

**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 Τράπεζα, 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 Τράπεζα 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 δημοσιοποίηση 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 Τράπεζας ως Συμμετέχοντος και
- β) ο Λογαριασμός Αξιογράφων Πελατείας (i) της Τράπεζας ως Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή για λογαριασμό πελατών της ή (ii) άλλου Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή για λογαριασμό πελατών του, μέσω της Τράπεζας ως Συμμετέχοντος.

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 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 Τράπεζας μπορεί να τηρούνται μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη (ανωτέρω υπό 1α), η τήρηση των οποίων επιτρέπει τον ατομικό διαχωρισμό πελατών της Τράπεζας (individual client segregation), δηλαδή επιτρέπει στην Τράπεζα 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 Τράπεζας. 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 δημοσιοποίησης των Αξιογράφων του πελάτη από την Τράπεζα με βάση τα όσα αναφέρθηκαν στο Προοίμιο της παρούσας Δημοσιοποίησης.

β) Συλλογικός διαχωρισμός πελατών

Τα Αξιόγραφα των πελατών της Τράπεζας μπορεί να τηρούνται μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας της Τράπεζας ως Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή στο Κ.Α.Τ. (ανωτέρω υπό 1.β.ι), η τήρηση των οποίων επιτρέπει στην Τράπεζα τον συλλογικό διαχωρισμό πελατών της (omnibus client segregation), δηλαδή επιτρέπει στην Τράπεζα να τηρεί σε έναν Λογαριασμό Αξιογράφων συγκεντρωτικά τα Αξιόγραφα που ανήκουν σε διαφορετικούς πελάτες της Τράπεζας. 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 Τράπεζα 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 Τιμολόγιο Παροχής Υπηρεσιών της Τράπεζας το οποίο είναι διαθέσιμο στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας ([www.eurobank.gr](http://www.eurobank.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 Τράπεζας

1.1. Η Τράπεζα, ως πιστωτικό ίδρυμα, διέπεται από τις διατάξεις του ν. 4335/2015, που ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την Οδηγία 2014/59/ΕΕ για την ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (BRRD), όπως ισχύει, καθώς και από τις διατάξεις του ν. 4261/2014 και του ν. 4514/2018 και τις εκτελεστικές και κανονιστικές πράξεις της ελληνικής και ενωσιακής νομοθεσίας. Με βάση την ανωτέρω νομοθεσία και τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 21 του ν. 4569/2018, ισχύουν ειδικότερα τα ακόλουθα:

α) Σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Τράπεζας δεν θίγονται τα δικαιώματα των δικαιούχων των Αξιογράφων που τηρούνται μέσω της Τράπεζας 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 προνομιακά από τον ίδιο λογαριασμό της Τράπεζας 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 Τράπεζας), νοείται ο Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου στο Σ.Α.Τ. ή ακόμη και άλλος Λογαριασμός Αξιογράφων μέσω του οποίου μπορεί επίσης να τηρούνται Αξιογράφα της Τράπεζας 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 Τράπεζας 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 Τράπεζας 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 Αξιογράφα των δικαιούχων. Τα μεταφερόμενα Αξιογράφα 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 Τράπεζας ή άλλου Διαμεσολαβητή καθώς και με κάθε άλλο έγγραφο αποδεικτικό στοιχείο.

2.2. Για τα Αξιογράφα των πελατών της, η Τράπεζα 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 Αξιογράφα 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 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.

## **VI. ΤΕΛΙΚΟΙ ΟΡΟΙ**

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