

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 «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ 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 και προστασίας που δύνανται να παρασχεθούν, τους σχετικούς εμπορικούς όρους – συμπεριλαμβανομένου του κόστους, τις κυριότερες νομικές συνέπειες του αντίστοιχου επιπέδου διαχωρισμού και πληροφορίες για το εφαρμοστέο δίκαιο περί αφερεγγυότητας (εφεξής η «Δημοσιοποίηση»).
2. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί Αξιόγραφα Πελάτη της χωρίς να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με την κείμενη ελληνική και ευρωπαϊκή νομοθεσία, τηρουμένων και των δεσμεύσεων που αναλαμβάνει έναντι του 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 Νόμο 4569/2018, εκτός εάν ρητά ορίζεται στην παρούσα διαφορετικά.

II. ΕΠΙΠΕΔΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

1. Οι βασικοί τύποι των Λογαριασμών Αξιογράφων που δύνανται να ανοιχθούν στο Σύστημα Αυλών 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 Νόμου 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 δηλαδή 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 Νόμου 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. Διευκρινίζεται ότι το επίπεδο αυτό δεν δημιουργεί συνθήκες πλήρους διαχωρισμού ανά Πελάτη στο Σ.Α.Τ., όπως ισχύει με τον αναφερόμενο ανωτέρω (υπό 1.α) ατομικό διαχωρισμό, ωστόσο υφίσταται νομικός διαχωρισμός λόγω της φύσης των δικαιωμάτων επί των Αξιογράφων ως εμπραγμάτων δικαιωμάτων, τηρουμένων των διατυπώσεων του άρθρου 13 του Νόμου 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. Επισημαίνεται ότι 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 (σύμφωνα με το 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 Λογαριασμών Αξιογράφων, εφαρμόζονται οι χρεώσεις που προβλέπονται στο Τιμοκατάλογο της Εταιρείας, όπως ισχύουν για τις εκάστοτε παρεχόμενες υπηρεσίες της, ο οποίος είναι διαθέσιμος στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.pantelakis.gr).

IV. ΕΜΠΟΡΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

Για τους οικονομικούς όρους που διέπουν τη λειτουργία των Λογαριασμών Αξιογράφων ισχύουν τα αναφερόμενα ανωτέρω υπό III (κόστος διαχωρισμού) ενώ 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 είναι επιχείρηση επενδύσεων που λειτουργεί στην Ελλάδα, νομίμως αδειοδοτημένη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, ιδίως δε τον Νόμο 4514/2018. Ειδικά όσον αφορά την έναρξη Διαδικασίας Αφερεγγυότητας κατά

Συμμετέχοντας, σύμφωνα με το άρθρο 8 του Νόμου 2789/2000 που ενσωματώνει στο δίκαιο την 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 στο Σύστημα ή που συνδέονται με αυτήν. Τούτων λεχθέντων, σε περίπτωση έναρξης Διαδικασίας Αφερεγγυότητας Συμμετέχοντας στην ΕΛ.Κ.Α.Τ., ως εφαρμοστέο δίκαιο ορίζεται το ελληνικό ως προς τα δικαιώματα και υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή στο Σ.Α.Τ. ή συνδέονται με τη συμμετοχή αυτή (Νόμος 4335/2015, Ν. 4261/2014 κλπ.). Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 21 του Νόμου 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 Συμμετέχοντας στο Σ.Α.Τ., τα οποία (δικαιώματα) διατηρούνται εις το ακέραιο.
- β) Αν υφίσταται έλλειμμα 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 της Εταιρείας στο Κ.Α.Τ. που προαναφέρεται, 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. Σύμφωνα με την παράγρ. 3 του άρθρου 21 του Νόμου 4569/2018, το εν λόγω γενικό προνόμιο προηγείται παντός άλλου γενικού προνομίου, συμπεριλαμβανομένου και αυτού των εργαζομένων.

1.3. Σε περίπτωση λήψης μέτρου αφερεγγυότητας που επιβάλλεται κατά της Εταιρείας ως Συμμετέχοντας 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 παραγρ. 6 του άρθρου 30 του Νόμου 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 Νόμου 4569/2018 ως και των 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 Νόμου 4569/2018).

β) Σύμφωνα με τον Νόμο 4569/2018, τα πάσης φύσεως δικαιώματα επί Αξιογράφων (λ.χ. κυριότητας, ενεχύρου) αποδεικνύονται - και οι επί 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 Αξιόγραφα των Πελατών της, η Εταιρεία τηρεί εγγραφές στα βιβλία της στο όνομα των Πελατών της σε κάθε περίπτωση, δηλαδή τόσο στην περίπτωση τήρησης Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη όσο και σε αυτήν τήρησης Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας.

3. Κατάσχεση Αξιογράφων

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

3.2. 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 Νόμου 3606/2007) ή διακανονισμός βάσει σχετικών εντολών μεταβίβασης (σύμφωνα με τον Νόμο 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 των παραγρ. 3, 4 και 5 του άρθρου 20 του Νόμου 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 Νόμου 4569/2018, του άρθρου 40 παρ. 6 του Νόμου 4548/2018 και των άρθρων 27επ. του Νόμου 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.pantelakis.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).

2. Η παρούσα Δημοσιοποίηση ενδέχεται να αναθεωρείται από καιρό σε καιρό, όπως ιδίως στην περίπτωση τροποποίησης του σχετικού κανονιστικού πλαισίου, οπότε αναθεωρημένη έκδοση αυτής θα αναρτάται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.pantelakis.gr). Παρακαλούνται οι Πελάτες της Εταιρείας να ανατρέχουν στην νεότερη έκδοση της παρούσας Δημοσιοποίησης κάθε φορά που θα υπερισχύει έναντι κάθε προηγούμενης έκδοσης.

[Έκδοση 1^η]