

MFSA

MALTA FINANCIAL SERVICES AUTHORITY

Mistoqsijiet u Tweġibiet dwar ARM Asset Backed Securities S.A. u Catalyst Investment Group Limited

Il-Mistoqsijiet u t-Tweġibiet li ġejjin thejjew mill-Awtorità Maltija ghas-Servizzi Finanzjarji (“MFSA” jew “l-Awtorità”) sabiex tipprovdi aktar għajnuna lill-investituri Maltin fl-ARM Asset Backed Securities S.A. (“ARM”) huma u jimlew il-formola tal-applikazzjoni għal kumpens mibgħuta mill-Financial Services Compensation Scheme (“FSCS”) tar-Renju Unit. L-FSCS tar-Renju Unit fasslu għadd ta’ Mistoqsijiet u Tweġibiet oħra– aghfas hawn:

<http://www.fscs.org.uk/what-we-cover/questions-and-answers/qas-about-arm-and-catalys-j847tta1d/>

F’dawn il-Mistoqsijiet u Tweġibiet, kull referenza għall-“formola tal-klejm” jew “formola għall-applikazzjoni” tirreferi għall-formola mibgħuta mill-FSCS tar-Renju Unit lill-investituri kollha fl-ARM.

1. X’inhil-Financial Services Compensation Scheme [‘FSCS’] tar-Renju Unit?

L-FSCS hu l-fond ta’ kumpens tal-aħħar istanza fir-Renju Unit għal kliġenti ta’ kumpaniji ta’ servizzi finanzjarji awtorizzati. L-FSCS thallas kumpens jekk kumpanija mhijiex kapaċi, jew jaf ma tkunx kapaċi, thallas ċerti klejms li jsiru kontriha. Dan jiġri għax tkun waqfet tinnegożja u ġiet iddikjarata falluta. L-FSCS ma titolbx hlas minghand il-konsumaturi talli qed jużaw is-servizz tagħha.

2. X’inhil Catalyst u xi ġralha?

Catalyst kienet id-distributur ewlieni tal-bonds fl-ARM fir-Renju Unit, u kienet tinnegożjahom ma’ kumpaniji ta’ investiment u mal-Independent Financial Advisers (IFAs) li min-naħa tagħhom kienu jippromovuhom u jbigħuhom lill-investituri. F’Malta, il-bonds mahruġa mill-ARM inbiegħu permezz ta’ numru ta’ kumpaniji bħal dawn. Dak iż-żmien, kumpanija fir-Renju Unit bl-isem ta’ Catalyst Investment Group Limited [Catalyst], illicenzjata mir-regolatur finanzjarju tar-Renju Unit, ippromoviet b’mod attiv investiment

f'bonds maħruġa mill-ARM permezz ta' sensiela ta' kumpaniji u IFAs mifruxa mar-Renju Unit kif ukoll Malta.

Catalyst kienet ukoll responsabbli biex tipproduċi l-fuljetti li ntużaw biex jippromwovu l-bonds lill-IFAs u lill-konsumaturi. Ir-regolatur finanzjarju tar-Renju Unit għamel investigazzjoni dwar Catalyst u f'Ottubru 2013 habbar li Catalyst giet dikjarata falluta u għalhekk, ma kinitx kapaċi tissodisfa klejms li jsiru kontriha. Skont il-liġi tar-Renju Unit, f'sitwazzjonijiet bħal dawn, investituri li setgħu ġew imqarrqa minn kumpaniji awtorizzati fir-Renju Unit, jistgħu jkunu elegibbli li jirċievu kumpens mill-FSCS.

Minn analiżi tad-dokumentazzjoni dwar l-ARM – li tagħha kienet responsabbli Catalyst – l-FSCS ddeterminat li tista' tkun responsabbli għal xi danni sofruti minn xi investituri fl-ARM. Matul dawn l-aħħar ftit xhur, l-MFSA hadmet id f'id u b'mod attiv mar-regolatur tas-servizzi finanzjarji tar-Renju Unit u kienet f'diskussjoni kontinwa mal-FSCS sabiex tiddetermina jekk l-investituri Maltin fl-ARM jistgħux iressqu l-klejm tagħhom lill-FSCS.

3. X'tip ta' klejms kontra Catalyst jistgħu jitressqu lill-FSCS?

L-FSCS kapaċi tressaq klejms b'rabta mas-sehem ta' Catalyst fit-tqassim u l-promozzjoni tal-bonds fl-ARM lill-IFAs u lill-konsumaturi.

Minn stħarriġ li sar dwar is-sehem ta' Catalyst bħala d-distributur tal-bonds fl-ARM u tal-promozzjonijiet finanzjarji li tagħhom kienet responsabbli Catalyst, l-FSCS ikkonkludiet li f'hafna mill-każijiet, Catalyst tista' tkun responsabbli għad-danni. L-FSCS bdiet tilqa' klejms kontra Catalyst f'April 2014.

4. Kif naghmel klejm mal-FSCS kontra Catalyst?

Sa minn meta Catalyst giet iddikjarata falluta f'Ottubru 2013, l-FSCS hadmet biex tigbor id-dettalji tal-investituri fl-ARM minn terzi persuni varji, inkluż mil-likwidaturi proviżorji tal-ARM. Bis-saħħa tal-informazzjoni miksuba, f'Marzu 2014, l-FSCS ikkuntattjat lill-investituri kollha magħrufa fl-ARM u talbithom jimlew u jibagħtu formola tal-applikazzjoni maħruġa mill-FSCS.

Il-formola tal-applikazzjoni titlob lil min qed jagħmel il-klejm sabiex jipprovdi tagħrif importanti li jwiežen l-istess klejm, fosthom dettalji dwar il-bonds fl-ARM, il-kumpaniji li magħha l-investitur innegozja dak l-investment u għala ddeċieda li jinvesti. Min qed jagħmel il-klejm se jintalab ukoll jibagħt aktar evidenza biex iwiežen il-klejm tiegħu, inkluż verżjonijiet originali tad-dokumentazzjoni b'rabta mal-investment fl-ARM (bħalma huma riċevuti, noti kuntrattwali, ċertifikati tal-investment, valuation statement) flimkien ma' rendikont bankarju li jindika s-somma investita fl-investment(i) tal-ARM.

Il-formola bil-klejm tal-FSCS tiddekrivi fid-dettal liema dokumentazzjoni l-investituri għandhom jehmzu mal-formola bil-klejm. Din l-evidenza hi meħtieġa sabiex l-FSCS tivverifika l-klejm tal-individwu kontra kull evidenza oħra miżmuma minnha stess.

L-investituri fl-ARM li ma rċevewx l-applikazzjoni mingħand l-FSCS sal-aħħar t'April 2014 għandhom jikkuntattjaw lill-Initial Contact Team tal-FSCS fuq 0044 20 7741 4100 jew jibagħtu email f'enquiries@fscs.org.uk.

5. X'evidenza jkolli bżonn ngħaddi lill-FSCS jekk l-investment ma sarx permezz ta' trasferiment bankarju?

Meta l-pagament ma sarx permezz ta' trasferiment bankarju u, għalhekk, is-somma investita ma tidhirx f'xi rendikont bankarju, l-investituri jistgħu jipprovdu provi oħra rilevanti li juru fid-dettall is-sors li minnu ttiehed l-ammont investit. Ngħidu ahna, meta l-investment ikun tħallas bi flus kontanti, min qed jagħmel il-klejm għandu jipprovdi riċevuta maħruġa mill-kumpanija. Jekk il-pagament sar b'ċekk, min qed jagħmel il-klejm għandu jikseb kopja taċ-ċekk [stampa taċ-ċekk] mill-bank (ir-rendikont tal-bank ma jurix l-isem tal-persuna li f'isimha nħareġ iċ-ċekk).

6. Kif se tiddetermina l-FSCS jekk iniex elegibbli għall-kumpens?

Wara li l-FSCS tirċievi l-formola tal-applikazzjoni mimlija, din tipproċedi billi tevalwa l-klejm sabiex tiddetermina jekk hijiex elegibbli għal kumpens skont ir-regolamenti tagħha. Dawn l-evalwazzjonijiet se jsiru minn Deloitte LLP f'isem l-FSCS, li nhatret mill-FSCS sabiex tgħinha tipproċessa l-klejms magħmulin kontra Catalyst. Għaldaqstant, dawk li qed jagħmlu l-klejm jistgħu eventwalment jirċievu notifika mingħand Deloitte LLP dwar il-klejm

tagħhom. Il-klejms kollha jitqiesu fuq bażi individwali, skont l-informazzjoni ppreżentata fil-formola tal-applikazzjoni mahruġa mill-FSCS flimkien mal-evidenza meħmuża.

7. L-FSCS se tittratta l-klejms relatati mal-“investituri pendenti” b’mod differenti minn tipi oħrajn ta’ klejms?

Il-bonds fl-ARM ġew innegożjati fi tranches varji. L-investituri fil-bonds xtraw l-investimenti f’bonds mahruġa fi tranches mill-1 sat-8, mibjugħa bejn l-2006 u l-2009. Hemm ukoll grupp ta’ investituri pendenti għal tranches mid-9 sal-11, mixtrija mill-2009. Filwaqt li dawn l-investituri pendenti taw il-flus lill-ARM jew lill-IFA tagħhom, mhuwiex ċar jekk il-bonds fi tranches mid-9 sal-11 inhargux. Il-proċess tal-klejms tal-FSCS għal investituri pendenti se jkun l-istess bħal f’kategoriji oħrajn ta’ investituri, imma l-evalwazzjoni tar-responsabbiltà legali ta’ Catalyst dwar in-natura ta’ dawn it-tip ta’ klejms se tkun differenti.

Bħalissa għaddej dibattitu legali dwar jekk il-bonds fi tranches mid-9 sal-11 inhargux mill-ARM. Il-likwidaturi proviżorji qed ifittxu parir legali indipendenti dwar din il-kwistjoni.

8. X’inhu l-livell ta’ protezzjoni li tipprovdi l-FSCS?

F’każ ta’ klejms kontra Catalyst b’rabta ma’ negozju ta’ investiment irregolat mill-FCA, l-FSCS tista’ thallas kumpens lill-investituri eliġibbli sa massimu ta’ £50,000 lil kull persuna.

9. Jekk ninghata kumpens, id-drittijiet legali tiegħi jgħaddu għand l-FSCS?

Iva. Skont ir-regolamenti u t-termini tal-FSCS imħabbra fil-formola tal-applikazzjoni, meta l-FSCS thallas il-kumpens, dawk li qed jagħmlu l-klejm ikunu qed jittrasferixxu jew “jgħaddu” id-drittijiet legali kollha tagħhom b’rabta mal-klejm li għamlu kontra l-kumpanija falluta u/jew kontra kwalunkwe terza persuna rilevanti lill-FSCS. Fi kliem ieħor, l-FSCS imbagħad “tilbes il-libsa” ta’ dawk li qed jagħmlu l-klejm. Għadarba dak li qed jagħmel il-klejm ittrasferixxa d-drittijiet tiegħu lill-FSCS, dan ma jistax jagħmel klejm oħra kontra Catalyst u/jew kwalunkwe terza persuna rilevanti. Barra minn hekk, l-FSCS ser tkun qed tamministra l-klejm tal-investitur relatata ma’, ngħidu aħna, il-likwidazzjoni proviżorja tal-ARM.

10. Investejt f’aktar minn bond/tranche wiehed permezz ta’ Catalyst; kollha kemm huma għandhom jiffurmaw parti mill-klejm tiegħi?

Iva. Dawk li qed jagħmlu l-klejm għandhom jinkludu l-investimenti kollha fil-klejm tagħhom lill-FSCS, u m'għandhomx jagħmlu klejms "parzjali" (jigifieri li l-investitur jagħmel klejm għal xi tranches imma mhux għal xi oħrajn).

Skont it-termini u l-kundizzjonijiet (ara l-formola tal-applikazzjoni, id-drittijiet kollha tal-investitur b'rabta mal-investimenti permezz ta' Catalyst se jigu trasferiti lill-FSCS hekk kif jithallas il-kumpens, imnizzla b'mod sħiħ fil-formola tal-applikazzjoni. L-FSCS hi fid-dmir li tipprova tirkupra kull ma tista' billi tuża dawn id-drittijiet ittrasferiti lilha (meta l-FSCS tqis b'mod raġonevoli li dan hu possibbli u li finanzjarjament jagħmel sens). Għaldaqstant, l-FSCS għandha bżonn tkun taf kollox dwar l-investimenti tiegħek b'mod xieraq sabiex jirnexxilha tirkupra dak li tista'. L-investituri li ma jixtiqux jittrasferixxu d-drittijiet tagħhom f'ċerti investimenti lill-FSCS, għandhom jiddiskutu dan mal-FSCS qabel ma jissottomettu klejm għal kumpens.

11. Jekk il-klejm tiegħi kontra Catalyst tintlaqa' mill-FSCS, xorta nista' nagħmel ilment mal-IFA tiegħi?

Skont ir-regolamenti u t-termini tal-FSCS imħabbra fil-formola tal-applikazzjoni, meta l-FSCS thallas il-kumpens, dawk li jagħmlu l-klejm ikunu qed jittrasferixxu jew "jgħaddu" id-drittijiet legali kollha tagħhom b'rabta mal-klejm li għamlu kontra l-kumpanija falluta u/jew kontra kwalunkwe terza persuna relevanti. Dan ifisser li, jekk l-FSCS thallas kumpens b'rabta mal-klejm kontra Catalyst/ARM, id-drittijiet tal-investitur li jagħmel klejm kontra l-kumpanija tal-investment li rrakkomandat l-investment fl-ARM, jgħaddu għand l-FSCS. Għaldaqstant, jekk min qed jagħmel il-klejm jaċċetta kwalunkwe kumpens mill-FSCS, ma jkunx aktar intitolat li jagħmel klejm kontra dik il-kumpanija ta' investment għall-istess danni. Fuq kollox, min qed jagħmel il-klejm ma jkunx aktar intitolat li jagħmel klejm kemm-il darba jkun hemm insolvenza tal-ARM għall-istess danni.

Għaldaqstant, galadarba l-FSCS tkun hallset il-kumpens lil dak l-individwu partikolari li qed jagħmel il-klejm, hi se tiehu d-drittijiet kollha ta' min qed jagħmel il-klejm, u għalhekk ma jkunx jista' jagħmel klejm oħra kontra l-kumpanija li bieghet l-investment. Dawn id-drittijiet jgħaddu għand l-FSCS malli l-investitur jaċċetta l-kumpens imħallas b'rabta mal-klejm.

12. Digà ressaqt ilment mal-Manager għall-Ilmenti tal-Konsumatur tal-MFSA.

Hemm bżonn li nikkanċella l-ilment tiegħi jew li ninforma lill-FSCS dwaru?

F'Taqsima F mistoqsija 3 tal-formola tal-applikazzjoni, min qed jagħmel il-klejm qed jintalab jipprovdi dettalji dwar l-ilmenti b'rabta mal-investimenti li għamel fl-ARM lill-Financial Ombudsman Service tar-Renju Unit. L-investituri li rreġistraw ilment mal-Manager għall-Ilmenti tal-Konsumatur tal-MFSA, għandhom jagħmlu referenza għal dan l-ilment fil-formola tal-applikazzjoni. Min qed jagħmel il-klejm għandu wkoll jipprovdi kopji tal-korrispondenza rilevanti mal-Manager għall-Ilmenti tal-Konsumatur tal-MFSA.

L-FSCS ikkonfermat li l-investituri m'għandhom jikkannċellaw l-ebda ilment li għamlu b'rabta mal-investment tagħhom fl-ARM. Madanakollu, għandhom jipprovdu d-dettalji fl-applikazzjoni tagħhom mahruġa mill-FSCS dwar kwalunkwe klejm li qed jagħmlu.

13. Nista' nitlob l-ghajnuna meta qed nimla l-formola tal-klejm mahruġa mill-FSCS?

Il-formola tal-klejm għandha timtela mill-investitur u kull dokumentazzjoni provduta għandha tkun oriġinali. Madanakollu, jekk l-investitur jeħtieġu l-ghajnuna biex jimlew il-formola, huma mhegġa sabiex ifittxu parir professjonali indipendenti.

Dawk li ngħataw l-ghajnuna biex jimlew il-formola tal-klejm, għandhom jaraw li l-informazzjoni inkluża hi eżatta qabel ma l-formola tigi ffirmata. Hi r-responsabbiltà ta' min qed jagħmel il-klejm li jara li d-dettalji u l-informazzjoni mogħtija fil-formola hi tajba – anke jekk haddiehor gie mitlub sabiex jimla d-dettalji f'ismu.

14. M'għandix kopji oriġinali tad-dokumentazzjoni. Il-fotokopji biżżejjed?

Dawk li qed jagħmlu l-klejm għandhom jaraw li jibagħtu d-dokumenti oriġinali lill-FSCS, meta hu speċifikat dan. Jekk ma jistgħux jiprovdu dokumentazzjoni oriġinali kif mitlub, għandhom jispjegaw għala ma jistgħux jagħmlu dan meta jibagħtu l-formola tal-klejm. Jistgħu jinhemżu mal-formola tal-klejm kopji awtentiċi ċċertifikati. Il-kumpanija li bieghet l-investment għandha tkun f'pożizzjoni li tipprovdi kopji awtentiċi ċċertifikati. Jekk dawk li qed jagħmlu l-klejm mhumie x f'pożizzjoni li jikkuntattjaw lill-intermedjarji tagħhom jew qed isibuha iebes biex jiksbu dawn id-dokumenti mill-kumpanija, għandhom jikkuntattjaw lill-Unit tas-Securities and Markets Supervision tal-MFSA fuq 2548 5112 jew 2548 5480.

15. X'taghrif ghandi ninkludi jekk investejt f'aktar minn tranche wahda?

Jista' jkun il-każ li investitur kellu investiment f'aktar minn tranche wahda. Madanakollu, l-investitur fedha investiment wiehed jew uħud minn dawk l-investimenti u rċieva l-kumpens rispettiv. Waqt li qed jimlew il-formola tal-klejm, l-investituri għandhom jinkludu l-investimenti KOLLHA f'Taqsimi D1, inkluż dawk li nbiegħu qabel mal-ARM giet iddikjarata falluta. Aktar dettalji jistgħu jingħataw ukoll f'Taqsimi E6 jew E7 tal-formola tal-klejm.

16. X'informazzjoni ghandi ninkludi fil-formola tal-klejm jekk l-investiment għadda għand terza persuna?

Il-formola tal-applikazzjoni jehtieg li timtela mill-investitur originali. Madanakollu, meta l-investitur originali għadda l-investiment lil terza persuna u ARM/Catalyst ipprovdew lill-investitur akkwirenti (jigifieri dak l-investitur li gie mghoddi lilu l-investiment) nota kuntrattwali għda, l-investitur originali għandu jipprovdi d-dettalji kollha dwar it-trasferiment tal-investiment lill-parti akkwirenti, inkluż kull dokumentazzjoni rilevanti. Il-formola tal-klejm għandha għalhekk tinkludi dettalji kemm tal-investitur originali u anke ta' dak akkwirenti.

17. Intlabt naghti d-dettalji bankarji f'Taqsimi K tal-formola tal-applikazzjoni. Ghandi naghti dettalji personali tiegħi dwar il-kont?

L-FSCS normalment tħallas il-kumpens direttament lil min qed jagħmel il-klejm. F'dan il-każ, dawk li qed jagħmlu l-klejm ikunu mitluba jinkludu d-dettalji personali dwar il-kont bankarju tagħhom f'Taqsimi K tal-formola tal-applikazzjoni. L-IBAN u l-BIC jinsabu mnizzla fuq ir-rendikonti bankarji jew jistgħu jinkisbu direttament mill-bank.

Normalment il-kumpens jithallas fl-istess munita tal-investiment. Jekk il-kont bankarju hu f'munita li mhijiex l-istess bħal dik li fiha sar l-investiment, jistgħu jintalbu tariffi addizzjonali inkluż tariffi biex tissarraf il-munita.

Għalkemm pagament bi transferiment bankarju huwa aktar konvenjenti, jista' jkun hemm każijiet fejn l-FSCS tħallas il-kumpens b'ċekk, minhabba li, ngħidu aħna, min qed jagħmel il-klejm m'għandux kont bankarju. F'dan il-każ, min qed jagħmel il-klejm għandu jindika dan f'Sezzjoni K fejn ikun ukoll qed jitlob sabiex il-pagament isir b'ċekk. Meta iċ-ċekk jiġi preżentat lill-bank biex jissarraf, l-investitur ser ikun mitlub iħallas xi tariffa.

Investituri li jinaghtaw il-kumpens m'ghandhomx jghagglu biex jerggħu jinvestu l-ammont li jirċievu. Wara li jieħdu parir professjonali indipendenti, huwa importanti li l-investituri jikkunsidraw u janalizzaw l-ghazliet li għandhom quddiemhom fl-ahjar interess tagħhom.

18. Il-formola tal-klejm qed titlob xi informazzjoni li m'iniex midhla tagħha.

Tistghu tghinuni?

F'Taqsim A taht 'Dettalji ta' Min Qed Jagħmel il-Klejm', l-investituri huma mitluba jagħtu n-Numru tal-Assigurazzjoni Nazzjonali (NI) tagħhom. L-FSCS ikkonfermat mal-MFSA li l-investituri Maltin jistgħu minflok jipprovdu n-numru tal-Karta tal-Identità.

F'każ li l-investituri ngħataw servizz ta' promozzjoni u bejgħ, l-investituri għandhom jipprovdu d-dettalji tal-kumpanija f'Mistoqsija E1 tal-formola tal-applikazzjoni filwaqt li jagħtu aktar dettalji dwar is-sehem tal-kumpanija f'Mistoqsija E2. F'Taqsim K, sakemm daww li qed jagħmlu l-klejm mhumiex qed jipprovdu dettalji dwar kont bankarju fir-Renju Unit, m'ghandhomx għalfejn jipprovdu dettalji dwar l-"Account Sort Code" u n-"Numru tar-Roll".

19. Hemm żmien massimu sa meta nista' nissottometti l-applikazzjoni tiegħi?

Ir-regolamenti tal-FSCS ma jindikaw l-ebda żmien massimu sakemm tista' tagħmel klejm mal-FSCS għal kumpens, għalkemm klejm tista' tkun sugġetta għal żmien massimu legali. Jekk l-investituri fl-ARM jixtiequ jagħmlu klejm b'mod separat kontra persuni oħrajn tajjeb li jkunu jafu li jistgħu japplikaw perjodi oħrajn ta' massimu ta' żmien skont it-tipi differenti ta' klejms. Jekk m'intix ċert, itlob parir legali.