

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΕΠΙΠΕΔΩΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ & ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ**  
**(άρθρ. 38 παρ. 6 Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 (CSDR), εφεξής ο «Κανονισμός»)**

**I. ΠΡΟΟΙΜΙΟ**

1. Σε συμμόρφωση με το άρθρο 38 παρ. 6 του Κανονισμού, η Eurobank Equities 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 επίπεδα προστασίας και τα κόστη που συνδέονται με τα διάφορα επίπεδα διαχωρισμού που παρέχει, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων νομικών συνεπειών του αντίστοιχου επιπέδου διαχωρισμού και πληροφοριών για το εφαρμοστέο δίκαιο περί αφερεγγυότητας (εφεξής η «Δημοσιοποίηση»).

2. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί Αξιόγραφα πελατών της χωρίς να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με την κείμενη ελληνική και ενωσιακή νομοθεσία, τηρουμένων και των δεσμεύσεων που αναλαμβάνει έναντι της ΕΛ.Κ.Α.Τ. για λήψη της απαραίτητης εκ των προτέρων συναίνεσης των πελατών της για τη χρησιμοποίηση από αυτήν των Αξιογράφων τους.

3. Οι όροι που αναφέρονται στην παρούσα Δημοσιοποίηση έχουν την ίδια έννοια με τους όρους που ορίζονται στον Κανονισμό, στον Κανονισμό Λειτουργίας του Ελληνικού Κ.Α.Τ. και στον ν. 4569/2018, εκτός εάν στην παρούσα ορίζεται άλλως ρητά.

**II. ΕΠΙΠΕΔΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ**

1. Οι βασικοί τύποι των Λογαριασμών Αξιογράφων που ανοίγονται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (εφεξής το «Σ.Α.Τ.») προς υλοποίηση του διαχωρισμού είναι οι εξής:

α) ο Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη για πελάτη της Εταιρείας ως Συμμετέχοντος και

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

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

3. Σε σχέση με τα επίπεδα διαχωρισμού και προστασίας του άρθρου 38 του Κανονισμού και των διατάξεων των άρθρων 13, 20 και 21 του ν. 4569/2018, ανά τύπο Λογαριασμού Αξιογράφων διευκρινίζονται τα ακόλουθα:

α) Διαχωρισμός ανά πελάτη

Τα Αξιόγραφα των πελατών της Εταιρείας μπορεί να τηρούνται μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη (ανωτέρω υπό 1α), η τήρηση των οποίων επιτρέπει τον ατομικό διαχωρισμό πελατών της Εταιρείας (individual client segregation), δηλαδή επιτρέπει στην Εταιρεία να τηρεί σε έναν Λογαριασμό Αξιογράφων τα Αξιόγραφα ενός πελάτη στο όνομα

του πελάτη ως τελικού δικαιούχου πλήρως διαχωρισμένα από τα Αξιόγραφα άλλων πελατών της Εταιρείας. Διευκρινίζεται ότι το επίπεδο αυτό δημιουργεί συνθήκες πλήρους διαχωρισμού ανά πελάτη στο Σ.Α.Τ. και πέραν αυτού υφίσταται και νομικός διαχωρισμός λόγω της φύσης των δικαιωμάτων επί των Αξιογράφων ως εμπραγμάτων δικαιωμάτων, τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 13 του ν.4569/2018, ενώ και εδώ ισχύουν οι όροι χρησιμοποίησης των Αξιογράφων του πελάτη από την Εταιρεία με βάση τα όσα αναφέρθηκαν στο Προοίμιο της παρούσας Δημοσιοποίησης.

β) 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. (ανωτέρω υπό 1.β.ι), η τήρηση των οποίων επιτρέπει στην Εταιρεία τον συλλογικό διαχωρισμό πελατών της (omnibus client segregation), δηλαδή επιτρέπει στην Εταιρεία να τηρεί σε έναν Λογαριασμό Αξιογράφων συγκεντρωτικά τα Αξιόγραφα που ανήκουν σε διαφορετικούς πελάτες της Εταιρείας. Διευκρινίζεται ότι το επίπεδο αυτό δε δημιουργεί συνθήκες πλήρους διαχωρισμού ανά πελάτη στο Σ.Α.Τ., όπως ισχύει με τον ατομικό διαχωρισμό ανωτέρω υπό (1.α), ωστόσο υφίσταται νομικός διαχωρισμός λόγω της φύσης των δικαιωμάτων επί των Αξιογράφων ως εμπραγμάτων δικαιωμάτων, τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 13 του ν.4569/2018.

4. Ειδικές περιπτώσεις οι οποίες, επίσης, 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 συνδικαιούχους, ως και οι Λογαριασμοί Αξιογράφων Μεριδών Καταπιστευμάτων (trusts).

5. 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 στο Τιμοκατάλογο της Εταιρείας ο οποίος είναι διαθέσιμος στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας ([www.eurobankequities.gr](http://www.eurobankequities.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 (ανοίγματος, τήρησης, απενεργοποίησης ή κατάργησης αυτών) ισχύουν οι όροι του Κανονισμού Λειτουργίας του Ελληνικού Κ.Α.Τ.

## V. ΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΕΠΕΙΕΣ

### 1. Θεσμικό πλαίσιο αφερεγγυότητας & εξυγίανσης της Εταιρείας

1.1. 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. Τηρουμένων των παραπάνω διατάξεων, 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 (ν. 4335/2015, ν. 4261/2014 κλπ.). Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 21 του ν. 4569/2018, ισχύουν ειδικότερα τα ακόλουθα:

- α) Σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας δεν θίγονται τα δικαιώματα των δικαιούχων των Αξιογράφων που τηρούνται μέσω της Εταιρείας ως Συμμετέχοντος στο Σ.Α.Τ., τα οποία (δικαιώματα) τηρούνται εις το 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 Αξιόγραφα της Εταιρείας για ίδιο λογαριασμό ως πελάτη άλλου Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή.

1.2. 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.

1.3. 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 Αξιόγραφα των δικαιούχων. Τα μεταφερόμενα Αξιόγραφα 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.

### 2. Δικαιώματα επί των Αξιογράφων

2.1. Αναφορικά με τις νομικές συνέπειες ως προς τη λειτουργία των Λογαριασμών Αξιογράφων αναφέρονται τα ακόλουθα:

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.

2.2. Για τα Αξιογραφα 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.

### 3. Κατάσχεση Αξιογράφων.

3.1. Τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 20 του ν. 4569/2018 οι Λογαριασμοί Αξιογράφων Πελατείας δεν υπόκεινται σε κατάσχεση.

3.2. Κατάσχεση που επιβάλλεται σε Αξιογραφα 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..

3.3. 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.

### 4. 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 27 επ. 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.

## VI. ΤΕΛΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

1. Η παρούσα Δημοσιοποίηση αναρτάται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας ([www.eurobankequities.gr](http://www.eurobankequities.gr)). Το Κ.Α.Τ., σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, υπέχει



Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ  
Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών  
Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου  
Φιλελλήνων 10 & Ξενοφώντος 13,  
105 57 Αθήνα  
Τηλ: 210 372 0000, Fax: 210 372 0001  
www.eurobankequities.gr  
ΑΦΜ: 094543092, ΔΟΥ: Φ.Α.Ε ΑΘΗΝΩΝ  
Γ.Ε.ΜΗ. 003214701000

Eurobank Equities Investment Firm S.A.  
Member of the Athens Exchange  
Member of the Cyprus Stock Exchange  
10, Filhellinon & 13, Xenofontos Str.  
10557, Athens, Greece  
Tel: +30 210 3720000, Fax: +30 210 3720001  
www.eurobankequities.gr  
VAT Number: 094543092  
Reg.No: 003214701000

ξεχωριστή υποχρέωση δημοσιοποίησης των σχετικών πληροφοριών, την οποία θα βρείτε στον διαδικτυακό τόπο της ΕΛ.Κ.Α.Τ. ([www.athexgroup.gr](http://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.eurobankequities.gr](http://www.eurobankequities.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.

(Έκδοση 1<sup>η</sup>/ 12-4-2021)