ComplyRadar

ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΓΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥΣ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ · ΕΝΟΤΗΤΑ 1

Asset Tracing

Εντοπισμός και Διερεύνηση Περιουσιακών Στοιχείων

Μεθοδολογία, πηγές πληροφοριών, forensic ανάλυση και νομικά εργαλεία δέσμευσης και ανάκτησης στο πλαίσιο διαδικασιών αφερεγγυότητας

Κατερίνα Αντωνίου

Financial Crime Consultant & AML/CFT Expert · ComplyRadar Ltd

Πέμπτη 22 Οκτωβρίου 2026 · 09:00 – 12:00

Διοργάνωση: Τμήμα Αφερεγγυότητας

Η εισηγήτρια



Κατερίνα Αντωνίου

Katerina Antoniou

- Financial Crime Consultant & AML/CFT Expert
- Independent Expert AML Consultant
- Ιδρύτρια και Lead Trainer, ComplyRadar Ltd
- Λευκωσία, Κύπρος

Email katerina.antoniou24@outlook.com
Tel. +357 96 400752
View on LinkedIn

30+ χρόνια εμπειρίας

AML/CFT, financial crime και forensic εργασίες σε Ευρώπη, Ηνωμένο Βασίλειο, ΗΠΑ και Μέση Ανατολή.

Πρώην CFO

Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Πρώην Head of Compliance

Deloitte – AML Leader για Κύπρο και Μέση Ανατολή · Arthur Andersen – προηγούμενη θητεία στο Λονδίνο

Εκπαίδευση επαγγελματιών

Προγράμματα για εποπτικές αρχές, πιστωτικά ιδρύματα, ΚΕΠΕΥ και επαγγελματίες DNFBPs · Lecturer – Cyprus College

Η Katerina είναι μια διεθνώς αναγνωρισμένη εμπειρογνώμονας στον τομέα της Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (AML/CFT) και της Διαχείρισης Κινδύνων Οικονομικού Εγκλήματος, με πάνω από **30 χρόνια επαγγελματικής εμπειρίας**.

Μέχρι πρόσφατα διετέλεσε **Anti-Money Laundering Pillar για την Deloitte North South Europe**, ενώ έχει υπηρετήσει σε σειρά κορυφαίων ρόλων όπως Cyprus MLRO, DME AML Leader, Privacy Leader και Deputy Risk & Reputation Leader. Από το 2005 δημιούργησε και ανέπτυξε το Τμήμα Συμμόρφωσης της Deloitte Κύπρου, ηγούμενη στρατηγικών πρωτοβουλιών υψηλού αντικτύπου.

Πριν τη Deloitte, υπηρέτησε για περισσότερα από 10 χρόνια στο **Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου**, αποκτώντας βαθιά εποπτική και ρυθμιστική εμπειρία. Είναι Chartered Accountant (ACA) με σπουδές στο City University of London και κατέχει διεθνείς πιστοποιήσεις ACAMS, ICA και CAP.

Compliance, Risk & Financial Crime Professional

Εξειδικεύεται στον σχεδιασμό και την εφαρμογή **μεθοδολογιών AML/CFT, ρυθμιστικών στρατηγικών, risk assessment frameworks, sanctions management, corporate governance** και συνολικά Financial Crime Compliance. Έχει συνεργαστεί με **Ευρωπαϊκές, Αμερικανικές, Μεσανατολικές και Κυπριακές Ρυθμιστικές Αρχές και Κυβερνητικούς Φορείς**, συμβάλλοντας στην ανάπτυξη πολιτικών, νόμων και εποπτικών μηχανισμών. Έχει διαδραματίσει ενεργό ρόλο στη διαμόρφωση **εταιρικής διακυβέρνησης, testing & monitoring frameworks** και μεταρρυθμίσεων σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Katerina υπήρξε μία από τις **AML Champions της χώρας** και έχει διατελέσει Πρόεδρος της Επιτροπής AML & Compliance του Cyprus CISI και μέλος της Επιτροπής AML & Compliance του ICPAC. Παράλληλα, συμμετείχε σε επίσημες Κυβερνητικές Επιτροπές και εκπροσώπησε την Κύπρο σε Ευρωπαϊκές μεταρρυθμίσεις ως εκπρόσωπος των ελεγκτών.

Είναι καθιερωμένη **διεθνής ομιλήτρια**, παρουσιάζοντας τακτικά σε συνέδρια, forums και summits για AML/CFT, Financial Crime Risk Management και Anti-Corruption. Έχει εκπαιδεύσει χιλιάδες επαγγελματίες σε προγράμματα συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων.

Πέρα από την επαγγελματική της σταδιοδρομία, η Katerina είναι Συνιδρύτρια και Αντιπρόεδρος του **Charisma Foundation for Disabled Charismatic Artists**, το οποίο δημιουργήθηκε εμπνευσμένο από την ταλαντούχα καλλιτέχνιδα ΑμεΑ και κόρη της, Νεφέλη Αντωνίου. Πρεσβεύει βαθιά ότι η αναπηρία δεν είναι ανικανότητα, αλλά ένας διαφορετικός τρόπος έκφρασης και δημιουργίας, προάγοντας την ένταξη και τη διαφορετικότητα.

Αποποίηση ευθύνης (Disclaimer)

- **Απόψεις:** οι απόψεις, γνώμες και ερμηνείες της παρουσίασης είναι της εισηγήτριας και δεν εκφράζουν απαραίτητα την επίσημη θέση του Τμήματος Αφερεγγυότητας ή οποιασδήποτε εποπτικής αρχής, οργανισμού ή επαγγελματικού φορέα.
- **Όχι συμβουλή:** η παρουσίαση έχει αποκλειστικά ενημερωτικό και εκπαιδευτικό σκοπό και δεν αποτελεί νομική, κανονιστική, χρηματοοικονομική ή άλλη επαγγελματική συμβουλή. Η επιλογή νομικών εργαλείων (διατάγματα, αγωγές) αποφασίζεται πάντα με τον νομικό σύμβουλο.
- **Πηγές και επικαιρότητα:** το περιεχόμενο βασίζεται σε δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες και στη νομοθεσία όπως ισχύει στις 22.10.2026. Νόμοι και κανονισμοί αλλάζουν. Δεν παρέχεται καμία διαβεβαίωση για την ακρίβεια, την πληρότητα ή την εφαρμοσιμότητα των πληροφοριών.
- **Παραδείγματα:** οι υποθέσεις, τα ονόματα και τα ποσά είναι φανταστικά. Οποιαδήποτε ομοιότητα με πραγματικά πρόσωπα ή εταιρείες είναι συμπτωματική.
- **Επαλήθευση:** οι συμμετέχοντες οφείλουν να επαληθεύουν κάθε πληροφορία στα επίσημα κείμενα (CyLaw, EUR-Lex) και να λαμβάνουν επαγγελματική συμβουλή για τη δική τους περίπτωση πριν από οποιαδήποτε απόφαση.
- **Πνευματικά δικαιώματα:** η παρουσίαση και το περιεχόμενό της δεν επιτρέπεται να αναπαραχθούν, δημοσιευθούν ή διανεμηθούν, εν όλω ή εν μέρει, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εισηγήτριας.
- **Ευθύνη:** η εισηγήτρια δεν φέρει καμία ευθύνη για ενέργειες ή παραλείψεις που βασίζονται στις πληροφορίες της παρουσίασης.

Ο ρόλος της εισηγήτριας

- Η εισηγήτρια δεν είναι Σύμβουλος Αφερεγγυότητας και δεν κατέχει άδεια βάσει του Ν. 64(Ι)/2015.
- Είναι Financial Crime Consultant και AML/CFT Expert.
- Μεταφέρει την εμπειρία της από έρευνες οικονομικού εγκλήματος, ιχνηλάτησης κεφαλαίων και forensic ανάλυσης, που ακολουθούν την ίδια μεθοδολογία με το asset tracing.
- Οι αποφάσεις πρακτικής ΣΑ ανήκουν στον ΣΑ, στο Τμήμα Αφερεγγυότητας και στον νομικό σύμβουλο.

Πρόγραμμα της ημέρας · 09:00 – 12:00

09:00	Άνοιγμα και στόχοι
09:10	**1 · Θεσμικό πλαίσιο και εξουσίες του ΣΑ**
09:30	**2 · Μεθοδολογία Asset Tracing**
09:50	**3 · Πηγές πληροφοριών και OSINT**
10:15	**Διάλειμμα**
10:30	**4 · Forensic ανάλυση οικονομικών στοιχείων**
11:00	**5 · Νομικά εργαλεία δέσμευσης και ανάκτησης**
11:25	**6 · Κρυπτοστοιχεία και διασύνδεση με AML/CFT**
11:40	**7 · Μελέτη περίπτωσης και κλείσιμο**

Πρακτική προσέγγιση

- Νομικό και λογιστικό υπόβαθρο σε ενιαία μεθοδολογία
- Κυπριακό δίκαιο και νέα Οδηγία (ΕΕ) 2026/799
- Knowledge checks στο τέλος των ενοτήτων 2, 3, 4 και 5
- Ολοκληρωμένη μελέτη περίπτωσης και checklist μίας σελίδας

Μαθησιακοί στόχοι

Πλαίσιο και εξουσίες

Να αξιοποιείτε πλήρως τις εξουσίες του Κεφ. 113 και του Κεφ. 5 για τον εντοπισμό και τη διασφάλιση της περιουσίας.

Δομημένη μεθοδολογία

Να εφαρμόζετε μια τεκμηριωμένη διαδικασία asset tracing από την ημέρα του διορισμού μέχρι την ανάκτηση.

Πηγές και OSINT

Να γνωρίζετε ποια μητρώα και πηγές είναι διαθέσιμες και πώς αξιολογείται η αξιοπιστία τους.

Forensic ανάλυση

Να εντοπίζετε ενδείξεις αποξένωσης περιουσίας σε οικονομικές καταστάσεις και τραπεζικές κινήσεις.

Νομικά εργαλεία

Να αναγνωρίζετε πότε χρειάζεται Freezing, Norwich Pharmacal, Chabra ή Bankers Trust order, σε συνεργασία με τον νομικό σύμβουλο.

Crypto και AML

Να αναγνωρίζετε κρυπτοστοιχεία και ενδείξεις ξεπλύματος χρήματος που αναδύονται κατά την εκκαθάριση.

Θεματολογία: βασικές αρχές και μεθοδολογία του Asset Tracing

#	Θεματικός άξονας	Πού καλύπτεται
1	«Follow the Money»: εντοπισμός και ανάλυση της διαδρομής των κεφαλαίων	Ενότητα 2 · Ενότητα 4 (τραπεζικές κινήσεις, tracing)
2	Εντοπισμός περιουσίας μέσω τραπεζικών λογαριασμών, εταιρικών δομών, οικονομικών καταστάσεων, ακινήτων και επενδύσεων	Ενότητα 3 (μητρώα) · Ενότητα 4 (χάρτης περιουσίας)
3	Διερεύνηση πραγματικής ιδιοκτησίας και ελέγχου (Beneficial Ownership)	Ενότητα 3 (και νέο Πακέτο AML της ΕΕ)
4	Περιουσία που αποκρύφθηκε, μεταβιβάστηκε ή διασκορπίστηκε σε συνδεδεμένα ή τρίτα πρόσωπα	Ενότητα 1 (ανατροπή) · Ενότητα 4
5	Related-party transactions, intercompany balances, δάνεια	Ενότητα 4
6	Cross-border structures και δυσκολίες εκτός Κύπρου	Ενότητα 1 · Ενότητα 3 · Ενότητα 5
7	Red flags και πρακτικά παραδείγματα απόκρυψης ή αποξένωσης	Ενότητα 4 · Ενότητα 7 (μελέτη περίπτωσης)

Γιατί το Asset Tracing καθορίζει το αποτέλεσμα της διαδικασίας



Πριν

Η αποξένωση περιουσίας συνήθως έχει ήδη γίνει πριν από τον διορισμό του ΣΑ.



Χρόνος

Κάθε ημέρα καθυστέρησης μειώνει τη διαθεσιμότητα αποδείξεων και ανακτήσιμων στοιχείων.



Αξία

Οι ανακτήσεις από ανατροπή συναλλαγών είναι συχνά το μόνο ουσιαστικό ενεργητικό της περιουσίας.

Ο ΣΑ ως «ερευνητής» της περιουσίας

Ο Σύμβουλος Αφερεγγυότητας δεν περιορίζεται στη ρευστοποίηση όσων παραδίδονται. Οφείλει να αναζητήσει ενεργά ό,τι λείπει: περιουσία που μεταβιβάστηκε, κεφάλαια που διοχετεύθηκαν σε συνδεδεμένα πρόσωπα και απαιτήσεις κατά διευθυντών και τρίτων.

Κεντρικό ερώτημα της ημέρας: «Πού βρίσκεται σήμερα η αξία που κάποτε ανήκε στον οφειλέτη και πώς την επαναφέρουμε στην περιουσία;»

01

Θεσμικό πλαίσιο και εξουσίες του Συμβούλου Αφερεγγυότητας

09:10 – 09:30 · 20 λεπτά

- Ρόλος και εξουσίες του ΣΑ (Κεφ. 113, Κεφ. 5, Ν. 64(Ι)/2015)
- Ανατροπή συναλλαγών και προσωπική ευθύνη διευθυντών
- Παραγραφή και διασυνοριακή διάσταση
- Η νέα Οδηγία (ΕΕ) 2026/799

Ο ρόλος του ΣΑ στον εντοπισμό της περιουσίας

- **Αδειοδότηση και εποπτεία:** ο περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμος του 2015 (Ν. 64(Ι)/2015) ρυθμίζει την άδεια, τη δεοντολογία και την εποπτεία των ΣΑ.
- **Καθήκον συλλογής:** ο εκκαθαριστής και ο διαχειριστής πτώχευσης αναλαμβάνουν τον έλεγχο όλης της περιουσίας και των βιβλίων του οφειλέτη.
- **Καθήκον διερεύνησης:** εξέταση των αιτιών της αφερεγγυότητας, της συμπεριφοράς των διευθυντών και των συναλλαγών πριν από την έναρξη της διαδικασίας.
- **Καθήκον ανάκτησης:** αξιολόγηση και προώθηση αγωγών ανατροπής συναλλαγών και προσωπικής ευθύνης, όπου είναι οικονομικά εύλογο.
- **Εμπιστευτική θέση:** ο ΣΑ ενεργεί προς το συμφέρον του συνόλου των πιστωτών, με ανεξαρτησία και αμεροληψία.

Τρεις ερωτήσεις από την πρώτη ημέρα

- Τι περιουσία υπάρχει σήμερα;
- Τι περιουσία υπήρχε και πού πήγε;
- Ποιος ωφελήθηκε και μπορεί να κληθεί να την επιστρέψει;

Χάρτης νομοθεσίας για το Asset Tracing

Κεφ. 113

Περί Εταιρειών Νόμος · εκκαθάριση, εξετάσεις, ανατροπή συναλλαγών, δόλια εμπορία.

Κεφ. 5

Περί Πτώχευσης Νόμος · περιουσία φυσικών προσώπων, έρευνα, ακύρωση διευθετήσεων.

Κεφ. 62

Ο περί Δόλιων Μεταβιβάσεων (Ακύρωση) Νόμος · μεταβιβάσεις με πρόθεση παρεμπόδισης πιστωτών.

Ν. 64(Ι)/2015

Περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμος · άδεια, καθήκοντα, εποπτεία.

Ν. 14/1960, Κεφ. 6, ΚΠολΔ 2023

Ενδιάμεσες διαταγές (άρθρο 32), Πολιτική Δικονομία, Κανονισμοί Πολιτικής Δικονομίας οπως πάγωμα περιουσίας.

Ν. 66(Ι)/2012

Περί Παραγραφής Αγώγιμων Δικαιωμάτων Νόμος · προθεσμίες άσκησης αξιώσεων, δηλαδή μέχρι πότε μπορούμε να πάμε στο δικαστήριο.

Ν. 188(Ι)/2007

AML/CFT · μητρώα πραγματικών δικαιούχων (61Α–61Γ), μητρώο λογαριασμών (61Δ).

Κανονισμός (ΕΕ) 2015/848

Διασυνοριακές διαδικασίες αφερεγγυότητας · αναγνώριση και εξουσίες ΣΑ.

Οδηγία (ΕΕ) 2026/799

Εναρμόνιση πτυχών του δικαίου αφερεγγυότητας · ανατροπή συναλλαγών και asset tracing.

Πώς δουλεύουν όλα μαζί: ένα παράδειγμα

Μια εταιρεία πάει σε εκκαθάριση. Ο Σύμβουλος Αφερεγγυότητας:

1	Διορίζεται επειδή έχει άδεια Συμβούλου Αφερεγγυότητας	**Ν. 64(Ι)/2015**
2	Ζητά βιβλία και εξετάζει τον διευθυντή	**Κεφ. 113 · άρθρα 245, 255**
3	Εντοπίζει €600.000 σε εταιρεία στο εξωτερικό· για τα τραπεζικά στοιχεία χρειάζεται διαταγή, γιατί δεν έχει πρόσβαση στο μητρώο	**Ν. 188(Ι)/2007 · 61Δ: χωρίς πρόσβαση ΣΑ → διαταγή αποκάλυψης**
4	Παγώνει τα χρήματα με freezing order	**Ν. 14/1960 · άρθρο 32**
5	Αν η εταιρεία-αποδέκτης είναι σε άλλη χώρα της ΕΕ, ενεργεί και εκεί	**Καν. (ΕΕ) 2015/848**
6	Κινεί αγωγή κατά του διευθυντή, πριν λήξει η προθεσμία	**Κεφ. 113 · 301, 312 · Κεφ. 62 · Ν. 66(Ι)/2012**
7	Από το 2029: στοιχεία λογαριασμών μέσω ορισθέντος δικαστηρίου ή αρχής, χωρίς δικαστική διαταγή	**Οδηγία (ΕΕ) 2026/799**

Εξουσίες του εκκαθαριστή (Κεφ. 113) για τον εντοπισμό περιουσίας

Άρθρο	Εξουσία	Πρακτική αξιοποίηση στο Asset Tracing
233 – Ενεργώ	Γενικές εξουσίες: αγωγές, πώληση περιουσίας, συμβιβασμοί	Αγωγές ανάκτησης, ρευστοποίηση και συμβιβασμοί· ορισμένες με **έγκριση Δικαστηρίου ή επιτροπής επιθεώρησης.**
245 – Ζητώ	Παράδοση περιουσίας στον εκκαθαριστή	Διαταγή προς συνεισφορείς, trustees, τραπεζίτες, αντιπροσώπους ή αξιωματούχους να παραδώσουν χρήματα, περιουσία, βιβλία ή έγγραφα της εταιρείας.
255 - Ρωτώ	Κλήτευση προσώπων που θεωρείται ότι κατέχουν περιουσία της εταιρείας	Ιδιωτική εξέταση διευθυντών, λογιστών, τραπεζών ή τρίτων· προσκόμιση εγγράφων.
256 – Ρωτώ	Δημόσια εξέταση ιδρυτών και αξιωματούχων	Ένορκη εξέταση σε δημόσια συνεδρία όπου υπάρχουν ενδείξεις απάτης.
257 - Προλαμβάνω	Σύλληψη φυγόδικου συνεισφορέα	Όπου υπάρχει κίνδυνος διαφυγής ή απόκρυψης περιουσίας.
304 – Ξεκαθαρίζω	Αποκήρυξη επαχθούς περιουσίας	Επιτρέπει την εστίαση πόρων σε περιουσία με πραγματική αξία.
301 · 303 · 311 · 312 – Ανακτώ	Ανατροπή συναλλαγών και προσωπική ευθύνη	Δόλια προτίμηση, κυμαινόμενες επιβαρύνσεις, δόλια εμπορία, ευθύνη διευθυντών (επόμενες διαφάνειες).

Οι εξουσίες ασκούνται μέσω του Δικαστηρίου (στην εκούσια εκκαθάριση κατόπιν αίτησης του εκκαθαριστή). Η αίτηση βάσει του άρθρου 255 είναι συχνά το πιο αποτελεσματικό και οικονομικό εργαλείο πριν από οποιαδήποτε αγωγή.

Πτώχευση φυσικών προσώπων (Κεφ. 5): τα αντίστοιχα εργαλεία

Άρθρο 23 - «Πες μας τι έχεις»

Καθήκοντα του πτωχεύσαντος αναφορικά με την αποκάλυψη και ρευστοποίηση της περιουσίας του.

Άρθρο 26 - «Θα ψάξουμε και μόνοι μας»

Έρευνα ως προς τη συμπεριφορά, τις συναλλαγές και την περιουσία του πτωχεύσαντος.

Άρθρο 51 - «Κατάσχεση»

Κατάσχεση της περιουσίας του πτωχεύσαντος.

Άρθρο 46 - Δωρεές και «χαριστικές» μεταβιβάσεις ακυρώνονται

Διαθέσεις χωρίς αξιόλογο αντάλλαγμα: πτώχευση εντός 3 ετών· έως 10 ετών, εκτός αν ο διαθέτης ήταν τότε φερέγγυος.

Άρθρο 47 - Προτιμήσεις

Προτιμήσεις αφερέγγυου προσώπου: αίτηση πτώχευσης εντός 3 μηνών από την πράξη.

Κεφ. 62 - Δόλιες μεταβιβάσεις (το «δίχτυ ασφαλείας»)

Εφαρμόζεται παράλληλα για δόλιες μεταβιβάσεις.

Στις πτωχεύσεις η περιουσία είναι συχνά «οικογενειακή»: ακίνητα σε σύζυγο ή τέκνα, λογαριασμοί συγγενών, οχήματα σε εταιρείες. Η έρευνα επεκτείνεται στο στενό περιβάλλον.

Knowledge check

?

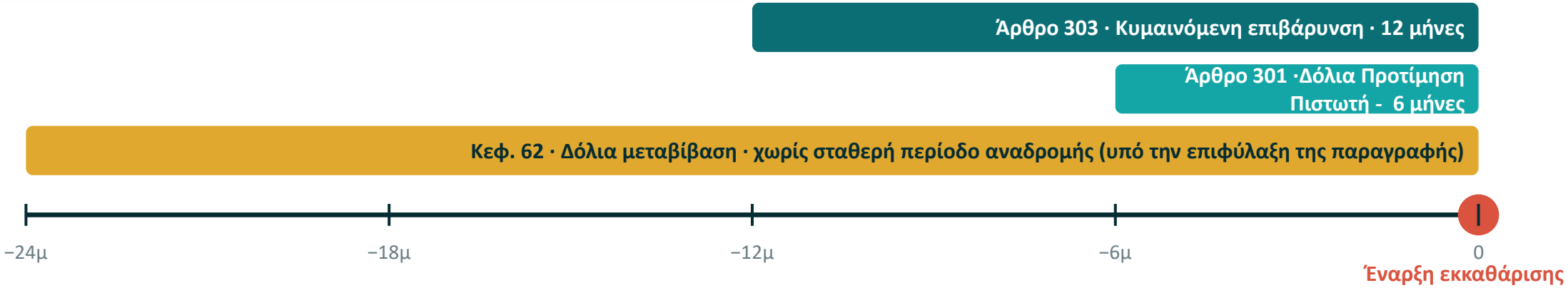
Ο διευθυντής λέει ότι «δεν θυμάται» πού είναι οι τραπεζικές καταστάσεις του 2024 και δεν απαντά στα email σου. Ποιο άρθρο θα χρησιμοποιούσες πρώτο, και γιατί;

A Άρθρο 245 (παράδοση βιβλίων) και

B Αρθρο 255 (ιδιωτική εξέταση).

Ανατροπή συναλλαγών: περίοδοι αναδρομής στην εκκαθάριση εταιρειών

Πόσο πίσω στον χρόνο μπορεί να «γυρίσει» ο εκκαθαριστής για να ακυρώσει μια συναλλαγή;



Τι ανατρέπεται

Πληρωμές, μεταβιβάσεις, εξασφαλίσεις και κάθε άλλη πράξη που μείωσε την περιουσία ή ευνόησε συγκεκριμένο πιστωτή.

Ποιος ωφελήθηκε

Συνήθως συνδεδεμένα πρόσωπα: διευθυντές, μέτοχοι, συγγενείς, εταιρείες του ομίλου.

Αποτέλεσμα

Επιστροφή της περιουσίας ή της αξίας της στην περιουσία προς όφελος όλων των πιστωτών.

Όσο πιο κοντά στην εκκαθάριση έγινε η πράξη, τόσο πιο εύκολα ανατρέπεται. Όσο πιο παλιά είναι, τόσο περισσότερο χρειάζεται να αποδειχθεί δόλος.

Άρθρο 301 Κεφ. 113: Δόλια προτίμηση (fraudulent preference)

Οι 4 κύκλοι: οι προϋποθέσεις - Για να ακυρωθεί μια πράξη, πρέπει να ισχύουν **και οι τέσσερις** ταυτόχρονα:



01

Πράξη

Μεταβίβαση, υποθήκη, παράδοση αγαθών, πληρωμή, εκτέλεση ή άλλη πράξη της εταιρείας.

02

Εντός 6 μηνών

Πριν από την έναρξη της εκκαθάρισης.

03

Αφερεγγυότητα

Η εταιρεία δεν μπορούσε να αποπληρώσει τα χρέη της κατά τον χρόνο της πράξης.

04

Πρόθεση προτίμησης

Κυρίαρχη πρόθεση να ευνοηθεί συγκεκριμένος πιστωτής έναντι των υπολοίπων.

Συνήθη παραδείγματα	Ενδείξεις που αναζητούμε
Εξόφληση δανείου διευθυντή λίγο πριν από την εκκαθάριση	Χρονική συγκέντρωση πληρωμών προς συνδεδεμένα πρόσωπα
Παροχή εξασφάλισης σε υφιστάμενο χρέος τράπεζας με προσωπική εγγύηση διευθυντή	Εξασφάλιση χωρίς νέα χρηματοδότηση· απαλλαγή του εγγυητή
Πληρωμή «φιλικού» προμηθευτή ενώ άλλοι μένουν απλήρωτοι	Απόκλιση από τη συνήθη πρακτική πληρωμών του οφειλέτη

Ο ρόλος του ΣΑ στη δόλια προτίμηση

Κυρίως μέσα από τις τραπεζικές κινήσεις των τελευταίων 6 μηνών, ο ΣΑ απαντά σε τέσσερα ερωτήματα:

1 · Σε ποιους;

Σε ποιους πήγαν τα χρήματα; Είναι συνδεδεμένα πρόσωπα: διευθυντές, συγγενείς, εταιρείες του ομίλου, «φιλικοί» προμηθευτές;

2 · Πότε;

Μέσα στους 6 μήνες πριν από την έναρξη της εκκαθάρισης;

3 · Σε τι κατάσταση;

Ποια ήταν η κατάσταση της εταιρείας; Ήταν ήδη αφερέγγυα τη στιγμή της πληρωμής;

4 · Τι άλλαξε;

Γιατί αυτός και όχι οι άλλοι; Απόκλιση από τη συνήθη πρακτική πληρωμών;

Εύρημα
Τεκμηρίωση με τραπεζικές κινήσεις και βιβλία

→

Νομικός σύμβουλος
Αξιολόγηση της νομικής βάσης

→

Δικαστήριο
Ακύρωση της πράξης

→

Επιστροφή
Τα χρήματα μοιράζονται σε όλους τους πιστωτές

«Δεν επιτρέπεται, όταν το πλοίο βουλιάζει, να δίνεις τη μόνη σωσίβια λέμβο στους φίλους σου.»

Δόλια εμπορία (άρθρο 311) και ευθύνη διευθυντών (άρθρο 312)

Άρθρο 311 · Δόλια εμπορία

Όταν οι εργασίες της εταιρείας διεξήχθησαν με σκοπό την εξαπάτηση πιστωτών ή για δόλιο σκοπό, το Δικαστήριο μπορεί να κηρύξει όσους συμμετείχαν εν γνώσει τους προσωπικά υπεύθυνους για τα χρέη της εταιρείας.

Απαιτείται απόδειξη ανεντιμότητας, με αυξημένα αποδεικτικά κριτήρια.

Άρθρο 312 · Misfeasance

Συνοπτική διαδικασία κατά **διευθυντών**, αξιωματούχων ή εκκαθαριστών που ιδιοποιήθηκαν ή **κατακράτησαν χρήματα** ή περιουσία της εταιρείας, ή **παρέβησαν τα καθήκοντά** τους.

Το Δικαστήριο διατάσσει επιστροφή ή αποζημίωση προς την περιουσία.

Γιατί ενδιαφέρουν το Asset Tracing

Μετατρέπουν την έρευνα από «πού είναι η περιουσία;» σε «ποιος οφείλει να την επιστρέψει;». Για να είναι ουσιαστικές, πρέπει παράλληλα να εντοπιστεί και η προσωπική περιουσία του εναγόμενου.

Κεφ. 62: Δόλιες μεταβιβάσεις και «badges of fraud» - Δίκτυ Ασφαλείας γιατί δεν εχει σταθερή περίοδο

- **Άρθρο 3: κάθε μεταβίβαση περιουσίας που έγινε με πρόθεση να παρεμποδιστούν ή να καθυστερήσουν οι πιστωτές στην είσπραξη των απαιτήσεών τους είναι άκυρη έναντι αυτών.**
- **Χωρίς σταθερή περίοδο αναδρομής:** κρίσιμη είναι η πρόθεση, όχι ο χρόνος, με την επιφύλαξη της παραγραφής.
- **Συγγενείς (άρθρο 3(2)):** σε μεταβίβαση προς γονέα, σύζυγο, τέκνο ή αδελφό/ή χωρίς ισοδύναμο αντάλλαγμα μετατίθεται το βάρος απόδειξης της καλής πίστης.
- **Αγοραστής καλής πίστης (άρθρο 3(3)):** προστατεύεται όταν έδωσε ισοδύναμη αξία και δεν γνώριζε.
- **Διαδικασία (άρθρο 4):** ακύρωση με διάταγμα Δικαστηρίου, κατόπιν αίτησης δικαστικού πιστωτή.

- **Συγγενικό ή συνδεδεμένο πρόσωπο**
- **Αντάλλαγμα κάτω της αξίας**
- **Ο μεταβιβάζων διατηρεί χρήση ή έλεγχο**
- **Μυστικότητα ή βιασύνη**
- **Χρονικά κοντά σε αγωγή ή απαίτηση**
- **Μεταβίβαση ουσιαστικά όλης της περιουσίας**

Οι «badges of fraud» είναι ενδείξεις, όχι νομικές προϋποθέσεις. Η νομιμοποίηση του εκκαθαριστή να κινηθεί βάσει Κεφ. 62 (που προβλέπει αίτηση δικαστικού πιστωτή) αξιολογείται από τον νομικό σύμβουλο.

Πτώχευση φυσικών προσώπων (Κεφ. 5): άρθρα 46 και 47

Άρθρο 46 · Ακύρωση ορισμένων διαθέσεων

Διάθεση περιουσίας (δωρεά, μεταβίβαση χωρίς πραγματικό αντάλλαγμα) είναι άκυρη έναντι του Διαχειριστή της πτώχευσης αν ο διαθέτης πτωχεύσει:

- εντός **3 ετών**: άκυρη, χωρίς άλλη προϋπόθεση
- εντός **10 ετών**: άκυρη, εκτός αν ο διαθετης ήταν τότε φερέγγυος (αποδειχθεί ότι τότε μπορούσε να πληρώσει όλα τα χρέη του χωρίς τη συγκεκριμένη περιουσία)

Εξαιρέσεις: διάθεση πριν από και λόγω γάμου· καλόπιστος αγοραστής ή ενυπόθηκος δανειστής έναντι πραγματικού ανταλλάγματος.

Τυπικό σενάριο: το σπίτι γράφεται στον/στη σύζυγο ή στα παιδιά.

Άρθρο 47 · Ακύρωση προτιμήσεων

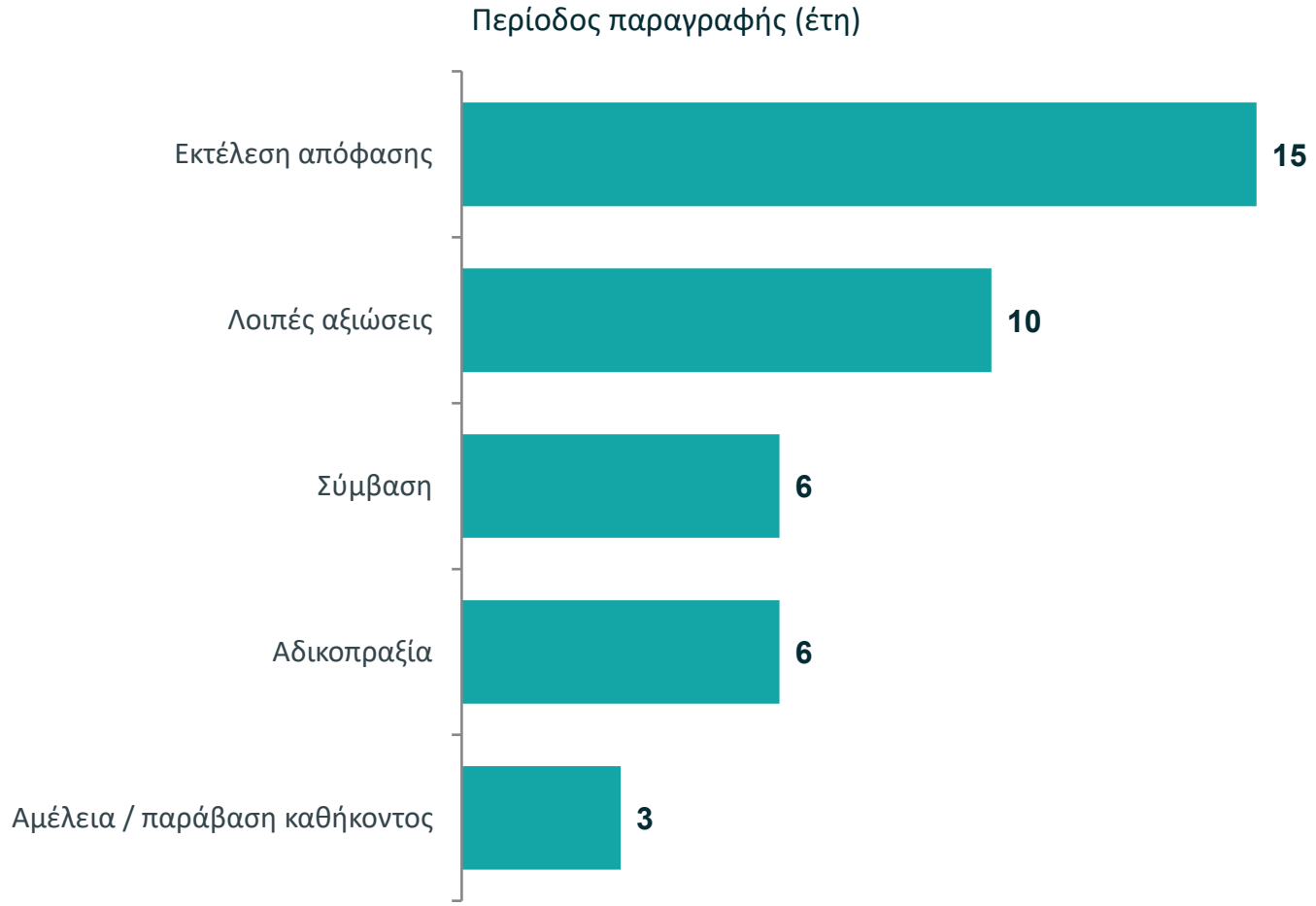
Μεταβίβαση, επιβάρυνση, πληρωμή ή ανάληψη υποχρέωσης από πρόσωπο που δεν μπορεί να πληρώσει τα χρέη του, με σκοπό να προτιμήσει έναν πιστωτή έναντι των άλλων, θεωρείται δόλια και είναι άκυρη έναντι του Διαχειριστή, αν η αίτηση πτώχευσης καταχωρηθεί εντός 3 μηνών από την πράξη.

Άρθρο 47(2): προστατεύεται όποιος απέκτησε καλόπιστα και έναντι αξιόλογου ανταλλάγματος μέσω του πιστωτή.

Τυπικό σενάριο: εξόφληση συγγενή ή φίλου πιστωτή λίγες εβδομάδες πριν από την αίτηση.

Σύγκριση: Κεφ. 113 άρθρο 301 = 6 μήνες για εταιρείες · Κεφ. 62 = χωρίς χρονικό όριο, αλλά απαιτεί απόδειξη πρόθεσης. Πρώτο βήμα του Διαχειριστή: χρονολόγιο όλων των μεταβιβάσεων έναντι της ημερομηνίας αίτησης πτώχευσης.

Παραγραφή (Ν. 66(Ι)/2012): ο χρόνος λειτουργεί εναντίον της περιουσίας - μέχρι πότε μπορεί ο ΣΑ να κινηθεί δικαστικά για να πάρει πίσω περιουσία;



Πρακτικά σημεία

- **Δόλος ή απόκρυψη: η έναρξη της προθεσμίας της υποκείμενης αξίωσης μετατίθεται στη στιγμή που ο δόλος ανακαλύφθηκε ή μπορούσε εύλογα να ανακαλυφθεί**.
- Καταγράφετε από την πρώτη ημέρα την ημερομηνία κάθε ευρήματος, γιατί θα κριθεί η γνώση.
- Η ταχεία κατάθεση αγωγής, με ενδιάμεσες διαταγές, διασφαλίζει την αξίωση.
- Η επιβεβαίωση των προθεσμιών ανά αξίωση γίνεται πάντα με τον νομικό σύμβουλο.

Κανονισμός (ΕΕ) 2015/848: όταν η περιουσία βρίσκεται σε άλλο κράτος μέλος

COMI και άρθρο 6

Η κύρια διαδικασία ανοίγει στο κράτος του COMI· εκεί ασκούνται και οι αγωγές ανατροπής που απορρέουν από αυτήν (άρθρο 6).

Centre of Main Interests (Κέντρο Κύριων Συμφερόντων, article 3)(όχι απλώς πού είναι εγγεγραμμένη η εταιρεία, αλλά **από πού διοικείται στην πράξη**.)

Αυτόματη αναγνώριση

Η απόφαση έναρξης αναγνωρίζεται σε όλα τα κράτη μέλη (εκτός Δανίας) χωρίς περαιτέρω διατυπώσεις.

Εξουσίες ΣΑ (άρθρο 21)

Ο ΣΑ της κύριας διαδικασίας ασκεί τις εξουσίες του και σε άλλα κράτη μέλη, μεταξύ άλλων για τη μετακίνηση περιουσίας. Αρκεί επικυρωμένο αντίγραφο του διορισμού του.

Δευτερεύουσες διαδικασίες

Όπου ο οφειλέτης διατηρεί εγκατάσταση, με συντονισμό και συνεργασία μεταξύ ΣΑ.

Οι ΣΑ της κύριας και της δευτερεύουσας διαδικασίας **συνεργάζονται και ανταλλάσσουν πληροφορίες** (άρθρα 41–43).

Μητρώα αφερεγγυότητας

Διασύνδεση εθνικών μητρώων μέσω της Ευρωπαϊκής Πύλης e-Justice (IRI). Κάθε κράτος μέλος τηρεί **δημόσιο μητρώο αφερεγγυότητας**, και τα μητρώα αυτά είναι διασυνδεδεμένα μέσω της **Ευρωπαϊκής Πύλης e-Justice**. Ο ΣΑ μπορεί να ελέγξει αν ο οφειλέτης ή ένας αντισυμβαλλόμενος είναι σε αφερεγγυότητα οπουδήποτε στην ΕΕ. Είναι χρήσιμο εργαλείο asset tracing.

Εκτός ΕΕ

Ο Κανονισμός σταματά στα σύνορα της ΕΕ. **Η Κύπρος δεν έχει υιοθετήσει τον Πρότυπο Νόμο UNCITRAL**· αναγνώριση μέσω Κεφ. 10, κοινοδικαίου ή τοπικών διαδικασιών (π.χ. Ηνωμένο Βασίλειο μετά το Brexit).

Κανονισμός (ΕΕ) 2015/848: κατάχρηση του COMI στην πράξη

Κανόνας κατά της κατάχρησης: το τεκμήριο **δεν ισχύει** αν η έδρα **μεταφέρθηκε μέσα στους 3 τελευταίους μήνες** πριν από την αίτηση. Για φυσικά πρόσωπα, αν άλλαξε η συνήθης διαμονή μέσα στους 6 τελευταίους μήνες. Έτσι αποτρέπεται το «forum shopping», δηλαδή η μετακόμιση λίγο πριν από την αφερεγγυότητα σε πιο ευνοϊκή χώρα.

Παράδειγμα (συχνό στην Κύπρο): μια εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στη Λεμεσό, αλλά διοικείται από την Αθήνα. Εκεί συνεδριάζει το ΔΣ, εκεί είναι οι λογαριασμοί και το προσωπικό, εκεί απευθύνονται οι προμηθευτές. Το τεκμήριο λέει Κύπρος, αλλά ένας πιστωτής μπορεί να το ανατρέψει και να υποστηρίξει ότι το πραγματικό COMI είναι στην Ελλάδα. Γι' αυτό ο Κύπριος ΣΑ ελέγχει πρώτα: **είναι όντως αρμόδιο το κυπριακό Δικαστήριο;**

Γιατί ενδιαφέρει το Asset Tracing

Όταν περιουσία έχει μεταφερθεί σε άλλη χώρα της ΕΕ, ο Κύπριος ΣΑ:

1 · Δεν ξεκινά από το μηδέν

Σε κύρια διαδικασία ο διορισμός του αναγνωρίζεται αυτόματα σε όλα τα κράτη μέλη (πλην Δανίας).

2 · Δρα απευθείας εκεί

Ασκεί εκεί τις εξουσίες του (άρθρο 21), εφόσον δεν έχει ανοίξει δευτερεύουσα διαδικασία· χωρίς καταναγκαστικά μέτρα και τηρώντας το τοπικό δίκαιο.

3 · Αγωγές ανατροπής στην Κύπρο

Ασκεί αγωγές ανατροπής στην Κύπρο κατά αποδεκτών στο εξωτερικό.

4 · Μητρώα IRI

Χρησιμοποιεί τα μητρώα IRI για να βρει σχετικές αφερεγγυότητες.

Αν όμως τα χρήματα πήγαν εκτός ΕΕ, π.χ. BVI ή Ηνωμένο Βασίλειο, η υπόθεση δυσκολεύει: συνήθως χρειάζονται ξεχωριστές τοπικές διαδικασίες και τοπικοί δικηγόροι.

Σε μία φράση: το COMI καθορίζει πού «ζει» η αφερεγγυότητα, και ο Κανονισμός επιτρέπει σε αυτό το ένα Δικαστήριο και στον έναν ΣΑ να φτάσουν την περιουσία σε ολόκληρη την ΕΕ.

Οδηγία (ΕΕ) 2026/799: εναρμόνιση πτυχών του δικαίου αφερεγγυότητας

30.03.2026
Έκδοση

01.04.2026
Δημοσίευση ΕΕ

21.04.2026
Έναρξη ισχύος

22.01.2029
Προθεσμία ενσωμάτωσης – οδηγία ελαχιστης εναρμόνιση

Τίτλος II · Κοινοί ευρωπικοί Κανόνες Ανατροπής (άρθρα 6–13)

Ελάχιστα κοινά κριτήρια για προτιμήσεις, πράξεις χωρίς επαρκές αντάλλαγμα και σκόπιμη βλάβη πιστωτών

.**Αρθρο 8 –Πώληση κάτω από αξία μεσα σε 12 μήνες ανατρεπεται αυτόματα χωρίς απόδειξη Πρόθεσης ενω σήμερα πρεπει να αποδειχθει δόλος με βαση το αρθρο 62.**

Τίτλος III · Asset tracing (Εντοπισμός Περιουσίας) (άρθρα 14–20) γινεται δικαίωμα ΣΑ

Πρόσβαση ΣΑ μεσω δικαστήριου ή αρχής σε μητρώα τραπεζικών λογαριασμών, πραγματικών δικαιούχων και εθνικά μητρώα περιουσίας χωρίς .

Τίτλος V · Διευθυντές (άρθρα 40–43)

Υποχρέωση αίτησης έναρξης διαδικασίας εντός 3 μηνών από τη γνώση της αφερεγγυότητας· αστική ευθύνη.

Τίτλοι IV και VI · Pre-pack και επιτροπές

Pre-pack (άρθρα 21–39) με επόπτη· επιτροπές πιστωτών (άρθρα 44–50).

Περίοδοι αναδρομής: σημερινό κυπριακό δίκαιο και Οδηγία 2026/799

Κατηγορία	Εκκαθάριση εταιρειών (Κεφ. 113)	Πτώχευση (Κεφ. 5)	Οδηγία 2026/799 (ελάχιστο)
Προτιμήσεις	Άρθρο 301: 6 μήνες πριν από την έναρξη της εκκαθάρισης	Άρθρο 47: 3 μήνες πριν από την υποβολή της αίτησης πτώχευσης	**Άρθρο 7: 3 μήνες πριν από την υποβολή της αίτησης· μαχητό τεκμήριο γνώσης για στενά συνδεδεμένα πρόσωπα (αυτά πρέπει να αποδείξουν ότι δεν γνώριζαν)**
Χωρίς ή με ανεπαρκές αντάλλαγμα	Καμία ειδική διάταξη· προσφυγή στο Κεφ. 62 (απαιτεί απόδειξη πρόθεσης)	Άρθρο 46: διαθέσεις χωρίς αξιόλογο αντάλλαγμα· 3 έτη, και έως 10 έτη εκτός αν ο διαθέτης ήταν τότε φερέγγυος	**Άρθρο 8: 12 μήνες (**αν η πώληση κάτω της αξίας έγινε μέσα σε 12 μήνες, ανατρέπεται, **χωρίς** απόδειξη πρόθεσης). Αυτό είναι μεγάλη αλλαγή.
Σκόπιμη βλάβη πιστωτών	Κεφ. 62: χωρίς σταθερή περίοδο· αίτηση δικαστικού πιστωτή	Κεφ. 62: χωρίς σταθερή περίοδο	**Άρθρο 9: 2 έτη, όταν ο αντισυμβαλλόμενος γνώριζε· μαχητό τεκμήριο για συνδεδεμένα πρόσωπα**
Κυμαινόμενες επιβαρύνσεις	Άρθρο 303: 12 μήνες, εκτός αν η εταιρεία ήταν φερέγγυα	—	Δεν ρυθμίζεται ειδικά

Βασικό κενό σήμερα: στην εκκαθάριση εταιρειών δεν υπάρχει αντικειμενική διάταξη για συναλλαγές κάτω της αξίας. Το άρθρο 8 της Οδηγίας (12 μήνες, χωρίς απόδειξη πρόθεσης) θα το καλύψει. Άρθρο 4: ελάχιστη εναρμόνιση, άρα μπορούν να διατηρηθούν ευνοϊκότεροι κανόνες. Δηλαδή η Οδηγία ορίζει το **ελάχιστο**. Η Κύπρος μπορεί να κρατήσει τους δικούς της κανόνες όπου είναι καλύτεροι για τους πιστωτές, όπως τους 6 μήνες του άρθρου 301 αντί για 3, ή το Κεφ. 62 χωρίς χρονικό όριο.

Τίτλος III: Εντοπισμός Περιουσίας (asset tracing) γίνεται δικαίωμα του ΣΑ

Άρθρο	Περιεχόμενο
14	Ορισθέντα δικαστήρια και διοικητικές αρχές
15	Πρόσβαση και αναζήτηση σε στοιχεία τραπεζικών λογαριασμών **(και διασυνοριακά μέσω BARIS),** κατόπιν αιτήματος του ΣΑ
16	Προϋποθέσεις πρόσβασης και αναζήτησης
17	Παρακολούθηση (monitoring) των αναζητήσεων
18	Πρόσβαση ΣΑ σε πληροφορίες πραγματικών δικαιούχων
19	Πρόσβαση ΣΑ σε εθνικά μητρώα και βάσεις δεδομένων (Παράρτημα: ακίνητα, μετοχές κ.λπ.)
20	Πρόσβαση σε δικαστήρια από ΣΑ άλλου κράτους μέλους



Κύπρος σήμερα

- Κεντρικό Μητρώο Τραπεζικών Λογαριασμών (άρθρο 61Δ Ν. 188(Ι)/2007) τηρείται από την Κεντρική Τράπεζα.
- Άμεση πρόσβαση: ΜΟΚΑΣ, Αστυνομία, Τμήμα Φορολογίας, Τμήμα Τελωνείων.
- Ο ΣΑ δεν έχει πρόσβαση: χρειάζεται δικαστική διαταγή**.**
- **Οδηγία: έμμεση πρόσβαση σε λογαριασμούς (μέσω δικαστηρίου/αρχής· BARIS)· άμεση σε δικαιούχους και μητρώα περιουσίας.**
- **Για πρώτη φορά, ο νόμος λέει ρητά ότι ο εντοπισμός της περιουσίας είναι δικαίωμα του ΣΑ**
- **Ενσωμάτωση έως 22.01.2029· διασυνοριακά μέσω BARIS (AMLD6).**
- ο ΣΑ έχει **καθήκον** να ψάξει, ο νόμος του δίνει **εργαλεία** σήμερα, και από το 2029 θα έχει **πρόσβαση** σε μητρώα.

Knowledge check

Τέσσερις μήνες πριν την εκκαθάριση, η εταιρεία, ήδη αφερέγγυα, εξόφλησε ολόκληρο το δάνειο του διευθυντή, ενώ δεν πλήρωνε κανέναν άλλο. Ποιο άρθρο χρησιμοποιείς, και ποιο από τα τέσσερα στοιχεία θα είναι το πιο δύσκολο να αποδείξεις;

Α Άρθρο 301: Πληρωμή εντός 6 μηνών, εταιρεία αφερέγγυα, ευνόησε έναν πιστωτή, με πρόθεση προτίμησης.

Β Το δυσκολότερο στοιχείο του 301 είναι η πρόθεση προτίμησης.

Γ Τεκμήρια: ο διευθυντής αποφάσισε ο ίδιος να πληρώσει τον εαυτό του· γνώριζε την αφερεγγυότητα· μόνο αυτός πληρώθηκε· χρονισμός· email και πρακτικά.

Εναλλακτικά: άρθρο 312 (κακή διαχείριση/παράβαση καθήκοντος), χωρίς ανάγκη απόδειξης πρόθεσης προτίμησης.

02

Μεθοδολογία για Εντοπισμό Περιουσίας (Asset Tracing): από τη διασφάλιση στην ανάκτηση

09:30 – 09:50 · 20 λεπτά

- Ο κύκλος ζωής της έρευνας
- Οι πρώτες 72 ώρες και οι πρώτες 30 ημέρες
- Βιβλία, ψηφιακά τεκμήρια και εξετάσεις
- Τεκμηρίωση, αναλογικότητα και GDPR

Ο κύκλος ζωής του Asset Tracing



01
Διασφάλιση
Έλεγχος λογαριασμών, χώρων, συστημάτων και αρχείων από την ημέρα διορισμού.

02
Συλλογή
Βιβλία, τραπεζικές καταστάσεις, συμβάσεις, ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, μητρώα.

03
Εντοπισμός
Μητρώα, OSINT, εξετάσεις και πληροφορίες τρίτων.

04
Ανάλυση
Ροή κεφαλαίων, συνδεδεμένα πρόσωπα, ενδείξεις αποξένωσης.

05
Δέσμευση
Freezing και disclosure orders, σημειώματα στο Κτηματολόγιο.

06
Ανάκτηση
Αγωγές, διακανονισμοί, εκτέλεση, διανομή στους πιστωτές.

Η διαδικασία δεν είναι γραμμική: κάθε νέο εύρημα ανατροφοδοτεί τη συλλογή και την ανάλυση. Η δέσμευση μπορεί να χρειαστεί ήδη από την πρώτη εβδομάδα.

Βασικές αρχές του Asset Tracing

Ταχύτητα

Η περιουσία κινείται γρηγορότερα από τη διαδικασία. Διασφάλιση και δέσμευση προηγούνται της πλήρους ανάλυσης.

Ακολουθούμε την αξία

Όχι μόνο το αρχικό στοιχείο: τα χρήματα γίνονται ακίνητα, μετοχές, απαιτήσεις ή crypto. Ψάχνουμε σε τι μετατράπηκε η αξία.

Υπόθεση εργασίας

Κάθε έρευνα ξεκινά από συγκεκριμένη υπόθεση που επιβεβαιώνεται ή απορρίπτεται με τεκμήρια, όχι από «ψάρεμα».

Αποδεικτικότητα

Κάθε εύρημα πρέπει να στέκει στο Δικαστήριο: πηγή, ημερομηνία, αλυσίδα φύλαξης, διάκριση γεγονότος και γνώμης.

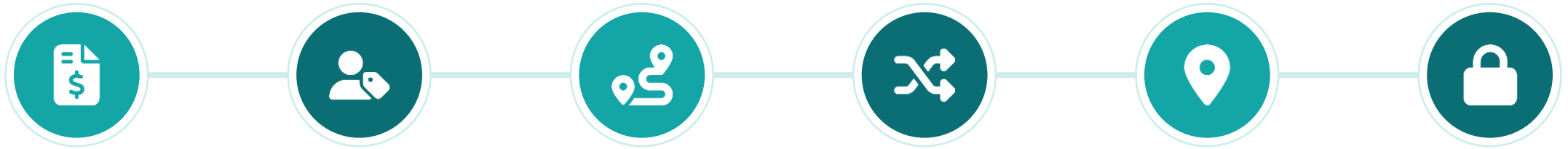
Αναλογικότητα

Το κόστος της έρευνας πρέπει να δικαιολογείται από την πιθανή ανάκτηση για τους πιστωτές.

Νομιμότητα και ανεξαρτησία

Μόνο νόμιμα μέσα, σεβασμός GDPR και απορρήτου· ο ΣΑ ενεργεί για όλους τους πιστωτές, χωρίς σύγκρουση συμφερόντων.

«Follow the Money»: η διαδρομή των κεφαλαίων σε έξι βήματα



01

Σημείο εκκίνησης

Η εκροή από τον λογαριασμό του οφειλέτη: ποσό, ημερομηνία, περιγραφή.

02

Αποδέκτης

Ποιος είναι ο δικαιούχος του IBAN; Είναι συνδεδεμένος;

03

Επόμενο βήμα

Πού πήγαν τα χρήματα από τον αποδέκτη; Κάθε «hop» τεκμηριώνεται.

04

Μετατροπή

Έγιναν ακίνητο, μετοχές, όχημα, crypto ή εξόφληση προσωπικού χρέους;

05

Σημερινή θέση

Πού βρίσκεται σήμερα η αξία και στο όνομα ποιου;

06

Δέσμευση

Freezing, Chabra ή proprietary injunction πριν μετακινηθεί ξανά.

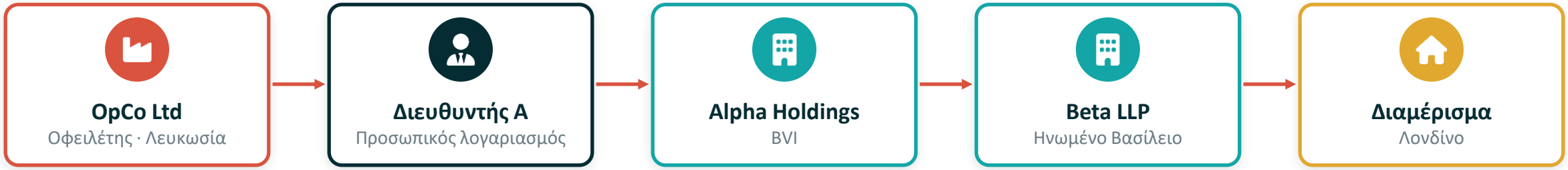
Κανόνας: σε κάθε βήμα ζητάμε το πρωτογενές τεκμήριο (τραπεζική κατάσταση, εντολή πληρωμής / SWIFT, σύμβαση, τίτλος). Χωρίς τεκμήριο το βήμα είναι μόνο υπόθεση.

«Follow the Money»: πέντε ερωτήσεις για κάθε σημαντική εκροή

Ερώτηση	Πού βρίσκουμε την απάντηση - Evidence	Τι σημαίνει μια «λάθος» απάντηση – Red Flags
Σε ποιον πήγαν;	Τραπεζική κατάσταση, εντολή πληρωμής, Έφορος Εταιρειών, KYC μέσω διαταγής	Αποδέκτης συνδεδεμένος ή εταιρεία-βιτρίνα
Πόσα και πότε;	Τραπεζικές κινήσεις, λογιστικό καθολικό	Συγκέντρωση πληρωμών λίγο πριν από την αφερεγγυότητα
Για ποιον λόγο;	Σύμβαση, τιμολόγιο, πρακτικά ΔΣ, αλληλογραφία	Καμία εμπορική αιτιολογία ή έγγραφα «κατασκευασμένα» εκ των υστέρων. Lack of economic rationale.
Τι πήρε ως αντάλλαγμα η εταιρεία;	Δελτία παράδοσης, μητρώο παγίων, αποτίμηση	Αντάλλαγμα μηδενικό, ανεπαρκές ή μόνο «στα χαρτιά»
Πού είναι σήμερα η αξία;	Μητρώα, OSINT, disclosure orders, ένορκη αποκάλυψη περιουσίας	Μεταφορά σε άλλη δικαιοδοσία ή μετατροπή σε δυσεντόπιστη μορφή

Βάση Ανατροπής

Η διαδρομή σε πολλά στάδια: παράδειγμα και τεκμήρια



Ποσό ανά βήμα	**€480χ «προκαταβολή αμοιβών»**	**€450χ «δάνειο»**	**€440χ «επένδυση»**	**£375χ αγορά**
Τεκμήριο	Τραπεζική κατάσταση OpCo · πρακτικά ΔΣ	Κατάσταση λογαριασμού διευθυντή (Bankers Trust) · SWIFT	«Σύμβαση δανείου» · KYC τράπεζας BVI (Norwich Pharmacal)	UK Land Registry · Companies House

Σε κάθε βήμα «χάνεται» ένα μικρό ποσό (έξοδα, μετρητά): συνήθως δεν αξίζει να κυνηγηθεί. Ο στόχος είναι το τελικό περιουσιακό στοιχείο και τα πρόσωπα που το ελέγχουν. Ενδεικτικό σενάριο.

Πώς «σπάει» το ίχνος και πώς το ξαναβρίσκουμε

Τεχνική απόκρυψης	Πώς φαίνεται	Αντίμετρο του ΣΑ
1. Πολλαπλά «hops» - Layering	Διαδοχικές μεταφορές μέσω εταιρειών και λογαριασμών	Link analysis · διαταγές αποκάλυψης σε κάθε τράπεζα της αλυσίδας
2. Μετρητά (cash-out)	Αναλήψεις χωρίς αντίστοιχα έξοδα	Σύγκριση με τρόπο ζωής (OSINT) · μεταγενέστερες καταθέσεις σε συγγενείς
3. Ανάμειξη με νόμιμα κεφάλαια – επένδυση σε νόμιμες επιχειρήσεις και ανάμειξη παράνομων με νόμιμα κεφάλαια (Commingling)	Μικτοί λογαριασμοί με εταιρικά έσοδα, με πελάτες και προμηθευτές	Κανόνες tracing Hallett & LIBR · ανάλυση ανά περίοδο • **Hallett (**όποιος έκανε τη ζημιά θεωρείται ότι ξόδεψε πρώτα **τα δικά του** χρήματα), • **LIBR** (Lowest Intermediate Balance, λέει ότι δεν μπορούμε να διεκδικήσουμε περισσότερα από το **χαμηλότερο υπόλοιπο** που είχε ο λογαριασμός στο ενδιάμεσο))
4. Αλλαγή δικαιοδοσίας – High Risk & Secrecy Jurisdictions	Μεταφορά σε BVI, ΗΑΕ, Ελβετία κ.λπ.	WFO = Worldwide Freezing Order (παγκόσμια διαταγή δέσμευσης περιουσίας του διευθυντη μόνο)· Για ξένες τράπεζεσ χρειάζεσαι τοπική αναγνώριση που είναι η περιουσία, τοπικοί σύμβουλοι. Το κυπριακό Δικαστήριο απαγορεύει στον διευθυντή να αγγίξει την περιουσία του οπουδήποτε στον κόσμο, και τον υποχρεώνει να τη δηλώσει ενόρκως. Δεσμεύει τον ίδιο, όχι τις ξένες τράπεζες. Γι' αυτό τη συνδυάζουμε με αναγνώριση στη χώρα όπου βρίσκεται η περιουσία.
5. Μετατροπή μορφής (Value transfer in other assets)	Crypto, πολύτιμα, έργα τέχνης, ασφαλιστήρια	Blockchain analytics · ασφαλιστικά αρχεία · τελωνεία
6. Κατάτμηση ποσών (structuring / smurfing)	Πολλές μικρές πληρωμές σε πολλούς αποδέκτες	Ομαδοποίηση ανά αποδέκτη και τελικό δικαιούχο

Οι πρώτες 72 ώρες μετά τον διορισμό

Τράπεζες

Γραπτή ειδοποίηση διορισμού σε όλες τις γνωστές τράπεζες και ΙΠ/ΙΗΧ(Ιδρύματα Πληρωμών / Ιδρύματα Ηλεκτρονικού Χρήματος)· αναστολή εντολών πληρωμής και εξουσιοδοτήσεων. Ζητήστε και κατάλογο **όλων** των λογαριασμών της εταιρείας, των εξουσιοδοτημένων υπογραφόντων, των καρτών και των θυρίδων. Πολλές φορές εκεί εμφανίζεται ένας λογαριασμός που δεν ήταν στα βιβλία.

Χώροι και περιουσία

Φυσική ασφάλιση γραφείων, αποθηκών, οχημάτων· φωτογραφική απογραφή· αλλαγή κλειδαριών όπου χρειάζεται.

Συστήματα και πρόσβαση

Αλλαγή κωδικών e-banking, λογισμικού λογιστηρίου, cloud και email· διατήρηση αντιγράφων ασφαλείας.

Βιβλία και αρχεία

Παραλαβή καταστατικών βιβλίων, λογιστικών αρχείων και φακέλων από διευθυντές, λογιστές, ελεγκτές.

Αλληλογραφία

Ανακατεύθυνση ταχυδρομείου και ηλεκτρονικής αλληλογραφίας· καταγραφή εισερχόμενων απαιτήσεων και πληρωμών.

Μητρώα

Εγγραφή του διορισμού στον Έφορο Εταιρειών· αναζητήσεις σε Κτηματολόγιο και ΤΟΜ(Τμήμα Οδικών Μεταφορών) για άμεση εικόνα.

Checklist των πρώτων 30 ημερών

Συλλογή

- ☑ **Κατάσταση πραγμάτων (statement of affairs) από τους διευθυντές**
- ☑ Τραπεζικές καταστάσεις όλων των λογαριασμών, τουλάχιστον 2–3 ετών
- ☑ Τελευταίες ελεγμένες και διαχειριστικές οικονομικές καταστάσεις
- ☑ Μητρώα παγίων, αποθεμάτων και χρεωστών
- ☑ Κατάλογος συνδεδεμένων προσώπων και εταιρειών του ομίλου
- ☑ Συμβάσεις, εξασφαλίσεις, εγγυήσεις και μισθώσεις
- ☑ Πρακτικά διοικητικού συμβουλίου και γενικών συνελεύσεων

Ανάλυση και αποφάσεις

- ☑ Πρώτη συνέντευξη με διευθυντές και λογιστή
- ☑ Αρχική αναζήτηση σε μητρώα (εταιρείες, ακίνητα, οχήματα)
- ☑ **Κλειδί - Σύγκριση statement of affairs με βιβλία και μητρώα**
- ☑ Κατάλογος συναλλαγών προς έλεγχο (πίσω έως 24 μήνες)
- ☑ Αξιολόγηση ανάγκης για επείγουσες ενδιάμεσες διαταγές
- ☑ Αρχική εκτίμηση κόστους–οφέλους και χρηματοδότησης
- ☑ Πρώτη έκθεση προς πιστωτές ή επιτροπή επιθεώρησης

Βιβλία και αρχεία: τι ζητάμε και από ποιον (άρθρο 245)

Κατηγορία	Τι ζητάμε	Από ποιον
Λογιστικά	Γενικό καθολικό, ημερολόγια, αναλυτικά καθολικά χρεωστών/πιστωτών, μητρώο παγίων	Λογιστής, λογισμικό λογιστηρίου
Τραπεζικά	Καταστάσεις λογαριασμών, εντολές πληρωμής, δανειακές συμβάσεις, εξασφαλίσεις	Τράπεζες, ΙΠ/ΙΗΧ
Εταιρικά	Μητρώα μελών και διευθυντών, πρακτικά, καταστατικό, συμφωνίες μετόχων	Γραμματέας, διοικητικός πάροχος
Φορολογικά	Δηλώσεις εισοδήματος και ΦΠΑ, **VIES** (το ευρωπαϊκό σύστημα ανταλλαγής πληροφοριών ΦΠΑ. Δείχνει σε ποιες εταιρείες σε άλλα κράτη μέλη πούλησε η εταιρεία, άρα αποκαλύπτει αντισυμβαλλόμενους στο εξωτερικό), αλληλογραφία με Τμήμα Φορολογίας	Φορολογικός σύμβουλος
Έλεγχος	1. Φάκελοι εργασίας ελεγκτών, **management letters** (οι επιστολές του ελεγκτή προς τη διοίκηση για αδυναμίες στους ελέγχους. Συχνά αναφέρουν ήδη προβλήματα, π.χ. «πληρωμές σε συνδεδεμένα» χωρίς έγκριση ΔΣ) 2. Επιστολές διαβεβαίωσης (**representation letters**): οι γραπτές δηλώσεις της διοίκησης προς τον ελεγκτή, π.χ. «δεν υπάρχουν άλλα συνδεδεμένα πρόσωπα». Αν αποδειχθούν ψευδείς, είναι ισχυρό στοιχείο κατά του διευθυντή.	Ελεγκτές
Εμπορικά	Συμβάσεις πελατών και προμηθευτών, τιμολόγια, αποστολές, μισθώσεις	Διοίκηση, αρχείο

Ψηφιακά τεκμήρια: η σύγχρονη «αποθήκη» της πληροφορίας

Forensic imaging

Πλήρες αντίγραφο διακομιστών, υπολογιστών και κινητών μαζί με τα διαγραμμένα αρχεία, από εξειδικευμένο πάροχο, με hash επαλήθευσης (ένα «ψηφιακό αποτύπωμα» του αντιγράφου, ένας μοναδικός κωδικός. Αν αλλάξει έστω και ένα γράμμα, αλλάζει και ο κωδικός. Έτσι αποδεικνύεται στο Δικαστήριο ότι κανείς δεν πείραξε το υλικό.)

Cloud και SaaS

Λογαριασμοί email, αποθήκευσης εγγράφων και cloud λογισμικού λογιστηρίου· εξαγωγή δεδομένων πριν διακοπεί η συνδρομή.

Κινητά και μηνύματα

Εταιρικές συσκευές, εφαρμογές ανταλλαγής μηνυμάτων, e-banking tokens.

Αλυσίδα φύλαξης

Καταγραφή ποιος, πότε και πώς παρέλαβε κάθε μέσο· διασφαλίζει το αποδεκτό των αποδείξεων.

Συχνά λάθη

- Άνοιγμα αρχείων στη συσκευή πριν από τη λήψη image (αλλάζει τα metadata)
- Διακοπή συνδρομών cloud πριν από την εξαγωγή
- Επιστροφή φορητών σε πρώην εργαζόμενους
- Έλλειψη νομικής βάσης για πρόσβαση σε προσωπικά δεδομένα

Forensic imaging: κινητά, cloud και προσωπικές συσκευές

Forensic image υπολογιστών και servers

Αντίγραφο bit-προς-bit όλου του δίσκου, μαζί με διαγραμμένα αρχεία και «ελεύθερο» χώρο.

- Write blocker: μόνο ανάγνωση, το πρωτότυπο δεν αλλάζει
- Ίδιο hash (π.χ. SHA-256) πρωτοτύπου και αντιγράφου = πανομοιότυπο αντίγραφο
- Ανάλυση μόνο σε αντίγραφο εργασίας

Κινητά και tablets

Εξαγωγή δεδομένων με εξειδικευμένα εργαλεία (π.χ. Cellebrite, XRY).

- WhatsApp, Viber, Signal, SMS, φωτογραφίες εγγράφων
- Εφαρμογές e-banking, πορτοφόλια crypto, OTP
- Φορτισμένη και εκτός δικτύου, για να μη σβηστεί εξ αποστάσεως

Cloud και SaaS

Στο cloud δεν γίνεται image: γίνεται εξαγωγή από τον πάροχο.

- Πρώτα αλλαγή κωδικών: πρόσβαση μόνο ο ΣΑ
- Εξαγωγή eDiscovery (Microsoft 365, Google Workspace) και cloud λογιστικού
- Πριν διακοπεί η συνδρομή

Προσωπικές συσκευές διευθυντή

Οι εταιρικές συσκευές περνούν στον ΣΑ· οι προσωπικές του διευθυντή όχι.

- Γραπτή συγκατάθεση ή δικαστική διαταγή (π.χ. Anton Piller)
- Φιλτράρισμα από ανεξάρτητο πάροχο: μόνο ό,τι αφορά την εταιρεία
- Προστασία προσωπικών δεδομένων και νομικού προνομίου

Metadata: κάθε αρχείο κρατά πότε δημιουργήθηκε και πότε άλλαξε. Μια «σύμβαση του 2023» που δημιουργήθηκε μία εβδομάδα πριν από την εκκαθάριση αποδεικνύει ότι φτιάχτηκε εκ των υστέρων. **Κρυπτογραφημένος υπολογιστής (π.χ. BitLocker):** δεν τον σβήνουμε πριν έρθει ο ειδικός.

Συνεντεύξεις διευθυντών και εργαζομένων



01

Προετοιμασία

Ανάλυση εγγράφων πριν από τη συνέντευξη· λίστα ερωτήσεων και εγγράφων προς επίδειξη.

02

Ανοικτές ερωτήσεις

«Περιγράψτε…», «Εξηγήστε…»· αποφυγή καθοδηγητικών ερωτήσεων στο πρώτο στάδιο.

03

Αντιπαράθεση

Σύγκριση απαντήσεων με βιβλία, τραπεζικές κινήσεις και statement of affairs.

04

Καταγραφή

Γραπτά πρακτικά, υπογραφή όπου είναι δυνατόν, αναφορά στα έγγραφα που επιδείχθηκαν.

Ερωτήσεις-κλειδιά

Πού βρίσκονται σήμερα τα πάγια; Ποιος πήρε αποφάσεις πληρωμών τους τελευταίους 12 μήνες; Ποιοι λογαριασμοί υπάρχουν εκτός βιβλίων;

Συνεργασία ή άρνηση;

Η άρνηση συνεργασίας τεκμηριώνεται και οδηγεί σε αίτηση βάσει του άρθρου 255 Κεφ. 113 ή του άρθρου 26 Κεφ. 5.

Ιδιωτική (άρθρο 255) και δημόσια (άρθρο 256) ένορκη εξέταση

Άρθρο 255 · Ιδιωτική εξέταση (**χωρίς κοινό**, κατά κανόνα σε κλειστή διαδικασία)

- **Ποιος:** αξιωματούχοι, πρόσωπα που κατέχουν περιουσία ή οφείλουν στην εταιρεία, όποιος μπορεί να δώσει πληροφορίες.
- **Σκοπός:** συγκέντρωση πληροφοριών για τις υποθέσεις, τις συναλλαγές και την περιουσία.
- **Εργαλείο:** κλήτευση για εξέταση και προσκόμιση εγγράφων.
- **Πλεονέκτημα:** ταχύτητα, εμπιστευτικότητα, χαμηλότερο κόστος.

Άρθρο 256 · Δημόσια εξέταση

- **Ποιος:** ιδρυτές, διευθυντές και αξιωματούχοι της εταιρείας.
- **Προϋπόθεση:** έκθεση του Επίσημου Παραλήπτη ότι υπάρχουν ενδείξεις απάτης.
- **Διαδικασία:** ένορκη εξέταση σε δημόσια συνεδρία ενώπιον Δικαστηρίου. Ερωτήσεις μπορούν να κάνουν ο Επίσημος Παραλήπτης, ο εκκαθαριστής, και πιστωτές ή συνεισφορείς.
- **Αποτέλεσμα:** τα πρακτικά μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως αποδεικτικό στοιχείο.

Ο Επίσημος Παραλήπτης έχει τον θεσμικό ρόλο της έρευνας και της έκθεσης προς το Δικαστήριο. Είναι ο δημόσιος λειτουργός του Τμήματος Αφερεγγυότητας. Γίνεται αυτόματα προσωρινός εκκαθαριστής με το διάταγμα, ερευνά τα αίτια της αποτυχίας και αναφέρει στο Δικαστήριο αν υπάρχουν ενδείξεις απάτης. Ο εκκαθαριστής είναι αυτός που κάνει την καθημερινή δουλειά της εκκαθάρισης. Μπορεί να είναι ο ίδιος ο Επίσημος Παραλήπτης ή ένας ιδιώτης ΣΑ.

Έρευνα με υποθέσεις εργασίας: τρεις άξονες

Follow the money

Από πού ήρθαν τα κεφάλαια και πού κατέληξαν; Ποιες ροές δεν εξηγούνται από τη συνήθη δραστηριότητα;

Follow the people

Ποιοι είναι οι διευθυντές, οι μέτοχοι, οι πραγματικοί δικαιούχοι και οι συγγενείς τους; Ποιες άλλες εταιρείες ελέγχουν;

Follow the documents

Συμβάσεις, τιμολόγια και πρακτικά: στηρίζουν την εμπορική λογική κάθε μεταβίβασης;

Παράδειγμα υπόθεσης εργασίας

«Τα αποθέματα αξίας €1,2 εκ. που εμφανίζονται στις ελεγμένες καταστάσεις του προηγούμενου έτους μεταφέρθηκαν σε εταιρεία του ίδιου διευθυντή χωρίς αντάλλαγμα.» Κάθε υπόθεση ελέγχεται, επιβεβαιώνεται ή απορρίπτεται με τεκμήρια.

Τεκμηρίωση και αλυσίδα αποδείξεων

- **Μητρώο τεκμηρίων:** αύξων αριθμός, πηγή, ημερομηνία λήψης, τρόπος λήψης, θέση φύλαξης. («Τ-017 · Κατάσταση λογαριασμού OpCo, Τράπεζα Χ · Ελήφθη 12.11 · με επιστολή του ΣΑ · φάκελος 3»)
- **Σύγχρονες σημειώσεις:** καταγραφή κάθε ενέργειας την ίδια ημέρα, με ημερομηνία και ώρα. («15.11, 10:30 · Τηλεφώνημα με λογιστή · ανέφερε δεύτερο λογαριασμό σε ΙΗΧ»)
- **Παραπομπές:** κάθε εύρημα στην έκθεση παραπέμπει σε συγκεκριμένο τεκμήριο. («Η πληρωμή των €480.000 έγινε στις 3.4 (Τ-017, σελ. 4)»)
- **Διατήρηση πρωτοτύπων:** εργασία σε αντίγραφα· τα πρωτότυπα και τα images μένουν αναλλοίωτα.
- **Screenshots OSINT:** με URL, ημερομηνία, ώρα και, ιδανικά, hash του αρχείου. (π.χ. Η φωτογραφία του διευθυντή με το σκάφος, σωσμένη πριν τη σβήσει)
- **Διάκριση:** γεγονός, συμπέρασμα και γνώμη αναγράφονται ξεχωριστά. **(Γεγονός**: «η πληρωμή έγινε». **Συμπέρασμα:** «δεν υπήρξε αντιπαροχή». **Γνώμη**: «η πληρωμή φαίνεται να έγινε για να ευνοηθεί ο διευθυντής»).

Γιατί είναι κρίσιμο

- Οι αιτήσεις ενδιάμεσων διαταγών απαιτούν πλήρη και ειλικρινή αποκάλυψη (full and frank disclosure). Ιδίως στις αιτήσεις ex parte (ο αιτητής έχει **αυξημένη υποχρέωση** να πει **όλα** τα σχετικά γεγονότα, και όσα είναι υπέρ του αντιδίκου, διαφορετικά η διαταγή μπορεί να ακυρωθεί)
- Η έκθεση του ΣΑ μπορεί να κριθεί από το Δικαστήριο και από την άλλη πλευρά.
- Η καλή τεκμηρίωση μειώνει το κόστος της νομικής ομάδας.

Αναλογικότητα: κόστος–όφελος για την περιουσία

Αξία ανάκτησης →

Πρώτα διερεύνηση

Υψηλή αξία, χαμηλή πιθανότητα: εξετάσεις, μητρώα και disclosure orders πριν από αγωγή.

Προτεραιότητα

Υψηλή αξία, υψηλή πιθανότητα: άμεση δέσμευση και αγωγή.

Κλείσιμο φακέλου

Χαμηλή αξία, χαμηλή πιθανότητα: τεκμηριωμένη απόφαση μη συνέχισης.

π.χ. «ο διευθυντής δεν έχει περιουσία και το κόστος θα ξεπερνούσε την ανάκτηση», προστατεύει τον ΣΑ

Διακανονισμός

Χαμηλή αξία, υψηλή πιθανότητα: επιστολή απαίτησης, συμβιβασμός.

Πιθανότητα επιτυχίας →

Παράγοντες απόφασης

- **Εκτιμώμενη καθαρή ανάκτηση μετά από κόστη (**όχι το ύψος της αξίωσης, αλλά τι μένει στο τέλος.)
- **Φερεγγυότητα του εναγόμενου και θέση της περιουσίας του (**έχει από πού να πληρώσει; Και πού είναι η περιουσία του, στην Κύπρο ή στα BVI)
- **Διαθέσιμη χρηματοδότηση και έγκριση πιστωτών** (η άσκηση αγωγής θέλει **έγκριση** του Δικαστηρίου ή της επιτροπής επιθεώρησης, με βάση το άρθρο 233(1)(α).)
- **Χρόνος μέχρι την ανάκτηση** (μια ανάκτηση σε 4 χρόνια αξίζει λιγότερο από μια σε 6 μήνες.)
- **Κίνδυνος καταδίκης σε έξοδα** (αν ο ΣΑ χάσει, μπορεί να καταδικαστεί να πληρώσει τα έξοδα του αντιδίκου.)

Αναλογικότητα στην πράξη: τέσσερις αξιώσεις μιας εκκαθάρισης

Πιθανότητα επιτυχίας →

Αξία ανάκτησης →

Καθαρή αναμενόμενη ανάκτηση = ποσό που μπορεί πραγματικά να εισπραχθεί × πιθανότητα επιτυχίας − κόστος. Στην Α η αξίωση είναι €480χ, αλλά υπολογίζουμε με €300χ: δεν παίρνουμε περισσότερα από όσα έχει ο εναγόμενος. Ενδεικτικά ποσά.

ΠΡΩΤΑ ΔΙΕΡΕΥΝΗΣΗ

Β · €450χ στην Alpha Holdings (BVI)

Αξίωση €450χ · πιθανότητα 30% · κόστος αγωγής στα BVI €120χ

€450χ × 30% − €120χ = €15χ

→ ***Φθηνά βήματα πρώτα:*** *εξέταση (άρθρο 255) και Norwich Pharmacal. Αποφασίζουμε μετά.*

ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ

Α · Misfeasance κατά Διευθυντή Α (€480χ)

Εισπράξιμα €300χ (το διαμέρισμά του) · πιθανότητα 70% · κόστος €60χ

€300χ × 70% − €60χ = €150χ

→ ***Προτεραιότητα:*** *Freezing order και αγωγή αμέσως.*

ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΦΑΚΕΛΟΥ

Δ · €25χ σε πρώην προμηθευτή (διαλυμένη εταιρεία)

Αξίωση €25χ · πιθανότητα 20% · κόστος €15χ

€25χ × 20% − €15χ = −€10χ

→ ***Δεν συνεχίζουμε·*** *γραπτή αιτιολόγηση στον φάκελο.*

ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

Γ · Ανεξόφλητο τιμολόγιο πελάτη (€40χ)

Ο πελάτης το αναγνωρίζει · πιθανότητα 90% · κόστος €3χ

€40χ × 90% − €3χ = €33χ

→ ***Επιστολή απαίτησης και συμβιβασμός.***

Όταν δεν υπάρχουν χρήματα: πώς χρηματοδοτείται η έρευνα

1 · Φθηνά εργαλεία πρώτα

Εξετάσεις (άρθρο 255), δημόσια μητρώα, OSINT, επιστολές απαίτησης. Συχνά αρκούν για να αποκαλυφθεί περιουσία ή να έρθει συμβιβασμός.

2 · Χρηματοδότηση από πιστωτές

Ένας ή περισσότεροι πιστωτές καλύπτουν τα έξοδα, συνήθως με συμφωνία να επιστραφούν πρώτα από την ανάκτηση. Με έγκριση της επιτροπής επιθεώρησης ή του Δικαστηρίου.

3 · Χρηματοδότηση από τρίτους

Litigation funder (τρίτος χρηματοδότης συνήθως επενδυτικό ταμείο) πληρώνει τα έξοδα και παίρνει ποσοστό της ανάκτησης (συχνά 20–50%). Αν η αγωγή χαθεί δεν παίρνει τίποτα. Δεν ρυθμίζεται ειδικά στην Κύπρο· κρίνεται κατά περίπτωση η ουσία της συμφωνίας και ο έλεγχος του χρηματοδότη.

4 · Πώληση ή εκχώρηση αξίωσης

Ο εκκαθαριστής πωλεί την απαίτηση (άρθρο 233(2)(α)): άμεσο ρευστό, χαμηλότερη αξία. Χρειάζεται νομική γνώμη για τα όρια της εκχώρησης (champerty).

5 · Συμβιβασμός

Συμβιβασμός με τον εναγόμενο (άρθρο 233(1)(στ)) αντί για πολύχρονη δίκη: π.χ. €200χ σήμερα αντί για αβέβαια €300χ σε τέσσερα χρόνια.

6 · Συνεργασία με τις αρχές

Όπου υπάρχουν ενδείξεις αδικήματος, αναφορά στη ΜΟΚΑΣ ή στην Αστυνομία. Η ποινική δέσμευση και δήμευση μπορεί να διασφαλίσει περιουσία χωρίς κόστος για την εκκαθάριση.

Προσοχή: αμοιβές δικηγόρων με ποσοστό επί του αποτελέσματος **(contingency fees)** δεν επιτρέπονται κατά τον Κώδικα Δεοντολογίας, όπως έχει κριθεί πρωτοδίκως. Κάθε συμφωνία ελέγχεται από νομικό σύμβουλο, και καταγράφεται γιατί επιλέχθηκε ή απορρίφθηκε κάθε δρόμος.

GDPR, απόρρητο και νόμιμα όρια της έρευνας

Νόμιμη βάση

Η επεξεργασία στηρίζεται στις νόμιμες υποχρεώσεις του ΣΑ και στην άσκηση εξουσιών που του απονέμει ο νόμος και το Δικαστήριο.

Ελαχιστοποίηση

Συλλέγονται μόνο δεδομένα που είναι αναγκαία για τον εντοπισμό και την ανάκτηση περιουσίας.

Τραπεζικό απόρρητο

Οι τράπεζες παρέχουν στοιχεία λογαριασμών του οφειλέτη στον ΣΑ· για τρίτους απαιτείται συγκατάθεση ή δικαστική διαταγή (Norwich Pharmacal, Bankers Trust).

Νομικό προνόμιο

Σεβασμός του legal professional privilege· προσοχή σε αλληλογραφία οφειλέτη με δικηγόρους.

Η αλληλογραφία **της εταιρείας** με τους δικηγόρους της περνά στον έλεγχο του εκκαθαριστή, γιατί αυτός ελέγχει πια την εταιρεία.

Η **προσωπική** αλληλογραφία του **διευθυντή** με τον δικό του δικηγόρο **δεν** περνά.

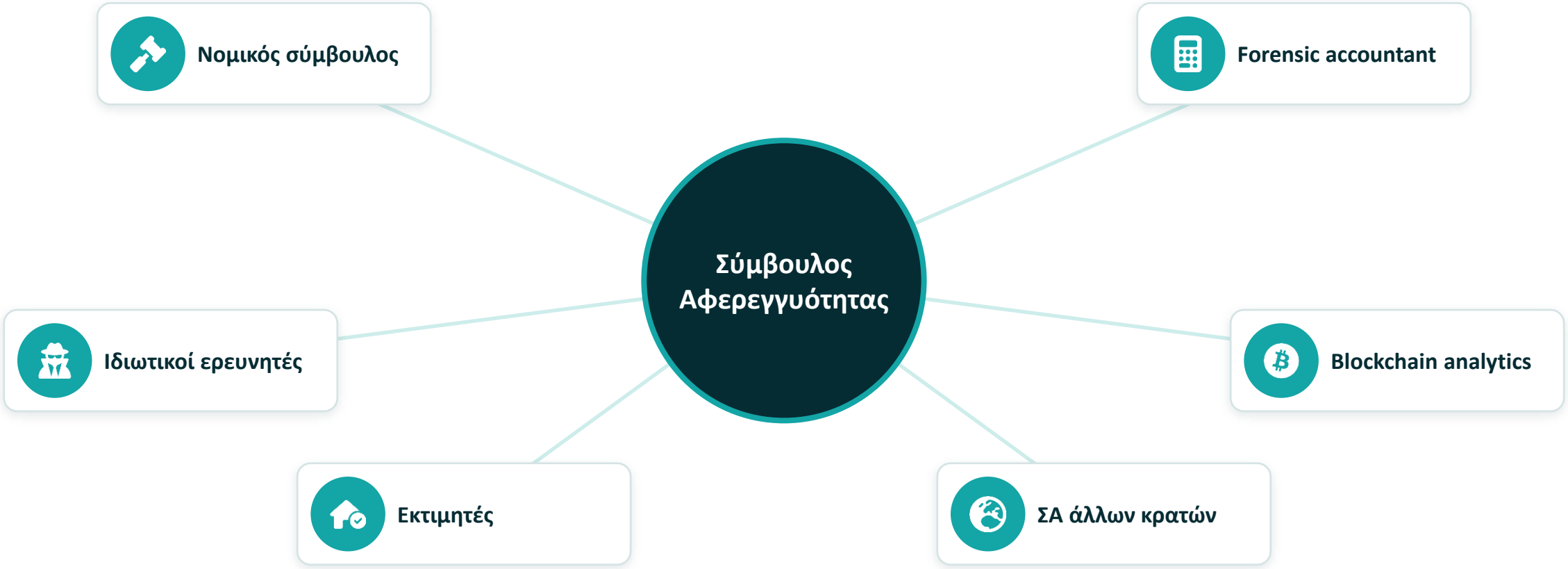
Απαγορευμένες μέθοδοι

Pretexting (προσποίηση άλλου προσώπου για να αποκτηθούν πληροφορίες. Παράνομο), **μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση σε λογαριασμούς ή συσκευές, αγορά διαρρευσμένων δεδομένων** (π.χ. «λίστες» από το dark web), **OSINT** με ψεύτικα προφίλ

Διατήρηση και ασφάλεια

Ασφαλής φύλαξη, περιορισμένη πρόσβαση, καθορισμένη περίοδος διατήρησης μετά το κλείσιμο. Δεν κρατάμε τα αρχεία «για πάντα».

Η ομάδα του Asset Tracing: ο ΣΑ ως συντονιστής



Engagement letters με σαφές αντικείμενο, προϋπολογισμό και ρήτρα εμπιστευτικότητας·
Ο ΣΑ διατηρεί τον έλεγχο της στρατηγικής.

Knowledge check

Ο διευθυντής αρνείται να παραδώσει τα βιβλία και ισχυρίζεται ότι «χάθηκαν». Ποιο είναι το πιο κατάλληλο πρώτο βήμα του εκκαθαριστή;

Α Καταχώριση αγωγής για δόλια εμπορία βάσει του άρθρου 311

Β Γραπτή απαίτηση και, σε άρνηση, αίτηση βάσει των άρθρων 245 και 255 Κεφ. 113

Γ Κλείσιμο του φακέλου λόγω έλλειψης στοιχείων

Δ Αναφορά στη ΜΟΚΑΣ και αναστολή κάθε ενέργειας

Knowledge check · Απάντηση

Ο διευθυντής αρνείται να παραδώσει τα βιβλία και ισχυρίζεται ότι «χάθηκαν». Ποιο είναι το πιο κατάλληλο πρώτο βήμα του εκκαθαριστή;

Α Καταχώριση αγωγής για δόλια εμπορία βάσει του άρθρου 311

Β Γραπτή απαίτηση και, σε άρνηση, αίτηση βάσει των άρθρων 245 και 255 Κεφ. 113

Γ Κλείσιμο του φακέλου λόγω έλλειψης στοιχείων

Δ Αναφορά στη ΜΟΚΑΣ και αναστολή κάθε ενέργειας

Γιατί: Τα άρθρα 245 και 255 δίνουν στον εκκαθαριστή ταχεία και οικονομική πρόσβαση σε περιουσία, βιβλία και πληροφορίες. Η άρνηση τεκμηριώνεται και μπορεί να στηρίξει μεταγενέστερες αξιώσεις. Αναφορά στη ΜΟΚΑΣ εξετάζεται παράλληλα, εφόσον υπάρχει υποψία ξεπλύματος.

Knowledge check

Δεύτερη μέρα μετά τον διορισμό. Ανακαλύπτεις ότι ο διευθυντής έχει ακόμη πρόσβαση στο e-banking και στο cloud λογιστικό, και ότι χθες έγινε μεταφορά €60χ σε άγνωστο IBAN. Ποια τρία πράγματα κάνεις σήμερα, και γιατί δεν περιμένεις να τελειώσει η ανάλυση;

A **Τράπεζα:** Σήμερα, στέλλεις ειδοποίηση γραπτώς στην τράπεζα με το διαταγμα διορισμού: αναστολή όλων των εντολών, ακύρωση της πρόσβασης του διευθυντή, αίτημα ανάκλησης (recall) των €60χ και στοιχεία του δικαιούχου και του λογαριασμού του.

B **Συστήματα:** Αλλαγή κωδικών σε e-banking, cloud και email· διατήρηση δεδομένων πριν αλλάξει οτιδήποτε. Το ίδιο το ίχνος της μεταφοράς είναι τεκμήριο.

Γ Αν τα χρήματα δεν επιστρέφουν: επείγουσα ex parte αίτηση στο δικαστήριο για δέσμευση και αποκάλυψη (Bankers Trust / Norwich Pharmacal). Η πληρωμή μετά την αίτηση εκκαθάρισης είναι άκυρη διάθεση εκτός αν την εγκρίνει το δικαστηριο. (άρθρο 227 Κεφ. 113). Άρα η πληρωμή των 60χιλ είναι άκυρη.

Δεν περιμένουμε: η περιουσία κινείται γρηγορότερα από την ανάλυση. Παγώνεις πρωτα και αναλύεις μετά. Η ταχύτητα είναι σημαντικη.

03

Πηγές πληροφοριών, δημόσια μητρώα και OSINT

09:50 – 10:15 · 25 λεπτά

- Κυπριακά μητρώα: εταιρείες, πραγματικοί δικαιούχοι, ακίνητα, κινητά
- Κεντρικό Μητρώο Τραπεζικών Λογαριασμών: ποιος έχει πρόσβαση
- Ευρωπαϊκά και αλλοδαπά μητρώα
- OSINT, κυρώσεις, αξιοπιστία πηγών και νόμιμα όρια

Χάρτης πηγών πληροφοριών

Δημόσια μητρώα

Έφορος Εταιρειών, Κτηματολόγιο, ΤΟΜ, Νηολόγιο, Επίσημη Εφημερίδα, δικαστικές αποφάσεις.

Μητρώα περιορισμένης πρόσβασης

Πραγματικοί δικαιούχοι, trusts, Κεντρικό Μητρώο Τραπεζικών Λογαριασμών.

Αρχεία του οφειλέτη

Βιβλία, συμβάσεις, email, τραπεζικές καταστάσεις: η πιο πλούσια πηγή.

Τρίτοι

Τράπεζες, λογιστές, ελεγκτές, διοικητικοί πάροχοι, πρώην εργαζόμενοι, πιστωτές.

OSINT

Μέσα κοινωνικής δικτύωσης, ειδήσεις, ιστοσελίδες, αρχεία διαδικτύου, αλλοδαπά μητρώα.

Δικαστικά εργαλεία

Norwich Pharmacal, Bankers Trust, εξετάσεις: όταν οι άλλες πηγές δεν αρκούν.

Τμήμα Εφόρου Εταιρειών: τι αποκαλύπτει ο φάκελος της εταιρείας

Στοιχείο	Τι αναζητούμε
Διευθυντές και γραμματέας	Πρόσφατες αλλαγές, παραιτήσεις λίγο πριν από την αφερεγγυότητα, nominee διευθυντές
Μέτοχοι	Μεταβιβάσεις μετοχών, εισδοχή αλλοδαπών εταιρειών, αυξήσεις και μειώσεις κεφαλαίου
Εγγεγραμμένο γραφείο	Κοινή διεύθυνση με άλλες εταιρείες: ένδειξη ομίλου ή διοικητικού παρόχου
Μητρώο επιβαρύνσεων	Κυμαινόμενες επιβαρύνσεις εντός 12 μηνών (άρθρο 303), εξασφαλίσεις υπέρ συνδεδεμένων, εξοφλήσεις
Οικονομικές καταστάσεις	Εκπρόθεσμη υποβολή, αλλαγή ελεγκτή, απότομη μείωση ενεργητικού
Ιστορικό	Μετονομασίες, συγχωνεύσεις, διαγραφές και επαναφορές

Συμβουλή: αναζητήστε και τα ονόματα των διευθυντών ως διευθυντές ή μέτοχοι σε άλλες εταιρείες. Εκεί συχνά εμφανίζεται η «εταιρεία φοίνικας» (ίδια δουλειά σε νέα, «καθαρή» εταιρεία).

Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων: πρόσβαση μετά την απόφαση WM/Sovim

Άρθρο 61Α Ν. 188(Ι)/2007

Κεντρικό μητρώο πραγματικών δικαιούχων εταιρειών και νομικών οντοτήτων (Έφορος Εταιρειών).

ΔΕΕ, C-37/20 & C-601/20 (22.11.2022)

Η γενική πρόσβαση του κοινού κρίθηκε ανίσχυρη· η δημόσια πρόσβαση ανεστάλη.

Σήμερα (Ν. 25(Ι)/2026)

Αρμόδιες αρχές, υπόχρεες οντότητες για σκοπούς CDD, και πρόσωπα με έννομο συμφέρον που συνδέεται με την καταπολέμηση του ξεπλύματος. Ο ΣΑ δεν έχει ρητό δικαίωμα πρόσβασης.

Οδηγία 2026/799, άρθρο 18

Πρόσβαση ΣΑ στα διασυνδεδεμένα μητρώα για ανίχνευση περιουσίας σε εκκρεμείς διαδικασίες.

Πρακτικές οδοί για τον ΣΑ

- Αίτημα προς τον Έφορο με τεκμηρίωση έννομου συμφέροντος
- Στοιχεία KYC από τράπεζες και διοικητικούς παρόχους του οφειλέτη
- Norwich Pharmacal κατά του Εφόρου ή του παρόχου
- Μητρώο trusts (άρθρο 61Γ) μέσω ΕΚΚ, με τους ίδιους περιορισμούς

Πραγματικός δικαιούχος: ποιος πραγματικά κατέχει και ελέγχει

Ιδιοκτησία

Φυσικό πρόσωπο που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό άνω του 25% των μετοχών ή των δικαιωμάτων ψήφου (Ν. 188(Ι)/2007· από 10.07.2027 το AMLR: 25% ή περισσότερο).

Έλεγχος με άλλα μέσα

Όποιος ελέγχει χωρίς να είναι μέτοχος: συμφωνίες μετόχων, δικαίωμα διορισμού διευθυντών, veto, πληρεξούσια.

Ανώτερο διοικητικό στέλεχος

Αν δεν εντοπίζεται κανείς από τα παραπάνω, καταγράφεται το ανώτερο διοικητικό στέλεχος. Για τον ΣΑ είναι σήμα να ψάξει βαθύτερα.

Trusts

Ιδρυτής, εμπιστευματοδόχοι, προστάτης, δικαιούχοι και κάθε πρόσωπο που ασκεί τελικό έλεγχο.

Νόμιμος κύριος ≠ πραγματικός δικαιούχος

Ο nominee μέτοχος ή διευθυντής εμφανίζεται στον Έφορο· ο πραγματικός δικαιούχος αποφασίζει και ωφελείται. Το asset tracing στοχεύει πάντα τον δεύτερο.

Διερεύνηση πραγματικής ιδιοκτησίας και ελέγχου: μεθοδολογία



01

Αλυσίδα μετοχών

Χαρτογράφηση κάθε επιπέδου μέχρι το φυσικό πρόσωπο, με πιστοποιητικά από κάθε μητρώο.

02

Nominees

Nominee agreements, declarations of trust, πληρεξούσια, αρχεία διοικητικού παρόχου.

03

Ποιος δίνει εντολές

Εξουσιοδοτημένοι υπογράφοντες, email, πρακτικά, οδηγίες προς τράπεζες.

04

Ποιος ωφελείται

Πού καταλήγουν μερίσματα, «δάνεια», πληρωμές προσωπικών εξόδων.

05

Επιβεβαίωση

KYC τραπεζών και παρόχων μέσω διαταγής· μητρώο δικαιούχων όπου υπάρχει πρόσβαση.

Η πληροφορία του μητρώου πραγματικών δικαιούχων είναι δηλωτική: επιβεβαιώνεται πάντα με τα έγγραφα KYC των τραπεζών και των διοικητικών παρόχων.

Ενδείξεις κρυφού ελέγχου (hidden control)

Υπογράφων που δεν είναι διευθυντής

Εξουσιοδοτημένος υπογράφων στον τραπεζικό λογαριασμό χωρίς θέση στην εταιρεία.

Γενικό πληρεξούσιο

Πληρεξούσιο με ευρείες εξουσίες προς τρίτο πρόσωπο, συχνά παράλληλα με nominee διευθυντή.

Επαγγελματίας nominee

Ο ίδιος διευθυντής σε δεκάδες ή εκατοντάδες εταιρείες, χωρίς πραγματική εμπλοκή.

Εντολές από «εξωτερικό» πρόσωπο

Email και οδηγίες πληρωμών από πρόσωπο που τυπικά δεν έχει σχέση με την εταιρεία.

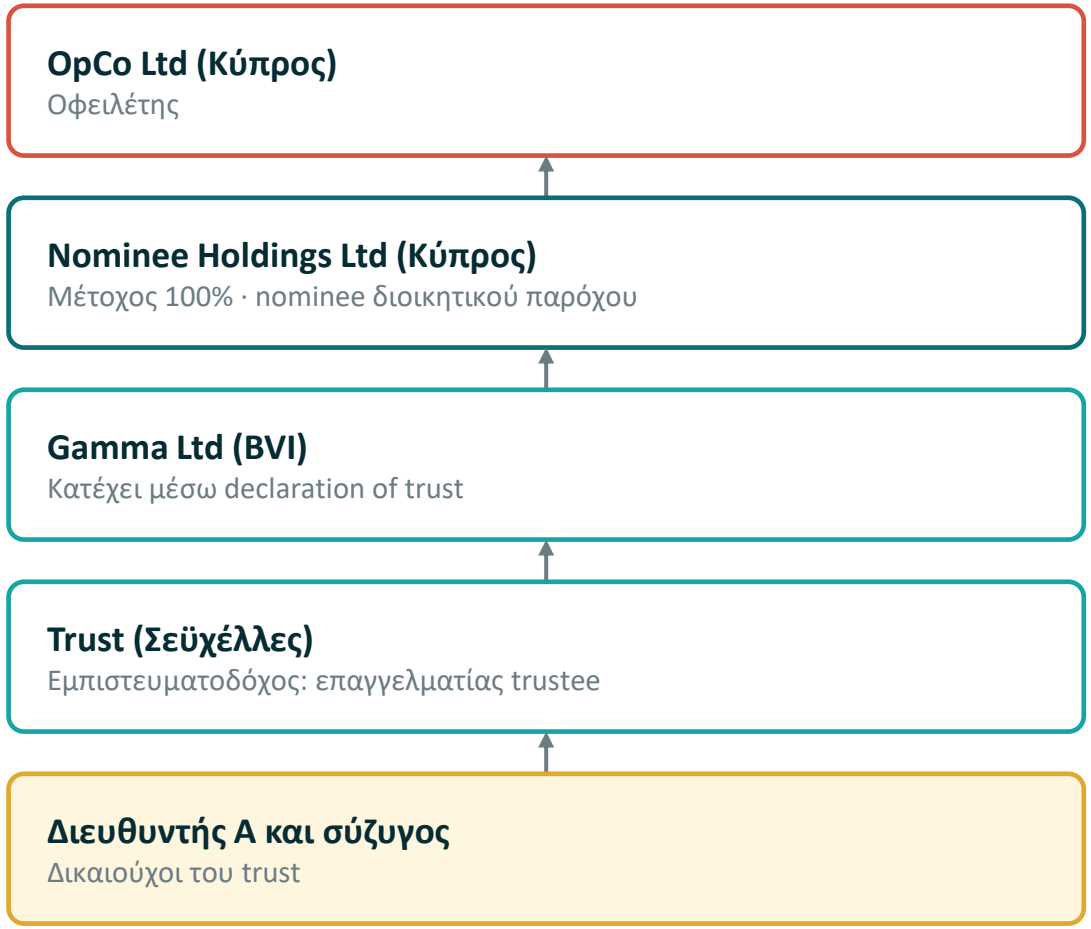
Προσωπικά έξοδα

Η εταιρεία πληρώνει κατοικία, οχήματα, ταξίδια ή δίδακτρα συγκεκριμένου προσώπου.

Κοινά στοιχεία

Ίδια διεύθυνση, τηλέφωνο, email ή λογιστής με άλλες εταιρείες του ίδιου προσώπου.

Τι δείχνει το μητρώο και τι ισχύει στην πράξη



Πηγή	Τι δείχνει
Έφορος Εταιρειών	Μέτοχος: Nominee Holdings Ltd
Μητρώο δικαιούχων (αν δηλώθηκε σωστά)	Διευθυντής Α
KYC τράπεζας / παρόχου	Trust και δικαιούχοι
Τραπεζικές κινήσεις	Μερίσματα και «δάνεια» προς Διευθυντή Α και σύζυγο

Συμπέρασμα για τον ΣΑ: αξίωση κατά του Διευθυντή Α και Chabra injunction κατά του trust / Gamma για περιουσία που ανήκει ουσιαστικά σε αυτόν.

Chabra injunction: διάταγμα δέσμευσης κατά **τρίτου** που δεν είναι διάδικος, όταν κρατά περιουσία που ουσιαστικά ανήκει στον εναγόμενο (TSB Private Bank v Chabra, 1992).

Τμήμα Κτηματολογίου και Χωρομετρίας: η ακίνητη περιουσία

Εγγεγραμμένη ιδιοκτησία

Ακίνητα στο όνομα του οφειλέτη, των διευθυντών ή συνδεδεμένων προσώπων, όπου υπάρχει έννομο συμφέρον ή δικαστική διαταγή.

Κατατεθειμένα πωλητήρια

Συμβάσεις πώλησης κατατεθειμένες για ειδική εκτέλεση (Ν. 81(Ι)/2011): δικαιώματα αγοραστή ακόμη χωρίς τίτλο.

Υποθήκες και εμπράγματα βάρη

Ποιος έχει εξασφάλιση, πότε δημιουργήθηκε, αν υπάρχουν σημειώματα ή απαγορεύσεις.

Ιστορικό μεταβιβάσεων

Δωρεές σε συγγενείς, πωλήσεις κάτω της αξίας, μεταβιβάσεις σε εταιρείες λίγο πριν από την αφερεγγυότητα.

Σύγκρινε τις αξίες μεταβίβασης με την αγοραία αξία (εκτίμηση ή τιμές αναφοράς). Η απόκλιση είναι η βασική ένδειξη για ανατροπή.

Άλλα μητρώα κινητής περιουσίας και δικαιωμάτων

Μητρώο	Φορέας	Περιουσία
Οχήματα	Τμήμα Οδικών Μεταφορών	Αυτοκίνητα, φορτηγά, μηχανήματα με άδεια κυκλοφορίας
Πλοία	Υφυπουργείο Ναυτιλίας (Νηολόγιο)	Εμπορικά πλοία και σκάφη αναψυχής, υποθήκες πλοίων
Αεροσκάφη	Τμήμα Πολιτικής Αεροπορίας	Αεροσκάφη και σχετικά βάρη
Αξίες εισηγμένες	Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο (ΧΑΚ)	Μετοχές και ομόλογα σε εισηγμένες εταιρείες
Εποπτευόμενες οντότητες	ΕΚΚ, Κεντρική Τράπεζα	Άδειες ΚΕΠΕΥ, ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, CASPs, ιδρυμάτων πληρωμών και ηλεκτρονικού χρήματος
Διανοητική ιδιοκτησία · domains	Τμήμα Εφόρου Εταιρειών και Διανοητικής Ιδιοκτησίας (intellectual property · άυλο περιουσιακό στοιχείο) · NIC.CY (για .cy)	Εμπορικά σήματα, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, ονόματα χώρου (WHOIS)

Η πρόσβαση ποικίλλει ανά μητρώο: ορισμένα απαιτούν έννομο συμφέρον ή επίσημο αίτημα του ΣΑ με το διάταγμα διορισμού.

Δικαστικά και επίσημα αρχεία

Δικαστικές αποφάσεις

Νομολογιακές βάσεις (π.χ. CyLaw): προηγούμενες διαφορές του οφειλέτη και των διευθυντών του.

Πρωτοκολλητεία Δικαστηρίων

Εκκρεμείς αγωγές, αποφάσεις, εντάλματα εκτέλεσης, διατάγματα δέσμευσης.

Επίσημη Εφημερίδα

Δημοσιεύσεις εκκαθαρίσεων, πτωχεύσεων, διορισμών και γενικών συνελεύσεων.

Μητρώο Αφερεγγυότητας

Τμήμα Αφερεγγυότητας: διαδικασίες πτώχευσης και εκκαθάρισης, διορισμένοι ΣΑ.

ΚΑΠ Κεντρικής Τράπεζας

Κεντρικό Αρχείο Πληροφοριών για εκδότες ακάλυπτων επιταγών.

Φορολογικά στοιχεία

Περιορισμένη πρόσβαση· τα αντίγραφα δηλώσεων στα αρχεία του οφειλέτη είναι σημαντική πηγή.

Κεντρικό Μητρώο Τραπεζικών Λογαριασμών (άρθρο 61Δ Ν. 188(Ι)/2007)

Τι περιέχει

Κατόχους και πραγματικούς δικαιούχους λογαριασμών, IBAN, ημερομηνίες ανοίγματος και κλεισίματος, μισθωτές θυρίδων ασφαλείας.

Ποιος το τηρεί

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Ποιος έχει άμεση πρόσβαση

ΜΟΚΑΣ, Αστυνομία, Τμήμα Φορολογίας, Τμήμα Τελωνείων, για σκοπούς πρόληψης και διερεύνησης αδικημάτων.

Σήμερα, ο ΣΑ μπορεί να…	Από 2029 (Οδηγία 2026/799)
Ζητήσει από όλες τις τράπεζες δήλωση για λογαριασμούς του οφειλέτη με το διάταγμα διορισμού	Πρόσβαση μέσω ορισθέντος Δικαστηρίου ή αρχής στο εθνικό μητρώο
Αιτηθεί Bankers Trust ή Norwich Pharmacal order για λογαριασμούς τρίτων	Διασυνοριακή αναζήτηση σε μητρώα άλλων κρατών μελών μέσω BARIS
Συνεργαστεί με αρχές όπου υπάρχει ποινική έρευνα	Εγγυήσεις προστασίας δεδομένων και καταγραφή κάθε αναζήτησης

Ευρωπαϊκά διασυνδεδεμένα μητρώα

BRIS

Business Registers Interconnection System: βασικά στοιχεία εταιρειών όλων των κρατών μελών μέσω e-Justice.

IRI

Insolvency Registers Interconnection: αναζήτηση διαδικασιών αφερεγγυότητας σε κράτη μέλη.

BORIS

Beneficial Ownership Registers Interconnection System: διασύνδεση μητρώων πραγματικών δικαιούχων, με τους περιορισμούς πρόσβασης κάθε κράτους.

BARIS

Bank Account Registers Interconnection System (AMLD6): η διασύνδεση των μητρώων λογαριασμών στην οποία θα στηριχθεί η Οδηγία 2026/799.

Κτηματολόγια

Ανά κράτος μέλος· η Οδηγία 2026/799 προβλέπει πρόσβαση ΣΑ στα εθνικά μητρώα του Παραρτήματος.

e-Justice Portal

Ενιαίο σημείο πρόσβασης σε πληροφορίες και εργαλεία αναζήτησης ανά κράτος μέλος.

Το νέο Πακέτο AML της ΕΕ: τι είναι και πότε εφαρμόζεται

AMLR · Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1624

Ενιαίο εγχειρίδιο κανόνων (single rulebook) με άμεση εφαρμογή σε όλα τα κράτη μέλη από 10.07.2027: CDD, πραγματικοί δικαιούχοι, όριο μετρητών.

AMLD6 · Οδηγία (ΕΕ) 2024/1640

Μητρώα πραγματικών δικαιούχων, μητρώα τραπεζικών λογαριασμών και πρόσβαση σε πληροφορίες ακινήτων. Χρειάζεται ενσωμάτωση στο κυπριακό δίκαιο.

AMLA · Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1620

Νέα ευρωπαϊκή Αρχή για την καταπολέμηση του ξεπλύματος, με έδρα τη Φρανκφούρτη· συντονίζει τις FIU (στην Κύπρο η ΜΟΚΑΣ) και τους εποπτικούς φορείς.

10.07.2026
AMLD6 άρθρα 11–13, 15: πρόσβαση στα μητρώα δικαιούχων

10.07.2027
Εφαρμογή AMLR · γενική προθεσμία ενσωμάτωσης AMLD6

22.01.2029
Ενσωμάτωση Οδηγίας 2026/799: πρόσβαση ΣΑ σε εθνικά μητρώα

10.07.2029
Διασύνδεση BARIS · ενιαίο σημείο πρόσβασης σε ακίνητα (AMLD6 άρθρο 18)

Για τον ΣΑ το Πακέτο AML δεν δίνει νέες εξουσίες· δημιουργεί όμως πληρέστερα μητρώα και ίχνη, στα οποία θα έχει πρόσβαση μέσω της Οδηγίας 2026/799.

AMLD6: τα μητρώα που θα χρησιμοποιεί το Asset Tracing

Μητρώο	Τι αλλάζει με την AMLD6	Πρόσβαση ΣΑ
Πραγματικών δικαιούχων (άρθρα 10–15) (BORIS)	Επαλήθευση από τον φορέα του μητρώου, αναφορές ασυμφωνιών, καθεστώς «έννομου συμφέροντος» (δημοσιογράφοι, ΜΚΟ, ερευνητές, αντισυμβαλλόμενοι)	Οι ΣΑ δεν αναφέρονται ρητά· πρόσβαση μέσω Οδηγίας 2026/799 (άρθρο 18)
Τραπεζικών λογαριασμών (άρθρο 16)	Επέκταση σε λογαριασμούς πληρωμών, αξιών, κρυπτοστοιχείων, θυρίδες και virtual IBANs· δικαιούχοι και πληρεξούσιοι· διατήρηση 5 ετών μετά το κλείσιμο	Έμμεση, μέσω ορισθέντος δικαστηρίου ή αρχής (Οδηγία 2026/799 άρθρα 14–17)
BARIS (άρθρο 16)	Διασύνδεση των εθνικών μητρώων λογαριασμών έως 10.07.2029	Διασυνοριακή αναζήτηση μέσω της ίδιας οδού
Πληροφορίες ακινήτων (άρθρο 18)	Ενιαίο ψηφιακό σημείο πρόσβασης: ιδιοκτησία, τιμές, βάρη, έως 10.07.2029	Προβλέπεται για FIU και αρμόδιες αρχές· για ΣΑ μέσω εθνικών μητρώων (Οδηγία 2026/799 άρθρο 19)

Συμπέρασμα: μέχρι το 2029 ο ΣΑ θα μπορεί να βρει σε ποια τράπεζα, σε ποιον πάροχο αξιών ή CASP έχει λογαριασμό ο οφειλέτης, σε όλη την ΕΕ.

AMLR: νέες υποχρεώσεις που αφήνουν ίχνη για τον ΣΑ

Πραγματικός δικαιούχος (άρθρα 51–53)

Κατοχή 25% ή περισσότερο ή έλεγχος με άλλα μέσα· εξέταση σε κάθε επίπεδο της δομής ιδιοκτησίας.

Nominees (άρθρο 66)

Οι nominee μέτοχοι και διευθυντές δηλώνουν την ιδιότητά τους και το πρόσωπο για το οποίο ενεργούν.

Ξένες οντότητες (άρθρο 67)

Οντότητες εκτός ΕΕ που αποκτούν ακίνητα ή συνάπτουν σχέσεις σε κράτος μέλος καταχωρίζουν τους πραγματικούς δικαιούχους τους· για ακίνητα, και για αποκτήσεις από 1.1.2014.

Όριο μετρητών €10.000 (άρθρο 80)

Επαγγελματίες που εμπορεύονται αγαθά ή υπηρεσίες δεν δέχονται μετρητά άνω των €10.000 (τα κράτη μέλη μπορούν χαμηλότερα)· τα μεγάλα μετρητά γίνονται ισχυρό red flag.

CASPs υπόχρεες οντότητες

Ενιαίοι κανόνες KYC για τους πελάτες τους (όχι για self-hosted wallets)· τα στοιχεία είναι διαθέσιμα με δικαστική διαταγή.

Τήρηση αρχείων

Οι υπόχρεες οντότητες τηρούν στοιχεία CDD και συναλλαγών για 5 χρόνια: πηγή για Norwich Pharmacal και Bankers Trust.

Τι σημαίνει το Πακέτο AML για την πρακτική του ΣΑ

Θέμα	Σήμερα	Μετά το 2027–2029
Τραπεζικοί λογαριασμοί	Επιστολές σε τράπεζες και δικαστικές διαταγές	Αναζήτηση σε εθνικό και ευρωπαϊκό μητρώο μέσω ορισθείσας αρχής
Crypto και αξίες	Μέσω διαταγής προς τον CASP· χωρίς κεντρικό μητρώο	Λογαριασμοί κρυπτοστοιχείων και αξιών στο μητρώο λογαριασμών
Πραγματικοί δικαιούχοι	Δηλωτικά στοιχεία, χωρίς ρητή πρόσβαση ΣΑ	Επαληθευμένα στοιχεία, nominees δηλωμένοι· πρόσβαση ΣΑ μέσω Οδηγίας 2026/799 (άρθρο 18)
Ακίνητα στο εξωτερικό	Ανά χώρα, συχνά μέσω SPV	Ξένες οντότητες με ακίνητα στην ΕΕ δηλώνουν δικαιούχους
Μετρητά	Δύσκολη ιχνηλάτηση	Όριο €10.000 σε εμπορικές συναλλαγές: μεγάλα μετρητά = ισχυρή ένδειξη αποξένωσης

Πρακτικό μήνυμα: ο ΣΑ πρέπει να γνωρίζει ποια στοιχεία τηρούν οι υπόχρεες οντότητες βάσει AMLR, ώστε να τα ζητά στοχευμένα με τα σωστά εργαλεία. Οι ακριβείς ρυθμίσεις θα εξαρτηθούν από την κυπριακή νομοθεσία ενσωμάτωσης.

Αλλοδαπά και offshore μητρώα

Δικαιοδοσία / πηγή	Τι προσφέρει	Περιορισμοί
Ηνωμένο Βασίλειο · Companies House	Δωρεάν στοιχεία εταιρειών, διευθυντών, PSC, λογαριασμών	Τα δεδομένα δηλώνονται από τις εταιρείες· επαλήθευση
Ελλάδα · ΓΕΜΗ	Στοιχεία εταιρειών, δημοσιεύσεις, οικονομικές καταστάσεις	Ελληνική γλώσσα, διαφορετική δομή
BVI, Seychelles, Marshall Islands	Ελάχιστη δημόσια πληροφόρηση	Χρειάζονται δικαστικά εργαλεία στη δικαιοδοσία
OpenCorporates	Συγκεντρωτική αναζήτηση σε εκατοντάδες μητρώα	Ενδέχεται να μην είναι επικαιροποιημένο
ICIJ Offshore Leaks	Ονόματα και συνδέσεις από διαρροές (Panama, Pandora κ.ά.)	Χρήση μόνο ως ένδειξη· όχι ως απόδειξη

Κανόνας: κάθε πληροφορία από δευτερογενή πηγή επιβεβαιώνεται στην πρωτογενή πηγή πριν χρησιμοποιηθεί σε αίτηση προς το Δικαστήριο.

Τυπικές διασυνοριακές δομές με κυπριακή εταιρεία

Κυπριακή holding

Συμμετοχές σε θυγατρικές εξωτερικού· μερίσματα και δάνεια που περνούν από την Κύπρο.

BVI / Σεϋχέλλες / Marshall Islands

Ενδιάμεσες εταιρείες με ελάχιστη δημόσια πληροφόρηση για μετόχους και λογαριασμούς.

Τράπεζες σε τρίτες χώρες

Λογαριασμοί σε Ελβετία, ΗΑΕ, Σιγκαπούρη ή σε ιδρύματα πληρωμών και EMIs.

Ακίνητα στο εξωτερικό

Λονδίνο, Ντουμπάι, Αθήνα: συχνά μέσω SPV για απόκρυψη του τελικού αγοραστή.

Trusts και ιδρύματα

Διακριτικά trusts ή foundations που διαχωρίζουν τον νόμιμο από τον πραγματικό κύριο.

«Υπηρεσίες» και royalties

Management fees, συμβουλευτικές αμοιβές ή δικαιώματα IP προς offshore εταιρείες χωρίς ουσία.

Πρακτικές δυσκολίες στον εντοπισμό περιουσίας εκτός Κύπρου

Δυσκολία	Πρακτική αντιμετώπιση
Μη δημόσια μητρώα μετόχων και δικαιούχων (π.χ. BVI, Σεϋχέλλες)	Διαταγές αποκάλυψης στην τοπική δικαιοδοσία · KYC μέσω κυπριακών παρόχων και τραπεζών
Αναγνώριση του Κύπριου ΣΑ εκτός ΕΕ	Αίτηση αναγνώρισης ή συνδρομής στο τοπικό δικαστήριο (π.χ. Ηνωμένο Βασίλειο βάσει του Προτύπου Νόμου UNCITRAL) ή τοπικός διορισμός
Ταχύτητα μετακίνησης κεφαλαίων	Worldwide freezing order στην Κύπρο και ταυτόχρονη εκτέλεση ή αναγνώριση στο εξωτερικό
Τραπεζικό απόρρητο και τοπικοί κανόνες	Συνεργασία με τοπικούς δικηγόρους · στοχευμένα αιτήματα
Κόστος, χρόνος, μεταφράσεις	Ανάλυση κόστους–οφέλους · χρηματοδότηση από πιστωτές · προτεραιότητα στα μεγάλα ποσά
Ποινική διάσταση και κυρώσεις	Συντονισμός με ΜΟΚΑΣ και Αστυνομία · έλεγχος καταλόγων κυρώσεων πριν από κάθε ενέργεια

Έξι δυσκολίες, έξι απαντήσεις. Η πιο κρίσιμη είναι η ταχύτητα: τα χρήματα κινούνται σε λεπτά. Γι' αυτό παίρνουμε worldwide freezing order εδώ στην Κύπρο και κινούμαστε ταυτόχρονα στο εξωτερικό. Και πάντα ελέγχουμε κυρώσεις πριν από κάθε ενέργεια. Εκτός Κύπρου η στρατηγική γίνεται πάντα με τοπικό νομικό σύμβουλο γιατί κάθε δικαιοδοσία έχει δικούς της κανόνες.

Εκτός ΕΕ ο Κύπριος ΣΑ δεν αναγνωρίζεται αυτόματα. Πρέπει να ζητήσει αναγνώριση από το τοπικό δικαστήριο. Στο Ηνωμένο Βασίλειο αυτό γίνεται με βάση τον Πρότυπο Νόμο UNCITRAL.

OSINT (Open Source Intelligence): μεθοδολογία σε πέντε βήματα



01

Ερώτημα

Τι ακριβώς αναζητούμε; Π.χ. «ακίνητα του διευθυντή εκτός Κύπρου».

02

Συλλογή

Μηχανές αναζήτησης (Google dorking), social media, ειδήσεις, δημόσια μητρώα, κυβερνητικά και γεωγραφικά δεδομένα, αρχεία διαδικτύου, dark web (μόνο μέσω εξειδικευμένων παρόχων).

03

Επαλήθευση

Διασταύρωση με δεύτερη ανεξάρτητη πηγή.

04

Διατήρηση

Screenshot με URL, ημερομηνία, ώρα· αρχειοθέτηση σελίδας.

05

Ανάλυση

Σύνδεση με τα ευρήματα των βιβλίων και των τραπεζικών κινήσεων.

Χρησιμοποιείτε ουδέτερο προφίλ και ασφαλές περιβάλλον περιήγησης. Μην αλληλεπιδράτε με το πρόσωπο που ερευνάτε (follow, like, μηνύματα).

OSINT στην πράξη: τρόπος ζωής έναντι δηλωμένων πόρων

Πολυτελή αγαθά

Φωτογραφίες με οχήματα, σκάφη, ρολόγια μετά την «αφερεγγυότητα».

Ταξίδια και κατοικίες

Συχνά ταξίδια, διαμονή σε κατοικίες στο εξωτερικό, αλλαγή χώρας διαμονής.

Νέες επιχειρήσεις

Προφίλ LinkedIn, νέες ιστοσελίδες με το ίδιο προσωπικό ή τους ίδιους πελάτες.

Οικογένεια

Επιχειρήσεις και ακίνητα συζύγων, τέκνων και στενών συνεργατών.

Αρχεία διαδικτύου

Παλαιότερες εκδόσεις ιστοσελίδων (web archives): τι δήλωνε η εταιρεία πριν «εξαφανιστεί».

Domains και WHOIS

Ποιος κατέχει το domain της επιχείρησης· μεταφέρθηκε σε νέα εταιρεία «φοίνικα»;

Έλεγχος κυρώσεων και PEPs στο Asset Tracing

- **Κατάλογοι:** Ενοποιημένος κατάλογος κυρώσεων ΕΕ, Συμβούλιο Ασφαλείας ΟΗΕ, OFAC (ΗΠΑ) και OFSI (Ηνωμένο Βασίλειο), όπου υπάρχει διασύνδεση.
- **Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία:** παραμένουν δεσμευμένα και μέσα στην αφερεγγυότητα· οποιαδήποτε διάθεση ή πληρωμή απαιτεί άδεια από την αρμόδια αρχή.
- **Εθνική Μονάδα Εφαρμογής Κυρώσεων (ΕΜΕΚ):** αρμόδια για την εφαρμογή των κυρώσεων στην Κύπρο.
- **PEPs:** αυξημένος κίνδυνος διαφθοράς· προσοχή σε πληρωμές προς συγγενείς και στενούς συνεργάτες.
- **Circumvention:** μεταβιβάσεις σε τρίτους λίγο πριν ή μετά από ένταξη σε κατάλογο αποτελούν ισχυρή ένδειξη.



Προσοχή

- Η παραβίαση κυρώσεων αποτελεί ποινικό αδίκημα.
- Ο έλεγχος γίνεται για τον οφειλέτη, τους πραγματικούς δικαιούχους, τους αντισυμβαλλόμενους και τους αγοραστές περιουσίας.
- Επανέλεγχος πριν από κάθε διανομή.

Αξιολόγηση αξιοπιστίας πηγών και πληροφοριών

A	**Πρωτογενές επίσημο μητρώο ή έγγραφο**	Πιστοποιητικό Εφόρου, τίτλος Κτηματολογίου, τραπεζική κατάσταση
B	**Αξιόπιστη δευτερογενής πηγή**	Ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, δικαστική απόφαση, σοβαρό ειδησεογραφικό μέσο
C	**Μη επαληθευμένη πηγή**	Δήλωση του οφειλέτη, social media, ιστοσελίδα της εταιρείας
D	**Αμφίβολη πηγή**	Ανώνυμη πληροφορία, forum, συγκεντρωτικοί ιστότοποι χωρίς ημερομηνία

Κάθε εύρημα στην έκθεση φέρει βαθμό αξιοπιστίας. Αιτήσεις προς το Δικαστήριο στηρίζονται κυρίως σε πηγές A και B· οι πηγές C και D δίνουν κατευθύνσεις για περαιτέρω έρευνα.

Knowledge check

Θέλετε να εντοπίσετε τους τραπεζικούς λογαριασμούς ενός συνδεδεμένου προσώπου που έλαβε €800.000 από την υπό εκκαθάριση εταιρεία. Ποια οδός είναι σήμερα διαθέσιμη στον ΣΑ;

Α Άμεση αναζήτηση στο Κεντρικό Μητρώο Τραπεζικών Λογαριασμών (άρθρο 61Δ)

Β Αίτημα στη ΜΟΚΑΣ να αποκαλύψει τα στοιχεία

Γ Αίτηση για Norwich Pharmacal ή Bankers Trust order κατά της τράπεζας που δέχθηκε τα κεφάλαια, μέσω δικαστικής διαταγής αποκάλυψης

Δ Αναζήτηση στο Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων

Knowledge check · Απάντηση

Θέλετε να εντοπίσετε τους τραπεζικούς λογαριασμούς ενός συνδεδεμένου προσώπου που έλαβε €800.000 από την υπό εκκαθάριση εταιρεία. Ποια οδός είναι σήμερα διαθέσιμη στον ΣΑ;

A Άμεση αναζήτηση στο Κεντρικό Μητρώο Τραπεζικών Λογαριασμών (άρθρο 61Δ)

B Αίτημα στη ΜΟΚΑΣ να αποκαλύψει τα στοιχεία

Γ Αίτηση για Norwich Pharmacal ή Bankers Trust order κατά της τράπεζας που δέχθηκε τα κεφάλαια, μέσω δικαστικής διαταγής αποκάλυψης

Δ Αναζήτηση στο Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων

Γιατί: Ο ΣΑ δεν έχει σήμερα πρόσβαση στο μητρώο του άρθρου 61Δ, και η ΜΟΚΑΣ δεν αποκαλύπτει πληροφορίες σε ιδιώτες. Η τράπεζα-αποδέκτης είναι γνωστή από τις κινήσεις της εταιρείας, οπότε η δικαστική διαταγή αποκάλυψης είναι η κατάλληλη οδός.

Knowledge check

Βρίσκεις στο Instagram φωτογραφία του διευθυντή σε σκάφος στη Μαρίνα Λεμεσού, δύο μήνες μετά τη «χρεοκοπία». Τι κάνεις με αυτή την πληροφορία, βήμα-βήμα, και τι βαθμό αξιοπιστίας της δίνεις;

Α 1 Διατήρηση: screenshot με URL, ημερομηνία, ώρα, hash πριν σβηστει η φωτογραφία· χωρίς αλληλεπίδραση με προφίλ.

Β 2. Το σκάφος δεν σημαίνει είναι δικό του αρα πτοσπαθεις να ανακαλύψεις.

3 Επαλήθευση σε πρωτογενή πηγή: Νηολόγιο (ιδιοκτήτης, υποθήκες), σύμβαση θέσης ελλιμενισμού.

Γ 4 Αν είναι σε εταιρεία: Έφορος, KYC, πραγματικός δικαιούχος → Chabra.

Δ 5 Χρήση: ερώτηση στην εξέταση βάσει άρθρου 255 και στην ένορκη αποκάλυψη περιουσίας.



Διάλειμμα

10:15 – 10:30 · επιστρέφουμε με την Ενότητα 4: Forensic ανάλυση

04

Forensic ανάλυση οικονομικών καταστάσεων και τραπεζικών κινήσεων

10:30 – 11:00 · 30 λεπτά

- Από τις οικονομικές καταστάσεις στο «κενό» περιουσίας
- Συνδεδεμένα μέρη και ενδοομιλικές συναλλαγές
- Ανάλυση τραπεζικών κινήσεων και τυπολογίες ροών
- Κανόνες ιχνηλάτησης (tracing) και σχήματα αποξένωσης

Τέσσερις «εκδοχές» της περιουσίας που πρέπει να συμφωνήσουν

Οικονομικές καταστάσεις

Τελευταίες ελεγμένες και διαχειριστικές

≠

Λογιστικά βιβλία

Καθολικό και μητρώο παγίων κατά την έναρξη

≠

Statement of affairs

Κατάσταση περιουσίας και υποχρεώσεων που υποβάλλουν οι διευθυντές στην αρχή της εκκαθάρισης, υπό όρκο.

≠

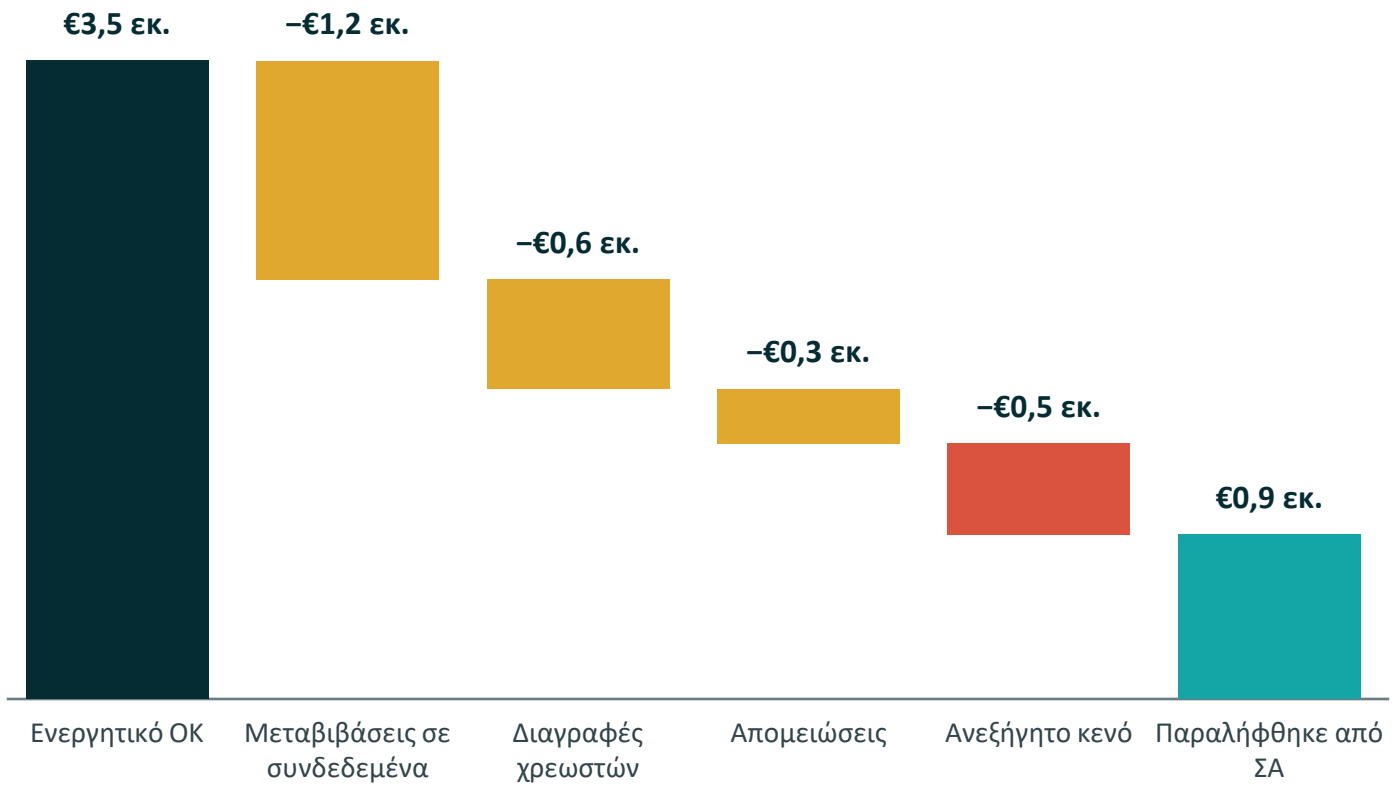
Πραγματικότητα

Ό,τι εντόπισε και παρέλαβε ο ΣΑ

- **Κάθε απόκλιση** είναι ερώτημα προς διερεύνηση: πώληση, απομείωση, διαγραφή, κλοπή ή απόκρυψη;
- **Χρονική σύγκριση:** τουλάχιστον τρία έτη οικονομικών καταστάσεων για τάσεις και ασυνέχειες.
- **Τεκμηρίωση:** κάθε κίνηση του ενεργητικού πρέπει να συνδέεται με σύμβαση, τιμολόγιο και τραπεζική κίνηση.

Ανάλυση «κενού» περιουσίας: από τον ισολογισμό στην παραλαβή

Ενδεικτικό παράδειγμα · ποσά σε € εκατομμύρια



Τι ελέγχουμε

- Μεταβιβάσεις: σε ποιον, σε ποια τιμή, πληρώθηκε το τίμημα;
- Διαγραφές: υπήρξε πραγματική προσπάθεια είσπραξης; Ποιοι ήταν οι χρεώστες;
- Απομειώσεις: στηρίζονται σε εκτίμηση;
- Το ανεξήγητο κενό είναι ο στόχος της έρευνας.

Χάρτης περιουσιακών στοιχείων: τι ψάχνουμε και πού

Κατηγορία	Ενδείξεις στα αρχεία του οφειλέτη	Εξωτερική πηγή / εργαλείο
Τραπεζικοί λογαριασμοί	Τόκοι, προμήθειες, κάρτες, SWIFT, αλληλογραφία τραπεζών	Επιστολές προς όλες τις τράπεζες · Bankers Trust
Μετοχές και συμμετοχές	Επενδύσεις σε θυγατρικές, μερίσματα, μητρώο μελών	Έφορος Εταιρειών · BRIS · αλλοδαπά μητρώα
Ακίνητα	Αποσβέσεις, ενοίκια, δημοτικά τέλη, πωλητήρια	Κτηματολόγιο · κατατεθειμένα πωλητήρια
Οχήματα, σκάφη, αεροσκάφη	Ασφάλιστρα, άδειες κυκλοφορίας, καύσιμα	ΤΟΜ · Νηολόγιο · Πολιτική Αεροπορία
Χρεόγραφα και επενδύσεις	Καταστάσεις θεματοφύλακα ή χρηματιστή	Κεντρικό Αποθετήριο · ΕΠΕΥ (διαταγή)
Ασφαλιστήρια και ταμεία	Ασφάλιστρα ζωής, ταμεία προνοίας	Ασφαλιστικές εταιρείες (αξία εξαγοράς)
Απαιτήσεις και δάνεια	Χρεώστες, δάνεια σε συνδεδεμένους	Επιστολές απαίτησης · συμφιλιώσεις
Crypto, IP, πολύτιμα	Πληρωμές σε exchanges, σήματα, ασφάλιση έργων τέχνης	CASPs · Έφορος (σήματα) · ασφαλιστές

Εντοπισμός μέσω τραπεζικών λογαριασμών: ίχνη «άγνωστων» λογαριασμών

Τόκοι και προμήθειες

Εγγραφές τόκων ή τραπεζικών χρεώσεων από τράπεζα που δεν εμφανίζεται στα βιβλία.

Μεταφορές σε IBAN εκτός βιβλίων

Εκροές προς λογαριασμό στο όνομα της εταιρείας που δεν περιλαμβάνεται στα ταμειακά διαθέσιμα.

Κάρτες και POS

Χρεώσεις εταιρικής κάρτας συνδεδεμένης με άλλο λογαριασμό ή είσπραξη μέσω POS σε τρίτο.

Δάνεια και εγγυήσεις

Δανειακές συμβάσεις, ενέχυρα καταθέσεων ή εγγυήσεις που αποκαλύπτουν άλλο ίδρυμα.

Αλληλογραφία και email

Επιστολές KYC, ειδοποιήσεις e-banking, κωδικοί OTP, επιβεβαιώσεις υπολοίπων ελεγκτών.

ΦΠΑ και φορολογικά

Τιμολόγια πελατών με διαφορετικό IBAN πληρωμής από αυτόν στα βιβλία.

Βήμα 1: γραπτό αίτημα με το διάταγμα διορισμού σε όλες τις τράπεζες και τα ιδρύματα πληρωμών της Κύπρου.
Βήμα 2: επιβεβαιώσεις υπολοίπων από τον φάκελο του ελεγκτή. Οι επιβεβαιώσεις υπολοίπων εκεί δείχνουν συχνά λογαριασμούς που ο διευθυντής «ξέχασε».

Εντοπισμός μέσω εταιρικών δομών

Θυγατρικές

Επενδύσεις σε θυγατρικές (ΔΛΠ 27 / ΔΠΧΑ 10): ο ΣΑ ελέγχει τις μετοχές και, μέσω αυτών, την περιουσία της θυγατρικής.

Συγγενείς και κοινοπραξίες

Μειοψηφικές συμμετοχές με αξία: δικαιώματα μερισμάτων, συμφωνίες μετόχων, δικαιώματα εξόδου.

Μερίσματα και διανομές

Μερίσματα που δηλώθηκαν αλλά δεν εισπράχθηκαν ή πήγαν αλλού.

Ενδοομιλικές απαιτήσεις

Δάνεια προς εταιρείες του ομίλου: περιουσία προς είσπραξη, όχι «λογιστική εγγραφή».

Μητρώο μελών και πιστοποιητικά

Ποιες μετοχές κατέχει η εταιρεία σε άλλες εταιρείες, εντός και εκτός Κύπρου.

Μεταβιβάσεις μετοχών

Πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένους λίγο πριν από την αφερεγγυότητα και σε τι τίμημα.

Από τις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων στα περιουσιακά στοιχεία

Σημείωση	Τι αποκαλύπτει	Επόμενο βήμα του ΣΑ
Ακίνητα και εξοπλισμός (ΔΛΠ 16) · Επενδύσεις σε ακίνητα (ΔΛΠ 40)	Λίστα παγίων, αποτιμήσεις, διαθέσεις της χρήσης	Σύγκριση με Κτηματολόγιο και παραλαβή
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς	Συμμετοχές και ποσοστά	Πιστοποιητικά μετοχών · έλεγχος θυγατρικών
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά (ΔΠΧΑ 9)	Χρεόγραφα, δάνεια, προβλέψεις ECL	Ποιος χρωστά; γιατί έγινε πρόβλεψη;
Εμπορικές απαιτήσεις	Χρεώστες και ηλικία υπολοίπων	Επιστολές απαίτησης · έλεγχος διαγραφών
Ταμειακά διαθέσιμα	Τράπεζες και υπόλοιπα	Σύγκριση με επιβεβαιώσεις τραπεζών
Συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ 24)	Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένους	Ανάλυση ροών και αξιώσεων
Ενδεχόμενα (ΔΛΠ 37) · Μεταγενέστερα γεγονότα (ΔΛΠ 10)	Εγγυήσεις, αγωγές, πωλήσεις μετά το κλείσιμο	Ποιος ωφελήθηκε από τις εγγυήσεις;

Ακίνητη περιουσία και άλλες επενδύσεις: πρακτικός εντοπισμός

Ακίνητα

- **Εγγεγραμμένοι τίτλοι:** αναζήτηση στο Κτηματολόγιο για οφειλέτη, διευθυντές και συνδεδεμένους.
- **Πωλητήρια και off-plan:** κατατεθειμένα πωλητήρια και συμβάσεις με developers· προκαταβολές που έχουν καταβληθεί.
- **Ίχνη στα βιβλία:** ενοίκια, δημοτικά τέλη, ασφάλιστρα κατοικίας, λογαριασμοί ρεύματος.
- **Εξωτερικό:** αλλοδαπά κτηματολόγια (π.χ. UK Land Registry) και SPV που κατέχουν ακίνητα.

Άλλες επενδύσεις

- **Χρεόγραφα:** καταστάσεις θεματοφύλακα, Κεντρικό Αποθετήριο, λογαριασμοί σε ΚΕΠΕΥ.
- **Ασφαλιστήρια ζωής:** αξία εξαγοράς και δικαιούχοι· συχνά αλλαγή δικαιούχου πριν από την αφερεγγυότητα.
- **Ταμεία προνοίας και συντάξεων:** δικαιώματα των διευθυντών και εισφορές της εταιρείας.
- **Πολύτιμα αγαθά:** έργα τέχνης, κοσμήματα, πολύτιμα μέταλλα· ίχνη μέσω ασφαλιστηρίων και τελωνείων.

Δύο ιδέες. **Πρώτη**: τα ακίνητα αφήνουν ίχνη στα έξοδα, όπως ρεύμα, δημοτικά τέλη και ασφάλιστρα.
Δεύτερη: στα ασφαλιστήρια ζωής ελέγξτε **αν άλλαξε ο δικαιούχος** λίγο πριν την αφερεγγυότητα. Είναι κλασικό.

Red flags στις οικονομικές καταστάσεις

Λογαριασμοί διευθυντών

Χρεωστικά υπόλοιπα διευθυντών που αυξάνονται ή «εξοφλούνται» με συμψηφισμούς χωρίς μετρητά.

Συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ 24)

Ελλιπείς γνωστοποιήσεις, νέα συνδεδεμένα μέρη, συναλλαγές εκτός κανονικών όρων.

Ενδοομιλικά υπόλοιπα

Μεγάλες απαιτήσεις από εταιρείες του ομίλου χωρίς εξυπηρέτηση ή εξασφάλιση.

Διαθέσεις κοντά στην αφερεγγυότητα

Πωλήσεις παγίων με ζημιά ή σε λογιστική αξία, με πληρωμή «σε δόσεις».

Διαγραφές και απομειώσεις

Μαζικές διαγραφές χρεωστών ή αποθεμάτων στο τελευταίο έτος πριν από την κατάρρευση.

Αλλαγές ελεγκτή και καθυστερήσεις

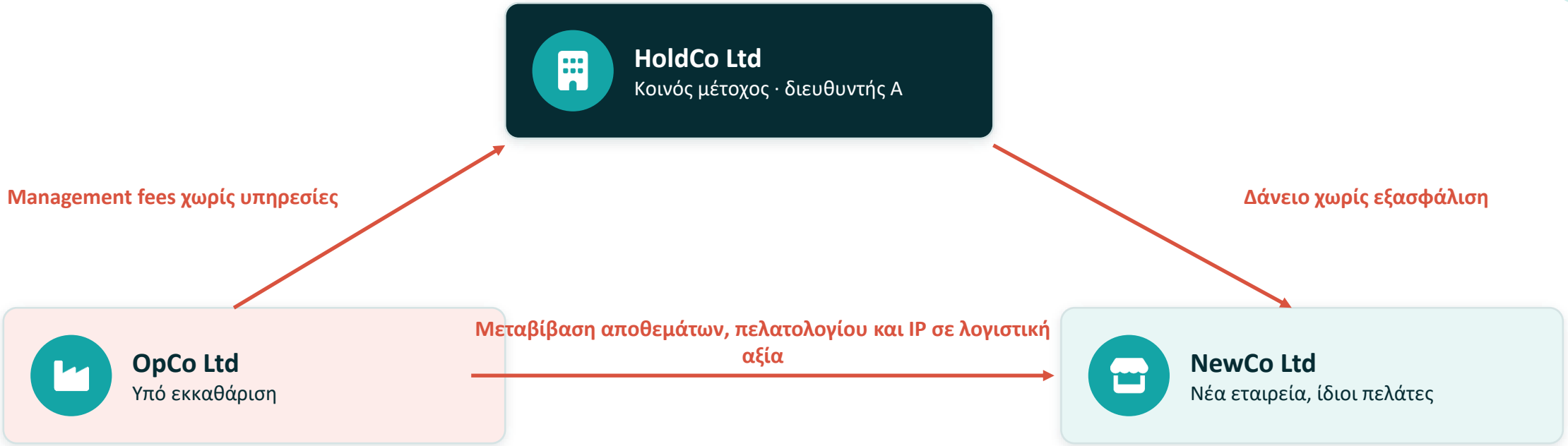
Παραίτηση ελεγκτή, γνώμη με επιφύλαξη, εκπρόθεσμη υποβολή λογαριασμών.

Λογαριασμοί διευθυντών και συνδεδεμένων μερών: τι εξετάζουμε

Έλεγχος	Ερώτημα	Πιθανή αξίωση
Κίνηση λογαριασμού διευθυντή	Πώς δημιουργήθηκε και πώς μειώθηκε το υπόλοιπο;	Απαίτηση επιστροφής δανείου
Αμοιβές και μερίσματα	Εγκρίθηκαν νόμιμα; Υπήρχαν διανεμητέα κέρδη;	Επιστροφή παράνομων διανομών
Πληρωμές προσωπικών εξόδων	Αυτοκίνητα, κατοικίες, ταξίδια, δίδακτρα από την εταιρεία;	Misfeasance (άρθρο 312): αίτηση κατά διευθυντή που χρησιμοποίησε κακώς ή κράτησε χρήματα της εταιρείας ή παρέβη τα καθήκοντά του. Το Δικαστήριο τον διατάσσει να επιστρέψει.
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Τιμές αγοράς; Τεκμηρίωση παράδοσης;	Ανατροπή · Κεφ. 62

Το **ΔΛΠ 24 ορίζει ποια είναι τα συνδεδεμένα μέρη. Η λίστα του ΣΑ πρέπει να είναι ευρύτερη: συγγενείς, συνεργάτες, nominees και εταιρείες που ελέγχουν.**

Ενδοομιλικές συναλλαγές: πώς «μετακινείται» η αξία



Management fees

Συμβάσεις, παραδοτέα, τιμολόγια· σύγκριση με αγοραία τιμή και πραγματικές υπηρεσίες.

Ενδοομιλικά δάνεια

Σύμβαση, έγκριση ΔΣ, τόκοι, εξασφάλιση, αποπληρωμές. Η απαίτηση είναι περιουσία προς είσπραξη.

Μεταβιβάσεις στοιχείων

Αποτίμηση, καταβολή τιμήματος, συνέχιση χρήσης από τη NewCo, μεταφορά πελατών.

Συμφιλίωση ενδοομιλικών υπολοίπων: πού «χάνεται» η αξία

Εταιρεία του ομίλου	Βιβλία OpCo (απαίτηση)	Βιβλία αντισυμβαλλομένου (υποχρέωση)	Διαφορά
HoldCo Ltd	€610.000	€210.000	**€400.000**
NewCo Ltd	€1.200.000	€0 («συμψηφίστηκε»)	**€1.200.000**
Gamma Ltd (BVI)	€150.000	Δεν προσκομίστηκαν βιβλία	**Άγνωστη**

Γιατί διαφέρουν;

Συμψηφισμοί χωρίς μετρητά, «διαγραφές» στη μία πλευρά, εγγραφές που δεν τεκμηριώνονται.

Τι ζητάμε

Αναλυτικά καθολικά και των δύο πλευρών, συμβάσεις, πρακτικά ΔΣ, επιβεβαιώσεις υπολοίπων.

Αποτέλεσμα

Η τεκμηριωμένη απαίτηση είναι περιουσία προς είσπραξη· η ανεξήγητη διαφορά είναι στόχος έρευνας.

Δάνεια προς και από συνδεδεμένους: πίνακας ελέγχου

Έλεγχος	Κανονικό δάνειο	Ένδειξη μεταφοράς αξίας
Σύμβαση	Υπάρχει Γραπτή συμβαση , πριν από την εκταμίευση?	Καμία ή υπογράφηκε εκ των υστέρων
Έγκριση	Απόφαση ΔΣ, δήλωση συμφέροντος	Καμία έγκριση· ο δανειολήπτης αποφάσισε μόνος του
Εκταμίευση	Τραπεζική κίνηση ίδιου ποσού	Καμία εισροή («ψευδής υποχρέωση») ή μέσω τρίτου
Τόκος και όροι	Αγοραίος τόκος, χρονοδιάγραμμα	Άτοκο, χωρίς ημερομηνία αποπληρωμής
Εξασφάλιση	Ανάλογη του ποσού	Καμία ή δόθηκε λίγο πριν από την αφερεγγυότητα
Αποπληρωμή	Μπορούσε ο Δανειοληπτης να αποπληρώσει βάσει προγράμματος?	Συμψηφισμός, «διαγραφή», πρόβλεψη ECL (ΔΠΧΑ 9 · Expected Credit Loss, δηλαδή «αναμενόμενη πιστωτική ζημιά»)

Ένα δάνειο που διαγράφηκε με πρόβλεψη απομείωσης δεν έπαψε να υπάρχει νομικά: η απαίτηση κατά του δανειολήπτη μπορεί να διεκδικηθεί από τον ΣΑ.

Related-party transactions: διαδρομές μεταφοράς αξίας

Τιμολόγηση εκτός αγοράς

Υπερτιμολογημένες αγορές από ή υποτιμολογημένες πωλήσεις προς συνδεδεμένο.

Management fees και royalties

Αμοιβές για υπηρεσίες ή δικαιώματα IP χωρίς πραγματικό αντάλλαγμα.

Ενοίκια σε ακίνητα του διευθυντή

Μίσθωση από τον διευθυντή ή συγγενή σε τιμή πάνω από την αγορά.

Μισθοί και bonuses σε συγγενείς

Αμοιβές σε πρόσωπα χωρίς πραγματική εργασία στην εταιρεία.

Εγγυήσεις υπέρ συνδεδεμένων

Η εταιρεία εγγυάται δάνεια άλλης εταιρείας του διευθυντή χωρίς όφελος.

Αγορές στοιχείων από συνδεδεμένους

Αγορά ακινήτου ή εξοπλισμού από συνδεδεμένο σε υπερτιμημένη αξία.

Πρακτικό τεστ: θα έκανε η εταιρεία την ίδια συναλλαγή, με τους ίδιους όρους, με ανεξάρτητο τρίτο (arm's length);

Ανάλυση τραπεζικών κινήσεων σε πέντε βήματα



01

Πληρότητα

Όλοι οι λογαριασμοί, όλα τα νομίσματα, όλες οι περίοδοι. Κενά στις καταστάσεις = ερωτηματικό.

02

Κανονικοποίηση

Μετατροπή σε ενιαία βάση δεδομένων (ημερομηνία, ποσό, αντισυμβαλλόμενος, περιγραφή).

03

Κατηγοριοποίηση

Πελάτες, προμηθευτές, μισθοδοσία, φόροι, συνδεδεμένα, μετρητά, ενδοομιλικά.

04

Αντισυμβαλλόμενοι

Ταυτοποίηση κάθε σημαντικού αποδέκτη και σύνδεσή του με τον οφειλέτη.

05

Επισήμανση

Ασυνήθιστες, στρογγυλές, επαναλαμβανόμενες ή μη τεκμηριωμένες πληρωμές.

Πρακτικά, βάζουμε όλες τις καταστάσεις σε έναν πίνακα και ρωτάμε για κάθε μεγάλη πληρωμή: σε ποιον, και γιατί; Εστιάστε στις εκροές των τελευταίων 24 μηνών πριν από την αίτηση: εκεί βρίσκονται οι περισσότερες ανατρέψιμες συναλλαγές.

Κατάσταση πηγών και χρήσεων κεφαλαίων (Source & Application)

Πηγές (εισροές)	€	Χρήσεις (εκροές)	€
Εισπράξεις από πελάτες	2.350.000	Πληρωμές προμηθευτών	1.120.000
Δάνειο τράπεζας	600.000	Μισθοδοσία και φόροι	540.000
Πώληση οχημάτων	85.000	Πληρωμές σε HoldCo Ltd	610.000
Εισφορά μετόχου	50.000	**Διευθυντής Α (προσωπικός λογαριασμός)**	**395.000**
		Ανάληψη μετρητών	240.000
		Αδιευκρίνιστες πληρωμές εξωτερικού	180.000
Σύνολο	**3.085.000**	**Σύνολο**	**3.085.000**

Οι γραμμές που δεν εξηγούνται από τη συνήθη δραστηριότητα (HoldCo, Διευθυντής Α, μετρητά, εξωτερικό: €1.425.000) γίνονται αντικείμενο tracing. Ενδεικτικά ποσά.

Τυπολογίες ροών που υποδηλώνουν αποξένωση

Round-tripping

Κεφάλαια φεύγουν σε τρίτο και επιστρέφουν ως «δάνειο» ή «επένδυση», δημιουργώντας ψευδείς υποχρεώσεις.

Κυκλικές πληρωμές

Πληρωμές μέσω αλυσίδας εταιρειών που καταλήγουν σε πρόσωπο που ελέγχει ο διευθυντής.

Κατάτμηση πληρωμών

Πολλές μικρές πληρωμές κάτω από εσωτερικά όρια έγκρισης ή ελέγχου.

Pass-through λογαριασμοί

Λογαριασμοί που λαμβάνουν και μεταφέρουν αμέσως το ίδιο ποσό.

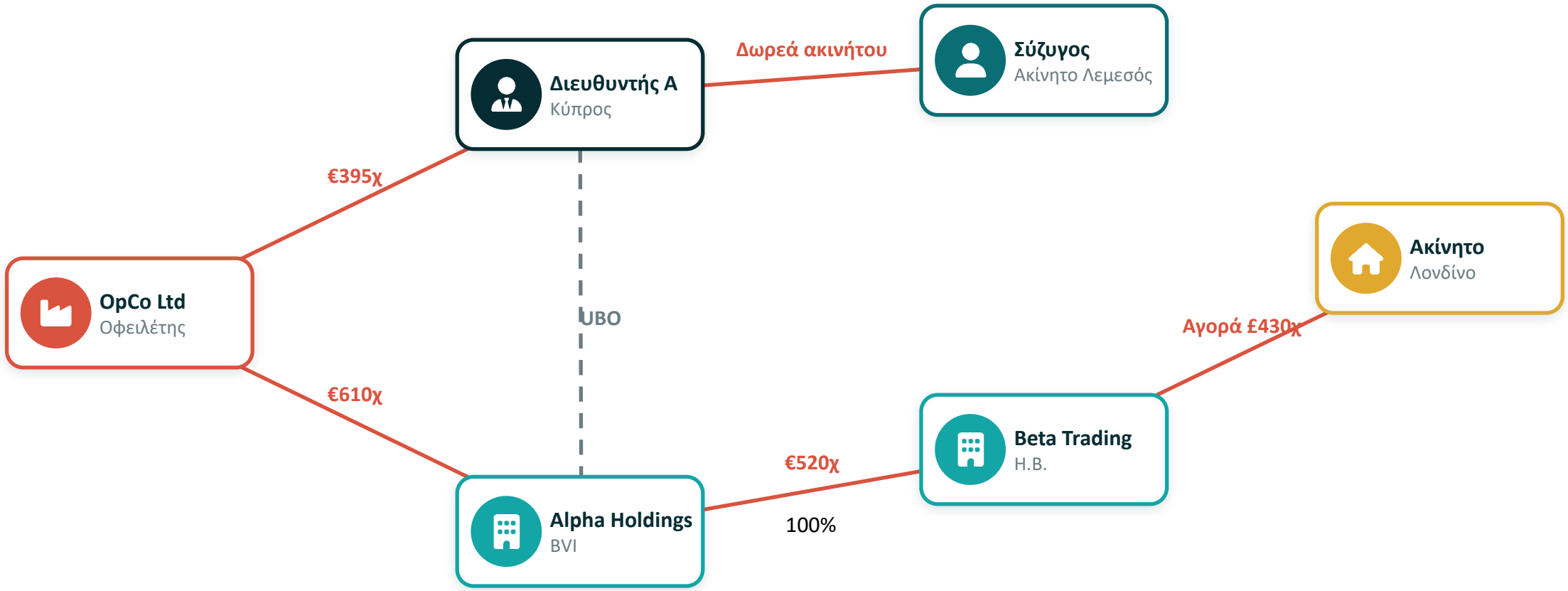
Μετρητά

Αυξημένες αναλήψεις μετρητών χωρίς αντίστοιχα έξοδα στα βιβλία.

Εικονικά τιμολόγια

Πληρωμές για «συμβουλευτικές υπηρεσίες» σε offshore εταιρείες χωρίς παραδοτέα.

Link analysis: από τον πίνακα στην εικόνα



Η οπτικοποίηση αποκαλύπτει ότι €520χ από τα €610χ που πήγαν στην Alpha Holdings κατέληξαν σε ακίνητο στο Λονδίνο. Και ο πραγματικός δικαιούχος της Beta είναι ο διευθυντής. Σε αίτηση προς το Δικαστήριο, ένα τέτοιο διάγραμμα πείθει πιο εύκολα από είκοσι σελίδες πινάκων.

Following και tracing: δύο διαφορετικές έννοιες

Following (Παρακολούθηση)

Παρακολουθούμε το ίδιο περιουσιακό στοιχείο καθώς περνά από χέρι σε χέρι (π.χ. ένα όχημα που μεταβιβάστηκε δύο φορές).

Ερώτημα: ποιος το κατέχει σήμερα;

Tracing (Ιχνηλάτηση)

Εντοπίζουμε νέο περιουσιακό στοιχείο που αντικατέστησε το αρχικό (π.χ. χρήματα που έγιναν μετοχές ή ακίνητο).

Ερώτημα: σε τι μετατράπηκε η αξία;

Tracing: κοινοδίκαιο, επιείκεια και αποτέλεσμα

Το αγγλικό δίκαιο, που εφαρμόζεται στην Κύπρο μέσω του άρθρου 29 του Ν. 14/1960, έχει δύο συστήματα tracing: common law & equity

Κοινοδίκαιο (Common Law)

Περιορισμένο: δεν λειτουργεί εύκολα σε μικτά κεφάλαια. Λειτουργεί μόνο όταν τα χρήματα μένουν **ξεχωριστά.**

Επιείκεια (equity) - Μικτος

Λειτουργεί όταν τα χρήματα **ανακατεύτηκαν** με άλλα.

Προϋποθέτει εμπιστευματική σχέση (π.χ. διευθυντής ως fiduciary). Έχει καθήκον εμπιστοσύνης, να διαχειρίζεται την περιουσία της προς το συμφέρον της. Όταν παίρνει χρήματα της εταιρείας, θεωρείται ότι τα κρατά **για λογαριασμό της εταιρείας**, ως εμπίστευμα.

Αυτή η σχέση «ανοίγει» τους κανόνες της επιείκειας, και μπορούμε να ιχνηλατήσουμε μέσα στον μικτό λογαριασμό.

Αποτέλεσμα

Proprietary claim (εμπράγματη αξίωση): το στοιχείο εκτός της περιουσίας του εναγόμενου και προτεραιότητα έναντι των πιστωτών του.

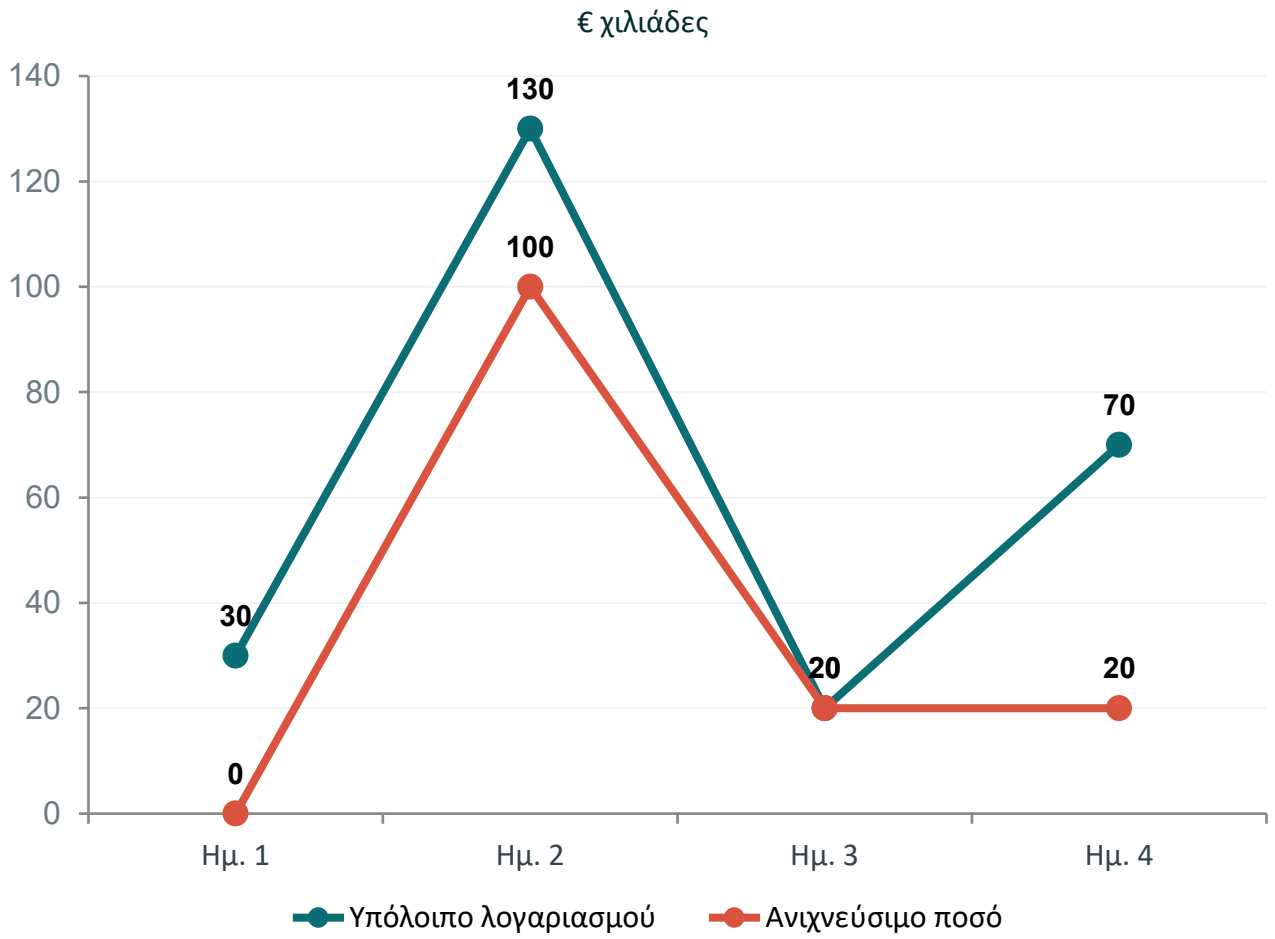
Με εμπράγματη αξίωση το διαμέρισμα πάει **κατευθείαν** στην εκκαθάριση.

Κανόνες ιχνηλάτησης σε μικτούς λογαριασμούς

Κανόνας	Υπόθεση-σταθμός	Αρχή
Ο παραβάτης ξοδεύει πρώτα τα δικά του	Re Hallett's Estate (1880)	Τεκμαίρεται ότι οι αναλήψεις έγιναν από τα χρήματα του παραβάτη.
Επιλογή του δικαιούχου	Re Oatway (1903)	**Αν Αγορασε κάτι που ανέβηκε σε αξια ο δικαιούχος μπορει να διαλέξει αυτη την επένδυση.** Διεκδικεί την επένδυση που αγοράστηκε από τον μικτό λογαριασμό.
Lowest Intermediate Balance	Roscoe v Winder (1915)	Η αξίωση περιορίζεται στο χαμηλότερο υπόλοιπο μεταξύ κατάθεσης και διεκδίκησης.
First in, first out	Clayton's Case (1816)	Μεταξύ αθώων δικαιούχων· **συχνά παραμερίζεται ως άδικος.**
Αναλογική συμμετοχή	Foskett v McKeown (2001)	Αναλογικό μερίδιο στην αξία, συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας.

Αγγλική νομολογία που λαμβάνεται υπόψη από τα κυπριακά δικαστήρια βάσει του άρθρου 29 του Ν. 14/1960. Η επιλογή του κανόνα είναι νομικό ζήτημα για τον νομικό σύμβουλο· ο ΣΑ παρέχει την ανάλυση.

Παράδειγμα Lowest Intermediate Balance



Ημέρα	Κίνηση	Υπόλοιπο
1	Αρχικό υπόλοιπο (ίδια χρήματα)	€30χ
2	Κατάθεση €100χ της εταιρείας	€130χ
3	Ανάληψη €110χ	€20χ
4	Κατάθεση €50χ (ίδια χρήματα)	€70χ

Συμπέρασμα

Η αξίωση επί του λογαριασμού περιορίζεται σε €20χ, όχι €70χ. Τα €80χ που αναλήφθηκαν την ημέρα 3 πρέπει να ιχνηλατηθούν στον αποδέκτη τους.

Σχήματα αποξένωσης περιουσίας (asset stripping)

Πώληση κάτω της αξίας

Ακίνητα, οχήματα ή εξοπλισμός σε συνδεδεμένα πρόσωπα με τίμημα που δεν πληρώθηκε ή πληρώθηκε μερικώς.

Μερίσματα χωρίς κέρδη

Διανομές ενώ η εταιρεία ήταν ήδη αφερέγγυα ή χωρίς διανεμητέα αποθεματικά.

Εξασφαλίσεις σε συνδεδεμένους

Υποθήκες ή κυμαινόμενες επιβαρύνσεις υπέρ διευθυντών για παλαιά «δάνεια».

Μεταφορά IP και πελατολογίου

Σήματα, λογισμικό, domain, λίστες πελατών μεταφέρονται δωρεάν σε νέα εταιρεία.

Μισθώσεις και leaseback

Πώληση ακινήτου και επαναμίσθωση με όρους που ευνοούν τον αγοραστή.

Πλασματικοί πιστωτές

Συνδεδεμένα πρόσωπα εμφανίζονται ως πιστωτές για να ψηφίσουν και να λάβουν μέρισμα.

Εταιρείες «φοίνικας» (phoenix companies)



01

OldCo

Συσσωρεύει χρέη προς φόρους, προμηθευτές και εργαζόμενους.

02

Μεταφορά

Περιουσία, πελάτες και προσωπικό περνούν σε νέα εταιρεία λίγο πριν από την κατάρρευση.

03

Κατάρρευση

Η OldCo μπαίνει σε εκκαθάριση χωρίς περιουσία.

04

NewCo

Ίδιοι διευθυντές, παρόμοια επωνυμία, ίδιοι πελάτες, χωρίς χρέη.

Ενδείξεις	Ενέργειες ΣΑ
Παρόμοια επωνυμία, διεύθυνση, τηλέφωνα, ιστοσελίδα	Αναζήτηση Εφόρου για κοινούς διευθυντές ή μετόχους
Εργαζόμενοι και πελάτες μεταφέρθηκαν μαζικά	Σύγκριση πελατολογίου και τιμολογίων OldCo–NewCo
Πάγια της OldCo χρησιμοποιούνται από τη NewCo	Αποτίμηση και αξίωση επιστροφής ή τιμήματος

Μεταβιβάσεις σε συγγενείς, nominees και trusts

- **Συγγενείς:** δωρεές ακινήτων, μεταβιβάσεις μετοχών, πληρωμές σε λογαριασμούς συζύγου ή τέκνων.
- **Nominees:** διευθυντές ή μέτοχοι «βιτρίνα». Ελέγξτε ποιος παίρνει πραγματικά τις αποφάσεις και ποιος ωφελείται.
- **Trusts:** περιουσία σε εμπίστευμα λίγο πριν από την αφερεγγυότητα. Ο περί **Διεθνών Εμπιστευμάτων Νόμος 69(Ι)/1992 παρέχει ισχυρή προστασία· η ακύρωση γίνεται μόνο αν ο πιστωτής αποδείξει ότι η σύσταση έγινε με πρόθεση εξαπάτησης πιστωτών κατά τον χρόνο της μεταβίβασης.**
- **Εταιρικό πέπλο:** σε εξαιρετικές περιπτώσεις απάτης το Δικαστήριο μπορεί να άρει το εταιρικό πέπλο.
- **Αντίστροφες ροές:** πληρωμές από τον αποδέκτη προς τον οφειλέτη μετά τη μεταβίβαση (π.χ. «ενοίκιο» που δεν εισπράττεται) δείχνουν ότι ο έλεγχος παρέμεινε.
- **Συναινετικά διαζύγια:** συμφωνίες διανομής περιουσίας λίγο πριν από την αφερεγγυότητα εξετάζονται με την ίδια λογική.



4 Ερωτήσεις ελέγχου

1. **Υπήρξε πραγματικό αντάλλαγμα;**
2. **Ο μεταβιβάζων συνεχίζει να χρησιμοποιεί την περιουσία;**
3. **Πότε έγινε η μεταβίβαση σε σχέση με τα προβλήματα της εταιρείας;**
4. **Ποιος πλήρωσε τα έξοδα μεταβίβασης**;

- Π.χ. αν η σύζυγος "αγόρασε" τη βίλα αλλά ο διευθυντής ζει ακόμη εκεί και πληρώνει το ρεύμα, ο έλεγχος δεν άλλαξε ποτέ.

Εικονικά δάνεια και back-to-back δομές

Εικονικό δάνειο

Η εταιρεία «δανείζει» σε εταιρεία του διευθυντή χωρίς σύμβαση, τόκο, εξασφάλιση ή αποπληρωμή.

Ελέγχουμε: έγκριση ΔΣ, σύμβαση, αποπληρωμές, οικονομική ικανότητα του δανειολήπτη.

Back-to-back

Κατάθεση της εταιρείας σε τράπεζα χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση για δάνειο προς τρίτο ή τον διευθυντή.

Ελέγχουμε: συμβάσεις ενεχύρου, επιστολές τράπεζας, δεσμευμένες καταθέσεις.

Ψευδείς υποχρεώσεις

Δάνεια από συνδεδεμένους που δεν χορηγήθηκαν ποτέ, ώστε να διεκδικηθεί μέρισμα στην εκκαθάριση.

Ελέγχουμε: ίχνος της εισροής στις τραπεζικές καταστάσεις.

Τεστ για κάθε «δάνειο» προς ή από συνδεδεμένο πρόσωπο:
1. υπάρχει γραπτή σύμβαση; 2. εγκρίθηκε από το ΔΣ; 3. υπάρχει ίχνος εκταμίευσης στην τράπεζα; 4. καταβλήθηκαν τόκοι ή δόσεις; 5. ήταν ο δανειολήπτης σε θέση να αποπληρώσει;
Κάθε «όχι» ενισχύει την αξίωση.

Απόκρυψη, μεταβίβαση, διασκορπισμός: τρεις διαφορετικές τακτικές

Απόκρυψη

Το στοιχείο υπάρχει αλλά δεν δηλώνεται: μη δηλωμένοι λογαριασμοί, nominees, θυρίδες, crypto σε ιδιωτικό πορτοφόλι.

Εργαλεία: **Ψάχνεις** με άρθρο 255, ένορκη αποκάλυψη περιουσίας, disclosure orders.

Μεταβίβαση

Αλλάζει ο τίτλος: σε συζύγους, τέκνα, εταιρείες, trusts, συχνά με συμβολικό τίμημα.

Εργαλεία:Ανατρέπεις με άρθρα 301 (με παραπομπή στο Κεφ. 5) και 312 Κεφ. 113, Κεφ. 62, Chabra.

Διασκορπισμός

Η αξία «λιώνει»: πολλές μικρές πληρωμές, μετρητά, πολυτελή έξοδα, πολλές δικαιοδοσίες.

Εργαλεία:Ιχνηλατείς(tracing), **παγώνεις** (freezing) **και στρεφεσε κατά των προσώπων** (ordersΠ, προσωπική ευθύνη διευθυντών.

Η ταυτοποίηση της τακτικής καθορίζει και το εργαλείο: στην απόκρυψη ψάχνουμε, στη μεταβίβαση ανατρέπουμε, στον διασκορπισμό ιχνηλατούμε και στρεφόμαστε κατά προσώπων.

Τρίτα πρόσωπα: αχυράνθρωποι, «φιλικοί» αγοραστές και διευκολυντές

Αχυράνθρωποι (straw men)

Φίλοι, υπάλληλοι ή οδηγοί που εμφανίζονται ως αγοραστές ή μέτοχοι χωρίς οικονομική δυνατότητα.

«Φιλικοί» αγοραστές

Αγοράζουν στοιχεία φθηνά και τα «επιστρέφουν» αργότερα ή επιτρέπουν τη συνέχιση χρήσης.

Επαγγελματίες διευκολυντές

Διοικητικοί πάροχοι, σύμβουλοι ή δικηγόροι που στήνουν δομές ή διεκπεραιώνουν μεταφορές.

Φιλικοί πιστωτές

Εμφανίζονται με απαιτήσεις για να ψηφίσουν και να λάβουν μέρισμα στην εκκαθάριση.

Τεστ για κάθε τρίτο	Ερώτημα
Σχέση	Συνδέεται με τον διευθυντή ή τον μέτοχο;
Οικονομική δυνατότητα	Μπορούσε να πληρώσει το τίμημα; Από πού ήρθαν τα χρήματα (Source of Funds);
Χρήση μετά τη μεταβίβαση	Ποιος χρησιμοποιεί σήμερα το στοιχείο;

Εργαλεία ανάλυσης δεδομένων για τον ΣΑ

Excel / Power Query

Για να καθαρίσεις και να Ομαδοποιήσεις

Νόμος του Benford

Απόκλιση στην κατανομή των πρώτων ψηφίων: **ένδειξη κατασκευασμένων ποσών.**

Ο νόμος **του Benford** λέει ότι **σε πραγματικά λογιστικά δεδομένα το «1» είναι πρώτο ψηφίο περίπου στο 30% των ποσών, και το «9» μόνο στο 5%. Τα κατασκευασμένα ποσά συνήθως δεν ακολουθούν αυτή την κατανομή.**

Διπλότυπα

Ίδιο ποσό, ίδιος δικαιούχος, κοντινές ημερομηνίες: διπλές ή εικονικές πληρωμές.

Στρογγυλά ποσά

Πληρωμές €10.000, €50.000 χωρίς τιμολόγιο: συχνά μεταφορές σε συνδεδεμένους.

Ασυνήθιστος χρόνος

Εγγραφές σε Σαββατοκύριακα, αργίες ή μετά το κλείσιμο της χρήσης.

Journal entry testing

Χειροκίνητες εγγραφές από διευθυντές, αντιλογισμοί, εγγραφές σε λογαριασμούς ταμείου.

Red flags απόκρυψης ή αποξένωσης: ενοποιημένη λίστα (1/2)

Χρονισμός

- Μεταβιβάσεις λίγο πριν ή μετά από αγωγή ή απαίτηση
- Συγκέντρωση πληρωμών στους τελευταίους 6–12 μήνες
- Αλλαγή διευθυντών ή μετόχων λίγο πριν από την κατάρρευση
- Ίδρυση νέας εταιρείας με ίδιο αντικείμενο

Αντισυμβαλλόμενοι

- Συγγενείς, εταιρείες του ομίλου, nominees
- Offshore εταιρείες χωρίς ουσία
- Αγοραστές χωρίς οικονομική δυνατότητα
- Νέοι «πιστωτές» που δεν εμφανίζονται στα βιβλία

Τεκμηρίωση

- Καμία σύμβαση ή σύμβαση μεταγενέστερης ημερομηνίας
- Τιμολόγια χωρίς παραδοτέα
- Ελλιπή ή «χαμένα» βιβλία για συγκεκριμένες περιόδους
- Συμψηφισμοί αντί για πληρωμές

Red flags απόκρυψης ή αποξένωσης: ενοποιημένη λίστα (2/2)

Συμπεριφορά διοίκησης

- Άρνηση συνεργασίας ή καθυστέρηση στην παράδοση βιβλίων
- Statement of affairs που αποκλίνει από τις ΟΚ
- Τρόπος ζωής ασύμβατος με τη «χρεοκοπία»
- Μετακίνηση διαμονής στο εξωτερικό

Δομές και δικαιοδοσίες

- Αλυσίδες εταιρειών σε δικαιοδοσίες χωρίς δημόσια μητρώα
- Trusts που συστάθηκαν λίγο πριν από τα προβλήματα
- Λογαριασμοί σε EMIs ή τράπεζες τρίτων χωρών
- Μετατροπή σε crypto ή πολύτιμα

Λογιστικά

- Μαζικές διαγραφές χρεωστών ή αποθεμάτων
- Ανεξήγητο «κενό» ενεργητικού
- Διαφορές στις ενδοομιλικές συμφιλιώσεις
- Χειροκίνητες εγγραφές στο κλείσιμο της χρήσης

Πρακτικά παραδείγματα (1/2)

1 · Ο «δανειστής» σύζυγος

Τι έγινε: Η σύζυγος του διευθυντή εμφανίζεται ως πιστωτής €300χ και λαμβάνει υποθήκη στο ακίνητο της εταιρείας 4 μήνες πριν από την εκκαθάριση.

Red flags: Καμία εισροή €300χ στις τραπεζικές καταστάσεις· εξασφάλιση για παλαιό «χρέος».

Ενέργεια ΣΑ: Ανάλυση ροών· αμφισβήτηση της απαίτησης· ανατροπή της εξασφάλισης (άρθρο 301).

2 · Η θυγατρική που «άδειασε»

Τι έγινε: Η θυγατρική στην Ελλάδα πούλησε το μοναδικό της ακίνητο σε εταιρεία του διευθυντή και το τίμημα δόθηκε ως «δάνειο» στον ίδιο.

Red flags: Πώληση σε συνδεδεμένο· δάνειο χωρίς σύμβαση· μετοχές θυγατρικής χωρίς πλέον αξία.

Ενέργεια ΣΑ: Ο ΣΑ ασκεί τα δικαιώματα μετόχου (νέο ΔΣ, έλεγχος πράξεων)· αξίωση κατά του διευθυντή· αν χρειάζεται, διαδικασία αφερεγγυότητας της θυγατρικής στην Ελλάδα. Η θυγατρική είναι χωριστό νομικό πρόσωπο.

3 · Ο ξαφνικός αγοραστής

Τι έγινε: Φορτηγά και μηχανήματα αξίας €400χ πουλήθηκαν για €60χ σε 24χρονο υπάλληλο, ο οποίος τα μίσθωσε αμέσως στη NewCo.

Red flags: Αγοραστής χωρίς οικονομική δυνατότητα· συνέχιση χρήσης· NewCo του ίδιου διευθυντή.

Ενέργεια ΣΑ: Αποτίμηση · ΤΟΜ · αξίωση κατά του διευθυντή (άρθρα 311/312) και διεκδίκηση των οχημάτων.

Πρακτικά παραδείγματα (2/2)

4 · Management fees στο Ντουμπάι

Τι έγινε: Για 3 χρόνια η εταιρεία πλήρωνε €20χ τον μήνα σε εταιρεία στα HAE για «στρατηγικές συμβουλές».

Red flags: Καμία αναφορά, email ή παραδοτέο· ο πραγματικός δικαιούχος της εταιρείας στα HAE είναι ο μέτοχος.

Ενέργεια ΣΑ: Norwich Pharmacal για KYC · αξίωση κατά διευθυντών · συνεργασία με τοπικό σύμβουλο.

5 · Αποθέματα που «εξαφανίστηκαν»

Τι έγινε: Αποθέματα €900χ διαγράφηκαν ως «κατεστραμμένα» στο κλείσιμο της χρήσης πριν από την αφερεγγυότητα.

Red flags: Καμία έκθεση καταστροφής ή ασφαλιστική απαίτηση· αυξημένες πωλήσεις της NewCo τον ίδιο μήνα.

Ενέργεια ΣΑ: Σύγκριση τιμολογίων OldCo–NewCo · εξέταση βάσει άρθρου 255 · ενδείξεις phoenix.

6 · Πληρωμές σε ανταλλακτήριο

Τι έγινε: Μηνιαίες πληρωμές από τον εταιρικό λογαριασμό σε ανταλλακτήριο, «για λογαριασμό» του διευθυντή.

Red flags: Πληρωμές σε CASP χωρίς εταιρικό σκοπό· λογαριασμός στο όνομα τρίτου.

Ενέργεια ΣΑ: Norwich Pharmacal κατά του CASP · freezing · blockchain analytics.

Knowledge check

Πέντε μήνες πριν από την αίτηση εκκαθάρισης, η εταιρεία πούλησε το μοναδικό της ακίνητο (αγοραία αξία €900χ) σε εταιρεία της συζύγου του διευθυντή για €300χ, που «συμψηφίστηκαν» με δάνειο του διευθυντή. Ποιο εύρημα είναι το ισχυρότερο για τον ΣΑ;

Α Η πώληση έγινε μέσα σε έξι μήνες, άρα ανατρέπεται αυτόματα

Β Συνδυασμός ενδείξεων: συνδεδεμένο πρόσωπο, τίμημα κάτω της αξίας, μη καταβολή μετρητών, χρονική εγγύτητα

Γ Η σύζυγος δεν είναι διευθύντρια, άρα δεν υπάρχει αξίωση

Δ Ο συμψηφισμός είναι νόμιμος τρόπος εξόφλησης και δεν ελέγχεται

Knowledge check · Απάντηση

Πέντε μήνες πριν από την αίτηση εκκαθάρισης, η εταιρεία πούλησε το μοναδικό της ακίνητο (αγοραία αξία €900χ) σε εταιρεία της συζύγου του διευθυντή για €300χ, που «συμψηφίστηκαν» με δάνειο του διευθυντή. Ποιο εύρημα είναι το ισχυρότερο για τον ΣΑ;

Α Η πώληση έγινε μέσα σε έξι μήνες, άρα ανατρέπεται αυτόματα

Β **Συνδυασμός ενδείξεων: συνδεδεμένο πρόσωπο, τίμημα κάτω της αξίας, μη καταβολή μετρητών, χρονική εγγύτητα**

Γ Η σύζυγος δεν είναι διευθύντρια, άρα δεν υπάρχει αξίωση

Δ Ο συμψηφισμός είναι νόμιμος τρόπος εξόφλησης και δεν ελέγχεται

Γιατί: Κανένα στοιχείο μόνο του δεν αρκεί. Ο συνδυασμός των «badges of fraud» στηρίζει αξίωση κατά του διευθυντή (άρθρο 312, παράβαση καθηκόντων) και, για τον συμψηφισμό του δανείου του, βάσει του άρθρου 301 (δόλια προτίμηση εντός 6 μηνών). Η βάση και η νομιμοποίηση κρίνονται με τον νομικό σύμβουλο.

Knowledge check

? Ο λογαριασμός του διευθυντή έδειχνε ότι χρωστούσε στην εταιρεία €250χ. Στο τελευταίο κλείσιμο, το υπόλοιπο μηδενίστηκε με μία εγγραφή «συμψηφισμός με αμοιβές διευθυντή», χωρίς πρακτικό ΔΣ. Τι ελέγχεις, και ποια αξίωση βλέπεις;

Α Έλεγχοι: Ελέγχεις εγγραφή με journal entry testing (ποιος, πότε, χειροκίνητη στο κλείσιμο?)

Β έγκριση αμοιβών από ΔΣ ή γενική συνέλευση ανάλογα με καταστατικό · αν δεν υπάρχει η αμοιβή δεν οφειλόταν ποτέ. Ελεγχεις μισθοδοσία, ΚΑ, φόροι για αυτές τις «αμοιβές» ·Συνηθως δεν δηλώθηκαν αρα Πλασματική εγγραφή? Κοιτάς management letter του ελεγκτή.

Γ Αξιώσεις:
1. το χρέος των €250χ υπάρχει ακόμη (μη εγκεκριμένη αμοιβή δεν το εξοφλεί) ·Ο σύμβουλος το απαιτεί ως χρέος.
2. misfeasance (312), γιατί ο διευθυντης ενέκρινε αμοιβές στον εαυτο του,
3.αν ο συμψιφισμός έγινε εντός 6 μηνών και η εταιρεία αφερέγγυα, ο συμψηφισμός ως προτίμηση (301).

05

Νομικά εργαλεία δέσμευσης και ανάκτησης

11:00 – 11:25 · 25 λεπτά

- Freezing orders: εγχώρια και παγκόσμια
- Chabra, Norwich Pharmacal, Bankers Trust, Anton Piller
- Ενδιάμεσες διαταγές υπέρ αλλοδαπών διαδικασιών · ΚΠολΔ 2023
- Διασυνοριακή εκτέλεση και ανάκτηση

Χάρτης νομικών εργαλείων – Καθε εργαλειο παγώνει ή αποκαλύπτει ή διασώζει αποδείξεις

Εργαλείο	Σκοπός	Κατά ποιου	Πότε
Freezing (Mareva) – Παγώνει	Η περιουσία δεν μπορεί να μετακινηθεί – Αποτροπή διασκορπισμού περιουσίας μέχρι τη λήξη της δίκης	Εναγόμενος	Πριν ή με την αγωγή, συχνά ex parte
Chabra – Παγώνει	Η περιουσία δεν μπορεί να μετακινηθεί – Επέκταση δέσμευσης σε περιουσία τρίτου	Τρίτος που κατέχει για τον εναγόμενο	Μαζί με το freezing
Norwich Pharmacal –(«Ποιος») Αποκαλύπτει	Παίρνουμε πληροφορίες από τρίτους – Αποκάλυψη ταυτότητας ή πληροφοριών	Τρίτος «αναμεμειγμένος» (τράπεζα, πάροχος)	Πριν από την αγωγή
Bankers Trust – Αποκαλύπτει(«Που Πήγαν»)	Παίρνουμε πληροφορίες από τρίτους – Αποκάλυψη τραπεζικών στοιχείων για tracing	Τράπεζα	Proprietary claim
Anton Piller – Διασώζει αποδείξεις	Δεν καταστρέφονται έγγραφα και δεδομένα – Διατήρηση αποδείξεων (search / imaging)	Εναγόμενος	Κίνδυνος καταστροφής
Κεφ. 6, άρθρα 4–5 – Παγώνει	Η περιουσία δεν μπορεί να μετακινηθεί – Δέσμευση ακινήτου (σημείωμα στο Κτηματολόγιο)	Εναγόμενος	Χρηματική αξίωση
Παραλήπτης (receiver) – Παγώνει	Η περιουσία δεν μπορεί να μετακινηθεί – Διαχείριση και διατήρηση περιουσίας	Περιουσία	Σύνθετα ή κινδυνεύοντα στοιχεία

Freezing order: άρθρο 32 Ν. 14/1960 και οι προϋποθέσεις

01

Σοβαρό ζήτημα

Υπάρχει σοβαρό ζήτημα προς εκδίκαση.

02

Πιθανότητα επιτυχίας

Ορατή πιθανότητα ότι ο αιτητής δικαιούται θεραπεία.

03

Κίνδυνος

Χωρίς τη διαταγή θα είναι δύσκολο ή αδύνατο να απονεμηθεί πλήρης δικαιοσύνη.

04

Ισοζύγιο ευχέρειας

Είναι δίκαιο και εύλογο να εκδοθεί η διαταγή.

Νομολογία

Odysseos v. Pieris Estates Ltd (1982) 1 CLR 557: οι προϋποθέσεις του άρθρου 32.

Ex parte

Η ουσία είναι η ταχύτητα. Ο ΣΑ μπορεί να έχει την καλύτερη αξίωση στον κόσμο. Αν όμως τα χρήματα έχουν φύγει, η απόφαση είναι ένα χαρτί.

Γι' αυτό το freezing ζητείται ex parte. Χωρίς ειδοποίηση όταν υπάρχει επείγον ή κίνδυνος διασκορπισμού· επίδοση και ακρόαση inter partes στη συνέχεια.

Υποχρεώσεις αιτητή

1. Πλήρης και ειλικρινής αποκάλυψη (full and frank disclosure)·
2. αποζημίωση (undertaking in damages), με εγγύηση όπου απαιτείται.

Worldwide freezing orders και διασφαλίσεις

Παγκόσμια εμβέλεια

Τα κυπριακά δικαστήρια εκδίδουν διαταγές για περιουσία εκτός Κύπρου (Seamark Consultancy v. Lasala (2007) 1 ΑΑΔ 162).

Ένορκη αποκάλυψη περιουσίας –Πολυτιμο κομματι για asset tracing

Υποχρέωση του εναγόμενου να αποκαλύψει όλη την περιουσία του: πολύτιμο εργαλείο asset tracing. Αν πει ψέματα, διαπράττει περιφρόνηση του Δικαστηρίου.

Babanaft proviso (Διάσφάλιση)

Προστασία τρίτων εκτός δικαιοδοσίας μέχρι την αναγνώριση της διαταγής στο εξωτερικό.

Δηλαδή η διαταγή δεν δεσμεύει τρίτους στο εξωτερικό μέχρι να αναγνωριστεί εκεί. Μια τράπεζα στη Ζυρίχη δεν «παραβιάζει» κυπριακή διαταγή.

Baltic proviso (Διάσφάλιση)

Τρίτοι (π.χ. τράπεζες) μπορούν να συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις τους βάσει του τοπικού δικαίου.

Δηλαδή μια τράπεζα μπορεί να συνεχίσει να εκπληρώνει όσα της επιβάλλει το δικό της δίκαιο, χωρίς να θεωρείται ότι παραβιάζει τη διαταγή.

Εξαιρέσεις (Διάσφάλιση)

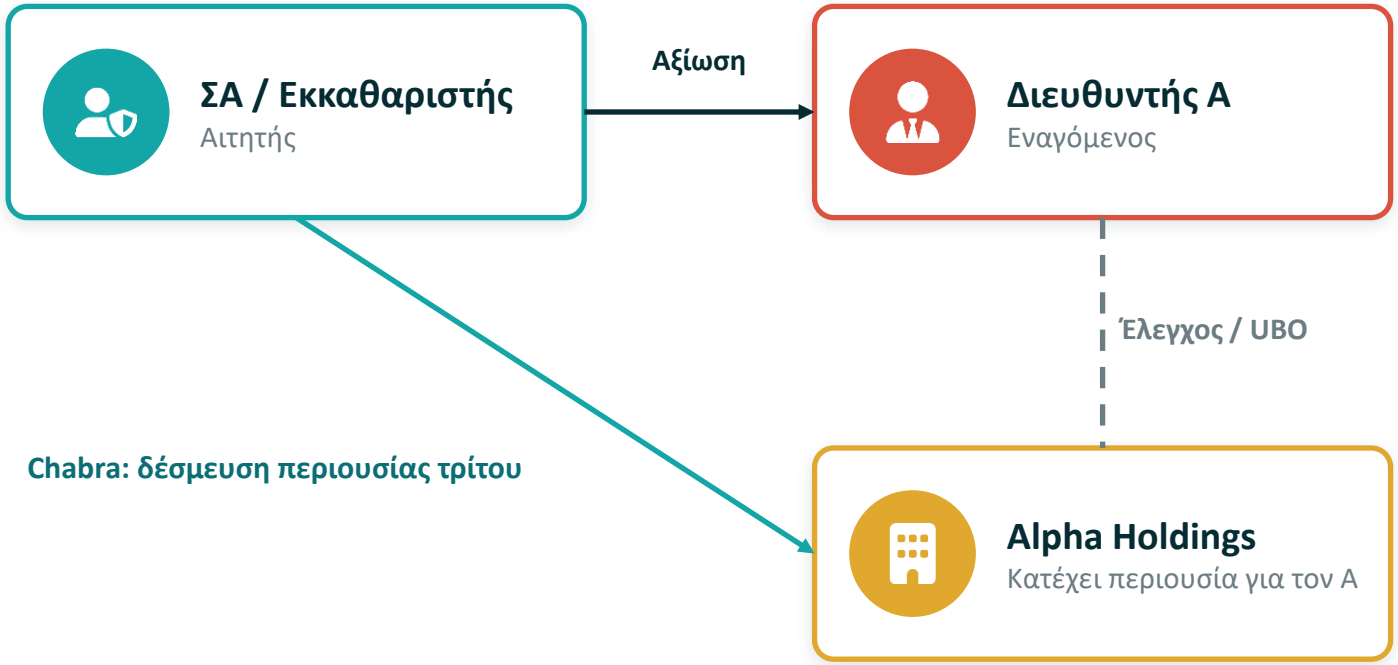
Συνήθη έξοδα διαβίωσης, νομικά έξοδα και συναλλαγές κανονικής πορείας εργασιών (Angel Bell).

Ο εναγόμενος μπορεί να ξοδεύει για τη ζωή του και τον δικηγόρο του. Γι' αυτό ορίζεται ένα όριο, π.χ. €2.000 την εβδομάδα. Ο ΣΑ παρακολουθεί ότι τηρείται.

Παραβίαση

Η παραβίαση αποτελεί περιφρόνηση Δικαστηρίου, με σοβαρές συνέπειες για τον εναγόμενο.

Chabra injunction: όταν η περιουσία βρίσκεται στο όνομα τρίτου



Ο διευθυντής δεν έχει τίποτα στο όνομά του, αλλά «η εταιρεία του στα BVI» έχει. Με το Chabra παγώνουμε **και την περιουσία της BVI**, χωρίς να χρειάζεται να κάνουμε αγωγή εναντίον της. Αρκεί να δείξουμε ότι η περιουσία ουσιαστικά ανήκει στον διευθυντή.

Βασικά σημεία

- TSB Private Bank International SA v Chabra [1992] 1 WLR 231.
- Δεν απαιτείται αυτοτελής αιτία αγωγής κατά του τρίτου.
- Απαιτείται βάσιμη ένδειξη ότι η περιουσία του τρίτου ανήκει ουσιαστικά στον εναγόμενο ή μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την ικανοποίηση της απόφασης.
- Σημαντικό σε offshore δομές και nominees.

Norwich Pharmacal order: αποκάλυψη από τρίτους – «Ποιος»

Norwich Pharmacal Co v Customs and Excise Commissioners [1974] AC 133



01

Παράνομη πράξη

Υπάρχει καλή βάση ότι διαπράχθηκε παράνομη πράξη (wrongdoing) κατά του αιτητή.

02

Αναμεμειγμένος τρίτος

Ο καθ' ου η αίτηση διευκόλυνε, έστω αθέλητα, τη διάπραξη και μπορεί να παράσχει την πληροφορία.

03

Αναγκαιότητα

Η πληροφορία είναι αναγκαία για αγωγή ή για εντοπισμό περιουσίας.

04

Διακριτική ευχέρεια

Το Δικαστήριο σταθμίζει αναλογικότητα και συμφέροντα.

Τράπεζες και ΙΠ

Δικαιούχοι λογαριασμών, KYC, κινήσεις.

Διοικητικοί πάροχοι

Πραγματικοί δικαιούχοι, οδηγίες πελάτη.

Έφορος Εταιρειών

Στοιχεία Μητρώου Πραγματικών Δικαιούχων.

CASPs

KYC κατόχων wallets, ιστορικό συναλλαγών.

Bankers Trust και Anton Piller orders – «πού πήγαν τα χρήματά μου;»

Bankers Trust

Bankers Trust Co v Shapira [1980] 1 WLR 1274

«πού πήγαν τα χρήματά μου;»

- **Σκοπός:** αποκάλυψη τραπεζικών εγγράφων για ιχνηλάτηση κεφαλαίων.
- **Προϋπόθεση:** ισχυρή ένδειξη ότι τα κεφάλαια ανήκουν στον αιτητή (proprietary claim).
- **Χρήση:** ιδιαίτερα όταν απαιτείται ταχύτητα πριν από τη μετακίνηση των κεφαλαίων.
- **Εγγυήσεις:** αποζημίωση της τράπεζας για το κόστος· περιορισμός χρήσης των εγγράφων.

Anton Piller / search & imaging

Anton Piller KG v Manufacturing Processes Ltd [1976] Ch 55

- **Σκοπός:** είσοδος σε χώρους και διατήρηση αποδείξεων, συμπεριλαμβανομένου forensic imaging.
- **Προϋποθέσεις:** εξαιρετικά ισχυρή εκ πρώτης όψεως υπόθεση, σοβαρή ζημιά, πραγματικός κίνδυνος καταστροφής.
- **Εγγυήσεις:** ανεξάρτητος επιβλέπων δικηγόρος, αυστηρή εκτέλεση.
- **Χρήση:** εξαιρετικό μέτρο· σπανίως απαραίτητο όταν ο ΣΑ ήδη ελέγχει τους χώρους.

Άλλα μέτρα διατήρησης περιουσίας – Μέτρο ανάλογο με τον κίνδυνο

«Δεν χρειάζεται πάντα το «βαρύ» freezing. Για ένα ακίνητο στη Λεμεσό, ένα σημείωμα στο Κτηματολόγιο μπορεί να αρκεί. Διαλέγουμε το μέτρο που είναι ανάλογο με τον κίνδυνο.»

Κεφ. 6, άρθρα 4–5

Διατάγματα για την κατάσχεση, φύλαξη ή απαγόρευση διάθεσης περιουσίας· σημείωμα στο Κτηματολόγιο για ακίνητα σε χρηματική αξίωση.

Διορισμός παραλήπτη

Όταν η περιουσία δεν μπορεί να παγώσει αλλά χρειάζεται ενεργή διαχείριση (επιχείρηση, ενοίκια, μετοχές) ή υπάρχει κίνδυνος απώλειας αξίας.

Proprietary injunction

Δέσμευση (πάγωμα) συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου που διεκδικείται ως ιδιοκτησία της περιουσίας.

Notification injunction

Υποχρέωση του εναγόμενου να ειδοποιεί πριν από διάθεση περιουσίας· ηπιότερο μέτρο.

Ενδιάμεσες διαταγές υπέρ αλλοδαπών διαδικασιών και ΚΠολΔ 2023

Άρθρο 32 Ν. 14/1960 (τροποποίηση Δεκεμβρίου 2023)

- Ενδιάμεσες διαταγές σε σχέση με δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες εντός ή εκτός Κύπρου.
- Σύνδεσμος με την Κύπρο: ο καθ' ου η αίτηση ή η περιουσία βρίσκεται στην Κύπρο, ή υπάρχει άλλος κατάλληλος σύνδεσμος.
- Για τον ΣΑ: **δέσμευση κυπριακής περιουσίας σε υποστήριξη αλλοδαπής διαδικασίας αφερεγγυότητας ή αγωγής**.
- Ένα κυπριακό δικαστήριο μπορεί πλέον να εκδώσει freezing **σε υποστήριξη υπόθεσης που εκδικάζεται στο εξωτερικό**. Παράδειγμα: εκκαθάριση στην Ελλάδα, ακίνητο του διευθυντή στη Λεμεσό. Ο Έλληνας εκκαθαριστής ζητά δέσμευση εδώ, χωρίς να ανοίξει πλήρη δίκη στην Κύπρο.

Κανονισμοί Πολιτικής Δικονομίας 2023

- Εφαρμόζονται σε διαδικασίες που καταχωρίζονται από 1.9.2023· βασισμένοι στους αγγλικούς CPR.
- Δομημένο πλαίσιο για freezing και search orders, με πρότυπες διασφαλίσεις.
- Αποκάλυψη πριν από την αγωγή (pre-action disclosure).
- **Αναλογικότητα και ενεργή διαχείριση υποθέσεων.**
- «Η Κύπρος έγινε πιο φιλική για τη διασυνοριακή ανάκτηση. Ισχύει και αντίστροφα: ο Κύπριος ΣΑ θα βρίσκει παρόμοια εργαλεία σε άλλες χώρες που ακολουθούν το αγγλικό μοντέλο.»

Διασυνοριακή αναγνώριση και εκτέλεση

Κερδίσαμε στην Κύπρο, αλλά η περιουσία είναι αλλού. **Πώς ισχύει η κυπριακή απόφαση εκεί;** Εξαρτάται από τη χώρα.

Πλαίσιο	Πεδίο	Μηχανισμός
Κανονισμός (ΕΕ) 2015/848	**Αποφάσεις αφερεγγυότητας και συναφείς αγωγές (π.χ. ανατροπής)**	**Αυτόματη αναγνώριση και εκτέλεση (άρθρα 19 και 32). Ο Κύπριος εκκαθαριστής αναγνωρίζεται χωρίς διαδικασία.**
Κανονισμός (ΕΕ) 1215/2012	Αστικές και εμπορικές αποφάσεις (εκτός αφερεγγυότητας)	Εκτέλεση απευθείας χωρίς κήρυξη εκτελεστότητας. Προσοχή: Το ΗΒ δεν είναι πια στους κανονισμούς της ΕΕ. Ο Κύπριος ΣΑ ζητά αναγνώριση εκεί βάσει του Προτύπου Νόμου UNCITRAL
Σύμβαση Λουγκάνο 2007	Ελβετία, Νορβηγία, Ισλανδία	Κήρυξη εκτελεστότητας
Ν. 121(Ι)/2000	Κράτη με διμερείς συμβάσεις (π.χ. Ρωσία, Ουκρανία, Σερβία)	Αίτηση καταχώρισης στο Επαρχιακό Δικαστήριο με βάση διμερή σύμβαση
Κεφ. 10 και κοινοδίκαιο	Κοινοπολιτεία και λοιπά κράτη	Καταχώριση ή νέα αγωγή επί της απόφασης

Σχεδιάστε την εκτέλεση από την αρχή: πού βρίσκεται η περιουσία καθορίζει πού και πώς θα κινηθείτε. Αν τα χρήματα είναι στη Γερμανία, η διαδρομή είναι εύκολη. Αν είναι στο Ντουμπάι, θέλει άλλη στρατηγική και άλλο προϋπολογισμό, και αυτό αλλάζει και την ανάλυση κόστους–οφέλους.

Από τη δέσμευση στην ανάκτηση

Το freezing **παγώνει**. Δεν φέρνει χρήματα στην εκκαθάριση. Αφού κερδίσουμε, πρέπει να **εκτελέσουμε** την απόφαση.

Garnishee order

Κατάσχεση οφειλών τρίτων (π.χ. τραπεζικών υπολοίπων) προς τον οφειλέτη της απόφασης. π.χ. η τράπεζα του εναγόμενου πληρώνει απευθείας σε εμάς από τον λογαριασμό του

Εκτέλεση επί ακινήτων

Εγγραφή απόφασης στο Κτηματολόγιο και ένταλμα πώλησης.

Κινητή περιουσία

Ένταλμα κατάσχεσης και πώλησης κινητών.

Εξέταση οφειλέτη απόφασης

Ένορκη εξέταση για τα μέσα και την περιουσία του.

Επιβαρύνσεις μετοχών

Δέσμευση και εκποίηση μετοχών και αξιών.

Διακανονισμός

Συχνά ο πιο αποδοτικός δρόμος μετά από freezing order· έγκριση πιστωτών ή Δικαστηρίου όπου απαιτείται.

Μόλις παγώσουν τα χρήματά του, ο εναγόμενος έχει ξαφνικά πολύ μεγαλύτερη διάθεση να συμβιβαστεί. Ένα καλό freezing order κλείνει συχνά την υπόθεση χωρίς δίκη.

Συνεργασία ΣΑ και νομικού συμβούλου: ποιος κάνει τι

Στάδιο	Σύμβουλος Αφερεγγυότητας / forensic	Νομικός σύμβουλος
Έρευνα	Ανάλυση βιβλίων και τραπεζικών κινήσεων, χαρτογράφηση ροών, OSINT	Νομική αξιολόγηση αξιώσεων και αποδεικτικών
Αίτηση	Ένορκη δήλωση με τα γεγονότα και τα τεκμήρια	Νομική βάση, σύνταξη αίτησης, full and frank disclosure
Μετά τη διαταγή	Ανάλυση της ένορκης αποκάλυψης περιουσίας, νέα ευρήματα	Επίδοση, συμμόρφωση, διαδικασίες περιφρόνησης
Δίκη	Έκθεση εμπειρογνώμονα, ποσοτικοποίηση ζημιάς	Στρατηγική, αντεξέταση, νομικές εισηγήσεις
Ανάκτηση	Ρευστοποίηση, διανομή, αναφορά στους πιστωτές	Εκτέλεση απόφασης, διακανονισμοί

Η forensic ανάλυση υποστηρίζει τη νομική θέση και δεν την υποκαθιστά. Τα νομικά συμπεράσματα ανήκουν στον νομικό σύμβουλο και στο Δικαστήριο.

Knowledge check

Ο εκκαθαριστής διαπιστώνει ότι €610χ μεταφέρθηκαν σε εταιρεία BVI που ελέγχεται από τον διευθυντή, και από εκεί σε λογαριασμό στο Ηνωμένο Βασίλειο. Ποιος συνδυασμός εργαλείων είναι ο πιο κατάλληλος;

Α Μόνο αγωγή βάσει του άρθρου 311 και αναμονή της απόφασης

Β Worldwide freezing order κατά του διευθυντή, με Chabra επέκταση στην εταιρεία BVI και Norwich Pharmacal / Bankers Trust για τα τραπεζικά στοιχεία

Γ Αναφορά στον Έφορο Εταιρειών για διαγραφή της εταιρείας BVI

Δ Anton Piller order στα γραφεία της υπό εκκαθάριση εταιρείας

Knowledge check · Απάντηση

Ο εκκαθαριστής διαπιστώνει ότι €610χ μεταφέρθηκαν σε εταιρεία BVI που ελέγχεται από τον διευθυντή, και από εκεί σε λογαριασμό στο Ηνωμένο Βασίλειο. Ποιος συνδυασμός εργαλείων είναι ο πιο κατάλληλος;

Α Μόνο αγωγή βάσει του άρθρου 311 και αναμονή της απόφασης

Β Worldwide freezing order κατά του διευθυντή, με Chabra επέκταση στην εταιρεία BVI και Norwich Pharmacal / Bankers Trust για τα τραπεζικά στοιχεία

Γ Αναφορά στον Έφορο Εταιρειών για διαγραφή της εταιρείας BVI

Δ Anton Piller order στα γραφεία της υπό εκκαθάριση εταιρείας

Γιατί: Ο συνδυασμός δεσμεύει την περιουσία πριν μετακινηθεί (WFO και Chabra), ενώ οι διαταγές αποκάλυψης επιτρέπουν να ιχνηλατηθούν τα κεφάλαια στο Ηνωμένο Βασίλειο. Η αναγνώριση και εκτέλεση εκεί συντονίζεται με τοπικούς συμβούλους.

Knowledge check

?

Ο διευθυντής έχει ένα ακίνητο στη Λεμεσό και €200χ σε λογαριασμό στη Ζυρίχη. Ποιο μέτρο ζητάς για το καθένα, και γιατί;;

Α Λεμεσός: το αναλογικό μέτρο είναι σημείωμα στο Κτηματολόγιο (Κεφ. 6) ή εγχώριο freezing. Το ακίμητο δεν φευγει φτανει να μην μπορεί να πωληθει.

Β Ζυρίχη: WFO κατά του διευθυντή στην Κύπρο, με ένορκη αποκάλυψη περιουσίας· δεσμεύει τον ίδιο, όχι την ελβετική τράπεζα (Babanaft) ·

Γ άρα ταυτόχρονα τοπικό μέτρο ή αναγνώριση στην Ελβετία μέσω Λουγκάνο, με τοπικό σύμβουλο

Δ Μια ex parte διαταγή πρέπει συνήθως πρώτα να επιδοθεί στον εναγγόμενο για να αναγνωριστεί σε αλλη χώρα.

06

Κρυπτοστοιχεία και διασύνδεση με AML/CFT

11:25 – 11:40 · 15 λεπτά

- Ενδείξεις κρυπτοστοιχείων στην περιουσία
- Blockchain tracing, CASPs, MiCA και TFR
- Υποχρεώσεις αναφοράς και ενδείξεις ξεπλύματος
- Αστική και ποινική οδός ανάκτησης

Κρυπτοστοιχεία στην περιουσία: πού τα βρίσκουμε

Τραπεζικές κινήσεις

Πληρωμές προς ανταλλακτήρια (exchanges) ή εισπράξεις από αυτά· κάρτες crypto.

Λογιστικά βιβλία

Λογαριασμοί «ψηφιακά στοιχεία», «επενδύσεις», «προκαταβολές» χωρίς αντισυμβαλλόμενο.

Συσκευές

Hardware wallets, εφαρμογές πορτοφολιών σε κινητά και υπολογιστές.

Seed phrases

Φράσεις ανάκτησης 12 ή 24 λέξεων σε σημειώσεις, αρχεία ή χαρτιά.

Εξοπλισμός mining

Κατανάλωση ρεύματος, ειδικός εξοπλισμός, φιλοξενία σε data centers.

Email

Επιβεβαιώσεις συναλλαγών, KYC, ειδοποιήσεις ασφαλείας από CASPs.

Custodial (σε CASP): ο CASP γνωρίζει τον πελάτη και μπορεί να δεσμεύσει τον λογαριασμό με δικαστική διαταγή. **Self-custody:** έλεγχος μόνο μέσω του ιδιωτικού κλειδιού· απαιτείται διαταγή παράδοσης ή συνεργασία.

Blockchain tracing: από τη διεύθυνση στο πρόσωπο



01
Διεύθυνση

Εντοπίζεται από βιβλία, email ή συσκευές.

02
Ανάλυση αλυσίδας

Το δημόσιο καθολικό δείχνει όλες τις μεταφορές.

03
Clustering

Εργαλεία blockchain analytics ομαδοποιούν διευθύνσεις του ίδιου κατόχου.

04
Exchange

Τα κεφάλαια φτάνουν σε διεύθυνση κατάθεσης CASP.

05
KYC

Ο CASP κατέχει τα στοιχεία ταυτότητας: διαταγή αποκάλυψης (disclosure order).

Mixers

Ανάμειξη κεφαλαίων για απόκρυψη προέλευσης.

Bridges / chain-hopping

Μετακίνηση μεταξύ blockchains.

Privacy coins

Περιορισμένη ορατότητα συναλλαγών.

Stablecoins

Ορισμένοι εκδότες μπορούν να «παγώσουν» tokens: ευκαιρία δέσμευσης.

CASPs, MiCA και TFR: νέες πηγές πληροφοριών για τον ΣΑ

MiCA · Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114

Οι CASPs αδειοδοτούνται και εποπτεύονται (στην Κύπρο από την ΕΚΚ)· το καθεστώς εφαρμόζεται από 30.12.2024 και οι μεταβατικές περίοδοι έληξαν την 1.7.2026.

TFR · Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1113

Travel Rule: στοιχεία εντολέα και δικαιούχου συνοδεύουν κάθε μεταφορά κρυπτοστοιχείων μεταξύ CASPs, χωρίς ελάχιστο όριο.

Τι σημαίνει για τον ΣΑ

Οι CASPs κατέχουν KYC και στοιχεία αντισυμβαλλομένων: οι πληροφορίες είναι διαθέσιμες με τα κατάλληλα εργαλεία.

Νομικό εργαλείο	Εφαρμογή σε κρυπτοστοιχεία
Norwich Pharmacal / Bankers Trust	Αποκάλυψη KYC και ιστορικού από CASPs
Freezing order, και κατά «αγνώστων προσώπων»	Δέσμευση λογαριασμών σε CASP πριν από την ταυτοποίηση του κατόχου
Διαταγή παράδοσης	Παράδοση ιδιωτικών κλειδιών ή μεταφορά σε πορτοφόλι του ΣΑ

Ο ΣΑ απέναντι σε ενδείξεις ξεπλύματος χρήματος

- **Υπόχρεες οντότητες:** οι ΣΑ δεν αναφέρονται ρητά στο άρθρο 2Α του Ν. 188(Ι)/2007· οι περισσότεροι όμως είναι λογιστές ή δικηγόροι και υπόκεινται στις υποχρεώσεις του Νόμου για υπηρεσίες που εμπίπτουν σε αυτό.
- **Άρθρο 27:** αδίκημα όταν πρόσωπο που γνωρίζει ή έχει εύλογη υποψία για ξέπλυμα, από πληροφορίες που απέκτησε κατά την άσκηση επαγγέλματος ή εργασίας, δεν το αναφέρει στη ΜΟΚΑΣ (φυλάκιση έως 2 έτη ή χρηματική ποινή έως €5.000 ή και τις δύο).
- **Αναφορά:** προς τη ΜΟΚΑΣ μέσω goAML, απευθείας ή μέσω του Λειτουργού Συμμόρφωσης (άρθρο 69).
- **Άρθρο 48:** απαγόρευση γνωστοποίησης (tipping off) στον ύποπτο ή σε τρίτους.
- **Πρακτικά:** ορίστε εσωτερικό πρωτόκολλο: ποιος αξιολογεί, πώς τεκμηριώνεται η απόφαση, πώς συνεχίζεται η εκκαθάριση χωρίς tipping off.

Σημείωση

- Επιβεβαιώστε το εύρος των υποχρεώσεών σας με τον εποπτικό σας φορέα (ΣΕΛΚ ή Παγκύπριο Δικηγορικό Σύλλογο).
- Η αναφορά στη ΜΟΚΑΣ δεν αναστέλλει τα καθήκοντα του ΣΑ έναντι των πιστωτών.
- Η ΜΟΚΑΣ μπορεί να εκδώσει οδηγίες αναστολής συναλλαγών.

Ενδείξεις ξεπλύματος σε διαδικασίες αφερεγγυότητας

Πλασματικοί πιστωτές

Απαιτήσεις από offshore εταιρείες χωρίς ίχνος εισροής στις τραπεζικές καταστάσεις.

Συμπαιγνιακές αποφάσεις

Αλλοδαπές αποφάσεις ή διαιτητικές αποφάσεις υπέρ συνδεδεμένων, χωρίς ουσιαστική υπεράσπιση.

Απότομη κατάρρευση

Αφερεγγυότητα αμέσως μετά από μεγάλες εισροές και ταχείες εκροές.

«Φιλική» εκκαθάριση

Εκκαθάριση που χρησιμοποιείται για να «καθαρίσει» το ιστορικό μιας εταιρείας-οχήματος.

Χώρες υψηλού κινδύνου

Ροές προς ή από δικαιοδοσίες υψηλού κινδύνου ή υπό κυρώσεις.

Ελλιπή αρχεία

Συστηματική απουσία βιβλίων για συγκεκριμένες συναλλαγές ή περιόδους.

Αστική και ποινική οδός ανάκτησης: συντονισμός

Αστική οδός (ΣΑ)

- **Στόχος:** επιστροφή αξίας στην περιουσία για τους πιστωτές.
- **Εργαλεία:** ανατροπή, misfeasance, freezing και disclosure orders.
- **Μέτρο απόδειξης:** ισοζύγιο πιθανοτήτων.
- **Έλεγχος:** ο ΣΑ καθορίζει τον ρυθμό και τη στρατηγική· η ποινική διαδικασία μπορεί να δεσμεύει περιουσία για χρόνια.

Ποινική οδός (ΜΟΚΑΣ, Αστυνομία)

- **Στόχος:** δήμευση προϊόντων εγκλήματος.
- **Εργαλεία:** διατάγματα δέσμευσης και δήμευσης βάσει του Ν. 188(Ι)/2007.
- **Εξέλιξη:** Οδηγία (ΕΕ) 2024/1260 για ανάκτηση και δήμευση περιουσιακών στοιχείων, με ενσωμάτωση έως 23.11.2026: δήμευση χωρίς καταδίκη σε ορισμένες περιπτώσεις και πρόσβαση των Γραφείων Ανάκτησης Περιουσιακών Στοιχείων σε μητρώα.

Όταν τρέχουν παράλληλες διαδικασίες: έγκαιρη επικοινωνία με τις αρχές, αποφυγή σύγκρουσης διαταγών, και νομική αξιολόγηση της προτεραιότητας μεταξύ δήμευσης και πιστωτών.

Knowledge check

Μια offshore εταιρεία υποβάλλει απαίτηση €2 εκ. και θέλει να ψηφίσει στη συνέλευση πιστωτών. Στις τραπεζικές καταστάσεις δεν υπάρχει κανένα ίχνος εισροής. Τι κάνεις ως ΣΑ, και τι από πλευράς AML;

A Ως ΣΑ: δεν αποδέχεσαι την απαίτηση χωρίς τεκμήρια· ζητάς σύμβαση, απόδειξη εκταμίευσης (SWIFT), πρακτικά· αν δεν αποδειχθεί, απορρίπτεις την απόδειξη χρέους και δεν ψηφίζει. Ετσι προστατευεις τους πραγματικούς πιστωτές.

B Ως AML: ένδειξη πλασματικού πιστωτή · KYC της offshore (πραγματικός δικαιούχος, σχέση με τον διευθυντή) · αξιολόγηση και αναφορά στη ΜΟΚΑΣ μέσω goAML όπου υπάρχει υποψία · καμία γνωστοποίηση: η απόρριψη αιτιολογείται μόνο με αποδεικτικά κριτήρια.

07

Μελέτη περίπτωσης: «Κυανή Ακτή Εμπορική Λτδ»

11:40 – 12:00 · 20 λεπτά

- Φανταστική υπόθεση που συνδυάζει όλα τα εργαλεία της ημέρας
- Συζήτηση στο chat: σχέδιο δράσης του εκκαθαριστή
- Προτεινόμενη λύση και εκτίμηση ανάκτησης
- Checklist, βασικά μηνύματα και ερωτήσεις

Το σενάριο

«Η Κυανή Ακτή είναι χονδρέμπορος ειδών ξενοδοχείων στη Λεμεσό. Ανήκει στον κ. Α. μέσω μιας εταιρείας στα BVI, και ήδη ξέρετε τι σημαίνει αυτό. Οι ελεγμένες ΟΚ του 2024 δείχνουν ενεργητικό €4,8 εκ.: μια αποθήκη€900κ, αποθέματα €1,2 εκ., χρεώστες €1,5 εκ. Τον Μάρτιο του 2026 το Τμήμα Φορολογίας και οι προμηθευτές ζητούν εκκαθάριση. Ο κ. Α. υποβάλλει statement of affairs με ενεργητικό… €1,1 εκ. «Οι χρεώστες δεν πληρώνουν, τα αποθέματα πουλήθηκαν».

Το ερώτημα είναι απλό. **Πού πήγαν τα €3,7 εκατομμύρια;**»

- **Οφειλέτης:** Κυανή Ακτή Εμπορική Λτδ, χονδρεμπόριο ειδών ξενοδοχείων στη Λεμεσό (φανταστική εταιρεία).
- **Διευθυντής και μέτοχος:** ο κ. Α., μέσω της Alpha Holdings Ltd (BVI).
- **Ελεγμένες ΟΚ 2024:** ενεργητικό €4,8 εκ., μεταξύ των οποίων αποθήκη (€900χ), αποθέματα (€1,2 εκ.) και χρεώστες (€1,5 εκ.).
- **Αίτηση εκκαθάρισης:** 16.03.2026, από το Τμήμα Φορολογίας και προμηθευτές.
- **Statement of affairs:** δηλωμένο ενεργητικό μόνο €1,1 εκ.· «οι χρεώστες δεν εισπράττονται», «τα αποθέματα πουλήθηκαν».
- **Διορισμός προσωρινού εκκαθαριστή:** 02.04.2026.

Το ερώτημα

Πού πήγαν τα €3,7 εκ. που λείπουν ανάμεσα στις ελεγμένες καταστάσεις και στο statement of affairs; Ποιες ενέργειες πρέπει να γίνουν και με ποια σειρά;

Χρονολόγιο γεγονότων που εντοπίστηκαν

Σεπ 2025 — Ίδρυση NewCo Λτδ στην ίδια διεύθυνση· διευθύντρια η σύζυγος του κ. Α.

Οκτ 2025 — Πώληση αποθήκης (αγοραία αξία €900χ) σε εταιρεία της συζύγου για €300χ, «συμψηφισμένα» με δάνειο του κ. Α.

Νοε 2025 – Φεβ 2026 — €610χ σε Alpha Holdings (BVI) για «συμβουλευτικές υπηρεσίες»· €520χ καταλήγουν στο Η.Β.

Δεκ 2025 — Αποθέματα €1,2 εκ. «πωλούνται» στη NewCo σε λογιστική αξία· δεν υπάρχει είσπραξη.

Ιαν 2026 — €95χ προς ανταλλακτήριο κρυπτοστοιχείων από εταιρικό λογαριασμό.

16.03.2026 — Αίτηση εκκαθάρισης.

Κανένα από αυτά δεν είναι τυχαίο. Είναι ένα **σχέδιο** αποξένωσης της περιουσίας.

Εργασία

1 · Προτεραιότητες

Ποιες τρεις ενέργειες κάνετε την πρώτη εβδομάδα;

2 · Πηγές

Ποια μητρώα και ποια έγγραφα χρειάζεστε για κάθε γεγονός του χρονολογίου;

3 · Αξιώσεις

Ποιες συναλλαγές ανατρέπονται και σε ποια νομική βάση;

4 · Δέσμευση

Ποιες ενδιάμεσες διαταγές ζητάτε, κατά ποιου και σε ποια δικαιοδοσία;

5 · AML

Υπάρχουν υποχρεώσεις αναφοράς; Πώς αποφεύγετε το tipping off;

6 · Κόστος–όφελος

Πού αξίζει να επενδύσει η περιουσία και πού όχι;

Απάντηση 1 · Προτεραιότητες: η πρώτη εβδομάδα, βήμα προς βήμα

Πότε	Κίνηση	Εργαλείο / βάση	Γιατί τώρα
Ημέρα 1	Ειδοποίηση όλων των τραπεζών, ΙΠ/ΙΗΧ και του ανταλλακτηρίου· αναστολή εντολών, ακύρωση πρόσβασης του κ. Α., κατάλογος λογαριασμών, καρτών, θυρίδων	Διάταγμα διορισμού (02.04.2026)	Να μη φύγει άλλο ευρώ· συχνά εμφανίζεται λογαριασμός εκτός βιβλίων
Ημέρα 1	Ασφάλιση γραφείων και αποθήκης· αλλαγή κωδικών e-banking, λογιστικού, email· forensic imaging	Έλεγχος περιουσίας και βιβλίων	Διατήρηση τεκμηρίων πριν σβηστούν
Ημέρες 1–2	Γραπτή απαίτηση προς τον κ. Α. για βιβλία, πρακτικά, συμβάσεις Alpha και NewCo	Άρθρο 245 Κεφ. 113	Η άρνηση τεκμηριώνεται και στηρίζει τα επόμενα βήματα
Ημέρες 1–3	Αναζητήσεις: Κτηματολόγιο, Έφορος (NewCo, εταιρεία συζύγου), ΤΟΜ· έλεγχος κυρώσεων	Δημόσια μητρώα	Επιβεβαίωση του χρονολογίου με πρωτογενείς πηγές
Ημέρες 2–4	**Σημείωμα στο Κτηματολόγιο / απαγόρευση διάθεσης της αποθήκης**	Κεφ. 6, άρθρα 4–5 · άρθρο 32 Ν. 14/1960	Να μη μεταπωληθεί σε καλόπιστο τρίτο
Ημέρες 2–5	**Ex parte WFO κατά κ. Α. με ένορκη αποκάλυψη περιουσίας· Chabra σε Alpha, NewCo, εταιρεία συζύγου· Bankers Trust για τον λογαριασμό στο Η.Β.**	Άρθρο 32 Ν. 14/1960 · Chabra · Bankers Trust	Τα €520χ στο Η.Β. μπορούν να κινηθούν σε λεπτά
Ημέρες 3–7	Επιστολές απαίτησης σε όλους τους χρεώστες (€1,5 εκ.)· ειδοποίηση ότι πληρώνουν μόνο τον εκκαθαριστή	Εξουσίες είσπραξης (άρθρο 233)	Πριν πληρώσουν τη NewCo

Σημείωση: κάθε διάθεση περιουσίας της εταιρείας μετά την καταχώριση της αίτησης (16.03.2026) είναι άκυρη χωρίς έγκριση του Δικαστηρίου (άρθρο 227 Κεφ. 113). Ελέγχουμε και τις κινήσεις 16.03–02.04.

Απάντηση 2 · Πηγές: μητρώα και έγγραφα για κάθε γεγονός

Γεγονός	Μητρώα / εξωτερικές πηγές	Έγγραφα και τεκμήρια
Σεπ 2025 · NewCo	Έφορος (διευθυντές, μέτοχοι, διεύθυνση), VIES, WHOIS, ιστοσελίδα, LinkedIn	Τιμολόγια NewCo προς τους ίδιους πελάτες, μεταφορά προσωπικού (Κοινωνικές Ασφαλίσεις), μισθωτήριο
Οκτ 2025 · Αποθήκη	Κτηματολόγιο (τίτλος, δηλωθείσα αξία, βάρη)· Έφορος και ΠΔ για την εταιρεία της συζύγου	Ανεξάρτητη εκτίμηση, σύμβαση πώλησης, πρακτικά ΔΣ, λογαριασμός διευθυντή, απόδειξη ότι το «δάνειο» του κ. Α. δόθηκε πράγματι (εισροή στην τράπεζα)
Νοε 2025 – Φεβ 2026 · Alpha €610χ	KYC της κυπριακής τράπεζας (ΠΔ της Alpha)· UK Companies House, Land Registry	Τραπεζικές καταστάσεις, SWIFT, «συμβάσεις» και τιμολόγια συμβουλών, παραδοτέα (ή απουσία τους), email
Δεκ 2025 · Αποθέματα €1,2 εκ.	Έφορος (NewCo)· VIES για πωλήσεις της NewCo	Μητρώο αποθεμάτων, δελτία αποστολής, τιμολόγιο πώλησης, καθολικό χρεωστών (ανεξόφλητο), πωλήσεις NewCo τον ίδιο μήνα
Ιαν 2026 · Crypto €95χ	CASP (KYC και ιστορικό με Norwich Pharmacal)· blockchain analytics	Τραπεζική κίνηση, email επιβεβαίωσης, συσκευές και εφαρμογές wallets, seed phrases
Χρεώστες €1,5 εκ.	Αλληλογραφία με πελάτες· τραπεζικές εισπράξεις μετά τις 16.03	Αναλυτικό καθολικό, ηλικία υπολοίπων, τιμολόγια NewCo προς τους ίδιους πελάτες
Statement of affairs €1,1 εκ.	Φάκελος ελεγκτή	Ελεγμένες ΟΚ 2024, management letters, representation letters, επιβεβαιώσεις υπολοίπων

Κανόνας: κάθε βήμα του χρονολογίου με πρωτογενές τεκμήριο (βαθμός Α ή Β)· τα υπόλοιπα δίνουν μόνο κατεύθυνση.

Απάντηση 3 · Αξιώσεις: τι ανατρέπεται και σε ποια νομική βάση

Συναλλαγή	Νομική βάση	Γιατί στέκει	Κατά ποιου
Αποθήκη €900χ για €300χ, «συμψηφισμένα» με δάνειο του κ. Α. (Οκτ 2025)	Άρθρο 301 (προτίμηση) · άρθρο 312 (παράβαση καθηκόντων) · Κεφ. 62 ως δίχτυ ασφαλείας	5 μήνες πριν την αίτηση· ήδη αφερέγγυα· ο κ. Α. πληρώθηκε πρώτος με ακίνητο· τίμημα 1/3 της αξίας· συνδεδεμένο πρόσωπο	κ. Α. · εταιρεία συζύγου
€610χ στην Alpha για «συμβουλές» (Νοε 2025 – Φεβ 2026)	Άρθρο 312 · Κεφ. 62 · tracing στην επιείκεια (ο κ. Α. ως fiduciary) → proprietary claim	Καμία υπηρεσία· η Alpha ανήκει στον κ. Α.· €520χ ιχνηλατήθηκαν στο Η.Β.	κ. Α. · Alpha · κάτοχος στο Η.Β.
Αποθέματα €1,2 εκ. στη NewCo χωρίς είσπραξη (Δεκ 2025)	Απαίτηση τιμήματος (χρέος) ή επιστροφή · άρθρο 312 · Κεφ. 62 · άρθρο 311 αν αποδειχθεί δόλος	Ενδείξεις phoenix: ίδια διεύθυνση, σύζυγος διευθύντρια, ίδιοι πελάτες	NewCo · κ. Α. (και όποιος συμμετείχε εν γνώσει)
€95χ σε ανταλλακτήριο (Ιαν 2026)	Λογαριασμός εταιρείας: περιουσία προς είσπραξη (άρθρα 245/255) · λογαριασμός τρίτου: άρθρο 312	Πληρωμή χωρίς εταιρικό σκοπό	CASP · κ. Α.
Χρεώστες που πλήρωσαν τη NewCo	Αξίωση για τα ποσά που εισέπραξε η NewCo · άρθρο 312	Η απαίτηση ανήκει στην εταιρεία	NewCo · κ. Α.
Συνολική συμπεριφορά του κ. Α.	Άρθρο 311 (δόλια εμπορία) · άρθρο 312 · αναφορά για ακαταλληλότητα διευθυντή	Ενιαίο σχέδιο αποξένωσης· υψηλό αποδεικτικό όριο για το 311	κ. Α.

Σημείωση: με την ανατροπή του συμψηφισμού ο κ. Α. γίνεται ακάλυπτος πιστωτής για €300χ, αν το δάνειο αποδειχθεί πραγματικό. Η τελική επιλογή νομικής βάσης ανήκει στον νομικό σύμβουλο.

Απάντηση 4 · Δέσμευση: διαταγές, κατά ποιου, σε ποια χώρα

Διαταγή	Κατά ποιου	Δικαιοδοσία	Σκοπός
Worldwide freezing order, ex parte, με ένορκη αποκάλυψη περιουσίας	κ. Α.	Κύπρος (άρθρο 32 Ν. 14/1960)	Δεσμεύει τον ίδιο για όλη την περιουσία του, παντού· αποκαλύπτει τι έχει
Chabra (επέκταση)	Alpha Holdings · NewCo · εταιρεία συζύγου	Κύπρος	Περιουσία στο όνομα τρίτων που ουσιαστικά ανήκει ή ελέγχεται από τον κ. Α.
Σημείωμα / απαγόρευση διάθεσης ακινήτου	Εταιρεία συζύγου (αποθήκη)	Κύπρος (Κεφ. 6 · Κτηματολόγιο)	Να μη μεταπωληθεί η αποθήκη
Proprietary injunction	NewCo (αποθέματα και έσοδα από πωλήσεις τους)	Κύπρος	Συγκεκριμένα στοιχεία που ανήκουν στην εταιρεία
Bankers Trust · Norwich Pharmacal	Κυπριακή τράπεζα, τράπεζα στο Η.Β., CASP	Κύπρος και Η.Β.	«Πού πήγαν τα χρήματα» και «ποιος είναι ο δικαιούχος»
Αναγνώριση του εκκαθαριστή και τοπικό freezing	Λογαριασμός / ακίνητο στο Η.Β.	Η.Β. (Cross-Border Insolvency Regulations 2006 · UNCITRAL)	Το WFO δεν δεσμεύει την αγγλική τράπεζα (Babanaft)
Μέτρα στα BVI	Alpha Holdings	BVI	Μόνο αν εντοπιστεί περιουσία εκεί· αλλιώς δεν δικαιολογείται το κόστος

Υποχρεώσεις αιτητή: full and frank disclosure, undertaking in damages και χρηματοδότηση (πιστωτές ή funder) με έγκριση Δικαστηρίου ή επιτροπής επιθεώρησης (άρθρο 233).

Απάντηση 5 · AML: υποχρέωση αναφοράς και αποφυγή tipping off

Ενδείξεις που στηρίζουν εύλογη υποψία

- Offshore δομή (BVI) με τον κ. Α. ως πραγματικό δικαιούχο
- €610χ για «συμβουλές» χωρίς παραδοτέα, με περαιτέρω μεταφορά στο Η.Β.
- Phoenix: NewCo με τη σύζυγο, ίδιοι πελάτες, αποθέματα χωρίς είσπραξη
- Ακίνητο στο 1/3 της αξίας σε συνδεδεμένο
- €95χ σε crypto λίγο πριν την αίτηση
- Πιθανά βασικά αδικήματα: απάτη σε βάρος πιστωτών, φοροδιαφυγή (το Τμήμα Φορολογίας είναι πιστωτής)

Τι κάνει ο εκκαθαριστής

- Αξιολόγηση με το εσωτερικό πρωτόκολλο και γραπτή τεκμηρίωση της απόφασης
- Αναφορά στη ΜΟΚΑΣ μέσω goAML, απευθείας ή μέσω του Λειτουργού Συμμόρφωσης (άρθρα 27 και 69 Ν. 188(Ι)/2007)
- Η αναφορά δεν αναστέλλει τις αστικές ενέργειες· η ΜΟΚΑΣ μπορεί να εκδώσει οδηγίες αναστολής
- Συντονισμός με αρχές για πιθανή ποινική δέσμευση· αποφυγή σύγκρουσης διαταγών
- Επιβεβαίωση εύρους υποχρεώσεων με ΣΕΛΚ ή ΠΔΣ

Πώς αποφεύγεται το tipping off (άρθρο 48)

- Καμία αναφορά στην υποψία ή στη ΜΟΚΑΣ σε επιστολές προς τον κ. Α., τη σύζυγο, τη NewCo, τράπεζες ή χρεώστες
- Οι αιτήσεις στο Δικαστήριο στηρίζονται στις αστικές αξιώσεις και στα δικά μας τεκμήρια
- Περιορισμένος κύκλος γνώσης μέσα στην ομάδα
- Ο νομικός σύμβουλος κρίνει τι αποκαλύπτεται στην ένορκη δήλωση

Απάντηση 6 · Κόστος–όφελος: πού επενδύει η περιουσία και πού όχι

Στοιχείο	Ρεαλιστική ανάκτηση (€χ)	Κόστος / κίνδυνος	Απόφαση
Αποθήκη	**900**	Χαμηλό: σημείωμα και αγωγή στην Κύπρο· ισχυρά τεκμήρια	**Προτεραιότητα: δέσμευση και αγωγή αμέσως**
Alpha Holdings	**450**	Μεσαίο–υψηλό: διαδικασίες στο Η.Β.· €520χ ήδη ιχνηλατήθηκαν	**Προτεραιότητα: WFO, Chabra, Bankers Trust· χρηματοδότηση από πιστωτές ή funder**
Χρεώστες	750	Πολύ χαμηλό: επιστολές	Γρήγορη είσπραξη· συμβιβασμός με όσους αμφισβητούν
Αποθέματα (NewCo)	700	Χαμηλό–μεσαίο: η NewCo είναι στην Κύπρο	Απαίτηση και διακανονισμός υπό την πίεση του freezing
Κρυπτοστοιχεία	60	Blockchain analytics και Norwich Pharmacal μπορεί να ξεπεράσουν την αξία	Μόνο αν ο λογαριασμός είναι της εταιρείας ή το κόστος είναι αναλογικό
Προσωπική αξίωση κατά κ. Α. (312)	Ανοικτό	Εξαρτάται από την ένορκη αποκάλυψη περιουσίας του	Αποφασίζουμε μετά το WFO· δεν περιλαμβάνεται στο σύνολο
Σύνολο	**≈ 2.860**	**≈ €2,9 εκ. έναντι €1,1 εκ. του statement of affairs**	**Γραπτή αιτιολόγηση για κάθε απόφαση στον φάκελο**

Όλες οι κινήσεις του εκκαθαριστή: χρονοδιάγραμμα 90 ημερών

Ημέρες 1–7 · Διασφάλιση και δέσμευση

- Τράπεζες, ΙΠ/ΙΗΧ, CASP: ειδοποίηση, αναστολή, κατάλογος λογαριασμών
- Χώροι, κωδικοί, forensic imaging
- Απαίτηση βιβλίων (άρθρο 245)
- Μητρώα και έλεγχος κυρώσεων
- Σημείωμα στο Κτηματολόγιο
- WFO κατά κ. Α., Chabra, Bankers Trust
- Επιστολές στους χρεώστες
- Ειδοποίηση πιστωτών για τον διορισμό

Ημέρες 8–30 · Διερεύνηση

- Ανάλυση της ένορκης αποκάλυψης περιουσίας του κ. Α.
- Ανάλυση «κενού»: €4,8 εκ. έναντι €1,1 εκ.
- Τραπεζικές κινήσεις 24 μηνών, πηγές και χρήσεις, link chart
- Συμφιλίωση με NewCo, Alpha, εταιρεία συζύγου
- Συνέντευξη κ. Α. και λογιστή· αν αρνηθεί, άρθρο 255
- Εκτίμηση αποθήκης
- Αξιολόγηση AML και αναφορά στη ΜΟΚΑΣ
- Πρώτη έκθεση προς πιστωτές

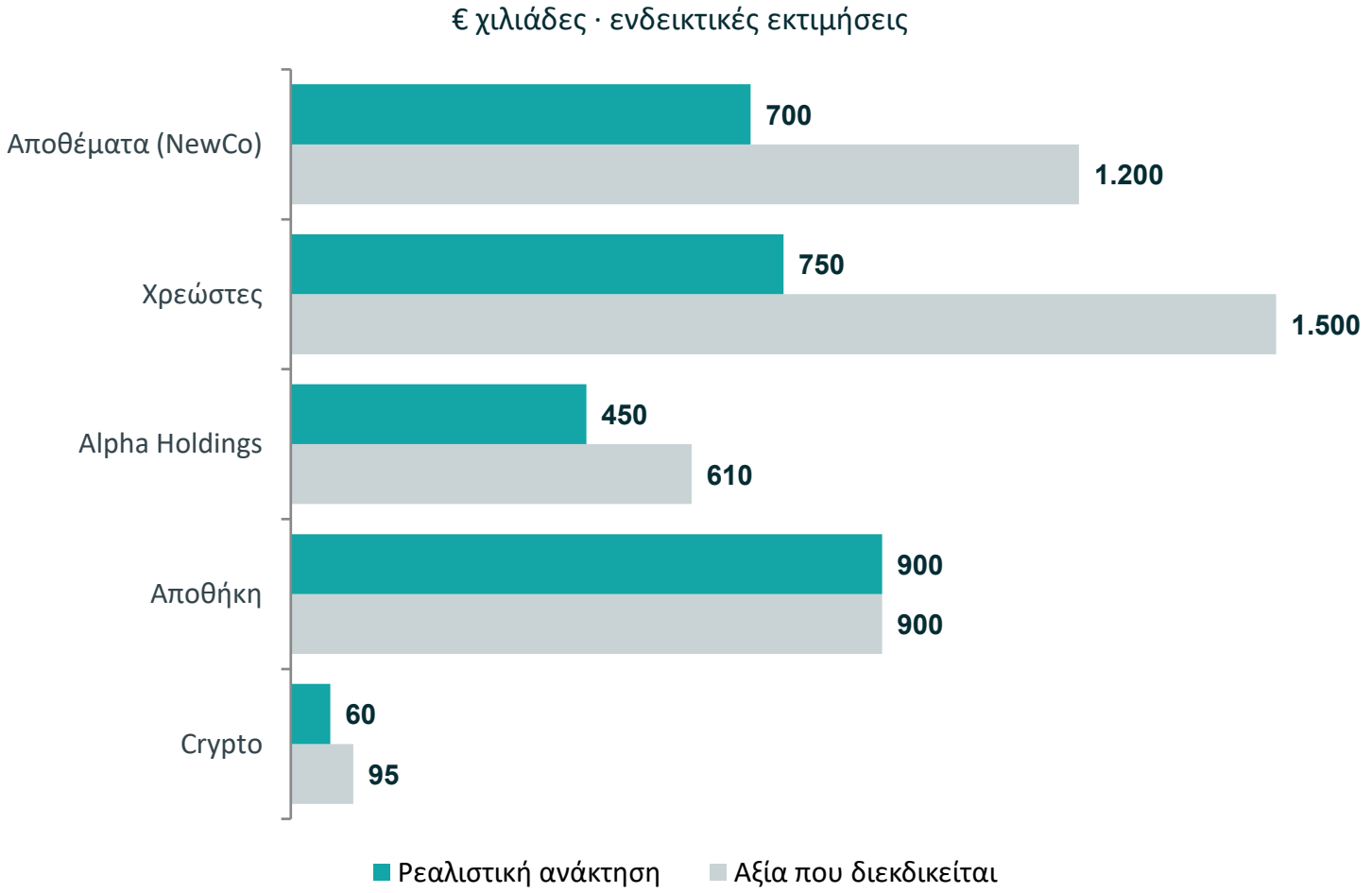
Ημέρες 31–90 · Ανάκτηση

- Αγωγές: 301 και 312 (αποθήκη), 312 και tracing (Alpha), απαίτηση κατά NewCo
- Αναγνώριση στο Η.Β. και τοπικά μέτρα
- Norwich Pharmacal κατά CASP, αν αναλογικό
- Εξέταση άρθρου 255 για NewCo και σύζυγο
- Διακανονισμοί υπό την πίεση του freezing (έγκριση άρθρου 233)
- Χρηματοδότηση και έγκριση πιστωτών
- Έκθεση προόδου και πρώτη διανομή

Προτεινόμενη λύση: ευρήματα, τεκμήρια και ενέργειες

Εύρημα	Τεκμήρια	Ενέργεια
Αποθήκη €900χ για €300χ	Κτηματολόγιο, εκτίμηση, πρακτικά, λογαριασμός διευθυντή	Άρθρο 301 (συμψηφισμός) εντός 6 μηνών· άρθρο 312 / παράβαση καθηκόντων · Κεφ. 62 (νομιμοποίηση προς αξιολόγηση) · σημείωμα στο Κτηματολόγιο
€610χ σε Alpha Holdings	Τραπεζικές καταστάσεις, «συμβάσεις», UBO μέσω τράπεζας	Άρθρο 312 · WFO κατά κ. Α. με Chabra · Bankers Trust για τον λογαριασμό Η.Β.
Αποθέματα €1,2 εκ. στη NewCo	Τιμολόγια, αποστολές, πελατολόγιο	Αξίωση τιμήματος ή επιστροφής · ενδείξεις phoenix
€95χ σε exchange	Τραπεζική κίνηση, email, συσκευές	Λογαριασμός της εταιρείας: απαίτηση και άρθρα 245/255 · λογαριασμός τρίτου: Norwich Pharmacal κατά του CASP
Χρεώστες €1,5 εκ.	Αναλυτικό καθολικό, αλληλογραφία	Επιστολές απαίτησης· έλεγχος αν πληρώνουν στη NewCo
Συνολική εικόνα	Χρονολόγιο και link chart	Αξιολόγηση αναφοράς στη ΜΟΚΑΣ · έκθεση προς πιστωτές

Προτεινόμενη λύση: εκτίμηση δυνητικής ανάκτησης



Αποτέλεσμα

- Δυνητική ανάκτηση περίπου €2,9 εκ. έναντι €1,1 εκ. του statement of affairs.
- Αποθήκη: επιστρέφει το ακίνητο (€900χ)· η απαίτηση €300χ του διευθυντή αναβιώνει ως ακάλυπτη.
- Προτεραιότητα: αποθήκη και Alpha Holdings (υψηλή αξία, ισχυρά τεκμήρια).
- Χρεώστες: γρήγορη είσπραξη πριν πληρώσουν τη NewCo.
- Crypto: χαμηλό ποσό· ενέργεια μόνο αν το κόστος είναι αναλογικό.

Προτεινόμενη λύση: πώς προκύπτουν τα €2,9 εκ.

Στοιχείο	Αξία που διεκδικείται (€χ)	Ποσοστό	Ρεαλιστική ανάκτηση (€χ)	Αιτιολόγηση
Αποθήκη	900	100%	**900**	Εντοπισμένο ακίνητο, σημείωμα στο Κτηματολόγιο· συνδεδεμένο πρόσωπο, 1/3 της αξίας, συμψηφισμός (άρθρο 301)
Χρεώστες	1.500	50%	**750**	Γρήγορες επιστολές απαίτησης· μέρος των χρεωστών πληρώνει πλέον τη NewCo ή αμφισβητεί
Αποθέματα (NewCo)	1.200	58%	**700**	Αξίωση τιμήματος ή επιστροφής· μέρος των αποθεμάτων πιθανόν μεταπωλήθηκε
Alpha Holdings	610	74%	**450**	€520χ ιχνηλατήθηκαν στο H.B.· WFO, Chabra, Bankers Trust· κίνδυνος διαδικασίας στο εξωτερικό
Κρυπτοστοιχεία	95	63%	**60**	Μικρό ποσό· ενέργεια μόνο αν το κόστος είναι αναλογικό
Σύνολο	**4.305**	**66%**	**≈ 2.860**	**≈ €2,9 εκ. έναντι €1,1 εκ. του statement of affairs**

Τα ίδια ποσά με το διάγραμμα της προηγούμενης διαφάνειας, πριν από τα έξοδα. Με την ανατροπή του συμψηφισμού ο κ. Α. γίνεται ακάλυπτος πιστωτής για €300χ. Η προσωπική αξίωση κατά του κ. Α. (άρθρο 312) δεν περιλαμβάνεται. Ενδεικτικά ποσά · φανταστική υπόθεση.

Checklist Asset Tracing μίας σελίδας

Ημέρες 1–7 · Διασφάλιση

- [ ] Ειδοποίηση τραπεζών και ΙΠ
- [ ] Έλεγχος χώρων, συστημάτων, κωδικών
- [ ] Βιβλία και ψηφιακά τεκμήρια
- [ ] Αρχικές αναζητήσεις σε μητρώα
- [ ] Έλεγχος κυρώσεων

Ημέρες 8–30 · Διερεύνηση

- [ ] Συνεντεύξεις διευθυντών
- [ ] Ανάλυση «κενού» περιουσίας
- [ ] Ανάλυση τραπεζικών κινήσεων 24 μηνών
- [ ] Χάρτης συνδεδεμένων προσώπων
- [ ] Αξιολόγηση AML και αναφοράς

Ημέρες 31–90 · Δράση

- [ ] Εξετάσεις βάσει άρθρου 255
- [ ] Ενδιάμεσες διαταγές όπου απαιτούνται
- [ ] Επιστολές απαίτησης και αγωγές
- [ ] Διασυνοριακή αναγνώριση
- [ ] Έκθεση προς πιστωτές

Βασικά μηνύματα

Η ταχύτητα κρίνει

Οι πρώτες 72 ώρες και οι πρώτες 30 ημέρες καθορίζουν τι θα ανακτηθεί.

Χρησιμοποιήστε τις εξουσίες

Τα άρθρα 245 και 255 Κεφ. 113 και 26 Κεφ. 5 είναι γρήγορα και οικονομικά εργαλεία.

Follow the money

Το «κενό» περιουσίας και οι τραπεζικές κινήσεις δείχνουν πού να ψάξετε.

Τεκμηρίωση

Κάθε εύρημα με πηγή, ημερομηνία και βαθμό αξιοπιστίας.

Ομάδα

Forensic ανάλυση και νομική στρατηγική πάνε μαζί, με σαφείς ρόλους.

Προετοιμαστείτε για το 2029

Η Οδηγία 2026/799 δίνει στους ΣΑ έμμεση πρόσβαση σε λογαριασμούς (μέσω δικαστηρίου/αρχής) και άμεση σε μητρώα δικαιούχων και περιουσίας.

ComplyRadar

Ερωτήσεις και συζήτηση

Ευχαριστώ για τη συμμετοχή σας

Επόμενες ενότητες του προγράμματος

Ενότητες 2 και 3 · Α΄ τρίμηνο 2027 · σε συνεργασία με το Τμήμα Αφερεγγυότητας

Κατερίνα Αντωνίου
ComplyRadar Ltd
E. katerina.antoniou24@outlook.com
T. +357 96 400752

Το παρόν υλικό έχει εκπαιδευτικό χαρακτήρα και δεν αποτελεί νομική συμβουλή. Οι μελέτες περίπτωσης είναι φανταστικές.