



EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.  
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΦΥΛΑΞΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ  
ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Υιοθέτηση της παρούσας ως αναθεώρηση  
υφιστάμενης πολιτικής προς το σκοπό  
προσαρμογής στην οδηγία 2014/65/ΕΕ - MiFID II)

## Περιεχόμενα

1. Εισαγωγή.....	4
2. Πεδίο Εφαρμογής .....	4
3. Ορισμοί .....	4
4. Προστασία των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων Πελατών.....	5
4.1. Γενικά – διαχωρισμός περιουσιακών στοιχείων.....	5
4.2. Τήρηση λογαριασμών και αρχείων.....	6
4.3. Ειδικές περιπτώσεις .....	7
4.4. Τήρηση συλλογικών λογαριασμών – omnibus accounts.....	7
4.5. Δικαιώματα τρίτων επί περιουσιακών στοιχείων Πελατών .....	8
4.6. Παροχή πληροφόρησης προς φορείς και αρχές.....	8
5. Κατάθεση χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών σε τρίτους.....	9
5.1. Απαιτήσεις.....	9
5.2. Κριτήρια επιλογής – αξιολόγηση τρίτου .....	10
5.3. Συνεργαζόμενοι υποθεματοφύλακες .....	11
6. Κατάθεση κεφαλαίων Πελατών .....	11
6.1. Επιλογή θεματοφύλακα .....	12
6.2. Αναλογική κατανομή υπολοίπων κεφαλαίων Πελατών σε πιστωτικά ιδρύματα... .....	12
6.3. Τοποθέτηση κεφαλαίων Πελατών σε αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων.....	13
6.4. Τοποθέτηση κεφαλαίων Πελατών σε οντότητα του ίδιου ομίλου με την Εταιρία.. .....	13
6.5. Συνεργαζόμενοι θεματοφύλακες.....	14
7. Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών .....	14
7.1. Συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων.....	14
7.2. Αποτροπή μη εξουσιοδοτημένης χρήσης χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών	15
7.3. Δανεισμός τίτλων.....	16
7.4. Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου... 16	
8. Υπεύθυνος φύλαξης περιουσιακών στοιχείων Πελατών .....	17
9. Εκθέσεις εξωτερικών ελεγκτών .....	18
10. Πληροφόρηση σχετικά με τη φύλαξη περιουσιακών στοιχείων Πελατών ..	18
11. Καταστάσεις χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων Πελατών .....	19
12. Τήρηση αρχείου .....	20
13. Αναθεώρηση Πολιτικής .....	21
14. Διαδικασίες – αναφορές – έντυπα – σχετικές πολιτικές.....	21

**ΠΟΛΙΤΙΚΗ**  
**ΦΥΛΑΞΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ**

---

---

<b>Παράρτημα Ι</b>	<b>Συνεργαζόμενοι τρίτοι (υποθεματοφύλακες) για τη φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών.....</b>	<b>22</b>
<b>Παράρτημα ΙΙ</b>	<b>Συνεργαζόμενοι θεματοφύλακες για την κατάθεση κεφαλαίων Πελατών .....</b>	<b>23</b>
<b>Παράρτημα ΙΙΙ</b>	<b>Τηρούμενα αρχεία .....</b>	<b>24</b>

## **1. Εισαγωγή**

Σε εφαρμογή του ν.4514/18, με τον οποίο ενσωματώθηκε η Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) στο ελληνικό δίκαιο, καθώς και των σχετικών εκδοθέντων Εκτελεστικών Κανονισμών και Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων, ειδικότερα δε της απόφασης υπ' αρ. 1/808/07.02.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με την οποία ενσωματώθηκε η κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593, η Εταιρία εφαρμόζει την παρούσα Πολιτική Φύλαξης Περιουσιακών Στοιχείων Πελατών (εφεξής η «**Πολιτική**»), με σκοπό να διασφαλίσει την προστασία των δικαιωμάτων των πελατών της (εφεξής «**Πελάτες**») σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία, ήτοι χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια, που τους ανήκουν και τα οποία κατέχει η Εταιρία στο πλαίσιο της παροχής στους Πελάτες της παρεπόμενης υπηρεσίας της φύλαξης και διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό Πελατών, περιλαμβανομένης της θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών της περ. 1 του Τμήματος Β του Παραρτήματος Ι των ως άνω νόμου και οδηγίας.

## **2. Πεδίο Εφαρμογής**

Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται κατά την παροχή στους Πελάτες της παρεπόμενης υπηρεσίας της φύλαξης και διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό Πελατών, περιλαμβανομένης της θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών και καταλαμβάνει όλα τα περιουσιακά στοιχεία (κεφάλαια και χρηματοπιστωτικά μέσα) Πελατών που κατέχει η Εταιρία στο ανωτέρω πλαίσιο. Η Εταιρία παρέχει επίσης, την υπηρεσία της θεματοφυλακής μαζί με τυχόν άλλες σχετικές υπηρεσίες, όπως εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα και εταιρικές πράξεις, όπως είσπραξη μερισμάτων και τοκομεριδίων ομολόγων, συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και αρχικές δημόσιες προσφορές, μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών κ.λπ.

## **3. Ορισμοί**

Για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

«Συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων»: συναλλαγές όπως ορίζονται στο άρθρο 3 σημείο 11) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (3) περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης.

«Αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων»: ένας οργανισμός συλλογικών επενδύσεων που έχει αδειοδοτηθεί βάσει του ν. 4099/2012 ή της οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή που υπόκειται σε εποπτεία και, κατά περίπτωση, έχει αδειοδοτηθεί από αρμόδια αρχή βάσει της εθνικής νομοθεσίας κράτους μέλους, και ο οποίος πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:

- (α) πρωταρχικός επενδυτικός σκοπός του είναι η διατήρηση της καθαρής αξίας της περιουσίας του οργανισμού, είτε σταθερά στο άρτιο (χωρίς τα

κέρδη) είτε στην αξία του αρχικού κεφαλαίου των επενδυτών συν τα κέρδη,

- (β) για την επίτευξη του πρωταρχικού επενδυτικού σκοπού, επενδύει αποκλειστικά σε υψηλής ποιότητας μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα ή εναπομένουσα ληκτότητα όχι μεγαλύτερη των 397 ημερών, ή με τακτικές προσαρμογές απόδοσης (regular yield adjustments) συνεπείς με αυτή τη ληκτότητα, και με σταθμισμένη μέση ληκτότητα 60 ημερών· μπορεί επίσης να επιτυγχάνει το αποτέλεσμα αυτό επενδύοντας σε παρεπόμενη βάση σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα· ένα μέσο χρηματαγοράς θεωρείται υψηλής ποιότητας αν η Εταιρία διενεργεί δική της τεκμηριωμένη αξιολόγηση της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων χρηματαγοράς που της επιτρέπει να το θεωρήσει υψηλής ποιότητας· αν ένας ή περισσότεροι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγγεγραμμένοι και εποπτεύονται από την ΕΑΚΑΑ έχουν δώσει βαθμολογία του μέσου, η εσωτερική αξιολόγηση της Εταιρίας λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, τις εν λόγω αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας·

- (γ) παρέχει ρευστότητα με διακανονισμό την ίδια ή την επόμενη ημέρα.

«Χρηματοπιστωτικά μέσα»: Όπως ορίζονται στο Τμήμα Γ του Παραρτήματος Ι του ν.4514/2018 και της MiFID II, περιλαμβανομένων και των δομημένων καταθέσεων.

#### **4. Προστασία των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων Πελατών**

##### **4.1. Γενικά – διαχωρισμός περιουσιακών στοιχείων**

Η Εταιρία θεσπίζει και εφαρμόζει κατάλληλες διαδικασίες και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να διασφαλίζεται ο διαχωρισμός,

- τόσο των περιουσιακών στοιχείων (κεφαλαίων και χρηματοπιστωτικών μέσων) Πελατών, τα οποία κατέχει η Εταιρία, από τα ίδια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας,
- όσο και των κατεχόμενων από την Εταιρία περιουσιακών στοιχείων (κεφαλαίων και χρηματοπιστωτικών μέσων) εκάστου Πελάτη από τα αντίστοιχα περιουσιακά στοιχεία άλλων Πελατών.

Σε κάθε περίπτωση, τα περιουσιακά στοιχεία των Πελατών φυλάσσονται χωριστά από τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Για την επίτευξη του ανωτέρω διαχωρισμού, η Εταιρία διασφαλίζει ότι τα κεφάλαια και τα χρηματοπιστωτικά μέσα Πελατών καταχωρίζονται και φυλάσσονται σε λογαριασμούς για λογαριασμό Πελατών, χωριστούς από τους αντίστοιχους λογαριασμούς στους οποίους φυλάσσονται τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Η Εταιρία παρακολουθεί και αξιολογεί τις τρίτες επιχειρήσεις που προσφέρουν υπηρεσίες φύλαξης περιουσιακών στοιχείων Πελατών (υποθεματοφύλακες), προκειμένου να εντοπιστούν εγκαίρως τυχόν αποκλίσεις από το προσδοκώμενο επίπεδο παροχής υπηρεσιών φύλαξης.

#### **4.2. Τήρηση λογαριασμών και αρχείων**

Προκειμένου να εφαρμόζεται ο εν λόγω διαχωρισμός και να είναι δυνατό να αποδεικνύεται η εφαρμογή του, η Εταιρία, όταν κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια Πελατών:

- i) Τηρεί κατάλληλα αρχεία και λογαριασμούς, ώστε να είναι σε θέση ανά πάσα στιγμή και χωρίς καθυστέρηση να διαχωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό ενός Πελάτη από τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου Πελάτη, καθώς και από τα ίδια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.
- ii) Τηρεί τα αρχεία και τους λογαριασμούς της κατά τρόπο που να διασφαλίζει την ακρίβεια και ιδίως την αντιστοιχία τους με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα κεφάλαια που κατέχονται για λογαριασμό Πελατών καθώς και ότι μπορούν να χρησιμοποιούνται ως διαδρομή ελέγχου (audit trail).
- iii) Προβαίνει τακτικά τη συμφωνία (reconciliation) μεταξύ των εσωτερικών λογαριασμών και αρχείων της και εκείνων τυχόν τρίτων, οι οποίοι κατέχουν τα περιουσιακά στοιχεία. Η συμφωνία αυτή γίνεται σε ημερήσια βάση σε επίπεδο συναλλαγών και θέσεων Πελάτη.
- iv) Διασφαλίζει ότι τα χρηματοπιστωτικά μέσα Πελατών που έχουν κατατεθεί σε τρίτο, μπορούν να διαχωριστούν από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που ανήκουν στην Εταιρία και από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που ανήκουν στον τρίτο, με τη χρήση λογαριασμών με διαφορετικές ονομασίες στα βιβλία του τρίτου (ενδεικτικά, με την ένδειξη «για λογαριασμό Πελατών») ή με άλλα ισοδύναμα μέτρα με τα οποία επιτυγχάνεται το ίδιο επίπεδο προστασίας. Για την επίτευξη των ανωτέρω, η Εταιρία μεριμνά, ώστε στη σχετική συμφωνία της με τον τρίτο προβλέπεται ρητά σχετική υποχρέωση του τρίτου και ελέγχει, πριν από την έναρξη της συνεργασίας της με τον τρίτο και τακτικά αλλά και εκτάκτως στη διάρκεια της, όποτε παραστεί ανάγκη προς τούτο, ότι ο τρίτος διαθέτει την οργανωτική επάρκεια (συμπεριλαμβανομένων των απαραίτητων διαδικασιών και συστημάτων) που απαιτούνται, για την εφαρμογή των ανωτέρω προδιαγραφών και απαιτήσεων από τον τρίτο.
- v) Διασφαλίζει ότι τα κεφάλαια που έχουν καταθέσει οι Πελάτες σε κεντρική τράπεζα, πιστωτικό ίδρυμα ή τράπεζα που έχει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα ή σε αναγνωρισμένα αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων, κατέχονται σε λογαριασμό ή λογαριασμούς χωριστούς από τυχόν άλλους λογαριασμούς που χρησιμοποιούνται για την κατοχή κεφαλαίων που ανήκουν

στην Εταιρία ή άλλων προσώπων. Για το λόγο αυτό, μεταξύ άλλων, η Εταιρία μεριμνά, ώστε οι εν λόγω λογαριασμοί, στους οποίους είναι κατατεθειμένα τα κεφάλαια Πελατών, να έχουν σαφή ένδειξη ότι περιλαμβάνουν και αφορούν κεφάλαια Πελατών της Εταιρίας και όχι ίδια κεφάλαιά της.

- vi) Θεσπίζει και εφαρμόζει Διαδικασία για τη φύλαξη περιουσιακών στοιχείων Πελατών, μεταξύ άλλων και για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου απώλειας ή μείωσης των περιουσιακών στοιχείων Πελατών ή των δικαιωμάτων σε σχέση με τα περιουσιακά αυτά στοιχεία, λόγω κατάχρησης των περιουσιακών στοιχείων, απάτης, κακής διαχείρισης, ελλιπούς τήρησης αρχείου ή αμέλειας, σε συνάρτηση με την Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων.

#### **4.3. Ειδικές περιπτώσεις**

Αν για λόγους που σχετίζονται με το εφαρμοστέο δίκαιο, περιλαμβανομένης ιδίως της νομοθεσίας σχετικά με την περιουσία ή την αφερεγγυότητα, η Εταιρία δεν μπορεί να συμμορφωθεί με τις ανωτέρω απαιτήσεις για τη διασφάλιση των συμφερόντων των Πελατών, όσον αφορά την προστασία της κυριότητας των περιουσιακών στοιχείων Πελατών και την αποτροπή της χρησιμοποίησής τους για ίδιο λογαριασμό, λαμβάνει κάθε κατάλληλο δυνατό μέτρο για τη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των Πελατών με σκοπό την επίτευξη των ανωτέρω στόχων.

Συγκεκριμένα, σε περίπτωση που το εφαρμοστέο δίκαιο της χώρας, στην οποία κατέχονται τα κεφάλαια ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα των Πελατών, εμποδίζει την Εταιρία να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων Πελατών, η Εταιρία λαμβάνει κάθε πρόσφορο μέτρο με ισοδύναμο αποτέλεσμα, όσον αφορά τη διασφάλιση των δικαιωμάτων των Πελατών. Εφόσον η Εταιρία βασίζεται σε τέτοιου είδους ισοδύναμες απαιτήσεις, ενημερώνει τους Πελάτες ότι στις περιπτώσεις αυτές δεν επωφελούνται από τις διατάξεις που προβλέπονται από τον ν.4514/2018 (MiFID II) και την απόφαση υπ' αρ. 1/808/07.02.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (οδηγία (ΕΕ) 2017/593).

#### **4.4. Τήρηση συλλογικών λογαριασμών – omnibus accounts**

Σε περίπτωση χρήσης, όπου επιτρέπεται, συλλογικών λογαριασμών (omnibus accounts) για τη φύλαξη κεφαλαίων και χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών, η Εταιρία μεριμνά και διασφαλίζει ότι εφαρμόζεται η ίδια αρχή του διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων.

Για το σκοπό αυτό, πριν από την έναρξη της χρήσης και τήρησης τέτοιων λογαριασμών, η Εταιρία εξετάζει, διαπιστώνει και διασφαλίζει ότι κατά τη λειτουργία των εν λόγω λογαριασμών πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- i) Γίνεται πλήρης διαχωρισμός μεταξύ των θέσεων της Εταιρίας και των θέσεων των Πελατών.



- ii) Υφίστανται και λειτουργούν διαδικασίες και μηχανισμοί που διασφαλίζουν το διαχωρισμό και την εξατομίκευση σε επίπεδο εκάστου Πελάτη.
- iii) Η Εταιρία έχει ενημερώσει τους σχετικούς Πελάτες κατά την έναρξη της επιχειρηματικής σχέσης μαζί τους για τη δυνατότητα χρήσης και τήρησης συλλογικών λογαριασμών (omnibus accounts) κατά τη φύλαξη περιουσιακών στοιχείων τους, για τους εγγενείς κινδύνους που προκύπτουν, καθώς και για την ταυτότητα των οντοτήτων που ενεργούν ως θεματοφύλακες και τηρούν τους εν λόγω λογαριασμούς.

Για τους εν λόγω συλλογικούς λογαριασμούς (omnibus accounts) η Εταιρία τηρεί διαρκώς αντίστοιχους εσωτερικούς λογαριασμούς και αρχεία, οι οποίοι περιέχουν τις ίδιες εγγραφές ανά τηρούμενο λογαριασμό και ανά Πελάτη.

#### **4.5. Δικαιώματα τρίτων επί περιουσιακών στοιχείων Πελατών**

Τυχόν ασφάλειες, δικαιώματα παρακράτησης ή δικαιώματα συμψηφισμού επί χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων Πελάτη που επιτρέπουν σε τρίτους να διαθέτουν χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια του Πελάτη, για την είσπραξη οφειλών που δεν έχουν σχέση με τον Πελάτη ή την παροχή υπηρεσιών προς τον Πελάτη (εφεξής από κοινού «**Δικαιώματα Τρίτων**»), δεν επιτρέπονται, εκτός αν αυτό απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία σε δικαιοδοσία τρίτης χώρας, στην οποία κατέχονται τα κεφάλαια ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα του Πελάτη.

Σε περίπτωση που η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να συνάπτει συμφωνίες που δημιουργούν τα εν λόγω Δικαιώματα Τρίτων, γνωστοποιεί τις σχετικές πληροφορίες στους Πελάτες, ενημερώνοντάς τους για τους κινδύνους που συνδέονται με τις εν λόγω συμφωνίες.

Όταν Δικαιώματα Τρίτων παρέχονται από την Εταιρία επί χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων του Πελάτη, ή όταν η Εταιρία ενημερωθεί ότι έχουν παρασχεθεί, καταγράφονται στους λογαριασμούς της Εταιρίας, ώστε να καθίσταται σαφές το ιδιοκτησιακό καθεστώς των περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη σε κάθε περίπτωση, όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση αφερεγγυότητας.

#### **4.6. Παροχή πληροφόρησης προς φορείς και αρχές**

Η Εταιρία παρέχει πληροφορίες σχετικά με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα άμεσα διαθέσιμα κεφάλαια των Πελατών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στους διορισμένους διαχειριστές διαδικασίας αφερεγγυότητας και στους υπεύθυνους για την εξυγίανση αφερέγγυων ιδρυμάτων. Οι πληροφορίες που διατίθενται περιλαμβάνουν τα εξής:

- i) Σχετικούς εσωτερικούς λογαριασμούς και αρχεία που προσδιορίζουν εύκολα τα υπόλοιπα των κεφαλαίων και των χρηματοπιστωτικών μέσων που κατέχονται για κάθε Πελάτη.



- ii) Για τα κεφάλαια Πελατών που κατέχει η Εταιρία, λεπτομέρειες των λογαριασμών, στους οποίους κατέχονται τα κεφάλαια των Πελατών και των σχετικών συμφωνιών με τις εν λόγω επιχειρήσεις, στις οποίες κατατίθενται τα εν λόγω κεφάλαια Πελατών.
- iii) Για τα χρηματοπιστωτικά μέσα Πελατών που κατέχει η Εταιρία, λεπτομέρειες των λογαριασμών που έχουν ανοιχτεί σε τρίτους και των σχετικών συμφωνιών με τους εν λόγω τρίτους, καθώς και λεπτομέρειες των σχετικών συμφωνιών.
- iv) Λεπτομέρειες τρίτων που ασκούν οποιαδήποτε σχετικά καθήκοντα (εξωτερικής ανάθεσης) και λεπτομέρειες οποιωνδήποτε καθηκόντων εξωτερικής ανάθεσης.
- v) Τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες θέσεις στην Εταιρία και που συμμετέχουν στις σχετικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων των υπευθύνων για την επίβλεψη των απαιτήσεων της σε σχέση με τη προστασία των περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη.
- vi) Συμφωνίες σχετικά με τη σύσταση κυριότητας των Πελατών επί των περιουσιακών στοιχείων.

## **5. Κατάθεση χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών σε τρίτους**

### **5.1. Απαιτήσεις**

Η Εταιρία μπορεί να καταθέτει χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία κατέχει για λογαριασμό Πελατών της, σε λογαριασμό ή λογαριασμούς που έχουν ανοιχτεί σε τρίτο (υποθεματοφύλακα), υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- i) Ο τρίτος πρέπει να είναι εγκατεστημένος και η φύλαξη των χρηματοπιστωτικών μέσων γίνεται μόνον σε δικαιοδοσία, στην οποία η φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό άλλου προσώπου και ο ίδιος ο εν λόγω τρίτος υπόκεινται σε ειδικές ρυθμίσεις και εποπτεία.
- ii) Σε περίπτωση τρίτου εγκατεστημένου σε τρίτη χώρα, η οποία δεν ρυθμίζει κανονιστικά την κατοχή και φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό άλλου προσώπου, η Εταιρία δεν καταθέτει χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό Πελατών, εκτός αν συντρέχει μια από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
  - (α) Η φύση των χρηματοπιστωτικών μέσων ή των επενδυτικών υπηρεσιών που συνδέονται με αυτά, απαιτεί την κατάθεσή τους σε τρίτο εγκατεστημένο σε αυτή την τρίτη χώρα.
  - (β) Τα χρηματοπιστωτικά μέσα κατέχονται για λογαριασμό επαγγελματία Πελάτη και ο Πελάτης έχει ζητήσει εγγράφως από την Εταιρία να τα καταθέσει σε τρίτο εγκατεστημένο σε αυτή την τρίτη χώρα.

Οι ως άνω απαιτήσεις ισχύουν επίσης όταν ο τρίτος έχει αναθέσει σε άλλον τρίτο οποιοδήποτε από τα καθήκοντά του, όσον αφορά την κατοχή και φύλαξη των χρηματοπιστωτικών μέσων.

## **5.2. Κριτήρια επιλογής – αξιολόγηση τρίτου**

Προκειμένου η Εταιρία να καταθέσει χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία κατέχει για λογαριασμό Πελατών της, σε λογαριασμό ή λογαριασμούς που έχουν ανοιχτεί σε τρίτο (υποθεματοφύλακα), η Εταιρία επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, φροντίδα και επιμέλεια κατά την επιλογή, τον διορισμό και τον περιοδικό έλεγχο του τρίτου και των ρυθμίσεων που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει ο εν λόγω τρίτος για την κατοχή και φύλαξη των επίμαχων χρηματοπιστωτικών μέσων.

Ειδικότερα, η Εταιρία προβαίνει στην επιλογή του εν λόγω τρίτου, καθώς και στον περιοδικό έλεγχο και την αξιολόγηση του τρίτου και της εκτέλεσης των καθηκόντων του, στη βάση τουλάχιστον των ακόλουθων κριτηρίων και απαιτήσεων προεπιλογής που πληροί ο τρίτος:

- i) Την πλήρη συνδρομή όλων των ανωτέρω (υπό 5.1) απαιτήσεων.
- ii) Τη διαβάθμιση/αξιολόγηση (rating).
- iii) Το εύρος της αγοράς που καλύπτει (market coverage).
- iv) Το βαθμό εξειδίκευσης και εμπειρίας που διαθέτει στην αγορά.
- v) Τη φήμη που διαθέτει στην αγορά.
- vi) Την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- vii) Τα κόστη και τις προμήθειες.
- viii) Τυχόν όρια/ανώτατο ύψος φυλασσόμενων χρηματοπιστωτικών μέσων.
- ix) Τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες.
- x) Τη συχνότητα και την ευκολία παροχής πρόσβασης στις τηρούμενες πληροφορίες.
- xi) Τη διαχείριση εταιρικών γεγονότων.
- xii) Την προσφερόμενη εξυπηρέτηση πελατών.
- xiii) Τυχόν νομικές ιδιαιτερότητες που απορρέουν από τη δικαιοδοσία, στην οποία υπάγεται ο τρίτος, σχετικά με το καθεστώς κυριότητας των υπό τη φύλαξη του τρίτου χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών και τυχόν εν γένει νομικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την κατοχή των χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα δικαιώματα των Πελατών.

Η Εταιρία προβαίνει περιοδικά, τουλάχιστον σ' ετήσια βάση, αλλά και εκτάκτως, όποτε καταστεί απαραίτητο, στην παρακολούθηση της συμμόρφωσης του εν λόγω

τρίτου υποθεματοφύλακα και της εκ μέρους του φύλαξης των κατεχόμενων από την Εταιρία χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών με τις απαιτήσεις του σχετικά εφαρμοστέου νομοθετικού και εν γένει κανονιστικού πλαισίου και της παρούσας Πολιτικής. Κατά την εν λόγω αξιολόγηση του τρίτου, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη της και εξετάζει, κυρίως και μεταξύ άλλων, τα εξής:

- Το βαθμό, στον οποίο ο τρίτος συμμορφώνεται πλήρως και σε διαρκή βάση με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας και της παρούσας Πολιτικής.
- Κατά πόσο ο τρίτος διατηρεί διαρκώς υψηλό βαθμό μέριμνας και επιδεικνύει τη δέουσα επιμέλεια κατά την εκτέλεση των καθηκόντων και της αποστολής του και ιδίως ως προς το διαχωρισμό περιουσιακών στοιχείων Πελατών.
- Το επίπεδο κινδύνου που συνεπάγεται η ανάθεση της φύλαξης περιουσιακών στοιχείων Πελατών στον τρίτο.
- Τις μέχρι τότε από τον τρίτο παρασχεθείσες υπηρεσίες, ώστε να ανιχνευθούν, να αναλυθούν και να αξιολογηθούν τυχόν προβλήματα και εν γένει αρνητικά συμβάντα που μπορεί να έχουν εν τω μεταξύ επισυμβεί κατά την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών από τον τρίτο.

Η Εταιρία συνάπτει συμβάσεις με τρίτους, οι οποίοι προσφέρουν υπηρεσίες θεματοφυλακής (υποθεματοφύλακες). Οι εν λόγω συμβάσεις πρέπει να περιέχουν όρους σύμφωνους με την παρούσα Πολιτική.

### **5.3. Συνεργαζόμενοι υποθεματοφύλακες**

Η Εταιρία έχει αρμοδίως επιλέξει και συνεργάζεται με και καταθέτει χρηματοπιστωτικά μέσα Πελατών της στις τρίτες επιχειρήσεις (υποθεματοφύλακες) που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα Ι της παρούσας.

## **6. Κατάθεση κεφαλαίων Πελατών**

Στο πλαίσιο της παροχής υπηρεσιών φύλαξης κεφαλαίων των Πελατών η Εταιρία, μόλις λαμβάνει κεφάλαια Πελατών, τα τοποθετεί αμέσως σε έναν ή περισσότερους λογαριασμούς που ανοίγονται σε:

- i) κεντρική τράπεζα, ή/και
- ii) πιστωτικό ίδρυμα που έχει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τον ν. 4261/2014 ή την οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, ή/και
- iii) τράπεζα που έχει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα, ή/και
- iv) αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων,

υπό τους ειδικότερους όρους και σύμφωνα με όσα εκτίθενται στη συνέχεια.

### **6.1. Επιλογή θεματοφύλακα**

Εφόσον δεν καταθέτει κεφάλαια Πελατών σε κεντρική τράπεζα, η Εταιρία επιδεικνύει την απαιτούμενη ικανότητα, φροντίδα και επιμέλεια κατά την επιλογή, το διορισμό και τον περιοδικό έλεγχο του πιστωτικού ιδρύματος, της τράπεζας ή του αμοιβαίου κεφαλαίου διαχείρισης διαθεσίμων, στο οποίο τοποθετούνται τα κεφάλαια και για τις ρυθμίσεις σχετικά με την κατοχή των εν λόγω κεφαλαίων και λαμβάνουν υπόψη την ανάγκη για διασπορά των εν λόγω κεφαλαίων, ως μέρος της δέουσας επιμέλειάς τους.

Η Εταιρία λαμβάνει υπόψη της ιδίως την εξειδίκευση και τη φήμη στην αγορά των εν λόγω ιδρυμάτων και αμοιβαίων κεφαλαίων διαχείρισης διαθεσίμων, προκειμένου να διασφαλίσει την προστασία των δικαιωμάτων των Πελατών της, καθώς και τυχόν νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις ή πρακτικές της αγοράς που συνδέονται με την κατοχή κεφαλαίων Πελατών και θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα δικαιώματα των Πελατών.

Κατά τα λοιπά, για την επιλογή και την αξιολόγηση των τρίτων, στους οποίους η Εταιρία καταθέτει προς φύλαξη τα κεφάλαια Πελατών, εφαρμόζονται αναλογικά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5.2 της παρούσας Πολιτικής.

### **6.2. Αναλογική κατανομή υπολοίπων κεφαλαίων Πελατών σε πιστωτικά ιδρύματα**

Σύμφωνα με την υφιστάμενη ελληνική νομοθεσία περί του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ), από την εγγύηση καλύπτεται ο πραγματικός δικαιούχος, εφόσον το πρόσωπο αυτό ορίζεται ή δύναται να οριστεί πριν από την ημερομηνία, κατά την οποία μία κατάθεση καθίσταται μη διαθέσιμη. Σε περίπτωση πολλών πραγματικών δικαιούχων, για την εφαρμογή του καλυπτόμενου ορίου των εκατό χιλιάδων (100.000) Ευρώ ως ανώτατο όριο αποζημίωσης για καλυπτόμενες καταθέσεις του ίδιου καταθέτη σε πιστωτικό ίδρυμα που καλύπτεται από το ΤΕΚΕ, λαμβάνεται υπόψη το μερίδιο που αναλογεί στον καθένα με βάση τις νόμιμες ή συμβατικές ρυθμίσεις που διέπουν τη διαχείριση των κατατεθέντων ποσών.

Για το σκοπό εφαρμογής των ανωτέρω διατάξεων, τα εκάστοτε πιστωτικά υπόλοιπα των Πελατών της Εταιρίας που τηρούνται σε λογαριασμούς πελατείας της Εταιρίας σε συνεργαζόμενα με αυτή πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα, κατανέμονται στους τραπεζικούς λογαριασμούς της σε όλα τα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα αναλογικά (pro-rata) με βάση το ποσοστό του συνόλου των πιστωτικών υπολοίπων Πελατών ανά πιστωτικό ίδρυμα επί του συνολικού ποσού των πιστωτικών υπολοίπων Πελατών σε όλα τα συνεργαζόμενα με αυτή πιστωτικά ιδρύματα. Η Εταιρία απεικονίζει τα υπόλοιπα αυτά του Πελάτη ανά πιστωτικό ίδρυμα στα νόμιμα εμπορικά της βιβλία σε πραγματικό χρόνο, ώστε να δύναται να αποδειχθεί ότι ο Πελάτης είναι ο πραγματικός δικαιούχος του αντιστοίχου χρηματικού υπολοίπου του λογαριασμού πελατείας και ότι ως εκ τούτου καλύπτεται από το ΤΕΚΕ.

Για την ανωτέρω αναλογική κατανομή η Εταιρία, στο πλαίσιο της σύμβασης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που υπογράφει με τον Πελάτη, ενημερώνει σχετικά τον Πελάτη. Σε περίπτωση πελατών για την παροχή των υπηρεσιών στους οποίους στο πλαίσιο συλλογικών λογαριασμών τηρούνται τυχόν υπόλοιπα σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα της ημεδαπής ή της αλλοδαπής στο πλαίσιο ειδικής σχέσης, η εταιρία καταγράφει διακριτά τα πρόσωπα αυτά και τα κεφάλαια που αντιστοιχούν σε έκαστο αυτών και τα διακρίνει από την ανωτέρω πολιτική κατανομής στα βιβλία της. Η παρακολούθηση γίνεται σε ημερήσια βάση. Η Εταιρία αποτυπώνει σε σχετική αναφορά τα πρόσωπα Πελατών, τους λογαριασμούς και τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία τηρείται διαδικασία ιχνηλασιμότητας των κεφαλαίων τους και για τα οποία δεν ακολουθείται η pro-rata κατανομή. Η αναφορά αυτή δύναται να παράγεται σε καθημερινή βάση.

### **6.3. Τοποθέτηση κεφαλαίων Πελατών σε αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων**

Η τοποθέτηση από την Εταιρία κεφαλαίων Πελατών σε αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων, εφόσον παρασχεθεί μελλοντικά τέτοια δυνατότητα, προϋποθέτει σε κάθε περίπτωση τη λήψη της (προηγούμενης) ρητής συγκατάθεσης του Πελάτη για το σκοπό αυτό. Πριν από τη λήψη της εν λόγω συγκατάθεσης του Πελάτη η Εταιρία τον ενημερώνει ότι τα κεφάλαια που τοποθετούνται σε αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων δεν θα κατέχονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις για τη διασφάλιση των κεφαλαίων των Πελατών, οι οποίες ορίζονται στην απόφαση υπ' αρ. 1/808/07.02.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593. Για τη διασφάλιση της εκπλήρωσης των ανωτέρω απαιτήσεων η Εταιρία παρέχει την ανωτέρω ενημέρωση στον Πελάτη και λαμβάνει τη ρητή συγκατάθεσή του, εφόσον ο Πελάτης επιλέξει να τη χορηγήσει, μεταξύ άλλων, εγγράφως, μέσω ειδικού πεδίου ενημέρωσης και δήλωσης παροχής συναίνεσης στην έγγραφη σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που συνάπτει με τον Πελάτη.

### **6.4. Τοποθέτηση κεφαλαίων Πελατών σε οντότητα του ίδιου ομίλου με την Εταιρία.**

Εφόσον η Εταιρία καταθέτει κεφάλαια Πελατών σε πιστωτικό ίδρυμα, τράπεζα ή αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων του ίδιου ομίλου με την Εταιρία, περιορίζει τα κεφάλαια που καταθέτει σε οποιαδήποτε τέτοια οντότητα του ομίλου ή συνδυασμό οποιωνδήποτε τέτοιων οντοτήτων του ομίλου, ούτως ώστε τα κεφάλαια να μην υπερβαίνουν το 20% του συνόλου των εν λόγω κεφαλαίων.

Η Εταιρία δύναται να μην συμμορφώνεται με αυτό το όριο, εφόσον είναι σε θέση να αποδείξει ότι, λόγω της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, καθώς και λόγω της ασφάλειας που προσφέρουν οι εν λόγω οντότητες του ίδιου ομίλου με την Εταιρία και, σε κάθε περίπτωση, λόγω του μικρού υπολοίπου των κεφαλαίων του Πελάτη που κατέχει η Εταιρία, η ανωτέρω απαίτηση

τήρησης του ορίου του 20% δεν είναι αναλογική. Η Εταιρία επανεξετάζει περιοδικά την εκτίμηση που πραγματοποιείται σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο και κοινοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την αρχική και την αναθεωρημένη αξιολόγησή της.

#### **6.5. Συνεργαζόμενοι θεματοφύλακες**

Η Εταιρία έχει αρμοδίως επιλέξει και συνεργάζεται με θεματοφύλακες και καταθέτει κεφάλαια Πελατών της στα πιστωτικά ιδρύματα και αμοιβαία κεφάλαια που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα ΙΙ της παρούσας.

### **7. Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών**

#### **7.1. Συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων**

Η Εταιρία δεν συνάπτει συμφωνίες για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό Πελάτη ούτε χρησιμοποιεί με άλλο τρόπο τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου Πελάτη της Εταιρίας ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου, εκτός αν πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) ο Πελάτης έχει δώσει προηγουμένως ρητή συγκατάθεση για τη χρησιμοποίηση των μέσων με συγκεκριμένους όρους, όπως αποδεικνύεται εγγράφως μέσω υπογραφής ή με ισοδύναμο τρόπο και
- (β) η χρησιμοποίηση των χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη περιορίζεται στους συγκεκριμένους όρους, στους οποίους συγκατατίθεται ο Πελάτης,

ειδικά δε για την περίπτωση χρηματοπιστωτικών μέσων που κατέχονται για λογαριασμό Πελάτη σε τηρούμενο από τρίτον συλλογικό λογαριασμό, επιπλέον των ανωτέρω προϋποθέσεων απαιτείται να πληρούνται μία τουλάχιστον από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- i) κάθε Πελάτης, χρηματοπιστωτικά μέσα του οποίου κατέχονται από κοινού σε συλλογικό λογαριασμό, πρέπει να έχει δώσει την προηγούμενη ρητή συγκατάθεσή του σύμφωνα με το ανωτέρω στοιχείο υπό (α), ή
- ii) η Εταιρία να έχει θεσπίσει και να εφαρμόζει συστήματα και ελέγχους που διασφαλίζουν ότι χρησιμοποιούνται κατ' αυτόν τον τρόπο μόνο χρηματοπιστωτικά μέσα που ανήκουν σε Πελάτες που έχουν δώσει την προηγούμενη ρητή συγκατάθεσή τους σύμφωνα με το ανωτέρω στοιχείο υπό (α).

Για την παρακολούθηση των ανωτέρω και προκειμένου να καθίσταται δυνατή η ορθή κατανομή τυχόν ζημιών, η Εταιρία τηρεί αρχεία σχετικά με τις συμφωνίες για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό Πελάτη ή τη με άλλο τρόπο χρήση των εν λόγω



χρηματοπιστωτικών μέσων για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου Πελάτη της Εταιρίας ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου. Τα αρχεία αυτά περιλαμβάνουν λεπτομερή στοιχεία τουλάχιστον σχετικά με:

- i) τη συγκατάθεση και τις οδηγίες εκάστου Πελάτη, χρηματοπιστωτικά μέσα του οποίου χρησιμοποιήθηκαν,
- ii) τα χρησιμοποιηθέντα χρηματοπιστωτικά κάθε Πελάτη (ονομασία, αριθμός/ ποσότητα, κ.λπ.).

## **7.2. Αποτροπή μη εξουσιοδοτημένης χρήσης χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών**

Η Εταιρία, κατά περίπτωση, λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την αποτροπή μη εξουσιοδοτημένης χρήσης χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου Πελάτη της ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου. Ενδεικτικά, τα εν λόγω μέτρα μπορεί να είναι ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα, όπως κατά περίπτωση εξειδικεύονται ή/και διαφοροποιούνται από την εκάστοτε αρμόδια μονάδα της Εταιρίας:

- Σύναψη συμφωνιών με Πελάτες σχετικά με τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν από την Εταιρία σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν έχει επαρκή κάλυψη στον λογαριασμό του κατά την ημερομηνία διακανονισμού, όπως δανεισμό των αντίστοιχων τίτλων για λογαριασμό του Πελάτη ή αναστροφή της θέσης.
- Η συνεπής παρακολούθηση από την Εταιρία της προβλεπόμενης ικανότητάς της να παραδώσει τα χρηματοπιστωτικά μέσα κατά την ημερομηνία διακανονισμού και η εφαρμογή διορθωτικών μέτρων σε περίπτωση που αυτό δεν μπορεί να επιτευχθεί.
- Η συνεπής παρακολούθηση και έγκαιρη απαίτηση των μη παραδοθέντων τίτλων που εκκρεμούν κατά την ημερομηνία διακανονισμού και εφεξής.

Επιπλέον, η Εταιρία διεξάγει τις ακόλουθες διευθετήσεις, προκειμένου να διασφαλίσει ότι δεν λαμβάνει χώρα μη εξουσιοδοτημένη χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών:

- Οι χώροι εκτέλεσης των εργασιών της Εταιρίας στο πλαίσιο των συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό και των εργασιών στο πλαίσιο των συναλλαγών για λογαριασμό Πελατών είναι διαχωρισμένες τόσο χωροταξικά, όσο και σε επίπεδο λειτουργικών συστημάτων.
- Τηρούνται αρχεία για τις εντολές και τις δραστηριότητες στα συστήματα της Εταιρίας.
- Γίνεται συμφωνία υπολοίπων στον ίδιο λογαριασμό της Εταιρίας και των λογαριασμών Πελατών.



Επίσης, σε περίπτωση που η Εταιρία συστήνει ή πληροφορείται ότι συστήνονται ασφάλειες, δικαιώματα παρακράτησης ή δικαιώματα συμψηφισμού επί χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων Πελάτη, οι σχετικές εντολές θα πρέπει να αποτυπώνονται σε συμβατικά έγγραφα του Πελάτη και να γίνονται σχετικές εγγραφές στα βιβλία της Εταιρίας, ως προς το καθεστώς ιδιοκτησίας των εν λόγω μέσων του Πελάτη.

### **7.3. Δανεισμός τίτλων**

Στην περίπτωση δανεισμού χρηματοπιστωτικών μέσων Πελάτη, η Εταιρία έχει σε ισχύ ειδικές ρυθμίσεις για όλους τους Πελάτες, ώστε να διασφαλίζεται ότι ο δανειολήπτης (δανειζόμενος των χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη) παρέχει την κατάλληλη ασφάλεια προς τούτο, καθώς και ότι η Εταιρία παρακολουθεί και αξιολογεί σε συνεχή βάση κατά πόσο η εν λόγω ασφάλεια είναι κατάλληλη και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διατηρείται η κάλυψη της αξίας των μέσων των Πελατών.

### **7.4. Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου**

#### **➤ Ιδιώτες Πελάτες**

Η Εταιρία δεν συνάπτει συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου με ιδιώτες Πελάτες με σκοπό την κάλυψη παρουσών ή μελλοντικών, υφιστάμενων, εξαρτώμενων από αβέβαια περιστατικά ή αναμενόμενων υποχρεώσεων Πελατών.

#### **➤ Επαγγελματίες Πελάτες – Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι**

Η Εταιρία εξετάζει και αξιολογεί τη χρήση συμφωνιών παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου στο πλαίσιο της σχέσης μεταξύ της υποχρέωσης του Πελάτη προς την Εταιρία και των περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη που υπόκεινται σε συμφωνίες παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου από την Εταιρία.

Κατά την εξέταση, και την τεκμηρίωση, της καταλληλότητας της χρήσης των συμφωνιών παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη όλους τους παρακάτω παράγοντες:

- i) Κατά πόσον υπάρχει μικρή μόνο σύνδεση μεταξύ της υποχρέωσης του Πελάτη προς την Εταιρία και της χρήσης των συμφωνιών παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, συμπεριλαμβανομένου του κατά πόσον η πιθανότητα ευθύνης του Πελάτη προς την Εταιρία είναι μικρή ή αμελητέα.
- ii) Κατά πόσον το ύψος των κεφαλαίων ή των χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη που υπόκειται σε διμερείς συμφωνίες παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου υπερβαίνει κατά πολύ την υποχρέωση του Πελάτη, ή είναι ακόμη και απεριόριστο, αν ο Πελάτης έχει οποιαδήποτε υποχρέωση προς την Εταιρία.

- iii) Κατά πόσον όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια των Πελατών υπόκεινται σε συμφωνίες παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ποια υποχρέωση έχει κάθε Πελάτης προς την Εταιρία.

Όταν χρησιμοποιούνται συμφωνίες παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, η Εταιρία επισημαίνει σε επαγγελματίες Πελάτες και επιλέξιμους αντισυμβαλλομένους τους κινδύνους που απορρέουν και το αποτέλεσμα οποιασδήποτε συμφωνίας παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου για τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα κεφάλαια του Πελάτη.

Η Εταιρία διενεργεί την ανωτέρω εξέταση και αξιολόγηση κατά τέτοιο τρόπο και τηρεί όλα τα σχετικά με αυτή απαραίτητα πληροφοριακά στοιχεία και τεκμηρίωση, ώστε να είναι σε θέση να αποδεικνύει τη συμμόρφωσή της με τα ανωτέρω, σε περίπτωση που της ζητηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

#### **8. Υπεύθυνος φύλαξης περιουσιακών στοιχείων Πελατών**

Η Εταιρία ορίζει έναν υπάλληλό της ως ειδικά υπεύθυνο για όλα τα θέματα που αφορούν στη συμμόρφωση της Εταιρίας προς τις υποχρεώσεις της αναφορικά με την προστασία των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων των Πελατών.

Ο εν λόγω υπεύθυνος πρέπει να διαθέτει ενδεδειγμένη κατάρτιση, επαρκή εμπειρία και κατάλληλες δεξιότητες σε θέματα προστασίας χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων Πελατών. Η επιλογή του προσώπου για τη θέση του εν λόγω υπευθύνου γίνεται σύμφωνα με απόφαση της Διοίκησης της Εταιρίας.

Επίσης, από οργανωτική άποψη, η Εταιρία μεριμνά, ώστε στον εν λόγω υπεύθυνο να απονέμεται αρμοδίως η έκταση εξουσιών, αρμοδιοτήτων και καθηκόντων, που απαιτούνται για την εκπλήρωση των καθηκόντων του.

Η Εταιρία, διασφαλίζοντας την πλήρη συμμόρφωσή της με τις απαιτήσεις του σχετικά εφαρμοστέου κανονιστικού πλαισίου και την παρούσα Πολιτική, εξετάζει κατά πόσον ο ως άνω υπεύθυνος δύναται να ασχολείται αποκλειστικά με αυτό το καθήκον ή μπορεί να ανταπεξέρχεται αποτελεσματικά στις ευθύνες του, ενώ έχει πρόσθετες ευθύνες.

Εν προκειμένω, η Εταιρία, με βάση το εύρος, το αντικείμενο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των υπηρεσιών που παρέχει και των δραστηριοτήτων που ασκεί, ιδίως δε ως προς την υπηρεσία της φύλαξης περιουσιακών στοιχείων Πελατών, έχει αρμοδίως και αιτιολογημένα κρίνει ότι ο εν λόγω υπεύθυνος θα απασχολείται στη θέση αυτή παράλληλα με τις λοιπές αρμοδιότητες που έχει.

Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρία ορίζει ως υπεύθυνο φύλαξης περιουσιακών στοιχείων πελατών τον κ Γεώργιο Αβραμίδη.

## **9. Εκθέσεις εξωτερικών ελεγκτών**

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι οι εξωτερικοί ελεγκτές της συντάσσουν και υποβάλλουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τουλάχιστον μια φορά τον χρόνο, εντός διμήνου από το τέλος της διαχειριστικής χρήσης, έκθεση σχετικά με την επάρκεια των ρυθμίσεων της Εταιρίας βάσει του άρθρου 16 παράγραφοι 8, 9 και 10 του ν. 4514/2018 και της απόφασης υπ' αρ. 1/808/07.02.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Για το σκοπό αυτό η Εταιρία μεριμνά, ώστε η συμφωνία ορισμού και συνεργασίας με τους εξωτερικούς ελεγκτές της, να περιλαμβάνει κάθε φορά σχετική πρόβλεψη για την υποχρέωση σύνταξης και υποβολής της εν λόγω έκθεσης.

## **10. Πληροφόρηση σχετικά με τη φύλαξη περιουσιακών στοιχείων Πελατών**

Η Εταιρία, εφόσον κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια Πελατών, παρέχει στους σχετικούς υφιστάμενους ή δυνητικούς Πελάτες την ακόλουθη πληροφόρηση, κατά περίπτωση.

- i) Η Εταιρία ενημερώνει τον υφιστάμενο ή δυνητικό Πελάτη για το αν χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαιά τους μπορούν να κατέχονται από τρίτο για λογαριασμό της Εταιρίας, καθώς και για την ευθύνη που έχει η Εταιρία σύμφωνα με την εφαρμοστέα εθνική νομοθεσία για τυχόν πράξεις ή παραλείψεις του εν λόγω τρίτου και για τις συνέπειες που μπορεί να προκύψουν για τον Πελάτη από ενδεχόμενη αφερεγγυότητα του τρίτου.
- ii) Εφόσον η κατά περίπτωση εφαρμοστέα εθνική νομοθεσία επιτρέπει την κατοχή χρηματοπιστωτικών μέσων υφιστάμενου ή δυνητικού Πελάτη από τρίτο σε συλλογικό λογαριασμό, η Εταιρία ενημερώνει σχετικά τον Πελάτη και τον προειδοποιεί σαφώς για τους κινδύνους που αυτό συνεπάγεται.
- iii) Αν δεν είναι δυνατό βάσει της κατά περίπτωση εφαρμοστέας εθνικής νομοθεσίας να διαχωριστούν τα χρηματοπιστωτικά μέσα υφιστάμενου ή δυνητικού Πελάτη που κατέχονται σε τρίτο από τα ιδιόκτητα χρηματοπιστωτικά μέσα αυτού του τρίτου ή της Εταιρίας, η Εταιρία ενημερώνει τον εν λόγω Πελάτη για το γεγονός αυτό και τον προειδοποιεί σαφώς για τους κινδύνους που αυτό συνεπάγεται.
- iv) Αν οι λογαριασμοί, στους οποίους τηρούνται χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια υφιστάμενου ή δυνητικού Πελάτη, υπάγονται ή μπορούν να υπαχθούν σε νομοθεσία ή δικαιοδοσία άλλη από εκείνη ενός κράτους μέλους της ΕΕ, η Εταιρία ενημερώνει τον εν λόγω Πελάτη για το γεγονός αυτό και αναφέρει ότι τα δικαιώματα του Πελάτη σε σχέση με τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια μπορούν να διαφέρουν ανάλογα.
- v) Η Εταιρία ενημερώνει τον Πελάτη σχετικά με την ύπαρξη και τους όρους κάθε εμπράγματος δικαιώματος ή ασφάλειας που η Εταιρία έχει ή θα μπορούσε να έχει επί των χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων του, ή σχετικά με τυχόν δικαίωμα συμψηφισμού που έχει σε σχέση με τα εν λόγω ΣΕΒΑΣΤΟΥΠΟΛΕΩΣ 113 & ΕΡΥΘΡΟΥ ΣΤΑΥΡΟΥ, ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΟΙ, 115 26 ΑΘΗΝΑ  
T 210 3363100 // F 210 3238334 // E eurotrust@eurotrustsec.gr // U www.eurotrustsec.gr

μέσα ή κεφάλαια. Κατά περίπτωση, ενημερώνει επίσης τον Πελάτη για το γεγονός ότι ένας θεματοφύλακας μπορεί να έχει εμπράγματο δικαίωμα, ασφάλεια ή δικαίωμα συμψηφισμού επί ή σε σχέση με αυτά τα μέσα ή κεφάλαια.

- vi) Η Εταιρία, προτού συνάψει συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων για χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχει εξ ονόματος Πελάτη ή προτού χρησιμοποιήσει με άλλο τρόπο αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου Πελάτη, παρέχει στον εν λόγω Πελάτη σε σταθερό μέσο και σε εύθετο χρόνο προτού χρησιμοποιηθούν τα μέσα αυτά, σαφείς, πλήρεις και ακριβείς πληροφορίες για τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες της όσον αφορά τη χρησιμοποίηση αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, περιλαμβανομένων των όρων επιστροφής τους, καθώς και για τους σχετικούς κινδύνους.

### **11. Καταστάσεις χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων Πελατών**

Η Εταιρία αποστέλλει, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση με σταθερό μέσο, σε κάθε Πελάτη του οποίου κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια, κατάσταση αυτών των μέσων και κεφαλαίων, εκτός αν μια τέτοια κατάσταση έχει ήδη παρασχεθεί σε άλλη περιοδική κατάσταση.

Κατόπιν αιτήματος του Πελάτη, η εν λόγω κατάσταση παρέχεται συχνότερα σε εμπορικό κόστος.

Η εν λόγω κατάσταση περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες:

- i) λεπτομερή στοιχεία για όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια που κατέχει η Εταιρία για λογαριασμό του Πελάτη στο τέλος της περιόδου που καλύπτει η κατάσταση·
- ii) τον βαθμό στον οποίο χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια του Πελάτη απετέλεσαν αντικείμενο συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων·
- iii) κάθε όφελος για τον Πελάτη ως αποτέλεσμα της συμμετοχής του σε οποιαδήποτε συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων και τη βάση, επί της οποίας έχει υπολογισθεί το όφελος αυτό·
- iv) σαφή ένδειξη των περιουσιακών στοιχείων ή κεφαλαίων που υπόκεινται στους κανόνες του ν.4514/2018 (οδηγίας 2014/65/ΕΕ) και τα εκτελεστικά της μέτρα, και των περιουσιακών στοιχείων ή κεφαλαίων που δεν υπόκεινται, όπως εκείνα που υπόκεινται στη Συμφωνία Παροχής Ασφάλειας με Μεταβίβαση Τίτλου·

- v) σαφή ένδειξη των περιουσιακών στοιχείων που επηρεάζονται από ιδιαιτερότητες στο καθεστώς κυριότητάς τους, για παράδειγμα λόγω εμπράγματης ασφάλειας·
- vi) την αγοραία ή, όταν δεν είναι διαθέσιμη, την εκτιμώμενη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που περιλαμβάνονται στην κατάσταση, με σαφή ένδειξη του γεγονότος ότι η έλλειψη αγοραίας τιμής είναι πιθανό να είναι ενδεικτική έλλειψης ρευστότητας. Η εκτιμώμενη αξία υπολογίζεται από την Εταιρία με τη μέγιστη δυνατή επιμέλεια.

Σε περιπτώσεις στις οποίες το χαρτοφυλάκιο ενός Πελάτη περιλαμβάνει τα έσοδα από μια ή περισσότερες μη διακανονισθείσες συναλλαγές, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο i) μπορούν να βασίζονται είτε στην ημερομηνία της διαπραγματεύσεως είτε στην ημερομηνία διακανονισμού, υπό τον όρο ότι η ίδια βάση εφαρμόζεται σε όλες τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην κατάσταση.

Η ως άνω περιοδική κατάσταση περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη δεν παρέχεται στην περίπτωση που η Εταιρία παρέχει στους Πελάτες της πρόσβαση σε ένα επιγραμμικό (online) σύστημα, το οποίο θεωρείται σταθερό μέσο και στο οποίο οι Πελάτες μπορούν εύκολα να αποκτήσουν πρόσβαση σε επικαιροποιημένες καταστάσεις των χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων τους και η Εταιρία διαθέτει αποδείξεις ότι ο Πελάτης είχε πρόσβαση στην εν λόγω κατάσταση τουλάχιστον μία φορά κατά τη διάρκεια του σχετικού τριμήνου.

Εφόσον η Εταιρία κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια Πελάτη και παρέχει στον Πελάτη αυτόν υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, μπορούν να περιλαμβάνουν την αναφερόμενη κατάσταση περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη στην περιοδική κατάσταση που παρέχουν στον ίδιο Πελάτη στο πλαίσιο της διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Οι απαιτήσεις πληροφόρησης που ισχύουν για εκθέσεις που υποβάλλονται σε ιδιώτες και επαγγελματίες Πελάτες βάσει του ν.4514/2018 (οδηγίας 2014/65/ΕΕ – MiFID II) εφαρμόζονται και για τους επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους, εκτός αν η Εταιρία έχει συνάψει σχετική συμφωνία με τους εν λόγω επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους, προκειμένου να καθορίσει το περιεχόμενο και τον χρόνο υποβολής των εκθέσεων.

## **12. Τήρηση αρχείου**

Πέραν των όσων ειδικότερα προβλέπονται στις λοιπές διατάξεις της παρούσας σχετικά με την τήρηση αρχείων και στην Πολιτική Τήρησης Αρχείων:

- Η Εταιρία τηρεί αρχεία με τέτοιο τρόπο και περιεχόμενο, ώστε να δύναται, ανά πάσα στιγμή και χωρίς καθυστέρηση, να διαχωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό ενός Πελάτη από τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου Πελάτη, καθώς και από τα ίδια περιουσιακά στοιχεία της.

- Επίσης, η Εταιρία τηρεί αρχεία σχετικά με τις συμβάσεις που συνάπτει με τρίτους, οι οποίοι προσφέρουν υπηρεσίες θεματοφυλακής (υποθεματοφύλακες).
- Η Εταιρία τηρεί και τα αρχεία που προβλέπονται στο Παράρτημα ΙΙΙ της Παρούσας.

### **13. Αναθεώρηση Πολιτικής**

Ο υπεύθυνος φύλαξης περιουσιακών στοιχείων Πελατών, σε συνεργασία με την Κανονιστική Συμμόρφωση, είναι αρμόδιος για την αξιολόγηση της παρούσας Πολιτικής σε τακτές περιόδους, τουλάχιστον ετησίως ή και συχνότερα, εφόσον παρίσταται ανάγκη προς τούτο, προκειμένου να διαπιστώνεται αν και με ποιον τρόπο θα πρέπει να αναθεωρηθεί η Πολιτική, ώστε να επιτυγχάνει αποτελεσματικότερα τους στόχους της και να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών ή ελλείψεων, τα οποία τυχόν εντοπίζονται.

Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για οποιεσδήποτε αλλαγές στην παρούσα Πολιτική θα πραγματοποιείται μέσω δικτυακού τόπου και μέσω των γραφείων της Εταιρίας.

### **14. Διαδικασίες – αναφορές – έντυπα – σχετικές πολιτικές**

#### **1.1. Διαδικασίες**

1. Διαδικασία φύλαξης περιουσιακών στοιχείων Πελατών
2. Διαδικασία ιχνηλασιμότητας κεφαλαίων πελατών εκτός pro-rata κατανομής

#### **1.2. Αναφορές / εκθέσεις που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της Πολιτικής**

1. Αναφορά Πελατών εκτός pro-rata Κατανομής
2. Αναφορές/Εκθέσεις Κανονιστικής Συμμόρφωσης περί αξιολόγησης της Πολιτικής
3. Περιοδικές Εκθέσεις Εσωτερικού Ελέγχου

#### **1.3. Έντυπα που παράγονται στο πλαίσιο της Πολιτικής**

1. Περιοδικές εκτυπώσεις περιουσιακών στοιχείων πελατών

#### **1.4. Σχετικές πολιτικές**

1. Πολιτική Τήρησης Αρχείων
2. Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων

**Παράρτημα Ι Συνεργαζόμενοι τρίτοι (υποθεματοφύλακες) για τη φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων Πελατών**

Η Εταιρία φυλάσσει τα χρηματοπιστωτικά μέσα των Πελατών της, εφόσον είναι μετοχές ή εταιρικά ομόλογα σε άυλη μορφή καταχωρισμένα στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της ΕΧΑΕ (Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.), σε λογαριασμούς άυλων τίτλων σε μερίδα επ' ονόματι του Πελάτη με χειριστή την Εταιρία.



**Παράρτημα II Συνεργαζόμενοι θεματοφύλακες για την κατάθεση κεφαλαίων Πελατών**

Η Εταιρία καταθέτει τα κεφάλαια των πελατών της, σε τραπεζικούς λογαριασμούς των ακόλουθων πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα την Ελλάδα, επ' ονόματι της ίδιας με σαφή υπόμνηση στο πιστωτικό ίδρυμα του γεγονότος ότι πρόκειται για κεφάλαια πελατών της:

- Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.
- Alpha Bank Α.Ε.
- Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε.
- Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.
- Attica Bank Α.Τ.Ε.

**Παράρτημα III Τηρούμενα αρχεία**

<b>Χαρακτήρας της υποχρέωσης</b>	<b>Είδος αρχείου</b>	<b>Σύνοψη περιεχομένου</b>	<b>Νομοθετική αναφορά</b>
Προστασία των περιουσιακών στοιχείων Πελατών	Χρηματοπιστωτικά μέσα πελατών τα οποία κατέχει η Εταιρία	Αρχεία τα οποία προβλέπονται στο άρθρο 16 παράγραφος 8 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και στο άρθρο 2 της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593	Άρθρο 16 παράγραφος 8 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ Άρθρο 2 της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593
	Κεφάλαια πελατών τα οποία κατέχει η Εταιρία	Αρχεία τα οποία προβλέπονται στο άρθρο 16 παράγραφος 9 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και στο άρθρο 2 της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593	Άρθρο 16 παράγραφος 9 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ Άρθρο 2 της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593
	Χρησιμοποίηση χρηματοπιστωτικών μέσων των πελατών	Αρχεία τα οποία προβλέπονται στο άρθρο 5 της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593	Άρθρο 16 παράγραφοι 8 έως 10 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ Άρθρο 5 της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593



# EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.  
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Σεβαστουπόλεως 113 & Ερυθρού Σταυρού

Αμπελόκηποι, 115 26 Αθήνα

T 210 3363100 // F 210 3238334

E [eurotrust@eurotrustsec.gr](mailto:eurotrust@eurotrustsec.gr) // U [www.eurotrustsec.gr](http://www.eurotrustsec.gr)

Εποπτευόμενη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος αρ. αδ. 71η/27/2/91 ΔΣ.ΕΠ.ΚΕΦ.