

## SYSTÉM OCHRANY INVESTÍCIÍ PODĽA PRÁVNEHO PORIADKU ÍRSKEJ REPUBLIKY

### 1.1 Všeobecné informácie o systéme ochrany

Zákon o odškodňovaní investorov z roku 1998 (ďalej len "Zákon") zavádza požiadavky zakotvené v Direktíve Európskej Únie o odškodňovaní investorov (97/9/ES). Zákon upravuje vznik spoločnosti s ručením obmedzeným pod názvom Investor Compensation Company Limited ("ICCL"), ktorá je oprávnená vytvoriť, udržiavať a prevádzkovať systém platby náhrad oprávneným investorom, ktorí investovali svoje prostriedky do investičných firiem v platobnej neschopnosti.

### 1.2 Oprávnení vkladateľa

Článok 2 Zákona definuje oprávneného investora ako osobu, ktorá nie je vylúčeným investorom, ktorá je klientom investičnej firmy a ktorá podala žiadosť o platbu podľa 34 Zákona. Klient je osobou:

- o ktorej investičná firma poskytuje investičné služby, alebo
- o ktorá investičnej firme zverila finančné prostriedky alebo investičné nástroje v súvislosti s poskytovaním investičných služieb touto firmou.

Investičné služby zahŕňajú služby poskytované podľa Zákona o investičných sprostredkovateľoch z roku 1995 a podľa Nariadenia Európskeho Spoločenstva (Trhy s finančnými nástrojmi) z roku 2007 (v znení neskorších zmien a doplnkov).

Definícia vylúčeného investora sa nachádza v Článku 2 Zákona a znie nasledovne:

- a) Profesionálny alebo inštitucionálny klient, vrátane:
  - o investičnej firmy;
  - o investičnej firmy pre účely Direktívy o investičných službách;
  - o úverovej inštitúcie v súlade s definíciou tohto výrazu obsiahnutou v Článku 1 Direktívy Rady č. 77/780/EEC;
  - o finančnej inštitúcie v súlade s definíciou tohto výrazu obsiahnutou v Článku 1(6) Direktívy Rady č. 89/646/EEC z 15. decembra 1989;
  - o poisťovne;
  - o podniku pre kolektívne investovanie; alebo
  - o dôchodkového alebo výsluhového fondu, alebo
- b) samosprávny orgán, alebo
- c) člen predstavenstva, vedúci pracovník alebo osobne zodpovedný spoločník investičnej firmy, držiteľ najmenej 5 percent imania investičnej firmy, osoba zodpovedná za výkon zákonom predpísaného auditu investičnej firmy alebo klient s podobným postavením v rámci tej istej skupiny spoločností, alebo
- d) blízky príbuzný alebo tretia osoba konajúca v mene klienta or uvedeného v písmene (c), alebo
- e) iná firma v rámci tej istej skupiny spoločností, alebo
- f) klient, ktorý nesie zodpovednosť za skutočnosti týkajúce sa investičnej firmy (alebo ktorý využil tieto skutočnosti), ktoré vyústili do jej finančných problémov alebo prispeli k zhoršeniu jej finančnej situácie, alebo
- g) spoločnosť takej veľkosti, ktorej nie je povolené vyhotovovať zjednodušenú súvahu podľa Článku 11 Direktívy štvrtej Rady č. 78/660/EHS z 25. júla 1978 na základe Článku 54(3)(g) Zmluvy o výročnej účtovnej závierke určitých druhov spoločností, alebo
- h) klient, o ktorom dozorný orgán rozhodol, že sa jedná o vylúčeného investora v súlade s § 35(8) Zákona;

ICCL poskytla niektoré vysvetlivky ohľadne typov klientov, ktorí by sa mali považovať za oprávnených investorov pre účely Zákona. Tieto typy zahŕňajú:

- klient, ktorý iba zadáva príkazy a nevyužíva poradenské služby.
- klient, ktorý vstúpil alebo vystúpil z Programu Expanzie Podnikania počas predmetného roku.
- klient, ktorému boli poskytované služby príjmu a prenosu jedným subjektom zo skupiny, aj keď boli príkazy na realizáciu transakcií zadávané inému subjektu zo skupiny.
- klient, ktorý je už krytý pre účely Programu Ochrany Vkladov.
- klient, ktorý obchoduje s nástrojmi typu „tracker bonds“. Investori do tracker vkladov by mali byť zahrnutí medzi oprávnených klientov v momente počiatočnej investície a v štádiu jej splatnosti.
- v prípade klienta, ktorý investuje jednorázovú paušálnu čiastku do výrobcu výrobkov prostredníctvom investičnej firmy, tento by mal byť zahrnutý medzi oprávnených klientov v roku, v ktorom bola táto paušálna čiastka investovaná.
- Účtovník / právnik by mal byť do tejto definície zahrnutý, okrem nasledujúcich prípadov (i) on sám vystupuje ako poskytovateľ investičných služieb; alebo (ii) jedná sa o profesionálneho investora v súlade s definíciou obsiahnutou vyššie.

### 1.3. Vklady (majetok) požívajúce ochranu

Nasledujúce vklady požívajú ochranu podľa Zákona:

finančné prostriedky, ktoré dlhuje klientovi investičná firma alebo ktoré patria klientovi a má ich v držbe investičná firma v mene klienta v súvislosti s poskytovaním investičných služieb investičnou firmou, a

investičné nástroje patriace klientovi investičnej firmy, ktoré má v držbe, spravuje alebo riadi investičná firma pre klienta v súvislosti s poskytovaním investičných služieb danou investičnou firmou pre klienta, pričom hodnota týchto nástrojov sa určuje odkazom na ich trhovú cenu, pokiaľ je to možné,

v deň rozhodnutia prijatého podľa § 31(3) Zákona alebo nariadenia súdu (podľa okolností), ktoré nie je investičná firma schopná v danom čase vrátiť.

Investičné služby zahŕňajú služby poskytované podľa Zákona o investičných sprostredkovateľoch z roku 1995 a podľa Nariadenia Európskeho Spoločenstva (Trhy s finančnými nástrojmi) z roku 2007 (v znení neskorších zmien a doplnkov).

Iba tie pohľadávky sa budú považovať za vklady požívajúce ochranu, ktorých existencia bola preukázaná. Pohľadávku je možné preukázať prostredníctvom podrobného výpisu z účtu, potvrdenia o uznaní pohľadávky alebo ľubovoľnými predpísanými prostriedkami.

Zákon vyžaduje, aby sa ustanovenia o odškodnení investorov, ktoré platia v Írsku, vzťahovali aj na oprávnených investorov v pobočkách firmy založených v iných členských štátoch. Existuje tu však dôležitá výnimka z tohto princípu, takzvaná „doplňacia klauzula“ obsiahnutá v Článku 7(1) Direktívy o programoch ochrany investorov, podľa ktorej firma patriaca do programu poskytujúceho menšiu alebo užšiu ochranu sa môže dobrovoľne pridať do programu ochrany v hostiteľskej krajine za účelom doplnenia jej krytia v pobočkách nachádzajúcich sa v hostiteľských členských štátoch, v ktorých je program odškodnenia výhodnejší pre investorov.

#### **1.4. Nedostupný vklad (majetok)**

Nasledujúce vklady sú vylúčené z pôsobnosti Zákona:

- finančné prostriedky alebo investičné nástroje, ktoré má investičná firma v držbe alebo v správe v mene vylúčeného investora (vid' definíciu tohto výrazu obsiahnutú v predchádzajúcom texte);
- finančné prostriedky alebo investičné nástroje, ktoré vyplývajú z transakcií, pri ktorých došlo k trestnému činu prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu;
- Ľubovoľná čiastka, ktorú je investičná firma oprávnená započítať s čiastkou, ktorú klient dlhuje investičnej firme alebo v súvislosti s ktorou by takéto právo na zápočet existovalo, keby
  - boli finančné prostriedky alebo investičné nástroje splatné na požiadanie, a
  - takéto ručenie bolo splatným bezprostredne pred prijatím rozhodnutia podľa Článku 34 Zákona o tom, že investičná firma nie je schopná splatiť danú čiastku alebo pred vydaním súdneho nariadenia v tomto zmysle;
- Všetky finančné prostriedky alebo investičné nástroje, ktoré má investičná firma v držbe v mene klienta, pokiaľ tieto finančné prostriedky alebo investičné nástroje boli zverené klientom investičnej firme v čase, kedy investičná firma nebola povolenou investičnou firmou, okrem prípadu, ak dozorný orgán zistí, že v čase, kedy boli finančné prostriedky alebo investičné nástroje zverené, klient nevedel (a nemohlo sa od neho odôvodnene očakávať, aby vedel), že daná investičná firma nie je povolenou investičnou firmou.

#### **1.5. Náhrada za nedostupné vklady (majetok)**

Náhrada splatná v prospech oprávnených investorov, ktorí zverili svoje prostriedky povolenej investičnej firme, dosahuje maximálnu výšku 90% stratenej čiastky, s tým, že náhrada nepresiahne 20,000 € na investora.

#### **1.6 Miesto vyplatenia náhrady**

ICCL môže zahájiť proces vyplácania náhrad v prospech investorov až po tom, ako jej Írsky orgán pre dozor nad finančnými službami (ďalej len "Finančný Regулátor") oznámi, že povolená firma:

- (a) bola predmetom nariadenia súdu, ktoré zabraňuje firme vrátiť finančné prostriedky alebo investičné nástroje klientom; alebo
- (b) bola predmetom rozhodnutia Finančného Regулátora o tom, že táto firma nie je schopná plniť si vlastné záväzky vyplývajúce z nárokov jej klientov.

Po tom, ako bude takáto informácia zaslaná, zašle ICCL písomný oznam všetkým známym klientom o tom, že došlo k platobnej neschopnosti firmy a bude ich informovať o práve nárokovať si odškodnenie a zverejniť potrebné údaje. V súlade s ustanoveniami Zákona budú mať investori k dispozícii dobu minimálne päť mesiacov od nariadenia súdu (alebo od rozhodnutia Finančného Regулátora), počas ktorých budú môcť vzniesť svoje nároky. Nároky bude uznávať 'Správca', ktorým bude likvidátor firmy menovaný súdom alebo iná osoba menovaná zo strany Finančného Regулátora.

#### **1.7 Lehota pre vyrovnanie nárokov na náhradu**

Po tom, ako obdrží oznam o vznesení nároku, zašle ICCL písomný oznam všetkým známym klientom o tom, že došlo k platobnej neschopnosti firmy a bude ich informovať o práve nárokovať si odškodnenie a zverejniť potrebné údaje. V súlade s ustanoveniami Zákona budú mať investori k dispozícii dobu minimálne päť mesiacov od nariadenia súdu (alebo od rozhodnutia Finančného Regулátora), počas ktorých budú môcť vzniesť svoje nároky. Nároky bude uznávať 'Správca', ktorým bude likvidátor firmy menovaný súdom alebo iná osoba menovaná zo strany Finančného Regулátora. Nároky budú vyrovnané v lehote troch mesiacov od uznania nárokov zo strany Správcu, pričom zámerom ICCL je uhradiť platby ihneď, ako to bude možné po uznaní príslušných nárokov.