
ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΕΠΙΠΕΔΩΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ & ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ
(άρθρ. 38 παρ. 6 Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014)

I. ΠΡΟΟΙΜΙΟ

1. Σύμφωνα με το άρθρο 38 παρ. 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και το άρθρο 10.3 παρ. 3 του Μέρους 10 της Ενότητας III του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β/1007/16.03.2021), η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δημοσιοποιεί με την παρούσα τα διάφορα επίπεδα διαχωρισμού που παρέχει, συμπεριλαμβανομένων της περιγραφής του κόστους που συνδέεται με κάθε επίπεδο, των εμπορικών όρων υπό τους οποίους παρέχονται, των κυριότερων νομικών συνεπειών και του εφαρμοστέου δικαίου περί αφερεγγυότητας (εφεξής η «Δημοσιοποίηση»).
2. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ., πέραν των Βασικών Υπηρεσιών κατά τα προβλεπόμενα στο Τμήμα Α του Παραρτήματος του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, παρέχει μόνο «Μη τραπεζικές επικουρικές υπηρεσίες των κεντρικών αποθετηρίων τίτλων οι οποίες δεν συνεπάγονται πιστωτικό κίνδυνο ή κίνδυνο ρευστότητας» του Τμήματος Β του ως άνω Παραρτήματος, ενώ δεν παρέχει τις «Επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου» του Τμήματος Γ του ως άνω Παραρτήματος.
3. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δε χρησιμοποιεί Αξιόγραφα που τηρούνται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) μέσω των Λογαριασμών Αξιογράφων κατά τα αναφερόμενα στην παρούσα Δημοσιοποίηση. Συναφώς Αξιόγραφα που τηρούνται στο Σ.Α.Τ. δεν της ανήκουν για κανένα λόγο. Αν συντρέξει περίπτωση, για να χρησιμοποιηθούν από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Αξιόγραφα Συμμετέχοντος που τηρούνται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων θα λαμβάνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. η ρητή εκ των προτέρων συγκατάθεση του Συμμετέχοντος.
4. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. έχει υιοθετήσει σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων τις αναγκαίες προβλέψεις βάσει των οποίων οι Συμμετέχοντες υποχρεούνται να λαμβάνουν την απαραίτητη εκ των προτέρων συγκατάθεση από τους πελάτες τους για να χρησιμοποιήσουν τα Αξιόγραφα των πελατών τους.
5. Η παρούσα Δημοσιοποίηση περιγράφει τα θέματα που αναφέρονται στην παρ. 1 σε σχέση με τα Αξιόγραφα που τηρούνται στο Σ.Α.Τ., όπως ειδικότερα καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων σε συμμόρφωση με την ανωτέρω ενωσιακή νομοθεσία.
6. Η παρούσα Δημοσιοποίηση εκδίδεται για τις ανάγκες εφαρμογής του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων και των Αποφάσεων που εκδίδονται σε εφαρμογή του τηρουμένων των όρων του άρθρου 4 του ν. 4569/2018.

7. Οι όροι που αναφέρονται στην παρούσα Δημοσιοποίηση με κεφαλαία τα αρχικά γράμματα έχουν την ίδια έννοια με αυτή που τους αποδίδεται βάσει των Ορισμών του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.

II. ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΣ & ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ

A. Βασικοί τύποι

1. Οι βασικοί τύποι των Λογαριασμών Αξιογράφων που ανοίγονται στο Σ.Α.Τ. υλοποιώντας το διαχωρισμό είναι:
 - α) ο Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου Συμμετέχοντα
 - β) ο Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη για πελάτη Συμμετέχοντα
 - γ) ο Λογαριασμός Αξιογράφων Πελατείας για Εγγεγραμμένο Διαμεσολαβητή, που ενεργεί για λογαριασμό πελατών του, ως Συμμετέχων ή μέσω Συμμετέχοντα.
2. Για τις ανάγκες εφαρμογής του άρθρου 38 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 οι Μεριδες Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας, όπως καθορίζονται ειδικότερα στον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, εξυπηρετούν το συλλογικό διαχωρισμό πελατών (omnibus client segregation), ενώ οι Μεριδες Λογαριασμών Αξιογράφων Ιδίου ή Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη εξυπηρετούν τον ατομικό διαχωρισμό (individual client segregation).
3. 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).
4. Κάθε Λογαριασμός Αξιογράφων αντιστοιχεί σε έναν και μόνο Συμμετέχοντα που έχει την ευθύνη για το άνοιγμα και την τήρηση αυτού στο Σ.Α.Τ. Κάθε Συμμετέχων οφείλει να διατηρεί τουλάχιστον έναν Λογαριασμό Αξιογράφων Ιδίου, ενώ όταν ενεργεί για λογαριασμό πελατών του μπορεί να διατηρεί έναν ή και περισσότερους Λογαριασμούς Αξιογράφων Πελατείας ή Λογαριασμούς Αξιογράφων Πελάτη, ανάλογα με την περίπτωση διαχωρισμού των Αξιογράφων που ακολουθεί για την εξυπηρέτηση των πελατών του.
5. Το άνοιγμα Λογαριασμού Αξιογράφων πραγματοποιείται μετά από άνοιγμα Μεριδας στο Σ.Α.Τ.
6. Κάθε Λογαριασμός Αξιογράφων προσδιορίζεται στο Σ.Α.Τ. από τον αριθμό Κ.Α.Μ.ΜΗ. της Μεριδας που ανήκει και άλλα αλφαριθμητικά στοιχεία με βάση τις διαδικασίες της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
7. Στο Σ.Α.Τ. μπορεί να ανοίγονται επίσης Λογαριασμοί Έμμεσου Πελάτη και Λογαριασμοί Έμμεσου Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή για σκοπούς διευκόλυνσης διαχωρισμού Αξιογράφων πελατών των πελατών των Συμμετεχόντων στο Σ.Α.Τ. ανάλογα με την περίπτωση.

B. Ειδικές περιπτώσεις

1. Στο Σ.Α.Τ. υφίστανται επίσης οι παρακάτω ειδικές περιπτώσεις Λογαριασμών Αξιογράφων, ήτοι ο Ειδικός Λογαριασμός Θανόντος και ο Ειδικός Λογαριασμός Προσωρινής Μεταφοράς.
2. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ανοίγει Ειδικό Λογαριασμό Θανόντος για θανόντα στο πλαίσιο παροχής της Υπηρεσίας Κληρονομικής Διαδοχής σε σχέση με Αξιόγραφα αυτού.
3. Επίσης η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ανοίγει Ειδικό Λογαριασμό Προσωρινής Μεταφοράς σε περίπτωση μέτρου αφερεγγυότητας που επιβάλλεται κατά Συμμετέχοντος ή άλλου λόγου αναστολής ή ανάκλησης της άδειας λειτουργίας του, τηρουμένων των όρων της παρ. 6 του άρθρου 30 του ν. 4569/2018, σε κάθε Μεριδα δικαιούχου ή Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή στην οποία ο καθ' ου το μέτρο Συμμετέχων κατέχει Λογαριασμό Αξιογράφων.

III. ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΩΣ ΠΡΟΣ ΤΑ ΕΠΙΠΕΔΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ

1. Η τήρηση των παραπάνω Λογαριασμών Αξιογράφων διασφαλίζει τη συμμόρφωση της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και των Συμμετεχόντων προς τις απαιτήσεις προστασίας και διαχωρισμού του άρθρου 38 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 ως και των διατάξεων των άρθρων 13, 20 και 21 του ν. 4569/2018.
2. Σε σχέση με τα επίπεδα προστασίας και διαχωρισμού, όπως υλοποιούνται στο Σ.Α.Τ. μέσω των Λογαριασμών Αξιογράφων, διευκρινίζονται τα εξής:

A. Διαχωρισμός ανά Συμμετέχοντα

1. Η τήρηση Λογαριασμών Αξιογράφων γίνεται ανά Συμμετέχοντα (εκτός των ειδικών περιπτώσεων υπό II, B). Το εν λόγω επίπεδο διαχωρισμού στο Σ.Α.Τ. επιτρέπει να διαχωρίζονται τα Αξιόγραφα ενός Συμμετέχοντα από τα Αξιόγραφα οποιουδήποτε άλλου Συμμετέχοντα σε εφαρμογή του άρθρου 38 παρ. 1 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014. Βάσει του εν λόγω επιπέδου διαχωρισμού αποτρέπεται η έκθεση κινδύνου του Συμμετέχοντα και των πελατών του που μπορεί να προκύπτει σε περίπτωση αφερεγγυότητας κατά την έννοια του ν. 2789/2000 και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ άλλων Συμμετεχόντων.
2. Διευκρινίζεται ότι δε γεννάται θέμα διαχωρισμού των Αξιογράφων μεταξύ Συμμετεχόντων και της ΕΛ.Κ.Α.Τ. καθώς, όπως ήδη επισημάνθηκε (υπό I παρ. 3), η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δε διαθέτει ενεργητικό σε Αξιόγραφα.

B. Διαχωρισμός Αξιογράφων μεταξύ Συμμετέχοντα και πελατών του

1. Τα Αξιόγραφα του Συμμετέχοντα που κατέχει ο ίδιος ο Συμμετέχων για ίδιο λογαριασμό τηρούνται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Ιδίου.

2. Η τήρηση Λογαριασμών Αξιογράφων Ιδίου επιτρέπει σε οποιονδήποτε Συμμετέχοντα να διαχωρίζει τα Αξιόγραφα του από τα αξιόγραφα των πελατών του σε εφαρμογή του άρθρου 38 παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014.

Γ. Συλλογικός διαχωρισμός πελατών

1. Τα Αξιόγραφα πελατών του Συμμετέχοντα μπορεί να τηρούνται μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας.
2. Η τήρηση Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας επιτρέπει το συλλογικό διαχωρισμό πελατών (omnibus client segregation) του Συμμετέχοντα σε εφαρμογή του άρθρου 38 παρ. 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014. Ειδικότερα μέσω του Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας επιτρέπεται σε οποιονδήποτε Συμμετέχοντα να τηρεί σε έναν Λογαριασμό Αξιογράφων τα Αξιόγραφα που ανήκουν σε διαφορετικούς πελάτες του Συμμετέχοντα.
3. Διευκρινίζεται ότι το επίπεδο αυτό δε δημιουργεί συνθήκες πλήρους διαχωρισμού ανά πελάτη στο Σ.Α.Τ., όπως ισχύει με τον ατομικό διαχωρισμό παρακάτω (υπό Γ). Αν και δεν υφίσταται διαχωρισμός στην περίπτωση αυτή ανά πελάτη, υφίσταται νομικός διαχωρισμός λόγω της φύσης των δικαιωμάτων επί Αξιογράφων ως εμπραγμάτων δικαιωμάτων, τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 13 του ν. 4569/2018.
4. Επίσης, οι Συμμετέχοντες που χρησιμοποιούν Αξιόγραφα πελατών οφείλουν να συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις τους σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία (ιδίως άρθρ. 16 παρ. 8 ν. 4514/2018, άρθρ. 49 παρ. 3 Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565, άρθρ. 5 Απόφασης 1/808/7.2.2018 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Κανονισμός (ΕΕ) 2015/2365) τηρουμένων και των δεσμεύσεων που αναλαμβάνουν έναντι της ΕΛ.Κ.Α.Τ. για λήψη της απαραίτητης εκ των προτέρων συγκατάθεσης από τους πελάτες τους προκειμένου για τη χρησιμοποίηση από αυτούς των Αξιογράφων των πελατών (ανωτ. υπό Ι, 4).

Δ. Διαχωρισμός ανά πελάτη

1. Τα Αξιόγραφα πελατών του Συμμετέχοντα μπορεί να τηρούνται μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη.
2. Η τήρηση Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη επιτρέπει τον ατομικό διαχωρισμό πελατών (individual client segregation) του Συμμετέχοντα σύμφωνα με το άρθρο 38 παρ. 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014. Ειδικότερα μέσω του Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη επιτρέπεται σε οποιονδήποτε Συμμετέχοντα να τηρεί σε έναν Λογαριασμό Αξιογράφων τα Αξιόγραφα πελάτη του ξεχωριστά από άλλους πελάτες του.
3. Διευκρινίζεται ότι το επίπεδο αυτό δημιουργεί συνθήκες πλήρους διαχωρισμού ανά πελάτη στο Σ.Α.Τ. Πέραν αυτού και εν προκειμένω υφίσταται νομικός διαχωρισμός λόγω της φύσης των δικαιωμάτων επί Αξιογράφων ως εμπραγμάτων δικαιωμάτων (υπό Γ, 3), ενώ και εδώ ισχύουν οι

όροι χρησιμοποίησης των Αξιογράφων του πελάτη από το Συμμετέχοντα με βάση τα όσα αναφέρθηκαν παραπάνω (υπό Γ, 4).

IV. 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 Απόφαση 18 του Δ.Σ. της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (www.athexgroup.gr).

V. ΕΜΠΟΡΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

1. Οι οικονομικοί όροι που διέπουν τη λειτουργία των Λογαριασμών Αξιογράφων και των διαφορετικών επιπέδων διαχωρισμού εξειδικεύονται στην Απόφαση 18 του Δ.Σ. της ΕΛ.Κ.Α.Τ. με βάση τα αναφερόμενα ανωτέρω (υπό IV) για το κόστος διαχωρισμού.
2. Από πλευράς όρων λειτουργίας των Λογαριασμών Αξιογράφων ισχύουν οι όροι ανοίγματος, τήρησης και απενεργοποίησης ή κατάργησης αυτών σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
3. Δεν υφίστανται περιορισμοί ως προς τον αριθμό των Λογαριασμών Αξιογράφων που μπορεί να ανοίγουν οι Συμμετέχοντες. Κάθε Συμμετέχων έχει την ευχέρεια να ανοίγει όσους Λογαριασμούς Αξιογράφων επιθυμεί για την κάλυψη των πελατειακών αναγκών του.
4. Σε κάθε περίπτωση πάντως, διατηρείται στο Σ.Α.Τ. η μοναδικότητα της Μερίδας ανά δικαιούχο επενδυτή υπό την ειδικότερη ορολογία της Μερίδας Πελάτη ώστε να μπορεί να είναι ανιχνεύσιμη η ταυτότητα του δικαιούχου προς εξυπηρέτηση εποπτικών ή άλλων αναγκών, όπως σε σχέση με την εφαρμογή των διατάξεων του εταιρικού δικαίου.
5. Η λειτουργικότητα του Σ.Α.Τ. παρέχει τη δυνατότητα χρήσης διαφόρων τύπων Μερίδων για τις ανάγκες διαχωρισμού και διάκρισης των περιπτώσεων τήρησης Αξιογράφων προς εξυπηρέτηση των κατά περίπτωση συναλλακτικών αναγκών των χρηστών και δικαιούχων, όπως Μερίδα Ειδικού Διαπραγματευτή, Μερίδα Κεφαλαίου και άλλες.
6. Παρά τη δυνατότητα χρήσης διαφόρων τύπων Μερίδας που εξυπηρετούν τον ατομικό διαχωρισμό μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. δεν αναπτύσσει απευθείας πελατειακή σχέση με τους δικαιούχους αυτών. Το άνοιγμα και γενικά η λειτουργία κάθε σχετικού Λογαριασμού Αξιογράφων εξυπηρετούνται αποκλειστικά μέσω του Συμμετέχοντα που ενεργεί για το δικαιούχο.
7. Δικαίωμα ανοίγματος Λογαριασμών Αξιογράφων ή και απενεργοποίησης ή κατάργησης αυτών έχουν οι Συμμετέχοντες υποβάλλοντας τις απαιτούμενες κατά περίπτωση αιτήσεις στην ΕΛ.Κ.Α.Τ.



ATHEXCSD
Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων

Οι Συμμετέχοντες προβαίνουν στην υποβολή των ως άνω αιτήσεων σύμφωνα με τις εντολές και επιλογές των πελατών τους.

8. Οι χρεώσεις που καθορίζονται στην Απόφαση 18 του Δ.Σ. της ΕΛ.Κ.Α.Τ. σε σχέση με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων και τα αντίστοιχα επίπεδα διαχωρισμού επιβάλλονται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στους Συμμετέχοντες. Οι Συμμετέχοντες διαμορφώνουν τη δική τους τιμολογιακή πολιτική με βάση τις παρεχόμενες από αυτούς υπηρεσίες, υπό όρους διαφάνειας και ανάλογης δημοσιοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 38 παρ. 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014.

VI. ΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΕΠΕΙΕΣ

1. Αναφορικά με τις νομικές συνέπειες ως προς τη λειτουργία των Λογαριασμών Αξιογράφων ως επιπέδων προστασίας και διαχωρισμού στο Σ.Α.Τ. αναφέρονται τα παρακάτω:
 - α) Τα πάσης φύσεως δικαιώματα επί Αξιογράφων είναι εμπράγματα δικαιώματα τηρουμένης της νομοθεσίας (άρθρ. 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, αν πρόκειται για συλλογικό λογαριασμό, όπως υλοποιείται στο Σ.Α.Τ. ως Λογαριασμός Αξιογράφων Πελατείας, από τη διενέργεια των απαραίτητων εγγραφών στα βιβλία και αρχεία του Συμμετέχοντα ή άλλου Διαμεσολαβητή καθώς και με κάθε άλλο έγγραφο αποδεικτικό στοιχείο.
2. Σε σχέση με την κατάσχεση Αξιογράφων, ισχύουν τα εξής:
 - α) Τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 20 του ν. 4569/2018 οι Λογαριασμοί Αξιογράφων Πελατείας δεν υπόκεινται σε κατάσχεση.
 - β) 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. (www.athexgroup.gr).
 - γ) Η κατάσχεση Αξιογράφων που τηρούνται στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. θεωρείται ως κατάσχεση επί κινητού πράγματος που βρίσκεται εις χείρας τρίτου, εφαρμοζομένων 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. Σε σχέση με την αφερεγγυότητα Συμμετέχοντα ισχύουν τα αναφερόμενα παρακάτω υπό VII.
4. 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



ATHEXCSD
Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων

θεωρείται ο εγγεγραμμένος στο Σ.Α.Τ. εφόσον πρόκειται για Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη ή Λογαριασμό Αξιογράφων Ιδίου 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.

VII. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΠΕΡΙ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

1. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. ως ΚΑΤ που λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας στην Ελλάδα έχει αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και διέπεται από το ελληνικό δίκαιο σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 4569/2018. Υπό το πλαίσιο αυτό, διέπεται από το ελληνικό δίκαιο και το Σ.Α.Τ. ως σύστημα διακανονισμού αξιογράφων σύμφωνα με το ν. 2789/2000, λογιστικής εγγραφής και τήρησης λογαριασμών αξιογράφων κατά τις έννοιες του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, το οποίο διαχειρίζεται η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο πλαίσιο παροχής των Αποθετηριακών Υπηρεσιών σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
2. 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 σε περίπτωση έναρξης Διαδικασίας Αφερεγγυότητας κατά Συμμετέχοντα ως προς τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή του στο Σύστημα ή που συνδέονται με αυτήν.
3. 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 τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή στο Σ.Α.Τ. ή συνδέονται με τη συμμετοχή αυτή.
4. Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 21 του ν. 4569/2018 ισχύουν ειδικότερα τα εξής:
 - α) Η πτώχευση ή άλλη αφερεγγυότητα του Συμμετέχοντα δε θίγει τα δικαιώματα των δικαιούχων των Αξιογράφων, που τηρούνται ως ανωτέρω (υπό II, III) μέσω αυτού στο Σ.Α.Τ., τα οποία διατηρούνται 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 του Συμμετέχοντα.
 - γ) Αν όμως δεν επαρκεί και το υπόλοιπο του ίδιου λογαριασμού, όπως ως άνω ορίζεται, οι δικαιούχοι ικανοποιούνται σύμμετρα. Ως τέτοιος Λογαριασμός Αξιογράφων νοείται ο Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου ή ακόμη και άλλος Λογαριασμός Αξιογράφων μέσω του

οποίου μπορεί επίσης να τηρούνται Αξιόγραφα του Συμμετέχοντα για ίδιο λογαριασμό ως πελάτη άλλου Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή.

5. Περαιτέρω σε περίπτωση λήψης μέτρου αφερεγγυότητας που επιβάλλεται κατά Συμμετέχοντος ή άλλου λόγου αναστολής ή ανάκλησης της άδειας λειτουργίας του τα σχετικά Αξιόγραφα μεταφέρονται σε αντίστοιχους Ειδικούς Λογαριασμούς Προσωρινής Μεταφοράς των δικαιούχων με βάση τα αναφερόμενα υπό II, Β. 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.
6. Σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διαθέτει κατάλληλη διαδικασία που διασφαλίζει τον έγκαιρο και εύρυθμο διακανονισμό και τη μεταφορά των Αξιογράφων των πελατών και των Συμμετεχόντων σε άλλο ΚΑΤ σύμφωνα με τους όρους λειτουργίας της όπως έχουν εγκριθεί για την αδειοδότηση της ΕΛ.Κ.Α.Τ. με βάση την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Δεδομένων των ως άνω όρων, των δικαιωμάτων των δικαιούχων των Αξιογράφων επ' αυτών ως εμπραγμάτων δικαιωμάτων σύμφωνα με τα αναφερόμενα υπό VI, αλλά και του γεγονότος ότι τα Αξιόγραφα αυτά δεν ανήκουν στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. για κανένα λόγο σύμφωνα με τα αναφερόμενα υπό I, 3), η μεταφορά των Αξιογράφων καθίσταται έγκυρη και αντιτάξιμη έναντι παντός τρίτου τηρουμένων των ως άνω διατάξεων κατά παρέκκλιση της διαδικασίας της πτώχευσης (ν. 4738/2020).
7. Σε περίπτωση Άμεσων Συνδέσεων ή Έμμεσων Συνδέσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. με άλλα ΚΑΤ, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. τηρουμένου του άρθρου 11 του ν. 4569/2018 διασφαλίζει μέσω των Λογαριασμών Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. και των κατά περίπτωση αναγκαίων εγγραφών σε αυτούς τα δικαιώματα των δικαιούχων επί των Αξιογράφων ως εγγεγραμμένων ή ταυτοποιούμενων μέσω των Συμμετεχόντων, Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών ή άλλων Διαμεσολαβητών σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων. Ως προς τα δικαιώματα των δικαιούχων των Αξιογράφων, όπως τηρούνται στο Σ.Α.Τ., εφαρμόζεται το ελληνικό δίκαιο σύμφωνα με τα αναφερόμενα υπό VI και VII παρ. 1 έως 3. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. διατηρεί επ' ονόματι της συλλογικό λογαριασμό αξιών στο ΚΑΤ με το οποίο έχει την Άμεση Σύνδεση ή στο διαμεσολαβητή με τον οποίο έχει την Έμμεση Σύνδεση και εφαρμόζονται το άρθρο 48 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 ως και τα άρθρα 84 και 85 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/392. Τηρουμένων των ως άνω διατάξεων, οι Συνδέσεις της ΕΛ.Κ.Α.Τ., όπως εγκρίνονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, διασφαλίζουν ότι σε περίπτωση αφερεγγυότητας του ΚΑΤ στην Άμεση Σύνδεση ή του διαμεσολαβητή στην Έμμεση Σύνδεση δε θίγονται τα δικαιώματα των δικαιούχων των Αξιογράφων όπως τηρούνται μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., καθώς και ότι το κατά περίπτωση εφαρμοστέο δίκαιο παρέχει εχέγγυα προστασίας αντίστοιχα προς τα προβλεπόμενα στις παρ. 4 έως 6 ανωτέρω.



VIII. ΤΕΛΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

1. Η παρούσα Δημοσιοποίηση διενεργείται σύμφωνα με τους όρους λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. όπως έχουν εγκριθεί στο πλαίσιο αδειοδότησής της με την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
2. Η παρούσα Δημοσιοποίηση αναρτάται στο διαδικτυακό τόπο της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (www.athexgroup.gr).
3. Σε περίπτωση τροποποίησης των όρων της παρούσας Δημοσιοποίησης η ΕΛ.Κ.Α.Τ. προβαίνει άμεσα στην ανάρτηση αυτής, όπως τροποποιείται, αφού προηγουμένως ενημερώσει σχετικά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.