

TRADE | CAPITAL MARKETS

RETNINGSLINJER FOR INVESTORKOMPENSASJONSFOND

TRADE CAPITAL MARKETS (TCM) LTD



INNHold

1.	FONDETS FORMÅL.....	2
2.	OMFATTEDE KUNDER.....	2
3.	TJENESTER SOM DEKKES.....	3
4.	KOMPENSASJON TIL KUNDER SOM OMFATTES AV ORDNINGEN OG BETALINGSFORMALITETER	3
5.	VILKÅR FOR UTBETALING AV KOMPENSASJON	4

1. FONDETS FORMÅL

Fondet er en privatrettslig juridisk person, og forvaltningen av fondet utøves av en administrasjonskomité bestående av fem medlemmer, som utpekes for en treårsperiode. Fondets formål er å sikre de forsikrede kundenes krav mot fondets medlemmer gjennom utbetaling av erstatning.

Kompensasjonsbeløpet overfor selskapets investorkunder skal være opp til et maksimumsbeløp på tjue tusen euro (€ 20.000), og nevnte dekning gjelder for det totale beløpet av krav fra en investor overfor medlemmet, uavhengig av antall kontoer, valuta og sted for levering av tjenesten.

Erstatning fra fondet forutsetter at det foreligger et rimelig krav fra kunden mot fondsmedlemmet som følge av en dekket tjeneste som fondsmedlemmet har tilbudt kunden.

2. OMFATTEDE KUNDER

Fondet dekker selskapets kunder, med unntak av de som tilhører følgende investorkategorier:

1. Følgende kategorier av institusjonelle og profesjonelle investorer:
 - i. Investeringsselskaper,
 - ii. Juridiske enheter som er tilknyttet selskapet og generelt tilhører samme konsern,
 - iii. Bankene,
 - iv. Kooperative kredittinstitusjoner,
 - v. Forsikringsselskaper,
 - vi. Organisasjoner for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer og deres forvaltningsselskaper,
 - vii. Sosialforsikringsinstitusjoner og -fond,
 - viii. Investorer som er klassifisert av selskapet som profesjonelle, på deres anmodning, i samsvar med paragraf B i lovens andre vedlegg;
2. Stater og overnasjonale organisasjoner;
3. Provinsielle, regionale, lokale og kommunale myndigheter;
4. Foretak som har "nær tilknytning" til selskapet, slik begrepet "nær tilknytning" er tolket i lovens artikkel 2(1);
5. Ledende og administrativt ansatte i selskapet;
6. Aksjeeiere i selskapet som direkte eller indirekte eier minst 5 % av selskapets aksjekapital, eller selskapets partnere som er personlig ansvarlige for selskapets forpliktelser, samt personer som er ansvarlige for gjennomføringen av den finansielle revisjonen av selskapet, for eksempel dets kvalifiserte revisorer;
7. Investorer som i foretak med tilknytning til selskapet, og generelt i konsernet som selskapet tilhører, har stillinger eller oppgaver som tilsvarer de som er nevnt i punkt (5) og (6) ovenfor;
8. Slektninger av andre grad og ektefeller til personene som er oppført i nr. 5, 6 og 7, samt tredjeparter som handler for disse personenes regning;
9. Investorer - et selskaps kunder som er ansvarlige for forhold i selskapet som har forårsaket selskapets økonomiske vanskeligheter eller har bidratt til å forverre dets økonomiske situasjon, eller som har tjent på disse forholdene;
10. Andre firmaer i samme gruppe;
11. Investorer i form av et selskap som på grunn av sin størrelse ikke har lov til å utarbeide et sammendrag av balansen i samsvar med aksjeloven eller en tilsvarende lov i en medlemsstat;

I de tilfeller som er nevnt i paragrafene (5), (6), (7), (8) og (10), utsetter fondet utbetalingen av erstatning og informerer de berørte parter om dette, inntil det har tatt endelig stilling til om disse tilfellene foreligger.

3. TJENESTER SOM DEKKES

Fondet skal kompensere Selskapets kunder for de investeringstjenester og tilknyttede tjenester som tilbys av Selskapet:

- a. Investeringstjenester: (i) Mottak og formidling av ordre knyttet til ett eller flere finansielle instrumenter, (ii) utførelse av ordre på vegne av kunder, (iii) handel for egen regning, (iv) porteføljeforvaltning;
- b. Hjelpetjenester: (i) Oppbevaring og administrasjon av finansielle instrumenter, herunder depotmottak og tilknyttede tjenester, (ii) kredittgivning eller lån til ett eller flere finansielle instrumenter, der foretaket som yter kreditten eller lånet er involvert i transaksjonen, (iii) valutatjenester der disse er knyttet til ytelse av investeringstjenester og (iv) investeringsanalyser og finansiell analyse eller andre former for generelle anbefalinger knyttet til transaksjoner i finansielle instrumenter.

4. KOMPENSASJON TIL KUNDER SOM ER OMFATTET AV ORDNINGEN OG BETALINGSFORMALITETER

Fondet dekker krav som oppstår som følge av et medlems svikt:

- a. Å tilbakebetale midler som er skyldige til kunder som omfattes, eller som tilhører dem og oppbevares på deres vegne i forbindelse med investeringsvirksomhet; eller
- b. Å returnere til omfattede kunder alle finansielle instrumenter som tilhører dem og som oppbevares, forvaltes eller administreres på deres vegne i forbindelse med investeringsvirksomhet;

i samsvar med gjeldende lov- og avtalevilkår.

Fondet iverksetter prosedyren for utbetaling av kompensasjon når:

- a. Kommisjonen har fastslått at et medlem for øyeblikket, av grunner som er direkte knyttet til dets økonomiske situasjon, ikke ser ut til å være i stand til å oppfylle sine forpliktelser som følge av investorenes krav, og at det ikke har noen snarlige utsikter til å bli i stand til å gjøre det;
- b. En domstol i republikken har avsagt en kjennelse, av grunner som er direkte knyttet til et medlems økonomiske forhold, som har den virkning at investorers mulighet til å fremme krav mot det suspenderes.

Kommisjonen skal innen rimelig tid treffe sin beslutning om at fondet skal iverksette erstatningsutbetalingsprosedyren, og offentliggjøre relevant informasjon på sine nettsider.

Når erstatningsutbetalingsprosedyren innledes, skal fondet så snart som mulig i minst to riksdekkende aviser offentliggjøre en invitasjon til å sende inn søknader om erstatning, med angivelse av prosedyren for innsending av de aktuelle søknadene, fristen for innsending av dem og innholdet i dem, slik det er spesifikt definert i denne delen.

Publikasjonen som leveres skal minst inneholde:

- a. Navn og adresse på hovedkontoret og firmanavnet til det involverte fondsmedlemmet;
- b. Fristen for innlevering av kompensasjonssøknader, som ikke kan være mindre enn fem måneder eller mer enn ni måneder fra datoen for innledning av kompensasjonsutbetalingsprosedyren, eller fra datoen for offentliggjøring av den;
- c. Hvordan søknadene skal sendes inn; og
- d. Adressen og/eller nettstedet der kundene som er dekket, kan få tak i det relevante kravskjemaet fra fondet.

Offentliggjøringen skal umiddelbart meddeles Kommisjonen, som skal legge den ut på sitt nettsted.

5. VILKÅR FOR UT BETALING AV KOMPENSASJON

For å fastslå en fordringshavers krav mot et medlem av fondet, samt eventuelle motkrav fra medlemmet av fordringshaveren, tas det hensyn til de bøker som er ført og de opplysninger som er utstedt av medlemmet av fondet, samt den dokumentasjon som er fremlagt av fordringshaveren.

Beløpet for en dekket kundes krav skal beregnes på grunnlag av juridiske og kontraktsmessige betingelser, særlig de som gjelder motregning og motkrav, som gjelder for vurderingen på datoen for innledningen av erstatningsutbetalingsprosedyren, av beløpet for midlene eller verdien fastsatt med henvisning til markedsverdien, der det er mulig, av de finansielle instrumentene som tilhører den dekket kunden, og som Fondsmedlemmet unnlater å tilbakebetale eller returnere, henholdsvis.

Utbetaling av erstatning fra fondet skal innebære følgende:

- a. Igangsetting av prosedyren for utbetaling av kompensasjon;
- b. Eksistensen av et gyldig krav fra en dekket kunde mot fondsmedlemmet, som stammer fra en investeringsoperasjon;
- c. Innsending av et søknadsskjema som foreskrevet i dette direktivet;
- d. At kravene ikke stammer fra transaksjoner som har ført til en straffedom for hvitvasking av penger som definert i lov om forebygging og bekjempelse av hvitvasking av penger av 2007;
- e. Det er ingen pågående straffesaker mot den aktuelle klienten for hvitvasking av penger som definert i lov om forebygging og bekjempelse av hvitvasking av penger av 2007;
- f. Retten til en klient som er omfattet av loven, er ikke opphørt i henhold til foreldelsesloven.

Beregningen av kompensasjonen som skal betales, skal skje på grunnlag av summen av de totale etablerte kravene fra den dekkede kunden mot fondsmedlemmet, som følge av alle dekkede tjenester levert av medlemmet og uavhengig av antall kontoer som det er mottaker av, valutaen og stedet der slike tjenester leveres i Den europeiske union.

Fondet skal gi dekning for de totale kravene som den dekkede kunden har mot et fondsmedlem, og skal defineres som det laveste av 90 % av de kumulative dekkede kravene til den dekkede kunden og 20 000 euro.

I tilfelle av en felleskonto i selskapet:

- a. I beregningen av det dekningsbeløpet som er nevnt ovenfor, tas det hensyn til den andelen som tilsvarer hver dekket investor;
- b. Kravene fordeles likt mellom de forsikrede investorene, med mindre det foreligger særskilte bestemmelser og med forbehold om unntakene i punkt c. nedenfor, gis maksimal dekning til hver investor, og;
- c. Krav knyttet til felleskonto, som to eller flere personer er berettiget til som medlem av et forretningspartnerskap, forening eller gruppering av lignende art som ikke har noen juridisk personlighet, kan, med henblikk på beregning av erstatningsgrensene, legges sammen og behandles som om de stammer fra en investering gjort av en enkelt investor.

Erstatningen skal utbetales i euro, og dersom midlene og/eller de finansielle instrumentene er uttrykt i en annen valuta enn euro, skal referansekursen for nevnte valuta i forhold til euro fastsatt av Den europeiske sentralbanken ved slutten av den dagen da prosedyren for erstatningsutbetaling ble aktivert, legges til grunn.

Den administrative komité skal behandle søknadene og avgjøre om vilkårene for erstatning er oppfylt eller ikke. Den administrative komité skal avslå søknaden dersom søkeren har brukt uriktige eller villedende midler for å sikre utbetalingen av erstatningen.

Etter at saksbehandlingen i forvaltningskomiteen er avsluttet, skal fondet:

- a. Utstede et vedtak med en liste over Fondsmedlemmets kunder og fastsette hvor mye penger hver enkelt av dem har rett til å motta, og meddele dette til Kommisjonen og Fondsmedlemmet innen

fem virkedager etter at vedtaket er fattet. Avgjørelsen skal også inneholde en liste over de kunder som ikke skal få utbetalt kompensasjon, og en begrunnelse for dette;

- b. Kommunisere beslutningen til alle berørte kunder så snart som mulig etter at den er fattet.

Den som mottar fondets avgjørelse, kan i tilfelle uenighet sende en skriftlig innsigelse til Kommisjonen innen en måned etter at avgjørelsen ble meddelt, med tilstrekkelig begrunnelse for innsigelsen. Innsigelsen skal sendes til info@cysec.gov.cy og ha tittelen "Innsigelse mot ICFs vedtak".