

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΕΠΙΠΕΔΩΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ & ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ

[άρθρ. 38 παρ. 6 Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 (CSDR)]

I. ΠΡΟΟΙΜΙΟ

1. Σε συμμόρφωση με το άρθρο 38 παρ. 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 (CSDR εφεξής «ο Κανονισμός») η Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ (εφεξής η «Εταιρεία»), υπό την ιδιότητά της ως Συμμετέχων, κατά την έννοια του Κανονισμού, στο Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (εφεξής το «Κ.Α.Τ.» ή η «ΕΛ.Κ.Α.Τ.»), δημοσιοποιεί με την παρούσα τα διάφορα επίπεδα διαχωρισμού που παρέχει, τα κόστη που συνδέονται με κάθε επίπεδο, τους εμπορικούς όρους υπό τους οποίους παρέχονται και τις κυριότερες νομικές συνέπειες και του εφαρμοστέου δικαίου περί αφερεγγυότητας σε σχέση με κάθε τέτοιο επίπεδο διαχωρισμού (εφεξής «η Δημοσιοποίηση»).
2. Η Εταιρεία δε χρησιμοποιεί αξιόγραφα πελατών της που τηρούνται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) μέσω των λογαριασμών αξιογράφων χωρίς να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένης και της υποχρέωσης λήψης της απαραίτητης εκ των προτέρων ρητής συγκατάθεσης των πελατών της, εάν τυχόν συντρέξει περίπτωση χρησιμοποίησης από αυτήν αξιογράφων τους.
3. Οι όροι που αναφέρονται στην παρούσα Δημοσιοποίηση έχουν την ίδια έννοια με αυτήν που τους αποδίδεται στον Κανονισμό, τον Κανονισμό Λειτουργίας της ΕΛΚΑΤ και στο ν.4569/2018.

II. ΕΠΙΠΕΔΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

1. Οι βασικοί τύποι των λογαριασμών αξιογράφων που ανοίγονται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) υλοποιώντας το διαχωρισμό είναι οι ακόλουθοι:

α) Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη, για πελάτη της Εταιρείας ως Συμμετέχοντος.

Διαχωρισμός ανά πελάτη.

Τα αξιόγραφα των πελατών της Εταιρείας μπορεί να τηρούνται μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη η τήρηση των οποίων επιτρέπει τον ατομικό διαχωρισμό πελατών της Εταιρείας (individual client segregation). Συγκεκριμένα, μέσω του Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη τηρούνται σε έναν λογαριασμό αξιογράφων τα αξιόγραφα ενός και μόνο πελάτη πλήρως διαχωρισμένα από τα αξιόγραφα άλλων πελατών. Αυτό το επίπεδο δημιουργεί συνθήκες πλήρους διαχωρισμού ανά πελάτη στο Σ.Α.Τ. και συνιστά νομικό διαχωρισμό λόγω της φύσης των δικαιωμάτων επί των αξιογράφων ως εμπράγματων δικαιωμάτων, τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 13 του ν.4569/2018, ενώ ισχύουν και εδώ οι όροι χρησιμοποίησης των αξιογράφων του πελάτη από την Εταιρεία βάσει όσων αναφέρθηκαν στο Προοίμιο της παρούσας εδάφιο 2.

β) Λογαριασμός Αξιογράφων Πελατείας της Εταιρείας ως Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή για λογαριασμό πελατών της, ή άλλου Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή για λογαριασμό πελατών του μέσω της Εταιρείας ως Συμμετέχοντος.

Συλλογικός διαχωρισμός πελατών.

Τα αξιόγραφα των πελατών της Εταιρείας μπορεί να τηρούνται μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας της Εταιρείας ως Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή στο Κ.Α.Τ., η τήρηση των οποίων επιτρέπει στην Εταιρεία το συλλογικό διαχωρισμό πελατών της (omnibus client segregation). Συγκεκριμένα, μέσω του Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας επιτρέπεται στην Εταιρεία να τηρεί σε έναν Λογαριασμό Αξιογράφων συγκεντρωτικά τα αξιόγραφα που ανήκουν σε διαφορετικούς πελάτες της Εταιρείας.

Αυτό το επίπεδο δε δημιουργεί συνθήκες πλήρους διαχωρισμού ανά πελάτη στο Σ.Α.Τ., ωστόσο υφίσταται πλήρης νομικός διαχωρισμός λόγω της φύσης των δικαιωμάτων επί των αξιογράφων ως εμπραγμάτων δικαιωμάτων, τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 13 του ν.4569/2018, ενώ ισχύουν και εδώ οι όροι χρησιμοποίησης των αξιογράφων του πελάτη από την Εταιρεία βάσει όσων αναφέρθηκαν στο Προοίμιο της παρούσας εδάφιο 2.

2. Για τις ανάγκες εφαρμογής του άρθρου 38 του Κανονισμού οι Μεριδες Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη στο Σ.Α.Τ. εξυπηρετούν τον ατομικό διαχωρισμό (individual client segregation), ενώ οι Μεριδες Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας εξυπηρετούν το συλλογικό διαχωρισμό πελατών (omnibus client segregation).

3. Ειδικές περιπτώσεις που εμπίπτουν στον ατομικό διαχωρισμό αποτελούν οι Λογαριασμοί Αξιογράφων Κοινών Επενδυτικών Μεριδών και οι Λογαριασμοί Αξιογράφων Μεριδών Συγκυρίων οι οποίοι λογίζονται ως επίπεδο ατομικού διαχωρισμού κατά την κοινή συμφωνία που συνδέει τους κατά περίπτωση συμμετέχοντες, καθώς και οι Λογαριασμοί Αξιογράφων Μεριδών Καταπιστευμάτων (trusts).

4. Σε κάθε περίπτωση διαχωρισμού, τα αξιόγραφα των πελατών είναι πλήρως διαχωρισμένα από τα αξιόγραφα που κατέχει η ίδια η Εταιρεία για ίδιο λογαριασμό τα οποία τηρούνται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Ιδίου (άρθρο 38 παρ. 2 του Κανονισμού).

III. ΚΟΣΤΟΣ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ

Με βάση τα επίπεδα διαχωρισμού, όπως καθορίζονται μέσω των Λογαριασμών Αξιογράφων, ως προς το κόστος διαχωρισμού, ήτοι ως προς το κόστος ανοίγματος, διατήρησης και εν γένει λειτουργίας ενός εκάστου εκ των Λογαριασμών Αξιογράφων, ισχύουν οι χρεώσεις που προβλέπονται στην τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας που διατίθεται στο διαδικτυακό της τόπο www.euroxx.gr).

IV. ΕΜΠΟΡΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

1. Οι οικονομικοί όροι που διέπουν τη λειτουργία των Λογαριασμών Αξιογράφων και των διαφορετικών επιπέδων διαχωρισμού εξειδικεύονται στα αναφερόμενα ανωτέρω υπό III (κόστος διαχωρισμού).
2. Από πλευράς όρων λειτουργίας των Λογαριασμών Αξιογράφων ισχύουν οι όροι ανοίγματος, τήρησης και απενεργοποίησης ή κατάρτησης αυτών σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
3. Σε κάθε περίπτωση, διατηρείται στο Σ.Α.Τ. η μοναδικότητα της Μεριδας ανά δικαιούχο επενδυτή υπό την ειδικότερη ορολογία της Μεριδας Πελάτη ώστε να μπορεί να είναι ανιχνεύσιμη η ταυτότητα του δικαιούχου.
4. Το άνοιγμα, η διατήρηση και εν γένει η λειτουργία κάθε Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη διενεργούνται αποκλειστικά μέσω της Εταιρείας, που ενεργεί για τον πελάτη αυτής. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δεν αναπτύσσει απευθείας πελατειακές σχέσεις με τους δικαιούχους των Λογαριασμών Αξιογράφων.

V. ΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΕΠΕΙΕΣ

1. Δικαιώματα επί των Αξιογράφων

Αναφορικά με τις νομικές συνέπειες ως προς τη λειτουργία των Λογαριασμών Αξιογράφων αναφέρονται τα εξής:

- (α) Τα πάσης φύσεως δικαιώματα επί Αξιογράφων είναι εμπράγματα δικαιώματα τηρουμένης της νομοθεσίας (άρθρο 13 ν.4569/2018).
- (β) Σε εφαρμογή του ν.4569/2018 τα πάσης φύσεως δικαιώματα επί Αξιογράφων, όπως κυριότητας, ενεχύρου, αποδεικνύονται, ως και οι επ' αυτών μεταβιβάσεις διενεργούνται, από την καταχώριση στο Σ.Α.Τ. ή εάν πρόκειται για συλλογικό λογαριασμό, όπως υλοποιείται στο Σ.Α.Τ. ως Λογαριασμός Αξιογράφων Πελατείας, από τη διενέργεια των απαραίτητων εγγραφών στα βιβλία και αρχεία της Εταιρείας ή άλλου Διαμεσολαβητή καθώς και με κάθε άλλο έγγραφο αποδεικτικό στοιχείο.
- (γ) Για τα Αξιόγραφα των πελατών της, η Εταιρεία τηρεί σε κάθε περίπτωση εγγραφές στα βιβλία της στο όνομα πελατών της. Τα ανωτέρω ισχύουν τόσο για τους Λογαριασμούς Αξιογράφων Πελάτη όσο και για τους Λογαριασμούς Αξιογράφων Πελατείας της.

2. Κατάσχεση Αξιογράφων

- (α) Τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 20 του ν. 4569/2018 οι Λογαριασμοί Αξιογράφων Πελατείας δεν υπόκεινται σε κατάσχεση.
- (β) Κατάσχεση που επιβάλλεται σε Αξιόγραφα που τηρούνται στο Σ.Α.Τ. σε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη για τα οποία εκκρεμεί εκκαθάριση, σύμφωνα με τα άρθρα 72 επ. του ν. 3606/2007 ή διακανονισμός βάσει σχετικών εντολών μεταβίβασης σύμφωνα με το ν. 2789/2000, θεωρείται ως

επιβαλλόμενη επί του καθαρού προϊόντος του τελούμενου διακανονισμού ύστερα από αφαίρεση των πάσης φύσεως τελών και χρεώσεων που προβλέπονται, τηρουμένων των ειδικότερων τεχνικών διαδικασιών της Απόφασης 21 του Δ.Σ. της ΕΛ.Κ.Α.Τ..

(γ) Η κατάσχεση Αξιογράφων που τηρούνται στην ΕΛ.ΚΑΤ. θεωρείται ως κατάσχεση επί κινητού πράγματος που βρίσκεται εις χείρας τρίτου, εφαρμοζόμενων των διατάξεων του άρθρου 991Α Κ.Πολ.Δ. και όπως ειδικότερα ορίζουν οι παρ. 3, 4 και 5 του άρθρου 20 του ν. 4569/2018.

3. Ταυτοποίηση

Η τήρηση των Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. που αφορά μετοχές υπόκειται στις διαδικασίες ταυτοποίησης των μετόχων σύμφωνα με τις διατάξεις ιδίως των άρθρων 16 έως 19 του ν. 4569/2018, του άρθρου 40 παρ. 6 του ν. 4548/2018 και των άρθρων 27επ. του ν. 4706/2020. Επομένως, ως μέτοχος θεωρείται ο εγγεγραμμένος στο Σ.Α.Τ. εφόσον πρόκειται για Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη ή, εφόσον πρόκειται για Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, ο ταυτοποιούμενος μέσω Συμμετέχοντα ή Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή ή, εφόσον υφίσταται περαιτέρω αλυσίδα Διαμεσολαβητών κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1212, μέσω άλλου Διαμεσολαβητή της σχετικής αλυσίδας διαμεσολαβητών. Κατά παρόμοιο τρόπο μπορεί να ταυτοποιούνται οι δικαιούχοι και άλλων Αξιογράφων, σύμφωνα με τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ., όπου τούτο ζητείται από τον Εκδότη ή επιβάλλεται δυνάμει διάταξης αναγκαστικού δικαίου.

4. Θεσμικό πλαίσιο αφερεγγυότητας & εξυγίανσης της Εταιρείας

Η Εταιρεία, ως επιχείρηση επενδύσεων που λειτουργεί στην Ελλάδα, έχει αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, ιδίως δε τον ν.4514/2018. Ειδικώς σε σχέση με την έναρξη Διαδικασίας Αφερεγγυότητας κατά Συμμετέχοντος, σύμφωνα με το άρθρο 8 του ν. 2789/2000, με τον οποίο ενσωματώνεται στο δίκαιο η Οδηγία 98/26/ΕΚ, το δίκαιο που διέπει το Σύστημα εφαρμόζεται και στην περίπτωση αυτή ως προς τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή του στο Σύστημα ή που συνδέονται με αυτήν. Τούτων λεχθέντων, ως εφαρμοστέο δίκαιο σε περίπτωση έναρξης Διαδικασίας Αφερεγγυότητας Συμμετέχοντος στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. ορίζεται το ελληνικό δίκαιο ως προς τα δικαιώματα και υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή στο Σ.Α.Τ. ή συνδέονται με τη συμμετοχή αυτή.

Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 21 του ν. 4569/2018, ισχύουν ειδικότερα τα κάτωθι:

(α) Σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας δε θίγονται τα δικαιώματα των δικαιούχων των Αξιογράφων που τηρούνται μέσω της Εταιρείας ως Συμμετέχοντος στο Σ.Α.Τ., τα οποία δικαιώματα διατηρούνται στο ακέραιο.

(β) Αν υφίσταται έλλειμα υπολοίπων στους Λογαριασμούς Αξιογράφων και δεν επαρκούν αυτά για την πλήρη ικανοποίηση των δικαιούχων, αυτοί ικανοποιούνται προνομιακώς από τον ίδιο λογαριασμό της Εταιρείας στο Κ.Α.Τ.

(γ) Αν όμως δεν επαρκεί και το υπόλοιπο του ίδιου λογαριασμού, όπως ως άνω ορίζεται, οι δικαιούχοι ικανοποιούνται σύμμετρα. Ως τέτοιος Λογαριασμός Αξιογράφων (λογαριασμός της ίδιας της Εταιρείας), νοείται ο Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου στο Σ.Α.Τ. ή ακόμη και άλλος Λογαριασμός Αξιογράφων μέσω του οποίου μπορεί επίσης να τηρούνται Αξιογραφα της Εταιρείας για ίδιο λογαριασμό ως πελάτη άλλου Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή.

(δ) Σε περίπτωση μη ικανοποίησης των επενδυτών από τον ίδιο λογαριασμό οι επενδυτές έχουν γενικό προνόμιο στη λοιπή περιουσία της Εταιρείας για το υπόλοιπο της απαίτησής τους. Το εν λόγω γενικό προνόμιο προηγείται παντός άλλου γενικού προνομίου, συμπεριλαμβανομένου και αυτού των εργαζομένων, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 21 του ν. 4569/2018.

(ε) Σε περίπτωση λήψης μέτρου αφερεγγυότητας που επιβάλλεται κατά της Εταιρείας ως Συμμετέχοντος ή άλλου λόγου αναστολής ή ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ανοίγει Ειδικούς Λογαριασμούς Προσωρινής Μεταφοράς των δικαιούχων, τηρουμένων των όρων της παρ.6 του άρθρου 30 του ν. 4569/2018, στους οποίους μεταφέρονται τα σχετικά Αξιογραφα των δικαιούχων. Τα μεταφερόμενα Αξιογραφα εκποιούνται υποχρεωτικά από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. εφόσον δεν οριστεί άλλος Συμμετέχων για την τήρηση αυτών, εφαρμοζομένων των διατάξεων της παρ. 6 του άρθρου 30 του ν. 4569/2018 ως και των εξειδικευτικών όρων της Απόφασης 21 του Δ.Σ. της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

VI. ΤΕΛΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

1. Η παρούσα Δημοσιοποίηση αναρτάται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.euroxx.gr). Το Κ.Α.Τ., σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, υπέχει ξεχωριστή υποχρέωση δημοσιοποίησης των σχετικών πληροφοριών, διαθέσιμη στο διαδικτυακό τόπο της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (www.athexgroup.gr).

2. Η παρούσα Δημοσιοποίηση ενδέχεται να αναθεωρείται από καιρό σε καιρό, ιδίως δε συνεπεία τροποποίησης του σχετικού κανονιστικού πλαισίου, τυχόν δε αναθεωρημένη έκδοση αυτής θα βρίσκεται αναρτημένη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.euroxx.gr). Οι πελάτες της Εταιρείας θα πρέπει να ανατρέχουν κάθε φορά στην πιο πρόσφατη έκδοση της παρούσας Δημοσιοποίησης, η οποία και θα υπερισχύει έναντι κάθε προηγούμενης έκδοσης.