διευθυντής Συνεγγυητικού**

1. Το Συνεγγυητικό διοικείται από επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.). Τα μέλη του προέρχονται και προτείνονται ως εξής:

- (α) ένα (1) μέλος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, που ορίζεται ως Πρόεδρος.
- (β) ένα (1) μέλος από το Υπουργείο Οικονομικών,
- (γ) τρία (3) μέλη εκ των μελών του Συνεγγυητικού που παρέχουν τις υπηρεσίες της περ. 2 του τμήματος Α ή της περ. 1 του τμήματος Β του Παραρτήματος Ι του ν. 4514/2018 (Α' 14),
- (δ) δύο (2) μέλη εκ των λοιπών μελών του Συνεγγυητικού που δεν παρέχουν τις υπηρεσίες της ανωτέρω περ. (γ).

Τα μέλη του Δ.Σ. διορίζονται με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, η οποία δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2. Τα μέλη των περ. (γ) και (δ) της παρ. 1 εκλέγονται από αντίστοιχη Συνέλευση συμμετεχόντων μελών του Συνεγγυητικού της κατηγορίας της παρ. 1 στην οποία ανήκουν και η λειτουργία της οποίας εξειδικεύεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, ανάλογα με το εάν παρέχουν ή όχι τις υπηρεσίες της περ. 2 του τμήματος Α ή της περ. 1 του τμήματος Β

του Παραρτήματος Ι του ν. 4514/2018. Όλοι οι υποψήφιοι πρέπει να πληρούν τις προϋποθέσεις της παρ. 7.

3. Η θητεία των μελών του Δ.Σ. είναι τριετής και δύναται να ανανεώνεται χωρίς περιορισμό. Η θητεία παρατείνεται αυτοδικαίως μέχρι τον διορισμό νέου Δ. Σ. και πάντως όχι πέραν του τριμήνου από τη λήξη της.

4. Η απώλεια της ιδιότητας μέλους επέρχεται λόγω παραίτησης ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο για τον οποίο το μέλος αδυνατεί, κωλύεται ή αρνείται να ασκήσει τα καθήκοντά του. Σε περίπτωση απώλειας ιδιότητας μέλους του Δ.Σ., αυτό γνωστοποιείται στον Υπουργό Οικονομικών και διορίζεται νέο μέλος για τον υπόλοιπο χρόνο της θητείας κατά τον τρόπο που προβλέπεται στο παρόν άρθρο.

Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις, το Δ.Σ. λειτουργεί νομίμως μέχρι τον διορισμό νέου μέλους, με την προϋπόθεση ότι τα εναπομείναντα μέλη του Δ.Σ. είναι τουλάχιστον πέντε (5).

5. Το Δ.Σ. μετά τον διορισμό του συγκροτείται σε σώμα και εκλέγει τον Αντιπρόεδρο μεταξύ των μελών του.

6. Σε περίπτωση που εκλείψει, απουσιάζει ή κωλύεται για οποιονδήποτε λόγο ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και μέχρι τον διορισμό νέου, τον αναπληρώνει ως προς όλες τις αρμοδιότητές του ο Αντιπρόεδρος.

7. Τα μέλη του Δ.Σ. είναι πρόσωπα αναγνωρισμένου κύρους και εντιμότητας, τα οποία διαθέτουν ειδικές γνώσεις και εμπειρία επί θεμάτων της κεφαλαιαγοράς.

Δεν είναι κατάλληλα προς τούτο πρόσωπα τα οποία έχουν καταδικαστεί αμετάκλητα για αδίκημα που επισύρει ποινή φυλάκισης με ή χωρίς τη δυνατότητα μετατροπής της ποινής αυτής σε χρηματική ή που έχουν κηρυχθεί σε πτώχευση ή πρόσωπα τα οποία, λόγω οποιουδήποτε παραπτώματος, δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για την άσκηση επαγγέλματος ή έχουν αποκλειστεί ή τεθεί σε διαθεσιμότητα από την αρμόδια αρχή ως προς την άσκηση επαγγέλματος συναφούς με επενδυτικές υπηρεσίες ή στα οποία έχει απαγορευθεί να ασκούν καθήκοντα διευθυντή ή υπαλλήλου σε οποιαδήποτε δημόσια αρχή ή σε ιδιωτική επιχείρηση.

8. Το Δ.Σ. συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον μία (1) φορά τον μήνα και έκτακτα όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο από τον Πρόεδρο του Δ.Σ. στην έδρα του ή εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή εκπροσωπούνται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη των αποφάσεων. Το Δ.Σ. συγκαλεί ο Πρόεδρος αυτού ή, σε περίπτωση κωλύματός του, ο Αντιπρόεδρος.

Το Δ.Σ. μπορεί να συνεδριάζει και να λαμβάνει αποφάσεις και μέσω τηλεδιάσκεψης, γραπτής διαδικασίας, ηλεκτρονικών μέσων επικοινωνίας ή οποιουδήποτε άλλου πρόσφορου τεχνικά τρόπου που καθιστά τις εξ αποστάσεως συνεδριάσεις αυτού εφικτές. Ειδικότερες διαδικασίες δύναται να προβλέπονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Συνεγγυητικού. Στην περίπτωση αυτή, η πρόσκληση προς τα μέλη του Δ.Σ. περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

9. Μέλος του Δ.Σ. δύναται να αντιπροσωπευθεί από άλλο μέλος του Δ.Σ. κατά τη διαδικασία που προβλέπεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Συνεγγυητικού. Κάθε μέλος του Δ.Σ. μπορεί να αντιπροσωπεύει ένα μόνο απόν μέλος.

10. Το Δ.Σ. ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται τέσσερα (4) τουλάχιστον μέλη, εκ των οποίων τουλάχιστον ένας είναι ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. του Συνεγγυητικού.

11. Εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στον παρόντα, οι αποφάσεις του Δ.Σ. λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των μελών που μετέχουν στη συνεδρίαση, παρόντα ή αντιπροσωπευόμενα.

Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η άποψη υπέρ της οποίας τάσσεται ο Πρόεδρος.

Οι αποφάσεις του Δ.Σ. δεν εκτελούνται πριν από την επικύρωσή τους από αυτό.

12. Για τη λήψη αποφάσεων επί των ζητημάτων εξυγίανσης, όπως ειδικότερα ορίζονται στα εσωτερικά άρθρα 95 έως 103 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015 (Α' 87), απαιτείται ομοφωνία των μελών του Δ.Σ., παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων.

13. Ειδική πλειοψηφία του Δ.Σ. επιτυγχάνεται με τη σύμφωνη ψήφο πέντε (5) τουλάχιστον μελών του Δ.Σ. Η ειδική πλειοψηφία απαιτείται για τη λήψη αποφάσεων που ρητά προβλέπονται στον παρόντα.

14. Τα πρακτικά του Δ.Σ. υπογράφονται από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τα λοιπά μέλη του Δ.Σ. Ακριβή αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών εκδίδονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. ή τον Διευθυντή του Συνεγγυητικού χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους και παρέχουν πλήρη απόδειξη για το περιεχόμενό τους. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Δ.Σ. ή τους αναπληρωτές ισοδυναμεί με απόφαση του Δ.Σ., ακόμα και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

15. Η αποζημίωση του Προέδρου, του Αντιπροέδρου και των μελών του Δ.Σ. καθορίζεται με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ύστερα από πρόταση του Δ.Σ. και βαρύνει τον προϋπολογισμό του Συνεγγυητικού.

16. Το Δ.Σ. είναι αρμόδιο για κάθε ανεξαιρέτως θέμα, το οποίο υπάγεται στους σκοπούς του Συνεγγυητικού και αφορά στη διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση του Συνεγγυητικού, όπως προβλέπονται στον παρόντα.

Ενδεικτικά, το Δ.Σ. είναι αρμόδιο να αποφασίζει για:

- α) κάθε θέμα που αφορά στην εσωτερική οργάνωση και λειτουργία του Συνεγγυητικού,
- β) την αποστολή αιτήματος προς την Αρμόδια Αρχή για άσκηση προληπτικών ελέγχων για τη διακρίβωση κεφαλαιακής επάρκειας ή ρευστότητας των συμμετεχόντων μελών, καθώς και για την παρακολούθηση της εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους έναντι του Συνεγγυητικού,
- γ) κάθε θέμα που αφορά στα δικαιώματα αποζημίωσης εντολέων και στην αποτίμηση των απαιτήσεών τους, όπως προβλέπονται από τον παρόντα,
- δ) την έκδοση Κανονισμού πρόσληψης, υπηρεσιακής κατάστασης και εξέλιξης προσωπικού,
- ε) την έκδοση Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, στον οποίο ορίζονται η σύσταση επιτροπής ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 44 του ν. 4449/2017 (Α' 7) και η λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου,
- στ) την έκδοση κανονισμών για ειδικότερα θέματα και διαδικασίες.

17. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. είναι μη εκτελεστικό μέλος, εκπροσωπεί το Συνεγγυητικό ενώπιον κάθε αρχής και τρίτου, δικαστικώς και εξωδίκως, και εποπτεύει την ορθή εφαρμογή των



αποφάσεων του Δ.Σ., την ορθή εκτέλεση του προγράμματος και του προϋπολογισμού του Συνεγγυητικού στο πλαίσιο της επίτευξης των σκοπών του και την τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας των υπηρεσιών του Συνεγγυητικού, περιλαμβανομένων των κανόνων λειτουργίας του Δ.Σ..

Ο Πρόεδρος συγκαλεί σε συνεδριάσεις το Δ.Σ., προεδρεύει στις συνεδριάσεις του και ορίζει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

18. Το Δ.Σ., με απόφασή του, μπορεί να αναθέτει την εκπροσώπησή του ή να παρέχει εξουσιοδότηση για όλα ή μερικά θέματα ή ειδικά για ορισμένες πράξεις σε οποιοδήποτε μέλος του Δ.Σ. ή υπάλληλο του Συνεγγυητικού καθορίζοντας ταυτόχρονα τη διάρκεια, το περιεχόμενο της ανάθεσης και τους λοιπούς όρους για την εκπροσώπησή του.

Το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού μπορεί να αναθέτει την άσκηση της επενδυτικής πολιτικής του σύμφωνα με το άρθρο 30 σε επενδυτική επιτροπή, που αποτελείται από τα συμμετέχοντα μέλη του Συνεγγυητικού, όπως αυτή εξειδικεύεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Συνεγγυητικού.

Το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού μπορεί να αναθέτει σε ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές ή ελεγκτικές εταιρείες τον έλεγχο στοιχείων που του παρέχουν συμμετέχοντα μέλη του Συνεγγυητικού ή επενδυτές ως προς οποιοδήποτε θέμα που αφορά στις αρμοδιότητες του Δ.Σ. και να αποφασίζει με την ίδια απόφασή του, τους όρους της παραπάνω ανάθεσης.

19. Ο Διευθυντής του Συνεγγυητικού διορίζεται με απόφαση του Δ.Σ. Ο Διευθυντής του Συνεγγυητικού αποτελεί το ανώτερο διοικητικό όργανο μετά το Δ.Σ., ασκεί τη διοίκηση, εποπτεύει όλες τις υπηρεσίες του Συνεγγυητικού και προϊστάται του προσωπικού, σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας. Με αποφάσεις του το Δ.Σ. δύναται να αναθέτει περαιτέρω αρμοδιότητες στον Διευθυντή του Συνεγγυητικού για την πληρέστερη άσκηση των καθηκόντων του στο πλαίσιο της εύρυθμης λειτουργίας του Συνεγγυητικού.

20. Η Γενική Συνέλευση των Συμμετεχόντων Μελών, στην οποία δύναται να συμμετέχουν όλα τα συμμετέχοντα μέλη και της οποίας η λειτουργία εξειδικεύεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, είναι αρμόδια να υποβάλλει προτάσεις προς το Δ.Σ. ως προς οποιοδήποτε θέμα αρμοδιότητάς του.

## **Άρθρο 6**

### **Οικονομικός έλεγχος και οικονομικές καταστάσεις**

1. Το οικονομικό έτος συμπίπτει με το ημερολογιακό έτος, αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου.

2. Το Συνεγγυητικό συντάσσει προϋπολογισμό και απολογισμό και εκπονεί ετήσια έκθεση για τις δραστηριότητές του.

Ο προϋπολογισμός συντάσσεται μέχρι το τέλος Οκτωβρίου κάθε οικονομικού έτους σε χρόνο που προσδιορίζει το Δ.Σ. εντός του ως άνω ορίου.

Η ετήσια έκθεση περιλαμβάνει κατάλογο των συμμετεχόντων μελών ή υποκαταστημάτων αυτών.

Ο απολογισμός συντάσσεται μέχρι το τέλος Μαρτίου του επομένου οικονομικού έτους. Ο απολογισμός περιλαμβάνει τον ισολογισμό και την ετήσια έκθεση του Συνεγγυητικού και υποβάλλεται για έγκριση στον Υπουργό Οικονομικών, μαζί με την έκθεση του ελεγκτή.

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

3. Ο έλεγχος της οικονομικής διαχείρισης και των οικονομικών καταστάσεων του Συνεγγυητικού ανατίθεται από το Δ.Σ. σε έναν ή περισσότερους νόμιμους ελεγκτές ή ελεγκτικά γραφεία ή κοινοπραξίες νομίμων ελεγκτών, οι οποίοι συντάσσουν σχετική έκθεση, που υποβάλλουν στη Γενική Συνέλευση των μελών, στο πλαίσιο της διαδικασίας της παρ. 4.

4. Η Γενική Συνέλευση των μελών συγκαλείται, προκειμένου να εγκρίνει τον προϋπολογισμό, τον απολογισμό του Συνεγγυητικού και την έκθεση πεπραγμένων του Δ.Σ. Η σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μελών κοινοποιείται στον Υπουργό Οικονομικών, συνοδευόμενη από την έκθεση της παρ. 3.

5. α) Οι διατάξεις του ν. 4270/2014 (Α' 143) αναφορικά με την υποβολή δημοσιονομικών αναφορών, εφαρμόζονται μόνο ως προς την υποβολή: αα) ετήσιου προϋπολογισμού και οποιασδήποτε αναπροσαρμογής του κατά τη διάρκεια του έτους (προϋπολογιστικά), αβ) μηνιαίας αναφοράς εκτέλεσης προϋπολογισμού και χρηματοδότησης (απολογιστικά) και αγ) μηνιαίων μισθολογικών στοιχείων (απολογιστικά),

β) Η είσπραξη κάθε ποσού εισφοράς συμμετέχοντος μέλους, η καταβολή μερίσματος προς συμμετέχον μέλος, η απόδοση οποιουδήποτε ποσού σε συμμετέχον μέλος ως επιστροφή μέρους κεφαλαίου και η καταβολή αποζημίωσης προς οποιοδήποτε πρόσωπο από το Συνεγγυητικό απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά ή επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων προσώπων.

γ) Το Συνεγγυητικό απαλλάσσεται των πάσης φύσης φόρων εισοδήματος ή περιουσίας με 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 στον δικαιούχο.

## **Άρθρο 7**

### **Ζητήματα οργανωτικής διάρθρωσης και προσωπικού**

1. Η οργανωτική διάρθρωση του Συνεγγυητικού, καθώς και ο Κανονισμός πρόσληψης, υπηρεσιακής κατάστασης και εξέλιξης του προσωπικού του Συνεγγυητικού, καθορίζονται με απόφαση του Δ.Σ. του Συνεγγυητικού.

2. Το προσωπικό του Συνεγγυητικού απασχολείται με σύμβαση ιδιωτικού δικαίου αορίστου ή ορισμένου χρόνου.

## **Άρθρο 8**

### **Επαγγελματικό απόρρητο, σύγκρουση συμφερόντων, υποχρέωση πίστωσης και ευθύνη**

1. α) Κάθε πρόσωπο που ασκεί ή έχει ασκήσει δραστηριότητα για λογαριασμό του Συνεγγυητικού, ως μέλος του Δ.Σ., ως διευθυντικό ή διοικητικό στέλεχος του ή ως σύμβουλος ή ελεγκτής του, υποχρεούται στην τήρηση του επαγγελματικού απορρήτου, ως προς κάθε πληροφορία που έχει περιέλθει σε γνώση του κατά την άσκηση των καθηκόντων του ή που του έχει γνωστοποιηθεί από αρμόδια αρχή.

β) Το Συνεγγυητικό ως φορέας τηρεί επίσης εμπιστευτικότητα για τις πάσης φύσης πληροφορίες που κατέχει, που δεν αποτελούν επαγγελματικό απόρρητο, με την εξαίρεση της παροχής πληροφοριών, που αφορούν σε αποζημίωση επενδυτών ή στην εξυγίανση επιχειρήσεων επενδύσεων.

γ) Σε περίπτωση παράβασης της περ. α) εφαρμόζονται οι κυρώσεις του άρθρου 371 του Ποινικού Κώδικα (ν. 4619/2019, Α' 95) και του άρθρου 2 του ν.δ. 1059/1971 (Α' 270) αναλόγως. Αμετάκλητη καταδίκη για παράβαση της παρ. 1 του άρθρου 2 του ν.δ. 1059/1971 συνεπάγεται αυτοδικαίως την απόλυση του καταδικασθέντος από τη θέση που κατέχει στο Συνεγγυητικό.

δ) Η απαγόρευση γνωστοποίησης σε πρόσωπα ή αρχές πληροφοριών που περιέχονται σε γνώση των προσώπων του παρόντος κατά την άσκηση των καθηκόντων τους δεν ισχύει έναντι:

δα) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δβ) του Υπουργείου Οικονομικών,

δγ) των ειδικών εξεταστικών επιτροπών της Βουλής των Ελλήνων κατά την ενάσκηση των καθηκόντων τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό της Βουλής,

δδ) των δικαστικών αρχών και της Αρχής Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες.

Δεν αποτελεί παράβαση του επαγγελματικού απορρήτου η ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ του Συνεγγυητικού και των αρχών που είναι αρμόδιες για την εποπτεία και την εξυγίανση επιχειρήσεων επενδύσεων στα λοιπά κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, των ρυθμιστικών οργάνων της, καθώς και των συστημάτων αποζημίωσης επενδυτών - πελατών και των εθνικών ταμείων εξυγίανσης που λειτουργούν σε αυτά, εφόσον οι πληροφορίες αυτές είναι απαραίτητες για την άσκηση των αρμοδιοτήτων τους που συνδέονται με την αποζημίωση επενδυτών - πελατών και τη χρηματοδότηση εξυγίανσης.

2. α) Τα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό του Συνεγγυητικού έχουν υποχρέωση πίστης στο Συνεγγυητικό, ώστε να προκρίνουν τα συμφέροντα του Συνεγγυητικού έναντι των ιδίων αυτών συμφερόντων.

β) Τα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό του Συνεγγυητικού υποχρεούνται σε αποχή από τη συνεδρίαση σε περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων και στην υποβολή σχετικής δήλωσης. Σύγκρουση συμφερόντων προκύπτει, όταν μέλη του Δ.Σ. και του προσωπικού έχουν ιδιωτικά ή προσωπικά συμφέροντα, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν την αμερόληπτη και αντικειμενική εκτέλεση των καθηκόντων τους.

γ) Κανένα μέλος του Δ.Σ. ή του προσωπικού δεν λαμβάνει ή δέχεται υπόσχεση από οποιαδήποτε πηγή για οποιαδήποτε, οικονομικά ή μη, ωφελήματα, ανταμοιβές, αμοιβές ή δώρα τα οποία ωφελήματα, ανταμοιβές, αμοιβές ή δώρα συνδέονται με οποιονδήποτε τρόπο με τις δραστηριότητές τους στο Συνεγγυητικό.

δ) Τα μέλη του Δ.Σ. ή του προσωπικού υπάγονται στις απαγορεύσεις του άρθρου 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/14 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 (L 173/1) αναφορικά με κάθε προνομιακή πληροφορία, ως ορίζεται σύμφωνα με τον ως άνω Κανονισμό και τα εκτελεστικά αυτού μέτρα, στην οποία αποκτούν πρόσβαση.

ε) Τα μέλη του Δ.Σ. υποχρεούνται να γνωστοποιούν πλήρως στο Δ.Σ., πριν από την τελευταία ημερολογιακή ημέρα του Ιανουαρίου κάθε έτους, σημαντικά οικονομικά συμφέροντα τα οποία έχουν τα ίδια ή τα οποία έχει συγγενής μέχρι δεύτερου βαθμού ή του κύκλου των επαγγελματικών ή οικονομικών τους επαφών, εφόσον αποδεικνύεται πως αυτά τους είναι γνωστά, άμεσα ή έμμεσα. Οι σχετικές πληροφορίες πρέπει να είναι σύμφωνες με τους εσωτερικούς κανόνες που υιοθετεί το Δ.Σ. για τέτοια ζητήματα. Το Δ.Σ. υιοθετεί τέτοιους κανόνες και για το προσωπικό του Συνεγγυητικού.

στ) Κάθε φορά που τίθεται ζήτημα σχετικό με τα συμφέροντα της περ. ε) ενώπιον του Δ.Σ., το μέλος στο οποίο αυτά αφορούν, υποχρεούται να γνωστοποιήσει το συμφέρον του κατά την έναρξη της συζήτησης και να μην συμμετάσχει στη συζήτηση και στη λήψη απόφασης στο θέμα αυτό. Η παρουσία του μέλους του Δ.Σ., το οποίο απέχει από τη συζήτηση και λήψη αποφάσεων, λαμβάνεται υπόψη στον υπολογισμό της απαρτίας.

ζ) Παράβαση της παρούσας από μέλος του Δ.Σ. ή το προσωπικό συνιστά σοβαρό παράπτωμα που δύναται να αποτελέσει λόγο παύσης της θητείας των μελών του Δ.Σ ή λόγο καταγγελίας της σύμβασης του προσωπικού.

3. Τα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό του Συνεγγυητικού δεν ευθύνονται αστικά έναντι τρίτων για πράξεις ή παραλείψεις κατά την άσκηση των καθηκόντων τους εντός των κατά τον παρόντα νόμο αρμοδιοτήτων τους, εκτός αν οι πράξεις ή παραλείψεις έγιναν με δόλο ή βαριά αμέλεια.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄

### ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ

#### Άρθρο 9

##### Υποχρέωση συμμετοχής στο Συνεγγυητικό

1. Η καθ' οιονδήποτε τρόπο παροχή καλυπτόμενων υπηρεσιών από μέλη επιτρέπεται μόνο υπό την προϋπόθεση της συμμετοχής στο Συνεγγυητικό.
2. Το Συνεγγυητικό καλύπτει τους επενδυτές των συμμετεχόντων μελών, για την παροχή καλυπτόμενων υπηρεσιών στην Ελλάδα, καθώς και τους επενδυτές, στους οποίους οι ανωτέρω επιχειρήσεις παρέχουν καλυπτόμενες υπηρεσίες σε άλλα κράτη μέλη, είτε μέσω υποκαταστημάτων, είτε χωρίς εγκατάσταση, σύμφωνα με την εκάστοτε νομοθεσία. Σε περίπτωση που το επίπεδο ή η έκταση, συμπεριλαμβανομένου του ποσοστού, της κάλυψης που προσφέρει το σύστημα αποζημιώσεων του κράτους υποδοχής υπερβαίνει το ύψος ή την έκταση της κάλυψης που παρέχεται από το Συνεγγυητικό, η επιχείρηση επενδύσεων ή η εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, δύναται, εκούσια, να συμμετέχει στο αντίστοιχο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών του κράτους υποδοχής προκειμένου να συμπληρώσει την κάλυψη, της οποίας ήδη απολαύουν οι επενδυτές λόγω της συμμετοχής τους στο Συνεγγυητικό.
3. Επιχείρηση επενδύσεων ή εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος και παρέχει καλυπτόμενες υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος, έχει τη δυνατότητα να συμμετέχει προαιρετικά στο Συνεγγυητικό, προκειμένου να συμπληρώσει την κάλυψη που

ήδη παρέχεται στους επενδυτές, λόγω της συμμετοχής του υποκαταστήματος στο σύστημα αποζημίωσης του κράτους μέλους στο οποίο η επιχείρηση επενδύσεων ή η εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, έχει λάβει την άδεια, εφόσον το επίπεδο ή η έκταση της κάλυψης που παρέχει το Συνεγγυητικό υπερβαίνει το ύψος ή την έκταση της κάλυψης που παρέχεται από το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών του άλλου κράτους μέλους. Το Συνεγγυητικό αποδέχεται ή απορρίπτει αίτηση συμπληρωματικής κάλυψης, εκτιμώντας την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του υποκαταστήματος που σχετίζονται με τη συμμετοχή και την καταβολή όλων των σχετικών εισφορών και λοιπών δαπανών.

Το Συνεγγυητικό συνεργάζεται με τα άλλα συστήματα αποζημίωσης επενδυτών σύμφωνα με το άρθρο 34.

Το ύψος και η έκταση της παρεχόμενης συνολικής κάλυψης στους επενδυτές των εγκατεστημένων στην Ελλάδα υποκαταστημάτων επιχείρησης επενδύσεων ή εταιρείας διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, που εδρεύουν σε τρίτες χώρες, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ύψος και την έκταση της κάλυψης που παρέχεται σύμφωνα με τα άρθρα 11, 12 και 13.

4. Επιχείρηση επενδύσεων ή εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε τρίτο κράτος και παρέχει καλυπτόμενες υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος, υποχρεούται να συμμετέχει στο Συνεγγυητικό, εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ότι το υποκατάστημα δεν καλύπτεται από ισοδύναμο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών που λειτουργεί στο τρίτο κράτος. Για την εκτίμηση αυτή, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά του συστήματος, και ιδίως την ύπαρξη σχετικής διακρατικής σύμβασης μεταξύ της Ελλάδας και του τρίτου κράτους ή την αναγνώριση του Συνεγγυητικού στο τρίτο κράτος, τις καλυπτόμενες υπηρεσίες, το όριο κάλυψης ανά επενδυτή, τις προϋποθέσεις και προθεσμίες καταβολής αποζημιώσεων, την ευχέρεια διακίνησης κεφαλαίων από το τρίτο κράτος προς την Ελλάδα και την αποτελεσματικότητα του αλλοδαπού συστήματος, βάσει των πληροφοριών και στοιχείων που η επιχείρηση επενδύσεων ή η εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, έχει προσκομίσει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στο πλαίσιο της διαδικασίας λήψης άδειας παροχής υπηρεσιών στην Ελλάδα μέσω του υποκαταστήματος. Με απόφασή της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να προσδιορίζει τα στοιχεία και τις πληροφορίες που οφείλει να της υποβάλλει η επιχείρηση επενδύσεων ή η εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, ως προς το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών, από το οποίο καλύπτεται.

## **Άρθρο 10**

### **Παύση συμμετοχής μέλους στο Συνεγγυητικό**

1. Σε περίπτωση ανάκλησης, εν όλω ή εν μέρει, της άδειας λειτουργίας του μέλους από την Αρμόδια Αρχή, από οποιαδήποτε αιτία, καθώς και στην περίπτωση της παρ. 4 του άρθρου 53 του ν. 4370/2016 (Α' 37), ή οριστικής διακοπής της λειτουργίας του υποκαταστήματός του στην Ελλάδα, εφόσον πρόκειται για μέλος με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το Συνεγγυητικό, με απόφαση του Δ.Σ., προσδιορίζει, μετά από σχετική ενημέρωσή του από τα όργανα του μέλους, το ποσό επιστροφής επί του ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού, που

αναλογεί στο μέλος, βάσει της ατομικής του μερίδας, όπως διαμορφώνεται κατά τον χρόνο της πλήρους ή μερικής αποχώρησής του.

2. Το ποσό επιστροφής, που κατατίθεται σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό, εκτός του ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού, ισούται με τη διαφορά του συνόλου της αξίας της ατομικής μερίδας του Μέλους, όπως υπολογίζεται με βάση το άρθρο 22 και διαμορφώνεται κατ' έτος κατά το άρθρο 21, συνιστάμενης στο σύνολο των εισφορών του μέλους, πλέον των προσόδων που αναλογούν σε αυτή και λοιπών πόρων του ΣΚΕΥ, μείον το σύνολο των αποζημιώσεων προς επενδυτές - πελάτες του μέλους που κατέβαλε το Συνεγγυητικό και των ποσών που αναλογούν στο μέλος από καταβληθείσες ήδη αποζημιώσεις σε επενδυτές, για μέλη του που περιήλθαν σε αδυναμία κατά το άρθρο 11. Στα συγκεκριμένα ποσά συμπεριλαμβάνονται και τα πάσης φύσης έξοδα και αμοιβές που καταβλήθηκαν και συνδέονται άμεσα με τις παραπάνω αποζημιώσεις. Με αιτιολογημένη απόφαση του Δ.Σ. του Συνεγγυητικού, από το ποσό επιστροφής παρακρατείται ποσό που ισούται με το ποσοστό που αντιστοιχεί στην αναλογία του μέλους στις απαιτήσεις επενδυτών συμμετεχόντων στο Συνεγγυητικό μελών, που έχουν περιέλθει σε αδυναμία και βασίζονται σε καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες, οι οποίες είχαν παρασχεθεί μέχρι τον χρόνο αποχώρησής του. Το ποσό παρακράτησης κατατίθεται σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό εκτός του ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού και αποδίδεται στο μέλος, αφαιρουμένου κάθε ποσού που αφορά στην ικανοποίηση υποχρεώσεων του μέλους προς το Συνεγγυητικό, κατά τα αναφερόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, τον πρώτο ημερολογιακό μήνα μετά την πάροδο έξι (6) μηνών από την αμετάκλητη οριστικοποίηση και καταβολή των παραπάνω απαιτήσεων.

3. Σε περίπτωση που η αριθμητική αξία του ποσού επιστροφής, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την παρ. 1, είναι αρνητική, το Συνεγγυητικό έχει απαίτηση κατά του μέλους για την καταβολή της προκύπτουσας διαφοράς.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ'**

### **ΟΡΙΟ, ΕΥΡΟΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ**

#### **Άρθρο 11**

##### **Προϋποθέσεις παροχής αποζημίωσης από το Συνεγγυητικό**

1. Το Συνεγγυητικό αποζημιώνει επενδυτές μόνον για απαιτήσεις από καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες κατά την έννοια της παρ. 2 αποκλειστικά κατά συμμετέχοντος μέλους, κατά τους όρους και τη διαδικασία του παρόντος Κεφαλαίου, με την επιφύλαξη των εξαιρέσεων του παρόντος άρθρου, εφόσον ικανοποιούνται οι εξής προϋποθέσεις:

α) υφίσταται έγγραφη σύμβαση μεταξύ του επενδυτή και του συμμετέχοντος μέλους για την παροχή της αντίστοιχης καλυπτόμενης επενδυτικής υπηρεσίας,

β) β) η Αρμόδια Αρχή, με απόφασή της, διαπιστώνει ότι το συμμετέχον μέλος αδυνατεί να εκπληρώσει τις απορρέουσες υποχρεώσεις του από απαιτήσεις επενδυτών του, για λόγους που συνδέονται άμεσα με την οικονομική του κατάσταση και η αδυναμία αυτή προβλέπεται ότι δεν είναι αναστρέψιμη στο προσεχές μέλλον ή

ββ) δικαστική αρχή, βασιζόμενη σε λόγους που έχουν άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση του συμμετέχοντος μέλους, έχει εκδώσει απόφαση για την αναστολή της

δυνατότητας των επενδυτών να ικανοποιήσουν τις απαιτήσεις τους έναντι του συμμετέχοντος μέλους, αν αυτό συμβεί πριν δημοσιευθεί η απόφαση της υποπερ. β) και γ) οι απαιτήσεις προέρχονται αποκλειστικά και μόνον από παροχή καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών από το συμμετέχον μέλος, για την παροχή των οποίων έχει λάβει αντίστοιχη άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αποκλειομένης ρητώς της ενεργοποίησης της ευθύνης του Συνεγγυητικού σε περίπτωση παροχής επενδυτικής υπηρεσίας εκτός της άδειας λειτουργίας του συμμετέχοντος μέλους του.

2. Η απαίτηση από καλυπτόμενη επενδυτική υπηρεσία είναι η απαίτηση που προκύπτει, όταν το συμμετέχον μέλος αδυνατεί σύμφωνα με την παρ. 1 και κατά τα ισχύοντα στον νόμο ή στη σύμβαση:

α) να αποδώσει στους επενδυτές τα κεφάλαια τα οποία τους οφείλει ή τους ανήκουν και τα οποία κρατεί για λογαριασμό τους σε σχέση με επενδυτικές υπηρεσίες, ή

β) να επιστρέψει στους επενδυτές τίτλους οι οποίοι τους ανήκουν και τους οποίους κρατεί ή διαχειρίζεται για λογαριασμό τους σε σχέση με επενδυτικές υπηρεσίες.

Δεν συνιστούν απαιτήσεις, κατά την έννοια της παρούσας, άλλες απαιτήσεις αποζημίωσης επενδυτών κατά συμμετέχοντος μέλους από πράξεις ή παραλείψεις του ως άνω μέλους, που απορρέουν από παραβάσεις της μεταξύ τους σύμβασης ή των διατάξεων της νομοθεσίας ή του κανονιστικού πλαισίου, όπως απαιτήσεις αποζημίωσης λόγω μη τήρησης των υποχρεώσεων ελέγχου συμβατότητας ή καταλληλότητας (misselling), ή διατάξεων του δικαίου του καταναλωτή.

3. Δεν καλύπτονται από το Συνεγγυητικό απαιτήσεις επενδυτών που αφορούν:

α) στα κεφάλαια που ο επενδυτής καταθέτει στο συμμετέχον μέλος και που δεν συνδέονται με θεματοφυλακή ή διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων ή που ο επενδυτής δεν αποδεικνύει ότι έχουν λειτουργική σύνδεση και συνάφεια με τις συμφωνηθείσες προς διενέργεια από το συμμετέχον μέλος επενδυτικές υπηρεσίες, στο πλαίσιο της συμβατικής τους σχέσης ή συνδέονται με άλλου είδους υποκρυπτόμενη συμβατική σχέση με το συμμετέχον μέλος, όπως δάνειο ή ανώμαλη παρακαταθήκη ή κατάθεση με ή χωρίς τόκο,

β) σε αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων τρίτων μη μελών του Συνεγγυητικού, με τους οποίους οι επενδυτές του συμμετέχοντος μέλους έχουν απευθείας συμβατική σχέση ακόμη και αν το συμμετέχον μέλος ευθύνεται για την επιλογή τους, όπως θεματοφυλάκων ή εκτελουσών επιχειρήσεων,

γ) σε αξίωση, η οποία έχει γεννηθεί πριν την ημερομηνία έκδοσης των αποφάσεων της περ.

β) της παρ. 1 και δεν προκύπτει από τη διαπιστωθείσα αδυναμία, ανεξαρτήτως από το εάν η αξίωση έχει αναζητηθεί δικαστικώς από τον επενδυτή κατά του συμμετέχοντος μέλους πριν από την έκδοση των παραπάνω αποφάσεων,

δ) σε απαιτήσεις που προέρχονται από συναλλαγές επενδυτών - πελατών, για τις οποίες έχει εκδοθεί αμετάκλητη δικαστική απόφαση για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες κατά την έννοια του ν. 4557/2018 (Α' 139) ή της ισχύουσας σχετικής νομοθεσίας,

ε) σε απαιτήσεις που απορρέουν από συναλλαγές ή συμπεριφορές, για τις οποίες έχει επιβληθεί πρόστιμο, κατά του οποίου δεν έχει ασκηθεί ένδικο βοήθημα, ή έχει εκδοθεί αμετάκλητη απόφαση διοικητικού ή ποινικού δικαστηρίου για τα αδικήματα της κατάχρησης

αγοράς, όπως προβλέπονται στις κείμενες διατάξεις.

5. Δεν θεωρούνται επενδυτές για τους σκοπούς του παρόντος νόμου:

α) οι επιχειρήσεις επενδύσεων και οι εξομοιούμενες με αυτές ως προς το αντικείμενό τους επιχειρήσεις τρίτων χωρών, ανεξαρτήτως νομικού τύπου,

β) τα πιστωτικά ιδρύματα και οι εξομοιούμενες με αυτά ως προς το αντικείμενο τους αλλοδαπές επιχειρήσεις, ανεξαρτήτως νομικού τύπου,

γ) τα χρηματοδοτικά ιδρύματα της περ. 22 της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 4261/2014 (Α' 107) και οι εξομοιούμενες με αυτά ως προς το αντικείμενό τους αλλοδαπές επιχειρήσεις, ανεξαρτήτως νομικού τύπου,

δ) οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις του ν. 4364/2016 (Α' 13) και οι εξομοιούμενες με αυτές ως προς το αντικείμενό τους αλλοδαπές επιχειρήσεις, ανεξαρτήτως νομικού τύπου,

ε) οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, οι εταιρείες διαχείρισης του άρθρου 3 του 3283/2004 (Α' 210), οι ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου του άρθρου 27 του ν. 3371/2005 (Α' 178), οι διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων του ν. 4209/2013 (Α' 253) και οι εξομοιούμενες ως προς το αντικείμενό τους αλλοδαπές επιχειρήσεις, ανεξαρτήτως νομικού τύπου,

στ) τα νομικά πρόσωπα που υπάγονται στον ν. 1611/1950 (Α' 340) και τα εξομοιούμενα με αυτά ως προς τη φύση τους νομικά πρόσωπα, ανεξαρτήτως νομικού τύπου, καθώς και τα ταμεία επαγγελματικής ασφάλισης του ν. 4680/2020 (Α' 72) και του ν. 4261/2014,

ζ) τα κράτη, οι κεντρικές διοικητικές αρχές, οι κρατικές υπηρεσίες και οι υπερεθνικοί φορείς και οργανισμοί ανεξαρτήτως νομικού τύπου,

η) οι οργανισμοί τοπικής αυτοδιοίκησης,

θ) τα διοικητικά και διευθυντικά στελέχη των επιχειρήσεων επενδύσεων ή εταιρειών διαχείρισης, όπως αυτές ορίζονται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3 ή πιστωτικών ιδρυμάτων, οι εταίροι που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) των δικαιωμάτων ψήφου ή του μετοχικού κεφαλαίου της επιχείρησης επενδύσεων, τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τη διενέργεια του προβλεπόμενου στη νομοθεσία ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της επιχείρησης επενδύσεων και πρόσωπα που έχουν τις ίδιες ιδιότητες σε εταιρείες συνδεδεμένες, κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 (Α' 251) με την επιχείρηση επενδύσεων ή την εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, ή το πιστωτικό ίδρυμα,

ι) οι συγγενείς εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι δευτέρου βαθμού, οι σύζυγοι, συμβίοι, καθώς και τρίτοι που ενεργούν για λογαριασμό των προσώπων της περ. θ) ως προς την επιχείρηση επενδύσεων ή την εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, ή το πιστωτικό ίδρυμα, στην οποία απασχολούνται ή μετέχουν τα πρόσωπα της περ. θ),

ια) κάθε άλλο πρόσωπο, το οποίο είναι συνδεδεμένο κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 με το μέλος που του παρέχει καλυπτόμενες υπηρεσίες,

ιβ) πρόσωπα τα οποία, με βάση απόφαση αρμόδιας διοικητικής αρχής ή τελεσίδικη απόφαση δικαστηρίου, έχουν κριθεί ότι είναι υπαίτια ή ότι έχουν επωφεληθεί από την αδυναμία της επιχείρησης επενδύσεων ή της εταιρείας διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, ή του πιστωτικού ιδρύματος και τα οποία έχουν συμβάλει στην επιδείνωση της οικονομικής της κατάστασης ή έχουν προξενήσει τις οικονομικές της δυσκολίες, οι οποίες οδήγησαν στην έκδοση των αποφάσεων της περ. α) της παρ. 1 .



ιγ) εταιρείες οι οποίες, λόγω του μεγέθους τους, δεν επιτρέπεται να συντάσσουν συνοπτικό ισολογισμό σύμφωνα με τον ν. 4308/2014.

## **Άρθρο 12**

### **Έκταση αποζημίωσης**

1. Το Συνεγγυητικό παρέχει αποζημίωση ανά επενδυτή, για το σύνολο των απαιτήσεων του κατά συμμετέχοντος μέλους, σύμφωνα με το άρθρο 11, μέχρι του ποσού των τριάντα χιλιάδων (30.000) ευρώ. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το ποσό αυτό μπορεί να αναπροσαρμόζεται.

Το όριο αυτό ισχύει για το σύνολο των απαιτήσεων του επενδυτή έναντι του συμμετέχοντος στο Συνεγγυητικό μέλους, ανεξαρτήτως καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, μορφής και πλήθους επενδυτικών λογαριασμών, νομίματος και τόπου παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας.

2. Αν το όριο κάλυψης αυξηθεί συνεπεία διάταξης νόμου ή απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, σύμφωνα με την παρ. 1, το Δ.Σ. αποφασίζει με ειδική πλειοψηφία για την αναπροσαρμογή του ύψους και του τρόπου υπολογισμού της ετήσιας τακτικής εισφοράς στο Συνεγγυητικό, σύμφωνα με το άρθρο 24.

3. Η κάλυψη που προβλέπεται στις παρ. 1 και 2 εξακολουθεί να παρέχεται και μετά την ανάκληση της άδειας λειτουργίας του συμμετέχοντος μέλους για τις επενδυτικές υπηρεσίες που πραγματοποιήθηκαν μέχρι την ανάκληση.

## **Άρθρο 13**

### **Όροι αποζημίωσης**

1. Για τον υπολογισμό του ύψους της απαίτησης του επενδυτή για την οποία υποβάλλεται αίτηση παροχής αποζημίωσης στο Συνεγγυητικό λαμβάνονται υπόψη:

α) η αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων του επενδυτή, που το συμμετέχον μέλος αδυνατεί να επιστρέψει, με ημερομηνία αναφοράς την ημέρα λήψης της απόφασης της Αρμόδιας Αρχής ή έκδοσης της δικαστικής απόφασης που προβλέπονται στην περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 11 και

β) χρηματικά υπόλοιπα του επενδυτή σε ευρώ. Αν οι λογαριασμοί τηρούνται σε άλλο νόμισμα, για τον υπολογισμό του ύψους της απαίτησης λαμβάνεται υπόψη η ισοτιμία της ημερομηνίας αναφοράς του πρώτου εδαφίου. Αν κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν υπάρχει διαθέσιμη τιμή για κάποιο χρηματοπιστωτικό μέσο, λαμβάνεται υπόψη η τελευταία διαθέσιμη τιμή που προηγείται της ημερομηνίας αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της αποζημίωσης λαμβάνονται υπόψη απαιτήσεις του συμμετέχοντος μέλους κατά του επενδυτή, εφόσον κατά την ημερομηνία αναφοράς συντρέχουν οι προϋποθέσεις νόμιμου συμψηφισμού, σύμφωνα με τα άρθρα 440 έως 452 του Αστικού Κώδικα ή συμβατικού συμψηφισμού στο πλαίσιο σχετικής γραπτής συμφωνίας του μέλους με τον επενδυτή. Το Συνεγγυητικό δεν οφείλει τόκο επί του ποσού της αποζημίωσης για το χρονικό διάστημα μέχρι την καταβολή της στον δικαιούχο, εκτός εάν η καταβολή γίνει μετά την παρέλευση της προθεσμίας που προβλέπεται στην παρ. 2 του άρθρου 17.

2. Όπου ο νόμος επιτρέπει την τήρηση επενδυτικού λογαριασμού από τον επενδυτή για λογαριασμό άλλου προσώπου, εν όλω ή εν μέρει, το πρόσωπο αυτό καλύπτεται εντός του

ορίου κάλυψης, με την προϋπόθεση ότι η ταυτότητά του διαπιστώνεται ή μπορεί να διαπιστωθεί πριν την ημερομηνία έκδοσης της απόφασης της περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 11. Στην περίπτωση περισσότερων προσώπων που εμπίπτουν στο πρώτο εδάφιο, κατά τον υπολογισμό του ορίου κάλυψης, λαμβάνεται υπόψη το μερίδιο που αναλογεί στον καθένα δυνάμει των νόμιμων ή συμβατικών ρυθμίσεων που διέπουν τη διαχείριση των επενδυτικών λογαριασμών.

Η παρούσα δεν ισχύει για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

3. α) Προκειμένου περί επενδυτών - πελατών των συμμετεχόντων μελών που είναι συνδικαιούχοι της ίδιας απαίτησης από καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες, το τμήμα της απαίτησης που αναλογεί σε κάθε επενδυτή - πελάτη νοείται ως χωριστή απαίτηση έναντι του συμμετέχοντος μέλους. Λοιπές απαιτήσεις του επενδυτή πελάτη έναντι του ιδίου συμμετέχοντος μέλους από καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες, συνυπολογίζονται και αυτός αποζημιώνεται μέχρι του ορίου κάλυψης του άρθρου 12.

β) Αν το τμήμα της απαίτησης που αναλογεί σε κάθε συνδικαιούχο δεν προκύπτει από τη σύμβαση μεταξύ των συνδικαιούχων και του συμμετέχοντος μέλους, για τους σκοπούς της αποζημίωσης η απαίτηση νοείται ότι ανήκει στους συνδικαιούχους κατά ίσα μέρη.

4. Το Συνεγγυητικό μπορεί να αρνηθεί, εν όλω ή εν μέρει, την καταβολή αποζημίωσης σε επενδυτή, αν κρίνει ότι ο επενδυτής είτε έχει κάνει χρήση απατηλών ή παραπλανητικών μέσων, είτε έχει αποκρύψει στοιχεία, προκειμένου να λάβει αποζημίωση από το Συνεγγυητικό. Η ίδια συνέπεια επέρχεται και όταν ο επενδυτής αποσιωπήσει ότι υφίσταται άλλη σχέση που τον συνδέει με το συμμετέχον μέλος, η οποία δεν σχετίζεται με τις προϋποθέσεις της αποζημιωτικής ευθύνης του Συνεγγυητικού. Δεν καταβάλλεται, επίσης, αποζημίωση, εάν ο επενδυτής που έχει υποβάλει αίτηση αποζημίωσης ενεργεί ως παρένθετο πρόσωπο του τελικού δικαιούχου, ο οποίος δεν δικαιούται αποζημίωση για οποιοδήποτε λόγο.

5. Αν προκύπτουν ενδείξεις, κατά τη κρίση του Συνεγγυητικού, ότι οι καλυπτόμενες υπηρεσίες που το συμμετέχον μέλος παρείχε σε επενδυτή εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ν. 4557/2018 (Α' 139) ή της ισχύουσας σχετικής νομοθεσίας, το Συνεγγυητικό παραπέμπει το θέμα στην Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και αναστέλλει την παροχή αποζημίωσης μέχρι να αποφανθεί η Αρχή αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4557/2018.

6. Δεν επιτρέπεται η καταβολή αποζημίωσης σε επενδυτές για απαιτήσεις τους που απορρέουν από καλυπτόμενες υπηρεσίες, εφόσον έχει ασκηθεί ποινική δίωξη για νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, κατά την έννοια του ν. 4557/2018 ή της ισχύουσας σχετικής νομοθεσίας, μέχρι την έκδοση αμετάκλητης απόφασης ποινικού δικαστηρίου.

7. Δεν επιτρέπεται η καταβολή αποζημίωσης σε επενδυτές για απαιτήσεις τους, που απορρέουν από συναλλαγές ή συμπεριφορές, για τις οποίες έχει επιβληθεί διοικητική κύρωση ή έχει ασκηθεί ποινική δίωξη για τα αδικήματα της κατάχρησης αγοράς, μέχρι την έκδοση αμετάκλητης απόφασης διοικητικού ή ποινικού δικαστηρίου.

8. Για τις παρ. 4 έως 7, η προθεσμία που προβλέπεται στην παρ. 2 του άρθρου 17 για την καταβολή της αποζημίωσης αρχίζει από την ημερομηνία που η σχετική απόφαση του

δικαστηρίου καθίσταται αμετάκλητη. Στις ανωτέρω περιπτώσεις το Συνεγγητικό, πέραν του ύψους της καταβλητέας αποζημίωσης, δεν υποχρεούται σε καταβολή τόκων.

## **Άρθρο 14**

### **Ενεργοποίηση και διαδικασία αναγγελίας απαιτήσεων**

1. Με την επιφύλαξη του παρόντος, το Συνεγγητικό καθορίζει, με απόφαση του Δ.Σ. τη διαδικασία αναγγελίας απαιτήσεων επενδυτών προς αποζημίωση, τις σχετικές προθεσμίες, καθώς και τα απαιτούμενα κάθε φορά έγγραφα και δικαιολογητικά.

2. Η διαδικασία καταβολής αποζημίωσης ενεργοποιείται με απόφαση του Δ.Σ. του Συνεγγητικού. Οι επενδυτές αποζημιώνονται για απαιτήσεις τους που απορρέουν από καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες, αν διαπιστώνεται αδυναμία συμμετέχοντος μέλους σύμφωνα με την περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 11.

3. Εντός εύλογου χρόνου μετά την έκδοση απόφασης κατά την περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 11, με την επιφύλαξη του άρθρου 90 του ν. 4514/2018 (Α'14), με απόφαση του Δ.Σ. του Συνεγγητικού, δημοσιεύεται ανακοίνωση στον ημερήσιο πολιτικό και οικονομικό τύπο και στην ιστοσελίδα του Συνεγγητικού που επαναλαμβάνεται τουλάχιστον για διάστημα δεκαπέντε (15) ημερών, με την οποία γνωστοποιούνται στους επενδυτές και σε όσα πρόσωπα έχουν συμβληθεί με το συμμετέχον μέλος το δικαίωμα αποζημίωσής τους από το Συνεγγητικό, η διαδικασία υποβολής αίτησης αποζημίωσης και η προθεσμία υποβολής της. Η προθεσμία υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης δεν μπορεί να είναι μικρότερη από πέντε (5) μήνες.

4. Η δημοσιευόμενη πρόσκληση περιέχει τουλάχιστον:

- α) το όνομα και τη διεύθυνση του συμμετέχοντος μέλους, ως προς το οποίο έχει ενεργοποιηθεί η διαδικασία αποζημίωσης μέσω του Συνεγγητικού,
- β) την προθεσμία υποβολής αιτήσεων αποζημίωσης,
- γ) τη διεύθυνση υποβολής των αιτήσεων, τον τρόπο και τον χρόνο υποβολής και το ακριβές περιεχόμενο αυτών, κατά τα προβλεπόμενα στη παρ. 5 του παρόντος.

Στην περίπτωση της εφαρμογής του άρθρου 90 του ν. 4514/2018, οι αιτήσεις αποζημίωσης προς τον ειδικό εκκαθαριστή περιέχουν υποχρεωτικά το περιεχόμενο που ορίζει η απόφαση του Δ.Σ. του Συνεγγητικού.

5. Το Συνεγγητικό δεν δύναται να επικαλεσθεί τη λήξη των προθεσμιών της περ. β) της παρ. 4 και της παρ. 3, προκειμένου να αρνηθεί την καταβολή αποζημίωσης σε επενδυτή, ο οποίοςς αποδεδειγμένα δεν ήταν σε θέση να υποβάλει εγκαίρως την αίτηση αποζημίωσης.

6. Τα μέλη του Δ.Σ. του Συνεγγητικού, τα διευθυντικά του στελέχη και κάθε πρόσωπο που εισηγείται στο Δ.Σ., καθώς και τα μέλη της Επιτροπής Αποζημιώσεων του άρθρου 15, δεν ευθύνονται αστικά έναντι των επενδυτών για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψή τους εντός των κατά τον παρόντα νόμο αρμοδιοτήτων τους ως προς την παροχή ή μη αποζημιώσεων από το Συνεγγητικό, εκτός αν τα πρόσωπα αυτά βαρύνονται με δόλο ή βαριά αμέλεια.

## **Άρθρο 15**

### **Διαδικασία καταγραφής και αξιολόγησης προβαλλόμενων απαιτήσεων αποζημίωσης επενδυτών- Επιτροπή Αποζημιώσεων**

1. Η διαδικασία καταγραφής και αξιολόγησης των προβαλλομένων απαιτήσεων, κατ' εξαίρεση των αρμοδιοτήτων του Δ.Σ. που προβλέπεται στο άρθρο 5, ανατίθεται σε ανεξάρτητη ειδική Επιτροπή Αποζημιώσεων, η οποία λειτουργεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Αποζημιώσεων, όπως αυτός έχει διαμορφωθεί από το Δ.Σ., και αποτελείται από πρόσωπα με ειδικές γνώσεις επί θεμάτων κεφαλαιαγοράς.

Η Επιτροπή Αποζημιώσεων αποτελείται από πέντε (5) τουλάχιστον μέλη, τα οποία ορίζονται με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, μετά από εισήγηση του Δ.Σ. του Συνεγγυητικού και σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τριετή θητεία. Μέχρι δύο (2) από τα μέλη αυτά μπορεί να επιλέγονται μεταξύ των εκπροσώπων των συμμετεχόντων μελών του. Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου, έκπτωσης ή ανικανότητας μέλους της Επιτροπής Αποζημιώσεων, ορίζεται νέο μέλος ως αντικαταστάτης του για το υπόλοιπο της θητείας του, με βάση την ανωτέρω διαδικασία. Τα μέλη της Επιτροπής Αποζημιώσεων επιλέγονται μεταξύ προσώπων που έχουν ειδική γνώση ή εμπειρία σε ζητήματα χρηματοπιστωτικού τομέα ή ειδικές νομικές ή λογιστικές γνώσεις και δεν είναι μέλη του Δ.Σ. του Συνεγγυητικού ούτε έχουν σχέση εξαρτημένης εργασίας ή άλλη επαγγελματική σχέση με το Συνεγγυητικό. Το Δ.Σ. 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 τήρησης των πάσης φύσης προθεσμιών που προβλέπονται στο παρόντα ή στις αποφάσεις του Δ.Σ. που αφορούν θέματα αποζημιώσεως επενδυτών. Μεταξύ άλλων, ο Πρόεδρος της Επιτροπής Αποζημιώσεων είναι υπεύθυνος προς το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού για την κατάρτιση, την περιοδική αναθεώρηση και τον έλεγχο τήρησης των διαδικασιών λήψης αποφάσεων από την Επιτροπή Αποζημιώσεων. Η αποζημίωση, οι διαδικασίες λειτουργίας της Επιτροπής Αποζημιώσεων και κάθε αναθεώρησή τους εγκρίνονται με απόφαση του Δ.Σ. και πρέπει να είναι σύμφωνες με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Αποζημιώσεων. Για τη λήψη απόφασης της Επιτροπής Αποζημιώσεων απαιτείται η σύμφωνη γνώμη αριθμού μελών της ίσου τουλάχιστον προς το ήμισυ συν ένα του εκάστοτε συνολικού αριθμού των μελών της. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Οι αποφάσεις της Επιτροπής Αποζημιώσεων για την καταβολή ή μη των αποζημιώσεων, καθώς και για τον καθορισμό των ποσών που πρόκειται να καταβληθούν έχουν οριστικό χαρακτήρα ως προς το Συνεγγυητικό.

2. Τα μέλη της Επιτροπής Αποζημιώσεων έχουν την απαιτούμενη για την επιτέλεση του έργου τους εξουσία πρόσβασης στα βιβλία που τηρούνται από το συμμετέχον μέλος, καθώς και λήψης πληροφοριών από τους τρίτους σύμφωνα με το άρθρο 16, και υποχρεούνται σε απόλυτη εχεμύθεια έναντι τρίτων ως προς τις πληροφορίες που περιέρχονται σε γνώση τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

## **Άρθρο 16**

### **Καθορισμός ύψους καταβλητέας αποζημίωσης σε επενδυτές**

1. Για την εξακρίβωση των απαιτήσεων επενδυτή - πελάτη που έχει υποβάλει στο Συνεγγυητικό αίτηση για αποζημίωσή του, σύμφωνα με το άρθρο 14, καθώς και των ανταπαιτήσεων του συμμετέχοντος μέλους κατά του αιτούντος και τον καθορισμό του ύψους της καταβλητέας αποζημίωσης, λαμβάνονται υπόψη από την Επιτροπή Αποζημιώσεων όλα τα παραστατικά και άλλα στοιχεία του συμμετέχοντος μέλους που εκδίδει ή διαθέτει το

συμμετέχον μέλος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και όλα τα στοιχεία τα οποία έχει στη διάθεσή του ο ειδικός εκκαθαριστής που ορίζεται κατά το άρθρο 90 του ν. 4514/2018 (Α' 14) ή άλλο αρμόδιο όργανο εκκαθάρισης, και τα οποία υποχρεούται να διαβιβάσει στο Συνεγγυητικό, καθώς και τα προσκομιζόμενα από τον αιτούντα δικαιολογητικά. Τα αποδεικτικά αυτά μέσα εκτιμώνται ελεύθερα.

2. Η Επιτροπή Αποζημιώσεων εξετάζει τη βασιμότητα των αιτήσεων σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία, κατά τα προβλεπόμενα στην παρ. 1. Η Επιτροπή Αποζημιώσεων ζητά στοιχεία που αφορούν στο συμμετέχον μέλος από τρίτους που έχουν συμβληθεί μ' αυτό, όπως ΑΕΠΕΥ, Θεματοφύλακα, πιστωτικό ίδρυμα.

3. Η Επιτροπή Αποζημιώσεων, προκειμένου να αξιολογήσει τις υποβληθείσες αιτήσεις αποζημίωσης, πέραν των στοιχείων που διαβιβάζονται σε αυτήν από τον ειδικό εκκαθαριστή κατά την παρ. 10 του άρθρου 90 του ν. 4514/2018, μπορεί να ζητά από τον ειδικό εκκαθαριστή ή κάθε αρμόδιο όργανο εκκαθάρισης:

- α) να εκφέρουν άποψη ως προς το βάσιμο των προβαλλόμενων από τους αιτούντες αξιώσεων και,
- β) σε περίπτωση αμφισβήτησης, να προσκομίσουν τα σχετικά δικαιολογητικά.

4. Μετά το πέρας της ανωτέρω διαδικασίας, η Επιτροπή Αποζημιώσεων λαμβάνει σχετική απόφαση, την οποία διαβιβάζει στο Συνεγγυητικό.

## **Άρθρο 17**

### **Ανακοίνωση της απόφασης του Συνεγγυητικού περί αποζημίωσης επενδυτών**

1. Μετά τη λήψη απόφασης από την Επιτροπή Αποζημιώσεων σύμφωνα με το άρθρο 16 και την αποστολή της στο Συνεγγυητικό, το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού:

- α) εκδίδει πρακτικό, στο οποίο αναγράφονται οι δικαιούχοι αποζημίωσης αιτούντες επενδυτές-πελάτες του περιελθόντος σε αδυναμία συμμετέχοντος μέλους, με προσδιορισμό του χρηματικού ποσού που δικαιούται ο καθένας, και το οποίο κοινοποιεί στην κατά περίπτωση Αρμόδια Αρχή εντός προθεσμίας πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την έκδοσή του και
- β) ανακοινώνει σε κάθε αιτούντα χωριστά την απόφαση της Επιτροπής Αποζημιώσεων ως προς αυτόν το αργότερο εντός δεκαπέντε (15) ημερών από την έκδοση του πρακτικού της περ. α), με προσδιορισμό του συνολικού ποσού της αποζημίωσης που δικαιούται.

2. Η καταβολή της αποζημίωσης γίνεται εντός δύο (2) μηνών από τη λήψη της σχετικής απόφασης του Συνεγγυητικού, που προβλέπεται στην παρ. 1. Σε έκτακτες περιπτώσεις, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από εισήγηση του Συνεγγυητικού, μπορεί να παρατείνει την προθεσμία καταβολής, για περίοδο που δεν θα υπερβαίνει συνολικά τους τρεις (3) μήνες.

3. Κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων προβλέπεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Αποζημιώσεων.

4. Οι καταβαλλόμενες αποζημιώσεις σε επενδυτές - πελάτες απαλλάσσονται παντός φόρου, τέλους ή εισφοράς.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε'**

## **ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΤΟΥ ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟΥ-ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ ΑΞΙΩΣΕΩΝ**

### **Άρθρο 18**

#### **Απαιτήσεις επενδυτών έναντι του Συνεγγυητικού-Παραγραφή αξιώσεων**

1. Ο επενδυτής έχει ευθεία αξίωση κατά του Συνεγγυητικού για την καταβολή της αποζημίωσης που δικαιούται κατά τις διατάξεις του παρόντος. Αν η αξίωσή του δεν ικανοποιηθεί, δύναται να ασκήσει σχετική αγωγή. Αρμόδια αποκλειστικά είναι τα δικαστήρια της Αθήνας.
2. Οι αξιώσεις των επενδυτών κατά του Συνεγγυητικού κατά την παρ. 1 παραγράφονται μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από τη γνωστοποίηση της απόφασης της Επιτροπής Αποζημιώσεων από το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού προς τον αιτούντα κατά το άρθρο 17.

### **Άρθρο 19**

#### **Απαιτήσεις Συνεγγυητικού έναντι επενδυτών σε περίπτωση αδικαιολογήτως καταβληθείσας αποζημίωσης**

Το Συνεγγυητικό έχει δικαίωμα αναζήτησης της αποζημίωσης που κατέβαλε σε επενδυτή αχρεωστήτως.

### **Άρθρο 20**

#### **Υποκατάσταση στα δικαιώματα των επενδυτών**

1. Η καταβολή οποιουδήποτε ποσού από το Συνεγγυητικό σε επενδυτή ή άλλο πρόσωπο που είχε συμβληθεί με το συμμετέχον μέλος, το οποίο αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 11, συνεπάγεται αυτοδικαίως την υποκατάσταση του προσώπου αυτού από το Συνεγγυητικό σε διαδικασία εκκαθάρισης ή εξυγίανσης ως προς το σύνολο των απαιτήσεών του κατά του συμμετέχοντος μέλους μέχρι του ποσού της αποζημίωσης που καταβλήθηκε. Η υποκατάσταση αυτή ισχύει και αν το συμμετέχον μέλος έχει κηρυχθεί σε πτώχευση.
2. Το Συνεγγυητικό έχει, επίσης, απαίτηση έναντι του υπό εξυγίανση συμμετέχοντος μέλους, για τις καταβολές του στο πλαίσιο της διαδικασίας εξυγίανσης, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης μέτρων εξυγίανσης ή της άσκησης εξουσιών εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 28.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ΄**

### **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΟΥ ΣΚΕΥ– ΕΙΣΦΟΡΕΣ, ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΥΤΩΝ**

### **Άρθρο 21**

#### **Καθορισμός ύψους ΣΚΕΥ**

1. Το ενεργητικό του ΣΚΕΥ σχηματίζεται από τις εισφορές των συμμετεχόντων μελών του Συνεγγυητικού, σύμφωνα με το άρθρο 22 και προσαυξάνεται με προσόδους και έσοδα που προέρχονται από τη διαχείριση της περιουσίας του, έσοδα από ρευστοποίηση απαιτήσεων και από κάθε άλλη νόμιμη αιτία.

2. Το ύψος του ενεργητικού του ΣΚΕΥ καθορίζεται σε ετήσια βάση. Ο καθορισμός γίνεται στο τέλος του μηνός Μαρτίου κάθε έτους, με αιτιολογημένη απόφαση του Δ.Σ. του Συνεγγυητικού, μετά την κατάρτιση του ισολογισμού του Συνεγγυητικού του προηγούμενου έτους και με βάση τα στοιχεία που έχουν ως ημερομηνία αναφοράς την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους.

3. Για τον καθορισμό του ύψους του ενεργητικού του ΣΚΕΥ λαμβάνονται υπόψη:

α) το σύνολο των υφιστάμενων αρχικών εισφορών σύμφωνα με το άρθρο 23,

β) το σύνολο των τακτικών εισφορών σύμφωνα με το άρθρο 24,

γ) το αλγεβρικό άθροισμα των εσόδων και εξόδων του Συνεγγυητικού του προηγούμενου έτους, όπως προκύπτει από τα στοιχεία του ισολογισμού με ημερομηνία αναφοράς την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους.

4. Το Συνεγγυητικό μπορεί να αναθέτει τον υπολογισμό του ενεργητικού του ΣΚΕΥ, την αξιολόγηση των παραμέτρων και τον προσδιορισμό του ύψους κάθε κατηγορίας εισφορών, καθώς και την παροχή σε αυτό σχετικών συμβουλών, σε φυσικά και νομικά πρόσωπα που διαθέτουν σχετική ειδική γνώση και εμπειρία, υπό όρους ανάθεσης που καθορίζει κατά την κρίση του.

## **Άρθρο 22**

### **Ενεργητικό και διαθέσιμα του ΣΚΕΥ**

1. Οι εισφορές κάθε μέλους, συμπεριλαμβανομένου μέλους που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης και για την οποία δεν υφίσταται ισοδύναμη κάλυψη από το αντίστοιχο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών που λειτουργεί στην τρίτη χώρα, σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 9, διακρίνονται σε αρχικές, τακτικές και έκτακτες. Η συμπληρωματική κάλυψη εταιρειών επενδύσεων και εταιριών διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, που συμμετέχουν οικειοθελώς στο Συνεγγυητικό, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 9, προσδιορίζεται με απόφαση του Δ.Σ. του Συνεγγυητικού.

2. Οι εισφορές της παρ. 1, καθώς και οι πρόσοδοι και τα έσοδα ή η υπεραξία που προέρχονται από τη διαχείριση της περιουσίας του και έσοδα από ρευστοποίηση απαιτήσεων και από κάθε άλλη νόμιμη αιτία συγκροτούν το ενεργητικό του Συνεγγυητικού και του ΣΚΕΥ και αποτελούν ομάδα περιουσίας των συμμετεχόντων σ' αυτό μελών.

3. Οι εισφορές των μελών που συμμετέχουν στο Συνεγγυητικό, πλέον των προσόδων που αναλογούν σε αυτές και λοιπών πόρων του Συνεγγυητικού, συνιστούν τις ατομικές τους μερίδες σε αυτό. Κάθε μέλος που συμμετέχει στο Συνεγγυητικό έχει μία ατομική μερίδα σε αυτό. Οι ατομικές μερίδες αντιστοιχούν στο ποσοστό συμμετοχής κάθε μέλους στο ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού. Για λόγους διευκόλυνσης του λογιστικού προσδιορισμού της αξίας των ατομικών μερίδων, το ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού δύναται να υποδιαιρείται σε ισάξια μερίδια ή κλάσματα μεριδίου, από τα οποία συγκροτούνται οι ατομικές μερίδες των συμμετεχόντων σε αυτό μελών.

4. Οι ατομικές μερίδες των μελών που απαρτίζουν το ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού, είναι αμεταβίβαστες και ακατάσχετες. Μεταβίβαση ή κατάσχεση νοείται μόνον ως προς την

επιστρεπτέα στο μέλος αξία της ατομικής του μερίδας, σε περίπτωση αποχώρησης αυτού από το Συνεγγυητικό. Η σχετική αξίωση είναι απαιτητή μετά τη διαδικασία του άρθρου 10.

## **Άρθρο 23**

### **Αρχική εισφορά ΣΚΕΥ**

Η αρχική εισφορά των Μελών καταβάλλεται στο Συνεγγυητικό για την απόκτηση της ιδιότητας του συμμετέχοντος μέλους, εφάπαξ και σε μετρητά ως εξής:

α) Ποσό που αντιστοιχεί σε κάθε καλυπτόμενη επενδυτική υπηρεσία, για την οποία έχει αδειοδοτηθεί το συμμετέχον μέλος, σύμφωνα με τα ακόλουθα:

αα) Για την υπ' αρ. 1 του τμήματος Α του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ι του ν. 4514/2018 (Α' 14) επενδυτική υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών σχετικών με ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, καταβάλλεται ποσό δέκα χιλιάδων (10.000) ευρώ.

αβ) Για την υπ' αρ. 2 του τμήματος Α του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ι του ν. 4514/2018 επενδυτική υπηρεσία της εκτέλεσης εντολών για λογαριασμό πελατών, καταβάλλεται ποσό είκοσι πέντε χιλιάδων (25.000) ευρώ.

αγ) Για την υπ' αρ. 3 του τμήματος Α του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ι του ν. 4514/2018 επενδυτική υπηρεσία της διενέργειας συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό, καταβάλλεται ποσό πενήντα χιλιάδων (50.000) ευρώ.

αδ) Για την υπ' αρ. 4 του τμήματος Α του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ι του ν. 4514/2018 επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου καταβάλλεται ποσό είκοσι πέντε χιλιάδων (25.000) ευρώ.

αε) Για την υπ' αρ. 6 του τμήματος Α του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ι του ν. 4514/2018 επενδυτική υπηρεσία της αναδοχής χρηματοπιστωτικών μέσων ή τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης, καταβάλλεται ποσό πενήντα χιλιάδων (50.000) ευρώ.

αστ) Για την υπ' αρ. 7 του τμήματος Α του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ι του ν. 4514/2018 επενδυτική υπηρεσία της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης, καταβάλλεται ποσό δέκα χιλιάδων (10.000) ευρώ.

αζ) Για την υπ' αρ. 1 του τμήματος Β του ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ι του ν. 4514/2018 παρεπόμενη υπηρεσία της φύλαξης και διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, καταβάλλεται ποσό εξήντα χιλιάδων (60.000) ευρώ.

β) Ειδικό τέλος συμμετοχής (entry fee) που συναρτάται με το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο που υποχρεούται κάθε κατηγορία μελών να τηρεί με βάση την άδεια λειτουργίας που έχει εκδοθεί από την Αρμόδια Αρχή και ορίζεται:

βα) Για τις ΑΕΠΕΥ της παρ. 1 του άρθρου 65 του ν. 4920/2022 (Α' 74) αρχικού μετοχικού κεφαλαίου τουλάχιστον επτακοσίων πενήντα χιλιάδων (750.000) ευρώ και τα πιστωτικά ιδρύματα σε ποσό τριάντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων (36.500) ευρώ.

ββ) Για τις ΑΕΠΕΥ της παρ. 3 του άρθρου 65 του ν. 4920/2022 αρχικού μετοχικού κεφαλαίου τουλάχιστον εκατόν πενήντα χιλιάδων (150.000) ευρώ σε ποσό έξι χιλιάδων διακοσίων πενήντα (6.250) ευρώ.

βγ) Για τις ΑΕΔΑΚ του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 (Α' 250) μετοχικού κεφαλαίου τουλάχιστον πεντακοσίων χιλιάδων (500.000) ευρώ, σύμφωνα με το άρθρο 13 του ν. 4099/2012, σε ποσό είκοσι πέντε χιλιάδων (25.000) ευρώ.



βδ) Για τις εξωτερικές ΑΕΔΟΕΕ των παρ. 4 και 5 του άρθρου 6 του ν. 4209/2013 (Α' 253) μετοχικού κεφαλαίου τουλάχιστον εκατόν είκοσι πέντε χιλιάδων (125.000) ευρώ, σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4209/2013, σε ποσό έξι χιλιάδων διακοσίων πενήντα (6.250) ευρώ.

βε) Για τις ΑΕΠΕΥ της παρ. 2 του άρθρου 65 του ν. 4920/2022 αρχικού μετοχικού κεφαλαίου τουλάχιστον εβδομήντα πέντε χιλιάδων (75.000) ευρώ σε ποσό δύο χιλιάδων πεντακοσίων (2.500) ευρώ και

βστ) Για τις ΑΕΕΔ του άρθρου 87 του ν. 4514/2018 μετοχικού κεφαλαίου τουλάχιστον σαράντα χιλιάδων (40.000) ευρώ σε ποσό δύο χιλιάδων (2.000) ευρώ.

## **Άρθρο 24**

### **Τακτικές εισφορές προς το ΣΚΕΥ**

1. Η τακτική εισφορά προς το ΣΚΕΥ καταβάλλεται ετησίως. Τα κριτήρια υπολογισμού και επιμερισμού της ετήσιας τακτικής εισφοράς, καθώς και, εν γένει, του ύψους αυτής καθορίζονται με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, η οποία εκδίδεται κατόπιν εισήγησης του Δ.Σ. του Συνεγγυητικού και σύμφωνης γνώμης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την ίδια απόφαση μπορεί να ρυθμίζεται οποιοδήποτε άλλο ειδικό θέμα ή τεχνική λεπτομέρεια ως προς τον προσδιορισμό και επιμερισμό της ετήσιας τακτικής εισφοράς.

2. Η τακτική εισφορά καταβάλλεται:

α) από τα συμμετέχοντα μέλη στο Συνεγγυητικό και

β) εφόσον συμμετέχουν στο Συνεγγυητικό, από ΕΠΕΥ, των οποίων η έδρα βρίσκεται σε τρίτο 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 οι οποίες παρέχουν στην Ελλάδα καλυπτόμενες υπηρεσίες μέσω υποκαταστήματος.

3. Η τακτική εισφορά καθορίζεται ετησίως, εντός του μήνα Μαρτίου, ξεχωριστά για κάθε συμμετέχον μέλος, από το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού, για το σύνολο των παρεχομένων απ' αυτό, καλυπτομένων και αδειοδοτημένων επενδυτικών υπηρεσιών, για το καλυπτόμενο συνολικό ποσό των τριάντα χιλιάδων (30.000) ευρώ ανά επενδυτή, ασχέτως του αριθμού επενδυτικών υπηρεσιών που του παρέχει.

4. Ο υπολογισμός της τακτικής εισφοράς κάθε συμμετέχοντος μέλους καθορίζεται σε ποσοστό της συνολικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων πελατών που το συμμετέχον μέλος κατέχει, διαχειρίζεται, διοικεί ή φυλάσσει, άμεσα ή έμμεσα, στο πλαίσιο της παροχής των καλυπτόμενων υπηρεσιών και ανά καλυπτόμενη υπηρεσία.

Ως συνολική αξία λαμβάνεται ο μέσος όρος της τρέχουσας αξίας των κεφαλαίων και των χρηματοπιστωτικών μέσων του πρώτου εδαφίου από το συμμετέχον μέλος, κατά τις ημερομηνίες αναφοράς, ήτοι την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού μήνα του προηγούμενου έτους, ασχέτως εάν οι πελάτες παραμένουν πελάτες του μέλους κατά τον 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) ευρώ, ως αξία των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη αυτού λαμβάνεται το ποσό των τριάντα χιλιάδων (30.000) ευρώ.

5. Κάθε μέλος οφείλει να υποβάλλει στο Συνεγγυητικό μέχρι το τέλος Φεβρουαρίου κάθε έτους συγκεντρωτική κατάσταση με τα περιουσιακά στοιχεία πελατών που είχε στην κατοχή του κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

Τα παραπάνω στοιχεία που παρέχουν τα μέλη στο Δ.Σ. του Συνεγγυητικού για τον καθορισμό της ετήσιας τακτικής εισφοράς τους, σύμφωνα με την παρ. 1, πιστοποιούνται ως προς την ακρίβειά τους, με βάση τα απεικονιζόμενα στα βιβλία και στοιχεία του μέλους από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή.

6. Οι τακτικές εισφορές των μελών καταβάλλονται εντός προθεσμίας που καθορίζει το Συνεγγυητικό, κατά ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) σε μετρητά. Το υπόλοιπο δύναται να εξοφληθεί με εγγυητική επιστολή πιστωτικού ιδρύματος που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα, με κριτήρια που καθορίζει το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού, λαμβάνοντας υπόψη τη διασφάλιση του ενεργητικού του, όπως αυτό ορίζεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας. Η διαδικασία καταβολής, το περιεχόμενο της εγγυητικής επιστολής και κάθε ειδική λεπτομέρεια προς εφαρμογή της παρούσας καθορίζονται από το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού, κατά την κρίση του, λαμβάνοντας υπόψη τη διασφάλιση του ενεργητικού του.

7. Οι εισφορές των μελών που απαρτίζουν το ενεργητικό του ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού είναι ακατάσχετες. Κατάσχεση νοείται μόνον ως προς το ποσό της επιστροφής μέρους του ενεργητικού του ΣΚΕΥ, το οποίο αναλογεί στο μέλος, και μετά από τον καθορισμό του από το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού, κατά το άρθρο 10.

8. Το Δ.Σ. δύναται να εισηγείται στον Υπουργό Οικονομικών, μετά από σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, την αναπροσαρμογή του ύψους και του τρόπου υπολογισμού της ετήσιας τακτικής εισφοράς της παρ. 4 ή τη διακοπή της καταβολής της, όταν επιτευχθεί εύλογη σχέση μεταξύ των διαθεσίμων του ενεργητικού του Συνεγγυητικού και της συνολικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων επενδυτών - πελατών των συμμετεχόντων, σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας.

## **Άρθρο 25**

### **Έκτακτες εισφορές προς το Συνεγγυητικό**

1. Αν διαπιστώνεται ανεπάρκεια κεφαλαίου για την αντιμετώπιση των υποχρεώσεών του, το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού μπορεί, με αιτιολογημένη απόφασή του, μετά από σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με διαδικασία που προβλέπεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, να προβαίνει στην επιβολή έκτακτων εισφορών σε όλα τα συμμετέχοντα μέλη. Η απόφαση του Δ.Σ. εγκρίνεται από τον Υπουργό Οικονομικών.

2. Με τη διαδικασία της παρ. 1 καθορίζονται ο ύψος, ο τρόπος υπολογισμού και η προθεσμία καταβολής των εκτάκτων εισφορών. Σε κάθε περίπτωση, οι εισφορές αυτές δεν είναι δυνατόν να υπερβαίνουν το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή της παρ. 4 του άρθρου 24, για το τελευταίο πριν από τη λήψη της απόφασης έτος.

3. Μέχρι τον οριστικό καθορισμό του ακριβούς ύψους της καταβλητέας έκτακτης εισφοράς, το Συνεγγυητικό δύναται να ζητεί από τα συμμετέχοντα μέλη που θα κληθούν να καταβάλουν έκτακτες εισφορές, να διενεργήσουν ανάλογες προκαταβολές σε ειδικό λογαριασμό για την αποζημίωση επενδυτών, προκειμένου να καταβάλλονται εγκαίρως στους δικαιούχους των

οφειλόμενων σε αυτούς αποζημιώσεων. Τα κριτήρια και ο τρόπος υπολογισμού των προκαταβολών εξειδικεύονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Συνεγγυητικού.

4. Οι αποφάσεις των παρ. 1 και 2 εκδίδονται εντός εύλογου χρόνου μετά την οριστικοποίηση των καταβλητέων αποζημιώσεων.

5. Ο υπολογισμός της έκτακτης εισφοράς κάθε συμμετέχοντος μέλους καθορίζεται σε ποσοστό της συνολικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων πελατών που το συμμετέχον μέλος κατέχει, διαχειρίζεται, διοικεί ή φυλάσσει, άμεσα ή έμμεσα, στο πλαίσιο της παροχής των καλυπτόμενων υπηρεσιών και ανά καλυπτόμενη υπηρεσία.

6. Προκαταβληθέν από συμμετέχον μέλος ποσό έκτακτης εισφοράς, κατά το μέρος που υπερβαίνει το ύψος της αναλογούσας σε αυτό έκτακτης εισφοράς, επιστρέφεται το αργότερο εντός έξι (6) μηνών από τον οριστικό καθορισμό της συμμετοχής εκάστου συμμετέχοντος μέλους. Με απόφαση του Δ.Σ., μέρος των εκτάκτων εισφορών μπορεί να χρησιμοποιείται για συμπλήρωση ή ενίσχυση του ενεργητικού του Συνεγγυητικού, προσαυξάνοντας την ατομική μερίδα του συμμετέχοντος μέλους.

## **Άρθρο 26**

### **Δανεισμός προς το Συνεγγυητικό**

1. Αν τα διαθέσιμα του ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού δεν επαρκούν για την ικανοποίηση υποχρεώσεων του σχετικών με την αποζημίωση επενδυτών, με απόφαση του Δ.Σ., το Συνεγγυητικό δύναται να δανεισθεί τα απαιτούμενα κεφάλαια από οποιαδήποτε πηγή, παρέχοντας περιουσιακά του στοιχεία ως εξασφάλιση. Σε κάθε περίπτωση δανεισμού, το Συνεγγυητικό καλεί τα συμμετέχοντα μέλη σε έκτακτες εισφορές συνολικού ύψους κατ' ελάχιστον ίσου με το ύψος της ληφθείσας πίστωσης. Κάθε συμμετέχον μέλος ευθύνεται αλληλεγγύως με τα άλλα συμμετέχοντα μέλη και με το Συνεγγυητικό για την ικανοποίηση των υποχρεώσεων του Συνεγγυητικού προς τον δανειστή μέχρι του ποσού της έκτακτης εισφοράς του. Η ευθύνη μέλους προς τους δανειστές του Συνεγγυητικού, σύμφωνα με την παρούσα, αίρεται με την καταβολή προς το Συνεγγυητικό του συνολικού ποσού της έκτακτης αυτής εισφοράς.

2. Έκτακτες εισφορές προς το Συνεγγυητικό λόγω δανεισμού, διατίθενται κατά προτεραιότητα για την εξόφληση των δανειακών υπολοίπων του Συνεγγυητικού.

3. Έσοδα του Συνεγγυητικού από ρευστοποίηση απαιτήσεων του κατά μελών ή τρίτων διατίθενται κατά προτεραιότητα για την εξόφληση δανειακού υπολοίπου του Συνεγγυητικού.

## **Άρθρο 27**

### **Γενικές διατάξεις περί του ΣΚΕΥ**

1. Έσοδα από ρευστοποίηση απαιτήσεων του Συνεγγυητικού διατίθενται με την ακόλουθη σειρά:

α) αποπληρωμή δανείων του προς τρίτους,

β) κατάθεση στους λογαριασμούς των διαθεσίμων του Συνεγγυητικού.

2. Επί νέων εισφορών, αρχικών ή τακτικών, για τον υπολογισμό της αξίας της ατομικής μερίδας του κάθε μέλους, που συμμετέχει στο Συνεγγυητικό, λαμβάνεται ως βάση το καθαρό ενεργητικό του Συνεγγυητικού κατά την 31η Δεκεμβρίου του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού έτους ή κατά την αμέσως προηγούμενη και εγκεκριμένη από το Δ.Σ., αποτίμησή του, σε σχέση με το χρονικό σημείο κατά το οποίο είναι καταβλητέα η εισφορά.

3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στο πλαίσιο των εποπτικών της αρμοδιοτήτων και κατόπιν αιτιολογημένου αιτήματος του Συνεγγυητικού, εφόσον προκύπτουν αμφιβολίες για την ακρίβεια στοιχείων, ελέγχει τα στοιχεία που έχουν υποβληθεί στο Συνεγγυητικό από το συμμετέχον μέλος και αποτελούν βάση υπολογισμού των εισφορών.

4. Αν το Συνεγγυητικό καταβάλλει αποζημίωση για την ικανοποίηση απαιτήσεων επενδυτών, που προκύπτουν από την παροχή καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών από συμμετέχον στο Συνεγγυητικό μέλος, χρησιμοποιεί αρχικά, μέχρι την εξάντλησή της, την ατομική μερίδα του συμμετέχοντος μέλους. Αν αυτή δεν επαρκεί για την ικανοποίηση των απαιτήσεων των επενδυτών, χρησιμοποιείται και το υπόλοιπο του ενεργητικού του ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού, που ανήκει στους λοιπούς συμμετέχοντες στο ενεργητικό του ΣΚΕΥ, κατά τα οριζόμενα στο παρόν άρθρο, ανάλογα με την αξία της ατομικής μερίδας εκάστου σε σχέση με το ενεργητικό του ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού.

5. Το Συνεγγυητικό αποκτά αυτοδικαίως απαιτήσεις, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 20, κατά του περιελθόντος σε αδυναμία συμμετέχοντος μέλους για ποσά που καταβάλλονται σε επενδυτές του εν λόγω μέλους από το ενεργητικό του ΣΚΕΥ του Συνεγγυητικού, πέραν της ατομικής μερίδας του περιελθόντος σε αδυναμία μέλους, καθώς και για κάθε άλλη δαπάνη ή ποσό, που βαρύνει το Συνεγγυητικό και συνδέεται με τη διαδικασία καταβολής αποζημιώσεων, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 17.

Το Συνεγγυητικό μπορεί να προβεί σε κάθε απαιτούμενη δικαστική ενέργεια ενώπιον ποινικών ή αστικών δικαστηρίων ή εισαγγελικών αρχών σε βάρος των μελών της διοίκησης του Συμμετέχοντος Μέλους που από δόλο ή βαριά αμέλεια συνέργησαν στη δημιουργία των κατά το πρώτο εδάφιο ποσών, τα οποία υποχρεώθηκε να καταβάλει το Συνεγγυητικό πέραν της ατομικής μερίδας του.

6. Προκειμένου περί υποκαταστημάτων στην Ελλάδα επιχειρήσεων επενδύσεων ή εταιρειών διαχείρισης, που εδρεύουν σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τα οποία καλύπτονται συμπληρωματικά από το Συνεγγυητικό, τα σχετικά με το ύψος των τακτικών και των αρχικών εισφορών, καθώς και τα της καταβολής των αποζημιώσεων καθορίζονται από το Δ.Σ. και το αντίστοιχο σύστημα της χώρας έδρας του μέλους, κατά περίπτωση, με βάση το ύψος και την έκταση της συμπληρωματικής κάλυψης και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες αρχές του άρθρου 34. Οι συμφωνίες της παρούσας γνωστοποιούνται στο Υπουργείο Οικονομικών και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

7. Η είσπραξη κάθε ποσού εισφοράς μέλους, η απόδοση οποιουδήποτε ποσού σε μέλος, ως επιστροφή εισφοράς, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 10 και η καταβολή αποζημίωσης προς οποιοδήποτε πρόσωπο από το Συνεγγυητικό απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά ή επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων προσώπων.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ'

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΟΥ ΣΚΕΛΟΥΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ – ΕΙΣΦΟΡΕΣ, ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

### Άρθρο 28

#### Διαθέσιμα και εισφορές του Σκέλους Εξυγίανσης

1. Τα διαθέσιμα του Σκέλους Εξυγίανσης (ΣΕ), ως ταμείου εξυγίανσης για τις επιχειρήσεις επενδύσεων, προέρχονται από τακτικές εκ των προτέρων εισφορές, έκτακτες εκ των υστέρων εισφορές και εναλλακτικά μέσα χρηματοδότησης, σύμφωνα με τα εσωτερικά άρθρα 98, 99 και 100 αντίστοιχα, του άρθρου 2 του ν. 4335/2015(Α'87) και προορίζονται αποκλειστικά για τη χρηματοδότηση των μέτρων εξυγίανσης.
2. Ο προσδιορισμός, ο υπολογισμός και η καταβολή των τακτικών και έκτακτων εισφορών προς το ΣΕ, ως ταμείο εξυγίανσης για τις επιχειρήσεις επενδύσεων, αποφασίζεται σύμφωνα με τα εσωτερικά άρθρα 95 έως 104 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015, κατά το μέτρο που εφαρμόζονται στις επιχειρήσεις επενδύσεων.
3. Οι συμμετέχουσες κατά τον χρόνο χορήγησης των δανείων στο ΣΕ επιχειρήσεις επενδύσεων καταβάλλουν εισφορές στο ΣΕ, με τις οποίες το τελευταίο αποπληρώνει τις υποχρεώσεις του από δάνεια για σκοπούς εξυγίανσης. Οι εισφορές ορίζονται κατ' εφαρμογή των εσωτερικών άρθρων 97, 98 και 99 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων του πρώτου εδαφίου ευθύνονται ως εγγυητές, σύμφωνα με το τριακοστό δεύτερο Κεφάλαιο του Αστικού Κώδικα χωρίς τις ενστάσεις του εγγυητή, προς τους δανείζοντες για τα εν λόγω δάνεια. Το Δ.Σ. του Συνεγγυητικού καθορίζει τους όρους των εγγυήσεων και κάθε αναγκαίο ζήτημα για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.
4. Σε περίπτωση ένταξης της επιχείρησης επενδύσεων στο ΣΕ ή παύσης συμμετοχής της σε αυτό κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, η επιχείρηση επενδύσεων οφείλει τακτική εισφορά για το εν λόγω ημερολογιακό έτος κατ' αναλογία του χρόνου που λειτούργησε μέσα σε αυτό.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η΄

### ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ Η ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ

#### Άρθρο 29

#### Δαπάνες αποζημίωσης ή εξυγίανσης

Οι δαπάνες αποζημίωσης ή εξυγίανσης που περιλαμβάνουν ενδεικτικά τις δαπάνες ορισμού εμπειρογνομόνων, καθώς και εν γένει συμβούλων, βαρύνουν το μέλος που αφορούν. Αν η επιχείρηση επενδύσεων ως μέλος αδυνατεί να καλύψει τις δαπάνες αποζημίωσης ή εξυγίανσης, αυτές βαρύνουν τα αντίστοιχα προς τον ειδικότερο σκοπό διαθέσιμα του σκέλους που αφορούν. Σε κάθε περίπτωση, οι εν λόγω δαπάνες αποτελούν απαιτήσεις του αντίστοιχου σκέλους κατά του μέλους που περιήλθε σε αδυναμία.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Θ΄

## ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟΥ

### Άρθρο 30

#### Τοποθέτηση διαθεσίμων Συνεγγυητικού

1. Τα διαθέσιμα του Συνεγγυητικού αποτελούνται από τα διαθέσιμα του ενεργητικού του ΣΚΕΥ και του ΣΕ.
2. Τα διαθέσιμα και από τα δύο σκέλη του Συνεγγυητικού επενδύονται κατά τρόπο που εξασφαλίζει χαμηλό κίνδυνο και επαρκή διαφοροποίηση.
3. Τα διαθέσιμα του Συνεγγυητικού τηρούνται με απόφαση του Δ.Σ. σε ταμειακά διαθέσιμα, καταθέσεις ή τοποθετούνται σε στοιχεία ενεργητικού χαμηλού κινδύνου.
4. Με απόφαση του Δ.Σ. δύναται να ανατίθεται η τοποθέτηση των ανωτέρω διαθεσίμων, εν όλω ή εν μέρει, με σύμβαση διαχείρισης σε διαχειριστή ή σε επενδυτική επιτροπή, που αποτελείται από τα συμμετέχοντα μέλη του Συνεγγυητικού που είναι αδειοδοτημένα για διαχείριση, για την τοποθέτηση αυτών σε τίτλους και με κριτήρια: (α) την ασφάλεια των διαθεσίμων, (β) τη δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης και (γ) την απαραίτητη διασπορά των τοποθετήσεων για την ενίσχυση της ασφάλειας των διαθεσίμων αυτών. Στην περίπτωση της παρούσας η απόφαση λαμβάνεται με πλειοψηφία των τεσσάρων πέμπτων (4/5) του συνόλου των μελών του Δ.Σ..

### Άρθρο 31

#### Χρήση διαθεσίμων Συνεγγυητικού

1. Τα διαθέσιμα του ΣΚΕΥ χρησιμοποιούνται πρωτίστως για την καταβολή αποζημιώσεων στους εντολείς-επενδυτές.
2. Τα διαθέσιμα του ΣΕ χρησιμοποιούνται για τη χρηματοδότηση μέτρων εξυγίανσης των επιχειρήσεων επενδύσεων μόνο για τους σκοπούς των εσωτερικών άρθρων 95 και 96 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015 (Α' 87) και μόνο σύμφωνα με τους στόχους της εξυγίανσης και τις αρχές των εσωτερικών άρθρων 31 και 34 του άρθρου 2 του ίδιου ως άνω νόμου.
3. Συμπληρωματικές εισφορές προς το Συνεγγυητικό που ενδέχεται να ανακύψουν από την ανάγκη αποπληρωμής δανειακών υποχρεώσεων διατίθενται κατά προτεραιότητα για την εξόφληση των δανειακών υπολοίπων του Συνεγγυητικού. Η σχετική απόφαση λαμβάνεται από το Δ.Σ. με πλειοψηφία των τεσσάρων πέμπτων (4/5) του συνόλου των μελών του.
4. Έσοδα του Συνεγγυητικού από ρευστοποίηση απαιτήσεών του κατά συμμετεχόντων Μελών ή τρίτων διατίθενται κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του δανειακού υπολοίπου του Συνεγγυητικού και στη συνέχεια σε οποιαδήποτε από τις τοποθετήσεις της παρ. 3.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι΄

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ – ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ – ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ

### Άρθρο 32

### **Υποχρέωση ενημέρωσης του Συνεγγυητικού από τα συμμετέχοντα μέλη αναφορικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες**

1. Τα συμμετέχοντα μέλη υποχρεούνται να υποβάλλουν στο Συνεγγυητικό, στον ίδιο χρόνο με εκείνον που υποχρεούνται να τα υποβάλλουν στην Αρμόδια Αρχή, τα στοιχεία και τις πληροφορίες που αφορούν στην εκπλήρωση του σκοπού του και ειδικότερα:

- α) τα στοιχεία ισολογισμού και αποτελεσμάτων χρήσης,
- β) τα στοιχεία που αφορούν στη βάση υπολογισμού των εισφορών, στις καλυπτόμενες και μη επενδυτικές υπηρεσίες, καθώς και
- γ) στοιχεία σχετικά με τη διαθεσιμότητα των πόρων του, σύμφωνα με το άρθρο 22.

2. Τα συμμετέχοντα μέλη οφείλουν να αναπτύξουν συστήματα που διασφαλίζουν την παρακολούθηση των λογαριασμών ανά επενδυτή για την υποβολή των απαιτούμενων στοιχείων προς το Συνεγγυητικό.

### **Άρθρο 33**

#### **Υποχρέωση πληροφόρησης επενδυτών από τα συμμετέχοντα μέλη**

1. Τα συμμετέχοντα μέλη οφείλουν να ενημερώνουν τους επενδυτές για την παρεχόμενη από το Συνεγγυητικό κάλυψη, για την έκταση και το ύψος της κάλυψης, καθώς και για τις προϋποθέσεις και διατυπώσεις καταβολής της αποζημίωσης.

2. Η πληροφόρηση των επενδυτών γίνεται σύμφωνα με όσα προβλέπονται στον ν. 4514/2018 (Α' 14).

3. Κατόπιν σχετικού αιτήματος επενδυτών, το συμμετέχον μέλος υποχρεούται να παρέχει πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις διατυπώσεις και τις προϋποθέσεις καταβολής αποζημίωσης.

4. Απαγορεύεται στα συμμετέχοντα μέλη η προβολή για διαφημιστικό σκοπό της συμμετοχής τους στο Συνεγγυητικό μέσω εντύπων ή άλλων μηνυμάτων που διαδίδονται με οποιονδήποτε τρόπο. Επιτρέπεται η απλή μνεία της συμμετοχής του μέλους στο Συνεγγυητικό για ενημερωτικούς σκοπούς.

5. Η υποχρέωση έκδοσης ενημερωτικού δελτίου εκπληρώνεται από μεν τα συμμετέχοντα μέλη εντός τριών (3) μηνών από τη συμμετοχή τους στο Συνεγγυητικό, από δε τα λοιπά εντός τριών (3) μηνών από την εγκατάστασή τους στην Ελλάδα.

### **Άρθρο 34**

#### **Συνεργασία Συνεγγυητικού με άλλα συστήματα αποζημίωσης επενδυτών εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης**

1. Το Συνεγγυητικό συνεργάζεται με τα συστήματα αποζημίωσης επενδυτών που λειτουργούν στα άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και δύναται να συνάπτει συμφωνίες με αυτά, προκειμένου να εξασφαλίζεται ότι οι επενδυτές επιχειρήσεων επενδύσεων που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και σε άλλο κράτος μέλος αποζημιώνονται εμπρόθεσμα και κατά το ενδεδειγμένο ποσό. Οι σχετικές συμφωνίες γνωστοποιούνται στο Υπουργείο Οικονομικών, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στην Τράπεζα της Ελλάδος.

2. Στην περίπτωση συμπληρωματικής κάλυψης υποκαταστημάτων στην Ελλάδα συμμετεχόντων μελών που εδρεύουν σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το Συνεγγυητικό θεσπίζει διμερώς, με το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών του κράτους μέλους προέλευσης, κατάλληλους κανόνες και διαδικασίες για την καταβολή αποζημίωσης στους επενδυτές του υποκαταστήματος αυτού. Κατά τη θέσπιση των διαδικασιών, καθώς και για τον προσδιορισμό των όρων συμμετοχής του υποκαταστήματος, ισχύουν οι ακόλουθοι όροι:

α) Το Συνεγγυητικό διατηρεί πλήρως το δικαίωμα:

αα) να επιβάλει τους δικούς του αντικειμενικούς και γενικής εφαρμογής κανόνες στη συμμετοχή επιχείρησης επενδύσεων ή εταιρείας διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, που παρέχει υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος

ββ) να απαιτεί την παροχή σχετικών πληροφοριών και να επαληθεύει τις πληροφορίες αυτές με τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής.

β) Το Συνεγγυητικό ικανοποιεί τις αιτήσεις για συμπληρωματική αποζημίωση, αφού ενημερωθεί από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής για την απόφαση ή διαπίστωση που αναφέρονται στην περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 11. Το Συνεγγυητικό διατηρεί πλήρως το δικαίωμα να εξακριβώνει, με κανόνες και διαδικασίες που ορίζονται σαφώς στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του, κατά πόσον ο επενδυτής δικαιούται να απαιτήσει συμπληρωματική αποζημίωση.

γ) Το Συνεγγυητικό και το σύστημα αποζημίωσης του κράτους μέλους καταγωγής του υποκαταστήματος συνεργάζονται πλήρως μεταξύ τους, προκειμένου να εξασφαλίσουν ότι οι επενδυτές αποζημιώνονται αμέσως και με το ενδεδειγμένο ποσό. Ειδικότερα, πρέπει να συμφωνήσουν στον τρόπο με τον οποίο η ύπαρξη ανταπαιτήσης, η οποία μπορεί να προταθεί για συμψηφισμό στο πλαίσιο ενός από τα δύο συστήματα, επηρεάζει την αποζημίωση που καταβάλλεται από κάθε σύστημα στον επενδυτή.

δ) Το Συνεγγυητικό δικαιούται να προσδιορίζει κατά την κρίση του το ύψος της εισφοράς που χρεώνει τα υποκαταστήματα για τη συμπληρωματική κάλυψη, λαμβάνοντας υπόψη την κάλυψη που παρέχεται στο σύστημα του κράτους μέλους καταγωγής. Στο πλαίσιο αυτό, για τη διευκόλυνση της χρέωσης, το Συνεγγυητικό μπορεί να θεωρήσει ότι η υποχρέωσή του για καταβολή αποζημίωσης δεν υπερβαίνει την διαφορά μεταξύ της κάλυψης που αυτό παρέχει και της κάλυψης που παρέχει το σύστημα του κράτους μέλους καταγωγής, ανεξάρτητα εάν το σύστημα του κράτους μέλους καταγωγής τελικά καταβάλλει όντως αποζημίωση για τις απαιτήσεις των επενδυτών του υποκαταστήματος στην Ελλάδα.

ε) Το Συνεγγυητικό, αφού λάβει ενημέρωση από την αρμόδια αρχή στο πλαίσιο εποπτείας των συμμετεχόντων μελών της, για τη συνδρομή περίπτωσης αποζημίωσης επενδυτών, ειδοποιεί εντός εύλογου χρόνου το αρμόδιο αλλοδαπό σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.

## **Άρθρο 35**

### **Μνημόνια συνεργασίας**

Το Υπουργείο Οικονομικών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και η Τράπεζα της Ελλάδος ως αρμόδιες αρχές και αρχές εξυγίανσης, το Συνεγγυητικό, καθώς και κάθε άλλη σχετική διοικητική αρχή συνεργάζονται μεταξύ τους κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων τους,



σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα νόμο. Στο πλαίσιο της συνεργασίας τους δύνανται να συνάπτουν μεταξύ τους έγγραφα μνημόνια συνεργασίας.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΑ΄

### ΚΥΡΩΣΕΙΣ

#### Άρθρο 36

#### **Συνέπειες μη τήρησης υποχρεώσεων συμμετέχοντος μέλους και υποκαταστημάτων έναντι του Συνεγγυητικού**

1. Εάν μέλος, που έχει την έδρα του στην Ελλάδα ή υποκατάστημα τέτοιου ιδρύματος, που λειτουργεί στην Ελλάδα και η έδρα του βρίσκεται εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, συμμετέχει υποχρεωτικά στο Συνεγγυητικό και δεν τηρεί οποιαδήποτε υποχρέωσή του ως μέλος αυτού, το Συνεγγυητικό ενημερώνει την εκάστοτε Αρμόδια Αρχή, η οποία, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα, προκειμένου να εξασφαλιστεί η τήρηση των υποχρεώσεων του μέλους ή του υποκαταστήματος. Εάν, παρά τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, το μέλος ή το υποκατάστημα εξακολουθούν να μην τηρούν τις υποχρεώσεις τους, το Συνεγγυητικό μπορεί, μετά από ρητή συναίνεση της Αρμόδιας Αρχής, να δηλώσει ότι προτίθεται να αποκλείσει το μέλος ή το υποκατάστημα από τη συμμετοχή τους σε αυτό, τάσσοντας προθεσμία δώδεκα (12) μηνών τουλάχιστον. Εάν, μετά την πάροδο της προθεσμίας προειδοποίησης, το μέλος ή το υποκατάστημα δεν έχουν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις τους, το Συνεγγυητικό μπορεί, πάντοτε με τη ρητή συναίνεση της Αρμόδιας Αρχής, να αποκλείσει τη συμμετοχή τους σε αυτό. Η κάλυψη που προβλέπεται στο άρθρο 12 εξακολουθεί να προσφέρεται πλήρως για καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρασχέθηκαν από το μέλος ή από το υποκατάστημα έως και τον αποκλεισμό τους. Στην περίπτωση αυτή, η Αρμόδια Αρχή υποχρεούται να ανακαλέσει αμέσως την άδεια λειτουργίας του μέλους ή του υποκαταστήματος.

2. Εάν υποκατάστημα επιχείρησης επενδύσεων ή εταιρείας διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος και καλύπτεται συμπληρωματικά από το Συνεγγυητικό, δεν τηρεί οποιαδήποτε υποχρέωσή του, ως μέλος αυτού, το Συνεγγυητικό ενημερώνει σχετικά την Αρμόδια Αρχή που εξέδωσε την άδεια λειτουργίας της επιχείρησης επενδύσεων ή της εταιρείας διαχείρισης, όπως ορίζεται στις παρ. 1 έως 4 του άρθρου 3, και σε συνεργασία με αυτή λαμβάνονται όλα τα κατάλληλα μέτρα, προκειμένου να εξασφαλιστεί η τήρηση των υποχρεώσεων του υποκαταστήματος. Η παραπάνω γνωστοποίηση ανακοινώνεται άμεσα και στην εκάστοτε Αρμόδια Αρχή. Εάν, παρά τα μέτρα αυτά, το υποκατάστημα δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, το Συνεγγυητικό, μετά την πάροδο προθεσμίας προειδοποίησης δώδεκα (12) μηνών τουλάχιστον, μπορεί, με τη συγκατάθεση της παραπάνω Αρμόδιας Αρχής, να αποκλείσει το υποκατάστημα από τη συμπληρωματική κάλυψη. Οι καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρασχέθηκαν πριν από την ημερομηνία του αποκλεισμού εξακολουθούν να καλύπτονται μετά την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τους όρους της συμπληρωματικής κάλυψης. Το Συνεγγυητικό υποχρεούται να ενημερώσει τους επενδυτές για την αφαίρεση της συμπληρωματικής κάλυψης και για την ημερομηνία κατά την οποία αυτή αρχίζει να παράγει αποτελέσματα.

3. Μέλος δεν νοείται όποιος δεν έχει ικανοποιήσει υποχρεώσεις του προς το Συνεγγωητικό, εάν δεν έχει καταθέσει τις απαιτούμενες κατά περίπτωση εισφορές ή εάν έχει λάβει έγγραφη ειδοποίηση από το Δ.Σ. του Συνεγγωητικού, 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, τάσσεται με την έγγραφη ειδοποίηση. Η Αρμόδια Αρχή έχει το δικαίωμα να τάσσει προθεσμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων της παρούσας από μέλος και να απαγορεύει την παροχή καλυπτόμενων υπηρεσιών από μέλος στη διάρκεια της προθεσμίας αυτής.

4. Σε κάθε περίπτωση που αίρεται η κάλυψη παροχής επενδυτικών υπηρεσιών σύμφωνα με το παρόν άρθρο, το Συνεγγωητικό παρέχει άμεσα σχετικές γνωστοποιήσεις με δημοσιεύσεις στον ημερήσιο πολιτικό και οικονομικό τύπο ή με άλλα μέσα που εξασφαλίζουν τον ίδιο, τουλάχιστον, βαθμό πληροφόρησης των ενδιαφερόμενων.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΒ΄**

### **ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΙΚΕΣ, ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΡΓΟΥΜΕΝΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

#### **Άρθρο 37**

##### **Εξουσιοδοτικές διατάξεις**

1. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, που εκδίδεται μετά από εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, λύεται το Συνεγγωητικό. Με την ίδια απόφαση ορίζονται οι εκκαθαριστές, η διαδικασία εκκαθάρισης και κάθε ειδικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια που αφορά στη λύση του Συνεγγωητικού, στην ικανοποίηση των πάσης φύσης υποχρεώσεων του και στη διανομή της περιουσίας του.

2. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, ύστερα από πρόταση του Δ.Σ. του Συνεγγωητικού, καθορίζεται η αποζημίωση του Προέδρου, του Αντιπροέδρου και των μελών του Δ.Σ. του Συνεγγωητικού, η οποία βαρύνει τον προϋπολογισμό του.

3. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, μετά από γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μπορεί να αναπροσαρμόζεται το ποσό της αποζημίωσης, που το Συνεγγωητικό παρέχει ανά επενδυτή, για το σύνολο των απαιτήσεων του τελευταίου κατά συμμετέχοντος μέλους, σύμφωνα με το άρθρο 11.

4. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, που εκδίδεται κατόπιν εισήγησης του Δ.Σ. του Συνεγγωητικού και σύμφωνης γνώμης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθορίζονται τα κριτήρια υπολογισμού του ύψους της ετήσιας τακτικής εισφοράς και επιμερισμού της. Με την ίδια απόφαση μπορεί να ρυθμίζεται και οποιοδήποτε άλλο ειδικό θέμα ή τεχνική λεπτομέρεια ως προς τον προσδιορισμό και επιμερισμό της ετήσιας τακτικής εισφοράς.

5. Με αιτιολογημένη απόφασή του, που εγκρίνεται από τον Υπουργό Οικονομικών και εκδίδεται μετά από σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με διαδικασία που προβλέπεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του, το Δ.Σ. του Συνεγγωητικού μπορεί, αν διαπιστώνεται ανεπάρκεια κεφαλαίου για την αντιμετώπιση των υποχρεώσεων του, να προβαίνει στην επιβολή έκτακτων εισφορών σε όλα τα συμμετέχοντα μέλη. Η απόφαση του Δ.Σ. εγκρίνεται από τον Υπουργό Οικονομικών. Με την διαδικασία του προηγούμενου εδαφίου καθορίζονται ο ύψος, ο τρόπος υπολογισμού και η προθεσμία καταβολής των εκτάκτων εισφορών.

## **Άρθρο 38**

### **Μεταβατικές διατάξεις**

1. Οι παραπομπές σε ορισμούς του ν. 2533/1997 (Α' 228) ή σε άρθρα του λογίζονται ως παραπομπές σε αντίστοιχο ορισμό του παρόντος νόμου ή σε άρθρο του.
2. Το άρθρο 10 του Κεφαλαίου Γ και τα άρθρα 21, 22, 23 και 24 του Κεφαλαίου Ζ εφαρμόζονται μετά τη λήξη της χρήσης 1.1.2023 - 31.12.2023 και σε κάθε περίπτωση μετά την έκδοση της προβλεπόμενης στην παρ. 1 του άρθρου 24 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών.
3. Οι μερίδες κάθε συμμετέχοντος μέλους στο υφιστάμενο Κεφάλαιο και στο ΣΕ του Συνεγγυητικού αποτελούν τη μερίδα συμμετοχής του στο ΣΚΕΥ και στο ΣΕ αντίστοιχα, όπως καθορίζονται και προβλέπονται από τον παρόντα, με την επιφύλαξη της παρ. 2.
4. Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Συνεγγυητικού σύμφωνα με το τελευταίο εδάφιο της παρ. 2 του άρθρου 6 εφαρμόζεται στην αμέσως επόμενη χρήση, μετά την παρέλευση της μεταβατικής περιόδου που προβλέπεται στις παρ. 2 και 3 του παρόντος.
5. Η διαδικασία του άρθρου 5 σχετικά με τον ορισμό νέου Δ.Σ. ολοκληρώνεται εντός τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση του παρόντος.
6. Εντός τριών (3) μηνών από τον ορισμό του Δ.Σ. συντάσσεται και εγκρίνεται Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας.
7. Οι πάσης φύσεως υφιστάμενες έννομες σχέσεις, καθώς και οι εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών του ν. 2533/1997 (Α' 228) συνεχίζονται χωρίς καμία άλλη διατύπωση.

## **Άρθρο 39**

### **Καταργούμενες διατάξεις**

Από την έναρξη ισχύος του παρόντος καταργούνται τα άρθρα 61 έως 78 του ν. 2533/1997 (Α' 228). Κατ' εξαίρεση, τα άρθρα 71, 72 και οι παρ. 4 και 5 του άρθρου 74 εφαρμόζονται μέχρι τη λήξη της μεταβατικής περιόδου που προβλέπεται στην παρ. 3 του άρθρου 37 του παρόντος.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΓ' ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ**

### **Άρθρο 40**

#### **Έναρξη ισχύος**

Η ισχύς του παρόντος νόμου αρχίζει από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, με την επιφύλαξη του άρθρου 37.