

ΜΕΡΙΔΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Οι αξίες που είναι καταχωρημένες στο ΚΑΜ ταξινομούνται σε Μερίδες Επενδυτή, οι οποίες δημιουργούνται από Χειριστή κατόπιν γραπτών οδηγιών του Επενδυτή και οι οποίες έχουν Κωδικό Αριθμό Μερίδας Επενδυτή (ΚΑΜΕ).

Επενδυτές που διατηρούν ή προτίθενται να αποκτήσουν Μερίδα Επενδυτή στο ΚΑΜ, δέον όπως έχουν υπ' όψιν τα ακόλουθα, αναφορικά προς τις διάφορες επιλογές που έχουν και τις βασικές νομικές συνέπειες που αυτό συνεπάγεται.

Συναφή προς το θέμα, είναι τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου Αξιών, ΚΔΠ 398/2006, όπως έχει μέχρι σήμερα τροποποιηθεί, στα άρθρα του οποίου αναφέρονται οι στην συνέχεια παραπομπές.

Αριθμός Μερίδων

Ένας Επενδυτής δεν δικαιούται να τηρεί περισσότερες της μιας Μερίδας, εκτός σε περίπτωση που ο ίδιος:

- (α) Είναι ένας εκ των Συγκυριών σε Μερίδα Συγκυριών, όπως στο άρθρο 6 προβλέπεται.
- (β) Είναι ένας εκ των προσδιοριζόμενων προσώπων σε Μερίδα Εμπιστευματοδόχου Παραλήπτη, Διαχειριστή ή Αντιπροσώπου που έχει ανοιχθεί όπως στην παράγραφο (5) του άρθρου 4 προβλέπεται (Μερίδα Αντιπροσώπου).

Μερίδες υπό τον έλεγχο Θεματοφύλακα οι οποίες δεν καθορίζουν συγκεκριμένο δικαιούχο είναι Μερίδες Αντιπροσώπου.

Διάκριση Μερίδων

Οι Μερίδες Επενδυτή, διακρίνονται σε δύο βασικά κατηγορίες, στις άμεσες, όπου τον έλεγχο της μερίδας έχει ο κατονομαζόμενος εγγεγραμμένος κάτοχος των αξιών και στις έμμεσες, όπου τον έλεγχο της Μερίδας τον έχει πρόσωπο άλλο από τον κάτοχο των αξιών της Μερίδας (Μερίδες Αντιπροσώπων).

Ανεξάρτητα των όσων προαναφέρονται, το άρθρο 17Α του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου, προβλέπει εξουσία στον Διευθυντή υπό τις προϋποθέσεις που αναφέρονται να διορθώσει λάθη ή εμποδίσει την μεταβίβαση ή επιβάρυνση αξίας μας Μερίδας.

Μερίδες Αντιπροσώπου

Οι Μερίδες Αντιπροσώπου διακρίνονται σε δύο βασικά κατηγορίες, στην πρώτη όπου ο δικαιούχος ή οι δικαιούχοι προσδιορίζονται και στην δεύτερη όπου ο δικαιούχος ή οι δικαιούχοι δεν προσδιορίζονται ή δεν προσδιορίζονται με σαφήνεια.

Ακόμη και στην περίπτωση που οι δικαιούχοι προσδιορίζονται, τον έλεγχο της σχετικής Μερίδας έχει ο καθοριζόμενος Αντιπρόσωπος, του οποίου και μόνο το ΚΑΜ αναγνωρίζει εντολές ή οδηγίες αναφορικά με την Μερίδα.

Σε περίπτωση θανάτου ή πτώχευσης ή εκκαθάρισης του Αντιπροσώπου Μερίδας, της οποίας οι δικαιούχοι δεν προσδιορίζονται με σαφήνεια, η μεταφορά των αξιών στον δικαιούχο προϋποθέτει την συναίνεση του Διαχειριστή ή του Εκκαθαριστή της Περιουσίας του Αντιπροσώπου.

Όταν αξίες μεταφέρονται από Μερίδα Αντιπροσώπου προς Δικαιούχο ή η Μερίδα Αντιπροσώπου κλείνει κατά κανόνα η σχετική πράξη θα αποτελεί μεταβίβαση και θα συνεπάγεται μεταβιβαστικά τέλη.

Μερίδα υπό τον έλεγχο Θεματοφύλακα

Ειδική υποκατηγορία στις Μερίδες Αντιπροσώπου αποτελούν οι Μερίδες Θεματοφύλακα, όταν ο Θεματοφύλακας είναι Τράπεζα για την οποία έχει εκδοθεί Πιστοποιητικό Εργασιών Μετάθεσης Αγοράς ή Πώλησης, ο οποίος εκτός των άλλων δυνατοτήτων που ο καθοριζόμενος Αντιπρόσωπος έχει, μπορεί να μεταφέρει αξίες από Ειδικό Λογαριασμό Επενδυτή σε λογαριασμό Χειριστή (άρθρο 34(2)), όταν ο ίδιος ενεργεί και ως Χειριστής.

Συλλογικός Λογαριασμός Πελατών

Πιστωτικά Ιδρύματα ή χρηματοοικονομικοί οργανισμοί από Χώρες του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου ή τρίτη χώρα, που σύμφωνα με την απόφαση της Συμβουλευτικής Αρχής έχει καθοριστεί ότι επιβάλλει διαδικασίες και μέτρα παρεμπόδισης ξεπλύματος παρανόμου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, ισοδύναμα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2005/60/EK, έχουν την δυνατότητα, εφ'όσον η Μερίδα των είναι υπό τον έλεγχο Θεματοφύλακα, να λειτουργούν συλλογικούς λογαριασμούς πελατών (omnibus account).

Ο Δικαιούχος τέτοιας Μερίδας οφείλει να τηρεί τα στοιχεία των πραγματικών δικαιούχων των αξιών της.

Όταν αξίες που ευρίσκονται σε Συλλογικούς Λογαριασμούς Πελατών μεταφέρονται σε Κανονική Μερίδα, είτε κατόπιν επιθυμίας του Δικαιούχου των είτε σε περίπτωση ανάκλησης της δυνατότητας λειτουργίας της, ακόμη και εάν αυτή η Μερίδα έχει σαν Δικαιούχο των αξιών τον ίδιο Επενδυτή που τις κατείχε προηγουμένως, η σχετική πράξη θα συνεπάγεται μεταβιβαστικά τέλη.

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

Ταυτόχρονα με το άνοιγμα Μεριδας Επενδυτή, δημιουργείται Ειδικός Λογαριασμός (άρθρο 12) και παρέχεται η δυνατότητα στον Επενδυτή να μεταφέρει από αυτόν αξίες σε Λογαριασμό ή Λογαριασμούς Χειριστή, γεγονός που θα επιτρέπει στον Χειριστή να καταθέτει εντολές πώλησης.

Ειδικός Λογαριασμός

Για αξίες που ευρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό του, μόνο ο Επενδυτής έχει τον έλεγχο και για αξίες που ευρίσκονται σε αυτόν, μόνο με γραπτές οδηγίες που προέρχονται από τον ίδιο ή από κάποιον που ο ίδιος διορίζει δεόντως ως αντιπρόσωπο του, είναι δυνατή η μεταβίβαση ή ενεχυρίαση ή η μεταφορά σε Λογαριασμό Χειριστή ή η δέσμευση, εκτός βέβαια σε περίπτωση ειδικής διαταγής Αρμόδιου Δικαστηρίου ή άλλου συμβάντος (θάνατος, πτώχευση/εκκαθάριση ή άλλου), για το οποίο όπως ο Νόμος προβλέπει, ο έλεγχος περιέρχεται στον εκ του Νόμου Αντιπρόσωπο ή Διαχειριστή της περιουσίας του ή όπως ο Νόμος προβλέπει.

Λογαριασμός Χειριστή

Για αξίες που ο Επενδυτής μεταφέρει σε Λογαριασμό ή Λογαριασμούς Χειριστή, ο έλεγχος περιέρχεται στον Χειριστή που ο Επενδυτής επέλεξε, είτε μεταφέροντας αξίες από τον Ειδικό Λογαριασμό του, είτε με αγορές που πραγματοποίησε ο Χειριστής για λογαριασμό του.

Ένας επενδυτής μπορεί να διατηρεί πολλούς λογαριασμούς χειριστή, ακόμη και για αξίες του ίδιου Εκδότη με διάφορους Χειριστές.

Ο Χειριστής έχει την δυνατότητα να καταθέτει εντολές πώλησης για αξίες που υπάρχουν σε λογαριασμό αξιών υπό τον έλεγχο του και στην συνέχεια να τις

διαθέτει για εκκαθάριση της σχετικής πράξης, χωρίς το ΚΑΜ να απαιτεί οποιασδήποτε μορφής επιβεβαίωση, ότι ο Επενδυτής συμφωνεί σε κάτι τέτοιο πριν την ολοκλήρωση των προαναφερόμενων ενεργειών.

Ο Χειριστής έχει υποχρέωση να συμμορφώνεται προς οποιαδήποτε οδηγία του Επενδυτή, για μεταφορά αξιών του από τον λογαριασμό αξιών που έχει τον έλεγχο, προς τον ειδικό λογαριασμό του Επενδυτή ή σε άλλο λογαριασμό αξιών χειριστή, υπό τον έλεγχο άλλου Χειριστή, εκτός μετά το χρονικό διάστημα στο οποίο έχει καταρτισθεί χρηματιστηριακή συναλλαγή για τις συγκεκριμένες αξίες.

Η πτώχευση ή εκκαθάριση ή η απώλεια της ιδιότητας του Χειριστή, δεν επηρεάζει τις αξίες που ευρίσκονται σε λογαριασμούς Χειριστή υπό τον έλεγχο του και θα έχει ως αποτέλεσμα την επαναφορά τους στον Ειδικό Λογαριασμό του Επενδυτή.

Αξίες που ευρίσκονται σε Λογαριασμό Χειριστή, δεν μπορούν να επηρεασθούν από μέτρα εκτέλεσης τα οποία λαμβάνονται εναντίον του Χειριστή.

Τέλη

- **Άνοιγμα μερίδας επενδυτή €10**

- **Τέλη Μεταφοράς**

Τέλη για μεταφορά αξιών από ειδικό σε λογαριασμό χειριστή και αντίστροφα. Για μεταφορά αξιών επενδυτή από τον Ειδικό Λογαριασμό σε Λογαριασμό Χειριστή θα επιβάλλεται τέλος μεταφοράς €5,00 για κάθε αξία, με μέγιστη χρέωση €20 ανά κίνηση.

- **Εξωχρηματιστηριακές Συναλλαγές**

Για κάθε πράξη που ανακοινώνεται προς το Χρηματιστήριο δυνάμει του Άρθρου 23 του Νόμου εκτός αυτών που εμπίπτουν στις διατάξεις της παραγράφου (α) του εδαφίου (1) του Άρθρου 23, αυτών που αφορούν κρατικά και εταιρικά χρεόγραφα και αυτών που αφορούν μεταβιβάσεις λόγω εξαγορών και συγχωνεύσεων (Πίνακας V, Μέρος Δ.4) και εκτός αυτών που εμπίπτουν στις διατάξεις του εδαφίου (3) του Άρθρου 23 του Νόμου (Πίνακας XII – Συναλλαγές που καταρτίζονται μεταξύ Χειριστών εκτός Χρηματιστηρίου (OTC) , το δικαίωμα είναι:

(i) ποσοστό 0.16% στην αξία των μετοχών, με ελάχιστη χρέωση €4 ανά αξία.

(ii) στις μεταβιβάσεις αξιών αιτίας θανάτου ποσοστό 0.075% στην αξία των μετοχών, με ελάχιστη χρέωση €5 ανά κληρονόμο, ανά αξία.

το οποίο καταβάλλεται από το δικαιοδόχο και που υπολογίζεται:

Σε περίπτωση μεταβίβασης αιτία θανάτου ή σε περίπτωση χαριστικής ή άλλης συναλλαγής που δεν συνεπάγεται χρηματική αντιπαροχή, στη συνολική αξία των κινητών αξιών κατά την ημέρα του θανάτου, ή την ημέρα ανακοίνωσης της συναλλαγής, με βάση τη μέση τιμή κλεισίματος των αξιών αυτών κατά την ημέρα αυτή, ή με βάση την τελευταία υπάρχουσα τιμή κλεισίματος.

Στις περιπτώσεις όλων των άλλων συναλλαγών που εμπίπτουν στο Άρθρο 23, στη συνολική αξία των κινητών αξιών κατά την ημέρα της συναλλαγής με βάση τη μέση τιμή κλεισίματος των αξιών κατά την ημέρα αυτή, ή την τελευταία υπάρχουσα τιμή κλεισίματος ή με βάση τη δηλωθείσα τιμή, οποιαδήποτε από τις δύο είναι η ψηλότερη.

- **Εξωχρηματιστηριακές Συναλλαγές που αφορούν Κρατικά Χρεόγραφα**

Για κάθε πράξη που ανακοινώνεται προς το Χρηματιστήριο δυνάμει των Άρθρων 21 και 23 του Νόμου και αφορά κρατικά χρεόγραφα εκτός αυτών που εμπίπτουν στις διατάξεις του εδαφίου (3) του Άρθρου 23 του Νόμου (Πίνακας XII – Συναλλαγές που καταρτίζονται μεταξύ Χειριστών εκτός Χρηματιστηρίου (OTC), ποσοστό 0.02%, με ελάχιστο ποσό χρέωσης €2 και μέγιστο ποσό χρέωσης €50.000 ετησίως (σημείωση: η μέγιστη χρέωση των €50.000 αφορά συνολικά τις περιπτώσεις όπου η Κυπριακή Δημοκρατία ενεργεί ως αποδέκτης με σκοπό την επαναγορά υφιστάμενων κυβερνητικών ομολόγων), το οποίο καταβάλλεται από το δικαιοδόχο και το οποίο υπολογίζεται:

- Σε περίπτωση μεταβίβασης αιτία θανάτου ή σε περίπτωση χαριστικής ή άλλης συναλλαγής που δεν συνεπάγεται χρηματική αντιπαροχή, στη συνολική αξία των κινητών αξιών κατά την ημέρα του θανάτου, ή την ημέρα ανακοίνωσης της συναλλαγής, με βάση τη μέση τιμή κλεισίματος των αξιών αυτών κατά την ημέρα αυτή, ή με βάση την τελευταία υπάρχουσα τιμή κλεισίματος.
- Στις περιπτώσεις όλων των άλλων συναλλαγών που εμπίπτουν στο Άρθρο 23, στη συνολική αξία των κινητών αξιών κατά την ημέρα της συναλλαγής με βάση τη μέση τιμή κλεισίματος των αξιών κατά την ημέρα αυτή, ή την τελευταία υπάρχουσα τιμή κλεισίματος ή με βάση τη δηλωθείσα τιμή, οποιαδήποτε από τις δύο είναι η ψηλότερη.

- **Δικαίωμα για Ενεχυρίαση Αξιών**

€20 ανά ενεχυριαζόμενη αξία με μέγιστη χρέωση το ποσό των €100 ανά έντυπο ενεχυρίασης.

(ii) €10 ανά αποδέσμευση, ανά αξία για αποδέσμευση ενεχυριασμένων αξιών.

(iii) €20 ανά αξία για τροποποίηση ή διόρθωση σε υφιστάμενη ενεχυρίαση στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο.

- **Χρέωση για αποδέσμευση δεσμευμένων αξιών με σκοπό την εκποίηση τους €20 ανά αποδέσμευση**

- **Χρέωση για τήρηση Αξιών στον Ειδικό Λογαριασμό**

Σημειώσεις:

1. Για κάθε επενδυτή που τηρεί ειδικό λογαριασμό υπολογίζεται η αξία χαρτοφυλακίου στο τέλος της κάθε ημέρας με βάση τις τελευταίες τιμές κλεισίματος της αγοράς εφόσον αυτή είναι μεγαλύτερη των €3.000.
2. Η χρέωση για την τήρηση Αξιών στον Ειδικό Λογαριασμό θα υπολογίζεται με βάση τη μέση αξία, του χαρτοφυλακίου ειδικού λογαριασμού στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου.

Για Μέση Αξία Χαρτοφυλακίου Επενδυτή (€)		
Από	Έως	Ποσοστό
0,01	100.000.000	0,0030%
100.000.001	500.000.000	0,0028%
500.000.001	2.500.000.000	0,0025%
2.500.000.001	5.000.000.000	0,0023%
5.000.000.001	Απεριόριστο	0,0020%

3. Οι ακόλουθες περιπτώσεις αξιών που μεταφέρονται υποχρεωτικά στον Ειδικό Λογαριασμό, δεν θα υπόκεινται στη χρέωση:

- a) Μεταφορά αξιών στον Ειδικό Λογαριασμό για ολοκλήρωση εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης
- b) Μεταφορά αξιών για αποδοχή δημόσιας πρότασης
- c) Μεταφορά αξιών για ενεχυρίαση αξιών
- d) Μεταφορά αξιών για παγοποίηση αξιών λόγω δικαστικού διατάγματος
- e) Μεταφορά αξιών για παγοποίηση αξιών κατόπιν επιστολής του Επίσημου Παραλήπτη
- f) Μεταφορά αξιών για παγοποίηση αξιών λόγω λανθασμένης καταχώρησης από εκδότρια εταιρία.

- Χρέωση για την υποβολή αιτήματος για μεταβολή στοιχείων της Μερίδας και του Λογαριασμού Αξιών – έντυπο 8 €3,00

Χρέωση για την υποβολή αιτήματος για μεταβολή στοιχείων της Μερίδας και του Λογαριασμού Αξιών για Κυβερνητικά Χρεόγραφα και Γραμμάτια Δημοσίου

➤ Νομικά Πρόσωπα: €10,00

➤ Φυσικά Πρόσωπα €5,00

- Χρέωση για την κατάθεση νομιμοποιητικών εγγράφων νομικών προσώπων

➤ Κυπριακά: €10,00

➤ Αλλοδαπά €15,00

- Χρέωση για την υποβολή αιτήματος/ δήλωσης για την ενοποίηση Μεριδών €5,00 ανά ενοποίηση:

Σημείωση: από τη χρέωση αυτή εξαιρούνται οι μη εμφανισθέντες μερίδες.

- Χρέωση για την υποβολή και κατάθεση Πληρεξούσιων Εγγράφων €5,00
- Χρέωση για παραχώρηση σε ενδιαφερόμενα πρόσωπα υπέρ των οποίων έχει εκδοθεί απόφαση/ διάταγμα Δικαστηρίου για οφειλόμενο χρέος, πληροφοριών για τους οφειλέτες εναντίον των οποίων εκδόθηκε η απόφαση/ το Διάταγμα του Δικαστηρίου €20 ανά αίτημα

Υποσημείωση

Εκτός από τα πιο πάνω τέλη ενδέχεται να επιβάλλονται και πρόσθετα τέλη από τους Χειριστές.

Μερίδες μη Εμφανισθέντων Επενδυτών (άρθρο 26)

Επενδυτής δυνατό να δικαιούται σε αξίες, οι οποίες υπάρχουν καταχωρημένες στο ΚΑΜ, στο Αρχείο μη Εμφανισθέντων Επενδυτών.

Στο Αρχείο αυτό καταχωρούνται αξίες, μετά που Εκδότης παραδίδει μητρώο δικαιούχων, όταν τα στοιχεία των λογαριασμών του μητρώου, δεν είναι πλήρη.

Αξίες που ευρίσκονται στο Αρχείο μη Εμφανισθέντων, δεν είναι δυνατό να μεταβιβαστούν, διατεθούν ή μεταφερθούν σε οποιονδήποτε λογαριασμό, πριν ο Επενδυτής μεριμνήσει δια την μέσω του Εκδότη, συμπλήρωση ή διόρθωση των στοιχείων.

Αδυναμία Εκπλήρωσης Υποχρεώσεων από το ΚΑΜ

Το ΚΑΜ, ως Νομικό Πρόσωπο Δημοσίου Δικαίου, δεν υπόκειται στις εις Κύπρο ισχύουσες Νομοθεσίες, για εκκαθάριση ή πτώχευση νομικών ή φυσικών προσώπων.

Σε περίπτωση αδυναμίας του ΚΑΜ να εκπληρώσει οποιαδήποτε επιβεβαιωμένη υποχρέωση του σε τρίτο, είναι πολύ πιθανό ο τρίτος να έχει αγωγήμο δικαίωμα έναντι της Δημοκρατίας για είσπραξη της απαίτησης του.