



SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών | Μέλος του Χ.Α.Κ

ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΠΑΚΕΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

ΣΥΜΒΑΣΗ ΛΗΨΗΣ - ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ
ΕΝΤΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΝΑΦΩΝ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΕ ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Επενδυτικός Λογαριασμός

Όνοματεπώνυμο Πελάτη

Συνεργάτης



SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών | Μέλος του Χ.Α.Κ

**ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΠΑΚΕΤΟ
ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ**

**ΣΥΜΒΑΣΗ ΛΗΨΗΣ - ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΚΑΙ
ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΝΑΦΩΝ
ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΕ ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΛΑΤΗ	σελ. 4
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΕΞΑΚΡΙΒΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΑΛΗΘΕΥΣΗΣ ΤΗΣ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ	σελ. 9
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ	σελ. 11
ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΠΑΚΕΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	σελ. 17
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ	σελ. 17
ΣΥΣΤΗΜΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	σελ. 20
ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ	σελ. 20
ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ	σελ. 22
ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΒΕΛΤΙΣΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ	σελ. 24
ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ	σελ. 30
ΜΗ ΠΟΛΥΠΛΟΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ	σελ. 33
ΠΟΛΥΠΛΟΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ	σελ. 34
ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΣΕΙΣ	σελ. 37
ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ	σελ. 37
ΣΥΜΒΑΣΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ, ΛΗΨΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΕ ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ	σελ. 54

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι:

ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΠΟΥ ΚΑΛΥΠΤΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ	σελ. 83
---	---------

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ:

ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΠΡΑΞΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΠΙΣΤΩΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	σελ. 84
---	---------

<u>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ:</u> ΑΙΤΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΗ ΠΕΛΑΤΗ	σελ. 88
---	---------

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙV:

ΔΗΛΩΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΜΕΣΩ ΤΗΣ SOLIDUS Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ	σελ. 90
---	---------

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ V:

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΜΕΣΩ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΩΝ - ΔΗΛΩΣΗ	σελ. 92
---	---------

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VI:

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΜΕΣΩ ΤΡΙΤΗΣ ΕΠΕΥ - ΔΗΛΩΣΗ	σελ. 94
--	---------

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VII:

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΜΕΣΩ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗ- ΣΗΣ - ΔΗΛΩΣΗ	σελ. 96
--	---------

ΟΔΗΓΙΕΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΣΗΣ	σελ. 99
---------------------------	---------



A. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΛΑΤΗ

Νέος Πελάτης Παλιός Πελάτης

Επενδυτικός Λογαριασμός Πελάτη: _____ (συμπληρώνεται από την εταιρεία)

Αρ. Μεριδας ΧΑ ΣΑΤ: _____ Αρ. Λογαριασμού ΧΑ ΣΑΤ: _____

Αρ. Μεριδας ΧΑΚ ΣΑΤ: _____ Αρ. Λογαριασμού ΧΑΚ ΣΑΤ: _____

I. ΦΥΣΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

A. ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Επώνυμο _____ Όνομα _____

Επώνυμο πατρός _____ Όνομα _____

Επώνυμο μητρός _____ Όνομα _____

Ημερομηνία Γέννησης _____ Χώρα Γέννησης _____

Υπηκοότητα _____

Έχετε άλλη Υπηκοότητα ή άλλες υπηκοότητες; ΝΑΙ ΟΧΙ

Εάν Ναι Ποιά/ Ποιές _____

Επάγγελμα _____ Παντρεμένος ΝΑΙ ΟΧΙ

Αν ΝΑΙ Χώρα Υπηκοότητας Συζύγου _____

Αρ. Δελτίου Ταυτότητας / Διαβατηρίου / Άλλο _____

Ημερομηνία Έκδοσης _____ Αρχή Έκδοσης _____

Α.Φ.Μ. _____ Δ.Ο.Υ. _____

Χώρα φορολόγησης _____

ΑΜΚΑ _____

B. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΟΝΙΜΗΣ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ

Στοιχεία κατοικίας φυσικού προσώπου

Διεύθυνση - Οδός _____ Αρ. _____ Πόλη _____

T.K. _____ Χώρα _____ Τηλ. _____

Fax _____ Κινητό _____

Στοιχεία επαγγελματικής διεύθυνσης φυσικού προσώπου

Διεύθυνση - Οδός _____ Αρ. _____ Πόλη _____

T.K. _____ Χώρα _____ Τηλ. _____

Fax _____ Κινητό _____

E-mail _____

Γ. ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Επιθυμώ η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ, να πιστώνει χρηματικά ποσά επ' ονόματι μου στους κάτωθι τραπεζικούς μου λογαριασμούς:

1. Τράπεζα _____ Αρ. λογαριασμού _____

2. Τράπεζα _____ Αρ. λογαριασμού _____

Δ. ΧΩΡΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ ΚΑΙ ΑΡΙΘΜΟΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ Ή ΣΧΕΤΙΚΟ ΙΣΟΔΥΝΑΜΟ («ΑΦΜ»)

Σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της οδηγίας ΕΕ 2014/107/ΕΕ (κοινώς γνωστή ως «DAC2»), που επέκτεινε τη συνεργασία μεταξύ των φορολογικών αρχών της Ε.Ε., για την αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών χρηματοοικονομικών συναλλαγών και ενσωμάτωσε το Κοινό Πρότυπο Αναφοράς («CRS») που αναπτύχθηκε από τον ΟΟΣΑ, για τη διοικητική συνεργασία στον τομέα της φορολογίας, η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ υποχρεούται να συλλέγει και να αναφέρει στις αρμόδιες φορολογικές αρχές, πληροφορίες σχετικά με τους επενδυτικούς λογαριασμούς των δικαιούχων ανά φορολογική κατοικία.

Σε περίπτωση αλλαγής της φορολογικής κατοικίας σας ή/και σε περίπτωση που διατηρείτε ή αποκτήσετε στο μέλλον Αριθμό Φορολογικού Μητρώου και σε άλλη χώρα πλην αυτής που αποτελεί σήμερα τη φορολογική κατοικία σας, ενημερώστε μας άμεσα με email στην ηλεκτρονική διεύθυνση compliance@solidus.gr.

Η χώρα στην οποία έχω τη φορολογική μου κατοικία είναι η: _____

Το ΑΦΜ μου (Αριθμός Φορολογικού Μητρώου) στην χώρα αυτή είναι: _____

Δεν έχω φορολογική κατοικία σε άλλη χώρα ή χώρες από την παραπάνω δηλωθείσα: ΝΑΙ ΟΧΙ

Έχω φορολογική κατοικία και στις εξής χώρες:

Χώρα _____ ΑΦΜ _____

Χώρα _____ ΑΦΜ _____

Χώρα _____ ΑΦΜ _____

Δηλώσεις-Σχόλια του πελάτη: _____

Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ «ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ» (US PERSON)

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ είναι υποχρεωμένη να δίνει πληροφορίες στις φορολογικές αρχές σχετικά με λογαριασμούς και κινήσεις επενδύσεων πελατών που χαρακτηρίζονται ως «Αμερικανικά πρόσωπα» (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) και διατηρούν λογαριασμούς που υπερβαίνουν συνολικά τα 50,000 \$ (δολάρια ΗΠΑ). «Αμερικανικό πρόσωπο» (US PERSON) θεωρείται μεταξύ άλλων **α)** κάθε φυσικό πρόσωπο που κατοικεί στις Ηνωμένες Πολιτείες, ή θεωρείται κάτοικος ΗΠΑ για φορολογικούς σκοπούς, ή είναι κάτοχος της πράσινης κάρτας των ΗΠΑ **β)** κάθε νομικό πρόσωπο ή οντότητα που έχει την έδρα του ή την εγκατάστασή του στις ΗΠΑ, λειτουργεί σύμφωνα με την Αμερικανική Νομοθεσία, έχει Αμερικανική διεύθυνση ή έχει κάποιες επιχειρηματικές δραστηριότητες στις ΗΠΑ καθώς και κάθε νομική οντότητα (US Owned Foreign Entity) που έχει **α)** βασικούς μετόχους ή **β)** άτομα που ασκούν τον έλεγχο ή την διοίκηση της εταιρείας και έχουν χαρακτηριστεί US Persons.

Εμπίπτετε σε κάποια από τις παραπάνω κατηγορίες: ΝΑΙ ΟΧΙ

Ενημερώστε την Εταιρεία άμεσα με email στην ηλεκτρονική διεύθυνση compliance@solidus.gr εάν είστε ή εάν αποκτήσετε στο μέλλον την παραπάνω ιδιότητα.

ΣΤ. ΠΟΛΙΤΙΚΩΣ ΕΚΤΕΘΕΙΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (ΠΕΠ)

Πολιτικώς Εκτεθειμένα Πρόσωπα είναι τα φυσικά πρόσωπα, στα οποία έχει ή είχε ανατεθεί σημαντικό δημόσιο λειτουργήμα και οι άμεσοι στενοί συγγενείς τους ή τα πρόσωπα που είναι γνωστά ως στενοί συνεργάτες των προσώπων αυτών.

Έχετε αποκτήσετε στο παρελθόν (τα τελευταία τρία χρόνια) κάποια εκ της παρακάτω ιδιότητας:

1) Πολιτικώς Εκτεθειμένο Πρόσωπο (ΠΕΠ) ΝΑΙ ΟΧΙ

2) Στενός συγγενής με ΠΕΠ ΝΑΙ ΟΧΙ

3) Στενός συνεργάτης ΠΕΠ ΝΑΙ ΟΧΙ

Αν έχετε απαντήσει ΝΑΙ σε ένα ή περισσότερα από τα παραπάνω αναφέρετε σχετικά: _____

Ενημερώστε την Εταιρεία άμεσα με email στην ηλεκτρονική διεύθυνση compliance@solidus.gr εάν είστε ή εάν αποκτήσετε στο μέλλον κάποια εκ των παραπάνω ιδιότητα.

Ζ. ΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΓΡΑΦΗΣ ΠΕΛΑΤΗ - ΦΥΣΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ

II. ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ**A. ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Επωνυμία _____
 Διακριτικός Τίτλος _____
 Καταστατική Έδρα _____
 Εταιρική Μορφή _____
 Σκοπός - Δραστηριότητα _____

Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.Μ.Η.) _____
 LEI Legal Entity Identifier: _____
 Α.Φ.Μ. _____ Δ.Ο.Υ. _____
 Χώρα φορολόγησης _____

ΝΟΜΙΜΟΙ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΙ:

1. Επώνυμο εκπροσώπου _____ Όνομα _____
 Αρ. Δελτίου Ταυτότητας / Διαβατηρίου / Άλλο _____

Ημερομηνία Έκδοσης _____ Αρχή Έκδοσης _____
 Α.Φ.Μ. εκπροσώπου _____ Δ.Ο.Υ. εκπροσώπου _____
 Διεύθυνση - Οδός _____ Αρ. _____ Πόλη _____
 Τ.Κ. _____ Χώρα _____

2. Επώνυμο εκπροσώπου _____ Όνομα _____
 Αρ. Δελτίου Ταυτότητας / Διαβατηρίου / Άλλο _____

Ημερομηνία Έκδοσης _____ Αρχή Έκδοσης _____
 Α.Φ.Μ. _____ Δ.Ο.Υ. _____
 Διεύθυνση - Οδός _____ Αρ. _____ Πόλη _____
 Τ.Κ. _____ Χώρα _____

B. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**Στοιχεία Επικοινωνίας νομικού προσώπου**

Διεύθυνση - Οδός _____ Αρ. _____ Πόλη _____
 Τ.Κ. _____ Χώρα _____
 Τηλ. _____ Fax _____ Κινητό _____
 E-mail _____

Στοιχεία Έδρας νομικού προσώπου (συμπληρώνεται εάν διαφέρουν από τα Στοιχεία Επικοινωνίας)

Διεύθυνση-Οδός _____ Αρ. _____ Πόλη _____
 Τ.Κ. _____ Χώρα _____
 Τηλ. _____ Fax _____ Κινητό _____
 E-mail _____

Γ. ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Επιθυμώ/Επιθυμούμε η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ, να πιστώνει χρηματικά ποσά επ' ονόματι του νομικού προσώπου στους κάτωθι τραπεζικούς του λογαριασμούς:

1. Τράπεζα _____ Αρ. λογαριασμού _____
 2. Τράπεζα _____ Αρ. λογαριασμού _____
 3. Τράπεζα _____ Αρ. λογαριασμού _____

Δ. ΔΗΛΩΣΗ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥ

Ο κάτωθι υπογεγραμμένος, ενεργώντας ως νόμιμος εκπρόσωπος του ανωτέρω, αιτούμενου την σύναψη της σχέσεως νομικού προσώπου, δηλώνω με την παρούσα ότι:

Είμαι ο πραγματικός δικαιούχος των περιουσιακών στοιχείων του νομικού προσώπου ΝΑΙ ΟΧΙ

Ο πραγματικός δικαιούχος του νομικού προσώπου είναι ο/οι: _____

Ο κάτωθι υπογεγραμμένος αναλαμβάνω την υποχρέωση να ενημερώνω την SOLIDUS SECURITIES ΑΕΠΕΥ στο compliance@solidus.gr για κάθε αλλαγή του πραγματικού δικαιούχου του νομικού προσώπου ή των στοιχείων του.

Ημερομηνία _____ Ο Δηλών _____

E. ΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΓΡΑΦΗΣ ΝΟΜΙΜΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ

1.		2.	
----	--	----	--

III. ΕΠΙΛΟΓΗ ΤΡΟΠΟΥ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ (ΦΥΣΙΚΟΥ Η ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ)

Επιθυμώ η επικοινωνία και η ενημέρωσή μου με την Εταιρεία να γίνεται με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (e-mail) στην ηλεκτρονική διεύθυνση: _____

(αναγράψτε ευκρινώς). Δηλώνω ότι έχω πρόσβαση στο διαδίκτυο και συναινώ στην χρήση από την Εταιρεία της διεύθυνσης ηλεκτρονικού ταχυδρομείου για σκοπούς ενημέρωσης για τις συναλλαγές που διενεργώ μέσω αυτής, για την ενημέρωσή μου σχετικά με το επενδυτικό μου χαρτοφυλάκιο καθώς και για νέα ή υπάρχοντα προϊόντα ή υπηρεσίες που διαθέτει η εταιρεία ή οι θυγατρικές της. Επίσης δηλώνω ότι συναινώ στην χρήση από την Εταιρεία του κινητού μου τηλεφώνου για σκοπούς αποστολής γραπτών μηνυμάτων για σκοπούς ενημέρωσης για τις συναλλαγές που διενεργώ μέσω αυτής, για την ενημέρωσή μου σχετικά με το επενδυτικό μου χαρτοφυλάκιο.

IV. ΔΗΛΩΣΕΙΣ - ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΗ

- A.** Για την κατάρτιση της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει την Εταιρία ότι δεν έχει καμία από τις κατωτέρω ιδιότητες:
1. Μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή πρόσωπο που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα σε εταιρία εισηγμένη σε Χρηματιστήριο ή πρόσωπο που έχει στενό δεσμό με τα παραπάνω πρόσωπα, κατά την έννοια της Απόφασης 3/347/12.7.2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υποχρεώσεις των εκδοτών για τη δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών»
 2. Πρόσωπο που έχει περιληφθεί σε κατάλογο προσώπων που έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες κατά την έννοια του νόμου 4443/2016, της Απόφασης 3/347/12.7.2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή από τα αναφερόμενα στο άρθρο 12 του Ν. 3340/2005
 3. Νομικό πρόσωπο ή εμπιστευμα (trust), όπου τα διευθυντικά καθήκοντα ασκούνται από πρόσωπο των περιπτώσεων 1. και 2. ή το οποίο ελέγχεται άμεσα ή έμμεσα από κάποιο από τα πρόσωπα αυτά, ή το οποίο έχει συσταθεί προς όφελος κάποιου από τα πρόσωπα αυτά, ή του οποίου τα οικονομικά συμφέροντα είναι ουσιαστικώς ισοδύναμα με εκείνα ενός τέτοιου προσώπου
 4. Μέτοχος με συμμετοχή μεγαλύτερη του 5% του κεφαλαίου εταιρίας εισηγμένης σε Χρηματιστήριο ή εταιρίας συνδεδεμένης με εισηγμένη
 5. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή διευθυντικό στέλεχος (Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής ή ασκών διαχειριστικά καθήκοντα) ή άλλο καλυπτόμενο πρόσωπο κατά την έννοια της Απόφασης 2/452/1.11.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ΕΠΕΥ, Πιστωτικού Ιδρύματος που παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, συνδεδεμένου αντιπροσώπου αυτών ή ΑΕΕΔ
 6. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή διευθυντικό στέλεχος (Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής, ασκών διαχειριστικά καθήκοντα ή και μέλος Επενδυτικών Επιτροπών) i) Εταιρίας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, ii) Ανώνυμης Εταιρίας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και iii) εν γένει θεσμικών επενδυτών
 7. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή πρόσωπο που κατέχει διευθυντική ή και απλή υπαλληλική θέση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά, ΠΜΔ ή ΜΟΔ, διαχειριστή των προηγούμενων ή και σε επιχειρήσεις συνδεδεμένες με τις τελευταίες
 8. Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, πρόσωπο που κατέχει διευθυντική θέση ή ελεγκτής στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή σε άλλη αντίστοιχη εποπτική αρχή οποιουδήποτε κράτους
 9. Μέλος των οργάνων διοίκησης σωματείων ή άλλων ενώσεων προσώπων, που εκπροσωπούν μέλη Χρηματιστηρίου, θεσμικούς επενδυτές, μετόχους ή άλλους συντελεστές της Επενδυτικής Αγοράς

10. Δημοσιογράφος μέλος των οικείων ενώσεων συντακτών ή προσφέρων δημοσιογραφικές υπηρεσίες σε Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης ή που προσφέρει πληροφόρηση ή σχολιασμό σε τακτική βάση επί θεμάτων, που αφορούν την Επενδυτική Αγορά
11. Σύζυγος ή συγγενής α' βαθμού (γονέας, τέκνο) με πρόσωπο που έχει μία από τις ανωτέρω ιδιότητες υπό στοιχεία 1. έως 10

Ο Πελάτης δηλώνει ότι έχει την εξής ιδιότητα ή τις εξής ιδιότητες εκ των ανωτέρω υπό 1. έως 11. αναφερομένων:

και ότι έχει τηρήσει στις περιπτώσεις που απαιτείται τις υποχρεώσεις που θέτει ο νόμος σε σχέση με τη διενέργεια συναλλαγών για πρόσωπα με τις ιδιότητες αυτές.

Ο Πελάτης δηλώνει ότι αναλαμβάνει έναντι της Εταιρείας την υποχρέωση να την ενημερώσει αμέσως εγγράφως ως προς οποιαδήποτε αλλαγή επέλθει σε σχέση με τις υπό 1. έως 11. δηλώσεις και βεβαιώσεις του.

Ο Πελάτης δηλώνει ότι δεν συνάπτει την παρούσα σύμβαση προκειμένου να επιχειρήσει την διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών για λογαριασμό προσώπου που έχει μία ή και περισσότερες από τις παραπάνω ιδιότητες καθώς και ότι οι κάθε φορά μέσω της Εταιρείας διενεργούμενες συναλλαγές του αφορούν τον ίδιο τον Πελάτη και όχι τρίτο πρόσωπο.

Β. Ομάδα συνδεδεμένων πελατών ορίζονται δύο ή περισσότερα Φυσικά ή Νομικά Πρόσωπα τα οποία αντιπροσωπεύουν ενιαίο κίνδυνο διότι συνδέονται μεταξύ τους κατά τρόπο ώστε να είναι πιθανό ότι εάν το ένα από αυτά αντιμετωπίσει χρηματοοικονομικά προβλήματα, το άλλο ή όλα τα άλλα θα αντιμετωπίσουν δυσκολίες εξόφλησης των υποχρεώσεών τους έναντι της Εταιρείας. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται και όλες οι περιπτώσεις επιχειρήσεων που ελέγχονται από το ίδιο Φυσικό ή Νομικό Πρόσωπο, ή στις οποίες το φυσικό ή νομικό πρόσωπο έχει παράσχει εμπράγματα ή άλλου είδους εξασφαλίσεις, ή συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα στο κεφάλαιο τους με ποσοστό μεγαλύτερο του 20%, ή τους ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ή (μόνον για φυσικά πρόσωπα) είναι σύζυγος, συγγενής εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι και δευτέρου βαθμού ή σύνοικος

- ΟΧΙ, δεν γνωρίζω άλλους πελάτες της Εταιρείας με τους οποίους συνδέομαι με τις ανωτέρω αναφερόμενες ιδιότητες
- ΝΑΙ, γνωρίζω άλλους πελάτες της Εταιρείας με τους οποίους συνδέομαι με τις ανωτέρω αναφερόμενες ιδιότητες

Αναφέρετε σχετικά:

	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΛΑΤΗ	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ
1.	_____	_____	_____
2.	_____	_____	_____
3.	_____	_____	_____
4.	_____	_____	_____
5.	_____	_____	_____

Γ. Δεν έχει ασκηθεί εναντίον μου καμία διοικητική διαδικασία ή πειθαρχική ή ποινική δίωξη για οποιοδήποτε από τα αδικήματα περί κατάχρησης της αγοράς (ν.4443/2016) ή νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (ν.4557/2018)

Δ. Ο Πελάτης αναλαμβάνει έναντι της Εταιρείας την υποχρέωση να την ενημερώσει αμέσως εγγράφως ως προς οποιαδήποτε αλλαγή επέλθει σε σχέση με τις υπό Α. έως Γ. δηλώσεις και βεβαιώσεις τους

V. ΕΛΕΓΧΟΣ ΓΝΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ (ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑ)

Σκοπεύετε να επενδύσετε μέσω του επενδυτικού σας λογαριασμού σε Μη Πολύπλοκα Χρηματοπιστωτικά Μέσα όπως μετοχές και ομολογίες χωρίς πίστωση όπως αυτά αναφέρονται αναλυτικά στο Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης; ΝΑΙ ΟΧΙ

Σκοπεύετε να επενδύσετε μέσω του επενδυτικού σας λογαριασμού σε Πολύπλοκα Χρηματοπιστωτικά Μέσα όπως μετοχές ή ομολογίες με πίστωση ή παράγωγα και ή σε άλλα σύνθετα χρηματοοικονομικά προϊόντα που περιέχουν μόχλευση όπως αυτά αναφέρονται αναλυτικά στο Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης; . ΝΑΙ ΟΧΙ

Εφόσον έχετε επιλέξει να επενδύσετε σε Πολύπλοκα Χρηματοπιστωτικά Μέσα οφείλετε να συμπληρώσετε το ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ ώστε η εταιρεία να είναι σε θέση να αξιολογήσει τη συμβατότητα σας με αυτά και να σας προειδοποιήσει σχετικά (κατάλληλα / ακατάλληλα προϊόντα).

Αναπάντητες ερωτήσεις εκλαμβάνονται ως έλλειψη γνώσης και εμπειρίας με το εκάστοτε χρηματοπιστωτικό μέσο.

I. Φυσικό Πρόσωπο

Ο Πελάτης (Υπογραφή)

Ο Πελάτης (Σφραγίδα Νομικού Προσώπου)

Όνομα: _____ Επωνυμία Εταιρείας: _____

Επώνυμο: _____

Νόμιμος Εκπρόσωπος 1 (Υπογραφή)

Όνομα: _____

Επώνυμο: _____

Νόμιμος Εκπρόσωπος 2 (Υπογραφή)

Όνομα: _____

Επώνυμο: _____

B. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΕΞΑΚΡΙΒΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΑΛΗΘΕΥΣΗΣ ΤΗΣ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ

(Επισημαίνεται ότι σε περίπτωση που τα απαραίτητα κατά τα κατωτέρω στοιχεία είναι ελλιπή, η Εταιρεία δεν προχωρά στην σύναψη σχέσης και στο άνοιγμα του Επενδυτικού Λογαριασμού του πελάτη)

A. ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Για άνοιγμα λογαριασμού Πελάτη φυσικού προσώπου απαιτούνται:

Στοιχεία ταυτότητας του Πελάτη	Έγγραφα επαλήθευσης της ταυτότητας του Πελάτη (ανάλογα με την περίπτωση ένα από τα παρακάτω ανα στοιχείο)
<ul style="list-style-type: none"> - Ονοματεπώνυμο και πατρώνυμο - Αριθμός δελτίου ταυτότητας ή διαβατηρίου και εκδούσα αρχή - Ημερομηνία και τόπος γέννησης - Υπόδειγμα υπογραφής πελάτη 	<ul style="list-style-type: none"> • Δελτίο Αστυνομικής Ταυτότητας ή • Διαβατήριο σε ισχύ ή • Ταυτότητα υπηρετούντων στα Σώματα Ασφαλείας και στις Ένοπλες Δυνάμεις

<ul style="list-style-type: none"> - Παρούσα Διεύθυνση Κατοικίας - Τηλέφωνο Επικοινωνίας 	<ul style="list-style-type: none"> • Λογαριασμός κινητού τηλεφώνου • Πρόσφατος λογαριασμός Οργανισμού Κοινής Ωφέλειας ή • Μισθωτήριο Συμβόλαιο που έχει κατατεθεί σε Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία (ΔΟΥ) ή • Εκκαθαριστικό σημείωμα ΔΟΥ ή • Ισχύουσα άδεια διαμονής ή παραμονής
<ul style="list-style-type: none"> - Ασκούμενο Επάγγελμα & Παρούσα Επαγγελματική Διεύθυνση 	<ul style="list-style-type: none"> • Αντίγραφο πρόσφατης μισθοδοσίας ή • Βεβαίωση του εργοδότη ή • Ενημερωτικό συντάξεων ή • Δήλωση έναρξης επιτηδεύματος ή • Επαγγελματική ταυτότητα ή • Παραστατικό Ασφαλιστικού Φορέα ή • Εκκαθαριστικό σημείωμα ΔΟΥ (μόνο για την επαγγελματική διεύθυνση)
<ul style="list-style-type: none"> - Αριθμός Φορολογικού Μητρώου (ΑΦΜ) 	<ul style="list-style-type: none"> • Εκκαθαριστικό σημείωμα ΔΟΥ
<ul style="list-style-type: none"> - Τραπεζικός Λογαριασμός 	<ul style="list-style-type: none"> • Αποδεικτικό του δικαιούχου του Τραπεζικού Λογαριασμού

B. ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

Για άνοιγμα λογαριασμού Πελάτη Ανώνυμης Εταιρείας, Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας και Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης απαιτούνται:

- Επωνυμία, έδρα, σκοπός, ονόματα των μελών του διοικητικού συμβουλίου και προκειμένου για ΙΚΕ και ΕΠΕ τα ονόματα των διαχειριστών της
- Εκπροσώπηση της Εταιρείας
- ΦΕΚ (εφόσον υπάρχει) όπου έχει δημοσιευθεί περίληψη του καταστατικού και η εκπροσώπηση της ΑΕ ή της ΕΠΕ
- ΦΕΚ (εφόσον υπάρχει) όπου έχουν δημοσιευθεί τυχόν σχετικές τροποποιήσεις του καταστατικού
- Βεβαίωση ΓΕΜΗ και τελευταίο κωδικοποιημένο καταστατικό
- Τα στοιχεία ταυτότητας των νομίμων εκπροσώπων και όλων των ατόμων που είναι εξουσιοδοτημένα να χειρίζονται το λογαριασμό της Εταιρείας
- Έγγραφα επαλήθευσης ταυτότητας φυσικών προσώπων

Για άνοιγμα λογαριασμού Πελάτη Προσωπικών Εταιριών (ΕΕ, ΟΕ) απαιτούνται:

- Επωνυμία, έδρα, σκοπός, ονόματα εταίρων
- Επικυρωμένο αντίγραφο του αρχικού εταιρικού συμφώνου που έχει κατατεθεί στο πρωτοδικείο και τυχόν τροποποιήσεις του
- Τα στοιχεία ταυτότητας των νομίμων εκπροσώπων και όλων των προσώπων που είναι εξουσιοδοτημένα να χειρίζονται το λογαριασμό της Εταιρείας
- Έγγραφα επαλήθευσης ταυτότητας φυσικών προσώπων
- Βεβαίωση ΓΕΜΗ και τελευταίο κωδικοποιημένο καταστατικό

Για άνοιγμα λογαριασμού λοιπών νομικών προσώπων ή οντότητες χωρίς νομική προσωπικότητα (ιδρύματα, σωματεία, κοινοπραξίες, ενώσεις προσώπων, κ.λπ.)

- Επωνυμία, έδρα, σκοπός, ονόματα μελών διευθυντικών οργάνων
- Νομοποιητικά έγγραφα επικυρωμένα από Δημόσια Αρχή
- Στοιχεία ταυτότητας των νομίμων εκπροσώπων και όλων των προσώπων που είναι εξουσιοδοτημένα να χειρίζονται το λογαριασμό του νομικού προσώπου ή της οντότητας
- Έγγραφα επαλήθευσης ταυτότητας φυσικών προσώπων

Για άνοιγμα λογαριασμού αλλοδαπής Εταιρείας τα έγγραφα που απαιτούνται για τη νομιμοποίηση της εταιρείας, εξαρτώνται από το δίκαιο του τόπου, στον οποίο βρίσκεται η έδρα της. Σε περίπτωση νομικού προσώπου ο νόμιμος εκπρόσωπος προσκομίζει δήλωση σχετικά με την ταυτότητα του πραγματικού δικαιούχου και την σχέση που συνδέει τον νόμιμο εκπρόσωπο με τον πραγματικό δικαιούχο.



SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών | Μέλος του Χ.Α.Κ

Έντυπο ελέγχου γνώσεων & εμπειρίας για πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα **ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ**

Η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ για να σας παρέχει τις υπηρεσίες της λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών σας σε πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως αυτά αναγράφονται και περιγράφονται στο Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης Πελατών, οφείλει να εξετάσει πληροφορίες που είναι σχετικές με τη γνώση και την εμπειρία σας στον εκάστοτε αναλαμβανόμενο από εσάς επενδυτικό κίνδυνο, σε σχέση με τον συγκεκριμένο τύπο προσφερόμενου ή αιτούμενου χρηματοπιστωτικού μέσου. Σκοπός των πληροφοριών αυτών είναι να διασφαλισθεί ότι έχετε κατανοήσει τους εκάστοτε κινδύνους που αφορούν τις σύνθετες επενδύσεις. Η διαδικασία αυτή ονομάζεται αξιολόγηση της συμβατότητας σας (Appropriateness testing), και πραγματοποιείται προκειμένου να μπορέσουμε να προσδιορίσουμε εάν οι γνώσεις και η εμπειρία σας είναι συμβατές για συναλλαγές σε πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Σε περίπτωση που η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ κρίνει βάσει των πληροφοριών αυτών, ότι κάποια συγκεκριμένα προϊόντα δεν είναι κατάλληλα για εσάς, οφείλει να σας προειδοποιήσει σχετικά.

Η ακριβής και πλήρης συμπλήρωση του παρόντος επενδυτικού ερωτηματολογίου είναι μεγάλης σημασίας για την ορθή εξυπηρέτηση, προστασία και προαγωγή των συμφερόντων σας.

Επενδυτικός Λογαριασμός Πελάτη

(Συμπληρώνεται από την εταιρεία)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΗ (ΦΥΣΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ)

Όνομα _____ Επώνυμο _____

ΑΦΜ _____ ΑΔΤ _____ Τηλ. _____ Email _____

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΗ (ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ)*

(*) Για νομικό πρόσωπο οι ερωτήσεις αφορούν στο πρόσωπο που έχει εξουσιοδοτηθεί να διενεργεί συναλλαγές

Επωνυμία και Νομική Μορφή _____ ΑΦΜ _____

Στοιχεία εξουσιοδοτημένου προσώπου να διενεργεί συναλλαγές

Όνομα _____ Επώνυμο _____

Τηλ. _____ Email _____

1. Ερωτήσεις για το επίπεδο γνώσεων στα χρηματοοικονομικά

Είστε κάτοχος τίτλου σπουδών οικονομικής κατεύθυνσης;

ΝΑΙ ΟΧΙ

Έχετε εργαστεί στον χρηματοοικονομικό χώρο;

ΝΑΙ ΟΧΙ

Έχετε κάνει εκπαίδευση/σεμινάρια σε θέματα κεφαλαιαγοράς;

ΝΑΙ ΟΧΙ

2. Ερωτήσεις για το επίπεδο κινδύνου που είστε διατεθειμένοι να αναλάβετε

Ποιο νομίζεται ότι είναι το ανώτατο ποσοστό ζημιάς που είσαστε διατεθειμένος να υποστείτε από τις επενδύσεις που διενεργείτε μέσω της Εταιρείας;

Μέχρι 25% Μέχρι 50% Μέχρι 75% Άνω του 75%

Θα επενδύατε σε προϊόν που ενδέχεται να μηδενίσει το σύνολο του επενδυμένου σε αυτό κεφαλαίου σας;

ΝΑΙ ΟΧΙ

Θα επενδύατε σε προϊόν (πχ. παροχή πίστωσης, παράγωγα, μοχλευμένα προϊόντα) που εκτός από τον πιθανό μηδενισμό του επενδυμένου σε αυτό κεφαλαίου σας ενδέχεται να σας δημιουργήσει και πρόσθετες οικονομικές υποχρεώσεις;

ΝΑΙ ΟΧΙ

3. Ερωτήσεις για τον χρονικό ορίζοντα της επένδυσής σας

Η τρέχουσα ρευστότητά σας αρκεί για να καλύψει επαρκώς τις βασικές σας ανάγκες:

Για περισσότερο από 12 μήνες Μεταξύ 4 και 12 μηνών Για λιγότερο από 4 μήνες

Πώς προτιμάτε να αντιμετωπίσετε περιπτώσεις έκτακτων οικονομικών υποχρεώσεων;

Άλλα εισοδήματα Ρευστοποίηση χαρτοφυλακίου Ρευστοποίηση άλλων περιουσιακών στοιχείων

4. Ερωτήσεις για το επίπεδο ενημέρωσής σας σε σχέση με τις εξελίξεις στα χρηματιστήρια και τις αγορές

Παρακολουθείτε τις διακυμάνσεις των τιμών σε πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα στις Ελληνικές αγορές ή τις αγορές του εξωτερικού ανεξάρτητα εάν διατηρείτε ενεργό χαρτοφυλάκιο;

ΝΑΙ ΟΧΙ

Αποτελούν αντικείμενο της ενημέρωσής σας θέματα που αφορούν στην οικονομία και στην πορεία των διαφόρων κατηγοριών επενδύσεων;

- Όχι δεν αποτελούν αντικείμενο ενημέρωσης
 Διαβάζω περιστασιακά μόνο τις βασικές οικονομικές ειδήσεις
 Ενημερώνομαι τακτικά για θέματα που αφορούν στην οικονομία γενικότερα
 Ενημερώνομαι συνεχώς για τις εξελίξεις στην οικονομία και στις επενδύσεις

5. Ερωτήσεις για συναλλαγές σε δείκτες και μετοχές με μόχλευση-margin - συναλλαγές με παροχή πίστωσης

Πώς θα περιγράφατε τις γνώσεις σας σχετικά με συναλλαγές σε δείκτες και μετοχές με παροχή πίστωσης;

- Καμία γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Μερική γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Εκτενής γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων

Πόσα χρόνια επενδύετε σε δείκτες και μετοχές με παροχή πίστωσης;

- Δεν έχω επενδύσει καθόλου Τον τελευταίο χρόνο Από 1 έως 5 έτη Πάνω από 5 έτη

**Ποιο από τα παρακάτω ισχύει για συναλλαγές με βραχυπρόθεσμη πίστωση (T+2);
Παρακαλώ επιλέξτε τη σωστή απάντηση**

- Σε δύο ημέρες από την ημερομηνία συναλλαγής η εταιρεία θα μου ζητήσει να αποπληρώσω (με μετρητά ή πώληση αξιών) το τίμημα που μου δάνεισε για να τοποθετηθώ σε χρηματοπιστωτικά μέσα ανεξάρτητα αν χάνω ή κερδίζω από την συναλλαγή
- Σε δύο ημέρες από την ημερομηνία συναλλαγής η εταιρεία θα αποτιμήσει τις θέσεις που αγόρασα με το ποσό που μου δάνεισε και εάν έχω ζημία θα μου παρέχει περαιτέρω χρονικό περιθώριο αποπληρωμής
- Ανεξάρτητα αν χάνω ή κερδίζω, σε δύο ημέρες από την ημερομηνία συναλλαγής η εταιρεία θα αποφασίσει αν μου παρέχει περαιτέρω χρονικό περιθώριο αποπληρωμής

Ποια είναι η ποσοστιαία Ζημία του πραγματικού χαρτοφυλακίου αξίας €70.000 που ενισχύθηκε με μακροπρόθεσμη πίστωση €30.000 για επένδυση, σε μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ, που απώλεσε 10% της αξίας της. Παρακαλώ επιλέξτε την σωστή απάντηση.

- 10% ή €7.000 10% ή €10.000 14,3% ή €10.000

Επιλέξτε σωστό ή λάθος σχετικά με την διενέργεια συναλλαγών με μακροπρόθεσμη πίστωση (π.χ. προϊόν euromargin.)

- Όταν ο γενικός δείκτης του χρηματιστηρίου είναι ανοδικός δεν θα έχω margin call **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**
- Όταν οι μετοχές που έχω αγοράσει είναι ανοδικές δεν θα έχω margin call **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**
- Μπορώ να αγνοήσω το margin call γιατί η μετοχή ξεκίνησε την άνοδο **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Χαρτοφυλάκιο με μακροπρόθεσμη πίστωση παρουσιάζει την εξής εικόνα: Συνολική αξία σταθμισμένου χαρτοφυλακίου €130.000 και χρεωστικό υπόλοιπο €65.000. Ποιο είναι το περιθώριο ασφαλείας;

- 65% 50% 45%

Χαρτοφυλάκιο με μακροπρόθεσμη πίστωση για το οποίο ισχύουν: Αρχικό Περιθώριο 50% και Διατηρητέο Περιθώριο 35% παρουσιάζει την εξής εικόνα. Συνολική αξία σταθμισμένου χαρτοφυλακίου €100.000 και χρεωστικό υπόλοιπο-πίστωση €63.500. Ποιες είναι οι επόμενες ενέργειες;

- Η εταιρεία εκδίδει margin call και καλεί τον επενδυτή να πουλήσει μετοχές ή να καταθέσει μετρητά
- Δεν απαιτείται καμία ενέργεια

6. Ερωτήσεις για παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα σε δείκτες και μετοχές

Πώς θα περιγράφατε τις γνώσεις σας σχετικά με Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Futures) και Συμβόλαια Προαιρέσεως (Options) σε δείκτες και μετοχές;

- Καμία γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
- Μερική γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
- Εκτενής γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων

Πόσα χρόνια επενδύετε σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα;

- Δεν έχω επενδύσει καθόλου Τον τελευταίο χρόνο Από 1 έως 5 έτη Πάνω από 5 έτη

Επιλέξτε σωστό ή λάθος σχετικά με τα παράγωγα προϊόντα.

Ένα Option δίνει στον αγοραστή του το δικαίωμα, και όχι την υποχρέωση, να «αγοράσει» ή να «πουλήσει» το προϊόν σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προκαθορισμένη τιμή

ΣΩΣΤΟ **ΛΑΘΟΣ**

Το Future είναι μία δεσμευτική συμφωνία και υποχρέωση για αγοραπωλησία ενός περιουσιακού στοιχείου, μεταξύ ενός αγοραστή και ενός πωλητή, σε προκαθορισμένη μελλοντική χρονική στιγμή (maturity)

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Οι απώλειες από μία επένδυση σε ΣΜΕ (Future) δεν μπορούν να υπερβούν το αρχικό επενδεδυμένο κεφάλαιο

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Ο μέγιστος κίνδυνος από πώληση ενός Call Option (δικαίωμα αγοράς) είναι προκαθορισμένος

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Όταν ένα χρηματιστήριο παραγώγων ορίζει το περιθώριο ασφάλισης στο 10% αυτό σημαίνει ότι:

- (α) Το χρηματιστήριο παρέχει εγγύηση στο 90% της αξίας της θέσης
 (β) Ο επενδυτής μπορεί να αναλάβει μια θέση δεσμεύοντας το 90% της αξίας της θέσης
 (γ) Ο επενδυτής μπορεί να αναλάβει μια θέση δεσμεύοντας το 10% της αξίας της θέσης
 (α) + (γ)

Έχετε αγοράσει 10 ΣΜΕ (long) στον δείκτη FTSE/ASE Large Cap (με πολλαπλασιαστή 2) στις 1.970 μονάδες. Η τιμή εκκαθάρισης την ίδια ημέρα καθορίζεται στις 1.978 μονάδες και η τιμή κλεισίματος του υποκείμενου δείκτη στην Αγορά Μετοχών του Χ.Α. στις 1.965 μονάδες. Ποιο είναι το κέρδος ή ζημιά σας;

- Κέρδος €160 Ζημία €160 Κέρδος €100 Ζημία €100

Στα Συμβόλαια Μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ) επί μετοχών στην Αγορά Παραγώγων του ΧΑ, ένα ΣΜΕ αντιπροσωπεύει πακέτο:

- 1000 μετοχών 100 μετοχών 10 μετοχών

7. Ερωτήσεις για συναλλαγές σε Συμβόλαια επί Διαφοράς (CFDs)

Πώς θα περιγράφατε τις γνώσεις σας σχετικά με Συμβόλαια επί Διαφοράς (CFDs) σε μετοχές, δείκτες, εμπορεύματα και ισοτιμίες;

- Καμία γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Μερική γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Εκτενής γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων

Πόσα χρόνια επενδύετε σε CFDs;

- Δεν έχω επενδύσει καθόλου Τον τελευταίο χρόνο Από 1 έως 5 έτη Πάνω από 5 έτη

Επιλέξτε σωστό ή λάθος σχετικά με τα CFDs:

Τα CFDs έχουν φυσική παράδοση και δεν χρησιμοποιούν μόχλευση

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Τα CFDs σε σχέση με τα Futures διαφέρουν μεταξύ άλλων και στην δυνατότητα ανοίγματος θέσεων με μικρότερη ονομαστική αξία των υποκείμενων προϊόντων

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Η χρήση εντολών stop-loss εξασφαλίζει απόλυτα τον επενδυτή από απροσδόκητα μεγάλες διακυμάνσεις στις τιμές των υποκείμενων προϊόντων

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Ο μέγιστος κίνδυνος από την επένδυση σε CFDs είναι περιορισμένος

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Οι απώλειες από μία επένδυση σε CFDs μπορούν να υπερβούν το αρχικό κεφάλαιο

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Με κεφάλαιο ύψους €100, ανοίγετε μία θέση αξίας €10.000 στην ισοτιμία Ευρώ (€)/Δολάριο (\$). Ποιος είναι ο βαθμός μόχλευσης (leverage) αυτής της συναλλαγής;

- 1:100 1:1.000 1:10.000

8. Ερωτήσεις για ομόλογα με πολύπλοκη δομή

Πώς θα περιγράφατε τις γνώσεις σας σχετικά με Ομόλογα που α) η επιτοκιακή τους πολιτική σχετίζεται με τις οικονομικές αποδόσεις του εκδότη ή β) έχουν δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής/ ανάκλησης (callable) ή γ) είναι μετατρέψιμα σε μετοχές του εκδότη;

- Καμία γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Μερική γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Εκτενής γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων

Πόσα χρόνια επενδύετε σε πολύπλοκα ομόλογα όπως αυτά που αναφέρθηκαν παραπάνω;

- Δεν έχω επενδύσει καθόλου Τον τελευταίο χρόνο Από 1 έως 5 έτη Πάνω από 5 έτη

Αγοράζοντας ένα ομόλογο ο επενδυτής διατρέχει κίνδυνο να χάσει από το αρχικό επενδεδυμένο κεφάλαιο;

Ναι. Ενδεικτικά στην περίπτωση πώλησης του τίτλου σε τιμή μικρότερη από την τιμή που είχε αρχικά αγοραστεί **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Ναι. Ενδεικτικά στην περίπτωση πτώχευσης ή αθέτησης πληρωμών του εκδότη του ομολόγου **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Όχι. Το αρχικό κεφάλαιο του επενδυτή δεν διατρέχει κανένα κίνδυνο **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Τι συμβαίνει όταν μία κεντρική τράπεζα αυξάνει τα επιτόκια;

Τα υφιστάμενα ομόλογα χάνουν σε αξία **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Η αξία των ομολόγων στην λήξη τους δεν επηρεάζεται **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Τίποτα απολύτως γιατί αφορά μόνο κρατικά ομόλογα **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Επιλέξτε σωστό ή λάθος σχετικά με τα πολύπλοκα Ομόλογα

Τα ομόλογα που είναι callable διαφέρουν από τα απλά μόνο στο γεγονός της πρόωρης εξόφλησης χωρίς να επηρεάζεται η τελική συνολική απόδοση **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Ο μόνος κίνδυνος του ομολόγου είναι η πιθανή αθέτηση του Εκδότη ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Τα ομόλογα έχουν διακυμάνσεις στις τιμές τους όπως οι μετοχές **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Ομόλογα που η απόδοσή τους είναι συνδεδεμένη με τις οικονομικές επιδόσεις του εκδότη, του δίδουν το δικαίωμα να μην πληρώσει κουπόνι **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

9. Ερωτήσεις για πολύπλοκα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ETFs)

Πώς θα περιγράφατε τις γνώσεις σας σχετικά με μοχλευμένα ή δομημένα ETFs;

- Καμία γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Μερική γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Εκτενής γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων

Πόσα χρόνια επενδύετε σε ETFs;

- Δεν έχω επενδύσει καθόλου Τον τελευταίο χρόνο Από 1 έως 5 έτη Πάνω από 5 έτη

Επιλέξτε σωστό ή λάθος σχετικά με τα πολύπλοκα ETFs.

Τα πολύπλοκα ETF's παρέχουν την δυνατότητα πρόσβασης σε σύνθετα επενδυτικά προϊόντα υπό την διαχείριση τρίτων **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

Επιλέξτε σωστό ή λάθος σχετικά με τα πολύπλοκα ETFs , ETCs & ETNs

Τα μοχλευμένα ETFs, ETCs, ETNs ενδέχεται να έχουν μεγαλύτερα κέρδη ή μεγαλύτερες ζημιές από το υποκείμενο προϊόν **ΣΩΣΤΟ** **ΛΑΘΟΣ**

10.Ερωτήσεις για επενδύσεις σε συναλλαγματικές ισοτιμίες (forex)

Πώς θα περιγράφατε τις γνώσεις σας σχετικά με επενδύσεις σε forex;

- Καμία γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Μερική γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων
 Εκτενής γνώση και αντίληψη των εμπλεκόμενων κινδύνων

Πόσα χρόνια επενδύετε σε forex;

- Δεν έχω επενδύσει καθόλου Τον τελευταίο χρόνο Από 1 έως 5 έτη Πάνω από 5 έτη

Επιλέξτε σωστό ή λάθος

Χρησιμοποιώντας τεχνικές stop loss ελέγχεται πλήρως το ποσοστό ζημίας που μπορεί να υποστεί ο επενδυτής από συναλλαγές σε ζευγάρια νομισμάτων

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Κατά την αγορά EUR/USD αγοράζονται δολάρια και πωλούνται ευρώ

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Κατά τη διαπραγμάτευση σε συναλλαγματικές ισοτιμίες με μόχλευση, οι απώλειες μπορούν να υπερβούν το υπόλοιπο του επενδυτικού λογαριασμού

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Σε περίπτωση που η οικονομία των ΗΠΑ περιέλθει σε ύφεση ποιο θα είναι το πιθανές αντίκτυπο στις συναλλαγματική ισοτιμία του δολαρίου έναντι του ευρώ; Επιλέξτε σωστό ή λάθος

Το δολάριο θα ανατιμηθεί έναντι του ευρώ λόγω της προσδοκίας για επαναφορά της οικονομίας σε αναπτυξιακή πορεία

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Το δολάριο θα υποτιμηθεί έναντι του ευρώ ως αποτέλεσμα της φυγής κεφαλαίων από την οικονομία

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Δεν θα επηρεαστεί καθόλου γιατί το δολάριο είναι ισχυρό νόμισμα

ΣΩΣΤΟ ΛΑΘΟΣ

Σας βεβαιώνω ότι έχω αναγνώσει και κατανοήσει όλα τα παραπάνω, όλες οι ζητούμενες πληροφορίες και τα στοιχεία που έχω παράσχει, στο πλαίσιο της διαδικασίας ανοίγματος Επενδυτικού Λογαριασμού στην SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ, είναι αληθείς και έχω συμπληρώσει το ερωτηματολόγιο βασιζόμενος στις προσωπικές μου γνώσεις και την εμπειρία μου επί των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Αναγνωρίζω επίσης ότι το παραπάνω ερωτηματολόγιο αποτελεί έλεγχο συμβατότητας και συνιστά τη βάση για την αξιολόγηση των γνώσεων και της εμπειρίας μου αναφορικά με πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Υπογραφή Πελάτη _____



SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών | Μέλος του Χ.Α.Κ

ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΠΑΚΕΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στις 15 Μαΐου 2014 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο εξέδωσαν με σκοπό την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας, της ανθεκτικότητας και της ακεραιότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014 (MiFIR) οι οποίες ενσωματώθηκαν στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν 4514/2018.

Η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ (στο εξής: η Εταιρεία) υιοθετεί και συμμορφώνεται με τους κανόνες και τις αρχές που επιβάλλονται από το παραπάνω θεσμικό πλαίσιο, εφαρμόζοντας τις αναγκαίες πολιτικές και διαδικασίες.

Το παρόν Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης Πελατών έχει στόχο να σας παράσχει την απαραίτητη ενημέρωση σχετικά με τις πολιτικές και διαδικασίες που έχει θεσπίσει η Εταιρεία για τη συμμόρφωσή της με τους κανόνες που προβλέπονται στην ισχύουσα νομοθεσία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων. Οφείλετε να αναγνώσετε το παρόν Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης Πελατών πριν την υπογραφή της Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, καθώς αυτό περιέχει απαραίτητες για εσάς πληροφορίες όπως ενδεικτικά πληροφορίες για την Εταιρεία, τις επενδύσεις, τους κινδύνους, τις χρεώσεις και γενικότερα για τους όρους και τα αποτελέσματα των παρεχόμενων επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Όπου κρίνετε απαραίτητο, μπορείτε κατόπιν σχετικού αιτήματός σας, να ζητάτε συμπληρωματικές πληροφορίες, πλέον των αναφερομένων στο παρόν, υπό την προϋπόθεση ότι οι πληροφορίες αυτές θα είναι διαθέσιμες από την Εταιρεία και η παροχή τους προς εσάς επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία.

Η Εταιρεία στο εξής θα σας ενημερώνει για ουσιώδεις μεταβολές στο περιεχόμενο του παρόντος μέσω της ιστοσελίδας της www.solidus.gr

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

Η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ (στο εξής: η Εταιρεία) ιδρύθηκε τον Οκτώβριο του 1999 και ξεκίνησε επίσημα τις εργασίες της τον Φεβρουάριο του 2000, παρέχοντας επενδυτικές υπηρεσίες. Ακολουθώντας μια δυναμική αναπτυξιακή πορεία, η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ εξαγόρασε και συγχώνευσε την VALUE CAPITAL ΑΧΕΠΕΥ τον Αύγουστο του 2006 και την ARTION ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ τον Μάιο του 2009. Σήμερα, η Εταιρεία είναι μια από τις μεγαλύτερες μη τραπεζικές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών στην Ελλάδα εξειδικευμένη στην εξυπηρέτηση ιδιωτών πελατών. Η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ απευθύνεται στους πελάτες της προσφέροντας τους διευρυμένες επενδυτικές επιλογές τόσο στην εκτέλεση εντολών σε μετοχές ομόλογα και παράγωγα όσο και σε επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια και ETFs κ.α. στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ λειτουργεί ως διανομέας χρηματοπιστωτικών προϊόντων και είναι Μέλος Διαπραγμάτευσης και Άμεσο Εκκαθαριστικό Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Η SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ έχει **Αριθμό Legal Entity Identifier: 213800DF88N444TZD357**, **Αριθμό Γ.Ε.ΜΗ.: 3580601000** και **Αριθμό Φορολογικού Μητρώου: 099555553-ΔΟΥ** ΦΑΕ Αθηνών.

ΕΔΡΑ

Η Έδρα και τα κεντρικά γραφεία της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ βρίσκονται στην ΑΘΗΝΑ στην διεύθυνση: Πύργος Απόλλων, Λουΐζης Ριανκούρ αρ. 64, ΤΚ 115 23, Αμπελόκηποι, Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Στοιχεία επικοινωνίας με την Εταιρεία: Τηλεφωνικό Κέντρο: 210-6900600,

Αριθμός Φαξ: 210-6985421

Ηλεκτρονική Διεύθυνση e-mail: info@solidus.gr, Ιστοσελίδα: www.solidus.gr

ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

Το σύνολο των εγγράφων και πληροφοριών που αποστέλλονται από την Εταιρεία είναι στην ελληνική γλώσσα. Στα ελληνικά διενεργείται και οποιαδήποτε περαιτέρω επικοινωνία.

Η Εταιρεία επικοινωνεί μαζί σας με τα μέσα επικοινωνίας που έχετε υποδείξει στη παρούσα Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Η Εταιρεία μπορεί να επικοινωνεί μαζί σας, αναρτώντας σχετικές πληροφορίες ή τροποποιήσεις των παρεχόμενων με το παρόν πληροφοριών στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

Εσείς έχετε την δυνατότητα να επικοινωνείτε με την Εταιρεία ως εξής:

- α. **Γραπτώς:** i) με ηλεκτρονικό μήνυμα (e-mail) στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις που βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: www.solidus.gr ή ii) με ταχυδρομική επιστολή στα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας
- β. **Προφορικώς, μέσω τηλεφώνου:** στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών στο 210 6900600
- γ. **Με την αυτοπρόσωπη παρουσία σας,** στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών, στα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας

ΕΠΟΠΤΕΙΑ

Η Εταιρεία έχει λάβει την υπ' αριθμ. 4/174/26.10.1999 όπως αυτή τροποποιήθηκε με την υπ' αριθμ. 9/472/23.05.2008 άδεια λειτουργίας από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η Εταιρεία υπάγεται στην εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, της οποίας τα στοιχεία είναι τα εξής:

Διεύθυνση: Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, 105 62 Αθήνα

Τηλ. κέντρο: 210 33.77.100, Ιστοσελίδα: www.hcmc.gr

Γραφείο Υποδοχής Πολιτών - Τηλέφωνο επικοινωνίας: 210 33.77.297.

ΠΑΡΑΠΟΝΑ

Υπεύθυνος για την παραλαβή και την εξέταση τυχόν παραπόνων Πελατών της Εταιρείας, σε σχέση με την παροχή υπηρεσιών είναι ο εκάστοτε Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρείας. Μπορείτε να υποβάλλετε τα παράπονα σας γραπτώς με επιστολή στην Διεύθυνση της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ, Πύργος Απόλλων, Λουίζης Ριανκούρ 64, Αμπελόκηποι, Αθήνα ΤΚ.11523 ή με email στην Ηλεκτρονική Διεύθυνση: parapona@solidus.gr. Ο Πελάτης δύναται επίσης να απευθύνεται στον Μεσολαβητή Τραπεζικών και Επενδυτικών Υπηρεσιών, οδός Καραγεώργη Σερβίας 12-14, ΤΚ 10562 Αθήνα, τηλ: 210 - 3376700, FAX: 210-3238821, email: contact@bank-invest-omb.gr

ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Η Εταιρεία μπορεί να σας παρέχει ενδεικτικά, κατόπιν γραπτής σύμβασης τις κάτωθι κύριες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες:

Επενδυτικές Υπηρεσίες:

- Λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό σας, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα όπως εξειδικεύονται στη σύμβαση που υπογράφεται μεταξύ της Εταιρείας και εσάς
- Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό σας, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης για λογαριασμό σας ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων όπως εξειδικεύονται στη σύμβαση που υπογράφεται μεταξύ της Εταιρείας και εσάς
- Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών η οποία συνίσταται στην παροχή εξατομικευμένων επενδυτικών συμβουλών αποκλειστικά προς τους πελάτες της με τους οποίους έχει συναφθεί σχετική σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών.
- Διαχείριση χαρτοφυλακίων η οποία συνίσταται στη διαχείριση, κατά τη διακριτική ευχέρεια της ΕΠΕΥ, κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων πελατών με τους οποίους έχει συναφθεί σχετική σύμβαση διαχείρισης χαρτοφυλακίου
- Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης

Παρεπόμενες Υπηρεσίες:

- Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό σας, κυρίως στα πλαίσια παροχής μιας εκ των ανωτέρω επενδυτικών υπηρεσιών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών
- Παροχή πιστώσεων ή δανείων προς διενέργεια συναλλαγής εκ μέρους σας σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως εξειδικεύονται στη σύμβαση που υπογράφεται μεταξύ της Εταιρείας και εσάς, στην οποία συναλλαγή μεσολαβεί η Εταιρεία
- Παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και παροχή συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων
- Παροχή υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών
- Έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα
- Παροχή υπηρεσιών σχετιζόμενων με την αναδοχή

ΑΜΟΙΒΕΣ-ΕΞΟΔΑ-ΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία έχει αναρτημένη την τιμολογιακή της πολιτική, στην διαδικτυακή της διεύθυνση www.solidus.gr, στην οποία παραθέτει αναλυτικά τις αμοιβές της τα έξοδα και τις χρεώσεις του επενδυτικού λογαριασμού καθώς και τις αμοιβές και χρεώσεις τρίτων συνεργαζομένων εκτελουσών επιχειρήσεων, ή χρηματιστήριων, αποθετηρίων, θεματοφυλάκων κ.α.

Για την καλύτερη κατανόηση των επιβαρύνσεων τις οποίες θα πληρώσετε για τις επενδύσεις σας παρατίθενται και σχετικά παραδείγματα. Η τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας μπορεί να σας παρασχεθεί και σε έγχαρτη μορφή, μετά από σχετικό σας αίτημα. Οι αμοιβές της Εταιρείας ενδέχεται να περιλαμβάνουν και προμήθειες τρίτων εταιρειών (ενδεικτικά ΑΕΕΔ ή τρίτων ΕΠΕΥ) που διαμεσολαβούν παρέχοντας επενδυτικές υπηρεσίες στην Εταιρεία ή απευθείας στους Πελάτες της.

ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ

Κατά τη διαδικασία παροχής των επενδυτικών υπηρεσιών σε χρηματοπιστωτικά μέσα στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης, η Εταιρεία μπορεί να καταβάλει ή να δέχεται αμοιβές, προμήθειες ή μη χρηματικά οφέλη προς ή από τρίτο μέρος (όπως ενδεικτικά πάροχο επενδυτικών υπηρεσιών, εκδότη-κατασκευαστή χρηματοπιστωτικών μέσων, άλλο διαμεσολαβητή αγοράς), εφόσον αυτό επιτρέπεται κάθε φορά από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΙ ΚΑΙ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία ενεργεί μέσω των κεντρικών της γραφείων, των Υποκαταστημάτων της και των Συνδεδεμένων Αντιπροσώπων της, εγγεγραμμένων στο σχετικό μητρώο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Μπορείτε να διαβιβάζετε προς την Εταιρεία εντολές για την διενέργεια συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία η εταιρεία διενεργεί ως διανομέας:

- α) Είτε στο αρμοδίως εξουσιοδοτημένο από την Εταιρεία προσωπικό του Τμήματος Συναλλαγών, και των υποκαταστημάτων της Εταιρείας
- β) Είτε μέσω συνδεδεμένου αντιπροσώπου, ΑΕΕΔ ή άλλης ΕΠΕΥ, υπό την προϋπόθεση της υπάρξεως από μέρους σας της σχετικής εξουσιοδότησης
- γ) Είτε μέσω διαδικτύου μέσω ηλεκτρονικής εφαρμογής διαβίβασης εντολών με την χρήση προσωπικών κωδικών πρόσβασης που σας έχουν παρασχεθεί από την Εταιρεία ή από τρίτη συνεργαζόμενη εκτελούσα επιχείρηση

ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ & ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Η Εταιρεία, προκειμένου να διαφυλάσσονται τα δικαιώματά σας σε σχέση με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια που σας ανήκουν:

- Τηρεί τα χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια που σας ανήκουν καθώς και τα απαραίτητα σχετικά φυσικά ή ηλεκτρονικά αρχεία ξεχωριστά, υπό το όνομά σας, σε μοναδικούς επενδυτικούς λογαριασμούς. Η Εταιρεία είναι σε θέση ανά πάσα στιγμή και χωρίς καθυστέρηση να διαχωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχει για λογαριασμό σας από τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχει για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου Πελάτη, καθώς και από τα δικά της περιουσιακά στοιχεία
- Τηρεί τα σχετικά αρχεία κατά τρόπο που διασφαλίζει την ακρίβεια και ιδίως την αντιστοιχία τους με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα κεφάλαια που κατέχει για λογαριασμό σας
- Εξετάζει σε τακτά διαστήματα τη συμφωνία μεταξύ των λογαριασμών και αρχείων που τηρεί η ίδια με τους λογαριασμούς και τα αρχεία που τηρούν τυχόν τρίτοι οι οποίοι κατέχουν περιουσιακά στοιχεία για λογαριασμό σας
- Λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα όπου αυτό είναι δυνατόν για να διασφαλίσει ότι τα χρηματοπιστωτικά σας μέσα που τυχόν έχουν κατατεθεί σε τρίτο, μπορούν να διαχωριστούν από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που ανήκουν σε άλλους πελάτες ή ακόμα και από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που ανήκουν σε αυτό τον τρίτο ή σε πελάτες του, με τη χρήση λογαριασμών σε διαφορετικά ονόματα στα βιβλία του τρίτου ή με άλλα ισοδύναμα μέτρα με τα οποία επιτυγχάνεται το ίδιο επίπεδο προστασίας
- Θεσπίζει κατάλληλες οργανωτικές ρυθμίσεις για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο απώλειας ή μείωσης των περιουσιακών στοιχείων σας, ή των δικαιωμάτων σε σχέση με τα περιουσιακά αυτά στοιχεία, λόγω κατάχρησης των περιουσιακών στοιχείων, απάτης, κακής διαχείρισης, πλημμελούς τήρησης αρχείου ή αμέλειας
- Καταθέτει τα εκάστοτε πιστωτικά υπόλοιπα των Πελατών της στο όνομα της, σε τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας, σε τράπεζες που έχουν την έδρα τους σε χώρες της ΕΕ ή στην Ελβετία. Οι καταθέσεις αυτές σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία προστατεύονται από τα Ταμεία Αποζημίωσης Καταθετών της οικείας χώρας της κάθε τράπεζας
- Επιμερίζει τα χρηματικά υπόλοιπα του κάθε επενδυτικού λογαριασμού που τηρεί, με τη μέθοδο pro rata, δηλαδή αναλογικά, ώστε το πιστωτικό υπόλοιπο εκάστου Πελάτη ημερησίως, να κατανέμεται με το ίδιο ποσοστό που αυτό έχει, σε σχέση με τα συνολικά υπόλοιπα που τηρούνται στα πιστωτικά ιδρύματα, στα οποία η Εταιρεία διατηρεί λογαριασμούς πελατείας. Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για τον διαχωρισμό των κεφαλαίων αυτών, δηλαδή μεταξύ των δικών της κεφαλαίων και των κεφαλαίων των Πελατών της, καθώς και των κεφαλαίων των Πελατών μεταξύ τους, έτσι ώστε κάθε φορά να δύναται να αποδειχθεί το ακριβές ποσό για το οποίο ο κάθε Πελάτης είναι πραγματικός δικαιούχος, στο αντίστοιχο χρηματικό υπόλοιπο κάθε τραπεζικού λογαριασμού πελατείας της Εταιρείας

ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

Η Εταιρεία λειτουργεί ως διανομέας χρηματοπιστωτικών μέσων άλλων τρίτων κατασκευαστών. Η Εταιρεία μεριμνά και λαμβάνει κάθε δημοσιευμένη από τους κατασκευαστές τους πληροφορίες σχετικά με αυτά και δημοσιεύει στον διαδικτυακό της τόπο www.solidus.gr τα Βασικά Έγγραφα Πληροφοριών (Key Information Documents) ανά κατασκευαστή.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει αποτελεσματικές πολιτικές ώστε να διασφαλίζει ότι η διανομή των προϊόντων γίνεται, όπου αυτό απαιτείται κάθε φορά από την κείμενη ισχύουσα νομοθεσία, σύμφωνα με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους επενδυτικούς στόχους των πελατών της (διαδικασία προσδιορισμού αγοράς - στόχου). Στο πλαίσιο αυτό και εφόσον ο κατασκευαστής δεν έχει καθορίσει αγορά - στόχο για κάποιο χρηματοπιστωτικό μέσο, τότε η Εταιρεία προσδιορίζει αγορά στόχο σύμφωνα με τις πολιτικές της.

Εάν έχει συναφθεί σύμβαση με αντικείμενο τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του πελάτη ή την παροχή επενδυτικών συμβουλών μεταξύ της Εταιρείας και του πελάτη, στον πελάτη έχει προηγουμένως διενεργηθεί έλεγχος καταλληλότητας, και επομένως η Εταιρεία διαθέτει τις πληροφορίες για τη διενέργεια ελέγχου του πελάτη και ένταξής του στην καθορισμένη αγορά-στόχο. Κατά την παροχή της υπηρεσίας της λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών, η Εταιρεία δεν οφείλει να προβαίνει σε έλεγχο καταλληλότητας και εφόσον πρόκειται για επενδύσεις σε μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, που διενεργούνται κατόπιν πρωτοβουλίας του πελάτη, η Εταιρεία δεν προβαίνει σε έλεγχο συμβατότητας.

Η προβολή της διάθεσης χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία, ως διανομέας αυτών, δεν συνιστά σε καμία περίπτωση πράξη προσωπικής προτροπής ή σύστασης για την απόκτησή τους, κάθε δε επικοινωνία σε σχέση με την διάθεση αυτών αφορά στην πληροφόρηση των πελατών ή των ενδεχόμενων πελατών και είναι γενική.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Οι επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχονται από την Εταιρεία καλύπτονται από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών. Η συμμετοχή της Εταιρείας στο κεφάλαιο αυτό διασφαλίζει την καταβολή αποζημιώσεων ύψους έως 30.000 ευρώ, υπό προϋποθέσεις και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία, σε εντολές και αντισυμβαλλόμενα μέρη σε περίπτωση διαπιστωμένης οριστικής ή μη αναστρέψιμης αδυναμίας της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από την παροχή των καλυπτόμενων υπηρεσιών.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, μπορείτε να βρείτε:

Φειδίου 14 - ΤΚ 10678, ΑΘΗΝΑ, Τηλ.: 210 33 04 682 - 3

e-mail: info@syneggiitiko.gr, ιστότοπος: www.syneggiitiko.gr

ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ

ΓΕΝΙΚΑ

Με βάση το ισχύον νομικό πλαίσιο, η Εταιρεία κατατάσσει τους πελάτες της σε μια από τις εξής τρεις κατηγορίες α) των ιδιωτών, β) των επαγγελματιών και γ) των επιλέξιμων αντισυμβαλλόμενων. Η κατάταξη αυτή επιβάλλεται προκειμένου οι ΕΠΕΥ να παρέχουν στους πελάτες τους την κατάλληλη και αρμόζουσα σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά του κάθε Πελάτη προστασία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Ιδιώτες Πελάτες είναι οι πελάτες που δεν μπορούν να θεωρηθούν Επαγγελματίες ή Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι. Οι Ιδιώτες Πελάτες απολαμβάνουν το υψηλότερο επίπεδο προστασίας από όλες τις υπόλοιπες κατηγορίες επενδυτών. Στην κατηγορία των Ιδιωτών Πελατών παρέχεται το υψηλότερο επίπεδο προστασίας και ενημέρωσης ως προς την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Η Εταιρεία σας έχει κατατάξει στην κατηγορία του ιδιώτη Πελάτη, εκτός αν άλλως συμφωνηθεί μεταξύ μας.

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Επαγγελματίες Πελάτες είναι τα οριζόμενα στο παράρτημα II του Ν. 4514/2018 πρόσωπα. Είναι πελάτες, κυρίως νομικά πρόσωπα, που διαθέτουν την εμπειρία, τις γνώσεις και την εξειδίκευση ώστε να λαμβάνουν τις δικές τους επενδυτικές αποφάσεις και να εκτιμούν τους κίνδυνους που αναλαμβάνουν. Οι Επαγγελματίες Πελάτες λαμβάνουν χαμηλότερο επίπεδο προστασίας σε σχέση με τους Ιδιώτες Πελάτες, αναφορικά με το επίπεδο, της μορφής και του χρόνου ενημέρωσης που τους παρέχεται.

Οι Επαγγελματίες Πελάτες διακρίνονται σε:

- Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους
- Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΦΥΣΗΣ ΤΟΥΣ

Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους θεωρούνται οι ακόλουθοι:

- Οι επιχειρήσεις οι οποίες υποχρεούνται να λάβουν άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται υποχρεωτικά σε εποπτικούς κανόνες για να ασκήσουν τις χαρακτηριστικές δραστηριότητές τους στις χρηματοπιστωτικές αγορές ανεξάρτητα από το εάν έχουν λάβει άδεια από ένα κράτος-μέλος κατ' εφαρμογή κοινοτικής νομοθεσίας ή έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται στους εποπτικούς κανόνες κράτους-μέλους χωρίς αναφορά σε οδηγία ή είναι επιχειρήσεις που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε εποπτικούς κανόνες τρίτης χώρας. Τέτοιου είδους επιχειρήσεις θεωρούνται οι ακόλουθοι: τράπεζες, επιχειρήσεις επενδύσεων, άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις, ασφαλιστικές επιχειρήσεις, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων και οι εταιρείες διαχείρισής τους, συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους, διαπραγματευτές σε χρηματιστήρια εμπορευμάτων και συναφών παραγώγων, και άλλοι θεσμικοί επενδυτές
- Οι εθνικές και περιφερειακές κυβερνήσεις, δημόσιοι φορείς που διαχειρίζονται το δημόσιο χρέος σε εθνικό ή περιφερειακό επίπεδο, κεντρικές τράπεζες, διεθνείς και υπερεθνικοί οργανισμοί, όπως η Παγκόσμια Τράπεζα, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και άλλοι παρόμοιοι διεθνείς οργανισμοί
- Άλλοι θεσμικοί επενδυτές των οποίων κύρια δραστηριότητα είναι η επένδυση σε χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων που έχουν ως αποκλειστικό σκοπό την τιτλοποίηση στοιχείων ενεργητικού ή άλλες χρηματοδοτικές συναλλαγές

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΛΟΓΩ ΤΟΥ ΜΕΓΕΘΟΥΣ ΤΟΥΣ

Πρόκειται για μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν σε ατομική βάση τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα κριτήρια μεγέθους:

- Σύνολο ισολογισμού: 20.000.000 ευρώ
- Καθαρός κύκλος εργασιών: 40.000.000 ευρώ
- Ίδια κεφάλαια: 2.000.000 ευρώ

ΔΥΝΗΤΙΚΟΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Δυνητικοί Επαγγελματίες Πελάτες είναι όσοι Ιδιώτες Πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των δημόσιων φορέων, των αρχών τοπικής αυτοδιοίκησης, των δήμων και των μεμονωμένων ιδιωτών επενδυτών, πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια και δύναται εξ αυτού του λόγου να αιτηθούν την αντιμετώπισή τους ως Επαγγελματιών.

Τα κριτήρια ένταξης στη συγκεκριμένη κατηγορία είναι τα εξής, εκ των οποίων απαιτείται η πλήρωση τουλάχιστον δύο, προκειμένου να καθίσταται εφικτή η ένταξη στην εν λόγω κατηγορία:

- Ο πελάτης πραγματοποίησε κατά μέσον όρο δέκα (10) συναλλαγές επαρκούς όγκου ανά τρίμηνο στη σχετική αγορά στη διάρκεια των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων
- Η αξία του χαρτοφυλακίου χρηματοπιστωτικών μέσων του πελάτη, οριζόμενου ως καταθέσεις μετρητών συν χρηματοπιστωτικά μέσα, υπερβαίνει τις πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ
- Ο πελάτης κατέχει ή κατείχε επί ένα έτος τουλάχιστον επαγγελματική θέση στον χρηματοπιστωτικό τομέα η οποία απαιτεί γνώση των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών

ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Οι Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι αντιμετωπίζονται από την Εταιρεία, ως πελάτες εξειδικευμένης γνώσης επί επενδυτικών θεμάτων και ως έχοντες την οικονομική δυνατότητα να φέρουν το βάρος κάθε επενδυτικού κινδύνου που αναλαμβάνουν. Για αυτό το λόγο, αυτή η κατηγορία πελατών λαμβάνει χαμηλότερο επίπεδο προστασίας σε σχέση με τους Επαγγελματίες και Ιδιώτες πελάτες. Ως Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι κατηγοριοποιούνται οι επιχειρήσεις επενδύσεων, οι τράπεζες, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι ΟΣΕΚΑ και οι εταιρείες διαχείρισής τους, τα συνταξιοδοτικά ταμεία και γενικά χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί που έχουν άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις του δικαίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

ΑΛΛΑΓΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ

Σε περίπτωση που συντρέχουν οι κατά τα ανωτέρω προϋποθέσεις που ορίζονται στο Παράρτημα II του Ν. 4514/2018 και επιθυμείτε την αλλαγή της κατηγοριοποίησής σας, θεωρώντας ότι η Εταιρεία θα μπορούσε να σας αντιμετωπίζει ως επαγγελματία Πελάτη ως προς ένα ή περισσότερα είδη επενδυτικών προϊόντων ή συναλλαγών ή μία ή περισσότερες επενδυτικές υπηρεσίες, θα πρέπει να απευθύνετε γραπτώς σχετικό αίτημα προς την Εταιρεία σύμφωνα με το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ III της παρούσας, προκειμένου αυτή να εξετάσει αν συντρέχουν στο πρόσωπό σας οι προβλεπόμενες στο νόμο προϋποθέσεις.

Σε κάθε περίπτωση, ακόμα και αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του νόμου για την κατάταξή σας ως επαγγελματία Πελάτη, η Εταιρεία επιφυλάσσει του δικαιώματος να απορρίψει το αίτημά σας, ιδίως εφόσον - λαμβάνοντας υπόψη το περιεχόμενο των συναλλαγών που επιθυμείτε να διενεργείτε και των επενδυτικών υπηρεσιών των οποίων θα είστε αποδέκτης - κρίνει ότι η μειωμένη προστασία δεν δικαιολογείται βάσει της πείρας και της γνώσης σας σε θέματα επενδυτικών αποφάσεων.

Κύρια συνέπεια της κατάταξής σας ως Επαγγελματία Πελάτη είναι ότι το πλαίσιο των εκατέρωθεν υποχρεώσεων και δικαιωμάτων, συμπεριλαμβανομένων των κανόνων ενημέρωσης, βέλτιστης εκτέλεσης και διαχείρισης εντολών, θα διαμορφώνεται κυρίως με βάση τις μεταξύ μας συμφωνίες και συνεννοήσεις.

Ενδεικτικά, εφόσον επιλέξετε να κατηγοριοποιηθείτε ως επαγγελματίας Πελάτης:

- Η Εταιρεία δεν είναι υποχρεωμένη σε προηγούμενη ενημέρωσή σας επί των χρεώσεων
- Δεν απαιτείται σύναψη έγγραφης σύμβασης για κάθε νέα υπηρεσία ή προϊόν
- Δεν διενεργείται έλεγχος συμβατότητας κατά τη λήψη, διαβίβαση ή εκτέλεση εντολών σας επί χρηματοπιστωτικών μέσων
- Τεκμαίρεται η γνώση και εμπειρία σας στον έλεγχο καταλληλότητας για παροχή συμβουλής ή διαχείρισης επί χρηματοπιστωτικών μέσων
- Δικαιούστε να καθορίζετε κριτήρια βέλτιστης εκτέλεσης των εντολών σας

ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Οι παρακάτω πολιτικές της Εταιρείας ανήκουν στον Εσωτερικό Κανονισμό της ο οποίος δεσμεύει όλους τους υπαλλήλους της Εταιρείας οποιασδήποτε βαθμίδας, καθώς και κάθε άλλο πρόσωπο που συνεργάζεται με την Εταιρεία, ανεξαρτήτως της ιδιότητας και θέσης του ή της έννομης σχέσης (εργασίας, έργου, εντολής, παροχής υπηρεσιών ή άλλης) που τον συνδέει με αυτήν, εμπλεκόμενο καθ' οιονδήποτε τρόπο στην παροχή υπηρεσιών από την εταιρεία προς πελάτες της ή στη διενέργεια προπαρασκευαστικών πράξεων της παροχής υπηρεσιών, στην επεξεργασία στοιχείων και εν γένει στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων της (στο εξής: «Υπόχρεα Πρόσωπα»).

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Λαμβανομένων υπόψη του μεγέθους της Εταιρείας, καθώς και της φύσεως, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, η Εταιρεία δεν μπορεί να αποκλείσει εκ των προτέρων το ενδεχόμενο να ανακύψουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ:

- α. Αφενός μεταξύ των υπόχρεων προσώπων της Εταιρείας και των Πελατών της, και αφετέρου
- β. Μεταξύ των πελατών της Εταιρείας - υφισταμένων ή δυνητικών

Σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να ανακύψει σε περίπτωση που συντρέχουν οι εξής καταστάσεις:

- α. Η Εταιρεία ή τα Υπόχρεα Πρόσωπα της είναι πιθανόν να αποκομίσουν οικονομικό όφελος, ή συγκριτικό πλεονέκτημα ως προς την παροχή της υπηρεσίας εις βάρος του Πελάτη
- β. Η Εταιρεία ή τα Υπόχρεα Πρόσωπα της έχουν αντίθετα συμφέροντα από εκείνα του Πελάτη ως προς την έκβαση συναλλαγής ή του αποτελέσματος στο οποίο κατατείνει επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία που παρέχεται στον Πελάτη
- γ. Η Εταιρεία ή τα Υπόχρεα Πρόσωπα της έχουν οικονομικά ή άλλα κίνητρα να ευνοήσουν τα συμφέροντα άλλων Πελατών σε βάρος των συμφερόντων άλλου Πελάτη κατά την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας
- δ. Η Εταιρεία ή τα Υπόχρεα Πρόσωπα της ασκούν την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον Πελάτη
- ε. Η Εταιρεία ή τα Υπόχρεα Πρόσωπα της λαμβάνουν ή θα λάβουν από πρόσωπο διαφορετικό από τον Πελάτη αντιπαροχή σχετιζόμενη με παρεχόμενη στον Πελάτη υπηρεσία, συνιστάμενη σε χρήματα, αγαθά ή υπηρεσίες, επιπροσθέτως της συνήθους προμήθειας ή αμοιβής τους για την παροχή της υπηρεσίας αυτής

ΜΕΤΡΑ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ

Για την πρόληψη και αντιμετώπιση των παραπάνω καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων η Εταιρεία λαμβάνει τα απαραίτητα οργανωτικά και διοικητικά μέτρα - λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος της Εταιρείας, τον τύπο της σύγκρουσης, την κλίμακα και πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΕΝΤΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

- α. Διαχωρισμός των επιμέρους λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας σε αυτοτελή τμήματα, καθένα από τα οποία απασχολεί το δικό του προσωπικό και είναι οργανωτικά και χωροταξικά διαφοροποιημένο από τα υπόλοιπα
- β. Πρόβλεψη και εφαρμογή απαγορεύσεων και περιορισμών της παραβίασης αυτού του διαχωρισμού και εποπτεία της τήρησης των περιορισμών και των απαγορεύσεων από ιδιαίτερο τμήμα Υπεύθυνο για την Κανονιστική Συμμόρφωση (compliance officer) της Εταιρείας
- γ. Αυτοτελής διαχείριση της ροής των πληροφοριών που κυκλοφορούν εντός των διαχωρισμένων τμημάτων της Εταιρείας, ώστε κάθε τμήμα της Εταιρείας να ενεργεί ανεπηρέαστο από τις διαθέσιμες στα υπόλοιπα τμήματα πληροφορίες
- δ. Τήρηση μηχανογραφικού συστήματος που επιτρέπει την ανίχνευση της πρόσβασης, των κινήσεων, των τροποποιήσεων και γενικότερα των επεμβάσεων κάθε χρήστη του συστήματος πληροφοριών (audit trail)

ΠΑΡΟΧΗ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΟ ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ

Σε περίπτωση υφισταμένων συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ της Εταιρείας και του Πελάτη, η Εταιρεία δίδει προτεραιότητα στο συμφέρον του Πελάτη.

ΤΗΡΗΣΗ ΕΧΕΜΥΘΕΙΑΣ - ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το προσωπικό της Εταιρείας το οποίο έχει πρόσβαση σε προσωπικά δεδομένα, προνομιακές πληροφορίες ή άλλες εμπιστευτικές πληροφορίες, π.χ. σχετιζόμενες με πελάτες ή με συναλλαγές πελατών, χειρίζεται τις πληροφορίες αυτές σύμφωνα με τον Πολιτική Ασφάλειας και Προστασίας Προσωπικών δεδομένων της εταιρείας και τον νόμο και τηρεί το απόρρητο των σχετικών πληροφοριών. Το προσωπικό της Εταιρείας υπόκειται σε συνεχή καθοδήγηση και εκπαίδευση ως προς την Πολιτική της Εταιρείας και αξιολογείται ως προς τη συμμόρφωσή του προς αυτή.

ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει κανόνες ως προς τη διενέργεια και τον έλεγχο των προσωπικών συναλλαγών των Υπόχρεων Προσώπων της σε χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένου του ελέγχου των συναλλαγών που τυχόν διενεργούν αυτά σε χρηματοπιστωτικά μέσα, επί των οποίων διενεργούν συναλλαγές άλλοι πελάτες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι:

- α. Κάθε Υπόχρεο Πρόσωπο γνωρίζει τους περιορισμούς που αφορούν για τις προσωπικές συναλλαγές του, καθώς και τα μέτρα που έχουν θεσπιστεί από την Εταιρεία σε σχέση με αυτές και την πολιτική γνωστοποίησης τους στην Εταιρεία
- β. Η Εταιρεία ενημερώνεται αμέσως για οποιαδήποτε προσωπική συναλλαγή υπόχρεου προσώπου, είτε με κοινοποίηση της συναλλαγής αυτής είτε με την εφαρμογή άλλων διαδικασιών που επιτρέπουν τον εντοπισμό αυτών των συναλλαγών

ΑΣΚΗΣΗ ΞΕΧΩΡΙΣΤΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΠΙ ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Η Εταιρεία ασκεί χωριστή εποπτεία επί των Υπόχρεων Προσώπων, τα οποία στο πλαίσιο των καθηκόντων τους ενδέχεται να παρέχουν υπηρεσίες σε πελάτες που έχουν ή εκπροσωπούν συμφέροντα αντικρουόμενα μεταξύ τους ή συγκρουόμενα με εκείνα της Εταιρείας.

ΤΗΡΗΣΗ ΧΡΟΝΙΚΗΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΕΝΤΟΛΩΝ-ΙΣΗ ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ

Κατά την καταχώρηση και την εκτέλεση των εντολών πελατών γίνονται οι απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους της Εταιρείας για τη διασφάλιση της ίσης μεταχείρισης των πελατών και την τήρηση της χρονικής προτεραιότητας κατά την εκτέλεση των εντολών των πελατών.

ΠΑΡΟΧΗ ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Ο Πελάτης δικαιούται να ζητήσει από την Εταιρεία πρόσθετες πληροφορίες σε σχέση με τις διοικητικές και οργανωτικές διαδικασίες που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία για την πρόληψη και επίλυση των συγκρούσεων συμφερόντων. Σχετικώς, ο Πελάτης θα απευθύνεται στο τμήμα εξυπηρέτησης πελατών. Η Εταιρεία πληροφορεί σχετικώς τον Πελάτη, δυνάμει να αρνηθεί κατ' εύλογη κρίση της, τη χορήγηση εμπιστευτικών πληροφοριών, π.χ. εφόσον η χορήγησή τους θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο εμπιστευτικές επαγγελματικές και επιχειρηματικές φύσεως πληροφορίες ως προς την Εταιρεία.

ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ - ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗ

Η Εταιρεία ελέγχει την εφαρμογή της Πολιτικής και εξετάζει περιοδικά την αποτελεσματικότητά της άπαξ ετησίως, προβαίνοντας σε αλλαγές όπου και όταν αυτό είναι απαραίτητο.

ΤΗΡΗΣΗ ΑΡΧΕΙΟΥ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

- Η Εταιρεία μεριμνά ως προς την τήρηση αρχείου, για κάθε επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία ή δραστηριότητα που ασκήθηκε από την Εταιρεία ή για λογαριασμό της και (α) ως προς την οποία έχει προκύψει σύγκρουση συμφερόντων, που συνεπάγεται ουσιώδη κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων Πελατών ή (β) - προκειμένου περί συνεχιζόμενης υπηρεσίας ή δραστηριότητας- ως προς την οποία ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων
- Η Εταιρεία μεριμνά σχετικά με την τήρηση αρχείου των προσωπικών συναλλαγών των Υπόχρεων Προσώπων, οι οποίες της κοινοποιούνται ή εντοπίζονται από αυτή, περιλαμβανομένης κάθε έγκρισης που παρέχεται από εξουσιοδοτημένα πρόσωπα για τη διενέργεια προσωπικής συναλλαγής ή απαγόρευσής της
- Σε περίπτωση συμβάσεως εξωτερικής ανάθεσης (outsourcing), η Εταιρεία μεριμνά ώστε να διασφαλίζει ότι ο πάροχος της υπηρεσίας τηρεί αρχείο προσωπικών συναλλαγών των Υπόχρεων Προσώπων και παρέχει τις σχετικές πληροφορίες στην Εταιρεία, χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, αφότου εκείνη τις ζητήσει

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΒΕΛΤΙΣΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΑ

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα (sufficient steps), ώστε να επιτυγχάνεται το βέλτιστο αποτέλεσμα για τον Πελάτη σε συστηματική βάση, κατά την παροχή των ακόλουθων υπηρεσιών:

- Εκτέλεσης εντολών Πελατών
- Λήψης και διαβίβασης εντολών Πελατών σε άλλες οντότητες προς εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση προς εκτέλεση
- Εκτέλεσης ή διαβίβασης σε άλλες οντότητες προς εκτέλεση επενδυτικών αποφάσεων που λαμβάνονται για λογαριασμό του Πελάτη στο πλαίσιο Διαχείρισης χαρτοφυλακίου

2. ΟΔΗΓΙΕΣ ΠΕΛΑΤΗ

- Εφόσον ο Πελάτης έχει παράσχει συγκεκριμένες οδηγίες προς την Εταιρεία, οι οδηγίες αυτές, ως προς τις παραμέτρους της εκτέλεσης που αφορούν, προηγούνται και υπερισχύουν της υποχρέωσης βέλτιστης εκτέλεσης και η Εταιρεία θα μεριμνά για την εκτέλεση της επίμαχης εντολής του Πελάτη σύμφωνα με τις εν λόγω οδηγίες του.

Ενδεικτικά:

- Επί συγκεκριμένων οδηγιών του Πελάτη για εκτέλεση εντολής του σε συγκεκριμένο τόπο εκτέλεσης της επιλογής του η Εταιρεία ακολουθεί την οδηγία του Πελάτη (εφόσον πληρούνται οι σχετικές προς τούτο προϋποθέσεις) και δεν ευθύνεται για την επιλογή του τόπου εκτέλεσης
- Επί συγκεκριμένων οδηγιών του Πελάτη για εκτέλεση εντολής του σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο ανεξαρτήτως τιμής, ο παράγοντας του χρόνου εκτέλεσης έχει μεγαλύτερη βαρύτητα έναντι της τιμής και η Εταιρεία επιδιώκει να επιτύχει την εκτέλεση της εντολής στο συγκεκριμένο χρονικό πλαίσιο με τους καλύτερους κατά τα λοιπά δυνατούς όρους, χωρίς ωστόσο να ευθύνεται για την επιλογή του ενδεδειγμένου χρόνου ούτε για τα τυχόν αποτελέσματα ως προς άλλες παραμέτρους της εκτέλεσης (όπως η τιμή) που μπορεί να έχει η επιλογή του χρόνου εκτέλεσης της εντολής.
- Για τις τυχόν λοιπές παραμέτρους της εντολής, τις οποίες δεν καλύπτουν οδηγίες του Πελάτη, εφαρμόζεται η υποχρέωση βέλτιστης εκτέλεσης
- Η Εταιρεία σε καμία περίπτωση δεν ζητά από τους Πελάτες, ούτε τους παρακινεί ή ενθαρρύνει να της δίδουν οδηγίες εκτέλεσης εντολών με συγκεκριμένες συνθήκες και περιεχόμενο, ούτε υποδεικνύει ή υποδηλώνει, ρητά ή σιωπηρά, άμεσα ή έμμεσα το περιεχόμενο των οδηγιών στον Πελάτη, όταν η Εταιρεία γνωρίζει ότι μια τέτοια οδηγία θα την εμπόδιζε να επιτύχει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για το συγκεκριμένο Πελάτη. Εντούτοις, αυτό δεν εμποδίζει την Εταιρεία να ζητά από τον Πελάτη να επιλέξει μεταξύ δύο ή περισσότερων συγκεκριμένων τρόπων εκτέλεσης, υπό τον όρο ότι αυτοί οι τόποι εκτέλεσης είναι συνεπείς με την Παρούσα Πολιτική

3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΒΕΛΤΙΣΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη για την επίτευξη της βέλτιστης εκτέλεσης κατά την παροχή των παραπάνω υπηρεσιών είναι οι ακόλουθοι:

- Η τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου
- Το κόστος που συνδέεται με την εκτέλεση και περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που βαρύνουν τον Πελάτη και συνδέονται άμεσα με την εκτέλεση της εντολής
- Τα έξοδα και οι αμοιβές που εισπράττει ο τόπος εκτέλεσης
- Τα έξοδα και οι αμοιβές εκκαθάρισης και διακανονισμού
- Όλες οι λοιπές αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους που συμμετέχουν στην εκτέλεση της εντολής
- Η ταχύτητα εκτέλεσης, δηλαδή ο χρόνος που απαιτείται για την εκτέλεση μίας συναλλαγής
- Η πιθανότητα εκτέλεσης
- Η πιθανότητα εκκαθάρισης και διακανονισμού
- Ο όγκος της συναλλαγής
- Οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας αφορά την εκτέλεση της εντολής

Η ανωτέρω απαρίθμηση είναι κατά φθίνουσα προτεραιότητα και βαρύτητα των εν λόγω παραγόντων. Η σειρά αυτή μπορεί να διαφοροποιείται, ακόμη και ανά εντολή, με βάση τα ακόλουθα κριτήρια:

- (i) Τα χαρακτηριστικά του Πελάτη, περιλαμβανομένης της κατηγοριοποίησής του ως ιδιώτη Πελάτη ή ως επαγγελματία Πελάτη
- (ii) Τα χαρακτηριστικά της εντολής του πελάτη, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που η εντολή αφορά συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων (ΣΧΤ)
- (iii) Τα χαρακτηριστικά των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο της εντολής
- (iv) Τα χαρακτηριστικά των τρόπων εκτέλεσης, προς τους οποίους μπορεί να κατευθυνθεί και πιθανότατα θα εκτελεσθεί η εντολή

- (v) Τις τυχόν συγκεκριμένες και ειδικότερες συνθήκες που ενδέχεται να επικρατούν στην αγορά κατά την κρίσιμη χρονική στιγμή, όπως, ενδεικτικά, ρευστότητα, διακύμανση τιμών
- (vi) Τυχόν σχετικές ειδικές προβλέψεις από τη συμβατική σχέση του Πελάτη με την Εταιρεία

4. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται στους επαγγελματίες και ιδιώτες πελάτες της εταιρείας, σε όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η Εταιρεία λειτουργεί ως διανομέας. Η παρούσα Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών εφαρμόζεται στη λήψη, διαβίβαση ή/και εκτέλεση εντολών πελατών, καθώς και κατά την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών.

5. ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΟΙ ΤΟΠΟΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ

Για την επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος με όρους συνολικού τιμήματος σε περίπτωση περισσοτέρων του ενός ανταγωνιστικών τόπων εκτέλεσης μιας εντολής του Πελάτη που αφορά χρηματοπιστωτικό μέσο, η Εταιρεία για να προσδιορίσει το συνολικό τίμημα αξιολογεί και συγκρίνει τα αποτελέσματα που θα επιτυγχάνονταν για τον Πελάτη από την εκτέλεση της εντολής σε καθέναν από τους τόπους εκτέλεσης που περιλαμβάνονται στην παρούσα Πολιτική και μπορούν να εκτελέσουν τη σχετική εντολή. Κατά την αξιολόγηση αυτή λαμβάνει υπόψη της τις προμήθειες που εισπράττει η ίδια η Εταιρεία και τα κόστη που βαρύνουν τον Πελάτη για την εκτέλεση της εντολής σε καθέναν από τους επιλέξιμους τόπους εκτέλεσης. Σε περίπτωση που η Εταιρεία καλεί Πελάτη να επιλέξει έναν τόπο εκτέλεσης, παρέχονται ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές πληροφορίες στον Πελάτη, ώστε ο Πελάτης να αποτραπεί από το να επιλέξει έναν τόπο εκτέλεσης αντί ενός άλλου αποκλειστικά βάσει την Πολιτική Τιμολόγησης της Εταιρείας.

6. ΒΑΡΥΤΗΤΑ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΤΙΜΗΜΑΤΟΣ

Ιδιώτες Πελάτες

Για ιδιώτες Πελάτες, το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα προσδιορίζεται συνολικά λαμβάνοντας υπόψη την τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου και το κόστος που συνδέεται με την εκτέλεση της εντολής, ήτοι σε όρους συνολικού τιμήματος, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες στις οποίες υποβάλλεται ο Πελάτης και οι οποίες συνδέονται άμεσα με την εκτέλεση της εντολής, συμπεριλαμβανομένων των τελών του κάθε τόπου εκτέλεσης, των τελών εκκαθάρισης και δικακονομισμού, καθώς και όλων των προμηθειών/αμοιβών που καταβάλλονται προς την ίδια την Εταιρεία ή/και προς τρίτους που συμμετέχουν στην εκτέλεση της εντολής.

Επαγγελματίες Πελάτες

Η Εταιρεία εκτελεί εντολές επαγγελματιών πελατών κατά παρέκκλιση του παράγοντα του συνολικού τιμήματος ανάλογα με τα κριτήρια εκτέλεσης και δεν υποχρεούται να θεωρεί το συνολικό κόστος της συναλλαγής ως τον πιο σημαντικό παράγοντα για την επίτευξη της βέλτιστης εκτέλεσης.

7. ΟΡΙΣΜΟΙ

Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών: είναι η διαδικασία η οποία εφαρμόζεται και δεσμεύει την Εταιρεία σχετικά με τον τρόπο που λαμβάνει, διαχειρίζεται και, περαιτέρω, εκτελεί ή διαβιβάζει την εντολή Πελάτη.

Εντολή Πελάτη: είναι η εντολή που δίδει ο Πελάτης στην Εταιρεία προς εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω τρίτου (π.χ. συνεργαζόμενης, άλλης ΕΠΕΥ, πιστωτικού ιδρύματος διαχειριστή στον οποίον ο Πελάτης έχει αναθέσει τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του).

Εργάσιμη ημέρα και ώρα ανά χρηματοπιστωτικό μέσο: είναι αυτή που προσδιορίζεται από την ρυθμιζόμενη αγορά στην οποία διαπραγματεύεται το κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο.

Τόπος Εκτέλεσης: είναι οι «αγορές», όπου είναι διαθέσιμα προς αγορά ή πώληση τα χρηματοπιστωτικά μέσα, στα οποία ο Πελάτης επιθυμεί να καταρτίσει συναλλαγές. Για δευτερογενείς αγορές, Τόποι Εκτέλεσης είναι οι ρυθμιζόμενες αγορές (ΡΑ), οι Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), οι Μηχανισμοί Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (ΜΟΔ), τρίτοι (συστηματικοί ή μη) Εσωτερικοποιητές (είτε η ίδια η Εταιρεία ως Εσωτερικοποιητής). Για πρωτογενείς αγορές, Τόποι Εκτέλεσης είναι ο εκδότης του χρηματοπιστωτικού μέσου, του οποίου διενεργείται δημόσια εγγραφή ή ιδιωτική τοποθέτηση και ο διαχειριστής του ΟΣΕΚΑ, ο οποίος είναι αρμόδιος για τη δημιουργία των μεριδίων και μετοχών του. Εφόσον η Εταιρεία έχει άμεση πρόσβαση στον Τόπο Εκτέλεσης, είναι δηλαδή Μέλος στην ρυθμιζόμενη αγορά, στον ΠΜΔ, στην πλατφόρμα του Εσωτερικοποιητή, στον εκδότη ή στο διαχειριστή ΟΣΕΚΑ, γίνεται λόγος για Τόπο Εκτέλεσης, διαφορετικά ο Τόπος Εκτέλεσης, στον οποίον η Εταιρεία δεν είναι Μέλος, καθίσταται προσβάσιμος μέσω του Αντισυμβαλλόμενου.

Αντισυμβαλλόμενος: είναι άλλη τρίτη σχετικά αδειοδοτημένη επενδυτική επιχείρηση, προς την οποία η Εταιρεία διαβιβάζει εντολή Πελάτη προς εκτέλεση (Εκτελούσα Επιχείρηση). Διαβίβαση σε Αντισυμβαλλόμενο λαμβάνει χώρα για χρηματοπιστωτικά μέσα σε Τόπους Εκτέλεσης, στους οποίους η Εταιρεία δεν έχει άμεση ίδια πρόσβαση (π.χ. αλλοδαπά χρηματοπιστωτικά μέσα σε διαπραγμάτευση σε αλλοδαπές αγορές, όπου η Εταιρεία δεν είναι Μέλος.)

Η Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών εφαρμόζεται για όλες τις εντολές Πελάτη, είτε είναι ιδιώτης είτε επαγγελματίας. Αναφέρεται στα «Χρηματοπιστωτικά Μέσα» για τα οποία η Εταιρεία δύναται να δέχεται εντολές και περιλαμβάνει τους Τόπους Εκτελέσεως, στους οποίους η Εταιρεία θεωρεί ότι μπορεί με συστηματικό τρόπο να επιτυγχάνει το καλύτερο/βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα.

8. ΣΥΝΑΙΝΕΣΗ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ

Η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη για την ισχύουσα Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών της, μέσω του Προσυμβατικού Πακέτου Πληροφοριών και της ιστοσελίδας της. Επομένως, όταν η Εταιρεία λαμβάνει εντολές προς κατάρτιση συναλλαγών, ευλόγως θεωρεί ότι ο Πελάτης έχει λάβει γνώση, συμφωνεί με την Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών και την αποδέχεται ανεπιφύλακτα.

9. ΕΝΤΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

Η Εταιρεία καταγράφει άμεσα τις Εντολές των Πελατών και είτε τις διαβιβάζει τηλεφωνικά προς εκτέλεση είτε τις εισάγει σε ηλεκτρονικό σύστημα διαπραγμάτευσης το οποίο περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που προβλέπει ο Νόμος, όπως χρόνος εισαγωγής, χρόνος εκτέλεσης, τίτλος, τεμάχια, τιμή, κωδικός αριθμός επενδυτικού λογαριασμού Πελάτη, ιστορικό Εντολής. Οι Εντολές εισάγονται στο σύστημα διαπραγμάτευσης με σειρά χρονικής προτεραιότητας.

ι) Τρόπος λήψης και καταγραφή των εντολών

Οι κάθε είδους εντολές του Πελάτη προς την Εταιρεία πρέπει να είναι σαφείς και να περιγράφουν με ακρίβεια το αντικείμενό τους. Ο Πελάτης δύναται να διαβιβάζει εντολές με ή χωρίς όριο τιμής, σύμφωνα πάντοτε με τους κανόνες που ισχύουν στον Τόπο Εκτέλεσης. Σε περίπτωση που οι εντολές (οδηγίες) του Πελάτη δεν είναι συγκεκριμένες ή σαφείς σχετικά με όρους ή συνθήκες εκτέλεσής τους, η Εταιρεία έχει τη διακριτική ευχέρεια: α) να μην εκτελέσει τις εντολές αυτές, β) να ζητήσει οδηγίες για την εκτέλεσή τους και γ) να τις εκτελέσει αίροντας, κατά την κρίση της, τις ασάφειες, χωρίς να φέρει καμία ευθύνη για την ερμηνεία τους. Εντολές για τροποποιήσεις, επιβεβαιώσεις ή επαναλήψεις πρέπει να προσδιορίζονται ρητά ως τέτοιου είδους εντολές. Εφόσον οι εντολές του Πελάτη δεν αποκλείουν τη μερική ή τμηματική εκτέλεση, μπορούν να εκτελεστούν μερικά ή τμηματικά.

Οι εντολές του Πελάτη πρέπει να αναφέρουν συγκεκριμένα το πρόσωπο για λογαριασμό του οποίου δίδονται, άλλως θεωρείται ότι δίδονται για λογαριασμό του ίδιου του Πελάτη. Εντολές του Πελάτη προς την Εταιρεία δίδονται από τον ίδιο ή από εξουσιοδοτημένο για τη διαβίβαση εντολών πρόσωπο. Οι εντολές του Πελάτη δίδονται είτε γραπτά, ως εγγράφου νοουμένου και ηλεκτρονικού (e-mail) μηνύματος, είτε προφορικά, και μέσω τηλεφώνου. Η Εταιρεία, προς απόδειξη του περιεχομένου των εντολών και, γενικά, των συμφωνιών με τον Πελάτη, σύμφωνα και με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις, δικαιούται να προβαίνει σε καταγραφή των τηλεφωνικών συνδιαλέξεων. Οριακή εντολή Πελάτη επί εισηγμένων μετοχών, η οποία δεν εκτελείται αμέσως, ανακοινώνεται δημόσια εφόσον ο Πελάτης δεν έχει δώσει άλλες, γενικές ή ανά εντολή, οδηγίες. Η εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής ρητής γενικής εντολής του πελάτη, να μην ανακοινώνει αμέσως δημοσίως εντολή του με όριο και γενικότερα να διαχειρίζεται κατά την απόλυτη κρίση της, εντολές του πελάτη οι οποίες δεν εκτελούνται αμέσως υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς. Η εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής ρητής γενικής εντολής του πελάτη, να μην ανακοινώνει αμέσως δημοσίως εντολή του με όριο και γενικότερα να διαχειρίζεται κατά την απόλυτη κρίση της, εντολές του πελάτη οι οποίες δεν εκτελούνται αμέσως υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

Ειδικά ως προς εντολές που αφορούν την κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα εισηγμένα στις αγορές Αξιών και Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρεία εκτελεί η ίδια τις εντολές των Πελατών της, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους αντίστοιχους κανονισμούς λειτουργίας και κατάρτισης συναλλαγών των αγορών αυτών. Στην περίπτωση αυτή αλλά και γενικότερα όταν ένα χρηματοπιστωτικό μέσο διαπραγματεύεται σε έναν μόνο τόπο διαπραγμάτευσης, μοναδικό κριτήριο βέλτιστης εκτέλεσης για την Εταιρεία αποτελεί ο χρόνος διαβίβασης και εκτέλεσης από τη λήψη της Εντολής. Ειδικά ως προς εντολές που αφορούν την κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα εισηγμένα σε ρυθμιζόμενες αγορές, ΠΜΔ ή ΜΟΔ του Χρηματιστηρίου Αθηνών, **η Εταιρεία κατά την εισαγωγή των εντολών προς εκτέλεση δέχεται τα παρακάτω είδη εντολών σε μετοχές, ETF ή παράγωγα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών τις οποίες καταχωρεί στο ηλεκτρονικό σύστημα ΟΑΣΗΣ:**

- Ελεύθερες (εντολές στην τρέχουσα τιμή)
- Εντολές με όριο

Οι εντολές του Πελάτη δίδονται στους πιστοποιημένους υπαλλήλους του τμήματος συναλλαγών της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων αντιπροσώπων της, είτε από τον ίδιο είτε από εξουσιοδοτημένα από αυτόν πρόσωπα φυσικά ή νομικά. Ο Πελάτης που έχει συνάψει σύμβαση λήψης και διαβίβασης εντολών με συνεργαζόμενη ΕΠΕΥ ή ΑΕΕΔ, μπορεί να διαβιβάζει τις εντολές του είτε μέσω αυτών, είτε απευθείας στην Εταιρεία.

ii) Χρόνος ισχύος των εντολών

Η Εταιρεία δεσμεύεται μόνον από εντολές του Πελάτη που δίδονται σε εργάσιμες για την Ελλάδα και την Εταιρεία ημέρες και ώρες, ακόμα και για Τόπους Εκτέλεσης που λειτουργούν σε ημέρες και ώρες μη εργάσιμες για την Ελλάδα και την Εταιρεία.

Οι εντολές του Πελάτη προς την Εταιρεία ισχύουν αποκλειστικά και μόνο για την ημέρα κατά τη διάρκεια της οποίας δίδονται ή, όταν δίδονται σε χρόνο εκτός λειτουργίας του σχετικού με τη συναλλαγή Τόπου Εκτέλεσης, για την αμέσως επόμενη ημέρα λειτουργίας του, εκτός εάν άλλως ρητώς και εγγράφως συμφωνηθεί. Σε περίπτωση αδυναμίας εκτελέσεως των εντολών του Πελάτη, εν όλω ή εν μέρει, κατά την ημέρα που ισχύουν, δεν ισχύουν αυτές για την αμέσως επόμενη ημέρα. Οι εντολές του Πελάτη προς την Εταιρεία είναι ανέκκλητες κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης στην οποία αναφέρονται και μία ώρα πριν από την έναρξη αυτής. Η Εταιρεία δεν δεσμεύεται από τυχόν ανάκληση των εντολών, εφόσον αυτές έχουν διαβιβασθεί περαιτέρω για εκτέλεση ή έχει διενεργηθεί οποιαδήποτε, έστω και προκαταρκτική, πράξη εκτελέσεως επ' αυτών.

Η Εταιρεία εκτελεί τις εντολές που λαμβάνει με βάση την αρχή της χρονικής προτεραιότητας, εκτός αν τα χαρακτηριστικά συγκεκριμένης εντολής, οι συνθήκες της αγοράς ή τα συμφέροντα ενός Πελάτη επιβάλλουν διαφορετικό χειρισμό. Η Εταιρεία ενημερώνει, εντός του αντικειμενικά ευλόγως απαιτούμενου χρόνου, για κάθε ουσιώδες πρόβλημα που ανακύπτει κατά την εκτέλεση της εντολής Πελάτη.

iii) Ομαδοποίηση και επιμερισμός των εντολών

Η Εταιρεία δύναται να ομαδοποιεί εντολές τόσο προς περαιτέρω διαβίβαση όσο και προς εκτέλεσή τους. Η ομαδοποίηση των εντολών ενός Πελάτη μπορεί να γίνει με εντολές άλλου Πελάτη αλλά και με εντολές ιδίου χαρτοφυλακίου της Εταιρείας. Ομαδοποίηση εντολών δε διενεργείται εκτός εάν πιθανολογείται ότι αυτή δεν συνεπάγεται βλάβη των συμφερόντων του Πελάτη και δεν ενδέχεται να αποβεί, συνολικά, σε βάρος του Πελάτη και των συμφερόντων του. Η ομαδοποίηση εντολών είναι, γενικώς, επωφελής για τον Πελάτη, καθώς συντελεί σε μείωση του κόστους και αναβάθμιση του επιπέδου της παρεχόμενης υπηρεσίας. Ο επιμερισμός των χρηματοπιστωτικών μέσων, που αποκτήθηκαν ή διατέθηκαν για λογαριασμό περισσότερων Πελατών στο πλαίσιο της ενιαίας ομαδοποιημένης συναλλαγής, γίνεται στη μέση ενιαία τιμή, που επιτεύχθηκε με όλες τις επιμέρους συναλλαγές ως προς τα επιμέρους χρηματοπιστωτικά μέσα, συναγομένης της ενιαίας τιμής για κάθε Μονάδα του χρηματοπιστωτικού μέσου, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ακριβοδίκαιος επιμερισμός των ομαδοποιημένων εντολών και συναλλαγών.

Σε περίπτωση που έχουν ομαδοποιηθεί εντολές της ίδιας της Εταιρείας με εντολές Πελατών, ο επιμερισμός γίνεται ως προς όλους τους συμμετέχοντες στην ομαδοποίηση επί ίσοις όροις και στην ίδια τιμή. Εφόσον το προϊόν των σχετικών συναλλαγών δεν επαρκεί για την κάλυψη των εντολών όλων των Πελατών, που είχαν ομαδοποιηθεί, το προϊόν των συναλλαγών κατανέμεται αναλογικά μεταξύ όλων των πελατών, βάσει του αιτηθέντος από κάθε Πελάτη όγκου. Αν στην ομαδοποίηση περιέχονται και εντολές της ίδιας της Εταιρείας, οι σχετικές συναλλαγές επιμερίζονται καταρχήν υπέρ των Πελατών, εκτός και αν χωρίς την εν λόγω ομαδοποίηση η Εταιρεία, είτε δεν θα ήταν σε θέση να εκτελέσει την εντολή, είτε δεν θα ήταν σε θέση να την εκτελέσει με τόσο ευνοϊκούς όρους για τον Πελάτη, πράγμα που εξετάζεται και διαπιστώνεται ειδικά. Στην τελευταία αυτή περίπτωση, η Εταιρεία επιμερίζει αναλογικά τη συναλλαγή για ίδιο λογαριασμό με τις άλλες/λοιπές συναλλαγές για λογαριασμό των πελατών της, σύμφωνα με την εκτεθείσα πολιτική επιμερισμού των εντολών.

10. ΛΗΨΗ ΚΑΙ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ

Η Εταιρεία διαβιβάζει τις εντολές Πελατών της σε οποιαδήποτε τρίτη εκτελούσα επιχείρηση, με την οποία συνεργάζεται, για την εκτέλεση των εντολών αυτών. Οι εκτελούσες επιχειρήσεις με τις οποίες συνεργάζεται η Εταιρεία, παρατίθενται στην ιστοσελίδα της www.solidus.gr.

Η Εταιρεία κατά την παροχή υπηρεσιών λήψης και διαβίβασης εντολών ενεργεί έτσι, ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των Πελατών της κατά τη διαβίβαση εντολών Πελατών σε τρίτες εκτελούσες επιχειρήσεις προς εκτέλεση. Αντιστοίχως, οι εν λόγω εκτελούσες επιχειρήσεις διαθέτουν ρυθμίσεις εκτέλεσης που επιτρέπουν στην Εταιρεία να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις βέλτιστης εκτέλεσης, όταν αποστέλλει ή διαβιβάζει σε αυτές εντολές προς εκτέλεση.

Σε περιπτώσεις ουσιαστικής μεταβολής, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων ή εκτελουσών επιχειρήσεων, στις οποίες βασίζονται σε μεγάλο βαθμό για να τηρούν την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Κατόπιν αιτήματος του πελάτη, η εταιρεία παρέχει στους πελάτες ή δυνητικούς πελάτες πληροφορίες σχετικά με τις εκτελούσες επιχειρήσεις, στις οποίες διαβιβάζονται ή αποστέλλονται οι εντολές προς εκτέλεση.

11. ΓΕΝΙΚΕΣ ΚΑΤΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΚΟΛΟΥΘΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΛΟΓΗ ΤΟΠΩΝ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ

Η Εταιρεία επιλέγει ελεύθερα τα χρηματοπιστωτικά μέσα επί των οποίων δέχεται εντολές. Η σχετική πληροφόρηση βρίσκεται πάντοτε διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η Εταιρεία, ύστερα από έρευνα, διαπιστώνει τους Τόπους Εκτέλεσης και προσδιορίζει με ανάλυση κόστους - προσδοκώμενου οφέλους τους Τόπους Εκτέλεσης για τα χρηματοπιστωτικά αυτά μέσα. Εάν υπάρχει ένας τουλάχιστον Τόπος Εκτέλεσης για το χρηματοπιστωτικό μέσο, η Εταιρεία δεν προβαίνει, καταρχήν, σε επιλογή Αντισυμβαλλομένων για την πρόσβαση σε άλλους Τόπους Εκτέλεσης, καθώς τεκμαίρεται ότι η εντολή εκτελείται στον Τόπο Εκτέλεσης οικονομικότερα, χωρίς δηλαδή την προμήθεια ενδιάμεσου Αντισυμβαλλόμενου, και ασφαλέστερα για τον Πελάτη. Η ασφάλεια εν προκειμένω συνίσταται αφενός στον έλεγχο της διαδικασίας εκτέλεσης της εντολής του Πελάτη και αφετέρου στον τρόπο εκκαθάρισης και διακανονισμού της συναλλαγής. Η Εταιρεία επιλέγει Τόπους Εκτέλεσης που θεωρεί οικονομικά βιώσιμους και επαρκείς για τη βέλτιστη εκτέλεση των εντολών. Η Εταιρεία μπορεί, εντούτοις, να προβαίνει σε επιλογή Αντισυμβαλλομένων και για χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία διαθέτει Τόπους Εκτέλεσης, όταν με σχετική ανάλυση κόστους - προσδοκώμενου οφέλους διαπιστώσει, ότι η συγκεκριμένη διασύνδεσή της με Αντισυμβαλλόμενο αυξάνει τις δυνατότητες βέλτιστης εκτέλεσης των εντολών. Εάν δεν υπάρχει Τόπος Εκτέλεσης, η Εταιρεία προχωρά σε επιλογή Αντισυμβαλλομένων. Η επιλογή αυτή γίνεται πάλι με ανάλυση κόστους - προσδοκώμενου οφέλους, στην οποία βασικοί άξονες είναι η προσδοκώμενη ποιότητα της εκτέλεσης και το κόστος της σχετικής διασύνδεσης. Η Εταιρεία διαμορφώνει την πολιτική των αμοιβών και προμηθειών της κατά τρόπο που δεν οδηγεί σε αθέμιτη διάκριση μεταξύ Τόπων Εκτέλεσης. Η Εταιρεία δεν θα προκρίνει, δηλαδή, έμμεσα συγκεκριμένους Τόπους Εκτέλεσης έναντι άλλων, χρεώνοντας υψηλότερες προμήθειες και αμοιβές για την εκτέλεση των εντολών σε αυτούς τους Τόπους, όταν αυτές οι υψηλότερες προμήθειες και αμοιβές δεν δικαιολογούνται από το κόστος εκτέλεσης ή το κόστος των υπηρεσιών. Η Εταιρεία αξιολογεί τους Τόπους Εκτέλεσης αλλά και τους Αντισυμβαλλόμενους τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος και, ειδικότερα, εντός του μηνός Μαΐου. Οι τόποι εκτέλεσης και οι Αντισυμβαλλόμενοι-πάροχοι υπηρεσιών δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η αξιολόγηση δεν γίνεται με βάση μεμονωμένες συναλλαγές αλλά λαμβάνεται υπόψη συγκεκριμένο ιστορικό συναλλαγών ορισμένης χρονικής περιόδου. Ζητούμενο είναι κατά πόσο ο Τόπος Εκτέλεσης ή ο Αντισυμβαλλόμενος επιτυγχάνει ή επιτρέπει στην Εταιρεία να επιτύχει το Βέλτιστο Δυνατό Αποτέλεσμα εκτέλεσης για τους Πελάτες. Η Εταιρεία διαβιβάζει με κάθε επιμέλεια στους Αντισυμβαλλόμενους την εντολή και τις τυχόν ειδικές οδηγίες που λαμβάνει από τους Πελάτες, η εκτέλεση όμως γίνεται με βάση την αντίστοιχη πολιτική εκτέλεσης εντολών του Αντισυμβαλλόμενου.

12. ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ-INTERNET TRADING

Όταν ο Πελάτης κάνει χρήση των υπηρεσιών ηλεκτρονικής διαβίβασης των εντολών του, καθορίζει όλες τις παραμέτρους για την εκτέλεσή τους. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η εκτέλεση της εντολής δεν καλύπτεται από την υποχρέωση της Εταιρείας για βέλτιστη εκτέλεση όσον αφορά τα χαρακτηριστικά που έχει καθορίσει ο Πελάτης.

13. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΕΚΤΟΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ (ΟΤC)

Όταν το Χρηματοπιστωτικό μέσο διαπραγματεύεται ΟΤC (εκτός ρυθμιζόμενης αγοράς), η δυνατότητα να εφαρμοστεί η Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης περιορίζεται. Στην περίπτωση που τα Χρηματοπιστωτικά Μέσα που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές και στα οποία δεν υπάρχει ρευστότητα και τιμές προσφοράς και ζήτησης, η Εταιρεία δίνει μεγαλύτερη σημασία στη δυνατότητα εκτέλεσης και διακανονισμού της συναλλαγής. Η Εταιρεία έχει συνάψει συνεργασίες με αντισυμβαλλόμενους στους οποίους απευθύνεται για προσφορές αγοράς - πώλησης κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Συγκρίνει τις τιμές και επιλέγει την καλύτερη για τον πελάτη.

14. ΓΕΝΙΚΕΣ ΚΑΤΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΚΟΛΟΥΘΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗ ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΘΕ ΕΝΤΟΛΗΣ

Εφόσον, σύμφωνα με την Πολιτική Εκτέλεσης, υπάρχουν περισσότεροι από ένας Τόποι Εκτέλεσης ή Αντισυμβαλλόμενοι για το χρηματοπιστωτικό μέσο, που αφορά η εντολή Πελάτη, η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη της:

- Τη φύση της εντολής, εάν πρόκειται για αγορά ή πώληση, εάν είναι εντολή σχετιζόμενη με την τιμή, οριακή ή ελεύθερη, εάν αφορά συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων
- Τα χαρακτηριστικά του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου, εάν είναι εισηγμένο ή μη προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ ή αντίθετα εάν είναι από τη φύση του «εξωχρηματιστηριακά» διαπραγματευόμενο, εάν πρόκειται για μετοχή, τίτλο σταθερού εισοδήματος, παράγωγο, αμοιβαίο κεφάλαιο κλπ, εάν η αγορά του έχει ρευστότητα ή είναι μη ρευστή κλπ, συγκρίνει: τις πιθανές τιμές, στις οποίες μπορεί να εκτελεστεί η εντολή στους διαφόρους προσβάσιμους Τόπους Εκτέλεσης
- Το κόστος της συναλλαγής
- Την πιθανότητα της εκτέλεσης δεδομένου και του υφιστάμενου εκκρεμούς όγκου εντολών
- Την πιθανολογούμενη ταχύτητα της εκτέλεσης
- Κάθε άλλη κρίσιμη για την εκτέλεση της εντολής παράμετρο και

αποφασίζει για τη βέλτιστη εκτέλεση εκάστης εντολής

15. ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΤΗΣ ΕΝΤΟΛΗΣ ΠΕΛΑΤΗ

Βέλτιστη εκτέλεση μίας εντολής θεωρείται:

- α. Η ορθή διαχείρισή της πριν την αποστολή της για εκτέλεση αλλά και ο σωστός επιμερισμός των αποκτηθέντων μετά την εκτέλεση
- β. Η επιλογή του Τόπου Ίδιας Εκτέλεσης ή του Αντισυμβαλλόμενου, που πιθανολογείται ότι θα οδηγήσει στην εκτέλεση της εντολής με το Βέλτιστο Δυνατό Αποτέλεσμα, είτε κατά την κρίση της Εταιρείας, είτε σύμφωνα με τις ειδικές οδηγίες του πελάτη

16. ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ ΒΕΛΤΙΣΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ

Όταν το Χρηματοπιστωτικό Μέσο διαπραγματεύεται σε ένα μόνο τόπο διαπραγμάτευσης, μοναδικό κριτήριο βέλτιστης εκτέλεσης θα αποτελεί ο χρόνος εκτέλεσης από τη λήψη της Εντολής.

17. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΒΕΛΤΙΣΤΟΥ ΔΥΝΑΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ως Βέλτιστο Δυνατό Αποτέλεσμα νοείται η εκτέλεση της συναλλαγής με βεβαιότητα διακανονισμού της και με επίτευξη του καλύτερου συνολικού τιμήματος, δηλαδή της καλύτερης τιμής πλέον χρεώσεων, προμηθειών και εξόδων εκτέλεσης και διακανονισμού. Σε κάθε περίπτωση που η Εταιρεία κρίνει ότι, για να επιτύχει το Βέλτιστο Δυνατό Αποτέλεσμα ή για να συμμορφωθεί με υποχρεώσεις της, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία ή τους κανόνες διαπραγμάτευσης των αγορών όπου συμμετέχει, θα πρέπει να αξιολογήσει και άλλες παραμέτρους εκτέλεσης πέραν του πιθανολογούμενου προς επίτευξη συνολικού τιμήματος, έχει τη δυνατότητα και την υποχρέωση να ενεργήσει ότι είναι απαραίτητο για την ουσιαστική βέλτιστη εκτέλεση της εντολής και την προστασία της αγοράς. Τέτοιες περιπτώσεις ανακύπτουν ενδεικτικά, όταν το είδος του Πελάτη επιβάλλει διαφορετικές προτεραιότητες εκτέλεσης, όπως ταχύτητα έναντι επιδιωκόμενης τιμής, ή όταν η προστασία της αγοράς ή των συμφερόντων του Πελάτη επιβάλλει τον προσεκτικό χειρισμό του κινδύνου που ανακύπτει κατά την εκτέλεση μίας μεγάλης σε όγκο εντολής. Η στάθμιση τέτοιων παραγόντων είναι ευχερέστερη για επαγγελματίες πελάτες. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για τη βέλτιστη εκτέλεση εντολών που διαβιβάζονται σε Αντισυμβαλλόμενο, καθώς αυτές εκτελούνται σύμφωνα με τη δική του πολιτική εκτέλεσης. Ως προς τον Αντισυμβαλλόμενο, οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι αποκλειστικά η ετήσια τουλάχιστον αξιολόγησή του και η παροχή προς τον Πελάτη κάθε δυνατής συνδρομής για την ικανοποίηση τυχόν αξιώσεών του, εφόσον έχει υποστεί ζημία και η συνδρομή αυτή κρίνεται απαραίτητη και γίνεται με δικά του έξοδα.

18. ΟΔΗΓΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ

Όπως προαναφέρθηκε, οι εντολές του Πελάτη πρέπει πάντοτε να είναι σαφείς και καθορισμένες. Τόσο, όμως, οι οριακές, όσο και οι ελεύθερες εντολές υποχρεώνουν την Εταιρεία να προσδιορίσει και επιτύχει το Βέλτιστο για τον Πελάτη Δυνατό Αποτέλεσμα.

19. ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ

Εταιρεία παρακολουθεί και ελέγχει σε τακτική βάση την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων και της Πολιτικής Εκτέλεσης των εντολών που έχει θεσπίσει, προβαίνοντας σε αλλαγές και διορθώσεις, όπου αυτό είναι απαραίτητο/σκόπιμο. Η Εταιρεία εξετάζει περιοδικά και τουλάχιστον άπαξ ετησίως, κατά πόσο οι Τόποι Εκτέλεσης εξυπηρετούν επαρκώς τα συμφέροντά των Πελατών της. Η Εταιρεία ενημερώνει για οποιοσδήποτε ουσιώδεις μεταβολές της Πολιτικής Εκτέλεσης Εντολών με την τοποθέτηση αναθεωρημένης έκδοσης της Πολιτικής Εκτέλεσης στην ιστοσελίδα της.

20. ΤΟΠΟΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ

Οι χρησιμοποιούμενοι από την Εταιρεία Τόποι Εκτέλεσης είναι οι ακόλουθες Ρυθμιζόμενες Αγορές και Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης (Π.Μ.Δ):

- Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.)
- Χρηματιστήριο Κύπρου (Χ.Α.Κ.)
- Εναλλακτική Αγορά (ΕΝ.Α.) Χρηματιστηρίου Αθηνών
- ΝΕΑ Αγορά (Ν.Ε.Α.) Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου

21. ΕΚΤΕΛΟΥΣΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Εκτελούσες Επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Εταιρεία και στις οποίες η Εταιρεία διαβιβάζει εντολές προς εκτέλεση είναι οι ακόλουθες:

- INTERACTIVE BROKERS
- UBS Switzerland AG
- AK Jensen Ltd
- BNP PARIBAS LUXENBURG
- TRITON ΑΕΔΑΚ
- GMM Global Money Managers Ltd

22. ΕΚΚΑΘΑΡΙΖΟΥΣΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Την εκκαθάριση / διακανονισμό των συναλλαγών διενεργούν οι κατωτέρω επιχειρήσεις:

- Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) / Εταιρεία Εκκαθάρισης (ΕΤ.ΕΚ.)
- Χρηματιστήριο Κύπρου (Χ.Α.Κ.)
- INTERACTIVE BROKERS
- AK Jensen Ltd
- EUROBANK GREECE
- EUROBANK CYPRUS
- ATTICA BANK
- BNP PARIBAS LUXENBURG

23. ΦΥΛΑΤΤΟΥΣΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ (ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΕΣ)

Η φύλαξη των αποκτηθέντων / διακανονισθέντων χρηματοπιστωτικών μέσων γίνεται από τις ακόλουθες επιχειρήσεις:

- Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) / Εταιρεία Εκκαθάρισης (ΕΤ.ΕΚ.)
- Χρηματιστήριο Κύπρου (Χ.Α.Κ.)
- INTERACTIVE BROKERS
- EUROBANK GREECE
- EUROBANK CYPRUS
- ATTICA BANK
- BNP PARIBAS LUXENBURG
- TRITON ΑΕΔΑΚ
- GMM Global Money Managers Ltd

Η Εταιρεία θα ειδοποιεί τους Πελάτες της για οποιεσδήποτε μεταβολές αναφορικά με τους Τόπους Εκτέλεσης, τις Εκτελούσες Επιχειρήσεις, τις Εκκαθαρίζουσες Επιχειρήσεις και τις Φυλάττουσες Επιχειρήσεις (Θεματοφύλακες) μέσω του διαδικτυακού τόπου της www.solidus.gr

ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΔΕΔΟΜΕΝΑ

Η διαχείριση και προστασία των προσωπικών δεδομένων του Πελάτη της SOLIDUS Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ, υπόκειται στους όρους του παρόντος καθώς και στις σχετικές διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας, τις αποφάσεις της Αρχής Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και του ευρωπαϊκού δικαίου(GDPR). Η επεξεργασία των προσωπικών δεδομένων εκ μέρους της Εταιρείας λαμβάνει χώρα σύμφωνα με τη νομοθεσία και την Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων της η οποία ακολουθεί. Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα αλλαγής των όρων της Πολιτικής Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων κατόπιν ενημέρωσης των Πελατών της και πάντοτε στο πλαίσιο του νομικού πλαισίου που ισχύει. Η Εταιρεία επεξεργάζεται πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων και προσωπικών δεδομένων των πελατών της, μόνο κατ' εντολή τους και μόνον για την εκτέλεση των υποχρεώσεών της που απορρέουν από την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών. Ο Πελάτης της Εταιρείας έχει δικαίωμα πρόσβασης, διόρθωσης, διαγραφής, περιορισμού της επεξεργασίας, φορητότητας και αντίταξης σχετικά με τυχόν τηρούμενα προσωπικά δεδομένα που τον αφορούν και αποτελούν αντικείμενο επεξεργασίας. Για το σκοπό αυτό, θα πρέπει να απευθύνεται εγγράφως προς την Εταιρεία, ταχυδρομικώς στην διεύθυνση της Εταιρείας ή με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο(email) στο: DPOfficer@solidus.gr

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

1. ΣΚΟΠΟΣ, ΕΜΒΕΛΕΙΑ

Η SOLIDUS Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ, συμμορφώνεται με τη νομοθεσία που σχετίζεται με την Προστασία των Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα στον τομέα που δραστηριοποιείται. Η παρούσα Πολιτική θέτει τις βασικές αρχές με τις οποίες η Εταιρεία επεξεργάζεται τα προσωπικά δεδομένα των πελατών, εργαζόμενων, προμηθευτών, εταίρων και άλλων προσώπων. Αυτή η Πολιτική εφαρμόζεται από την Εταιρεία και τα υπόχρεα πρόσωπά της. Όλοι οι εργαζόμενοι, με σχέση αορίστου ή ορισμένου χρόνου, καθώς και όλοι οι συνεργαζόμενοι, αντιπρόσωποι ή ακόμη και υπεργολάβοι που εργάζονται για λογαριασμό της Εταιρείας δεσμεύονται από την παρούσα Πολιτική.

2. ΒΑΣΙΚΟΙ ΟΡΙΣΜΟΙ

Ακολουθούν οι βασικοί ορισμοί των όρων που χρησιμοποιούνται σε αυτό το έγγραφο, όπως τίθενται στο Άρθρο 4 του Γενικού Κανονισμού για την Προστασία Δεδομένων, προκειμένου το υποκείμενο των δεδομένων να εξοικειωθεί με την ορολογία του Κανονισμού:

Δεδομένα Προσωπικού Χαρακτήρα: κάθε πληροφορία που αφορά ταυτοποιημένο ή ταυτοποιήσιμο φυσικό πρόσωπο («υποκείμενο των δεδομένων»)- το ταυτοποιήσιμο φυσικό πρόσωπο είναι εκείνο του οποίου η ταυτότητα μπορεί να εξακριβωθεί, άμεσα ή έμμεσα, ιδίως μέσω αναφοράς σε αναγνωριστικό στοιχείο ταυτότητας, όπως όνομα, σε αριθμό ταυτότητας, σε δεδομένα θέσης, σε επιγραμμικό αναγνωριστικό ταυτότητας ή σε έναν ή περισσότερους παράγοντες που προσιδιάζουν στη σωματική, φυσιολογική, γενετική, ψυχολογική, οικονομική, πολιτιστική ή κοινωνική ταυτότητα του εν λόγω φυσικού προσώπου,

Προσωπικά Δεδομένα ειδικών κατηγοριών: Δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα τα οποία είναι εκ φύσεως ιδιαίτερα ευαίσθητα σε σχέση με θεμελιώδη δικαιώματα και ελευθερίες χρήζουν ειδικής προστασίας, καθότι το πλαίσιο της επεξεργασίας τους θα μπορούσε να δημιουργήσει σημαντικούς κινδύνους για τα θεμελιώδη δικαιώματα και τις ελευθερίες. Αυτά τα προσωπικά δεδομένα περιλαμβάνουν δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα που αποκαλύπτουν τη φυλετική ή εθνοτική καταγωγή, τα πολιτικά φρονήματα, τις θρησκευτικές ή φιλοσοφικές πεποιθήσεις ή τη συμμετοχή σε συνδικαλιστική οργάνωση, καθώς και η επεξεργασία γενετικών δεδομένων, βιομετρικών δεδομένων με σκοπό την αδιαμφισβήτητη ταυτοποίηση προσώπου, δεδομένων που αφορούν την υγεία ή δεδομένων που αφορούν τη σεξουαλική ζωή φυσικού προσώπου ή τον γενετήσιο προσανατολισμό.

Υπεύθυνος Επεξεργασίας: το φυσικό ή νομικό πρόσωπο, η δημόσια αρχή, η υπηρεσία ή άλλος φορέας που, μόνα ή από κοινού με άλλα, καθορίζουν τους σκοπούς και τον τρόπο της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα

Εκτελών την Επεξεργασία: το φυσικό ή νομικό πρόσωπο, η δημόσια αρχή, η υπηρεσία ή άλλος φορέας που επεξεργάζεται δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα για λογαριασμό του υπευθύνου της επεξεργασίας

Επεξεργασία: κάθε πράξη ή σειρά πράξεων που πραγματοποιείται με ή χωρίς τη χρήση αυτοματοποιημένων μέσων, σε δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα ή σε σύνολα δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, όπως η συλλογή, η καταχώριση, η οργάνωση, η διάρθρωση, η αποθήκευση, η προσαρμογή ή η μεταβολή, η ανάκτηση, η αναζήτηση πληροφοριών, η χρήση, η κοινολόγηση με διαβίβαση, η διάδοση ή κάθε άλλη μορφή διάθεσης, η συσχέτιση ή ο συνδυασμός, ο περιορισμός, η διαγραφή ή η καταστροφή.

Αρχή: Η Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΗΝ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ

Η Εταιρεία ως υπεύθυνος επεξεργασίας τηρεί απαρέγκλιτα τις αρχές προστασίας δεδομένων που ορίζονται στο άρθρο 5 του Γενικού Κανονισμού για την Προστασία Δεδομένων.

3.1. Νομιμότητα, Αντικειμενικότητα και Διαφάνεια

Η Εταιρεία επεξεργάζεται τα προσωπικά δεδομένα νόμιμα, αντικειμενικά και με διαφάνεια απέναντι στα υποκείμενα των δεδομένων.

3.2. Περιορισμός Σκοπού

Τα προσωπικά δεδομένα συλλέγονται μόνο για ειδικούς, ρητούς και νόμιμους σκοπούς και δεν υφίστανται επεξεργασία για κανέναν άλλο σκοπό.

3.3. Ελαχιστοποίηση δεδομένων

Η Εταιρεία τηρεί τα ακριβή προσωπικά δεδομένα των υποκειμένων και μεριμνά ώστε η τήρησή τους να περιορίζεται σε ότι είναι απαραίτητο σε σχέση με τους σκοπούς επεξεργασίας. Παράλληλα, εφαρμόζει τα κατάλληλα τεχνικά μέτρα προκειμένου να επιτευχθούν οι ανωτέρω στόχοι.

3.4. Ακρίβεια

Τα προσωπικά δεδομένα που διατηρεί η Εταιρεία είναι ακριβή και επικαιροποιημένα. Λαμβάνουν δε χώρα ενέργειες ώστε να εξασφαλιστεί ότι τα προσωπικά δεδομένα που είναι ανακριβή, σε σχέση με τους σκοπούς για τους οποίους υφίστανται η επεξεργασία, διαγράφονται ή διορθώνονται σε εύλογο χρόνο.

3.5. Περιορισμός της Περιόδου Αποθήκευσης

Τα προσωπικά δεδομένα τηρούνται για χρόνο όχι μεγαλύτερο από αυτόν που είναι απαραίτητος για τους σκοπούς για τους οποίους η Εταιρεία τα επεξεργάζεται.

3.6. Ακεραιότητα και εμπιστευτικότητα

Λαμβάνοντας υπόψη το τεχνολογικό επίπεδο και άλλα διαθέσιμα μέτρα ασφαλείας, το κόστος εφαρμογής, καθώς και τη πιθανότητα και σοβαρότητα των κινδύνων για τα προσωπικά δεδομένα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί κατάλληλα τεχνικά ή οργανωτικά μέτρα για την επεξεργασία των Προσωπικών Δεδομένων, με τρόπο που εγγυάται την ενδεδειγμένη ασφάλεια των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και την προστασία τους απέναντι σε τυχαία καταστροφή, απώλεια, φθορά, μη εξουσιοδοτημένη ή παράνομη επεξεργασία τους.

3.7. Λογοδοσία

Η Εταιρεία φέρει την ευθύνη και είναι σε θέση να αποδείξει τη συμμόρφωση με το Γενικό Κανονισμό για την Προστασία Δεδομένων στην αρμόδια Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα.

4. ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗ ΙΔΙΩΤΙΚΟΤΗΤΑΣ, ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΩΝ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

4.1. Ειδοποίηση στα Υποκείμενα των Δεδομένων

Πριν από τη συλλογή δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή κατά τη συλλογή τους για οποιαδήποτε δραστηριότητα επεξεργασίας που αναλαμβάνει η Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένης αλλά όχι μόνο της πώλησης προϊόντων, υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων marketing, η Εταιρεία είναι υπεύθυνη να παράσχει την κατάλληλη πληροφόρηση προς τα υποκείμενα των δεδομένων και πιο συγκεκριμένα, πληροφόρηση για τους τύπους των προσωπικών δεδομένων που συλλέγονται, τους σκοπούς της επεξεργασίας, τις μεθόδους επεξεργασίας, τα δικαιώματα των υποκειμένων δεδομένων σε σχέση με τα προσωπικά τους δεδομένα, την περίοδο καταχώρησης, τυχόν διεθνείς μεταφορές δεδομένων, αν τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα δίδονται στο πλαίσιο συνεργασίας σε τρίτα μέρη, καθώς και τα μέτρα ασφαλείας της Εταιρείας για την προστασία των προσωπικών δεδομένων.

4.2. Συγκατάθεση

Όταν η συλλογή προσωπικών δεδομένων έχει ως νομική βάση τη συγκατάθεση του υποκειμένου των δεδομένων, η Εταιρεία είναι υπεύθυνη να εξασφαλίσει ότι τα υποκείμενα των δεδομένων παρέχουν τη συγκατάθεσή τους ελεύθερα, με θετική ενέργεια, ρητά και έχοντας αποκτήσει γνώση του περιεχομένου του κειμένου στο οποίο συγκατατίθενται. Η Εταιρεία παρέχει στα υποκείμενα των δεδομένων τη δυνατότητα να ανακαλέσουν οποιαδήποτε στιγμή τη συγκατάθεσή τους. Όπου λαμβάνει χώρα συλλογή προσωπικών δεδομένων παιδιών κάτω των 16 ετών, η Εταιρεία εξασφαλίζει ότι πριν τη συλλογή έχει δοθεί συγκατάθεση του Γονέα. Η επεξεργασία των προσωπικών δεδομένων πρέπει να γίνεται μόνο για το σκοπό για τον οποίο συλλέχθηκαν εξ αρχής. Σε περίπτωση που η Εταιρεία επιθυμεί να επεξεργαστεί προσωπικά δεδομένα για άλλο σκοπό, πρέπει να αναζητήσει τη συγκατάθεση των υποκειμένων των δεδομένων με ρητό και συγκεκριμένο έγγραφο τρόπο. Οποιαδήποτε τέτοια αίτηση πρέπει να περιέχει τον αρχικό σκοπό για τον οποίο συλλέχθηκαν τα δεδομένα, καθώς επίσης και το νέο ή πρόσθετο σκοπό(ους).

4.3. Συλλογή

Η Εταιρεία υποβάλλει κάθε προσπάθεια προκειμένου ο αριθμός των προσωπικών δεδομένων που συλλέγει να είναι ο ελάχιστος δυνατός. Αν τα προσωπικά δεδομένα συλλέγονται από τρίτο μέρος, η Εταιρεία εξασφαλίζει ότι τα δεδομένα αυτά συλλέγονται νόμιμα.

4.4. Σχέση Εταιρείας με Τρίτα Μέρη

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία έχει αναθέσει σε τρίτο μέρος την παροχή κάποιας υπηρεσίας προς πελάτες της ή ακόμη χρησιμοποιεί ένα τρίτο-μέρος Συνεργαζόμενες Εταιρείες (τρίτες Εκτελούσες, Εκκαθαρίζουσες και Φυλάττουσες επιχειρήσεις) στον οποίο αναθέτει να επεξεργαστεί προσωπικά δεδομένα για λογαριασμό της, εξασφαλίζει ότι ο εκτελών την επεξεργασία θα παρέχει τα κατάλληλα μέτρα ασφαλείας και προστασίας των προσωπικών δεδομένων προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι πιθανοί σχετιζόμενοι κίνδυνοι. Η Εταιρεία καταβάλλει κάθε προσπάθεια προκειμένου να εξασφαλίσει ότι οι Συνεργαζόμενες Εταιρείες (τρίτες Εκτελούσες, Εκκαθαρίζουσες και Φυλάττουσες επιχειρήσεις) επεξεργάζονται τα προσωπικά δεδομένα μόνο για τη διεκπεραίωση των συμβατικών τους υποχρεώσεων απέναντι στην Εταιρεία, πάντα σύμφωνα με τις οδηγίες της και για κανέναν άλλο σκοπό.

4.5. Δικαιώματα Πρόσβασης των Υποκειμένων των Δεδομένων

Η Εταιρεία ως Υπεύθυνος Επεξεργασίας είναι υπεύθυνη να παράσχει στα υποκείμενα των δεδομένων μηχανισμό πρόσβασης στα προσωπικά τους δεδομένα, που θα τους επιτρέπει επιπλέον να τα αναθεωρούν, διορθώνουν, διαγράφουν ή μεταφέρουν.

4.6. Φορητότητα Δεδομένων

Τα Υποκείμενα Δεδομένων έχουν το δικαίωμα να λάβουν, κατόπιν αίτησης ένα αντίγραφο των δεδομένων που έχουν παράσχει στην Εταιρεία σε μία δομημένη μορφή και να μεταφέρουν τα δεδομένα αυτά σε άλλο υπεύθυνο επεξεργασίας. Η Εταιρεία είναι υπεύθυνη να εξασφαλίσει ότι αυτές οι αιτήσεις διεκπεραιώνονται εντός ενός μήνα, με την προϋπόθεση τα αιτήματα αυτά να μην είναι προδήλως αβάσιμα. Κατά την άσκηση του δικαιώματος στη φορητότητα των δεδομένων το υποκείμενο των δεδομένων έχει το δικαίωμα να ζητά την απευθείας διαβίβαση των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από έναν υπεύθυνο επεξεργασίας σε άλλον, σε περίπτωση που αυτό είναι τεχνικά εφικτό.

4.7. Δικαίωμα στη Λήθη

Κατόπιν αιτήσεως, τα Υποκείμενα Δεδομένων έχουν το δικαίωμα, υπό προϋποθέσεις, να ζητήσουν από την Εταιρεία τη διαγραφή των προσωπικών τους δεδομένων. Η Εταιρεία θα προβεί άμεσα στις απαιτούμενες ενέργειες (συμπεριλαμβανομένων τεχνικών ενεργειών), εφόσον αυτές δεν αντίκειται στην εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, για την ικανοποίηση του αιτήματος και θα εξασφαλίσει το ίδιο και από τυχόν τρίτα μέρη που χρησιμοποιούν ή επεξεργάζονται προσωπικά δεδομένα για λογαριασμό της. Για την άσκηση των Δικαιωμάτων των Υποκειμένων των Δεδομένων, μπορείτε να συμπληρώσετε την «Αίτηση Πρόσβασης, Διόρθωσης, Διαγραφής, Περιορισμού της Επεξεργασίας, Φορητότητας, Αντίταξης στην Επεξεργασία Προσωπικών Δεδομένων (Α.Π.Υ.Δ)» που βρίσκεται στην ενότητα «Υπηρεσίες Πελατών>Χρήσιμα Έντυπα» στον ιστότοπο της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ και να την αποστείλετε στην διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου DPOfficer@solidus.gr.

5. ΑΠΟΚΡΙΣΗ ΣΕ ΠΕΡΙΣΤΑΤΙΚΑ ΠΑΡΑΒΙΑΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

Όταν η Εταιρεία πληροφορηθεί μία ενδεχόμενη ή πραγματική παραβίαση προσωπικών δεδομένων θα διεξάγει άμεσα εσωτερικό έλεγχο και θα λάβει τα κατάλληλα μέτρα αποκατάστασης σε εύλογο χρόνο, σύμφωνα με την Πολιτική Παραβίασης Προσωπικών Δεδομένων. Όταν υφίσταται κίνδυνος για τα δικαιώματα και ελευθερίες των υποκειμένων δεδομένων, η Εταιρεία οφείλει να γνωστοποιήσει το περιστατικό παραβίασης στην Αρχή αμελλητί και σε κάθε περίπτωση, εντός 72 ωρών.

6. ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

Αν συνεχίζετε να έχετε οποιαδήποτε απορία ή χρειάζεστε οποιαδήποτε διευκρίνιση σχετικά με την επεξεργασία των προσωπικών σας δεδομένων από την Εταιρεία παρακαλούμε αποστείλετε σχετικό μήνυμά σας στην ηλεκτρονική διεύθυνση DPOfficer@solidus.gr.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΑΝΑΦΟΡΕΣ

Η Εταιρεία σας ενημερώνει ότι δεσμεύεται να ακολουθεί τους εκάστοτε ισχύοντες φορολογικούς νόμους και κανόνες της Ελληνικής Δημοκρατίας συμπεριλαμβανομένων των διακρατικών συμφωνιών για ανταλλαγή στοιχείων στις οποίες αυτή δεσμεύεται. Η Εταιρεία σας ενημερώνει επίσης ότι, σε εκπλήρωση των ανωτέρω υποχρεώσεων, διαβιβάζει πληροφορίες και στοιχεία που συλλέγονται στο πλαίσιο της επένδυσής σας, όπως εκάστοτε απαιτούνται από τους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, στις αρμόδιες φορολογικές αρχές, τα οποία ανταλλάσσονται με τις αρμόδιες φορολογικές αρχές άλλου κράτους/κρατών, όπου ενδεχομένως διατηρείτε τη φορολογική σας κατοικία, δυνάμει της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, των ισχυόντων κανονισμών CRS του ΟΟΣΑ και των εκάστοτε διακρατικών συμφωνιών για την ανταλλαγή πληροφοριών στον φορολογικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της διακρατικής συμφωνίας της Ελλάδος και των Η.Π.Α. (FATCA).

Γενικότερα η Εταιρεία ενημερώνει τον πελάτη ότι στο εξής θα ανακοινώνει, μόνον εφόσον αυτό απαιτείται ή εάν της ζητηθεί βάσει νόμου ή βάσει δικαστικής απόφασης, προσωπικά του στοιχεία και στοιχεία συναλλαγών του σε αρχές της Ε.Ε., σε αρχές του Ελληνικού Δημοσίου, ανεξάρτητες διοικητικές αρχές, δημόσιους οργανισμούς, δημόσιες υπηρεσίες, δικαστικές και εισαγγελικές αρχές, δημόσιους λειτουργούς, ή κατά περίπτωση σε τρίτα φυσικά ή νομικά πρόσωπα.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Η Εταιρεία κατατάσσει τα Προϊόντα σε πολύπλοκα και μη πολύπλοκα, σε συμμόρφωση με το άρθρο 25 της MiFID II και το άρθρο 57 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2017/565.

ΜΗ ΠΟΛΥΠΛΟΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

Ως μη πολύπλοκα επενδυτικά προϊόντα κατηγοριοποιούνται τα κάτωθι:

- Μετοχές εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας ή σε ΠΜΔ, εφόσον πρόκειται για μετοχές εταιρειών και εξαιρουμένων μετοχών σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων μη ΟΣΕΚΑ και μετοχών στις οποίες έχουν ενσωματωθεί παράγωγα ή διατίθενται με παροχή πίστωσης
- Ομολογίες ή άλλες μορφές τιτλοποιημένου χρέους, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας, ή σε ΠΜΔ, εξαιρουμένων εκείνων στις οποίες έχουν ενσωματωθεί παράγωγα ή στις οποίες έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του συναφούς κινδύνου ή διατίθενται με παροχή πίστωσης

- Μέσα χρηματαγοράς, εξαιρουμένων εκείνων στα οποία ενσωματώνονται παράγωγα ή στα οποία έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του συναφούς κινδύνου
- Μετοχές ή μερίδια σε ΟΣΕΚΑ εξαιρουμένων των δομημένων ΟΣΕΚΑ όπως αναφέρονται στο άρθρο 36 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο, του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 583/2010
- Δομημένες καταθέσεις, εξαιρουμένων εκείνων στις οποίες έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του κινδύνου για την απόδοση ή το κόστος της πρόωρης εξόδου από το προϊόν
- Άλλα μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία πληρούν ένα από τα παρακάτω κριτήρια:
 - α) Δεν εμπίπτουν σε μία από τις κατηγορίες πολύπλοκων επενδυτικών προϊόντων ως περιγράφονται παρακάτω
 - β) Υπάρχουν συχνές ευκαιρίες εκχώρησης, εξόφλησης ή με άλλο τρόπο ρευστοποίησής του, σε τιμές που είναι δημόσια διαθέσιμες στους συμμετέχοντες στην αγορά και αποτελούν είτε τιμές της αγοράς είτε τιμές που διατίθενται ή επικυρώνονται από συστήματα αποτίμησης μη εξαρτώμενα από τον εκδότη
 - γ) Δεν συνεπάγεται για τον πελάτη καμία πραγματική ή δυνητική υποχρέωση υπερβαίνουσα το κόστος απόκτησης του μέσου.
 - δ) Δεν ενσωματώνει ρήτρα, όρο ή στοιχείο ενεργοποίησης που θα μπορούσε να μεταβάλλει ριζικά τη φύση ή τον κίνδυνο της επένδυσης ή το προφίλ απόσβεσης, όπως για παράδειγμα επενδύσεις που ενσωματώσουν το δικαίωμα μετατροπής του μέσου σε διαφορετική επένδυση
 - ε) Δεν περιλαμβάνει τυχόν ρητές ή σιωπηρές επιβαρύνσεις εξόδου που έχουν ως αποτέλεσμα τη μεταβολή της επένδυσης σε μη ρευστοποιήσιμη, ακόμα και αν υπάρχουν πρακτικά συχνές ευκαιρίες για διάθεση, εξαγορά ή άλλου είδους πραγματοποίηση της επένδυσης
 - στ) Διατίθενται στο κοινό επαρκώς κατανοητές πληροφορίες για τα χαρακτηριστικά του και είναι πιθανό ότι αυτές είναι εύκολα κατανοητές, ώστε να παρέχεται στο μέσο ιδιώτη πελάτη η δυνατότητα να λάβει ενημερωμένη απόφαση να διενεργήσει ή όχι μια συναλλαγή στο εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο

ΠΟΛΥΠΛΟΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

Ως πολύπλοκο επενδυτικό προϊόν ορίζεται κάθε χρηματοπιστωτικό επενδυτικό προϊόν που περιέχει κάποια δομή η οποία εμπεριέχει κάποιο δικαίωμα ή κάποιου είδους μόχλευση.

Ενδεικτικά αναφέρονται οι βασικές κατηγορίες και υποκατηγορίες πολύπλοκων επενδυτικών προϊόντων που διατίθενται σήμερα στην αγορά των επενδυτικών υπηρεσιών (όχι απαραίτητα από την εταιρεία):

A. ΑΓΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΜΕ ΠΙΣΤΩΣΗ

Αγορά με Πίστωση μετοχών (margin μετοχών) εισηγμένων προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας ή σε ΠΜΔ, εφόσον πρόκειται για μετοχές εταιρειών και γενικά αγορά με πίστωση πάσης φύσεως κινητών αξιών όπως ενδεικτικά μετοχών, μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τίτλων εισοδήματος ομολόγων κ.α.

B. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- Κάθε άλλη κινητή αξία που παρέχει δικαίωμα αγοράς ή πώλησης (options) παρόμοιων κινητών αξιών ή επιδεχόμενη διακανονισμό με ρευστά διαθέσιμα προσδιοριζόμενο κατ' αναφορά προς κινητές αξίες, νομίσματα, επιτόκια ή αποδόσεις, εμπορεύματα ή άλλους δείκτες ή μεγέθη
- Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures), συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων (forward-rate agreements) και άλλες συμβάσεις παραγώγων σχετιζόμενες με κινητές αξίες, νομίσματα, επιτόκια ή αποδόσεις, δικαιώματα εκπομπής ή άλλα μέσα παραγώγων, χρηματοπιστωτικούς δείκτες ή άλλα χρηματοπιστωτικά μεγέθη δεκτικά εκκαθαρίσεως με φυσική παράδοση ή με ρευστά διαθέσιμα
- Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures), συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), προθεσμιακές συμβάσεις (forwards) και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα, που πρέπει να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα ή μπορούν να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα κατ' επιλογή ενός συμβαλλόμενου μέρους, αλλά όχι λόγω αδυναμίας πληρωμής ή άλλου γεγονότος που επιφέρει τη λύση της σύμβασης
- Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures), συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα, που μπορούν να εκκαθαριστούν με φυσική παράδοση, εφόσον αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, ΠΜΔ ή ΜΟΔ, με εξαίρεση τα ενεργειακά προϊόντα χονδρικής τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ΜΟΔ και πρέπει να εκκαθαρίζονται με φυσική παράδοση
- Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (options), συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), προθεσμιακές συμβάσεις (forwards) και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα, που μπορούν να εκκαθαριστούν με φυσική παράδοση, εφόσον δεν αναφέρονται άλλως στο παραπάνω σημείο του παρόντος τμήματος και δεν προορίζονται για εμπορικούς σκοπούς και που έχουν τα χαρακτηριστικά άλλων παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων
- Παράγωγα μέσα για τη μετακύλιση του πιστωτικού κινδύνου

- Χρηματοοικονομικές συμβάσεις επί διαφορών (contracts for differences)
- Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures), συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με κλιματικές μεταβλητές, ναύλους ή ποσοστά πληθωρισμού ή άλλες επίσημες οικονομικές στατιστικές, που πρέπει να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα ή μπορούν να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα κατ' επιλογή ενός συμβαλλόμενου μέρους όχι λόγω αδυναμίας πληρωμής ή άλλου γεγονότος που επιφέρει τη λύση της σύμβασης, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία, δικαιώματα, υποχρεώσεις, δείκτες και μέτρα, εφόσον δεν προβλέπεται διαφορετικά στο παρόν τμήμα, που έχουν τα χαρακτηριστικά άλλων παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, όσον αφορά, μεταξύ άλλων, το κατά πόσον είναι αντικείμενα διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, ΜΟΔ ή ΠΜΔ
- Δικαιώματα εκπομπής τα οποία περιλαμβάνουν μονάδες οιαδήποτε τύπου που πληρούν τις απαιτήσεις της οδηγίας 2003/87/ΕΚ (Σύστημα εμπορίας εκπομπών)
- Χρεωστικοί τίτλοι με ενσωματωμένο παράγωγο
- Χρεωστικοί τίτλοι που έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του συναφούς κινδύνου
- Δομημένες καταθέσεις, στις οποίες έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του κινδύνου απόδοσης
- Δομημένες καταθέσεις, στις οποίες έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του κόστους της πρόωρης εξόδου από το προϊόν

Γ. ΣΥΝΘΕΤΑ

I) Ομόλογα-Χρεωστικοί Τίτλοι με ενσωματωμένο Παράγωγο

Ως ενσωματωμένο παράγωγο θεωρείται το στοιχείο εκείνο του χρεωστικού τίτλου το οποίο προκαλεί την τροποποίηση μέρους ή του συνόλου των ταμειακών ροών που σε διαφορετική περίπτωση θα προέκυπταν από τον τίτλο, σύμφωνα με μία ή περισσότερες ορισθείσες μεταβλητές.

Ως χρεωστικοί τίτλοι που ενσωματώνουν παράγωγο χαρακτηρίζονται:

- Μετατρέψιμα και ανταλλάξιμα ομόλογα
- Ομόλογα συνδεδεμένα με δείκτες (indexed bonds) και πιστοποιητικά επένδυσης στην επίδοση υποκείμενων μέσων (turbo certificates)
- Υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα
- Ομόλογα με δικαίωμα ανάκλησης ή εξαργύρωσης (callable or puttable bonds)
- Χρεόγραφα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο (credit linked notes)
- Δικαιώματα αγοράς σε καθορισμένη τιμή (warrants)

II) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι που έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του συναφούς κινδύνου τους

Στους τίτλους αυτούς περιλαμβάνονται:

- α) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι των οποίων η απόδοση εξαρτάται από την επίδοση μιας καθορισμένης ομάδας στοιχείων ενεργητικού. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι των οποίων η απόδοση ή η επίδοση εξαρτάται από τις εισπρακτέες απαιτήσεις, είτε σταθερές είτε ανακυκλούμενες, που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού της υποκείμενης ομάδας
- β) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι των οποίων η απόδοση είναι μειωμένης εξασφάλισης έναντι της εξόφλησης χρέους προς τρίτους. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι έχουν δομηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του εκδότη, οι κάτοχοι χρεωστικών τίτλων με προτεραιότητα εξόφλησης να έχουν πρόσβαση στα περιουσιακά στοιχεία του εκδότη κατά προτεραιότητα έναντι των κατοχών χρεωστικών τίτλων μειωμένης εξασφάλισης
- γ) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι με δυνατότητα τροποποίησης των ταμειακών ροών του μέσου κατά τη διακριτική ευχέρεια του εκδότη. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι έχουν δομηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε η αναμενόμενη ροή εσόδων ή η αποπληρωμή του κεφαλαίου να εξαρτάται από μεταβλητές που ορίζει ο εκδότης κατά τη διακριτική του ευχέρεια
- δ) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι χωρίς συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς ή λήξης. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι έχουν δομηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε να μην υπάρχει συγκεκριμένη ημερομηνία λήξης και, κατ' επέκταση, συνήθως ούτε αποπληρωμή του κεφαλαίου που έχει επενδυθεί
- ε) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι με ασυνήθιστο ή άγνωστο υποκείμενο. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι έχουν δομηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε η αναμενόμενη ροή εσόδων ή αποπληρωμή του κεφαλαίου να εξαρτάται από μεταβλητές οι οποίες είναι ασυνήθιστες ή άγνωστες στον μέσο ιδιώτη επενδυτή

- στ) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι με σύνθετους μηχανισμούς προσδιορισμού ή υπολογισμού της απόδοσης. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι έχουν δομηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε η αναμενόμενη ροή εσόδων να μπορεί να διαφοροποιείται συχνά ή/και σημαντικά σε διαφορετικά χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια του τίτλου είτε λόγω εκπλήρωσης συγκεκριμένων προκαθορισμένων προϋποθέσεων ορίων είτε λόγω επέλευσης συγκεκριμένων χρονικών σημείων
- ζ) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι είναι δομημένοι με τέτοιο τρόπο ώστε το ποσό του κεφαλαίου ενδέχεται να μην αποπληρώνεται ολοσχερώς. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι έχουν τέτοια δομή ή υπόκεινται σε μηχανισμό ο οποίος, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, ενεργοποιεί τη μερική αποπληρωμή (ή τη μη αποπληρωμή) του κεφαλαίου
- η) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι εκδίδονται από φορείς ειδικού σκοπού όταν η ονομασία του χρεωστικού τίτλου ή η επωνυμία του φορέα ειδικού σκοπού ενδέχεται να παραπλανήσει τους επενδυτές ως προς την ταυτότητα του εκδότη ή του εγγυητή
- θ) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι με σύνθετους μηχανισμούς εγγύησης. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι τους οποίους έχει εγγυηθεί τρίτο μέρος και οι οποίοι έχουν δομηθεί κατά τρόπο που καθιστά πολύπλοκο για τον επενδυτή να αξιολογήσει με ακρίβεια τον τρόπο με τον οποίο ο μηχανισμός εγγύησης επηρεάζει την έκθεση της επένδυσης σε κίνδυνο
- ι) Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι με χαρακτηριστικά μόχλευσης. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι έχουν δομηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε η απόδοση ή η ζημία του επενδυτή ενδέχεται να αποτελεί πολλαπλάσιο της αρχικής επένδυσης

Με βάση τα ανωτέρω σε αυτή την κατηγορία κατατάσσονται από την Εταιρεία οι κάτωθι κατηγορίες τίτλων:

- Ομόλογα-Χρεωστικοί τίτλοι των οποίων η απόδοση εξαρτάται από την επίδοση μιας καθορισμένης ομάδας στοιχείων ενεργητικού πχ Asset Backed Securities, CDOs, τιτλοποιημένοι τίτλοι ενυπόθηκων δανείων κτλ
- Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης
- Άληκτα Ομόλογα-Perpetual bonds
- Ομόλογα καταστροφών ή με άγνωστο ή ασυνήθιστο υποκείμενο (σύνθετοι δείκτες)
- Χρεωστικοί τίτλοι με σύνθετους μηχανισμούς προσδιορισμού ή υπολογισμού της απόδοσης
- Bail in debt securities
- SPV που μπορεί να παραπλανήσει ως προς τον εκδότη
- Χρεωστικοί τίτλοι με μόχλευση
- Χρεωστικοί τίτλοι με πολύπλοκους μηχανισμούς εγγύησης (πχ χρονικοί περιορισμοί ή άλλες προϋποθέσεις πλην της αθέτησης του εκδότη)

Δ. ΔΟΜΗΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

I) Δομημένες καταθέσεις, στις οποίες έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του κινδύνου απόδοσης.

Δομή που καθιστά δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του κινδύνου απόδοσης υφίσταται όταν:

- Η λαμβανόμενη απόδοση επηρεάζεται από μία ή περισσότερες μεταβλητές. Παραδείγματα:
 1. Δομημένες καταθέσεις στις οποίες η απόδοση καταβάλλεται μόνο όταν μια ομάδα μέσων ή στοιχείων ενεργητικού επιτύχει καλύτερη επίδοση από έναν συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς
 2. Δομημένες καταθέσεις στις οποίες η απόδοση προσδιορίζεται με συνδυασμό δύο ή περισσότερων δεικτών.
- Η σχέση μεταξύ απόδοσης και συναφούς μεταβλητής ή μηχανισμού για τον προσδιορισμό ή υπολογισμό της απόδοσης είναι σύνθετη. Παράδειγμα: Δομημένες καταθέσεις οι οποίες έχουν δομηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε ο μηχανισμός βάσει του οποίου αποτυπώνεται το επίπεδο τιμής ενός δείκτη στην απόδοση να περιλαμβάνει διάφορα στοιχεία της αγοράς (πρέπει να επιτευχθεί ένα ή περισσότερα όρια) ή διάφορες μετρήσεις του δείκτη σε διαφορετικές ημερομηνίες
- Η σύμβαση παρέχει στα πιστωτικά ιδρύματα το δικαίωμα μονομερούς πρόωρης λύσης της συμφωνίας. Η μεταβλητή που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της απόδοσης είναι ασυνήθιστη ή άγνωστη για τον μέσο ιδιώτη-επενδυτή

II) Δομημένες καταθέσεις, στις οποίες έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του κόστους της πρόωρης εξόδου από το προϊόν.

Δομή που καθιστά δύσκολη για τον πελάτη την κατανόηση του κόστους πρόωρης εξόδου από το προϊόν υφίσταται όταν:

- Το κόστος εξόδου δεν είναι σταθερό χρηματικό ποσό. Παραδείγματα:
 1. Σε περίπτωση πρόωρης εξόδου χρεώνεται προμήθεια έως 300 ευρώ
 2. Το κόστος εξόδου υπολογίζεται με βάση κάποιον μεταβλητό παράγοντα, όπως κάποιο επιτόκιο
 3. Το κόστος εξόδου δεν είναι σταθερό χρηματικό ποσό για κάθε μήνα που υπολείπεται έως το τέλος της συμφωνημένης διάρκειας όπως πχ. σε περίπτωση πρόωρης εξόδου χρεώνεται προμήθεια έως 50 ευρώ ανά μήνα
 4. Το κόστος εξόδου δεν είναι ποσοστό του αρχικού επενδεδυμένου ποσού όπως πχ. δομημένες καταθέσεις με κόστος εξόδου το οποίο ισούται κατ' ελάχιστον με το ποσό της δεδουλευμένης απόδοσης έως την ημερομηνία πρόωρης εξόδου

ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία δεν παρέχει Επενδυτικές Συμβουλές μέσω των Αναλύσεων και των Ενημερώσεων του Τμήματος Αναλύσεων που κατά καιρούς δημοσιοποιεί, είτε μέσω του διαδικτυακού της τόπου, είτε μέσω Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης, είτε τις οποίες αποστέλλει με ηλεκτρονικό μήνυμα προς τους Πελάτες της. Οι Αναλύσεις και οι Ενημερώσεις του Τμήματος Ανάλυσης της Εταιρείας πολλές φορές, όπως ενδεικτικά στην περίπτωση των τεχνικών αναλύσεων, βασίζονται σε στατιστική μελέτη των τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων με την χρήση στατιστικών μοντέλων και αλγορίθμων και κατά συνέπεια δεν λαμβάνουν υπόψη τους τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του Πελάτη. Οι Αναλύσεις αυτές που αφορούν την άποψη της Εταιρείας για την πορεία της αγοράς και την πορεία συγκεκριμένων χρηματοπιστωτικών μέσων είναι γενικές και δημόσιες και δεν αποτελούν σύσταση ή συμβουλή για διενέργεια συναλλαγών ή διακράτηση χρηματοπιστωτικών μέσων σε προσωποποιημένη βάση και επομένως ο Πελάτης δεν θα πρέπει να βασίζεται σε αυτές σαν να αποτελούν εκτίμηση της καταλληλότητας μιας συγκεκριμένης συναλλαγής για την δική του περίπτωση.

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

I. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ

Η επένδυση σε χρηματοπιστωτικά μέσα εγκυμονεί κινδύνους. Παρά το γεγονός ότι η κλιμάκωση των κινδύνων αυτών διαφέρει, εξαρτώμενη από ποικίλες παραμέτρους που θα παρατεθούν με συντομία στη συνέχεια, η διενέργεια επένδυσης σε χρηματοπιστωτικά μέσα συνεπάγεται πάντοτε έκθεση σε κινδύνους που δεν μπορούν να καλυφθούν πλήρως. Οι κίνδυνοι αυτοί συνίστανται, γενικώς, στη μείωση της αξίας της επενδύσεως ή, ακόμη, και στην απώλεια του επενδύομένου ποσού. Υπό περιστάσεις, μάλιστα, μπορεί να δημιουργηθεί υποχρέωση καταβολής από τον Πελάτη και επιπλέον ποσών από αυτά που αυτός επένδυσε, προς κάλυψη ζημίας που μπορεί να γεννηθεί. Στη συνέχεια, υπό II. παρατίθενται οι γενικοί επενδυτικοί κίνδυνοι. Υπό III. παρατίθενται οι κίνδυνοι που συνδέονται με χρηματοπιστωτικά μέσα ως προς τα οποία είναι δυνατή η κατάρτιση συναλλαγών μέσω της Εταιρείας. Υπό IV., παρατίθενται οι επενδυτικοί κίνδυνοι που συνδέονται με τις κατ' ιδίαν επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες. Και στο σημείο αυτό παρατίθενται οι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που παρέχει στους πελάτες της η Εταιρεία. Τέλος, υπο V παρατίθενται οι επενδυτικοί κίνδυνοι που συνδέονται με συναλλαγές σε Αναδυόμενες Αγορές και Αγορές Χαμηλής Εμπορευσιμότητας.

Εφιστάται ιδιαίτερος η προσοχή του Πελάτη στην ανάγκη να μελετήσει προσεκτικά το παρόν και να λάβει ιδιαίτερος υπόψη του το περιεχόμενό του όταν λαμβάνει τις επενδυτικές του αποφάσεις, να αποφεύγει δε κάθε επένδυση και συναλλαγή, ως προς την οποία θεωρεί ότι δεν διαθέτει τις απαραίτητες γνώσεις ή την απαραίτητη εμπειρία.

II. ΓΕΝΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι κίνδυνοι αυτοί χαρακτηρίζονται ως γενικοί γιατί είναι σύμφυτοι του τρόπου λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς και, εν γένει, του χρηματοοικονομικού συστήματος, αναφύονται δε υπό περιστάσεις που δεν μπορεί κανείς να προβλέψει ή να αποκλείσει. Συνδέονται με τη λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος εν γένει, των πιστωτικών ιδρυμάτων, των ΕΠΕΥ και των εκδοτών, που εκδίδουν χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία αποτελούν αντικείμενο της επένδυσης, συνιστούν δε παραμέτρους που επηρεάζουν ένα ή περισσότερα από αυτά τα μεγέθη, η μεταβολή των οποίων επηρεάζει την αξία μιας επένδυσης. Διεθνείς οργανισμοί, οι κεντρικές τράπεζες και πολλοί άλλοι φορείς καταβάλλουν σημαντικές και συστηματικές προσπάθειες για τη θωράκιση του χρηματοπιστωτικού συστήματος και των αγορών και την προστασία τους από την επέλευση τέτοιων κινδύνων. Πλην όμως, παρά τις προσπάθειες αυτές, δεν αποκλείεται η επέλευσή τους, η οποία μπορεί να έχει τόσο γενικό, όσο και ειδικό χαρακτήρα, συνδεδεμένη δηλαδή με συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά μέσα ή με ορισμένους χρηματοπιστωτικούς φορείς.

Η παράθεση των κινδύνων που ακολουθεί είναι ενδεικτική και γίνεται για να διευκολύνει την κατανόηση του τρόπου λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς και των γενικότερων παραγόντων, που επηρεάζουν την αξία και τιμή μιας επένδυσης.

1. ΣΥΣΤΗΜΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (systemic risk)

Η αδυναμία ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος να εκπληρώσει ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις του δύναται να προκαλέσει την αδυναμία άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (συμπεριλαμβανομένων των ΕΠΕΥ) ή επιχειρήσεων να εκπληρώσουν τις δικές τους υποχρεώσεις, όταν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες. Δημιουργείται έτσι κίνδυνος αλυσιδωτών αντιδράσεων (domino effect) λόγω μετάδοσης της αφερεγγυότητας, ιδίως στο πλαίσιο λειτουργίας των συστημάτων πληρωμών και εκκαθάρισης συναλλαγών επί τίτλων, σε σειρά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Η δραστηριοποίηση οποιασδήποτε ΕΠΕΥ στον χρηματοπιστωτικό τομέα την εκθέτει, επομένως, στον συστημικό κίνδυνο, ο οποίος, αν επέλθει, ενδέχεται να αντανακλάται και στους πελάτες της.

2. ΠΟΛΙΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (political risk)

Οι διεθνείς εξελίξεις σε πολιτικό, διπλωματικό και στρατιωτικό επίπεδο επηρεάζουν την πορεία των χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών. Πολιτικές εξελίξεις σε ορισμένη χώρα μπορούν (π.χ. πολιτική ανωμαλία, εκλογή κυβέρνησης και ειδικότερες κυβερνητικές επιλογές σε νευραλγικούς τομείς της κοινωνικής και οικονομικής ζωής), επομένως, να επηρεάσουν την τιμή των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη χώρα αυτή ή των επιχειρήσεων που εδρεύουν ή δραστηριοποιούνται εκεί.

3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΥ (inflation risk)

Η πορεία του Γενικού Δείκτη Τιμών Καταναλωτή επηρεάζει την πραγματική αξία του επενδυόμενου κεφαλαίου και των προσδοκώμενων αποδόσεων.

4. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες επηρεάζουν την αξία μιας επένδυσης που γίνεται σε νόμισμα διαφορετικό από το βασικό νόμισμα του επενδυτή, αλλά και τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις των επιχειρήσεων.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ (interest rate risk)

Η εξέλιξη των επιτοκίων ενδέχεται να επιδράσει στην τιμή διαπραγμάτευσης ορισμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως τα ομόλογα και τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν υποκείμενη αξία επηρεαζόμενη από τις μεταβολές αυτές (π.χ. σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης σε Ομόλογα).

6. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (credit risk)

Συνίσταται στην πιθανότητα επέλευσης ζημίας συνεπεία αδυναμίας εκπλήρωσης συμβατικών υποχρεώσεων συμβαλλομένου. Η επίδραση του πιστωτικού κινδύνου είναι πολλαπλή: Μπορεί να αφορά εκδότη - και κατά συνέπεια τα χρηματοπιστωτικά του μέσα - πιστωτικό ίδρυμα ή ΕΠΕΥ - και, κατά συνέπεια, να πλήξει τη φερεγγυότητά του - κλπ.

7. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ (market risk)

Συνίσταται στον κίνδυνο μείωσης της αξίας ενός χρηματοπιστωτικού μέσου λόγω μεταβολών στην αγορά. Κατ' επέκταση, αποτελεί τον κίνδυνο των οικονομικών δραστηριοτήτων που συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με την εκάστοτε αγορά.

Οι τέσσερις συνηθέστεροι παράγοντες κινδύνου της αγοράς είναι οι εξής:

- Κίνδυνος μετοχών, ήτοι ο κίνδυνος να μεταβληθούν οι τιμές των μετοχών συνεπεία διαφόρων παραγόντων, γεγονός που μπορεί να επηρεάζει την εκπλήρωση υποχρεώσεων των χρηματοπιστωτικών φορέων
- Κίνδυνος επιτοκίου, (βλ. ανωτέρω υπό 5)
- Συναλλαγματικός κίνδυνος, δηλαδή ο κίνδυνος μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών (βλ. ανωτέρω υπό 4.)
- Κίνδυνος εμπορευμάτων, που αφορά τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των εμπορευμάτων, όπως των μετάλλων ή των πρώτων υλών

Η μεταβολή δεικτών μετοχών ή άλλων δεικτών αποτελεί επίσης παράγοντα που λαμβάνεται υπόψη κατά την αξιολόγηση του κινδύνου αγοράς.

8. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (liquidity risk)

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι χρηματοοικονομικός κίνδυνος και προκαλείται από τυχόν έλλειψη ρευστότητας στην αγορά ως προς ένα ή και περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα. Η μη εκδήλωση ζήτησης και προσφοράς πλήττει την εμπορευσιμότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων και τα καθιστά ευάλωτα σε φαινόμενα κερδοσκοπίας και χειραγώγησης, επηρεάζοντας αρνητικά την πιθανότητα επίτευξης «δίκαιας τιμής». Ο κίνδυνος ρευστότητας συναντάται κυρίως σε αναδυόμενες αγορές ή αγορές όπου διενεργούνται συναλλαγές μικρού όγκου («ρηχές αγορές»).

9. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (operational risk)

Γεννάται λόγω εφαρμογής ανεπαρκών ή αποτυχημένων εσωτερικών διαδικασιών, προσωπικού και πληροφορικών ή επι-

κοινωνιακών συστημάτων, καθώς και λόγω εξωτερικών παραγόντων, όπως φυσικές καταστροφές ή τρομοκρατικές επιθέσεις, που θέτουν εκτός λειτουργίας τα συστήματα διακανονισμού των συναλλαγών ή μειώνουν την αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν αντικείμενα της συναλλαγής (π.χ. κίνδυνος κατάρρευσης των τεχνικών συστημάτων μιας ρυθμιζόμενης αγοράς ή μιας ΕΠΕΥ, κίνδυνος ακατάλληλης διοίκησης μίας εταιρείας με τίτλους εισηγμένους σε χρηματιστήριο κλπ). Στον λειτουργικό κίνδυνο εντάσσεται και ο νομικός κίνδυνος.

10. ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΣ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (Regulatory and legal risk)

Ο εν λόγω κίνδυνος πηγάζει:

- α. Από μεταβολές στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τις αγορές, τις συναλλαγές σε αυτές τις αγορές, τη φορολόγηση των επενδύσεων που διενεργούνται σε μία συγκεκριμένη αγορά. Οι μεταβολές αυτές δύνανται να επηρεάσουν πολλαπλώς τις επενδύσεις
- β. Από αδυναμία εκτέλεσης συμβάσεων λόγω νομικών προβλημάτων κλπ. Τούτο μπορεί να συμβεί επί εσφαλμένης νομικής εκτιμήσεως, αλλά και επί αβεβαιότητας δικαίου, που προκύπτει ιδίως λόγω ασαφών, αόριστων και γενικών νομοθετικών διατάξεων. Έτσι, μπορεί να κριθούν συμβάσεις ή άλλες συμφωνίες ανίσχυρες, αντίθετα προς την αρχική εκτίμηση των επιχειρήσεων, με δυσμενέστερες οικονομικές επιπτώσεις στους συμβαλλομένους

11. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ

Το Σύστημα Διαπραγμάτευσης μέσω του οποίου γίνεται η διαπραγμάτευση στις ρυθμιζόμενες αγορές ή στους Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) υπόκειται στον κίνδυνο της προσωρινής βλάβης ή διακοπής λειτουργίας. Έτσι, όταν καθίσταται ανέφικτη η διαπραγμάτευση για ικανό χρονικό διάστημα, ενδέχεται να προκληθεί διαταραχή στην ομαλή λειτουργία της αγοράς και βλάβη στα συμφέροντα των επενδυτών, ιδίως στην περίπτωση που κάποιος επενδυτής προσδοκά να κλείσει ανοικτή του θέση.

12. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (settlement risk)

Συνιστά ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου και προκύπτει λόγω μη προσήκουσας εκπλήρωσης υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων που συμμετέχουν σε συστήματα πληρωμών και διακανονισμού συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, π.χ. όταν το ένα εκ των συναλλασσόμενων μερών δεν παραδίδει τους τίτλους που έχει πωλήσει και οφείλει να παραδώσει ή, επί αγοράς, όταν δεν καταβάλλει το οφειλόμενο τίμημα των τίτλων.

13. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ (concentration risk)

Είναι ο κίνδυνος που αναλαμβάνει επενδυτής που επενδύει όλα τα χρηματικά του διαθέσιμα σε ένα μόνον χρηματοπιστωτικό μέσο. Βρίσκεται στον αντίποδα της διαφοροποίησης του κινδύνου, όταν ο επενδυτής τοποθετεί τα διαθέσιμά του σε περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα και δη διαφορετικών χαρακτηριστικών, που έχουν και στοιχεία παραπληρωματικότητας.

14. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

Είναι ο κίνδυνος απώλειας περιουσιακών στοιχείων σε θεματοφυλακή λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμα λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας, στον οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη των περιουσιακών στοιχείων, καταστεί αφερέγγυος.

15. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ (counterparty risk)

Είναι ο κίνδυνος ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις και να μην καταβάλει εγκαίρως το ποσό που οφείλει. Για παράδειγμα: ένας επενδυτής θα πρέπει να εξετάσει την ποιότητα ενός εκδότη αξιόγραφων, δηλαδή την ικανότητα του εκδότη να πληρώσει ή να εξοφλήσει (ανάλογα με την περίπτωση) ή ακόμη στην περίπτωση συμβολαίου δικαιώματος προαίρεσης (option), ο κίνδυνος να ασκήσει ο αγοραστής του option το δικαίωμά του, αλλά ο πωλητής (διαθέτης) του option να μην εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από το συμβόλαιο.

16. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΣΤΟΛΗΣ Η ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΕΩΣ

Η εφαρμογή κανόνων συγκεκριμένων αγορών είναι δυνατόν να περιορίσουν ή και να αναστείλουν την διαπραγμάτευση οποιουδήποτε χρηματοπιστωτικού μέσου καθιστώντας δυσχερή ή αδύνατη τη διενέργεια συναλλαγών.

17. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΧΩΡΑΣ (COUNTRY RISK)

Ο κίνδυνος που προέρχεται από τη γεωγραφική θέση της κάθε χώρας, την πολιτική κατάσταση, τις γεωπολιτικές συνθήκες, το νομικό και φορολογικό σύστημα, των μακροοικονομικών συνθηκών κλπ.

18. ΑΝΩΤΕΡΑ ΒΙΑ

Είναι οποιοδήποτε τυχαίο γεγονός του οποίου η επέλευση, ως εκ της φύσεώς του, είναι για τις ανθρώπινες δυνάμεις απρόβλεπτη και αναπότρεπτη (π.χ. ο πόλεμος, το πραξικόπημα, ένας σεισμός, μια υγειονομική κρίση, οι απρόβλεπτες κυβερνητικές απαγορεύσεις κλπ).

III. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες που οδηγούν σε συναλλαγές επί των ακόλουθων χρηματοπιστωτικών μέσων, τα οποία ενέχουν τους εξής βασικούς κινδύνους:

1. ΜΕΤΟΧΕΣ

A. ΕΝΝΟΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ-ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ

Συνοπτικότερα, παρατίθενται τα βασικά χαρακτηριστικά γνωρίσματα των μετοχών. Υπογραμμίζεται όμως ότι τα χαρακτηριστικά αυτά ποικίλουν αναλόγως του δικαίου που διέπει την εκδότρια εταιρεία, χωρίς να αποκλείονται αποκλίσεις από τα εκτιθέμενα. Επί εταιριών που διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, επιβάλλεται, επομένως, ειδική διερεύνηση.

Μία μετοχή αποτελεί κλάσμα του μετοχικού κεφαλαίου μιας ανώνυμης εταιρείας. Η μετοχή, ως αξιόγραφο, ενσωματώνει τα δικαιώματα του μετόχου που πηγάζουν από τη συμμετοχή του στην ανώνυμη εταιρεία. Τα δικαιώματα αυτά, συνήθως, αντιστοιχούν στον αριθμό των μετοχών που κατέχει ο μέτοχος. Ενδεικτικά δικαιώματα που προκύπτουν από την κατοχή μετοχών είναι το δικαίωμα μερίσματος από τα διανεμόμενα κέρδη της εταιρείας (εφόσον διανέμονται), καθώς και αντίστοιχο ποσοστό από την περιουσία της Εταιρείας, σε περίπτωση λύσης αυτής. Οι μετοχές μπορούν να είναι κοινές, προνομιούχες, ονομαστικές ή ανώνυμες, μετά ψήφου ή χωρίς ψήφο, διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο ή μη διαπραγματεύσιμες.

Η κοινή μετοχή είναι ο συνηθέστερος τύπος μετοχής και περιλαμβάνει όλα τα βασικά δικαιώματα ενός μετόχου, όπως δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη, στην έκδοση νέων μετοχών, στο προϊόν της εκκαθάρισης, καθώς και δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας και συμμετοχής στη διαχείρισή της.

Η προνομιούχος μετοχή προσφέρει πλεονέκτημα (προνόμιο) έναντι των κοινών μετοχών, συνιστάμενο στην προνομιακή είσπραξη μερίσματος ή και στο προνομιακό δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης σε περίπτωση λύσης της επιχείρησης, αλλά συνήθως στερείται του δικαιώματος ψήφου και συμμετοχής στη διοίκηση της εταιρείας.

Αναλόγως της πορείας και των αποτελεσμάτων της εταιρείας, οι μέτοχοι μπορεί να απολάβουν μέρος από τα τυχόν κέρδη της εταιρείας και να καρπούνται τα οφέλη από τυχόν αύξηση της εσωτερικής αξίας της μετοχής της εν λόγω εταιρείας. Τα ανωτέρω όμως είναι γεγονότα αβέβαια.

B. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η επένδυση σε μετοχές ενδέχεται να περιλαμβάνει τους κινδύνους που παρατίθενται στη συνέχεια ενδεικτικώς:

- α) Κίνδυνος μεταβλητότητας:** Η τιμή μίας μετοχής που αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές και ΠΜΔ ή ΜΟΔ υπόκειται σε απρόβλεπτες διακυμάνσεις, οι οποίες μάλιστα δεν είναι απαραίτητο να συνδέονται αιτιώδως με την οικονομική πορεία της εκδότριας εταιρείας. Δημιουργείται έτσι κίνδυνος απώλειας μέρους ή και - υπό περιστάσεις - του συνόλου του κεφαλαίου που έχει επενδυθεί. Υπογραμμίζεται ότι ποτέ δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί η ανοδική ή καθοδική πορεία μίας μετοχής ούτε η διάρκεια μιας τέτοιας πορείας. Υπογραμμίζεται ιδιαίτερος ότι η πορεία της χρηματιστηριακής αξίας μιας μετοχής είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων και δεν εξαρτάται μόνον από τα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, όπως π.χ. αυτά απεικονίζονται βάσει των αρχών της θεμελιώδους ανάλυσης
- β) Κίνδυνος της εκδότριας εταιρείας:** Οι μετοχές, ως κλάσματα του κεφαλαίου της εκδότριας εταιρείας, επηρεάζονται από την πορεία και τις προοπτικές της εκδότριας εταιρείας, της οποίας τυχόν ζημιές ή κέρδη δεν είναι εύκολο να προβλεφθούν. Ο μέγιστος κίνδυνος υφίσταται σε περίπτωση πτώχευσης της εκδίδουσας τις μετοχές εταιρείας, οπότε και ο επενδυτής θα απολέσει το σύνολο της επένδυσής του
- γ) Κίνδυνος μερισμάτων:** Η καταβολή μερίσματος εξαρτάται από την ύπαρξη κερδών της εκδίδουσας τις μετοχές εταιρείας και την πολιτική διανομής μερισμάτων που εφαρμόζει αυτή βάσει και των σχετικών αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της. Επομένως, δεν είναι καθόλου βέβαιο ότι η επένδυση σε μετοχές θα συνοδεύεται από την είσπραξη μερισμάτων
- δ) Λοιποί κίνδυνοι:** Η χρηματιστηριακή πορεία μιας μετοχής εξαρτάται και από πολλούς εξωγενείς παράγοντες, όπως μακροοικονομικές εξελίξεις, πολιτικοί παράγοντες, κατάσταση των χρηματιστηριακών αγορών κλπ. Επίσης, εξαρτάται και από παράγοντες όπως η εμπορευσιμότητα της μετοχής, η ρευστότητα της αγοράς, αλλά και εξελίξεις με αντικείμενο την ίδια τη μετοχή, όπως επιθετική εξαγορά, πιθανότητα διαγραφής της μετοχής από τη χρηματιστηριακή αγορά κλπ. Τονίζεται ότι, σε κάθε περίπτωση επένδυσης σε μετοχές πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και οι γενικοί επενδυτικοί κίνδυνοι που αναλύονται ανωτέρω υπό II

Γ. ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ - ΣΥΣΤΑΣΗ

Συστήνεται στον Πελάτη όπως αυτός, πριν από τη διενέργεια οιασδήποτε συναλλαγής επί μετοχής: α) μελετήσει την ετήσια οικονομική έκθεση ή, κατά περίπτωση, και τις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις και τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύει η εκδότρια εταιρεία προς εκπλήρωση των υποχρεώσεών της για περιοδική πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού και β) αναζητήσει τυχόν δημοσιεύσεις/ανακοινώσεις σημαντικών γεγονότων, στις οποίες έχει προβεί η εκδότρια εταιρεία προς έκτακτη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, κυρίως μέσω του διαδικτυακού τόπου του χρηματιστηρίου στο οποίο οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση ή και στον διαδικτυακό τόπο της ίδιας της εκδότριας εταιρείας.

Σενάρια Απόδοσης Μετοχής:

Μεταβολή συνθηκών μετά την αγορά του μέσου.

Θετικό Σενάριο:

- Θετικές συνθήκες στην αγορά και στην οικονομία
- Αύξηση κερδοφορίας του εκδότη της μετοχής
- Θετικές προσδοκίες των επενδυτών για το μέλλον
- Αύξηση ζήτησης για κερδοσκοπία (μετοχές)

Το θετικό σενάριο θεωρητικά αναμένεται να επιφέρει αύξηση στις τιμές των μετοχών και κέρδη για τους επενδυτές σε ενδεχόμενη πώληση των διακρατούμενων μετοχών τους.

Αρνητικό Σενάριο:

- Αρνητικές συνθήκες στην αγορά και στην οικονομία
- Μείωση κερδοφορίας ή ζημιές για τον εκδότη της μετοχής
- Αρνητικές προσδοκίες επενδυτών για το μέλλον και αβεβαιότητα
- Πτώση ζήτησης για κερδοσκοπία (μετοχές)

Το αρνητικό σενάριο θεωρητικά αναμένεται να επιφέρει πτώση στις τιμές των μετοχών και ζημιές για τους επενδυτές, σε ενδεχόμενη πώληση των διακρατούμενων μετοχών τους.

Οι ζημιές μπορεί να φτάσουν μέχρι και το 100% του επενδυμένου κεφαλαίου.

Θεωρητικά Σενάρια	Αρχική τιμή αγοράς (επενδυμένο κεφάλαιο)	Μεταβολή τιμής*	Τελική Τιμή (αξία επένδυσης)	Κέρδος/ Ζημία από ενδεχόμενη πώληση
Θετικό Σενάριο	1.000€	25%	1.250 €	250 €
Αρνητικό Σενάριο	1.000€	-50%	500 €	-500 €

2. ΟΜΟΛΟΓΑ / ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ:

A. ΕΝΝΟΙΑ - ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ

Το ομόλογο (ομολογία) είναι αξιόγραφο που ενσωματώνει υπόσχεση χρηματικής ή άλλης παροχής του εκδότη προς τον εξ αυτού δικαιούχο, κυρίως τον κομιστή του. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται συνήθως στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους της έκδοσης.

Τα βασικά χαρακτηριστικά κάθε ομολόγου είναι:

- α) Η ονομαστική του αξία, η οποία δεν ταυτίζεται απαραίτητως με την τιμή διαπραγμάτευσης, αλλά είναι το ποσό που υποχρεούται να καταβάλλει ο εκδότης κατά τη λήξη του ομολόγου
- β) Το επιτόκιο/κουπόνι
- γ) Η περίοδος λήξεως αυτού

Ομόλογα μπορούν να εκδίδονται είτε από κρατικούς φορείς (ομόλογα δημοσίου) είτε από εταιρίες (εταιρικά ομόλογα). Κατ' αυτή την έννοια τα ομόλογα αποτελούν μορφή κρατικού ή εταιρικού δανεισμού.

B. ΕΙΔΗ

Τα ομόλογα εκδίδονται υπό ποικίλες μορφές:

- α) Ως ομόλογα άνευ εξασφάλισης: Οι ομολογιούχοι έχουν απαίτηση κατά του εκδότη όπως και οι λοιποί πιστωτές του, επί του συνόλου του ενεργητικού του
- β) Ως ομόλογα που συνδέονται με ασφάλεια που παρέχεται υπέρ των ομολογιούχων: Η απαίτηση των ομολογιούχων ασφαλίζεται στην περίπτωση αυτή i) με εμπράγματα ασφάλεια υπέρ αυτών, που παρέχεται επί συγκεκριμένων στοιχείων του ενεργητικού του εκδότη, ii) με εγγυήσεις τρίτων, iii) με εκχώρηση απαιτήσεων κλπ. Περαιτέρω, οι ομολογιούχοι μπορεί να απολαμβάνουν επιπρόσθετης προστασίας συνεπεία ειδικών συμφωνιών με τον εκδότη ή λόγω προνομιακής τους τοποθέτησης έναντι λοιπών ομολογιούχων ή πιστωτών

- γ) Ομόλογα/ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης: Σε περίπτωση πτώχευσης του εκδότη ο ομολογιούχος ικανοποιείται ύστερα από όλους τους άλλους πιστωτές του εκδότη - αν υπάρχει, εννοείται, ακόμη περιουσία -, όπως ειδικότερα ορίζεται στο ομολογιακό δάνειο
- δ) Μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες ομολογίες, που εμπεριέχουν δικαιώματα μετατροπής σε μετοχές ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα ή ανταλλαγής με άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα

Γ. ΕΠΙΤΟΚΙΟ

Οι εκδότες αναλαμβάνουν την υποχρέωση να καταβάλλουν επιτόκιο που μπορεί να είναι α) σταθερό, β) κυμαινόμενο επιτόκιο, προσδιοριζόμενο βάσει ενός γενικώς διαδεδομένου δείκτη επιτοκίου (π.χ. EURIBOR, FIBOR, LIBOR κλπ) γ) ή σταθερό καταβαλλόμενο στην αρχή της περιόδου, στη βάση προεξόφλησης, ενσωματούμενο στην τιμή εξόφλησης.

Ειδική προσοχή επιβάλλεται για τα λεγόμενα σύνθετα ομόλογα, εκείνα δηλαδή, των οποίων το επιτόκιο προσδιορίζεται βάσει δεικτών συνισταμένων από παράγωγα συμβόλαια. Οι δείκτες αυτοί, που προσδιορίζουν το επιτόκιο βάσει παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, ενσωματώνονται κατ' αυτόν τον τρόπο στην όλη δομή του ομολόγου. Τα ομόλογα αυτά εντάσσονται στην κατηγορία των πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων και η επένδυση σ' αυτά απαιτεί εξαιρετικά μεγάλη προσοχή και εξειδίκευση. Υπογραμμίζεται μάλιστα, ότι η αγοραία αξία των ομολόγων αυτών επηρεάζεται ουσιαστικά από τους ενσωματωμένους σ' αυτά δείκτες παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που διαμορφώνουν το επιτόκιο. Δεν ενδείκνυται, επομένως, σε μη εξειδικευμένους επενδυτές. Το επιτόκιο καταβάλλεται συνήθως σε προκαθορισμένα χρονικά σημεία (μηνιαίως, εξαμηνιαίως, τριμηνιαίως, ετησίως ή και κατά τη λήξη του ομολογιακού δανείου). Εκδίδονται επίσης και ομόλογα χωρίς τοκομερίδιο (κουπόνι) (zero coupon). Στα ομόλογα αυτά ο τόκος ενσωματώνεται στην αξία του ομολόγου. Οι επενδυτές δεν εισπράττουν, δηλαδή, τόκο κατά τη διάρκεια του ομολόγου αλλά αποκτούν το ομόλογο με έκπτωση ως προς την ονομαστική του αξία, η οποία έκπτωση αναλογεί στον τόκο.

Δ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η επένδυση σε ομόλογα εγκυμονεί κινδύνους όπως:

- α) **Κίνδυνος πτώχευσης (Insolvency risk):** Ο εκδότης των ομολόγων (ομολογιών) μπορεί να καταστεί προσωρινά ή μόνιμα πτωχός, με αποτέλεσμα να μην δύναται να καταβάλλει στους δανειστές του τον τόκο ή, ακόμα, και το κεφάλαιο που αντιστοιχεί στα ομόλογα. Ειδικώς στα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης θα πρέπει ο επενδυτής να ερευνά την κατάσταση του ομολόγου, στο οποίο εξετάζει το ενδεχόμενο επένδυσης, σε σχέση με άλλα ομόλογα του εκδότη, καθώς, όπως εκτέθηκε, σε περίπτωση πτώχευσης του εκδότη ο επενδυτής διατρέχει τον κίνδυνο να απολέσει όλη του την επένδυση
- β) **Κίνδυνος επιτοκίου (Interest rate risk):** βλ. και ανωτέρω υπό II.5. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια ενός ομολογιακού δανείου, τόσο ευπαθέστερο είναι και το ομολογιακό δάνειο έναντι τυχόν ανόδου των επιτοκίων στην αγορά, ιδίως σε περίπτωση που έχει χαμηλό επιτόκιο (ιδίως σταθερού επιτοκίου ή ομολόγου με προεξοφλημένο επιτόκιο / ενσωματωμένο τόκο / zero coupon). Υπογραμμίζεται ότι μεταβολές στο επιτόκιο μπορεί να επιδράσουν σημαντικά στην αγοραία τιμή του ομολόγου. Π.χ. σε περίπτωση ανόδου των επιτοκίων, πέφτουν στις αγορές οι τιμές ομολόγων προηγουμένων εκδόσεων με χαμηλότερο επιτόκιο και ιδίως των ομολόγων σταθερού επιτοκίου ή ομολόγου με προεξοφλημένο επιτόκιο / ενσωματωμένο τόκο
- γ) **Πιστωτικός Κίνδυνος (Credit risk):** βλ. ανωτέρω και υπό II.6. Η αξία του ομολόγου φθίνει σε περίπτωση που μειωθεί η πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη
- δ) **Κίνδυνος Πρώιμης Εξόφλησης:** Είναι πιθανόν, εκδότες ομολόγων να προβλέπουν στο πρόγραμμα του ομολογιακού δανείου τη δυνατότητα πρώιμης εξόφλησης σε περίπτωση πτώσης των επιτοκίων, οπότε υφίσταται μεταβολή του προσδοκώμενου κέρδους από τα ομόλογα και πρέπει να υπολογίζεται η απόδοση μέχρι την πιθανή πρώιμη εξόφληση (yield to call)
- ε) **Κίνδυνος ρευστότητας αγοράς:** Ο κίνδυνος αυτός είναι σημαντικός σε περίπτωση που ο επενδυτής επιθυμεί να ρευστοποιήσει το ομόλογο πριν από τη λήξη του. Στην περίπτωση αυτή, ελλείψει εμπορευσιμότητας, μπορεί να επιτύχει τιμή χαμηλότερη (υπό περιστάσεις κατά πολύ) της ονομαστικής αξίας του ομολόγου ή ακόμη και να μην μπορέσει να το ρευστοποιήσει μέχρι την λήξη του. Τονίζεται ότι, σε κάθε περίπτωση επένδυσης σε ομόλογα/ομολογίες πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και οι γενικοί επενδυτικοί κίνδυνοι που αναλύονται ανωτέρω υπό II

Ε. ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ - ΣΥΣΤΑΣΗ

Συνιστάται στον Πελάτη όπως αυτός, πριν από τη διενέργεια οιασδήποτε συναλλαγής επί ομολόγου: α) μελετήσει την ετήσια οικονομική έκθεση ή, κατά περίπτωση, και τις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις και τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύει ο εκδότης προς εκπλήρωση των υποχρεώσεών του για περιοδική πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού, καθώς και το τυχόν υπάρχον ενημερωτικό δελτίο που έχει εκδοθεί ως προς το ομόλογο στο οποίο ο Πελάτης πρόκειται να διενεργήσει την επένδυση ή ακόμη τον βαθμό κινδύνου που αντιπροσωπεύει το συγκεκριμένο κράτος-εκδότη και β) αναζητήσει τυχόν δημοσιεύσεις / ανακοινώσεις σημαντικών γεγονότων, στις οποίες έχει προβεί ο εκδότης προς έκτακτη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, κυρίως μέσω του διαδικτυακού τόπου του χρηματιστηρίου στο οποίο οι ομολογίες (ή/και οι μετοχές) είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση ή και στον διαδικτυακό τόπο του ίδιου του εκδότη.

Σενάρια Απόδοσης Ομολόγου:

Μεταβολή των συνθηκών μετά την αγορά του μέσου.

Θετικό Σενάριο:

- Μείωση των επιτοκίων της αγοράς
- Αύξηση κερδοφορίας του εκδότη του ομολόγου
- Αύξηση πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη του ομολόγου

Το θετικό σενάριο θεωρητικά αναμένεται να επιφέρει αύξηση στις τιμές των ομολόγων και κέρδη για τους επενδυτές σε ενδεχόμενη πώληση των διακρατούμενων ομολόγων τους.

Αρνητικό Σενάριο:

- Αύξηση των επιτοκίων της αγοράς
- Μείωση κερδοφορίας ή ζημιές για τον εκδότη του ομολόγου
- Μείωση πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη του ομολόγου
- Πιθανή χρεοκοπία εκδότη του ομολόγου

Το αρνητικό σενάριο θεωρητικά αναμένεται να επιφέρει πτώση στις τιμές των ομολόγων και ζημιές για τους επενδυτές, σε ενδεχόμενη πώληση των διακρατούμενων ομολόγων τους,

Οι ζημιές μπορεί να φτάσουν μέχρι και το 100% του επενδυμένου κεφαλαίου.

ΘΕΩΡΗΤΙΚΑ ΣΕΝΑΡΙΑ	Αρχική τιμή αγοράς (επενδυμένο κεφάλαιο)	Μεταβολή τιμής*	Τελική Τιμή (αξία επένδυσης)	Κέρδος/ Ζημία από ενδεχόμενη πώληση
Θετικό Σενάριο	1.000€	+15%	1.150€	+150€
Αρνητικό Σενάριο	1.000€	-30%	700€	-300€

3. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

A. ΕΝΝΟΙΑ

Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, αποτελούμενη από χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία ποικίλουν αναλόγως του τύπου του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η οικονομική σημασία του αμοιβαίου κεφαλαίου βασίζεται στην αρχή της κατανομής των κινδύνων, κατά τρόπο που να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος που συνεπάγεται κάθε φορά η επένδυση, και εξαρτάται κάθε φορά από τον τύπο του αμοιβαίου κεφαλαίου και επιβάλλεται από το νόμο τυχόν διαφοροποίηση ως προς τη σύνθεση του ενεργητικού του. Το αμοιβαίο κεφάλαιο διαιρείται σε μερίδια για τα οποία μπορεί να εκδίδεται τίτλος. Οι επενδυτές των αμοιβαίων κεφαλαίων καλούνται μεριδιούχοι. Κάθε μεριδιούχος με τη συμμετοχή του στο αμοιβαίο κεφάλαιο αποκτά εμπράγματο δικαίωμα στα κατ' ιδίαν στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου (εξ αδιαιρέτου δικαίωμα) και ειδικά δικαιώματα που γεννώνται από τη συμμετοχή του στο αμοιβαίο κεφάλαιο και κατά περίπτωση παρέχει ο εφαρμοστέος νόμος ή η σύμβαση απόκτησης μεριδίων (π.χ. δικαίωμα πληροφόρησης, δικαίωμα συμμετοχής στο προϊόν εκκαθάρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου κλπ.). Τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων μπορεί να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά. Η επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια γενικά έχει μακροπρόθεσμο ορίζοντα, διότι αν κάποιος μείνει για μικρό χρονικό διάστημα στο αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό λόγω των προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς να λάβει ποσό μικρότερο από αυτό της αρχικής του επένδυσης, ανεξαρτήτως της πορείας των αγορών.

B. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια ενδέχεται να περιλαμβάνει τους κινδύνους που παρατίθενται στη συνέχεια ενδεικτικώς:

- α) Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου:** Η αξία μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου εξαρτάται σχεδόν αποκλειστικά από την αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που συνθέτουν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Περαιτέρω, όταν είναι εισηγμένο σε ρυθμιζόμενη αγορά η χρηματιστηριακή του τιμή μπορεί να μην αντικατοπτρίζει την πραγματική του αξία. Δημιουργείται έτσι κίνδυνος απώλειας μέρους ή και - υπό περιστάσεις - του συνόλου του κεφαλαίου που έχει επενδυθεί
- β) Κίνδυνος αγοράς:** Υπάρχουν περιπτώσεις που η διαπραγμάτευση των μεριδίων στην ρυθμιζόμενη αγορά μπορεί να ανασταλεί ή να διακοπεί (π.χ. λόγω έντονων διακυμάνσεων της τιμής για λόγους προστασίας του επενδυτικού κοινού και της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς, λόγω γεγονότων ανωτέρας βίας κλπ., λόγω των οριζόμενων στους κανόνες

λειτουργίας της οικείας αγοράς). Επίσης είναι δυνατόν, υπό προϋποθέσεις, να διαγραφεί το σύνολο των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων κατόπιν απόφασης του διαχειριστή της οικείας αγοράς ή της εποπτεύουσας αρχής της αγοράς ή του αμοιβαίου κεφαλαίου

- γ) Κίνδυνος ρευστότητας:** Είναι δυνατόν να ανασταλεί με απόφαση του διαχειριστή του αμοιβαίου κεφαλαίου η εξαγορά μεριδίων για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα, με αποτέλεσμα να καθίσταται αδύνατη η ρευστοποίηση των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων την εν λόγω περίοδο
- δ) Λοιποί κίνδυνοι:** Η αξία των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξαρτάται και από άλλους παράγοντες, όπως ενδεικτικώς από τυχόν αδυναμία ομαλού διακανονισμού συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, τυχόν αδυναμία εκδότη χρηματοπιστωτικών μέσων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου να εκπληρώσει οικονομικές του υποχρεώσεις (π.χ. πληρωμή μερίσματος), τυχόν αδυναμία ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού ιδίως σε περιπτώσεις περιορισμένης διασποράς, τυχόν αφερεγγυότητα του θεματοφύλακα του αμοιβαίου κεφαλαίου, οπότε η αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου μειώνεται. Τονίζεται ότι, σε κάθε περίπτωση επένδυσης σε αμοιβαία κεφάλαια πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και οι γενικοί επενδυτικοί κίνδυνοι που αναλύονται ανωτέρω υπό II

Γ. ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ

Συνιστάται στον Πελάτη όπως αυτός, πριν από τη διενέργεια οιασδήποτε συναλλαγής επί αμοιβαίων κεφαλαίων: α) μελετήσει το Έντυπο Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ / KID) και το ενημερωτικό δελτίο που εκδίδει ο διαχειριστής του, β) εξετάσει το νομικό καθεστώς που τα διέπει, ιδίως ως προς τις υποχρεώσεις διασποράς του ενεργητικού και γ) αναζητήσει τυχόν δημοσιεύσεις / ανακοινώσεις σημαντικών γεγονότων, στις οποίες έχει προβεί η εκδότρια εταιρεία, κυρίως μέσω του διαδικτυακού τόπου της ρυθμιζόμενης αγοράς στην οποία τα μερίδια έχουν τυχόν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση.

4. ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τα Εναλλακτικά Επενδυτικά Κεφάλαια επιδιώκουν την επίτευξη απόλυτης θετικής απόδοσης της επένδυσης, ανεξάρτητα από ή με μικρή ευαισθησία στην κατεύθυνση των αγορών, μέσω ιδιαίτερα σύνθετων και κινδυνωδών επενδυτικών στρατηγικών που αποσκοπούν στην εκμετάλλευση της σχέσης απόδοσης και κινδύνου.

Οι επενδύσεις αυτές αφορούν την χρήση arbitrage ή/και παραγώγων προϊόντων για κερδοσκοπικούς λόγους και όχι για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου, την διενέργεια ανοιχτών πωλήσεων (short selling) και την μόχλευση των υπό διαχείριση κεφαλαίων μέσω δανεισμού.

Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα αυξημένο επίπεδο κινδύνου, ειδικότερη στις εξής κατηγορίες:

- **Κίνδυνος μόχλευσης:** Λόγω της μόχλευσης ακόμη και μικρές μεταβολές στις αγορές μπορεί να μεγεθύνουν σημαντικά τα κέρδη ή τις απώλειες κεφαλαίου για τον επενδυτή
- **Κίνδυνος Ρευστότητας:** Τα Εναλλακτικά Επενδυτικά Κεφάλαια παρέχουν περιορισμένη δυνατότητα ρευστοποίησης της επένδυσης σε μηνιαία, τριμηνιαία ή ακόμη και ετήσια βάση, συνεπώς η περίοδος «υποχρεωτικής διακράτησης» για τον επενδυτή διαμορφώνεται ανάλογα. Επιπλέον μπορεί να περιλαμβάνουν επενδύσεις οι οποίες είτε είναι δύσκολο να ρευστοποιηθούν είτε είναι δύσκολο να αποτιμηθούν
- **Κίνδυνος Μειωμένης Εποπτείας:** Η έδρα (legal domicile) των Εναλλακτικών Επενδυτικών Κεφαλαίων είναι συνήθως σε υπεράκτιες δικαιοδοσίες (offshore) όπου τα συστήματα εποπτείας της αγοράς ενδέχεται να παρέχουν μειωμένη προστασία στον επενδυτή
- **Συγκέντρωση Κινδύνου:** Τα Εναλλακτικά Επενδυτικά Κεφάλαια ενεργούν επενδυτικά χωρίς περιορισμούς ως προς τις κατηγορίες επένδυσης, τις επενδυτικές αγορές και τις μεθόδους επένδυσης. Ως αποτέλεσμα μπορεί να ακολουθούν εξειδικευμένες στρατηγικές με συγκέντρωση των επενδύσεων σε συγκεκριμένες κατηγορίες, κλάδους ή γεωγραφικές περιοχές

5. ΠΑΡΑΓΩΓΑ (DERIVATIVES)

A. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Τα παράγωγα αποτελούν σύνθετα και πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, το περιεχόμενο των οποίων ποικίλλει αναλόγως των «υποκειμένων μέσων» (underlying instruments), εκείνων δηλαδή των χρηματοπιστωτικών μέσων ή προϊόντων, συνάρτηση και σύνθεση των οποίων αποτελούν τα παράγωγα. Σε ένα παράγωγο μπορούν να περιέχονται ευρύ φάσμα υποκειμένων μέσων, σε ποικίλες παραλλαγές και συνδυασμούς. Τούτο έχει ως συνέπεια την ύπαρξη και δυνατότητα δημιουργίας απροσδιορίστου αριθμού τύπων παραγώγων. Τα παράγωγα διαμορφώνονται, συνήθως, υπό μορφή συμβολαίων μεταξύ των μερών, με τα οποία συμφωνείται η εκπλήρωση των αμοιβαίως αναλαμβανόμενων υποχρεώσεων σε ένα ή περισσότερα μελλοντικά χρονικά σημεία. Η αξία τους διαμορφώνεται βάσει της αξίας των υποκειμένων μέσων, που μπορεί να είναι μετοχές, αξιόγραφα, συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, εμπορεύματα και χρηματοοικονομικοί δείκτες και οποιοσδήποτε συνδυασμός αυτών. Οι βασικότεροι τύποι παραγώγων είναι τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης ή προθεσμιακά συμβόλαια (futures), τα συμβόλαια δικαιώματος προαίρεσης (options) και τα συμβόλαια ανταλλαγής (swaps). Ακολουθεί σύντομη περιγραφή των ως άνω βασικών τύπων παραγώγων.

Β. ΒΑΣΙΚΟΙ ΤΥΠΟΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

α) Προθεσμιακά συμβόλαια (forwards) / Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures):

Τα προθεσμιακά συμβόλαια (forwards) αποτελούν τυποποιημένα συμβόλαια για την αγορά ή πώληση ορισμένης ποσότητας και ποιότητας ενός υποκείμενου μέσου (underlying instrument) σε μια μελλοντική ημερομηνία και σε συμφωνημένη τιμή, που καθορίζονται κατά τη σύναψη του συμβολαίου. Βάσει αυτών ο ένας συμβαλλόμενος αναλαμβάνει την υποχρέωση να πωλήσει στον άλλο συγκεκριμένη ποσότητα ενός χρηματοπιστωτικού μέσου (π.χ. μιας μετοχής) ή και ενός νομίσματος ή εμπορεύματος σε μια συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προκαθορισμένη τιμή. Αντίστοιχη υποχρέωση αναλαμβάνει ο αγοραστής. Επομένως, η ημερομηνία κατάρτισης της συναλλαγής από την ημερομηνία εκπλήρωσης της υποχρέωσης (π.χ. παράδοσης των χρηματοπιστωτικών μέσων και καταβολής της αξίας τους) διαφέρουν. Συχνά τα συμβόλαια προβλέπουν ότι στην ημερομηνία λήξης δεν γίνεται παράδοση χρηματοπιστωτικών μέσων και καταβολή του συνολικού τους τιμήματος, παρά μόνον καταβολή της διαφοράς της τιμής σε σχέση με τον χρόνο κατάρτισης του συμβολαίου. Οι τιμές των προθεσμιακών συμβολαίων επηρεάζονται από την εσωτερική τους αξία δηλαδή από την διαφορά της τιμής της κατάρτισης του συμβολαίου (spot rate) και αυτής της ημερομηνίας λήξεως. Στην τιμή αυτή προστίθεται ή αφαιρείται ένα ποσό (premium ή discount) ανάλογα με την πρόβλεψη της εξέλιξης της μελλοντικής τιμής στην αγορά.

Υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία μπορεί να είναι, μεταξύ άλλων, οι μετοχές, οι τιμές συναλλάγματος, τα επιτόκια, τα ομόλογα και οι δείκτες χρηματιστηρίων. Και τα δύο συμβαλλόμενα μέρη υποχρεούνται να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από το συμβόλαιο κατά την ημερομηνία διακανονισμού.

Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) αποτελούν συμβόλαια για την αγορά ή πώληση ορισμένης ποσότητας και ποιότητας ενός υποκείμενου μέσου (underlying instrument) σε ορισμένη ημερομηνία στο μέλλον. Η κύρια διαφορά τους από τα προθεσμιακά συμβόλαια (forwards) εντοπίζεται στο γεγονός ότι δεν έχουν προκαθορισμένη τιμή στην ημερομηνία λήξης τους καθώς και ότι είναι τυποποιημένα προϊόντα, όσον αφορά στοιχεία όπως η τιμή, το μέγεθος ή η ποσότητα και η διάρκεια και τίθενται προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές.

β) Συμβόλαια δικαιώματος προαίρεσης (options)

Με τα εν λόγω παράγωγα παρέχεται στο ένα συμβαλλόμενο μέρος το δικαίωμα να αγοράσει ή να πωλήσει ένα συγκεκριμένο υποκείμενο μέσο σε προκαθορισμένη τιμή σε προσδιορισμένη μελλοντική ημερομηνία. Στο δικαίωμα αυτό του ενός συμβαλλόμενου μέρους αντιστοιχεί υποχρέωση του άλλου (του αντισυμβαλλομένου του) να καταρτίσει τη συμφωνηθείσα συναλλαγή αν το πρώτο ασκήσει το δικαίωμά του. Τα υποκείμενα μέσα μπορεί να είναι νομίσματα, επιτόκια, χρηματιστηριακοί δείκτες, μετοχές, χρεόγραφα και τίτλοι της χρηματαγοράς. Σε αντίθεση με τα futures ο αγοραστής του option έχει την επιλογή, αλλά όχι την υποχρέωση να προβεί μελλοντικώς στη συγκεκριμένη συναλλαγή. Αγοράζει έναντι συγκεκριμένου τιμήματος το δικαίωμα να προβεί μελλοντικώς σε συγκεκριμένη συναλλαγή. Αντιθέτως, ο αντισυμβαλλόμενος του, ο πωλητής (διαθέτης) του option έχει την υποχρέωση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από το συμβόλαιο, αν το έτερο μέρος (ο αγοραστής του option) ασκήσει το δικαίωμά του. Η αξία ενός δικαιώματος προαίρεσης μπορεί να καθοριστεί βάσει περισσότερων τεχνικών που αναπτύσσονται από εξειδικευμένους σχεδιαστές προϊόντων και αναλυτές. Μέσω των εν λόγω μεθόδων μπορεί, επίσης, να καθοριστεί ο τρόπος κατά τον οποίο δύναται να επηρεαστεί η αξία του δικαιώματος προαίρεσης από τυχόν μεταβολή των ειδικότερων συνθηκών που συσχετίζονται με το δικαίωμα αυτό. Συνεπώς, είναι δυνατόν να κατανοηθούν και να αντιμετωπιστούν οι κίνδυνοι που συνδέονται με την επένδυση σε δικαιώματα προαίρεσης και την κατοχή τέτοιων δικαιωμάτων προαίρεσης με έναν βαθμό ακρίβειας.

Γ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα παρουσιάζουν ιδιαίτερα τεχνικά χαρακτηριστικά, οι δε συναλλαγές επ' αυτών ενέχουν αυξημένο κίνδυνο μείωσης ή απώλειας του αρχικώς επενδυσμένου κεφαλαίου ή και πολλαπλασίου αυτού. Ως εκ τούτου οι συναλλαγές επί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων είναι κατάλληλες μόνον για ορισμένες κατηγορίες επενδυτών, οι οποίοι διαθέτουν ανάλογη εμπειρία και αντιλαμβάνονται την λειτουργία των μέσων αυτών καθώς και το περιεχόμενο των αναλαμβανόμενων κάθε φορά κινδύνων. Στη συνέχεια περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι που συνδέονται με τις συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

α) Κίνδυνοι συνδεδεμένοι με το επενδυτικό προϊόν (Product risk)

ι) Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) - Προθεσμιακά συμβόλαια (forwards) - Μόχλευση

Οι συναλλαγές σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης ενέχουν υψηλό βαθμό κινδύνου, απόρροια του φαινομένου της μόχλευσης (leverage, gearing): Το χαρακτηριστικό τους δηλαδή είναι ότι με αυτά επιχειρείται όπως, με την επένδυση ενός συγκεκριμένου ποσού, επιτευχθούν αποτελέσματα τα οποία, στην αγορά αξιών, θα επιτυγχάνονταν με πολλαπλάσια ποσά. Δεδομένου δηλαδή του ότι το ποσό της ασφάλειας (περιθώριο ασφάλισης) που απαιτείται να καταβληθεί από τον Πελάτη για να συμμετάσχει αυτός σε Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ ή future) ανοίγοντας μία «θέση» είναι μικρό σε σχέση με την συνολική αξία του συμβολαίου, μία μικρή σε μέγεθος μεταβολή της αξίας του συμβολαίου θα έχει μία αναλογικά πολύ μεγαλύτερη επίδραση στο κεφάλαιο που έχει επενδυθεί (υπό μορφή ασφαλείας) ή και θα απαιτηθεί

να επενδυθεί και άλλο κεφάλαιο για την διατήρηση της θέσεως. Για την εκτίμηση της κερδοφορίας ή της ζημίας ορισμένης θέσης θα πρέπει κάθε φορά να συνυπολογίζονται και τα πάσης φύσεως τέλη και προμήθειες που βαρύνουν τις σχετικές συναλλαγές. Ο κίνδυνος ζημίας του επενδυτή σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης μπορεί να είναι απεριόριστος, αν δεν έχει διενεργήσει πράξεις για την αντιστάθμιση και κάλυψή του. Ειδικότερα, σε περίπτωση δυσμενούς (αντίθετης) μεταβολής της αξίας του συμβολαίου, ο Πελάτης υποχρεούται να καταβάλλει πρόσθετο ποσό, που απαιτείται για τον ημερήσιο διακανονισμό, και να συμπληρώσει την απαιτούμενη ασφάλεια (περιθώριο ασφάλισης), για να διατηρηθεί ανοικτή η θέση του Πελάτη. Περαιτέρω, είναι δυνατό να ορισθεί από τον Κεντρικό Αντισυμβαλλόμενο (π.χ. το Χ.Α.) ή την εκάστοτε Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση της αγοράς παραγώγων μεγαλύτερη ασφάλεια (υψηλότερο περιθώριο ασφάλισης) ως προϋπόθεση για να διατηρούνται ανοικτές θέσεις. Στην περίπτωση αυτή, ο Πελάτης υποχρεούται να καταβάλλει το επιπλέον ποσό για να μην κλείσει η θέση του. Εάν ο Πελάτης δεν εκπληρώσει εμπροθέσμως τις υποχρεώσεις αυτές, η εκάστοτε Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση ή ο Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος ρευστοποιούν(κλείνουν) την θέση του Πελάτη στην τιμή της αγοράς και ο Πελάτης ευθύνεται για την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων του από την εκκαθάριση των συναλλαγών που έχει διενεργήσει επί παραγώγων. Αυτό σημαίνει ότι μπορεί να χάσει όχι μόνον το επενδυθέν ποσό - και να χάσει κατ' αυτόν τον τρόπο και την προσδοκία του κέρδους, αν στο μέλλον αντιστραφούν τα πράγματα στην αγορά και στο τέλος ή κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του Συμβολαίου Μελλοντικής Εκπλήρωσης η θέση που έχει πάρει είναι κερδοφόρα γι' αυτόν - αλλά και ότι μπορεί να υποχρεωθεί να πληρώσει και επιπλέον πολύ μεγαλύτερα ποσά από τα αρχικά επενδύμενα για να καλύψει τη ζημία του. Εντολές του Πελάτη που αποσκοπούν στον περιορισμό πιθανών ζημιών, όπως η «εντολή ορίου» («stop-limit» order) ή η «εντολή ορίου ζημιών» («stop-loss» order), αλλά και εντολές αναγκαστικής ρευστοποίησης της θέσης του που θα δοθούν ενδεχομένως από τον εκάστοτε εκκαθαριστή της θέσης του ή ανοικτές εντολές του εν γένει, είναι δυνατόν να αποδειχθούν αναποτελεσματικές και εξαιρετικά ζημιογόνες εξαιτίας συνθηκών της αγοράς, όπως ενδεικτικά η παντελής έλλειψη αγοραστών, οι οποίες δεν θα επιτρέπουν την εκτέλεση τους ή θα επιτρέψουν την εκτέλεση τους σε ακραίες τιμές που ενδεχομένως να μην έχουν σχέση με τις τιμές των υποκειμένων τους εκείνη την στιγμή (slippage). Στρατηγικές συνδυασμένων θέσεων (πχ «straddle», ή «strangle») ενδέχεται να εμπεριέχουν τον ίδιο κίνδυνο με τις απλές θέσεις «αγοράς» ή «πώλησης».

ii) Δικαιώματα Προαιρέσεως(options)-Μόχλευση

Οι συναλλαγές σε Δικαιώματα Προαιρέσεως(Δικαιώματα) ενέχουν υψηλό βαθμό κινδύνου, απόρροια του φαινομένου της μόχλευσης (leverage, gearing): Το χαρακτηριστικό τους δηλαδή είναι ότι με αυτά επιχειρείται όπως, με την επένδυση ενός συγκεκριμένου ποσού, επιτευχθούν αποτελέσματα τα οποία, στην αγορά αξιών, θα επιτυγχάνονταν με πολλαπλάσια ποσά και ο οποίος είναι σε κάθε περίπτωση συνάρτηση του είδους των Δικαιωμάτων. Ιδιαίτερη σημασία έχει η διάκριση μεταξύ «δικαιωμάτων κλήσης» («call») και «δικαιωμάτων επίδοσης» («put»), καθώς και η διάκριση μεταξύ δικαιωμάτων «αμερικανικού τύπου», των οποίων η άσκηση επιτρέπεται οποτεδήποτε εντός της καθορισμένης προθεσμίας και δικαιωμάτων «ευρωπαϊκού τύπου», των οποίων η άσκηση επιτρέπεται μόνον κατά την ημερομηνία λήξης της ορισμένης προθεσμίας. Για την εκτίμηση της κερδοφορίας ή της ζημίας ορισμένης θέσης θα πρέπει να συνυπολογίζονται κάθε φορά όχι μόνον τα πάσης φύσεως τέλη και προμήθειες που βαρύνουν τις σχετικές συναλλαγές, αλλά και το τίμημα των δικαιωμάτων που έχει καταβληθεί στον πωλητή. Ο αγοραστής του Δικαιώματος έχει τη δυνατότητα να ασκήσει το Δικαίωμα ή να το αφήσει να εκπνεύσει. Σε περίπτωση που τα Δικαιώματα Προαιρέσεως ασκηθούν, εκκαθαρίζονται είτε χρηματικά είτε με την φυσική παράδοση (επί δικαιωμάτων επίδοσης)/παραλαβή (επί δικαιωμάτων κλήσης) της υποκειμένης αξίας των δικαιωμάτων. Εάν η υποκείμενη αξία είναι Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης, ο αγοραστής θα αποκτήσει, αν ασκήσει το δικαίωμα, θέση σε Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης με όλες τις συνακόλουθες υποχρεώσεις για την καταβολή ή συμπλήρωση του περιθωρίου ασφάλισης και τον ημερήσιο ή τελικό διακανονισμό της θέσης αυτής, οπότε ισχύουν τα ανωτέρω υπό α. i. εκτεθέντα. Σε περίπτωση εκπνοής του Δικαιώματος Προαίρεσης χωρίς αυτό να ασκηθεί, ο Πελάτης υφίσταται την ολική απώλεια του επενδεδυμένου κεφαλαίου, το οποίο αποτελείται από το τίμημα του Δικαιώματος, τα πάσης φύσεως τέλη και τις προμήθειες. Ο πωλητής δικαιώματος προαιρέσεως είναι εκτεθειμένος σε πολύ μεγαλύτερο κίνδυνο από τον αγοραστή. Ενώ το Τίμημα που καταβάλλεται στον πωλητή του Δικαιώματος είναι ορισμένο, το μέγεθος της ζημίας που μπορεί να υποστεί ο πωλητής ή και επονομαζόμενος Εκδότης του Δικαιώματος είναι πολύ μεγαλύτερο αυτού του ποσού. Ειδικότερα, σε περίπτωση δυσμενούς μεταβολής της αξίας του Δικαιώματος, ο πωλητής υποχρεούται να συμπληρώσει το απαιτούμενο περιθώριο ασφάλισης. Περαιτέρω, σε περίπτωση που ορισθεί από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (π.χ. το Χ.Α.) ή την εκάστοτε Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση της αγοράς παραγώγων υψηλότερο περιθώριο ασφάλισης, ο πωλητής υποχρεούται να καταβάλλει το επιπλέον ποσό. Εάν ο πωλητής δεν εκπληρώσει εμπροθέσμως τις υποχρεώσεις αυτές, η εκάστοτε Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση ή ο Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος ρευστοποιούν στην τιμή της αγοράς την θέση του Πελάτη / πωλητή, ο οποίος ευθύνεται για την εκπλήρωση όλων των τυχόν πρόσθετων υποχρεώσεων του από την εκκαθάριση των συναλλαγών αυτών. Αυτό σημαίνει ότι μπορεί να χάσει όχι μόνον το επενδυθέν ποσό αλλά και να χάσει κατ' αυτόν τον τρόπο και την προσδοκία του κέρδους, αν στο μέλλον αντιστραφούν τα πράγματα στην αγορά και στο τέλος ή και κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του Δικαιώματος η θέση που έχει πάρει είναι κερδοφόρα γι' αυτόν. Περαιτέρω, ο πωλητής είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο άσκησης του δικαιώματος από τον αγοραστή. Ο κίνδυνος ζημίας του πωλητή δικαιώματος μπορεί να είναι απεριόριστος, αν δεν έχει διενεργήσει πράξεις για την αντιστάθμιση και κάλυψή του. Ο Πελάτης που που-

λάει Δικαιώματα Προαιρέσεως μπορεί να υποχρεωθεί να πληρώσει και επιπλέον πολύ μεγαλύτερα ποσά από τα αρχικά επενδύσιμα για να καλύψει τη ενδεχόμενη ζημία του καθώς εντολές του Πελάτη που αποσκοπούν στον περιορισμό πιθανών ζημιών, όπως η «εντολή ορίου» («stop-limit» order) ή η «εντολή ορίου ζημιών» («stop-loss» order), αλλά και εντολές αναγκαστικής ρευστοποίησης της θέσης του που θα δοθούν ενδεχομένως από τον εκάστοτε εκκαθαριστή της θέσης του ή ανοιχτές εντολές εν γένει, είναι δυνατόν να αποδειχθούν αναποτελεσματικές και εξαιρετικά ζημιογόνες εξαιτίας συνθηκών της αγοράς, όπως ενδεικτικά η παντελής έλλειψη αγοραστών, οι οποίες δεν θα επιτρέπουν την εκτέλεση τους ή θα επιτρέπουν την εκτέλεση τους σε ακραίες τιμές που ενδεχομένως να μην έχουν σχέση με τις τιμές των υποκειμένων τους εκείνη την στιγμή (slippage). Στρατηγικές συνδυασμένων θέσεων (πχ «straddle», ή «strangle») ενδέχεται να εμπεριέχουν τον ίδιο κίνδυνο με τις απλές θέσεις «αγοράς» ή «πώλησης».

iii) short selling (ανοιχτή πώληση)

Σε περίπτωση πώλησης χρηματοπιστωτικών μέσων που ο Πελάτης δεν διαθέτει και υποχρεούται να έχει στη διάθεσή του κατά την ημέρα διακανονισμού της συναλλαγής (π.χ. προθεσμιακή πώληση), προς παράδοση, ο κίνδυνος του Πελάτη είναι απεριόριστος. Τούτο μπορεί, ενδεικτικώς, να συμβεί σε περίπτωση ανόδου της τιμής του χρηματοπιστωτικού μέσου, οπότε ο Πελάτης εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο, αφού υποχρεούται να αγοράσει τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα που οφείλει να παραδώσει στην οποιαδήποτε τιμή έχει διαμορφωθεί κατά τον χρόνο οφειλόμενης παράδοσης.

β) Συνθήκες της αγοράς παραγώγων (market risks)

Οι οικονομικές συνθήκες της αγοράς παραγώγων (π.χ. ύπαρξη ή έλλειψη ρευστότητας) και οι κανόνες λειτουργίας της αγοράς αυτής (π.χ. δικλίδες ασφαλείας της ομαλής λειτουργίας: προσωρινή διακοπή συνεδριάσεων, αναστολή διαπραγμάτευσης παραγώγου, διαγραφή παραγώγου) ενδέχεται να δυσχεραίνουν ή να καθιστούν αδύνατη την διενέργεια αποτελεσματικών συναλλαγών επί παραγώγων αυξάνοντας τον κίνδυνο απώλειας πολύ μεγαλύτερων ποσών από τα αρχικά επενδύσιμα.

γ) Απόκλιση της αγοράς παραγώγων από την αγορά υποκειμένων αξιών

Οι τιμές παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων δεν αντιστοιχούν αναγκαία στις τιμές των υποκειμένων αξιών. Η απόκλιση μπορεί να οφείλεται στις συνθήκες (π.χ. ζήτηση) ή στους κανόνες λειτουργίας (π.χ. όριο τιμών) της αγοράς των παραγώγων ή της αγοράς των υποκειμένων αξιών.

δ) Κίνδυνος ατελούς αντιστάθμισης του κινδύνου

Ο κίνδυνος αυτός συντρέχει όταν ο Πελάτης με την διενέργεια συναλλαγών σε παράγωγα στοχεύει στην αντιστάθμιση του κινδύνου από συναλλαγές στην υποκείμενη αξία, η θέση όμως στα παράγωγα συσχετίζεται ατελώς με τις θέσεις στην υποκείμενη αξία (π.χ. σε περίπτωση Συμβολαίου Μελλοντικής Εκπλήρωσης στον FTSE ο Πελάτης δεν έχει θέσεις σε όλες τις μετοχές που συνθέτουν τον FTSE και με την αναλογία συμμετοχής τους σε αυτόν).

ε) Δέσμευση μετρητών ή κινητών αξιών (cash or property deposit risk)

Η δέσμευση μετρητών ή κινητών αξιών ενδέχεται να ενέχει πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας δεν εκπληρώσει πλήρως τις υποχρεώσεις του είτε μόλις αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες είτε μεταγενέστερα.

στ) Δικαιϊκός κίνδυνος (legal risk) συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου από τροποποίηση διατάξεων

Πέραν όσων εκτέθηκαν ανωτέρω υπό II. 10., υπογραμμίζεται ότι η εκπλήρωση απαιτήσεων και η ικανοποίηση δικαιωμάτων του Πελάτη επί συμβάσεων σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα εξαρτάται και από τους κανόνες δικαίου που ισχύουν στο Σύστημα Πληρωμών και Εκκαθάρισης/Διακανονισμού Συναλλαγών της αγοράς όπου διενεργούνται οι συναλλαγές επί παραγώγων και από τους οποίους κανόνες εξαρτώνται απαιτήσεις και δικαιώματα του Πελάτη, κυρίως σε περίπτωση αφερεγγυότητας μέλους των παραπάνω συστημάτων. Επισημαίνεται ότι η αλλοδαπή νομοθεσία, ιδίως κρατών που δεν είναι μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που διέπει συναλλαγές επί παραγώγων, μπορεί να προσφέρει ασθενέστερη προστασία στον Πελάτη από αυτήν που προσφέρει το ελληνικό δίκαιο και το δίκαιο των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Περαιτέρω, τυχόν τροποποίηση κανόνων που διέπουν τις υποχρεώσεις των συμβαλλομένων μερών σε αγορά παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων (π.χ. προϋποθέσεις διενέργειας συναλλαγών, όροι και διαδικασία εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών, αύξηση περιθωρίου ασφαλείας) είναι δυνατόν να επηρεάσει τα συμφέροντα του Πελάτη. Οι ανωτέρω παράγοντες είναι πιθανό να εκθέσουν το επενδύσιμο κεφάλαιο του Πελάτη σε πρόσθετους κινδύνους.

ζ) Συναλλαγματικός κίνδυνος (currency risk)

Πέραν όσων εκτέθηκαν ανωτέρω υπό II. 4., υπογραμμίζεται ότι το κέρδος ή η ζημία που προέρχεται από συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε συνάλλαγμα (ανεξαρτήτως του αν αυτά αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην εγχώρια ή σε αλλοδαπή αγορά) θα επηρεάζεται από τις μεταβολές στις ισοτιμίες όταν υπάρχει ανάγκη μετατροπής της αξίας του παραγώγου από ένα νόμισμα σε κάποιο άλλο και ειδικότερα στο νόμισμα στο οποίο αποτιμάται η περιουσία του Πελάτη.

η) Κίνδυνος κόστους ανεύρεσης ή και αντικατάστασης χρηματοπιστωτικών μέσων (replacement cost risk)

Ο κίνδυνος αυτός συντρέχει στην περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος του Πελάτη δεν είναι σε θέση να εκπληρώσει τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις του. Στην περίπτωση αυτή, ο Πελάτης θα είναι υποχρεωμένος να ανοίξει νέα θέση στην τιμή που θα έχει διαμορφωθεί στην σχετική αγορά (replacement value), στην οποία τιμή θα προστεθεί ποσό εξαρτώμενο από το χρόνο που απομένει μέχρι την λήξη του παραγώγου (add-on).

θ) Γενικοί κίνδυνοι

Σε κάθε περίπτωση, πρέπει να συνεκτιμώνται και οι ανωτέρω υπό II εκτεθέντες γενικοί κίνδυνοι.

ι) Κίνδυνοι Συνδεόμενοι ειδικά για τα Παράγωγα επί Εμπορευμάτων

Τα παράγωγα επί εμπορευμάτων έχουν ιδιαίτερα τεχνικά χαρακτηριστικά, οι δε συναλλαγές επ' αυτών ενέχουν αυξημένους κινδύνους μειώσεως ή απώλειας του αρχικώς επενδεδυμένου κεφαλαίου ή και πολλαπλάσιου αυτού. Ο πελάτης αναγνωρίζει ότι οι συναλλαγές σε παράγωγα επί εμπορευμάτων είναι κατάλληλες μόνο για ορισμένες κατηγορίες επενδυτών οι οποίοι διαθέτουν ανάλογη εμπειρία και αντιλαμβάνονται πλήρως τη λειτουργία των μέσων αυτών καθώς και των αναλαμβανόμενων κάθε φορά κινδύνων. Ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει την Εταιρεία ότι, πέραν των ανωτέρω αναφερόμενων κινδύνων των συναλλαγών επί παραγώγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων, έχει λάβει γνώση και αποδέχεται τους ακόλουθους επιπρόσθετους κινδύνους που ενέχουν οι συναλλαγές επί παραγώγων σε εμπορεύματα:

i) Κίνδυνοι συνδεόμενοι με το επενδυτικό προϊόν (Product Risk)

- Οι συναλλαγές σε παράγωγα επί εμπορευμάτων ενέχουν υψηλό βαθμό κινδύνου, απόρροια του φαινομένου της μόχλευσης (leverage, gearing). Δεδομένου του ότι η αξία του απαιτούμενου περιθωρίου ασφάλισης για το άνοιγμα μίας θέσης υπολείπεται κατά πολύ της συνολικής αξίας του σχετικώς καταρτιζόμενου συμβολαίου, μία μικρή σε μέγεθος μεταβολή της αξίας του συμβολαίου θα προκαλέσει μία αναλογικά πολύ μεγαλύτερη μεταβολή στο κεφάλαιο που έχει επενδυθεί ή θα απαιτηθεί να επενδυθεί για την διατήρηση της θέσης
- Οι διακυμάνσεις των τιμών των παραγώγων επί εμπορευμάτων είναι κατά κανόνα αρκετά μεγαλύτερες από τις συνήθεις διακυμάνσεις των τιμών των λοιπών χρηματοπιστωτικών μέσων. Επιπλέον, οι τιμές των παραγώγων επί εμπορευμάτων επηρεάζονται και καθορίζονται από πλήθος αστάθμητων παραγόντων όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά: προσφορά και ζήτηση, καιρικές συνθήκες, κυβερνητικές πολιτικές σχετικά με το εμπόριο και την γεωργία, μεταβολές επιτοκίων, ειδικό γεωπολιτικό κίνδυνο, τιμές πληθωρισμού, υποτιμήσεις ή ανατιμήσεις νομισμάτων κ.α. Εφίσταται η προσοχή του Πελάτη στις επιπτώσεις των προαναφερθέντων παραγόντων σε σχέση με περιοχές / χώρες όπου εντοπίζονται μεγάλες παραγωγές των εμπορευμάτων που συνιστούν την υποκείμενη αξία των σχετικών παραγώγων

ii) Κίνδυνοι συνδεόμενοι με τις αγορές (Market Risk)

Οι οικονομικές συνθήκες της εκάστοτε αγοράς παραγώγων επί εμπορευμάτων (π.χ. ύπαρξη ή έλλειψη ρευστότητας) και οι κανόνες λειτουργίας της (π.χ. ύπαρξη και αυστηρότητα θεσμικού πλαισίου και εποπτείας της αγοράς, δικλείδες ασφαλείας της ομαλής λειτουργίας της, προσωρινή διακοπή συνεδριάσεων, αναστολή διαπραγματεύσεως παραγώγου, διαγραφή παραγώγου) επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την επικινδυνότητα των διενεργουμένων συναλλαγών. Για παράδειγμα, σε αγορές με έλλειψη ρευστότητας ή/και σε χαλαρά ή καθόλου ρυθμισμένο και εποπτευόμενο θεσμικό περιβάλλον, η διενέργεια αποτελεσματικών συναλλαγών ενδέχεται να είναι δυσχερής ή και αδύνατη, αυξάνοντας τον κίνδυνο απώλειας πολύ μεγαλύτερων ποσών από τα αρχικά επενδύσιμα

iii) Κίνδυνοι συνδεόμενοι με την απόκλιση μεταξύ των τιμών των παραγώγων επί εμπορευμάτων και των αντίστοιχων τιμών τους μετρητοίς.

Οι τιμές των παραγώγων επί εμπορευμάτων μπορεί να αποκλίνουν σημαντικά από τις τιμές μετρητοίς των εμπορευμάτων που αποτελούν τις αντίστοιχες υποκείμενες αξίες. Επιπλέον η τιμή του ίδιου εμπορεύματος μεταξύ διαφορετικών ημερομηνιών παράδοσης μπορεί να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις, οι οποίες δεν συμβαδίζουν απαραίτητα με τις αντίστοιχες διακυμάνσεις της τιμής των αντίστοιχων παραγώγων. Ανάλογα με τις συνθήκες των αγορών, οι τιμές των παραγώγων επί εμπορευμάτων μπορεί να είναι υψηλότερες ή χαμηλότερες από τις αντίστοιχες τιμές τους μετρητοίς.

iv) Κίνδυνοι συνδεόμενοι με τον τρόπο εκκαθάρισης (φυσική παράδοση) στη λήξη των παραγώγων επί εμπορευμάτων.

Τα παράγωγα επί εμπορευμάτων εκκαθαρίζονται στη λήξη τους με φυσική παράδοση συγκεκριμένης, ποσότητας του αγαθού (εμπορεύματος) που αποτελεί την υποκείμενη του παραγώγου αξία. Αυτό σημαίνει ότι για κάποιον επενδυτή που έχει μια θέση long θα πρέπει να παραλάβει το προϊόν σε κάποια προκαθορισμένη ποσότητα και τοποθεσία και για τον επενδυτή που έχει μια θέση short να παραδώσει το προϊόν σε κάποια προκαθορισμένη ποσότητα και τοποθεσία.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΤΡΙΤΕΣ ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΕΣ ΜΕ ΑΥΤΗΝ ΕΚΤΕΛΟΥΣΕΣ ΚΑΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΖΟΥΣΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΔΕΝ ΥΠΟΣΤΗΡΙΖΟΥΝ ΤΗΝ ΦΥΣΙΚΗ ΠΑΡΑΔΟΣΗ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΕΙΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ (ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ) ΕΠΙ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΕΝ ΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΤΗΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΤΕΤΟΙΟΥ ΕΙΔΟΥΣ ΦΥΣΙΚΗΣ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ.

Σενάρια Απόδοσης Παραγώγου Χρηματοπιστωτικού Μέσου

Σε μεταβολή των συνθηκών μετά την αγορά του Παραγώγου Χρηματοπιστωτικού Μέσου.

Σημειώνεται ότι ανάλογα με τη θέση (long ή short) που έχει ο επενδυτής επί ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου τα παρακάτω σενάρια δύνανται να αντιστραφούν, δηλαδή σε περίπτωση που ο επενδυτής π.χ. έχει αρνητική θέση (short) σε ένα call option το παρακάτω περιγραφόμενο θετικό σενάριο θα είναι αρνητικό και το αρνητικό σενάριο θα είναι θετικό.

Θετικό Σενάριο για μια θετική θέση long στον Γενικό Δείκτη του Χρηματιστηρίου:

- Θετικές συνθήκες στην αγορά και στην οικονομία
- Αύξηση κερδοφορίας των Εταιρειών
- Βελτίωση μακροοικονομικών μεγεθών
- Θετικές προσδοκίες των επενδυτών για το μέλλον
- Αύξηση ζήτησης για κερδοσκοπία(μετοχές)

Το θετικό σενάριο θεωρητικά αναμένεται να επιφέρει αύξηση στις τιμές των μετοχών και του Γενικού Δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου της Χώρας και κέρδη για τους επενδυτές σε θέσεις long στον Γενικό Δείκτη.

Αρνητικό Σενάριο για μια θετική θέση long στον Γενικό Δείκτη του Χρηματιστηρίου:

- Αρνητικές συνθήκες στην αγορά και στην οικονομία
- Μείωση κερδοφορίας ή ζημιές για τις Εταιρείες
- Επιδείνωση μακροοικονομικών μεγεθών
- Αρνητικές προσδοκίες επενδυτών για το μέλλον και αβεβαιότητα
- Πτώση ζήτησης για κερδοσκοπία (μετοχές)

Το αρνητικό σενάριο θεωρητικά αναμένεται να επιφέρει μείωση στις τιμές των μετοχών και του Γενικού Δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου της Χώρας και ζημιές για τους επενδυτές σε θέσεις long στον Γενικό Δείκτη.

Σενάρια Επίδρασης στην τιμή του Future:

	ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021	ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ, ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ 1η ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2021	ΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΟ ΠΟΣΟ, ΑΞΙΑ ΘΕΣΗΣ LONG ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ, ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021	ΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΟ ΠΟΣΟ, ΑΞΙΑ ΘΕΣΗΣ LONG ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ, ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ 1η ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2021	ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ %
Θετικό Σενάριο	1000	1050(+5%)	500€	750€	250€	+50%
Αρνητικό Σενάριο	1000	980(-2%)	500€	400€	-100€	-20%

* Πολλαπλασιαστής Συμβολαίου €5.

Σημειώνεται ότι η δυνητική ζημία ενός παράγωγου προϊόντος μπορεί να ξεπεράσει το 100% του επενδυμένου κεφαλαίου, εφόσον πρόκειται για τύπο παραγώγων που αγοράζονται με περιθώριο ασφάλισης (μόχλευση). Η διατήρηση της θέσης σε αυτά ενδέχεται να δημιουργήσει την υποχρέωση καταβολής αξίας μεγαλύτερης του αρχικώς επενδεδυμένου κεφαλαίου.

Θεωρητική Επίδραση της Υποκείμενης Αγοράς στην τιμή του Option:

	Αγορασμένα Calls	Πουλημένα Calls	Αγορασμένα Puts	Πουλημένα Puts
Άνοδος Αγοράς	+	-	-	+
Πτώση Αγοράς	-	+	+	-
Άνοδος Μεταβλητότητας	+	-	+	-
Πτώση Μεταβλητότητας	-	+	-	+
Πάροδος χρόνου μέχρι την λήξη	-	+	-	+

6. ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

A. ΕΝΝΟΙΑ

Δομημένα προϊόντα είναι, σύμφωνα με το άρθρο 1 αρ. 10 της υπ' αριθ. 1/459/27.12.2007 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τα προϊόντα, τα οποία έχουν σύνθετες χρηματορροές, οι οποίες βασίζονται σε ένα ή περισσότερους δείκτες ή έχουν ενσωματωμένες προθεσμιακές συμφωνίες, δικαιώματα προαίρεσης ή χρεώγραφα, όπου η απόδοση για τον επενδυτή και οι υποχρεώσεις του εκδότη εξαρτώνται ή είναι ευαίσθητες σε μεταβολές των υποκείμενων μέσων. Στον ορισμό αυτό περιλαμβάνονται όλοι οι τίτλοι οι οποίοι συνδέονται με επιτόκια (Interest Rate Related Notes, Bond Linked Notes), μετοχές ή δείκτες επί μετοχών (Equity Related Notes), συνάλλαγμα (Currency Related Notes), εμπορεύματα (Commodity Related Notes) και πιστωτικά μέσα (Credit Related Notes). Στον ορισμό αυτό δεν περιλαμβάνονται τα κλασικά χρηματοοικονομικά παράγωγα (Futures, Options, Swaps) και τα κλασικά πιστωτικά παράγωγα (Credit Linked Notes, Credit Default Swaps, Total Return Swaps).

Τα δομημένα προϊόντα δημιουργούνται για να καλύψουν ειδικές ανάγκες, που δεν μπορούν να καλυφθούν από τα γνωστά τυποποιημένα χρηματοπιστωτικά μέσα, που διατίθενται στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου. Απευθύνονται σε πελάτες που επιθυμούν μεγαλύτερες αποδόσεις με ανάληψη μεγαλύτερων κινδύνων. Χρησιμοποιούνται ως μέσο μείωσης του κινδύνου διασποράς ενός υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου, ως εναλλακτικός τρόπος επένδυσης, ως τρόπος μείωσης του κόστους δανεισμού από επιχειρήσεις, προς το σκοπό αποφυγής φορολογικών επιβαρύνσεων κλπ. Για τη δομή τους ακολουθείται κάθε φορά συγκεκριμένη επενδυτική στρατηγική, η οποία βασίζεται στη μεθοδολογία της χρηματοοικονομικής μηχανικής, περιλαμβάνει ιδίως επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και μπορεί να συνδυάζεται με παροχή εγγύησης για το σύνολο ή μέρος του προς επένδυση προοριζόμενου κεφαλαίου εφόσον το προϊόν διακρατηθεί έως τη λήξη του. Τα προϊόντα αυτά συνήθως αποτελούν αντικείμενο έξω-χρηματιστηριακής συναλλαγής, εκτός αν πρόκειται για προϊόντα (ιδίως ομόλογα με ενσωματωμένες συμφωνίες σε παράγωγα) που έχουν εισαχθεί σε ρυθμιζόμενη αγορά και ο κίνδυνος των προϊόντων αυτών συναρτάται απόλυτα προς τον εκδότη τους, εκτός αν υπάρχει και εγγυητής, οπότε συναρτάται και προς τον εγγυητή. Αναλόγως της δομής τους μπορεί να επιτρέπεται η άσκηση δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτά (π.χ. δικαίωμα εξαγοράς) μετά από προθεσμία ή υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις.

Βασικά χαρακτηριστικά των δομημένων προϊόντων είναι:

- α) Η ονομαστική τους αξία, η οποία δεν ταυτίζεται απαραίτητως με την τιμή διαπραγμάτευσης, ούτε με το ποσό που υποχρεούται να καταβάλει ο εκδότης κατά τη λήξη ή την εξαγορά του προϊόντος
- β) Το επιτόκιο, το οποίο εξαρτάται από την τιμή ή την απόδοση μιας ή περισσότερων υποκείμενων αξιών
- γ) Η περίοδος λήξεως
- δ) Η έλλειψη ρευστότητας

Στα δομημένα προϊόντα περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων:

- α) Τα προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου (capital guarantee products), όπου ο εκδότης ή και ο εγγυητής εγγυώνται την πλήρη καταβολή του επενδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση ότι αυτό θα απαιτηθεί κατά τη λήξη του
- β) Τα δομημένα ομόλογα (structured bonds), όπου οι χρηματορροές εξαρτώνται από την εξέλιξη υποκείμενων δεικτών (π.χ. Euribor, Libor, Standar & Poor's 500, επιτόκιο ΕΚΤ), ισοτιμιών (π.χ. ευρώ - δολαρίου κλπ.) ή άλλων συνδυασμών χρηματοοικονομικής μηχανικής. Συνήθως, τα πρώτα χρόνια παρέχουν υψηλό επιτόκιο και στη συνέχεια η εξέλιξή του εξαρτάται από την απόδοση της υποκείμενης αξίας. Εκδίδονται και διατίθενται συνήθως κάτω από την ονομαστική τους αξία, ώστε να καλύψουν μέρος του κινδύνου που συνεπάγονται λόγω της χαμηλής ρευστότητας και της τυχόν αρνητικής εξέλιξης της υποκείμενης αξίας από την οποία εξαρτάται το επιτόκιο
- γ) Τα καλυμμένα ομόλογα (convertible bonds), όπου αντί του ονομαστικού κεφαλαίου του προϊόντος μπορεί να δοθούν κατά τη λήξη του προϊόντος άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα από τα οποία συνήθως εξαρτάται η τιμή του προϊόντος

B. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι κίνδυνοι που συνεπάγεται η επένδυση σε δομημένα-σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα είναι κυρίως οι ακόλουθοι:

- α) **Κίνδυνοι αγοράς:** Οι πληρωμές για την απόκτηση ή οι εισπράξεις από τη ρευστοποίηση δομημένου προϊόντος, εξαρτώνται από τη μεταβλητότητα των τιμών των υποκείμενων αξιών και τη διακύμανση των τιμών σε συγκεκριμένες ρυθμιζόμενες αγορές ή στην αγορά με την οποία σχετίζεται η κατάρτιση της συναλλαγής. Υφίσταται, επομένως, πιθανότητα σημαντικής ζημίας στις επενδύσεις δομημένων προϊόντων, εφόσον οι συνθήκες των αγορών κινηθούν δυσμενώς ως προς την επενδυτική θέση του Πελάτη και συνεπώς μπορεί το δομημένο προϊόν να ρευστοποιηθεί με ζημία. Περαιτέρω, επειδή οι τιμές και τα χαρακτηριστικά των εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών αποτελούν συνήθως αντικείμενο ατομικών διαπραγματεύσεων και δεν υπάρχει κεντρική πηγή τιμών, υπάρχουν αδυναμίες ως προς τον καθορισμό «δίκαιης» τιμής στις συναλλαγές. Συνεπώς, δεν είναι βέβαιο ότι η τιμή απόκτησης ή ρευστοποίησης του δομημένου προϊόντος αποτελεί πάντοτε την καλύτερη διαθέσιμη τιμή

- β) Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου:** Επί εξωχρηματοστηριακών συναλλαγών, οι υποχρεώσεις του εκδότη - αντισυμβαλλομένου δεν είναι βέβαιο ότι θα εκπληρωθούν, όπως όταν πρόκειται για τις υποχρεώσεις κεντρικών επιχειρήσεων εκκαθάρισης (π.χ. αυτές της ΕΧΑΕ ως προς τις αγορές αξιών ή παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών). Όταν ο Πελάτης αποκτά εξωχρηματοστηριακώς ένα δομημένο προϊόν αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη του τίτλου.
- γ) Κίνδυνοι συνδεδεμένοι με τις υποκείμενες αξίες:** Όταν ένα προϊόν είναι «δομημένο» ή αποτελείται από περισσότερες υποκείμενες αξίες, υφίσταται κίνδυνος που συνδέεται με την κάθε αξία που συνθέτει το προϊόν, ο οποίος αξιολογείται χωριστά, καθώς και ο κίνδυνος του δομημένου προϊόντος που αξιολογείται στο σύνολό του. Όταν οι αποδόσεις επί των δομημένων προϊόντων συνδέονται άμεσα ή έμμεσα (π.χ. μέσω δικαιωμάτων προαίρεσης) με μεταβολές της τιμής υποκείμενης αξίας, ο Πελάτης εκτίθεται στη μεταβλητότητα των τιμών της εν λόγω υποκείμενης αξίας και της αγοράς ή των αγορών, όπου αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης η υποκείμενη αξία. Η έκταση του κινδύνου μπορεί να είναι μεγαλύτερη αν η αγορά στην οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης τα δομημένα προϊόντα διαφέρει από την αγορά στην οποία αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης η υποκείμενη αξία. Οι όροι έκδοσης των δομημένων προϊόντων μπορεί να προβλέπουν ότι ο εκδότης μπορεί να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του με την παράδοση της υποκείμενης αξίας στον Πελάτη κατά τη λήξη του προϊόντος και όχι με την καταβολή του ονομαστικού κεφαλαίου. Εάν η υποκείμενη αξία είναι «καλάθι» μετοχών, οι μετοχές που θα παραδίδονται στον Πελάτη μπορεί να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αλλοδαπή ρυθμιζόμενη αγορά, με διαφορετικές ενδεχομένως διαδικασίες διακανονισμού και εκκαθάρισης, με διαφορετικά κόστη και έξοδα κλπ. Εφόσον ο Πελάτης παραλάβει ή διακρατήσει τις μετοχές, ενδέχεται να υπόκειται σε κανονιστικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις γνωστοποίησης του κράτους, στο οποίο ο εκδότης κάθε μετοχής είναι εγκατεστημένος ή όπου αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οι μετοχές. Ενδέχεται επίσης να υπάρχουν περιορισμοί σχετικά με τις συναλλαγές επί των μετοχών και την κατοχή αυτών. Εξάλλου, η διακράτηση μετοχών, που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αλλοδαπή ρυθμιζόμενη αγορά, συνεπάγεται όλους τους κινδύνους που σχετίζονται με την επένδυση σε μετοχές στο συγκεκριμένο κράτος (π.χ. νομισματικοί κίνδυνοι, συναλλακτικοί κίνδυνοι, περιλαμβανομένης της αναστολής διαπραγμάτευσης κλπ.). Οι επενδύσεις σε δομημένα προϊόντα υπόκεινται στους κινδύνους ισοτιμιών, καθώς μπορεί να μην έχουν εκδοθεί στο ίδιο νόμισμα με αυτό στο οποίο διενεργείται η διαπραγμάτευση και ο διακανονισμός της υποκείμενης αξίας, οπότε η απόδοση του προϊόντος εξαρτάται όχι μόνον από την τιμή της υποκείμενης αξίας αλλά και από την ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων κατά τη λήξη των προϊόντων ή των υποκείμενων αξιών. Εάν η υποκείμενη αξία είναι δείκτης μετοχών ή εμπορευμάτων, η τιμή του δομημένου προϊόντος μπορεί να μεταβληθεί εάν η μέθοδος υπολογισμού του δείκτη αλλάξει, ακόμα και αν η τιμή της υποκείμενης αξίας παραμένει ίδια.
- δ) Κίνδυνος ρευστότητας:** Οι συναλλαγές με αντικείμενο δομημένα προϊόντα καταρτίζονται συνήθως εξωχρηματοστηριακά και για την κατάρτισή τους απαιτείται η συναίνεση και των δύο συμβαλλομένων (συνήθως εκδότη και Πελάτη). Θα πρέπει να λαμβάνεται σοβαρά υπόψη ότι, αναλόγως των όρων έκδοσης των προϊόντων, ο εκδότης μπορεί να μην υποχρεούται να εξαγοράσει το δομημένο προϊόν ή να μην υποχρεούται να το εξαγοράσει παρά μόνο μετά την πάροδο προθεσμίας κλπ. Έτσι, αναλόγως των περιστάσεων, μπορεί να είναι δύσκολο ή αδύνατον να πραγματοποιηθεί συναλλαγή με αντικείμενο δομημένο προϊόν ή να ρευστοποιηθεί το προϊόν σύμφωνα με τις εντολές του Πελάτη ή να επιτευχθεί δίκαιη τιμή ή να αξιολογηθεί ο βαθμός έκθεσης στους κινδύνους (π.χ. όταν η σχετική αγορά δεν έχει ρευστότητα όσον αφορά μία συναλλαγή, όταν υπάρχει αδυναμία λειτουργίας ηλεκτρονικών ή τηλεπικοινωνιακών συστημάτων ή έχει λάβει χώρα γεγονός που κατά κανόνα θεωρείται γεγονός «ανωτέρας βίας»). Στις περιπτώσεις αυτές η παροχή ειδικών εντολών (π.χ. εντολές “stop-loss” ή “stop-limit”), δεν περιορίζει απαραίτητα τη ζημία, καθώς μπορεί να είναι αδύνατη η εκτέλεσή τους. Δεν είναι δυνατή εξάλλου η παροχή εγγύησης ως προς την ύπαρξη αγοράς για τη ρευστοποίηση δομημένου προϊόντος οποτεδήποτε. Σημειώνεται ότι τυχόν αποτίμηση δομημένου προϊόντος από τον εκδότη δεν συνιστά δέσμευση αυτού να διενεργήσει συναλλαγή στο ύψος της αποτίμησης. Ακόμη όμως και αν το δομημένο προϊόν έχει εισαχθεί σε ρυθμιζόμενη αγορά, ενδέχεται να μην λειτουργεί στην πραγματικότητα δευτερογενής αγορά για τα προϊόντα αυτά. Έτσι, ενδέχεται να μην είναι δυνατή η κατάρτιση συναλλαγής και τα δομημένα προϊόντα μπορεί να μην έχουν καμία αγοραστική αξία, οπότε θα πρέπει να διακρατηθούν μέχρι τη λήξη τους.
- ε) Φορολογικοί κίνδυνοι:** Η φορολογική αντιμετώπιση του δομημένου προϊόντος μπορεί να διαφέρει από αυτήν των υποκείμενων αξιών. Αναλόγως της δομής του προϊόντος μπορεί να υφίστανται επιπτώσεις στον τρόπο φορολόγησης (π.χ. ως προς το φόρο εισοδήματος, τους φόρους συναλλαγών όπως ΦΠΑ και χαρτόσημου κλπ.) Οι φορολογικές επιπτώσεις ενδέχεται να εξαρτώνται και από τη φύση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Πελάτη και τις εκάστοτε συναλλαγές που πραγματοποιεί.

Γ. ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ

Συνιστάται στον Πελάτη όπως αυτός, πριν από τη διενέργεια οιασδήποτε συναλλαγής επί δομημένου προϊόντος: α) μελετήσει και κατανοήσει το Έντυπο Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ/ KID) και τους συμβατικούς όρους διάθεσης του προϊόντος, καθώς και το τυχόν υπάρχον ενημερωτικό δελτίο που έχει εκδοθεί ως προς το προϊόν στο οποίο ο Πελάτης πρόκειται να διενεργήσει την επένδυση και β) αναζητήσει τυχόν δημοσιεύσεις/ανακοινώσεις σημαντικών γεγονότων, στις οποίες έχει προβεί ο εκδότης προς έκτακτη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, κυρίως μέσω του διαδικτυακού τόπου του ίδιου του εκδότη.

IV. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΟΙ ΜΕ ΤΙΣ ΚΑΤ' ΙΔΙΑΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Έννοια των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών

- A.** Στο ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι του ν. 4514/2018 περιέχονται ορισμοί των επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών. Ακολούθως παρατίθενται εκ των ορισμών αυτών εκείνοι που αφορούν την Εταιρεία στις σχέσεις της με τους ιδιώτες πελάτες της.
- α)** Λήψη και διαβίβαση εντολών: Συνιστάται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα
- β)** Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών: Συνιστάται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς/απόκτησης ή πώλησης/διάθεσης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών
- γ)** Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών η οποία συνιστάται στην παροχή εξατομικευμένων επενδυτικών συμβουλών αποκλειστικά προς τους πελάτες της με τους οποίους έχει συναφθεί σχετική σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών
- δ)** Η διαχείριση χαρτοφυλακίων: Συνιστάται στη διαχείριση, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων πελατών με τους οποίους έχει συναφθεί σχετική σύμβαση διαχείρισης χαρτοφυλακίου
- ε)** Η φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών
- στ)** Η παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η Εταιρεία ή Τρίτη συνεργαζόμενη επιχείρηση, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο. Η αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων με πίστωση του τιμήματος ενέχει αυξημένους κινδύνους μείωσης ή απώλειας του αρχικώς επενδυθέντος κεφαλαίου, καθώς με την παρεχόμενη πίστωση ο Πελάτης επενδύει χρηματικά ποσά που υπερβαίνουν τα κεφάλαια που ο ίδιος καταβάλλει μέσω της Εταιρείας. Επίσης, μπορεί να ζητηθεί από τον Πελάτη εκτάκτως και η καταβολή προσθέτων ποσών για ασφάλεια (margin call) και αν δεν διαθέτει ο Πελάτης το ποσό αυτό θα καταστεί αναγκαία η ρευστοποίηση θέσεων του. Εκτίθεται, επομένως, σε μεγαλύτερο κίνδυνο από εκείνον στον οποίο θα εξετίθετο αν αγόραζε χρηματοπιστωτικά μέσα χωρίς πίστωση. Οι κίνδυνοι αυτοί μπορεί να εντοπίζονται, μεταξύ άλλων, ενδεικτικώς, στις μεταβολές των συνθηκών της αγοράς, στον πιστωτικό κίνδυνο των αντισυμβαλλομένων, στον κίνδυνο ρευστότητας στη χρηματιστηριακή αγορά κλπ. Εφιστάται, επομένως, η προσοχή του Πελάτη στην ανάγκη να διαθέτει επαρκή εμπειρία και να αντιλαμβάνεται τη λειτουργία της αγοράς χρηματοπιστωτικών μέσων με την χρήση μόχλευσης- πίστωση, καθώς και το περιεχόμενο των αναλαμβανόμενων κάθε φορά κινδύνων, προκειμένου να λαμβάνει πιστώσεις προς διενέργεια συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα
- ζ)** Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, τη διαμόρφωση της επιχειρηματικής τους στρατηγικής καθώς και η παροχή συμβουλών στους τομείς συγχωνεύσεως και εξαγοράς επιχειρήσεων.
- η)** Η παροχή υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών
- θ)** Η παροχή υπηρεσιών συνδεόμενων με την αναδοχή
- ι)** Η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα. Συνιστάται ιδίως στην έρευνα ή παροχή πληροφορίας που συνεπάγεται επενδυτική στρατηγική σχετική με χρηματοπιστωτικό μέσο ή εκδότη χρηματοπιστωτικού μέσου περιλαμβανομένης οποιασδήποτε γνώμης σχετικά με την παρούσα ή μελλοντική αξία ή τιμή και παρουσιάζεται ως αντικειμενική ή ανεξάρτητη επεξήγηση των θεμάτων που περιλαμβάνονται σε αυτή. Διακρίνεται από την παροχή προσωπικής συμβουλής σε Πελάτη, καθόσον δεν είναι εξατομικευμένη
- B.** Κατά την παροχή των υπηρεσιών αυτών ανακύπτουν, σε μεγαλύτερο ή μικρότερο, κατά περίπτωση, βαθμό οι Γενικοί Επενδυτικοί Κίνδυνοι που παρατίθενται ανωτέρω. Οι κίνδυνοι αυτοί μπορεί να εντοπίζονται, μεταξύ άλλων, ενδεικτικώς, στις μεταβολές των συνθηκών της αγοράς, στον πιστωτικό κίνδυνο των αντισυμβαλλομένων, στον κίνδυνο αγοράς, ρευστότητας στη χρηματιστηριακή αγορά κλπ.
- Γ.** Ο Κίνδυνος Μόχλευσης είναι ο κίνδυνος που προέρχεται λόγω της επένδυσης σε μια πολύ μεγαλύτερη θέση αγοράς από την πραγματική αξία των διαθεσίμων του Επενδυτή-Πελάτη σε στοιχεία ενεργητικού κάθε είδους. Ένας επενδυτής είτε με τη χρήση πίστωσης στην spot αγορά κινητών μέσων είτε επενδύοντας στην αγορά παραγώγων είτε σε οποιαδήποτε άλλα προϊόντα που εμπεριέχουν μόχλευση μπορεί να πάρει μια επενδυτική θέση η οποία είναι κατά πολύ μεγαλύτερη από το αρχικό του προς επένδυση κεφάλαιο αυξάνοντας ανάλογα την πιθανότητα απώλειας του κεφαλαίου του ή και κεφαλαίου πολλαπλάσιου αυτού.
- Η αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων με πίστωση του τιμήματος ενέχει αυξημένους κινδύνους μείωσης ή απώλειας του αρχικώς επενδυθέντος κεφαλαίου, καθώς με την παρεχόμενη πίστωση ο Πελάτης επενδύει χρηματικά ποσά που υπερβαίνουν τα κεφάλαια που ο ίδιος καταβάλλει μέσω της Εταιρείας. Επίσης, μπορεί να ζητηθεί από τον Πελάτη εκτάκτως και η καταβολή προσθέτων ποσών για ασφάλεια (margin call) και αν δεν διαθέτει ο Πελάτης το ποσό αυτό θα καταστεί αναγκαία η ρευστοποίηση θέσεων του. Εκτίθεται, επομένως, σε μεγαλύτερο κίνδυνο από εκείνον στον οποίο θα εξετίθετο αν αγόραζε χρηματοπιστωτικά μέσα χωρίς πίστωση. Εφιστάται, επομένως, η προσοχή του Πελάτη στην ανάγκη να διαθέτει επαρκή εμπειρία και να αντιλαμβάνεται τη λειτουργία της αγοράς χρηματοπιστωτικών

μέσων με την χρήση μόχλευσης- πίστωση, καθώς και το περιεχόμενο των αναλαμβανόμενων κάθε φορά κινδύνων, προκειμένου να λαμβάνει πιστώσεις προς διενέργεια συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.

- Δ. Η Εταιρεία παρέχει εξατομικευμένες επενδυτικές συμβουλές αποκλειστικά προς τους πελάτες της με τους οποίους έχει συναφθεί σχετική σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών. Επομένως, οι έρευνες στον τομέα των επενδύσεων, οι διαφημιστικές ανακοινώσεις, οι παρουσιάσεις εισηγμένων εταιριών, οι απόψεις για τις αγορές, γενικές συμβουλές ή εκτιμήσεις, οι προβλέψεις, τα σύντομα σημειώματα (flash notes), οποιεσδήποτε προτάσεις για συναλλαγή, οι έρευνες που τυχόν παρουσιάζει, είτε προφορικά είτε γραπτά, το Τμήμα Ανάλυσης της Εταιρείας, δεν βασίζονται σε εκτίμηση της προσωπικής κατάστασης (επενδυτικό προφίλ) των Πελατών και επομένως αυτοί δεν πρέπει να βασίζονται σε αυτές σαν να αποτελούσαν εκτίμηση της καταλληλότητας τους για κάποια συγκεκριμένη συναλλαγή.

V. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΕΠΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΣΕ ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΧΑΜΗΛΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΣΙΜΟΤΗΤΑΣ

Υπό τον όρο «αναδυόμενες» νοούνται οι αγορές αναπτυσσομένων χωρών, οι οποίες συνήθως βρίσκονται σε πορεία αναδιαρθρώσεως της εθνικής τους οικονομίας με όρους αγοράς και ελεύθερου ανταγωνισμού. Τέτοιου είδους αγορές αποτελούν, μεταξύ άλλων, η Κίνα, η Ινδία, η Ινδονησία, η Ρωσία, οι χώρες της Βαλκανικής (Βουλγαρία, Ρουμανία κτλ.) και της πρώην Ανατολικής Ευρώπης. Υπό τον όρο αγορές χαμηλής εμπορευσιμότητας («ρηχές αγορές») νοούνται οι μη ρυθμιζόμενες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, στις οποίες ενδεχομένως η προσφορά και η ζήτηση είναι περιορισμένες, με αποτέλεσμα να πλήττεται η εμπορευσιμότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε αυτές (όπως επί παραδείγματι οι αναδυόμενες αγορές ή Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγματεύσεως ή ΜΟΔ ή αγορές όπως ή AIM, η PLUS και η Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή η Ν.Ε.Α. αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου). Μολονότι οι αναδυόμενες αγορές χαρακτηρίζονται από αναπτυξιακή δυναμική και προσδοκίες υψηλών αποδόσεων, εντούτοις εμφανίζουν υψηλή μεταβλητότητα με αποτέλεσμα οι επενδυτικοί κίνδυνοι που συνδέονται εν γένει με την αγορά κινητών αξιών (ιδίως δε ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος εκκαθαρίσεως, ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο πολιτικός κίνδυνος) να εμφανίζονται επαυξημένοι σε σχέση με τις θεωρούμενες ως «ανεπτυγμένες» αγορές. Ειδικότερα δε, ο συναλλαγματικός κίνδυνος μπορεί να αποβεί καταστροφικός για τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων καθώς η αντιστάθμισή του είναι πρακτικά αδύνατη (ανύπαρκτα προϊόντα, πολύ υψηλό κόστος κλπ). Χαρακτηριστικά αναφέρουμε ότι η υποτίμηση των νομισμάτων της Ρωσίας και των χωρών της πρώην ανατολικής Ευρώπης κατά την περίοδο 2008-2009 έναντι του Ευρώ ξεπέρασε το 25%. Επιπλέον, στις παραπάνω αναφερόμενες αγορές ενδέχεται η προσφορά και ζήτηση στις διαπραγματευόμενες σε αυτές κινητές αξίες να είναι περιορισμένη, με συνέπεια οι τελευταίες να μην είναι ευκόλως ρευστοποιήσιμες. Επίσης ενδέχεται οι εν λόγω κινητές αξίες να έχουν πιο ελαστικές προϋποθέσεις εισαγωγής και διαφάνειας σε σχέση με τις ρυθμιζόμενες αγορές. Αντίστοιχα ισχύουν και για τις μη ρυθμιζόμενες αγορές χαμηλής εμπορευσιμότητας («ρηχές αγορές»), στις οποίες, πέραν των τυπικών κινδύνων που συνδέονται εν γένει με τις συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, η περιορισμένη προσφορά και ζήτηση επί των κινητών αξιών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε αυτές ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα ρευστοποίησης των κατεχομένων κινητών αξιών από τον επενδυτή, με κίνδυνο ο τελευταίος να «εγκλωβιστεί» στη συγκεκριμένη επενδυτική του θέση. **Τα ανωτέρω χαρακτηριστικά των αναδυόμενων αγορών και των μη ρυθμιζόμενων αγορών χαμηλής εμπορευσιμότητας συνεπάγονται για τον Πελάτη αυξημένο κίνδυνο απώλειας του επενδυμένου στις αγορές αυτές κεφαλαίου του.** Οι ανωτέρω κίνδυνοι ισχύουν και για χρηματοπιστωτικά μέσα που διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αναπτυσσόμενες αγορές αλλά ενδεχομένως λόγω των συνθηκών της αγοράς ή της οικονομικής κατάστασης ή του μεγέθους της διαπραγματευόμενης εταιρείας ή του υποκείμενου του χρηματοπιστωτικού μέσου ή της μεγάλης συγκέντρωσης των μετοχών σε ένα πρόσωπο ή για οποιονδήποτε άλλον λόγο έχουν χαμηλή εμπορευσιμότητα.



ΣΥΜΒΑΣΗ ΛΗΨΗΣ-ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΝΑΦΩΝ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΕ ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Στην Αθήνα σήμερα _____/20_____ μεταξύ ΤΩΝ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ:

1. της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Λουΐζης Ριανκούρ αριθ. 64, με αρ. ΓΕΜΗ 0003580601000, Α.Φ.Μ. 099555553, αρμόδια Δ.Ο.Υ. την ΦΑΕ Αθηνών και εκπροσωπείται νόμιμα (εφεξής «η Εταιρεία») και

2. αφετέρου (επί φυσικών προσώπων) του / της _____ κατοίκου _____, επαγγέλματος _____,

κατόχου του υπ'αριθμ. _____ Α.Δ.Τ., με Α.Φ.Μ. _____

και Δ.Ο.Υ. _____ (επί νομικών προσώπων) της εταιρείας με την επωνυμία

«_____», που εδρεύει στ _____ με αριθμό Γενικού Μη-

τρώου (ΓΕΜΗ) _____ LEI (Legal Entity Identifier) _____ Α.Φ.Μ.

_____ και Δ.Ο.Υ. _____, νομίμως εκπροσωπούμενης στην

παρούσα από τους/τις _____

(εφεξής «ο Πελάτης») **συμφωνούνται και γίνονται αμοιβαία αποδεκτά τα εξής:**

ΑΡΘΡΟ 1: Αντικείμενο της Σύμβασης- Παρεχόμενες Επενδυτικές Υπηρεσίες

1. Παρεχόμενες Επενδυτικές Υπηρεσίες

Η Εταιρεία παρέχει στον Πελάτη δυνάμει της παρούσας τις ακόλουθες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες:

- Εκτέλεση εντολών του Πελάτη, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης για λογαριασμό του ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων
- Λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών του Πελάτη, για κατάρτιση συναλλαγών σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα
- Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης σε κινητές αξίες και μερίδια συλλογικών επενδύσεων
- Φύλαξη και Διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων για λογαριασμό του Πελάτη, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων, στο πλαίσιο παροχής μιας εκ των ανωτέρω επενδυτικών υπηρεσιών σύμφωνα με τους όρους της παρούσας
- Παροχή υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον αυτές συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών
- Η παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, σχετικά με τα υποκείμενα μέσα των παραγώγων που περιλαμβάνονται στην παρούσα και εφόσον αυτές συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

Οι υπηρεσίες της παρούσας καλύπτουν τα χρηματοπιστωτικά μέσα που ειδικά αναφέρονται στο Παράρτημα Ι της παρούσας το οποίο και αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα αυτής.

2. Κατηγοριοποίηση Πελάτη-Έλεγχος Συμβατότητας

Η Εταιρεία έχει ήδη προβεί στην κατηγοριοποίηση του Πελάτη ως Ιδιώτη Πελάτη, το δε πλαίσιο συνεργασίας που θα διέπει τις σχέσεις του Πελάτη με την Εταιρεία θα είναι αυτό που προβλέπεται από το νόμο αναφορικά με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε ιδιώτες. Η Εταιρεία έχει ήδη προβεί στον έλεγχο συμβατότητας, στο μέτρο και το βαθμό που επιβάλλεται από το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, όπως οι υποχρεώσεις αυτές εξειδικεύονται και στην παρούσα, αναφορικά με ιδιώτες πελάτες. Ο Πελάτης που αιτείται άνοιγμα επενδυτικού υπολογαριασμού σε πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα έχει ήδη συμπληρώσει και υπογράψει το σχετικό ερωτηματολόγιο, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της παρούσας.

3. Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης

Η Εταιρεία έχει ήδη ενημερώσει διεξοδικά και παραδώσει στον Πελάτη τις γενικές πληροφορίες αναφορικά με τις παρεχόμενες από αυτήν υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών κατηγοριοποίησης πελατών και χρηματοπιστωτικών προϊόντων, σύγκρουσης συμφερόντων, βέλτιστης εκτέλεσης εντολών και προστασίας προσωπικών δεδομένων όπως αυτές περιλαμβάνονται στο συνημμένο στην παρούσα προσυμβατικό πακέτο ενημέρωσης και όπως αυτές είναι κάθε φορά αναρτημένες στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.solidus.gr.

4. Προέλευση Κεφαλαίων

Ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει προς την Εταιρεία ότι τα κάθε φύσεως χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια, επί των οποίων παρέχονται οι επενδυτικές υπηρεσίες δυνάμει της παρούσας, δεν προέρχονται από παράνομες πράξεις κατά την έννοια του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου για το ξέπλυμα χρήματος, τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, ούτε αποτελούν νομιμοποίηση εσόδων κατά την ως άνω έννοια, ούτε έχουν ως σκοπό τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

5. Κίνδυνοι από Επενδύσεις

Ο Πελάτης δηλώνει ότι έχει πλήρη επίγνωση του γεγονότος ότι οι επενδύσεις σε Χρηματοπιστωτικά Μέσα, ανάλογα με τα χαρακτηριστικά τους, περιέχουν από τη φύση τους κινδύνους μείωσης της αξίας του κεφαλαίου που επενδύεται σε αυτές, για τυχόν τέτοιο αποτέλεσμα όμως, η Εταιρεία δεν θα έχει καμία ευθύνη. Τα χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που συνδέονται με κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο περιγράφονται αναλυτικά στο προσυμβατικό πακέτο ενημέρωσης, το οποίο έχει ήδη παραδοθεί στον Πελάτη ή στο σχετικό Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών, όπου αυτό προβλέπεται, ή τέλος σε όποια έγγραφα συνοδεύουν τη διάθεση του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου. Ο Πελάτης δηλώνει ότι δεν θα προβεί σε οποιαδήποτε συναλλαγή αν δεν έχει παραλάβει, μελετήσει και κατανοήσει τις ως άνω πληροφορίες.

6. Κατηγοριοποίηση Επενδυτικών Προϊόντων

Η Εταιρεία κατατάσσει τα Προϊόντα σε πολύπλοκα και μη πολύπλοκα, σε συμμόρφωση με το άρθρο 25 της MiFID II και το άρθρο 57 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2017/565 και έχει ήδη ενημερώσει τον Πελάτη για την κατηγοριοποίηση αυτή καθώς και για τους κινδύνους που ενέχει η επένδυση σε κάθε κατηγορία αυτών των επενδυτικών προϊόντων (θετικές και αρνητικές Αγορές Στόχου) με το Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης που του έχει ήδη παραδώσει αλλά και μέσω του διαδικτυακού τόπου της Εταιρείας www.solidus.gr.

7. Συνεργαζόμενες Τρίτες Επιχειρήσεις

Ο Πελάτης παρέχει δια της παρούσης σύμβασης την ρητή συναίνεσή του καθώς και την ανέκκλητη για τη διάρκεια της παρούσης εντολή και πληρεξουσιότητα στην Εταιρεία, όπως ενεργώντας στο όνομά του και για λογαριασμό του διαβιβάζει τις εντολές του για διενέργεια συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ή /και μεταθέτει την εκκαθάριση ή/και την θεματοφυλακή των πάσης φύσεως συναλλαγών του σε τρίτη εκτελούσα ή/και εκκαθαρίζουσα ή/και φυλάττουσα επιχείρηση, όπως αυτές αναφέρονται στο Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης της Εταιρείας και στον διαδικτυακό της τόπο www.solidus.gr. Τέτοιες συνεργαζόμενες επιχειρήσεις είναι μέλη, εκκαθαριστικά ή μη, ρυθμιζόμενων αγορών, ΠΜΔ ή ΜΟΔ, Τράπεζες και τρίτες ΕΠΕΥ. Η Εταιρεία προκειμένου να εκτελεί και να εκκαθαρίζει συναλλαγές που καταρτίζει για λογαριασμό Πελατών της, στο όνομα της, χρησιμοποιεί κοινούς - συλλογικούς λογαριασμούς πελατείας χρηματοπιστωτικών μέσων (Omnibus Accounts) που διατηρεί σε τρίτες εκτελούσες, φυλάττουσες ή εκκαθαρίζουσες, αδειοδοτημένες σχετικά, Τράπεζες και τρίτες ΕΠΕΥ. Ο Πελάτης παρέχει δια της παρούσης την ρητή συναίνεσή του καθώς και την ανέκκλητη για για όλη τη διάρκεια της παρούσης εντολή και πληρεξουσιότητα στην Εταιρεία να υπογράφει για λογαριασμό του κάθε αναγκαίο έγγραφο και να διενεργεί κάθε αναγκαία πράξη, μέσω των κοινών - συλλογικών λογαριασμών πελατείας της, με σκοπό την ολοκλήρωση της συναλλαγής του και την εκκαθάριση αυτής.

ΑΡΘΡΟ 2: Επενδυτικές υπηρεσίες που ΔΕΝ καλύπτονται από την Παρούσα Σύμβαση

1. Ρητά επισημαίνεται ότι, εκτός και αν η Εταιρεία έχει ειδικά συμφωνήσει με πρόσθετη στην παρούσα σύμβαση πράξη να παρέχει στον Πελάτη επενδυτικές συμβουλές επί συγκεκριμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, δεν παρέχονται επενδυτικές συμβουλές από την Εταιρεία και θα πρέπει ο Πελάτης να προβεί στη δική του αξιολόγηση και να λάβει ο ίδιος την ενδεχόμενη επενδυτική απόφαση για την οποιαδήποτε συναλλαγή που εξετάζει. Κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να βασίζεται σε οποιαδήποτε πληροφορία, πρόταση ή άλλου είδους επικοινωνία που προέρχεται από την Εταιρεία, τους υπαλλήλους της, τους αντιπροσώπους ή γενικά τους τυχόν εκάστοτε φερόμενους ως εκπροσώπους της, ως εάν αυτή αποτελούσε επενδυτική συμβουλή. Οι πληροφορίες που λαμβάνει από την Εταιρεία για τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αυτή διαθέτει, λειτουργώντας ως διανομέας αυτών, είναι γενικές και δεν είναι προσωποποιημένες. Η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη για την φύση και τους κινδύνους των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία ο Πελάτης επενδύει και σε περίπτωση που αυτός επιθυμεί να επενδύσει σε πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, διενεργεί έλεγχο συμβατότητας και τον προειδοποιεί σχετικά με τους κινδύνους που αναλαμβάνει επενδύοντας σε εκείνα τα πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία δεν έχει τις απαραίτητες γνώσεις και εμπειρία καθώς και το αντίστοιχο επενδυτικό προφίλ.
2. Με την παρούσα, η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει επίσης τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Πελάτη κατά τη διακριτική της ευχέρεια. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία διενεργεί συναλλαγές μόνο και αποκλειστικά ύστερα από εντολή του Πελάτη ο οποίος αναλαμβάνει και την πλήρη ευθύνη της διαχείρισης του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου του.

ΑΡΘΡΟ 3: Λήψη και διαβίβαση - Εκτέλεση εντολών Πελατών

1. Η Εταιρεία εκτελεί ή διαβιβάζει προς εκτέλεση τις εντολές του Πελάτη επί των χρηματοπιστωτικών μέσων του Παραρτήματος Ι, ως προς τα οποία παρέχονται οι εν λόγω υπηρεσίες, σύμφωνα με τους όρους που περιγράφονται ειδικότερα στην παρούσα.

2. Η Εταιρεία εκτελεί ή διαβιβάζει προς εκτέλεση τις εντολές του Πελάτη σύμφωνα με τους όρους της παρούσας, τους ειδικούς τυχόν όρους της εντολής του, καθώς και την πολιτική εκτέλεσης εντολών της Εταιρείας, η οποία έχει ήδη γνωστοποιηθεί στον Πελάτη και στην οποία συναινεί ρητά με την παρούσα και την οποία εφαρμόζει η Εταιρεία σε κάθε περίπτωση μη διαβίβασης ειδικών εντολών από τον Πελάτη.
3. Για την εκτίμηση της συμβατότητας του Πελάτη σε σχέση με επενδύσεις σε πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, η Εταιρεία ζητά πληροφορίες για τις γνώσεις και την εμπειρία του Πελάτη και διαμορφώνει άποψη για το επενδυτικό του προφίλ, έτσι ώστε να μπορεί να βεβαιώσει ότι ο Πελάτης είναι σε θέση να κατανοήσει τους κινδύνους που συνδέονται με το ζητούμενο επενδυτικό προϊόν ή υπηρεσία. Οι πληροφορίες αυτές παρέχονται από τον Πελάτη μέσω της συμπλήρωσης σχετικού Ερωτηματολογίου Συμβατότητας που έχει ήδη χορηγηθεί από την Εταιρεία πριν από τη σύναψη της παρούσας ή σε κάθε άλλη περίπτωση που η Εταιρεία κρίνει απαραίτητο. Ο Πελάτης δηλώνει και εγγυάται ότι οι πληροφορίες που παρέχει είναι ολοκληρωμένες και ακριβείς από κάθε ουσιώδη άποψη. Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται πλήρως και αναγνωρίζει ότι εάν δεν παρέχει την αιτούμενη πληροφόρηση στην Εταιρεία αυτή θα τον θεωρήσει μη συμβατό για τις επενδύσεις αυτές.
4. Εάν η Εταιρεία θεωρήσει, στη βάση της διαθέσιμης πληροφόρησης που έχει λάβει από τον Πελάτη, ότι το εν λόγω πολύπλοκο επενδυτικό προϊόν δεν είναι συμβατό με τις γνώσεις την εμπειρία και το επενδυτικό προφίλ του, τότε η Εταιρεία σε σχέση με τον συγκεκριμένο τύπο προσφερόμενου ή αιτούμενου χρηματοπιστωτικού μέσου, τον προειδοποιεί σχετικά εγγράφως ή με σταθερό μέσο για τα μη συμβατά για αυτόν επενδυτικά προϊόντα. Η προειδοποίηση μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Η Εταιρεία κρίνει δηλαδή, βάσει των πληροφοριών αυτών, ότι κάποια κατηγορία επενδυτικών προϊόντων ή κάποια αγορά δεν είναι κατάλληλα για τον Πελάτη. Εάν ο Πελάτης δεν παράσχει τις απαιτούμενες πληροφορίες ή παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, η Εταιρεία του γνωστοποιεί σχετικά εγγράφως ή με σταθερό μέσο ότι δεν θα είναι σε θέση να κρίνει την συμβατότητά του σε σχέση με το συγκεκριμένο προϊόν και επομένως τον θεωρεί μη συμβατό με τις γνώσεις και την εμπειρία του. Εφόσον ο Πελάτης, παρόλες τις παραπάνω αναφερθείσες προειδοποιήσεις της Εταιρείας, επιμένει με δική του αποκλειστικά αβίαστη απόφαση και πρωτοβουλία να προχωρήσει στη συναλλαγή και να επενδύσει στα προϊόντα αυτά, η Εταιρεία δεν φέρει καμία απολύτως ευθύνη ως προς τα αποτελέσματα αυτής της μη συμβατής επένδυσης, σε σχέση με την αξιολόγηση της για το επενδυτικό προφίλ του Πελάτη. Ο Πελάτης δηλώνει προς την Εταιρεία ότι επιθυμεί να του δίνεται κάθε φορά από την εταιρεία η δυνατότητα, με δική του πρωτοβουλία να επενδύει σε τέτοια μη συμβατά γι' αυτόν επενδυτικά προϊόντα ή αγορές, αφού ο ίδιος παρά τις σχετικές προειδοποιήσεις της εταιρείας δηλώνει ότι είναι διατεθειμένος να αποφασίζει σχετικά ο ίδιος, φέροντας αποκλειστικά την ευθύνη των αποφάσεων του και αναλαμβάνοντας τους σχετικούς κινδύνους.
5. Επιπλέον, αναφορικά με τις υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης ή εκτέλεσης εντολών σε μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως αυτά ορίζονται εκάστοτε από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, σε ελληνικές και διεθνείς αγορές, η Εταιρεία δεν υποχρεούται να αξιολογήσει τη συμβατότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου ή της υπηρεσίας που παρέχεται και, επομένως, ο Πελάτης δεν καλύπτεται από την προστασία που απορρέει από τους σχετικούς κανόνες (έλεγχος συμβατότητας).
6. Κατά την εκτέλεση των εντολών του Πελάτη η Εταιρεία δύναται να εκτελεί την εντολή του σε οποιονδήποτε προβλεπόμενο από την εκάστοτε εφαρμοστέα νομοθεσία τόπο εκτέλεσης, ενδεικτικά: i) να εκτελεί την εντολή του Πελάτη απευθείας σε Ρυθμιζόμενη Αγορά (ΡΑ) ή Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) ή Μηχανισμό Ρυθμιζόμενης Διαπραγμάτευσης(ΜΟΔ), ii) να διαβιβάζει προς εκτέλεση την εντολή του Πελάτη σε τρίτο διαμεσολαβητή αγοράς ΕΠΕΥ ή Τράπεζα (στο εξής: Εκτελούσα Επιχείρηση), ο οποίος ενδέχεται να εκτελέσει την εντολή με οποιονδήποτε τρόπο, κατά την πολιτική εκτέλεσης που εφαρμόζει, συμπεριλαμβανομένης της εσωτερικοποίησης ή διασταύρωσης της εντολής με εντολή άλλου Πελάτη του. Σε περίπτωση που η εντολή του Πελάτη αναφέρεται σε ρυθμιζόμενες αγορές ή ΠΜΔ ή ΜΟΔ που δεν συμμετέχει η Εταιρεία, η τελευταία, με την επιφύλαξη αντίθετων οδηγιών του Πελάτη ή επιλογής άλλων εκ των ανω τρόπων εκτέλεσης, διαβιβάζει την εντολή προς εκτέλεση σε τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση της επιλογής της. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η τελευταία προβαίνει σε εκτέλεση σύμφωνα με την πολιτική που η ίδια η τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση έχει θεσπίσει. Η Εταιρεία καταβάλλει κάθε επιμέλεια ως προς την επιλογή της Εκτελούσας Επιχείρησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στην πολιτική επιλογής αντισυμβαλλομένου που εμπεριέχεται στον Εσωτερικό της Κανονισμό, δεν ευθύνεται όμως ως προς πράξεις ή παραλείψεις της καθώς η τελευταία αποτελεί νομικά και οικονομικά αυτόνομη, αδειοδοτημένη σχετικά, εποπτευόμενη επιχείρηση. Τεκμαίρεται ότι η λειτουργία Εκτελούσας Επιχείρησης βάσει άδειας λειτουργίας από αρμόδια Αρχή κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΕΠΕΥ ή Τράπεζας ή Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) ή, προκειμένου περί τρίτων κρατών, βάσει ισοδύναμων κανόνων εποπτείας, αποκλείει την ύπαρξη πταίσματος της Εταιρείας. Σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2017/576, η Solidus Securities ΑΕΠΕΥ δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση τους πέντε πρώτους τόπους εκτέλεσης από άποψη όγκου συναλλαγών για όλες τις εκτελεσθείσες και διαβιβασθείσες εντολές πελατών, ανά κατηγορία χρηματοπιστωτικού μέσου. Κατάλογος των πέντε πρώτων τόπων εκτέλεσης καθώς και των Εκτελουσών Επιχειρήσεων με τις οποίες συνεργάζεται η Εταιρεία (τόποι Εκτέλεσης) βρίσκεται αναρτημένος στον διαδικτυακό τόπο της εταιρείας www.solidus.gr.

7. Αν ο Πελάτης δεν δώσει ειδικές διαφορετικές οδηγίες στην Εταιρεία, η επιλογή του τρόπου ή/και του τόπου εκτέλεσης γίνεται με γνώμονα την επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος για τον Πελάτη σε σταθερή βάση, με κύριο κριτήριο εκτέλεσης το συνολικό τίμημα της συναλλαγής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην πολιτική εκτέλεσης εντολών της Εταιρείας.
8. Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να ομαδοποιεί εντολές που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Πελάτη με τις εντολές άλλων πελατών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα εκάστοτε οριζόμενα στην πολιτική εκτέλεσης εντολών της Εταιρείας. Ομαδοποιώντας τις εντολές του Πελάτη με αυτές άλλων πελατών, η Εταιρεία εύλογα ενεργεί προς όφελος των πελατών της. Επισημαίνεται, ωστόσο, ότι η ομαδοποίηση εντολών μπορεί σε ορισμένες περιπτώσεις να λειτουργήσει εις βάρος του Πελάτη σχετικά με μια συγκεκριμένη εντολή, χωρίς ωστόσο αυτό να επηρεάζει το γεγονός ότι η Εταιρεία επιτυγχάνει σε συστηματική βάση το βέλτιστο αποτέλεσμα για τον Πελάτη. Ο Πελάτης δηλώνει ωστόσο, ότι αντιλαμβάνεται τον κίνδυνο αυτόν και τον αποδέχεται. Αναφορικά με τον επιμερισμό των συναλλαγών σε περίπτωση μερικής εκτέλεσης ομαδοποιημένων εντολών, εφαρμόζεται η πολιτική εκτέλεσης εντολών της Εταιρείας, όπως εκάστοτε ισχύει.
9. Με την παρούσα, ο Πελάτης παρέχει τη ρητή γενική συναίνεσή του για την εκτέλεση ή τη διαβίβαση εντολών του προς εκτέλεση εκτός ρυθμιζόμενων αγορών ή πολυμερών μηχανισμών διαπραγμάτευσης ή μηχανισμών ρυθμιζόμενης διαπραγμάτευσης.
10. Εκτός αν δώσει ειδικές διαφορετικές οδηγίες στην Εταιρεία σχετικά με ορισμένη συναλλαγή του που αφορά κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, ο Πελάτης με την παρούσα παρέχει τη ρητή γενική εντολή του προς την Εταιρεία να μην ανακοινώνει αμέσως δημοσίως εντολή του με όριο και γενικότερα να διαχειρίζεται κατά την απόλυτη κρίση της, εντολές του Πελάτη οι οποίες δεν εκτελούνται αμέσως υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς. Στην περίπτωση που η Εταιρεία έχει στην διάθεση της, υπό τη θεματοφυλακή της, εκκαθαρισμένους τίτλους του πελάτη ο Πελάτης με την παρούσα παρέχει τη ρητή γενική εντολή του προς την Εταιρεία να δεσμεύει τους τίτλους αυτούς, υπέρ της ρυθμιζόμενης αγοράς, κατά την διαβίβαση της εντολής πώλησης τους (καλυμμένη πώληση) προκειμένου να διευκολύνει την εκτέλεση των εντολών του αυτών.
11. Η Εταιρεία δικαιούται επίσης, κατά την κρίση της, να προβαίνει σε τμηματική εκτέλεση των εντολών του Πελάτη, εκτός εάν ο Πελάτης έχει δώσει διαφορετικές οδηγίες.

ΑΡΘΡΟ 4: Εντολές και οδηγίες πελατών

1. Οι εντολές του Πελάτη δίδονται ηλεκτρονικά, είτε μέσω ηλεκτρονικών εφαρμογών διαβίβασης εντολών (με την χρήση των προσωπικών του κωδικών), είτε με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (e-mail) αποκλειστικά στην ηλεκτρονική διεύθυνση orders@solidus.gr, είτε προφορικά μέσω τηλεφώνου αποκλειστικά σε εξουσιοδοτημένα και εντεταλμένα προς τούτο κάθε φορά στελέχη του τμήματος συναλλαγών της Εταιρείας, είτε με την αυτοπρόσωπη παρουσία του Πελάτη στα γραφεία της Εταιρείας ή των αντιπροσώπων της, εκτός αν άλλως ορίζεται από ειδικότερους όρους που συμφωνούν κάθε φορά η Εταιρεία με τον Πελάτη. Η περιέλευση της εντολής στην Εταιρεία ή την Εκτελούσα Επιχείρηση και η καταχώρηση της στο σύστημα, ως και η εκτύπωσή της από το σύστημα, συνιστούν πλήρη απόδειξη της εντολής, της διαβίβασής της από τον Πελάτη στην Εταιρεία και του περιεχομένου της. Τα συμβαλλόμενα μέρη συμφωνούν ρητά ότι η αποδεικτική αξία των ηλεκτρονικών μέσων διαβίβασης των εντολών καθώς και η καταγραφή αυτών μέσω τηλεφώνου, είναι όμοια με αυτή των εγγράφων.
2. Σε περίπτωση προφορικής εντολής του Πελάτη, η Εταιρεία έχει το δικαίωμα κατ' εύλογη κρίση να ζητά αμέσως την έγγραφη επιβεβαίωση των προς αυτήν απευθυνόμενων εντολών. Εάν δεν λάβει έγγραφη επιβεβαίωση, η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να μη προβεί στην εκτέλεση της σχετικής εντολής του Πελάτη.
3. Η Εταιρεία δεσμεύεται μόνον από εντολές του Πελάτη που δίδονται σε εργάσιμες στην Ελλάδα ημέρες και ώρες, ακόμα και για τόπους εκτέλεσης που λειτουργούν σε ημέρες και ώρες μη εργάσιμες στην Ελλάδα. Εντολές που λαμβάνονται σε μη εργάσιμες στην Ελλάδα ημέρες και ώρες, ενδέχεται να εκτελεστούν από την Εταιρεία κατά τη διακριτική της ευχέρεια, με ή χωρίς επιβεβαίωση από τον Πελάτη. Εφιστάται η προσοχή στον Πελάτη ότι εντολές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα, η εκτέλεση των οποίων απαιτεί τη διενέργεια συναλλαγής σε τόπο εκτέλεσης της αλλοδαπής που λειτουργούν σε ημέρες και ώρες μη εργάσιμες στην Ελλάδα ενδέχεται να εκτελούνται σε εργάσιμη ημέρα και ώρα και για τον τόπο εκτέλεσης και για την Ελλάδα. Εκτός και αν έχει συμφωνηθεί διαφορετικά μεταξύ Εταιρείας και Πελάτη, ή ο Πελάτης δώσει στην Εταιρεία διαφορετικές ειδικές οδηγίες, οι εντολές επί εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων ή ΠΜΔ ή ΜΟΔ ισχύουν αποκλειστικά και μόνο για την ημέρα κατά τη διάρκεια της οποίας δίδονται. Η Εταιρεία δικαιούται να μην εκτελεί εντολές αν δίδονται σε χρόνο εκτός λειτουργίας του σχετικού με τη συναλλαγή τόπου εκτέλεσης. Οι εντολές επί εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων που δίδονται προς την Εταιρεία σε διάστημα κατά το οποίο οι κανόνες του τόπου εκτέλεσης απαγορεύουν την ανάκλησή τους, συμφωνούνται ως ανέκκλητες.
4. Με την επιφύλαξη των διατάξεων περί εντολών σχετιζόμενων με χρηματοπιστωτικά μέσα εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ ή ΜΟΔ, ή ειδικότερων όρων των Χρηματοπιστωτικών Μέσων τα οποία αφορούν οι εντολές, ή ειδικών οδηγιών του Πελάτη, οι εντολές του Πελάτη προς την Εταιρεία ισχύουν μέχρι να ανακληθούν εγκύρως και εγκαίρως

από τον Πελάτη, ή η Εταιρεία αρνηθεί νομίμως την εκτέλεση της εντολής του Πελάτη, ή δεν την αποδεχτεί ο αντισυμβαλλόμενος του Πελάτη ή της Εταιρείας, εφόσον αφορά μη εισηγμένο χρηματοπιστωτικό μέσο, ή και εξωχρηματιστηριακή εκτέλεση. Η ανάκληση εντολής γίνεται με την ίδια διαδικασία με την οποία δίδονται εντολές στην Εταιρεία, εκτός αν άλλως ορίζεται από τους ειδικότερους όρους του Χρηματοπιστωτικού Μέσου στο οποίο αφορά η εντολή του Πελάτη ή τους όρους εκτέλεσης της ΡΑ, ΠΜΔ, ΜΟΔ ή εν γένει του αντισυμβαλλόμενου της Εταιρείας ή του Πελάτη. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία δεν δεσμεύεται από τυχόν ανάκληση εντολής του Πελάτη, εφόσον αυτή έχει διαβιβαστεί περαιτέρω προς εκτέλεση, ή έχει διενεργηθεί οποιαδήποτε πράξη για την εκτέλεσή της, ακόμη και προκαταρκτική. Εντολές επί αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων διέπονται από τους ειδικότερους όρους και χρόνους αποκοπής που περιγράφονται στα ενημερωτικά τους δελτία ή στα Βασικά Έγγραφα Πληροφοριών τους. Ειδικά για τα ελληνικά αμοιβαία κεφάλαια η αίτηση συμμετοχής του Πελάτη ισχύει για δύο μέρες από την υπογραφή της μέχρι την καταβολή του ποσού της συμμετοχής, από τον Πελάτη, στην πληρώτρια Τράπεζα ή στον Θεματοφύλακα, άλλως ακυρώνεται και παύει να ισχύει.

5. Οι οδηγίες - εντολές του Πελάτη προς την Εταιρεία δεν θα θεωρούνται ότι έχουν τεθεί σε ισχύ πριν να ληφθούν από αυτήν πραγματικά, σύμφωνα με τα στην παρούσα συμφωνηθέντα.
6. Οι κάθε είδους εντολές του Πελάτη προς την Εταιρεία πρέπει να είναι σαφείς και να περιγράφουν με ακρίβεια το αντικείμενό τους (χρηματοπιστωτικό μέσο, ποσότητα). Ρητά επισημαίνεται ότι οποιοσδήποτε περαιτέρω οδηγίες του Πελάτη σχετικά με τον τρόπο ή τόπο εκτέλεσης της εντολής του ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητα της Εταιρείας να επιτύχει το βέλτιστο αποτέλεσμα. Ο Πελάτης δύναται να διαβιβάζει εντολές με ή χωρίς όριο τιμής, σύμφωνα πάντοτε με τους κανόνες που ισχύουν στον τόπο εκτέλεσης. Σε περίπτωση που οι εντολές (οδηγίες) του Πελάτη δεν είναι συγκεκριμένες ή σαφείς σχετικά με όρους ή συνθήκες εκτέλεσής τους, η Εταιρεία έχει τη διακριτική ευχέρεια: α) να μην εκτελέσει τις εντολές αυτές, β) να ζητήσει οδηγίες για την εκτέλεσή τους, γ) να τις εκτελέσει αίροντας τις ασάφειες κατά την κρίση της και σύμφωνα με την πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης, χωρίς να φέρει καμία ευθύνη για την ερμηνεία τους. Εντολές για τροποποιήσεις, επιβεβαιώσεις ή επαναλήψεις πρέπει να προσδιορίζονται ρητά ως τέτοιου είδους εντολές. Σε περίπτωση ύπαρξης σχετικής εξουσιοδότησης από έναν Πελάτη της Εταιρείας σε έναν άλλο, οι εντολές του Πελάτη πρέπει να αναφέρουν συγκεκριμένα το πρόσωπο (άλλου Πελάτη της Εταιρείας) για λογαριασμό του οποίου δίδονται, άλλως θεωρείται ότι δίδονται για λογαριασμό του ίδιου του Πελάτη.
7. Η Εταιρεία δύναται να αρνηθεί να ενεργήσει οποιοσδήποτε από τις οδηγίες - εντολές του Πελάτη σχετικά με τις υπηρεσίες που αφορούν επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα και καλύπτονται από την παρούσα σύμβαση, εάν η αυθεντικότητα αυτών των οδηγιών τίθεται υπό αμφισβήτηση κατά την απόλυτη κρίση της, ή εφόσον τυχόν ενέργεια βάσει αυτών θα αποτελούσε παραβίαση οποιουδήποτε νόμου, πρακτικής της αγοράς ή κανόνα ή κανονισμού οποιουδήποτε τόπου εκτέλεσης ή σχετικού εποπτικού οργανισμού, από τον οποίο μπορεί να εποπτεύεται η Εταιρεία, ενδεικτικά συμπεριλαμβανομένων των διατάξεων για τη κατάχρηση αγοράς, ξεπλύματος χρήματος, χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, του Κανονισμού του Χ.Α. κτλ.
8. Η Εταιρεία δικαιούται κατά την κρίση της να αρνηθεί την εκτέλεση διδομένων σ' αυτήν εντολών, στην περίπτωση όπου υφίστανται υπόνοιες για απόπειρα συγκάλυψης ή νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, μέσω της εκτέλεσης των εντολών του Πελάτη ή των επιδιωκόμενων συναλλαγών γενικότερα.
9. Χωρίς η παρούσα διάταξη να επιβάλλει οποιαδήποτε υποχρέωση ή ευθύνη στην Εταιρεία, η Εταιρεία δικαιούται να παρεκκλίνει των προφορικών ή γραπτών εντολών του Πελάτη, όταν αδυνατεί να τον ειδοποιήσει και είναι προφανές ότι ο Πελάτης θα επέτρεπε την παρέκκλιση, αν γνώριζε τα περιστατικά που την προκάλεσαν.
10. Η Εταιρεία δικαιούται να αρνηθεί την εκτέλεση των εντολών του Πελάτη, εφόσον αυτός δεν εκπληρώνει τις προς αυτήν ή προς τρίτους υποχρεώσεις που αναλαμβάνει δυνάμει της παρούσας, οι οποίες σχετίζονται εν γένει με τις διδόμενες δυνάμει της παρούσας εντολές του ή διενεργηθείσες επενδύσεις. Επίσης, η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να μην προβεί στην εκτέλεση ορισμένης εντολής του Πελάτη, σε περίπτωση κατά την οποία, είτε ο Πελάτης δεν έχει διαθέσιμο στον Επενδυτικό του Λογαριασμό, ποσό που να καλύπτει το τίμημα (επί αγοράς), είτε δεν υπάρχουν καταχωρημένοι τίτλοι στον εκάστοτε λογαριασμό εκκαθάρισης ή σε άλλο αντίστοιχο λογαριασμό φύλαξης, για τον οποίο έχει δοθεί στην Εταιρεία εξουσιοδότηση χρήσης (επί πώλησης).
11. Σε περίπτωση εντολής του Πελάτη για την συμμετοχή του σε αμοιβαία κεφάλαια ή άλλους ΟΣΕ, η Εταιρεία διαβιβάζει περαιτέρω στην διαχειρίστρια των αμοιβαίων κεφαλαίων ή στον ίδιο τον ΟΣΕ την εκάστοτε αίτηση συμμετοχής του. Ο Πελάτης οφείλει να διευκρινίσει στην Εταιρεία τον τρόπο καταβολής του τιμήματος και συγκεκριμένα εάν αυτό θα καταβληθεί απευθείας από τον ίδιο στο σχετικό λογαριασμό που τηρεί η διαχειρίστρια των αμοιβαίων κεφαλαίων ή ο ΟΣΕ στο Θεματοφύλακα ή στις Τράπεζες ή εάν αυτό θα καταβληθεί από τον επενδυτικό λογαριασμό που αυτός τηρεί στην Εταιρεία. Στην πρώτη περίπτωση τα μερίδια του ΟΣΕ εκδίδονται στο όνομα του Πελάτη απευθείας από την διαχειρίστρια των αμοιβαίων κεφαλαίων ή από τον ίδιο τον ΟΣΕ. Στην δεύτερη περίπτωση τα μερίδια μπορούν να εκδοθούν και στο όνομα της Εταιρείας η οποία θα τα φυλάσσει επ'ονόματι του Πελάτη στον Επενδυτικό Λογαριασμό του. Τόσο για την έκδοση των μεριδίων όσο και για την φύλαξη τους ο Πελάτης θα πρέπει να δίνει κάθε φορά σαφείς οδηγίες ως προς τον τρόπο πληρωμής, το όνομα στο οποίο θα εκδοθούν οι τίτλοι και τον θεματοφύλακα φύλαξης των μεριδίων.

12. Ο Πελάτης ευθύνεται για τυχόν λάθη ή ασάφειες του περιεχομένου εντολής ή εντολών του, οφειλόμενες σε τεχνικούς λόγους (όπως διακοπή λειτουργίας ή πλημμελής λειτουργία των μέσων ή των συστημάτων του ή των υποδομών του κλπ., ανεξαρτήτως αιτίας) ή σε άλλους λόγους που αφορούν τον Πελάτη, της Εταιρείας μη ευθυνόμενης για την μη εκτέλεση ή την λανθασμένη εκτέλεση των ως άνω εντολών του.
13. Σε περιπτώσεις εσφαλμένης αναγραφής του κωδικού του Πελάτη ή μη αναγραφής αυτού κατά την εκτέλεση ή διαβίβαση της εντολής, ή εσφαλμένης αναγραφής, εν όλω ή εν μέρει, των στοιχείων του Πελάτη σε παραστατικά ή στοιχεία της Εταιρείας, εσφαλμένης πληκτρολόγησης στοιχείων κατά την διαβίβαση στοιχείων συναλλαγής στο όνομα του Πελάτη, καθώς και εσφαλμένων εγγραφών πιστώσεων, ή χρεώσεων στο Επενδυτικό Λογαριασμό του Πελάτη εξαιτίας πλάνης ή παραδρομής υπαλλήλου της Εταιρείας ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου αυτής, ή τρίτης εκτελούσας επιχείρησης ή εν γένει αντισυμβαλλομένου της Εταιρείας, η τελευταία δικαιούται να προχωρεί με δική της πρωτοβουλία σε ακύρωση των συναλλαγών, παραστατικών, στοιχείων και εγγραφών αμέσως μόλις διαπιστωθεί η πλάνη ή παραδρομή. Αν η πλάνη ή παραδρομή διαπιστωθεί καθυστερημένα, ώστε να μην είναι δυνατή η ακύρωση των στοιχείων και παραστατικών που εκδίδει και τηρεί η Εταιρεία ή τρίτος, αυτή δικαιούται να προβαίνει με δική της πρωτοβουλία στις απαραίτητες ενέργειες για την αποκατάσταση των πραγμάτων στην προτέρα κατάσταση.
14. Η Εταιρεία δύναται να μην εκτελεί εντολή του Πελάτη, ή να θέτει περιορισμούς κατά την εκτέλεση της εντολής, όταν κάτι τέτοιο επιβάλλεται για λόγους εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς, για συμμόρφωση με κανονισμούς και κανόνες των τόπων εκτέλεσης, ή των συστημάτων εκκαθάρισης, ή με πρακτικές ή κανονισμούς των εκάστοτε εκτελουσών επιχειρήσεων.

ΑΡΘΡΟ 5: Ειδικό όροι για συναλλαγές μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων

1. Ο Πελάτης ενδέχεται στα πλαίσια της παροχής των υπηρεσιών της παρούσας να λάβει από την Εταιρεία ή από τρίτες εκτελούσες των εντολών του Επιχειρήσεις με τις οποίες συνεργάζεται η Εταιρεία ηλεκτρονική εφαρμογή διαβίβασης εντολών (στο εξής: ηλεκτρονική εφαρμογή) για να αποστέλλει τις εντολές του απευθείας είτε στην Εταιρεία, είτε στην Εκτελούσα Επιχείρηση, είτε στον τόπο εκτέλεσης (εφεξής «ηλεκτρονικές εντολές»). Ο Πελάτης, ως χρήστης της ηλεκτρονικής εφαρμογής, δηλώνει ότι γνωρίζει επαρκώς την Αγγλική γλώσσα και οφείλει να διαβάσει και να ενημερωθεί για τους όρους χρήσης της κάθε ηλεκτρονικής εφαρμογής, ευθυνόμενου του ίδιου για την ορθή χρήση της. Ο Πελάτης δηλώνει δια της παρούσας ότι έχει γενικότερη εμπειρία στην χρήση ηλεκτρονικών συστημάτων και έχει κατανοήσει τις δυνατότητες και τον τρόπο λειτουργίας της εκάστοτε ηλεκτρονικής εφαρμογής που χρησιμοποιεί για την διαβίβαση των εντολών του. Στην περίπτωση που ο Πελάτης λαμβάνει ηλεκτρονική εφαρμογή τρίτου προσώπου ενδέχεται να υπογράψει ειδική προς τούτο σύμβαση με τον τρίτο πάροχο της, οι όροι της οποίας εφαρμόζονται συμπληρωματικά στους όρους της παρούσας και υπερισχύουν ως ειδικότεροι της παρούσας σε περιπτώσεις σύγκρουσης. Επίσης ο Πελάτης δύναται μέσω της ηλεκτρονικής εφαρμογής αυτής να ενημερώνεται για την εκτέλεση των εντολών, για κάθε κίνηση καθώς και για το υπόλοιπο σε χρήματα και τίτλους του επενδυτικού λογαριασμού του που τηρείται στην Εταιρεία ή σε τρίτη συνεργαζόμενη εταιρεία (εφεξής «ηλεκτρονική ενημέρωση»).
2. Μετά την υπογραφή της παρούσας σύμβασης ή και την υπογραφή αντίστοιχης σύμβασης με τρίτο πάροχο εφόσον απαιτείται, ενεργοποιείται η διαδικασία πρόσβασης του Πελάτη στο σύστημα. Η παροχή της υπηρεσίας προϋποθέτει την από μέρος του Πελάτη συνδυασμένη χρήση του Κωδικού χρήσης (username) και του Κωδικού Πρόσβασης (password) οι οποίοι του αποστέλλονται ταχυδρομικά με συστημένη επιστολή ή με γραπτό μήνυμα (SMS) στο κινητό τηλέφωνο που έχει δηλώσει ο ίδιος στην Εταιρεία. Τόσο η Εταιρεία όσο και ο πάροχος της εφαρμογής δύνανται από καιρό σε καιρό να απαιτούν την αλλαγή του προσωπικού Κωδικού Χρήσης ή/και Πρόσβασης και να προβαίνουν σε επαναρύθμιση του Κωδικού Πρόσβασης (reset password), για λόγους προστασίας των συναλλαγών του Πελάτη, μη ευθυνόμενων σε κάθε περίπτωση για τυχόν ζημιά που υποστεί ο Πελάτης σε περίπτωση αδυναμίας διενέργειας συναλλαγών μέχρι την ολοκλήρωση της σχετικής διαδικασίας. Οι κωδικοί αυτοί είναι αυστηρά προσωπικοί και απόρρητοι. Ο Πελάτης- χρήστης της εφαρμογής είναι υποχρεωμένος να φυλάσσει τους κωδικούς αυτούς ως τέτοιους και τουλάχιστον μια φορά τον χρόνο, να τους τροποποιεί.
3. Ο Πελάτης αποδέχεται ότι ο συνδυασμός Κωδικού Χρήσης (username) και Κωδικού Πρόσβασης (password) τον αντιπροσωπεύει και υποκαθιστά πλήρως την υπογραφή του στις όποιες ηλεκτρονικές συναλλαγές πραγματοποιεί, αποτελεί τεκμήριο χρήσης της υπηρεσίας, βεβαιώνει ότι η ηλεκτρονική εντολή προέρχεται από τον ίδιο, καθώς και ότι η ενημέρωση έγινε στον ίδιο τον Πελάτη.
4. Ο Πελάτης οφείλει να διατηρεί μυστικό τον Κωδικό Χρήσης (username) και τον Κωδικό Πρόσβασης (password) που του έχει δοθεί. Σε περίπτωση κλοπής, απώλειας, παράνομης ή αντικανονικής χρήσης τους, οφείλει να ενημερώσει άμεσα την Εταιρεία, διαφορετικά δεσμεύεται πλήρως από τυχόν πραγματοποιηθείσα συναλλαγή και ευθύνεται έναντι της Εταιρείας ή του παρόχου για οποιαδήποτε ζημιά τυχόν θα προκύψει.
5. Ο Πελάτης οφείλει να διαβιβάζει προς εκτέλεση ηλεκτρονικά μόνο εντολές του ίδιου είτε αυτοπρόσωπα ή μέσω των νομίμως γνωστοποιηθέντων στην Εταιρεία εκπροσώπων ή ειδικά εξουσιοδοτημένων αντιπροσώπων αυτού. Ρητά απαγορεύεται στο Πελάτη να παραχωρήσει τη χρήση του χορηγηθέντος λογισμικού ηλεκτρονικής διαβίβασης εντολών σε οποιονδήποτε μη γνωστοποιηθέντα εγγράφως στην Εταιρεία τρίτο, για οποιαδήποτε έστω και περιστασιακή

δραστηριότητα οποιασδήποτε μορφής. Ρητά επίσης απαγορεύεται στο Πελάτη να παραχωρήσει τη χρήση του χορηγηθέντος λογισμικού ηλεκτρονικής διαβίβασης εντολών σε οποιονδήποτε τρίτο για επαγγελματικούς λόγους ή για την άσκηση δραστηριότητας (νόμιμης ή παράνομης) που ενδέχεται να συνιστά παροχή επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του ν. 4514/2018 και της οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

6. Ο Πελάτης κατανοεί πλήρως και αποδέχεται ανεπιφύλακτα πάντα τα ανωτέρω και έχει προειδοποιηθεί σχετικά από την ιστοσελίδα της Εταιρείας www.solidus.gr για τους κινδύνους των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία επενδύει καθώς και την λειτουργία των ηλεκτρονικών εφαρμογών που χρησιμοποιεί για να διαβιβάσει τις σχετικές εντολές του και δηλώνει ρητά ότι φέρει την αποκλειστική ευθύνη για τις εντολές που διαβιβάζει μέσω των ηλεκτρονικών εφαρμογών διαβίβασης εντολών. Σε κάθε περίπτωση ο Πελάτης οφείλει να αποζημιώσει πλήρως την Εταιρεία ή τον τρίτο πάροχο της εφαρμογής, για οποιαδήποτε τυχόν ζημία ήθελε υποστούν, για οποιονδήποτε λόγο, από εντολές που έχει διαβιβάσει μέσω της χορηγηθείσας ηλεκτρονικής εφαρμογής, ανεξάρτητα από το γεγονός ότι η Εταιρεία θα έχει ενδεχομένως παράσχει εγγυήσεις για λογαριασμό του, περίπτωση για την οποία ο Πελάτης θα είναι εις ολόκληρον υπόχρεος απέναντι της Εταιρείας, ευθυνόμενος προς τούτο για κάθε θετική και αποθετική ζημία της.
7. Η διαβίβαση ηλεκτρονικών εντολών από τον Πελάτη επιτρέπεται μόνον κατά τη λειτουργία της αγοράς για την οποία προορίζεται η εντολή, εκτός αν άλλως ορίζεται στους ειδικότερους όρους της σχετικής ηλεκτρονικής εφαρμογής τρίτου παρόχου, της ισχύουσας νομοθεσίας και τους όρους της σύμβασης λήψης και διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών που έχει υπογράψει ο Πελάτης με την Εταιρεία ή / και τις συμβάσεις που κατά καιρούς υπογράφει ο Πελάτης με τρίτες Εκτελούσες Επιχειρήσεις. Τόσο η Εταιρεία όσο και τρίτοι Πάροχοι δύνανται να θέτουν περιορισμούς ως προς το ύψος ή τον αριθμό των διαβιβαζομένων εντολών.
8. Η Εταιρεία για συναλλαγές σε διεθνείς αγορές συνεργάζεται με ανεξάρτητες, σχετικά αδειοδοτημένες από τις εποπτευόμενες αρχές της έδρας τους, Τρίτες Εκτελούσες Επιχειρήσεις. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η Εταιρεία δεν παρεμβαίνει με οποιονδήποτε τρόπο στην περίπτωση διαβίβασης, αποθήκευσης και εκτέλεσης εντολής Πελάτη κατευθείαν σε Τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση μέσω της χορηγηθείσας ηλεκτρονικής εφαρμογής της και κατά συνέπεια, δεν αναλαμβάνει οποιαδήποτε ευθύνη σχετικά με την διαβίβαση, εκτέλεση, αποθήκευση και ενημέρωση της σχετικής ηλεκτρονικής εντολής του Πελάτη. Επίσης επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η Εταιρεία δεν φυλάσσει τα περιουσιακά στοιχεία του Πελάτη και δεν χορηγεί στον Πελάτη πίστωση κατά την διαδικασία αυτή, ούτε παρεμβαίνει με οποιονδήποτε τρόπο στην περίπτωση αναγκαστικής ρευστοποίησης του χαρτοφυλακίου του ή κάποιων περιουσιακών στοιχείων του χαρτοφυλακίου του από την φυλάττουσα Τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται σε καμία περίπτωση για οποιαδήποτε δυσλειτουργία ή οποιαδήποτε ζημία υποστεί ο Πελάτης θετική ή αποθετική από ή επ' ευκαιρία της χρήσης της ηλεκτρονικής εφαρμογής που του παρέχεται από τρίτο πάροχο.
9. Η Εταιρεία δεν φέρει ευθύνη για προβλήματα ή ζημία του Πελάτη που τυχόν προκύψουν από εξωτερικούς παράγοντες, όπως, ενδεικτικά, βλάβη ηλεκτρονικών συστημάτων, γραμμών επικοινωνίας, τηλεφωνικών γραμμών ή ηλεκτρονικών ζεύξεων (π.χ. αδυναμία σύνδεσης με τον φορέα παροχής σύνδεσης με το INTERNET). Σε περίπτωση αδυναμίας πρόσβασης στο δίκτυο λόγω οποιουδήποτε προβλήματος που οφείλεται στη λειτουργία της ηλεκτρονικής εφαρμογής που χορηγείται στον Πελάτη, είτε τεχνικού ή οποιασδήποτε άλλης φύσεως προβλήματος, καθώς και από οποιοδήποτε πρόβλημα της μέσω σύνδεσης INTERNET), ο Πελάτης δύναται να διαβιβάζει τις εντολές του στην Εταιρεία, με οποιοδήποτε από τους κατά τα ανωτέρω προβλεπόμενους τρόπους που αυτή λαμβάνει εντολές Πελατών της, με σκοπό την εκτέλεσή τους, ή την περαιτέρω διαβίβασή τους σε άλλες Εκτελούσες Επιχειρήσεις, της Εταιρείας εκ τούτου απαλλασσόμενη από κάθε ευθύνη για την μη παροχή της Υπηρεσίας.
10. Τα μέρη συμφωνούν ρητώς ότι οι συναλλαγές που διενεργούνται κατόπιν ηλεκτρονικών εντολών του Πελάτη είναι έγκυρες και παραιτούνται από το δικαίωμα να προσβάλλουν τις δικαιοπραξίες που καταρτίζονται κατόπιν των ως άνω εντολών για το λόγο αυτό. Η Εταιρεία ή ο τρίτος πάροχος διασφαλίζουν τις ηλεκτρονικές εντολές με διαδικασίες κρυπτογράφησης και τηρούν ηλεκτρονικά αρχεία για την αποθήκευση τους. Τα συμβαλλόμενα μέρη συμφωνούν ότι η αποδεικτική αξία των ηλεκτρονικών εντολών είναι όμοια με αυτή των εγγράφων. Η περιέλευση της εντολής στην Εταιρεία ή την Εκτελούσα Επιχείρηση και η αποθήκευση της στο σύστημα συνιστά πλήρη απόδειξη της εντολής.
11. Σε περίπτωση εσφαλμένης διαβίβασης εντολής, ο Πελάτης παραιτείται ρητώς του δικαιώματος να ζητήσει την ακύρωση της εντολής ή της σύμφωνα με αυτή καταρτισθείσας δικαιοπραξίας. Εφόσον η ηλεκτρονική εφαρμογή υποστηρίζει ηλεκτρονική ακύρωση μη εκτελεσμένων εντολών από τον ίδιο τον Πελάτη, του Πελάτη ευθυνόμενου για την ενημέρωση του για την ορθή χρήση και τις δυνατότητες της εφαρμογής, ο Πελάτης, ως χρήστης της ηλεκτρονικής εφαρμογής, δύναται να ακυρώσει την εντολή ο ίδιος. Ο Πελάτης αποδέχεται τις πιθανές συνέπειες από λάθος χειρισμό του (π.χ. λανθασμένη πληκτρολόγηση), κατά την διαδικασία της ηλεκτρονικής διαβίβασης των εντολών του μέσω της ηλεκτρονικής εφαρμογής.
12. Αντιρρήσεις του Πελάτη που αφορούν οποιοδήποτε στοιχείο των συναλλαγών ή του επενδυτικού λογαριασμού του, του οποίου λαμβάνει γνώση κάνοντας χρήση της δυνατότητας ηλεκτρονικής ενημέρωσης από την Εταιρεία, πρέπει να υποβάλλονται σε αυτήν εγγράφως ή ηλεκτρονικά αμέσως, το αργότερο εντός της ημέρας, κατά την οποία καταρτίστηκε η τελευταία συναλλαγή. Παράλειψη εγκαίρου υποβολής αντιρρήσεων ισχύει ως έγκριση. Η Εταιρεία δύναται να περιορίζει τις πληροφορίες που παρέχονται στο πλαίσιο της ηλεκτρονικής ενημέρωσης, γνωστοποιώντας τη μεταβο-

λή αυτή στον Πελάτη εγγράφως ή ηλεκτρονικά και μέσω του διαδικτυακού τόπου της.

13. Αντιρρήσεις του Πελάτη επί στοιχείων συναλλαγών που διενεργούνται με τη χρήση ηλεκτρονικών εφαρμογών τρίτων παρόχων, υποβάλλονται σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους των συμβάσεων που υπογράφει ο Πελάτης με τις τρίτες εκτελούσες επιχειρήσεις αναφορικά με την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών για την παροχή των οποίων χορηγείται η ηλεκτρονική εφαρμογή στον Πελάτη, της Εταιρείας μη υπέχουσας οποιασδήποτε σχετικής ευθύνης.
14. Ο Πελάτης δύναται να λαμβάνει μέσω της ηλεκτρονικής εφαρμογής που του χορηγείται πληροφορίες για τις τιμές των χρηματοπιστωτικών μέσων, είτε σε πραγματικό χρόνο είτε με χρονική καθυστέρηση, ανάλογα με τις υπηρεσίες που έχει επιλέξει να του παρέχονται κάθε φορά. Η δυνατότητα αυτή του Πελάτη δεν συνιστά μεταβίβαση ή παραχώρηση χρήσης του προγράμματος που περιλαμβάνει τις σχετικές πληροφορίες από την Εταιρεία ή τον τρίτο πάροχο στον Πελάτη. Η Εταιρεία εφιστά την προσοχή του Πελάτη στο γεγονός ότι η κάθε είδους ηλεκτρονική διαβίβαση εντολής ενέχει κάποια καθυστέρηση εκ της φύσης της ηλεκτρονικής διαβίβασης της και ότι είναι κάθε φορά υπαρκτό το ενδεχόμενο μεταβολής των τιμών αυτών μέχρι την περιέλευση ηλεκτρονικής εντολής του Πελάτη στην Εταιρεία ή την Εκτελούσα Επιχείρηση ή τον Τόπο Εκτέλεσης, καθώς και την παραλαβή της από το σύστημα για την κατάρτιση της σχετικής συναλλαγής-δικαιοπραξίας. Ούτε η Εταιρεία, ούτε η τυχόν Εκτελούσα Επιχείρηση ευθύνεται σε περίπτωση μη εκτέλεσης της εντολής, που έχει διαβιβαστεί από τον Πελάτη, με καθορισμένο όριο τιμήματος (limit order) λόγω μεταβολής της τιμής του χρηματοπιστωτικού μέσου ή την εκτέλεση εντολής, που έχει διαβιβαστεί από τον Πελάτη, ελεύθερη χωρίς όριο τιμήματος (market order) σε τιμή διαφορετική από την τιμή που υπήρχε στην αγορά κατά το χρόνο διαβίβασης της εντολής από τον Πελάτη.
15. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται επίσης για τη ασφάλεια των συστημάτων του Πελάτη, καθώς και για την παράνομη πρόσβαση σ' αυτά και την χρήση του λογισμικού ή προσωπικών στοιχείων του Πελάτη (Hacking) από τρίτους. Επίσης δεν ευθύνεται για οποιαδήποτε ζημία του Πελάτη, σε περίπτωση διαρροής του προσωπικού αριθμού αναγνώρισης ή κωδικού πρόσβασης για οποιοδήποτε λόγο ή σε περίπτωση που τρίτα πρόσωπα αποκτήσουν πρόσβαση στους λογαριασμούς του Πελάτη κάνοντας χρήση του απόρρητου προσωπικού αριθμού αναγνώρισης και κωδικού πρόσβασης του Πελάτη και των υπολοίπων στοιχείων του.
16. Ο Πελάτης ευθύνεται για κάθε ζημία που θα υποστεί η Εταιρεία από την παράβαση των όρων της παρούσας σύμβασης και των όρων χρήσης των ηλεκτρονικών εφαρμογών της Εταιρείας ή και τρίτων παρόχων. Ο Πελάτης ευθύνεται ιδίως στην περίπτωση που η Εταιρεία υποχρεωθεί στην καταβολή οποιουδήποτε ποσού σε οποιοδήποτε, τρίτο είτε ως πρόστιμο, είτε ως αποζημίωση, λόγω ηλεκτρονικής εντολής του Πελάτη που δόθηκε από μέρος του κατά παράβαση των ανωτέρω. Εφόσον ο Πελάτης χρησιμοποιεί ενδιάμεσους παροχείς για την πρόσβαση στο δίκτυο της Εταιρείας θα ευθύνεται αποκλειστικά για πράξεις, παραλείψεις ή λανθασμένους χειρισμούς των τελευταίων.
17. Η δυνατότητα πρόσβασης του Πελάτη στο δίκτυο της Εταιρείας ή τρίτων παρόχων δεν συνιστά δικαιώματα του Πελάτη επί του λογισμικού της Εταιρείας ή τρίτων παρόχων. Ρητώς απαγορεύεται η αντιγραφή, απομίμηση, ή παραχάραξη της ηλεκτρονικής εφαρμογής που χορηγείται στον Πελάτη. Ο Πελάτης υποχρεούται να παραλείπει κάθε παρεμβολή ή προσπάθεια παρεμβολής σε κωδικούς ή στοιχεία της Εταιρείας, τρίτων παρόχων ή άλλων πελατών τους.

ΑΡΘΡΟ 6: Μεσολαβούσες Επιχειρήσεις ΕΠΕΥ και ΑΕΕΔ

1. Ο Πελάτης εφόσον έχει υπογράψει σχετική σύμβαση λήψης και διαβίβασης εντολών, με αδειοδοτημένες σχετικά και εποπτευόμενες από την επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ανεξάρτητες συνεργαζόμενες με την Εταιρεία τρίτες επιχειρήσεις ΑΕΕΔ ή ΕΠΕΥ, (στο εξής: μεσολαβούσες επιχειρήσεις) και διαβιβάζει εντολές στην Εταιρεία μέσω των ως άνω επιχειρήσεων, υποχρεούται να γνωστοποιήσει τούτο στην Εταιρεία και η Εταιρεία να έχει αποδεχτεί τον τρόπο αυτό διαβίβασης εντολών, μέσω της σχετικής εξουσιοδότησης των Παραρτημάτων VI και VII της παρούσας, τα οποία και αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτής.
2. Οι εντολές που διαβιβάζονται για λογαριασμό του Πελάτη μέσω συνεργαζόμενης, εξουσιοδοτημένης προς τούτο, ΑΕΕΔ ή ΕΠΕΥ τεκμαίρεται ότι προέρχονται από τον Πελάτη, εκτός εάν ο τελευταίος ειδοποιήσει προηγουμένως την Εταιρεία για το αντίθετο.
3. Ο Πελάτης δηλώνει ότι έχει ενημερωθεί ότι τα μόνα τρίτα εκτός Εταιρείας πρόσωπα, τα οποία βάσει της νομοθεσίας επιτρέπεται να λαμβάνουν εντολές προς διαβίβαση για λογαριασμό Πελατών προς στην Εταιρεία, είναι αποκλειστικά συνεργαζόμενες με αυτήν ΕΠΕΥ και ΑΕΕΔ. Ο Πελάτης δύναται να δίνει εντολές σχετιζόμενες με την παρούσα για συναλλαγές επί Χρηματοπιστωτικών Μέσων σε συνεργαζόμενες με αυτήν ΑΕΕΔ ή ΕΠΕΥ. Βάση της ισχύουσας νομοθεσίας, οι ΑΕΕΔ δεν δικαιούνται να προβαίνουν σε κατοχή χρημάτων και τίτλων πελατών, και επομένως εφιστάται η προσοχή των πελατών ώστε οι οποιοσδήποτε καταβολές κεφαλαίων ή Χρηματοπιστωτικών Μέσων να γίνονται αποκλειστικά σε λογαριασμούς της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους της παρούσας. Επίσης, επισημαίνεται ότι οι ΑΕΕΔ δεν επιτρέπεται να παρέχουν την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, δηλαδή να λαμβάνουν τις επενδυτικές αποφάσεις για λογαριασμό του Πελάτη, αλλά οφείλουν μόνο να διαβιβάζουν εντολές προερχόμενες από τον Πελάτη.
4. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η Εταιρεία όταν λαμβάνει, με τη μεσολάβηση τρίτης συνεργαζόμενης εταιρείας ΑΕΕΔ ή ΕΠΕΥ οδηγίες ή εντολές για την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών για λογαριασμό του Πελάτη,

βασίζεται στις σχετικές με τον Πελάτη εντολές και πληροφορίες που της γνωστοποιεί η μεσολαβούσα επιχείρηση, η οποία και παραμένει υπεύθυνη για την πληρότητα και την ακρίβεια των διαβιβαζόμενων εντολών και πληροφοριών, αποκλειόμενης οποιασδήποτε ευθύνης της Εταιρείας.

5. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η κάθε μεσολαβούσα ΕΠΕΥ είναι ανεξάρτητη σχετικά αδειοδοτημένη και εποπτευόμενη επιχείρηση και στον βαθμό που αφορά την παρούσα σύμβαση, παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών για χρηματοπιστωτικά μέσα, εφαρμόζοντας την δική της τιμολογιακή πολιτική, της οποίας ο Πελάτης έχει λάβει πλήρη και ανεπιφύλακτη γνώση, και την οποία αυτή έχει κάθε φορά κοινοποιήσει στην Εταιρεία και η Εταιρεία έχει υλοποιήσει σχετικά. Ο Πελάτης συμβάλλεται μαζί της και λαμβάνει από αυτήν επενδυτικές υπηρεσίες για τις οποίες η Εταιρεία δεν φέρει καμιά ευθύνη. Η κάθε ΕΠΕΥ έχει την ευθύνη για την εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας και εποπτεύεται σχετικά για αυτό από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, της Εταιρείας μη ευθυνόμενης για πράξεις ή παραλείψεις της ΕΠΕΥ ή του πελάτη ή εν γένει για τη οποιαδήποτε σχέση μεταξύ του πελάτη και της ΕΠΕΥ. Ο Πελάτης σύμφωνα και με την σχετική εξουσιοδότηση που έχει υπογράψει (Παράρτημα VI) και αποτελεί αναπόσπαστο παράρτημα της παρούσας, εξουσιοδοτεί την ΕΠΕΥ να διαβιβάζει τις εντολές του προς εκτέλεση στην Εταιρεία. Η Εταιρεία θεωρεί βάση της εξουσιοδότησης αυτής και ο Πελάτης ρητά την διαβεβαιώνει ότι οι εντολές που δίδονται από την ΕΠΕΥ προς την Εταιρεία για λογαριασμό του, είναι δικές του και είναι έγκυρες.
6. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η κάθε μεσολαβούσα ΑΕΕΔ είναι ανεξάρτητη σχετικά αδειοδοτημένη και εποπτευόμενη επιχείρηση και στον βαθμό που αφορά την παρούσα σύμβαση παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών για μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφαρμόζοντας την δική της τιμολογιακή πολιτική, της οποίας ο Πελάτης έχει λάβει πλήρη και ανεπιφύλακτη γνώση, και την οποία αυτή έχει κάθε φορά κοινοποιήσει στην Εταιρεία και η Εταιρεία έχει υλοποιήσει σχετικά. Ο Πελάτης συμβάλλεται μαζί της και λαμβάνει από αυτήν επενδυτικές υπηρεσίες για τις οποίες η Εταιρεία δεν φέρει καμιά ευθύνη. Η κάθε ΑΕΕΔ έχει την ευθύνη για την εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας και εποπτεύεται σχετικά για αυτό από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, της Εταιρείας μη ευθυνόμενης για πράξεις ή παραλείψεις της ΑΕΕΔ ή του Πελάτη ή εν γένει για την οποιαδήποτε σχέση μεταξύ του Πελάτη και της ΑΕΕΔ. Ο Πελάτης σύμφωνα και με την σχετική εξουσιοδότηση που έχει υπογράψει (Παράρτημα VII) και αποτελεί αναπόσπαστο Παράρτημα της παρούσας, εξουσιοδοτεί την ΑΕΕΔ να διαβιβάζει τις εντολές του προς εκτέλεση στην Εταιρεία. Η Εταιρεία θεωρεί βάση της εξουσιοδότησης αυτής και ο Πελάτης ρητά την διαβεβαιώνει ότι οι εντολές που δίδονται από την ΑΕΕΔ προς την Εταιρεία για λογαριασμό του, είναι δικές του και είναι έγκυρες.
7. Σε καμία περίπτωση οι μεσολαβούσες επιχειρήσεις ΑΕΕΔ ή ΕΠΕΥ δεν καθίστανται συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι της Εταιρείας, ούτε με οποιονδήποτε τρόπο βοηθοί εκπλήρωσης ή προστηθέντες αυτής, και ενεργούν αποκλειστικά ως ανεξάρτητες επιχειρήσεις παρέχοντας αυτοτελώς τις εκ του Νόμου προβλεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες. Η Εταιρεία παραμένει υπεύθυνη μόνο για την εκτέλεση των εντολών που τις διαβιβάζουν σχετικά οι ΑΕΕΔ και οι ΕΠΕΥ για λογαριασμό Πελατών και την ολοκλήρωση της ενδεχόμενης κάθε φορά καταρτισθείσας συναλλαγής βάσει των ως άνω πληροφοριών ή συστάσεων.

ΑΡΘΡΟ 7: Εκκαθάριση και Διακανονισμός Εντολών Πελάτη

1. Εφόσον την εκκαθάριση και τον διακανονισμό των συναλλαγών που καταρτίζονται στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης διενεργεί η Εταιρεία ή αναλαμβάνει αυτή τη διενέργειά τους άμεσα ή έμμεσα φέρουσα η ίδια (εν όλω ή εν μέρει, έστω και εγγυητικώς ή επικουρικώς) την ευθύνη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων ως προς τις συναλλαγές αυτές που διενεργούνται για λογαριασμό του Πελάτη, ο Πελάτης υποχρεούται:
 - α) Σε περίπτωση διαβίβασης εντολών αγοράς, να προκαταβάλει ή να διατηρεί στην Εταιρεία ή, καθ' υπόδειξη της Εταιρείας, στην Εκτελούσα Επιχείρηση ή στην τυχόν επιχείρηση που εκκαθαρίζει τις συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό του Πελάτη, στο πλαίσιο της παρούσας (η «Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση»), το αντίτιμο των χρηματοπιστωτικών μέσων, των οποίων ο Πελάτης εντέλλεται την αγορά και, εν γένει απόκτηση, καθώς και την προμήθεια της Εταιρείας και τα εν γένει έξοδα της συναλλαγής, προκειμένου να αποδεχθεί η Εταιρεία τη σχετική εντολή και να την εκτελέσει ή να τη διαβιβάσει περαιτέρω προς εκτέλεση. Σε περίπτωση μη τήρησης της υποχρέωσης αυτής, τόσο η Εταιρεία όσο και η τυχόν τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση, δικαιούνται να μην εκτελούν ή να μην διαβιβάζουν προς εκτέλεση τις σχετικές παραγγελίες (εντολές) του Πελάτη. Σε περίπτωση εκτελέσεως των εντολών παρά την μη εκ των προτέρων τήρηση των ως άνω υποχρεώσεων του Πελάτη, ο τελευταίος υποχρεούται να εκπληρώσει αμέσως όλες τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις καταρτισθείσες για λογαριασμό του συναλλαγές, καθιστάμενος υπερήμερος από την ώρα έναρξης των συναλλαγών του εκάστοτε τόπου εκτέλεσης, της επόμενης ημέρας της εκκαθάρισης των σχετικών συναλλαγών αυτοδικαίως, χωρίς να απαιτείται προηγούμενη όχλησή του. Ο Πελάτης ευθύνεται σε σχέση με την μη εκπλήρωση των ως άνω υποχρεώσεων του για κάθε ζημία της Εταιρείας ή της Εκτελούσας ή της Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, θετική ή και αποθετική. Στην περίπτωση που ο Πελάτης δεν καταβάλλει το αντίτιμο των χρηματοπιστωτικών μέσων που η Εταιρεία αγόρασε για λογαριασμό του, η Εταιρεία, χωρίς καμία προηγούμενη όχληση του Πελάτη, δικαιούται να προβαίνει, ακόμη και εντός της αμέσως επόμενης εργάσιμης ημέρας από την ημέρα εκκαθάρισης της εν λόγω συναλλαγής - είτε η εκκαθάριση γίνεται μέσω τρίτης Εκτελούσας Επιχείρησης ή μέσω τρίτης Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης είτε η εκκαθάριση γίνεται απευθείας μεταξύ της Εταιρείας και της ρυθμιζόμενης αγοράς, ΠΜΔ ή ΜΟΔ στην οποία εκτελέστηκε η εν λόγω συναλλαγή - σε αναγκαστική ρευστοποίηση και εκποίηση των χρηματοπιστωτικών

μέσων για την αγορά των οποίων ο Πελάτης δεν έχει καταβάλλει το τίμημα, μέχρι την πλήρη εξόφληση του τιμήματος αυτού. Το ίδιο δικαίωμα διατηρούν βάσει των εκάστοτε όρων με τους οποίους συναλλάσσονται, τόσο η Εκτελούσα όσο και η Εκκαθαρίζουσα τυχόν Επιχείρηση. Σημειώνεται ότι δεν συνιστά εμπρόθεσμη εξόφληση του τιμήματος αγοράς χρηματοπιστωτικών μέσων η πληρωμή του τιμήματος με το προϊόν της πώλησης των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων που αγοράστηκαν ή με το προϊόν της πώλησης εν γένει χρηματοπιστωτικών μέσων, εάν η εκκαθάριση της συναλλαγής πώλησης γίνεται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας εκκαθάρισης της συναλλαγής αγοράς. Ο Πελάτης ευθύνεται για την εις βάρος του προκύπτουσα διαφορά, καθώς και για κάθε άλλη ζημία της Εταιρείας ή της Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, θετική ή αποθετική. Κάθε δαπάνη για τον λόγο αυτό, δικαστική ή μη, βαρύνει αποκλειστικά και μόνον τον Πελάτη.

- β)** Σε περίπτωση διαβίβασης εντολών πώλησης, να θέτει στην διάθεση της Εταιρείας ή, καθ' υπόδειξη της Εταιρείας στη διάθεση της Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, τα χρηματοπιστωτικά μέσα, που αφορούν εντολές για συναλλαγές πώλησης που διαβιβάστηκαν στην εταιρεία ή σε τρίτες συνεργαζόμενες εκτελούσες επιχειρήσεις από τον ίδιο ή για λογαριασμό του, ελεύθερα βάρους ή δέσμευσης, πριν από την διαβίβαση της εντολής προς εκτέλεση, κατά τρόπον ώστε να διασφαλίζεται η ομαλή εκκαθάριση/διακανονισμός της συναλλαγής. Σε περίπτωση μη τηρήσεως της υποχρέωσης αυτής, τόσο η Εταιρεία, όσο και η τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση δικαιούται να μην εκτελεί ή να μην διαβιβάζει προς εκτέλεση τις σχετικές εντολές του Πελάτη. Σε περίπτωση εκτέλεσεως των εντολών παρά την μη εκ των προτέρων τήρηση των ως άνω υποχρεώσεων του Πελάτη, ο τελευταίος υποχρεούται να εκπληρώσει αμέσως όλες τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις καταρτισθείσες για λογαριασμό του συναλλαγές, καθιστάμενος υπερήμερος από την ώρα έναρξης των συναλλαγών του εκάστοτε τόπου εκτέλεσης, της ημέρας εκκαθάρισης των σχετικών συναλλαγών αυτοδικαίως, χωρίς να απαιτείται προηγούμενη όχλησή του, ευθυνόμενος για κάθε ζημία της Εταιρείας ή της Εκτελούσας ή της Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, θετική ή και αποθετική. Στην περίπτωση που ο Πελάτης δεν θέσει στην διάθεση της Εταιρείας ή της Εκτελούσας Επιχείρησης ή της Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης τα χρηματοπιστωτικά μέσα που η Εταιρεία πώλησε ή διάθεσε με οποιονδήποτε τρόπο για λογαριασμό του, η Εταιρεία, χωρίς καμία προηγούμενη όχληση του Πελάτη, διατηρεί το δικαίωμα να προβεί, ακόμη και εντός της εργάσιμης ημέρας της εκκαθάρισης της εν λόγω συναλλαγής - είτε η εκκαθάριση γίνεται μέσω τρίτης Εκτελούσας Επιχείρησης ή μέσω τρίτης Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, είτε η εκκαθάριση γίνεται απευθείας μεταξύ της Εταιρείας και της Ρυθμιζόμενης Αγοράς, ΠΜΔ ή ΜΟΔ στην οποία εκτελέστηκε η εν λόγω συναλλαγή - σε αγορά επ' ονόματι του, των χρηματοπιστωτικών μέσων των οποίων ο Πελάτης δεν είχε στην κατοχή του, προς εκκαθάριση της συναλλαγής και κατά τούτο, ο Πελάτης χορηγεί προς την Εταιρεία την ανεπιφύλακτη συναίνεση αλλά και τη ρητή και ανέκκλητη σχετική εντολή και πληρεξουσιότητα. Το ίδιο δικαίωμα διατηρούν βάσει των εκάστοτε όρων με τους οποίους συναλλάσσονται, τόσο η Εκτελούσα όσο και η Εκκαθαρίζουσα τυχόν Επιχείρηση. Ο Πελάτης ευθύνεται για την εις βάρος του προκύπτουσα διαφορά, καθώς και για κάθε άλλη ζημία της Εταιρείας ή της Εκτελούσας ή της Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, θετική ή αποθετική. Κάθε δαπάνη για τον λόγο αυτό, δικαστική ή μη, βαρύνει αποκλειστικά και μόνον τον Πελάτη.
- 2.** Εφόσον οι εντολές του Πελάτη εκτελούνται ή και εκκαθαρίζονται από τρίτη Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση, στην οποία η Εταιρεία διαβιβάζει τις εντολές του Πελάτη, και η Εταιρεία δεν υπεισέρχεται σε θέματα εκπληρώσεως οικονομικών υποχρεώσεων και εκκαθαρίσεως/διακανονισμού των σχετικών συναλλαγών μεταξύ της Εκτελούσας ή / και Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης και των ρυθμιζόμενων αγορών ή τρίτων εκκαθαριστών ή θεματοφυλάκων, η Εταιρεία ευθύνεται έναντι του Πελάτη μόνον για την προσήκουσα διαβίβαση των εντολών του στην Εκτελούσα Επιχείρηση, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην παρούσα σύμβαση. Στις περιπτώσεις αυτές, η Εταιρεία δικαιούται να τηρεί Χρηματικό Επενδυτικό Λογαριασμό του Πελάτη και Επενδυτικό Λογαριασμό Χρηματοπιστωτικών Μέσων του, κατά τα διαλαμβανόμενα κατωτέρω στο παρόν, προς παρακολούθηση των καταρτιζομένων συναλλαγών και των οικονομικών δοσοληψιών Πελάτη και Εκτελούσας Επιχείρησης, παρότι ενδεχομένως να μην φυλάσσει η ίδια τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή τα κεφάλαια του Πελάτη. Αν η Εταιρεία αναλαμβάνει έναντι της Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης οποιαδήποτε υποχρέωση σε σχέση με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Πελάτη, η Εταιρεία υπεισέρχεται αυτοδικαίως στα δικαιώματα της Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης έναντι του Πελάτη.
- 3.** Τυχόν πίστωση του τιμήματος αγοράς από την Εταιρεία διενεργείται είτε σύμφωνα με τους όρους του παραρτήματος II της Παρούσας το οποίο και αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα αυτής, είτε στο πλαίσιο της λήψης και διαβίβασης εντολών του Πελάτη και προκειμένου η Εταιρεία να μπορέσει να διευκολύνει τον Πελάτη για την εκτέλεση της συναλλαγής του. Στην περίπτωση αυτή ο Πελάτης υποχρεούται να καταβάλλει άμεσα το ποσό για το οποίο τον έχει διευκολύνει η Εταιρεία.
- 4.** Ο Πελάτης καταβάλλει χρηματικά ποσά στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης μόνον με έναν από τους εξής τρόπους:
- α)** Με επιταγή εις διαταγή της Εταιρείας ή νομίμως οπισθογραφημένη, η οποία παραδίδεται στο ταμείο της Εταιρείας και γίνεται δεκτή από την Εταιρεία υπό τους όρους που ανακοινώνει στον Πελάτη και υπό την αίρεση της εμπρόθεσμης εισπράξεώς της από την Εταιρεία
- β)** Με κατάθεση χρημάτων στους τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας, όπως αυτοί αναφέρονται κατωτέρω, αναγράφοντας στην περίπτωση αυτή ο Πελάτης ρητώς και ειδικώς το ονοματεπώνυμο του και τον αριθμό του επενδυτικού λογαριασμού που διατηρεί στην Εταιρεία.

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	IBAN
ALPHA BANK	101-00-2002-033034	GR51 0140 1010 1010 0200 2033 034
EUROBANK	0026.0016.100.200265266	GR82 0260 0160 0001 0020 0265 266
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	737/540030-90	GR 58 0110 7370 0000 7375 4003 090
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5029 000353449	GR55 0172 0290 0050 2900 0353 449
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	84722588	GR58 0160 8650 0000 0008 4722 588
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	1110920-2	GR62 0870 0510 0000 0001 1109 202
ΣΥΝ/ΚΗ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	78170175001-01	GR09 0910 1010 0000 7817 1720 010
ΣΥΝ/ΚΗ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	301-0100348401-3	GR13 0890 0100 0030 1010 0348 401
ΣΥΝ/ΚΗ ΧΑΝΙΩΝ	1-49653-001	GR56 0690 0120 0000 0014 9653 001

Ημέρα καταβολής θεωρείται η ημέρα κατά την οποία τα καταβαλλόμενα ποσά είναι διαθέσιμα σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας. Οιοσδήποτε άλλος τρόπος καταβολής χρημάτων δεν συνιστά έγκυρη και νόμιμη καταβολή αποδεκτή από την Εταιρεία.

5. Η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωσή της για καταβολή χρηματικών ποσών στον Πελάτη, με την καταβολή μετρητών στον ίδιο τον Πελάτη ή τον νομίμως εξουσιοδοτηθέντα αντιπρόσωπό του, με την έκδοση επιταγής εις διαταγή του Πελάτη ή με την κατάθεση χρημάτων σε τραπεζικό λογαριασμό που αυτός διατηρεί στο όνομα του και που τον έχει υποδείξει γραπτώς για τον σκοπό αυτό στην Εταιρεία. Στην τελευταία αυτή περίπτωση, η Εταιρεία θεωρείται ότι έχει καταβάλει στον Πελάτη αφ'ής στιγμής έδωσε προσηκόντως εντολή στο πιστωτικό ίδρυμα, στο οποίο τηρείται ο λογαριασμός της Εταιρείας, για τη μεταφορά του χρηματικού ποσού στην Τράπεζα, στην οποία τηρείται ο λογαριασμός που έχει υποδείξει ο Πελάτης. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για την εκπλήρωση της υποχρέωσης των τραπεζών και, ιδίως, της τράπεζας στην οποία τηρείται ο λογαριασμός που έχει υποδείξει ο Πελάτης, για την πίστωση του μεταφερομένου χρηματικού ποσού στον υποδειχθέντα από αυτόν τραπεζικό λογαριασμό. Αντίστοιχα ισχύουν και σε περίπτωση καταβολής χρημάτων στον Πελάτη απ' ευθείας από Εκτελούσα Επιχείρηση ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση ή από θεματοφύλακα, που κατέχει χρηματικά ποσά που ανήκουν στον Πελάτη.
6. Παράδοση Άυλων τίτλων από τον Πελάτη προς την Εταιρεία γίνεται με την ολοκλήρωση της μεταφοράς τους σε λογαριασμό άυλων τίτλων με χειριστή την Εταιρεία ή την τρίτη συνεργαζόμενη με αυτήν Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση ή με την παροχή σχετικής εξουσιοδότησης στην Εταιρεία ή την Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση, καθώς και κάθε άλλης συνδρομής για την κίνηση του λογαριασμού στο Θεματοφύλακα που είναι κατατεθειμένοι οι εν λόγω τίτλοι του Πελάτη. Ο Πελάτης παραδίδει ενσώματους τίτλους Χρηματοπιστωτικών Μέσων και κάθε είδους αποδεικτικά ή βεβαιωτικά έγγραφα προς την Εταιρεία, με την παροχή εξουσιοδότησης στην Εταιρεία ή σε άλλη Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα ή Φυλάττουσα Επιχείρηση καθώς και κάθε άλλης συνδρομής του για την κίνηση του λογαριασμού στο Θεματοφύλακα που είναι κατατεθειμένοι οι εν λόγω τίτλοι. Οιοσδήποτε άλλος τρόπος παράδοσης άυλων ή ενσώματων τίτλων και κάθε είδους αποδεικτικών ή βεβαιωτικών εγγράφων δεν συνιστά προσηκόντως παράδοση και δεν δύναται να αντιταχθεί έναντι της Εταιρείας, εκτός αντίθετης ρητής έγγραφης συμφωνίας.
7. Η παράδοση από την Εταιρεία στον Πελάτη άυλων τίτλων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών ως εκπλήρωση των εντολών του Πελάτη, διενεργείται με την καταχώρηση των τίτλων αυτών στη μερίδα του επενδυτή στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της ΕΧΑΕ με χειριστή την Εταιρεία. Η παράδοση από την Εταιρεία άλλων άυλων ή ενσώματων τίτλων, ως εκπλήρωση των εντολών του Πελάτη στα πλαίσια της παρούσας, διενεργείται με την εγγραφή των εν λόγω τίτλων σε λογαριασμό που τηρείται από Θεματοφύλακα, είτε απευθείας στο όνομα του Πελάτη, είτε σε συλλογικό λογαριασμό που τηρείται στο όνομα της Εταιρείας ή της Εκτελούσας ή της Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης ή του Θεματοφύλακα για λογαριασμό Πελατών της. Η παράδοση κάθε είδους αποδεικτικών ή και βεβαιωτικών εγγράφων για δικαιώματα που έχουν αγοραστεί για λογαριασμό του Πελάτη, γίνεται από την επομένη εργάσιμη ημέρα της παραλαβής αυτών από το φορέα μέσω του οποίου γίνεται η εκκαθάριση των συναλλαγών ή από άλλο φορέα που τα εκδίδει. Τόπος παραλαβής των ως άνω εγγράφων είναι τα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας και τυχόν αποστολή τους στον Πελάτη γίνεται αποκλειστικά με δικά του έξοδα και με δική του ευθύνη στην διεύθυνση που έχει αυτός υποδείξει.
8. Ο Πελάτης παρέχει δια της παρούσης την συναίνεσή του καθώς και την ανέκκλητη για τη διάρκεια της παρούσης εντολή και πληρεξουσιότητα στην Εταιρεία, όπως ενεργώντας στο όνομά του ή και για λογαριασμό του μεταθέτει χρήματα ή τίτλους του, προς εκκαθάριση των συναλλαγών του, όπως ενδεικτικά κινητές αξίες ή ακόμα και το σύνολο της εκκαθάρισης των πάσης φύσεως εντολών του Πελάτη σε τρίτη εκκαθαρίζουσα ή/και φυλάττουσα επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων και των τόπων εκτέλεσης, υπογράφοντας για λογαριασμό του Πελάτη της κάθε αναγκαίο έγγραφο και διενεργώντας κάθε αναγκαία πράξη με σκοπό την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης, μη συνιστώντας της εν λόγω μετάθεσης ανάθεση αρμοδιοτήτων από την Εταιρεία σε τρίτο, κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 16 του ν.4514/2018 (οδηγίας 2014/65/ΕΕ), αλλά νέα συμβατική σχέση μεταξύ του Πελάτη και του τρίτου, απαλλασσόμενης της Εταιρείας από οποιαδήποτε ευθύνη στο μέτρο και συμφώνως προς τους παρόντες όρους.

9. Για το σκοπό της διευκόλυνσης της εκτέλεσης της συναλλαγής του ο Πελάτης παρέχει στην Εταιρεία με την παρούσα εξουσιοδότηση, όπως αυτή μεταθέτει κατά την διαδικασία διαβίβασης της σχετικής εντολής του και για λογαριασμό του Πελάτη, χρήματα και τίτλους του όπως ενδεικτικά κινητές αξίες στην εκτελούσα ή την εκκαθαρίζουσα επιχείρηση συμπεριλαμβανομένων και των τόπων εκτέλεσης. Διευκρινίζεται ότι η ως άνω εξουσιοδότηση δεν προσδίδει κανένα δικαίωμα στην Εταιρεία να χρησιμοποιεί τους τίτλους και τα κεφάλαια του Πελάτη για ίδιο λογαριασμό ή για κάθε άλλο σκοπό. Επίσης ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την Εταιρεία να προβαίνει κατά την κρίση της σε άμεση εκκαθάριση των συναλλαγών του Πελάτη ανά πάσα στιγμή και πριν τη λήξη της περιόδου εκκαθάρισης κάθε τόπου εκτέλεσης.
10. Η καταβολή χρημάτων από την Εταιρεία στον Πελάτη γίνεται μόνον σε λογαριασμούς που είναι στο όνομα του Πελάτη. Η παράδοση χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία στον Πελάτη γίνεται είτε σε λογαριασμούς φύλαξης που είναι στο όνομα του όπως ο λογαριασμός του στο ΣΑΤ της ΕΧΑΕ ή σύμφωνα με τα ενδεδειγμένα κάθε φορά SSI (Standard Settlement Instructions) σε λογαριασμό της εκκαθαρίζουσας ή/και φυλάττουσας εταιρείας που έχει υποδείξει ο Πελάτης.

ΑΡΘΡΟ 8: Φύλαξη και Διοικητική Διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων - Λογαριασμοί

1. Η Εταιρεία καταθέτει τα κεφάλαια των Πελατών της σε τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας της ίδιας ή σε λογαριασμούς που διατηρεί σε τρίτες συνεργαζόμενες Τράπεζες ή ΕΠΕΥ. Η Εταιρεία διαχωρίζει τα κεφάλαια των πελατών της από τα κεφάλαια της Εταιρείας. Η Εταιρεία τηρεί τα απαραίτητα ηλεκτρονικά αρχεία στο πληροφοριακό της σύστημα σε ξεχωριστούς μοναδικούς επενδυτικούς λογαριασμούς ανά πελάτη, ώστε τα κεφάλαια καθενός πελάτη να διαχωρίζονται από τα κεφάλαια της ίδιας ή οποιουδήποτε άλλου πελάτη.
2. Η Εταιρεία φυλάσσει τα χρηματοπιστωτικά μέσα των Πελατών της σε Σύστημα Άυλων Τίτλων Κεντρικού Αποθετηρίου στο οποίο η Εταιρεία είναι μέλος ή σε άλλο εξουσιοδοτημένο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, ή σε Κεντρική Τράπεζα, Τράπεζα ή ΕΠΕΥ (στο εξής: «Θεματοφύλακας»), σε άυλη ή ενσώματη μορφή, σε λογαριασμούς επ' ονόματι του Πελάτη με χειριστή την Εταιρεία ή στο όνομα της Εταιρείας σε συλλογικό λογαριασμό που τηρείται από την Εταιρεία στον Θεματοφύλακα.
3. Η Εταιρεία τηρεί κεφάλαια ή χρηματοπιστωτικά μέσα πελατών σε κοινούς- συλλογικούς λογαριασμούς επενδυτών (omnibus accounts) για λογαριασμό περισσότερων Πελατών, εξειδικεύοντας η ίδια στα βιβλία της τα αντιστοιχούντα στον κάθε Πελάτη της κεφάλαια ή χρηματοπιστωτικά μέσα. Σε αυτή την περίπτωση, τα κεφάλαια ή τα Χρηματοπιστωτικά μέσα φυλάσσονται και είναι καταχωρημένα σε Θεματοφύλακα, σε επενδυτικό ή τραπεζικό λογαριασμό, στο όνομα της Εταιρείας με σαφή υπόμνηση ότι πρόκειται για χρηματοπιστωτικά μέσα πελατών.
4. Οι πηγάζουσες εκατέρωθεν μεταξύ της Εταιρείας και του Πελάτη χρηματικές απαιτήσεις για όλες τις συναλλαγές που καταρτίζονται, καταχωρούνται στο πληροφοριακό σύστημα της Εταιρείας στον μοναδικό άτοκο Επενδυτικό Λογαριασμό του Πελάτη και στην χρηματική καρτέλα του, συμψηφιζόμενες αυτόματα με την καταχώρισή τους. Στον Επενδυτικό Λογαριασμό καταχωρούνται (διά πιστώσεων ή χρεώσεων) χρηματικά ποσά βάσει των συναλλαγών που έχουν καταρτισθεί για λογαριασμό του Πελάτη, ακόμη και αν δεν έχουν ολοκληρωθεί η εκκαθάριση και ο διακανονισμός τους. Τα διαθέσιμα κάθε φορά πιστωτικά υπόλοιπα του Επενδυτικού Λογαριασμού κατατίθενται σε τραπεζικούς λογαριασμούς που έχει δηλώσει ο δικαιούχος Πελάτης του στην Εταιρεία, μόνον μετά από σχετική εντολή του, προφορική ή γραπτή.
5. Ο Επενδυτικός Λογαριασμός που τηρείται επ' ονόματι του Πελάτη για την παρακολούθηση των συναλλακτικών σχέσεων ως προς τις επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία σ' αυτόν, μπορεί, κατά την κρίση της Εταιρείας, να διαχωρίζεται σε επιμέρους λογαριασμούς (στο εξής: υπολογαριασμοί), για την παρακολούθηση των ειδικότερων μορφών συναλλακτικών σχέσεων όπως ενδεικτικά υπολογαριασμός τόπου εκτέλεσης ή θεματοφύλακα ή υπολογαριασμός τρίτου νομίσματος. Ο Πελάτης εξουσιοδοτεί ρητώς και ανεκκλήτως την Εταιρεία, όπως, αναλόγως των αναγκών των εκάστοτε παρεχομένων σ' αυτόν επενδυτικών υπηρεσιών, διενεργεί μεταφορές χρηματικών ποσών μεταξύ των επιμέρους υποδιαρέσεων του Επενδυτικού του Λογαριασμού (υπολογαριασμών), με πρωτοβουλία της και χωρίς να απαιτείται συναίνεση ή έγκριση του Πελάτη κάθε φορά.
6. Η Εταιρεία χρεώνει ή πιστώνει τον Επενδυτικό Λογαριασμό του Πελάτη ή και οποιονδήποτε υπολογαριασμό αυτού με οποιοδήποτε ποσό οφείλει ο Πελάτης στην Εταιρεία ή η Εταιρεία στον Πελάτη αντίστοιχα, από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέει η απαίτηση που φέρεται κάθε φορά σε χρέωση ή σε πίστωση, και ανεξάρτητα από το πότε αυτή είναι ληξιπρόθεσμη.
7. Στον Επενδυτικό Λογαριασμό του Πελάτη χρεώνεται κάθε χρηματικό ποσό που οφείλει ο Πελάτης στην Εταιρεία, στον τόπο εκτέλεσης ή σε Τρίτη Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση μέσω της Εταιρείας, οποιαδήποτε και αν είναι η αιτία της εν λόγω οφειλής, όπως ενδεικτικά: α) το αντίτιμο των χρηματοπιστωτικών μέσων που αγοράζει ο Πελάτης, β) οι κάθε είδους αμοιβές, προμήθειες, έξοδα, φόροι και παρακρατήσεις που βαρύνουν τον Πελάτη. Σε περίπτωση που ο Πελάτης έχει ανοίξει με την μεσολάβηση της Εταιρείας ανεξάρτητο επενδυτικό ή τραπεζικό λογαριασμό σε τρίτη συνεργαζόμενη με την Εταιρεία επιχείρηση, ΕΠΕΥ ή τράπεζα, οι χρηματικές του κινήσεις ενδεχομένως αυτές να μην απεικονίζονται στα πληροφοριακά συστήματα της Εταιρείας. Αφού χρεωθούν ενδεικτικά τυχόν προμήθειες, έξοδα, φόροι, και παρακρατήσεις, πιστώνονται στον Επενδυτικό Λογαριασμό του Πελάτη τα χρηματικά ποσά που καταβάλλονται στην Εταιρεία από τον τόπο εκτέλεσης, την Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση για λογαριασμό του, συνέπεια των συναλλαγών του.

8. Ο Επενδυτικός Λογαριασμός καθίσταται έντοκος όταν δημιουργούνται ληξιπρόθεσμες οφειλές του Πελάτη έναντι της Εταιρείας ή του τόπου εκτέλεσης ή της Εκτελούσας ή της Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, σύμφωνα με όσα ορίζονται στην παρούσα σύμβαση, τις επιμέρους ειδικές συμβάσεις και τους εκάστοτε ισχύοντες κανονισμούς των συστημάτων εκκαθάρισης της αγοράς στην οποία συναλλάσσεται μέσω της Εταιρείας ο Πελάτης.
9. Η Εταιρεία τηρεί στο όνομα του Πελάτη τον μοναδικό Επενδυτικό Λογαριασμό του, για την παρακολούθηση των συναλλακτικών του σχέσεων ως προς τις επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχει σ' αυτόν και στον οποίο καταχωρούνται, διά πιστώσεως ή χρεώσεως, τα χρηματοπιστωτικά μέσα βάσει των συναλλαγών που έχουν καταρτισθεί για λογαριασμό του Πελάτη, ακόμη και αν δεν έχει ολοκληρωθεί η εκκαθάριση και ο διακανονισμός τους.
10. Ο Πελάτης εξουσιοδοτεί ρητώς και ανεκκλήτως την Εταιρεία, όπως, αναλόγως των αναγκών των εκάστοτε παρεχομένων σ' αυτόν επενδυτικών υπηρεσιών, διενεργεί με πρωτοβουλία της και χωρίς την ανάγκη συναίνεσης ή έγκρισης του Πελάτη κάθε φορά μεταφορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων μεταξύ των επιμέρους υποδιαιρέσεων (υπολογαριασμών) του Επενδυτικού Λογαριασμού του Πελάτη, συμψηφίζοντας αντίθετες μεταξύ τους θέσεις σε ομοειδή Χρηματοπιστωτικά Μέσα ή καλύπτοντας ανάγκες πρόσθετης ασφάλειας και ελλείμματος περιθωρίου.
11. Η Εταιρεία κινεί τους λογαριασμούς κεφαλαίων και χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη που τηρούνται σε Θεματοφύλακες για τους σκοπούς της εκτέλεσης, εκκαθάρισης και διακανονισμού των ως επενδυτικών υπηρεσιών της παρούσας. Για το σκοπό αυτό ο Πελάτης παρέχει δια της παρούσας όλες τις απαιτούμενες εξουσιοδοτήσεις και εγκρίνει εκ των προτέρων όλες τις κινήσεις της Εταιρείας δυνάμει της παρούσας ως έγκυρες και ισχυρές.
12. Αντίγραφα ή στοιχεία ή αναφορές από τα αρχεία ή το πληροφοριακό σύστημα ή από τα βιβλία, που τηρεί η Εταιρεία σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, ή απόσπασμα κάθε λογαριασμού που τηρείται στην Εταιρεία στο πλαίσιο της παρούσας, το οποίο εξάγεται από τα αρχεία της και εμφανίζει την κίνηση των λογαριασμών αυτών, αποτελούν πλήρη απόδειξη ως προς τα στοιχεία που περιέχουν και τις τυχόν απαιτήσεις της Εταιρείας έναντι του Πελάτη.
13. Με την επιφύλαξη του άρθρου 9 της παρούσας και εκτός αν άλλως έχει συμφωνηθεί μεταξύ της Εταιρείας και του Πελάτη, ως προς τα κεφάλαια του Πελάτη που έχουν κατατεθεί σε λογαριασμούς πελατείας της Εταιρείας για λογαριασμό του Πελάτη, η Εταιρεία δεν υπέχει υποχρέωση καταβολής τόκου.
14. Τόσο η Εταιρεία όσο και τρίτος Θεματοφύλακας δεν αναλαμβάνουν εγγυητική ευθύνη ότι, παρά τα μέτρα που λαμβάνουν σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, δεν θα υπάρξουν περιπτώσεις όπου δεν θα είναι δυνατό να προσδιορίζονται ειδικά τα χρηματοπιστωτικά μέσα του Πελάτη, τα οποία κατέχει τρίτος, από τα χρηματοπιστωτικά μέσα του τρίτου ή της ίδιας της Εταιρείας.
15. Σε περίπτωση που οι λογαριασμοί, στους οποίους τηρούνται χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια του Πελάτη, διέπονται από την νομοθεσία άλλου Κράτους Μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή τρίτου, εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτους, τα δικαιώματα του Πελάτη, ως προς τα συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαιά του, ενδέχεται να διαφέρουν ανάλογα.
16. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για τη φερεγγυότητα, και εν γένει για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων, των τρίτων προσώπων του παρόντος άρθρου, όπως, ενδεικτικά, τόπων εκτέλεσης, κεντρικών αντισυμβαλλομένων, οίκων εκκαθάρισης, διαχειριστών αγορών ή Πολυμερών Μηχανισμών Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) ή Μηχανισμών Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (ΜΟΔ), επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και πιστωτικών ιδρυμάτων, που κατέχουν περιουσιακά στοιχεία Πελατών στο πλαίσιο των επενδυτικών υπηρεσιών που παρέχει η Εταιρεία, η οποία ευθύνεται μόνο για δόλο ή βαρεία αμέλεια ως προς την επιλογή των εν λόγω τρίτων, σύμφωνα με τους ειδικούς όρους της παρούσας όπως περιγράφονται κατωτέρω στο οικείο άρθρο περί ευθύνης.
17. Η Εταιρεία δεν θα ασκεί δικαιώματα ψήφου που τυχόν ενσωματώνουν χρηματοπιστωτικά μέσα της παρούσας για λογαριασμό του Πελάτη, εκτός εάν ο Πελάτης την εξουσιοδοτήσει ρητά και εγγράφως, με την επιφύλαξη της εκάστοτε αποδοχής της εξουσιοδότησης αυτής από την Εταιρεία, και την καταβολή τυχόν σχετικών αμοιβών.
18. Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει τη φροντίδα για την παρακολούθηση τυχόν δημοσιεύσεων σε σχέση με τους τίτλους του Πελάτη που σχετίζονται με την παρούσα και δεν ευθύνεται σε περίπτωση κηρύξεως τίτλου ως ανίσχυρου. Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει την ευθύνη ενημέρωσης του Πελάτη για τυχόν εταιρικές πράξεις που επηρεάζουν τα χρηματοπιστωτικά του μέσα (π.χ. αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα προτίμησης, γενικές συνελεύσεις, εισπράξεις μερισμάτων κλπ) ή για εν γένει φορολογικές ή άλλες υποχρεώσεις του από την εκτέλεση εντολών του.
19. Η παροχή ορισμένων ή όλων των ανωτέρω υπηρεσιών από την Εταιρεία δύναται να συνοδεύεται από ταυτόχρονη χρέωση της εκάστοτε ισχύουσας προμήθειας της Εταιρείας για τις υπηρεσίες αυτές, κατά τα προβλεπόμενα στο εκάστοτε έγγραφο τιμολογιακής πολιτικής της Εταιρείας.
20. Ο Πελάτης ρητά εξουσιοδοτεί δια του παρόντος όρου και ανεκκλήτως, ως η εξουσιοδότηση αφορώσα και το συμφέρον της Εταιρείας, την Εταιρεία να εκποιήσει κάθε περιουσιακό του στοιχείο που βρίσκεται στην κατοχή της ίδιας, άμεσα ή μέσω τρίτου, ιδίως Θεματοφύλακα, για την ικανοποίηση κάθε απαίτησης της Εταιρείας κατ' αυτού, εφόσον ο Πελάτης έχει περιέλθει σε υπηρημερία ως προς την εκπλήρωση υποχρέωσης του προς την Εταιρεία για οποιοδήποτε λόγο και αιτία.
21. Η Εταιρεία θα εισπράττει τόκους και μερίσματα που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα της παρούσας στον Επενδυτικό λογαριασμό του Πελάτη για λογαριασμό του. Ειδικότερα σε περίπτωση διανομής μερίσματος ή πληρωμής τοκομεριδίων ή καταβολής άλλων προσόδων σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία βρίσκονται - άμεσα ή

έμμεσα, μέσω τρίτου - στην κατοχή της Εταιρείας για λογαριασμό του Πελάτη ή τα οποία έχουν αποκτηθεί για λογαριασμό του στο πλαίσιο της σύμβασης, η Εταιρεία εισπράττει, άμεσα ή έμμεσα, μέσω τρίτου, τα εν λόγω μερίσματα, τοκομερίδια ή τις άλλες προσόδους και ενεργεί στο όνομα και για λογαριασμό του, έναντι οποιουδήποτε προσώπου, οποιαδήποτε πράξη είναι απαραίτητη για την ολοκλήρωση της είσπραξης ή παραλαβής, συμπεριλαμβανομένης και της εξουσίας υπογραφής οποιουδήποτε εγγράφου και της γνωστοποίησης σε τρίτους προσωπικών δεδομένων του Πελάτη, σε έγγραφη ή μαγνητική ή ηλεκτρονική ή άλλη μορφή, που τυχόν απαιτούνται για την είσπραξη ή παραλαβή. Το καθαρό ποσό που εισπράττει (άμεσα ή έμμεσα) η Εταιρεία - μετά την αφαίρεση του φόρου και άλλων παρακρατήσεων που ορίζει ο νόμος - θα το πιστώνει στον Επενδυτικό Λογαριασμό του Πελάτη. Η χορήγηση οποιασδήποτε μορφής βεβαιώσεων από την Εταιρεία προς τον Πελάτη για είσπραξη μερισμάτων και εν γένει χρηματικών ποσών, που δύναται να χρησιμοποιηθούν για φορολογικούς ή άλλους σκοπούς, γίνεται μόνο μετά από αίτημα του Πελάτη.

- 22.** Επίσης, η Εταιρεία, κατόπιν σχετικής εντολής του Πελάτη και για λογαριασμό του, δύναται να συμμετέχει είτε ή ίδια ή μέσω άλλης Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης ή Θεματοφύλακα στην κάλυψη έκδοσης κάθε είδους χρηματοπιστωτικών μέσων, ενδεικτικά να ασκεί δικαιώματα μετατροπής ομολογιών σε μετοχές και δικαιώματα προτιμώσεως σε αυξήσεις μετοχικών κεφαλαίων, να παραλαμβάνει νέους τίτλους ή καρπούς που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα της παρούσας. Ειδικότερα σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου εκδότη χρηματοπιστωτικών μέσων ή διάθεσης χρηματοπιστωτικών μέσων που συνδέονται με χρηματοπιστωτικά μέσα του Πελάτη που έχουν αποκτηθεί ή φυλάσσονται από την Εταιρεία, κατά τα ανωτέρω, η Εταιρεία δικαιούται να παραλαμβάνει τα χρηματοπιστωτικά μέσα για λογαριασμό του Πελάτη και να ενεργεί στο όνομα και για λογαριασμό του, έναντι οποιουδήποτε προσώπου, οποιαδήποτε πράξη είναι απαραίτητη για την ολοκλήρωση της παραλαβής, συμπεριλαμβανομένης και της εξουσίας υπογραφής οποιουδήποτε εγγράφου και της γνωστοποίησης σε τρίτους προσωπικών δεδομένων του Πελάτη, σε έγγραφη ή ηλεκτρονική ή μαγνητική ή άλλη μορφή, που τυχόν απαιτούνται για την παραλαβή, καθώς και μετά από σχετική εντολή του να συμμετέχει σε αυξήσεις κεφαλαίου. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που παραλαμβάνει η Εταιρεία θα τα πιστώνει στον Επενδυτικό Λογαριασμό του Πελάτη. Η χορήγηση οποιασδήποτε μορφής βεβαιώσεων από την Εταιρεία προς τον Πελάτη για παραλαβή χρηματοπιστωτικών μέσων, που δύναται να χρησιμοποιηθούν για φορολογικούς ή άλλους σκοπούς, γίνεται μόνο μετά από αίτημα του Πελάτη.

ΑΡΘΡΟ 9: Ειδικό όρο τοποθέτησης κεφαλαίων Πελατών

1. Ο Πελάτης εντέλλεται ανεπιφυλάκτως την Εταιρεία, να επιμερίζει κατά την κρίση της τα εκάστοτε χρηματικά υπόλοιπα του Επενδυτικού του Λογαριασμού, στις συνεργαζόμενες με αυτήν τράπεζες που έχουν έδρα σε χώρα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή στην Ελβετία, στις οποίες η Εταιρεία διατηρεί λογαριασμούς πελατείας. Για τους σκοπούς αυτούς, τα εκάστοτε πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών της Εταιρείας κατανέμονται στους τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας της σε όλες τις συνεργαζόμενες τράπεζες αναλογικά με βάση το ποσοστό του πιστωτικού υπολοίπου εκάστου πελάτη επί του συνολικού ποσού των πιστωτικών υπολοίπων του συνόλου των πελατών της Εταιρείας (pro-rata). Τα πιστωτικά υπόλοιπα των Επενδυτικών Λογαριασμών των πελατών της Εταιρείας τα οποία τηρούνται σε τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας της Εταιρείας υπό ορισμένες προϋποθέσεις μπορούν να τοποθετούνται σε τραπεζικές προθεσμιακές τοκοφόρες καταθέσεις ή σε αντίστοιχα καταθετικά προϊόντα.
2. Ο Πελάτης δίνει δια της παρούσας εντολή και εξουσιοδότηση, η οποία ισχύει για όλη τη διάρκεια της παρούσας σύμβασης, στην Εταιρεία να τοποθετεί το εκάστοτε πιστωτικό υπόλοιπο του Επενδυτικού του Λογαριασμού και για όσο διάστημα αυτό υπερβαίνει το ποσό των 2.000 ευρώ σε προθεσμιακές καταθέσεις ή αντίστοιχα καταθετικά προϊόντα, σε ευρώ ή και στο εκάστοτε νόμισμα της Ελληνικής Δημοκρατίας. Σε περίπτωση που οι συνθήκες της αγοράς καθιστούν την τοποθέτηση των κεφαλαίων των πελατών κατά τα ανωτέρω ασύμφορη (πολύ χαμηλά επιτόκια), η Εταιρεία διατηρεί τα πιστωτικά υπόλοιπα των Πελατών της σε άτοκους τραπεζικούς λογαριασμούς. Σε περίπτωση που τα τραπεζικά επιτόκια είναι αρνητικά, η Εταιρεία αναζητά την καλύτερη δυνατή λύση για τους Πελάτες της και χρεώνει τους Πελάτες με την αναλογία τους στο κόστος των αρνητικών επιτοκίων που κατέβαλε κάθε φορά στις τράπεζες, για τους τραπεζικούς λογαριασμούς Πελατείας που διατηρεί σε αυτές. Η Εταιρεία θα επιμερίζει στους πελάτες της την απόδοση ή το κόστος από τις τοποθετήσεις αυτές, αναλόγως του ποσοστού συμμετοχής του καθενός πελάτη στο συνολικό κεφάλαιο.
3. Η ενδεχόμενη απόδοση του Πελάτη θα πιστώνεται στον Επενδυτικό Λογαριασμό που τηρεί ο Πελάτης στην Εταιρεία. Η αμοιβή της Εταιρείας για τις ως άνω υπηρεσίες καθορίζεται στο 10% επί των εκάστοτε αποδόσεων ή ωφελημάτων που εισπράττονται για λογαριασμό του Πελάτη από τις τράπεζες.
4. Η Εταιρεία επιλέγει για τις ανωτέρω καταθέσεις/συναλλαγές τράπεζες που έχουν την έδρα τους και λειτουργούν υπό καθεστώς εποπτείας σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή της Ελβετίας. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται επί πλημμελούς εκπληρώσεως ή και, εν γένει, μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένης και της αδυναμίας εκπλήρωσης, ή πτώχευσης, αλλά και για τις εν γένει πράξεις ή παραλείψεις κάθε τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των οργάνων και βοηθών εκπλήρωσής της, με την οποία συνεργάζεται ή συναλλάσσεται, στο πλαίσιο της κατάρτισης των συναλλαγών ή καταθέσεων του παρόντος άρθρου, ακόμα και αν αυτές καταρτίζονται στο όνομα της για λογαριασμό των πελατών της. Τεκμαίρεται δε ότι η λειτουργία εν γένει, πιστωτικών ιδρυμάτων και ΕΠΕΥ υπό καθεστώς εποπτείας σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε άλλο κράτος που προβλέπει σύστημα εποπτείας ανταποκρινόμενο στις

- διεθνείς προδιαγραφές, αποκλείει την ύπαρξη πταίσματος της Εταιρείας ως προς την επιλογή των επιχειρήσεων αυτών.
5. Επίσης η Εταιρεία δεν ευθύνεται σε περιπτώσεις υποτίμησης ή αλλαγής του εθνικού νομίσματος, ευθυνόμενη για την απόδοση των χρηματικών διαθεσίμων του Πελάτη στο εκάστοτε ισχύον νόμισμα της Ελληνικής Δημοκρατίας.

ΑΡΘΡΟ 10: Καλύψεις – ασφάλειες υπέρ της Εταιρείας

Προς εκπλήρωση οποιασδήποτε φύσεως υποχρέωσης του Πελάτη έναντι της Εταιρείας και ανεξαρτήτου αιτίας αυτής, υφιστάμενης, μελλοντικής ή υπό αίρεση τρίτης επιχείρησης, δυνάμει της Παρούσας, αναγνωρίζονται και ρητά συμφωνούνται από τον Πελάτη τα ακόλουθα δικαιώματα της Εταιρείας:

1. Κάθε περιουσιακό στοιχείο του Πελάτη που βρίσκεται στην κατοχή της Εταιρείας, άμεσα ή έμμεσα μέσω τρίτου, ιδίως Θεματοφύλακα, αποτελεί αντικείμενο ενεχύρου προς εξασφάλιση κάθε απαίτησης, υφιστάμενης, μελλοντικής ή υπό αίρεση, της Εταιρείας κατά του Πελάτη. Εφόσον για τη σύσταση του ενεχύρου απαιτείται ειδική διαδικασία, ο παρών όρος ισοδυναμεί με ρητή δήλωση βουλήσεως του Πελάτη για την αποδοχή της και εξουσιοδότησή του προς την Εταιρεία, να διενεργήσει για λογαριασμό του Πελάτη, τη διαδικασία αυτή και να προβεί σε κάθε τυχόν απαιτούμενη για το σκοπό αυτό πρόσθετη ενέργεια, υπογράφοντας οποιοδήποτε έγγραφο απαιτηθεί σχετικά για λογαριασμό του Πελάτη, επιτρεπόμενης ρητώς και της κατάρτισης αυτοσύμβασης. Ο Πελάτης υποχρεούται να λαμβάνει κάθε μέτρο, ώστε να παραμένει ισχυρό το ως άνω ενέχυρο έναντι κάθε τρίτου.
2. Περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων κάθε είδους παραστατικών ή χρηματικών ποσών που περιέρχονται με οποιονδήποτε τρόπο στην κατοχή της Εταιρείας για λογαριασμό του Πελάτη, ή επί των οποίων η Εταιρεία αποκτά δικαίωμα διάθεσης, αποτελούν αντικείμενο επίσχεσης εκ μέρους αυτής. Η Εταιρεία δικαιούται, συνεπώς, να αρνηθεί την απόδοση καθενός από αυτά στον Πελάτη ή σε άλλο πρόσωπο κατ' εντολή του Πελάτη, έως ότου ο Πελάτης εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που υπέχει έναντι της Εταιρείας. Για το σκοπό αυτό, όλες οι επιμέρους συναλλακτικές σχέσεις μεταξύ του Πελάτη και της Εταιρείας θεωρούνται ότι απορρέουν από μία ενιαία σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Απαιτήσεις που προκύπτουν από κάποια επιμέρους συναλλακτική σχέση μπορούν να προταθούν από την Εταιρεία κατά του Πελάτη σε συμψηφισμό κατά απαίτησης που προκύπτει από άλλη επιμέρους συναλλακτική σχέση. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για ζημίες που προξενούνται στον Πελάτη ή τρίτο από την άσκηση του δικαιώματος της επισχέσεως ή από άλλα νόμιμα ή συμβατικά μέτρα, που τυχόν λαμβάνονται από αυτήν, για την εξόφληση των απαιτήσεων της κατά του Πελάτη, συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών ή υπό αίρεση απαιτήσεων. Προς εξόφληση των οφειλών του προς την Εταιρεία, ο Πελάτης δεν δικαιούται να προτείνει σε συμψηφισμό απαιτήσεις του κατά της Εταιρείας, από οποιαδήποτε αιτία.
3. Αν ο Πελάτης έχει χρεωστικό υπόλοιπο στην Εταιρεία, ανεξάρτητα από το αν είναι υπερήμερος ως προς την εξόφλησή του, η Εταιρεία δικαιούται να ζητήσει από τον Πελάτη να της προσκομίσει για ασφάλεια των απαιτήσεών της, χρηματοπιστωτικά μέσα αποδοχής της, των οποίων η αξία να είναι ίση τουλάχιστον με το 100% του χρεωστικού υπολοίπου αυτού και επί των οποίων θα συνίσταται ενέχυρο. Η Εταιρεία δικαιούται να προβεί σε κάθε νόμιμη ενέργεια για την εκποίηση περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη που βρίσκονται στην κατοχή της ίδιας, άμεσα ή μέσω τρίτου, ή στην κατοχή του Θεματοφύλακα, ως ενέχυρο προς εξασφάλιση κάθε απαίτησης της Εταιρείας κατά του Πελάτη.
4. Ο Πελάτης βαρύνεται με κάθε δαπάνη, η οποία πραγματοποιείται σχετικά με την παραχώρηση, διαχείριση και τυχόν εκποίηση των περιουσιακών αυτών στοιχείων, μετά από δικαστική απόφαση ή σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις αναγκαστικού δικαίου ή σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας, καθώς επίσης και με όλα τα δικαστικά και άλλα έξοδα που σχετίζονται με την επιδίωξη απαίτησης της Εταιρείας προς τον Πελάτη ή απαίτησης από υποκατάσταση της Εταιρείας σε δικαιώματα τρίτων κατά του Πελάτη, όπως π.χ. φύλακτρα, δαπάνες επίβλεψης ή καταμέτρησης, ασφάλιστρα, προμήθειες, δικαστικές και εξώδικες δαπάνες κλπ.
5. Η Εταιρεία δικαιούται να αρνηθεί την εκτέλεση των εντολών του Πελάτη, εφόσον αυτός δεν εκπληρώνει τις προς αυτήν ή προς τρίτους υποχρεώσεις που αναλαμβάνει δυνάμει της παρούσας (ιδίως εάν δεν έχει καταβάλλει το τίμημα αγοράς ή δεν έχει καταθέσει τους προς πώληση τίτλους), οι οποίες σχετίζονται εν γένει με τις διδόμενες δυνάμει της παρούσας εντολές του ή διενεργηθείσες επενδύσεις.
6. Ρητά συμφωνείται ότι τα ως άνω δικαιώματα διατηρεί η Εταιρεία και προς εξασφάλιση κάθε απαίτησης, υφιστάμενης, μελλοντικής ή υπό αίρεση τρίτης επιχείρησης Εκτελούσας, Εκκαθαρίζουσας ή Θεματοφύλακα. Αντίστοιχα δικαιώματα δύνανται να διατηρούν και οι ως άνω τρίτες επιχειρήσεις δυνάμει των συμβάσεων που υπογράφει ο Πελάτης ή η Εταιρεία για λογαριασμό του Πελάτη, των γενικότερων όρων συναλλαγών, ή των κανονισμών των τόπων εκτέλεσης.

ΑΡΘΡΟ 11: Υποχρεώσεις του Πελάτη – Νομιμοποίηση Πελάτη

1. Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να συμπράττει, να εγκρίνει και να επιβεβαιώνει πράξεις, δηλώσεις και αιτήσεις της Εταιρείας που είναι αναγκαίες για την παροχή των εκάστοτε συμφωνηθεισών επενδυτικών υπηρεσιών.
2. Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να προβαίνει στις γνωστοποιήσεις ή ανακοινώσεις που προβλέπονται σε νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, όπως ενδεικτικά αυτές των Ν. 3556/2007 όπως τροποποιημένος με το Ν. 4701/2020 ισχύει σήμερα, και το Ν. 3340/2005 όπως τροποποιημένος με το Ν. 4443/2016 ισχύει σήμερα. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται σε περίπτωση μη τήρησης εκ μέρους του Πελάτη των υποχρεώσεων αυτών.

3. Η Εταιρεία, για την απόδειξη της ταυτότητας του Πελάτη και των αντιπροσώπων ή εκπροσώπων του, στο πλαίσιο διενέργειας ελέγχου της νομιμοποίησής του, καθώς και στο πλαίσιο των διαδικασιών της για την αποφυγή νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και πρόληψης της τρομοκρατίας, δύναται να αρκείται σε κάθε έγγραφο που κατά το νόμο θεωρείται ως απόδειξη της ταυτότητας φυσικού ή νομικού προσώπου και της αντιπροσώπευσης ή εκπροσώπησής του. Ο Πελάτης οφείλει να προσκομίσει τα νομιμοποιητικά έγγραφα που ζητά η Εταιρεία κατά την απόλυτη κρίση της, καθώς και να αποκαλύψει τον πραγματικό δικαιούχο κατ' εντολή του οποίου ενεργεί εφόσον υπάρχει τέτοια περίπτωση. Παράλειψη του Πελάτη να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις της παρούσας παραγράφου, δίδει τη δυνατότητα στην Εταιρεία να αναστείλει την παροχή των υπηρεσιών της Παρούσας ή ακόμη και να καταγγείλει τη σύμβαση, καθώς και δικαίωμα αποζημίωσης της για οποιαδήποτε ζημία ενδεχόμενα έχει υποστεί από τις ως άνω πράξεις ή παραλείψεις του Πελάτη. Ρητά επισημαίνεται ότι η Εταιρεία δεν φέρει ευθύνη για το κύρος, τη νομική αρτιότητα ή τη γνησιότητα των εγγράφων αυτών.
4. Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώνει άμεσα την Εταιρεία για κάθε ουσιώδη μεταβολή των στοιχείων που της έχει κοινοποιήσει στο πλαίσιο του διενεργηθέντος ελέγχου. Η Εταιρεία απαλλάσσεται από κάθε ευθύνη σε περίπτωση μη τήρησης εκ μέρους του Πελάτη της υποχρέωσης αυτής. Η υποχρέωση αυτή ενημέρωσης ισχύει ακόμα και εάν η χορήγηση της εκπροσωπευτικής εξουσίας ή της εξουσίας για τη διαβίβαση εντολών του Πελάτη δημοσιεύεται ή καταχωρείται σε δημόσια μητρώα ή έντυπα και η ανάκληση ή μεταβολή υπόκειται και αυτή ομοίως σε δημοσίευση ή καταχώριση.
5. Ο Πελάτης δεν δύναται να επικαλείται έναντι της Εταιρείας οποιαδήποτε μεταβολή των στοιχείων που αφορούν την επενδυτική του εμπειρία και γνώση, τους επενδυτικούς του στόχους ή την οικονομική του κατάσταση, εάν δεν έχει προηγουμένως γνωστοποιήσει την μεταβολή εγγράφως και ειδικά στην Εταιρεία.
6. Κάθε πράξη της Εταιρείας προς το νόμιμο εκπρόσωπο του Πελάτη ή άλλο εξουσιοδοτημένο πρόσωπο που της έχει γνωστοποιηθεί από τον τελευταίο, λογίζεται έγκυρη, εφόσον δεν της έχει ανακοινωθεί εγγράφως τυχόν ανάκληση ή μεταβολή της εκπροσωπευτικής του εξουσίας ή του δικαιώματος να ενεργεί ως αντιπρόσωπος του Πελάτη.

ΑΡΘΡΟ 12: Δηλώσεις - Εξουσιοδοτήσεις του Πελάτη

1. Ο Πελάτης δηλώνει ότι γνωρίζει την ελληνική γλώσσα, έχει μελετήσει και κατανοήσει τους όρους της παρούσας και έχει ζητήσει από την Εταιρεία πριν την υπογραφή της παρούσας όλες τις απαραίτητες διευκρινήσεις, οι οποίες του έχουν παρασχεθεί.
2. Ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει προς την Εταιρεία ότι τα κάθε φύσεως χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια, επί των οποίων παρέχονται οι επενδυτικές υπηρεσίες δυνάμει της παρούσας, δεν προέρχονται από ξέπλυμα παράνομου χρήματος και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας κατά την έννοια του Ν. 4557/2018, καθώς, επίσης, και ότι ανήκουν κατά πλήρη κυριότητα, νομή και κατοχή σε αυτόν, είναι γνήσια και ελεύθερα βαρών, κατασχέσεων και διεκδικήσεων, δεσμεύσεων υπέρ τρίτων προσώπων και κληρονομικών ή λοιπών αμφισβητήσεων, υπόσχεται δε σε διαφορετική περίπτωση να αποκαταστήσει οποιαδήποτε τυχόν ζημία υποστεί εντεύθεν η Εταιρεία.
3. Ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει ότι δε διαθέτει οποιαδήποτε ιδιότητα, η οποία απαγορεύει ή περιορίζει τη διενέργεια συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 18 του Ν. 4557/2018 και του άρθρου 81 του Ν. 2533/1997 όπως ισχύει, υπόσχεται δε σε διαφορετική περίπτωση να αποκαταστήσει οποιαδήποτε τυχόν ζημία υποστεί εντεύθεν η Εταιρεία. Εφόσον, ο Πελάτης τυχόν διαθέτει τέτοια ιδιότητα, θα πρέπει να τη δηλώσει ρητά στα στοιχεία επικοινωνίας της παρούσας.
4. Ο Πελάτης δηλώνει ότι έχει λάβει γνώση και συμμορφώνεται με την ισχύουσα νομοθεσία περί παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και ιδίως των διατάξεων του Ν 4514/2018, σύμφωνα με τις οποίες: α) μόνο Τράπεζες, Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και Ανώνυμες Εταιρίες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) κατά τους ορισμούς του νόμου επιτρέπεται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας που έχουν λάβει από την εποπτεύουσα αρχή, β) μόνο Τράπεζες και Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) κατά τους ορισμούς του νόμου επιτρέπεται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες και να κατέχουν χρήματα και κινητές αξίες επενδυτών, σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας που έχουν λάβει από την εποπτεύουσα αρχή, γ) κανένα άλλο πρόσωπο, φυσικό ή νομικό, δεν επιτρέπεται να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, δ) οι Ανώνυμες Εταιρίες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ), και οι Συνδεδεμένοι Αντιπρόσωποι της Εταιρείας δεν επιτρέπεται να κατέχουν χρήματα και κινητές αξίες και δεν δικαιούνται να διαχειρίζονται χαρτοφυλάκια πελατών τους.
5. Επίσης, ο Πελάτης δηλώνει ότι ενημερώθηκε από την Εταιρεία πως αρμόδιο για την ενημέρωσή του είναι μόνον το Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών της Εταιρείας που βρίσκεται στα κεντρικά της γραφεία.
6. Ο Πελάτης παρέχει με την παρούσα στην Εταιρεία την πληρεξουσιότητα και εξουσιοδότηση, όπως αυτή, μέσω των αρμοδίων οργάνων της, τον εκπροσωπεί έναντι φορέων εκκαθάρισης, διαμεσολαβητών αγοράς ή ρυθμιζόμενων αγορών, Πολυμερών Μηχανισμών Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), Μηχανισμών Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (ΜΟΔ), Τραπεζών, τρίτων Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, καθώς και έναντι οιαδήποτε προσώπου, για τη διενέργεια κάθε δικαιοπραξίας και πράξης που διενεργείται στο πλαίσιο των παρεχόμενων με την παρούσα επενδυτικών υπηρεσιών, ή που συνδέεται με αυτές.

7. Ο Πελάτης παρέχει επίσης, με την παρούσα στην Εταιρεία κάθε απαιτούμενη εξουσιοδότηση όπως, μέσω των αρμοδίων οργάνων της ή μέσω των υπαλλήλων της που αυτή θα εξουσιοδοτεί, υπογράφει για λογαριασμό του και στο όνομά του, κάθε αναγκαίο έγγραφο για την εκτέλεση των εντολών του, καθώς και την εκκαθάριση, τον διακανονισμό αυτών ή/και την φύλαξη αυτών, ή την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών της παρούσας γενικότερα.
8. Ο Πελάτης παρέχει, επίσης, με την παρούσα στην Εταιρεία κάθε απαιτούμενη εξουσιοδότηση για την κίνηση των λογαριασμών του που τηρούνται σε αυτή ή σε τρίτους συμπεριλαμβανομένης της ΕΧΑΕ ή άλλων φορέων εκκαθάρισης, διαμεσολαβητών αγοράς, Τραπεζών, Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, Θεματοφυλάκων στα πλαίσια των παρεχόμενων με την παρούσα επενδυτικών υπηρεσιών.
9. Οι ως άνω εξουσιοδοτήσεις είναι ανέκκλητες για το χρονικό διάστημα ισχύος της παρούσας και μέχρι την εκκαθάριση των συναλλακτικών σχέσεων του Πελάτη με την Εταιρεία, καθόσον αυτές αφορούν και προς το συμφέρον της Εταιρείας, η οποία ρητά δηλώνει ότι αποδέχεται τις χορηγηθείσες εξουσιοδοτήσεις. Ο Πελάτης εγκρίνει από τώρα όλες τις ενέργειες και πράξεις της κατά τα ανωτέρω εξουσιοδοτημένης Εταιρείας, ως νόμιμες, ισχυρές και απρόσβλητες.

ΑΡΘΡΟ 13: Ενημέρωση του Πελάτη πριν από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

1. Η Εταιρεία έχει ήδη παραδώσει στον Πελάτη το Προσυμβατικό Πακέτο Πληροφόρησης το οποίο περιλαμβάνει τις γενικές πληροφορίες αναφορικά με τις παρεχόμενες από αυτή επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών σύγκρουσης συμφερόντων, βέλτιστης εκτέλεσης εντολών, κατηγοριοποίησης επενδυτικών προϊόντων και προστασίας προσωπικών δεδομένων, σύμφωνα με τον Ν. 4514/2018 και τις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Ε.Κ.
2. Ο Πελάτης ρητά δηλώνει ότι παρέλαβε πριν από την υπογραφή της παρούσας σχέδιο της παρούσας Σύμβασης και των παραρτημάτων αυτής, καθώς και το Προσυμβατικό Πακέτο Πληροφόρησης το οποίο περιλαμβάνει τις γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τους όρους της παροχής των επενδυτικών υπηρεσιών, τα οποία και ανέγνωσε και κατανόησε πριν την υπογραφή της παρούσας.
3. Σε περίπτωση Χρηματοπιστωτικών Μέσων Ξένων εκδοτών ή συνεργαζομένων επιχειρήσεων της αλλοδαπής, η ενημέρωση της Εταιρείας μπορεί να είναι και στην Αγγλική. Ο Πελάτης ρητά δηλώνει ότι είναι γνώστης της Αγγλικής Γλώσσας και είναι σε θέση να αντιληφθεί και να κατανοήσει του κινδύνους, τα χαρακτηριστικά και τους όρους αυτών των προϊόντων, άλλως οφείλει να ζητήσει διευκρινίσεις από τρίτο πρόσωπο της επιλογής του.

ΑΡΘΡΟ 14: Ενημέρωση του Πελάτη σχετικά με το αποτέλεσμα των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών

1. Όταν η Εταιρεία εκτελεί για λογαριασμό του Πελάτη συγκεκριμένη συναλλαγή, ή διαβιβάζει προς εκτέλεση σε τρίτο εντολή του Πελάτη, του αποστέλλει σχετικά με κάθε συναλλαγή που πραγματοποιείται, επιβεβαίωση ή ενημέρωση, η οποία περιέχει καταγεγραμμένες τις λεπτομέρειες της συναλλαγής. Η αποστολή διενεργείται το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την εκτέλεση της εντολής, ή μετά τη λήψη της επιβεβαίωσης που αποστέλλει στην Εταιρεία τυχόν τρίτος, ο οποίος μεσολάβησε στην εκτέλεση της εντολής του Πελάτη. Η Εταιρεία δεν αποστέλλει ειδοποίηση για την επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής, εάν πρόκειται να αποσταλεί άμεσα στον Πελάτη από τρίτο πρόσωπο που μεσολάβησε στη συναλλαγή, επιβεβαίωση που περιέχει τις ίδιες πληροφορίες.
2. Η ειδοποίηση για την επιβεβαίωση της εκτέλεσης της εντολής, η οποία θα αποσταλεί στον Πελάτη, περιλαμβάνει, κατά περίπτωση, τις προβλεπόμενες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και κανονιστικό πλαίσιο πληροφορίες. Ρητά συμφωνείται ότι, αν δεν έχει συμφωνηθεί διαφορετικά και εγγράφως μεταξύ της Εταιρείας και του Πελάτη, η Εταιρεία δεν υπέχει διά της παρούσας καμία υποχρέωση ενημέρωσης του Πελάτη για τυχόν υπέρβαση ορίου ανοιχτών θέσεων του, παρά μόνο στο μέτρο και στο βαθμό που αυτό επιβάλλεται με αναγκαστική διάταξη του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.
3. Αντιρρήσεις του Πελάτη, που αφορούν οποιοδήποτε στοιχείο των συναλλαγών που καταρτίστηκαν για λογαριασμό του και συμπεριλαμβάνεται στην κατά τα ανωτέρω ενημέρωσή του από την Εταιρεία, πρέπει να υποβάλλονται σε αυτήν εγγράφως αμέσως μετά την ενημέρωσή του και το αργότερο μέχρι μια ώρα πριν από την έναρξη της συνεδρίασης, του σχετικού τόπου εκτέλεσης, της επόμενης ημέρας, εκτός αν προβλέπεται άλλη προθεσμία σε ειδικότερους όρους της παρούσας ή στους όρους του εκάστοτε χρηματοπιστωτικού μέσου. Παράλειψη έγκαιρης υποβολής αντιρρήσεων ισχύει ως έγκριση. Αντιρρήσεις του Πελάτη επί στοιχείων συναλλαγών που διενεργούνται με τη χρήση ηλεκτρονικής εφαρμογής τρίτων παρόχων, υποβάλλονται σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους των συμβάσεων που υπογράφει ο Πελάτης με τις εκτελούσες επιχειρήσεις αναφορικά με την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών για την παροχή των οποίων χορηγείται η εφαρμογή στον Πελάτη, της Εταιρείας μη υπέχουσας οποιασδήποτε σχετικής ευθύνης.
4. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για την παραλαβή της ενημέρωσης από τον Πελάτη. Αν ο Πελάτης δεν λαμβάνει ενημέρωση σύμφωνα με τον τρόπο και στην διεύθυνση επικοινωνίας την οποία έχει δηλώσει στην εταιρεία και στην οποία η Εταιρεία όφειλε να του έχει παράσχει, υποχρεούται να ειδοποιεί εγγράφως και χωρίς καμία καθυστέρηση την Εταιρεία αμέσως μετά την παρέλευση εύλογου χρόνου, μέσα στον οποίο η ενημέρωση της Εταιρείας θα έπρεπε να είχε περιέλθει στον Πελάτη κατά τη συνήθη πορεία των πραγμάτων, και το αργότερο εντός 24 ωρών αν πρόκειται για ενημέρωση

μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή τηλεομοιοτυπία ή SMS και τεσσάρων (4) ημερολογιακών ημερών αν πρόκειται για απλό ταχυδρομείο, των προθεσμιών αρχόμενων από την επόμενη της συναλλαγής εργάσιμη ημέρα.

Παράλειψη του Πελάτη να ενημερώσει σχετικά την Εταιρεία αποτελεί τεκμήριο ότι παρέλαβε τις εν λόγω ενημερώσεις, απαλλασσόμενης της Εταιρείας από οποιαδήποτε περαιτέρω αστική ευθύνη.

5. Κατόπιν γραπτού αιτήματός του Πελάτη, η Εταιρεία αποστέλλει ανάλυση των προμηθειών ή χρεώσεων, που σχετίζονται με τις συναλλαγές του.
6. Στις περιπτώσεις όπου η Εταιρεία παρέχει επιπρόσθετα την παρεπόμενη υπηρεσία θεματοφυλακής επί χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παρούσα, αποστέλλει τουλάχιστον μία φορά το χρόνο κατάσταση περιουσιακών στοιχείων στην ηλεκτρονική διεύθυνση (email) που έχει δηλώσει. Η κατάσταση αυτή περιλαμβάνει τα εκάστοτε προβλεπόμενα όπως ορίζονται από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.
7. Η Εταιρεία, στο πλαίσιο της τακτικής ενημέρωσης των Πελατών της, αποστέλλει σε μηνιαία βάση στον Πελάτη, στην ηλεκτρονική του διεύθυνση (email), Αναφορά της Κατάστασης Επενδυτικού Λογαριασμού (Statement) η οποία περιλαμβάνει:
 1. Τη συνολική αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων που κατέχει η Εταιρεία για λογαριασμό του Πελάτη, κατά το τέλος της χρονικής περιόδου που καλύπτει η κατάσταση, (συνοπτική θέση)
 2. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια που κατέχει η Εταιρεία ανά λογαριασμό του Πελάτη, κατά το τέλος της χρονικής περιόδου που καλύπτει η κατάσταση, (θέση χαρτοφυλακίου)
 3. Την αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων ανά λογαριασμό, κατά το τέλος της χρονικής περιόδου που καλύπτει η ενημέρωση, (αξία χαρτοφυλακίου)
 4. Την κίνηση των λογαριασμών του Πελάτη σε χρηματοπιστωτικά μέσα (αγορές-πωλήσεις, παραλαβές-παραδόσεις, εταιρικές πράξεις, κ.α.)
 5. Την κίνηση των λογαριασμών του πελάτη σε κεφάλαια (χρεώσεις-πιστώσεις, εισπράξεις-πληρωμές, κ.α.)
8. Η Εταιρεία, στο πλαίσιο της μετασυναλλακτικής ενημέρωσης των Πελατών της, αποστέλλει το αργότερο έως την επομένη εργάσιμη ημέρα της συναλλαγής στον Πελάτη, στην ηλεκτρονική του ταχυδρομική διεύθυνση (email), Επιβεβαίωση Συναλλαγής με τα εξής στοιχεία:
 1. Το ονοματεπώνυμο, την επωνυμία ή άλλο προσδιορισμό του Πελάτη
 2. Την ημέρα εκτέλεσης και το χρόνο εκτέλεσης
 3. Το είδος της εντολής (αγορά, πώληση)
 4. Το χρηματοπιστωτικό μέσο
 5. Την ποσότητα
 6. Την τιμή εκτέλεσης
 7. Το συνολικό τίμημα
 8. Το συνολικό ποσό των προμηθειών και χρεώσεων
 9. Τον προσδιορισμό του τόπου εκτέλεσης

Επιπλέον η Εταιρεία αποστέλλει το αργότερο έως την επομένη εργάσιμη της συναλλαγής στον Πελάτη, στην ηλεκτρονική του ταχυδρομική διεύθυνση (email), τη θέση του λογαριασμού του, όπως αυτή διαμορφώθηκε μετά τη συναλλαγή.

9. Εφόσον ο λογαριασμός του Πελάτη που διατηρεί η Εταιρεία ως Θεματοφύλακας περιλαμβάνει θέσεις σε μοχλευμένα χρηματοπιστωτικά μέσα ή άλλες συναλλαγές που συνεπάγονται ενδεχόμενη υποχρέωση, η Εταιρεία αποστέλλει ενημέρωση στον Πελάτη, στην ηλεκτρονική του ταχυδρομική διεύθυνση (email), όταν η αρχική αξία κάθε σχετικού χρηματοπιστωτικού μέσου υποτιμάται κατά 10 % και εφεξής σε πολλαπλάσια του 10 %. Η ενημέρωση αυτή παρέχεται στο τέλος της εργάσιμης ημέρας που σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου, ή αν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα, στο κλείσιμο της επόμενης. Η Εταιρεία δύναται να υπολογίζει την υπέρβαση του ορίου του 10% σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Ως βάση υπολογισμού θεωρείται η αξία του χρηματοπιστωτικού μέσου ή του χαρτοφυλακίου σε σχέση με την προηγούμενη περιοδική ενημέρωση του πελάτη. Η κατάσταση αυτή περιλαμβάνει:
 - Λεπτομερή στοιχεία για όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα του Πελάτη που κατέχει η Εταιρεία για λογαριασμό του κατά το τέλος της χρονικής περιόδου που καλύπτει η ενημέρωση
 - Ενημέρωση κατά πόσο τα χρηματοπιστωτικά μέσα αποτέλεσαν αντικείμενο συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων
 - Ενημέρωση κατά πόσο ο Πελάτης απέκτησε οποιοδήποτε όφελος, ως αποτέλεσμα συμμετοχής του σε συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων, καθώς και τη γενεσιουργό αιτία αυτού του οφέλους

ΑΡΘΡΟ 15: Ειδικοί όροι λήψης διαβίβασης εκκαθάρισης και εκτέλεσης εντολών επί παρα- γώγων χρηματοπιστωτικών μέσων και γενικά προϊόντων που εμπεριέχουν δικαιώματα και μόχλευση

1. Ορισμοί - ερμηνεία όρων.

- 1.1. **«Αρχικό περιθώριο»:** το ελάχιστο περιθώριο ασφάλειας ως ποσοστό επί της ονομαστικής αξίας του παραγώγου προϊόντος, το οποίο θα πρέπει να υφίσταται προκειμένου να πραγματοποιηθεί η συναλλαγή και ανοιχτεί η ζητούμενη από τον Πελάτη θέση στο παράγωγο προϊόν.

- 1.2. «Διατηρητέο περιθώριο»:** το ελάχιστο περιθώριο ασφάλειας ως ποσοστό επί της ονομαστικής αξίας του παραγώγου προϊόντος, το οποίο πρέπει να υφίσταται προκειμένου να διατηρείται η θέση του Πελάτη.
- 1.3. «Ελλειμμα Περιθωρίου»:** το ποσό κατά το οποίο το περιθώριο υπολείπεται του ποσού που αντιστοιχεί στο Αρχικό ή Διατηρητέο περιθώριο.
- 2.** Η Εταιρεία αναλαμβάνει με την παρούσα την παροχή της υπηρεσίας εκτέλεσης εντολών και εκκαθάρισης των συναλλαγών του Πελάτη επί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) καθώς και την διαβίβαση των σχετικών εντολών του Πελάτη σε τρίτες εκτελούσες ή/και εκκαθαρίζουσες επιχειρήσεις. Με την ιδιότητά της ως εκκαθαριστικού μέλους της Αγοράς Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρεία θα εκπροσωπεί τον Πελάτη έναντι της ΕΧΑΕ. Το παρόν άρθρο εφαρμόζεται γενικότερα στην περίπτωση εντολών του Πελάτη επί Πολύπλοκων Χρηματοπιστωτικών Μέσων και Παράγωγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο ΧΑ ή σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές ή Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ).

Ενδεικτικά αφορά:

- Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures), συμπεριλαμβανομένων των ισοδυνάμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς, ενδεικτικά των Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης Δικαιωμάτων Προαιρέσεως επί μετοχών, δεικτών, εμπορευμάτων, συναλλάγματος και επιτοκίων
 - Προθεσμιακά Συμβόλαια επιτοκίου (FRA)
 - Συμβάσεις Ανταλλαγής (swaps) υποχρεώσεων με αντικείμενο επιτόκιο ή συνάλλαγμα ή συμβάσεις ανταλλαγής συνδεόμενες με μετοχές ή με δείκτη μετοχών (equity swaps)
 - Δικαιώματα Προαιρέσεως (options) για την αγορά ή πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων κατά την έννοια του Ν. 4514/2018, συμπεριλαμβανομένων των ισοδυνάμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τους μετρητοίς ενδεικτικά των Δικαιωμάτων Προαιρέσεως επί μετοχών, δεικτών, εμπορευμάτων, συναλλάγματος και επιτοκίων και
 - Συμβόλαια επί διαφορών (Contracts For Difference) ή Χρηματοπιστωτικές συμβάσεις επί διαφορών (Contracts For Differences «CFD»)
- 3.** Η Εταιρεία έχει ήδη ενημερώσει δια του Προσυμβατικού Πακέτου Ενημέρωσης τον Πελάτη για τα χαρακτηριστικά των πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων υψηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων του ΧΑ, καθώς και για τους κινδύνους που ενέχει η επένδυση σε αυτά. Ο Πελάτης δηλώνει ότι γνωρίζει ότι η επένδυση και διατήρηση θέσεων σε πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα υψηλού κινδύνου όπως παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που παρέχουν υψηλή μόχλευση, ενέχει τον κίνδυνο απώλειας του συνόλου της επένδυσης. Εκτός από το ύψος της επένδυσης, ο Πελάτης αντιλαμβάνεται επίσης ότι αναλαμβάνει οικονομικές δεσμεύσεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σε πραγματική ή δυνητική οικονομική υποχρέωση του, η οποία υπερβαίνει το ύψος της συναλλαγής, και άρα να υποστεί πολλαπλάσια από το ύψος της επένδυσης οικονομική ζημία. Ο Πελάτης έχει μελετήσει σχετικά τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών (KID) για τα συγκεκριμένα παράγωγα προϊόντα στα οποία σκοπεύει να επενδύσει, τα οποία βρίσκονται αναρτημένα στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.solidus.gr και έχει κατανοήσει επίσης ότι για τη διατήρηση της θέσης του στα παράγωγα, απαιτείται από τους εκάστοτε κατασκευαστές του προϊόντος διατήρηση περιθωρίου ασφάλειας, και ως εκ τούτου αναλαμβάνει τον κίνδυνο απώλειας αυτού στις περιπτώσεις που η υποκείμενη αγορά και η τιμή του παραγώγου κινηθεί αντίθετα από την θέση του. Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται ότι, σε κάθε παράγωγο ή ομοειδές με αυτό προϊόν που επενδύει, υπάρχουν και ισχύουν αυστηρές καταληκτικές ώρες και ημερομηνίες, εντός των οποίων δικαιούται ή υποχρεούται να ασκήσει τα δικαιώματα του που απορρέουν από τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, ή να κλείσει ή να ανανεώσει τις θέσεις του ή να δώσει εν γένει εντολές επί των προϊόντων στα οποία έχει επενδύσει. Ο Πελάτης έχει την αποκλειστική ευθύνη για την παρακολούθηση αυτών των προθεσμιών, της Εταιρείας μη αναλαμβάνουσας οποιασδήποτε σχετικής ευθύνης ειδοποίησης. Ο Πελάτης κατανοεί τις επιπτώσεις που έχει κάθε φορά η παρέλευση των προθεσμιών αυτών όπως περιγράφονται στους όρους κάθε προϊόντος ή στους όρους συναλλαγών του τύπου εκτέλεσης ή στις σχετικές ενημερώσεις ή οχλήσεις που ενδεχόμενα λαμβάνει ο Πελάτης.
- 4.** Η Εταιρεία στα πλαίσια της παροχής των υπηρεσιών σε παράγωγα προϊόντα και γενικότερα σε πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, διενεργεί έλεγχο συμβατότητας (Ερωτηματολόγιο Συμβατότητας) των γνώσεων, της εμπειρίας, του χρονικού ορίζοντα, της ανοχής σε κινδύνους και ενδεχόμενης ζημιάς του Πελάτη και τον προειδοποιεί για την συμβατότητα της συγκεκριμένης επένδυσης για τον ίδιο. Επίσης τον ενημερώνει για την φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του συγκεκριμένου παραγώγου προϊόντος επί του οποίου σκοπεύει να καταρτίσει συναλλαγές μέσω του Έγγραφου Βασικών Πληροφοριών (KID), το οποίο κάθε φορά βρίσκεται αναρτημένο στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.solidus.gr ή στον σχετικό διαδικτυακό τόπο της συνεργαζόμενης εκτελούσας επιχείρησης ή του τύπου εκτέλεσης. Ο Πελάτης δηλώνει ότι έχει απαντήσει με ειλικρίνεια στα ερωτηματολόγια της Εταιρείας, έχει κατανοήσει τις προειδοποιήσεις της Εταιρείας και τα χαρακτηριστικά του προϊόντος, όπως ενδεικτικά τους όρους διατήρησης της θέσης του μέσω της διατήρησης του απαιτούμενου κάθε φορά περιθωρίου ασφάλειας και τους όρους εξάσκησης του παραγώγου και την υποχρέωση καταβολής του αντιτίμου των υποκειμένων αξιών της φυσικής παράδοσης του, και έχει αποφασίσει μόνος του, χωρίς καμιά άλλη προτροπή, αναλαμβάνοντας ο ίδιος τη σχετική απόφαση για να επενδύσει στα προϊόντα αυτά.

Ο Πελάτης ρητά δηλώνει ότι αντιλαμβάνεται πλήρως και αποδέχεται τον κίνδυνο ότι σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και γενικότερα τα πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα της παρούσας, θα υπάρξουν περιπτώσεις όπου ενδεχόμενα:

- Θα πρέπει να αποδεχθεί σημαντική ζημία για να κλείσει τη θέση του
 - Οι επικρατούσες συνθήκες στην αγορά και η ενδεχόμενη μη ύπαρξη αντισυμβαλλομένων αγοραστών ή πωλητών μπορεί να καθιστούν αδύνατο το άμεσο κλείσιμο της θέσης του ή τη μείωση τους, επιβαρύνοντας περαιτέρω τη ζημία που θα υποστεί τελικά ο Πελάτης
 - Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται ότι οι θέσεις που λαμβάνει είναι κερδοσκοπικής φύσεως και είναι πολύ πιθανό, σε περίπτωση που η αγορά κινηθεί αντίθετα από τις θέσεις του, να τον οδηγήσουν σε μεγάλες απώλειες εντός σύντομου χρονικού διαστήματος, ακόμη και μέσα στην ίδια ημέρα, οι οποίες δεν είναι δυνατόν πάντοτε να προβλεφθούν ή να αντιμετωπιστούν
 - Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση για τη διατήρηση περιθωρίου ασφάλειας, το ύψος και οι παράμετροι υπολογισμού του οποίου θα καθορίζονται κάθε φορά από τον τόπο εκτέλεσης ή εν γένει από τους εκάστοτε κατασκευαστές τους (συνήθως καθορίζεται από τις ρυθμιζόμενες αγορές στις οποίες αυτά διαπραγματεύονται και ονομάζεται *exchange margin*). Ο Πελάτης δηλώνει ότι γνωρίζει ότι είναι υποχρεωμένος αποκλειστικά με δική του ευθύνη να διατηρεί το περιθώριο ασφάλειας της θέσης που έχει ανοίξει και διατηρεί σε παράγωγα ή ομοειδή επενδυτικά προϊόντα στα προβλεπόμενα από την παρούσα και από τους εκάστοτε κατασκευαστές των προϊόντων αυτών επίπεδα. Η Εταιρεία ή οι άλλες τρίτες συνεργαζόμενες με την εταιρεία Εκτελούσες Επιχειρήσεις, δύνανται κατά την απόλυτη κρίση τους να διενεργούν αναγκαστικές ρευστοποιήσεις στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Πελάτη, έτσι ώστε να επαναφέρουν το περιθώριο ασφάλειας της θέσης του Πελάτη στα προβλεπόμενα από την παρούσα ή από τον κατασκευαστή του προϊόντος επίπεδα, ακόμη και αν ο Πελάτης δεν έχει δώσει σχετικές εντολές. Σε καμία περίπτωση η Εταιρεία ή οι τρίτες Εκτελούσες Επιχειρήσεις δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για τις επιπτώσεις των ενεργειών τους αυτών στο χαρτοφυλάκιο του Πελάτη λόγω μελλοντικών αντίθετων κινήσεων της αγοράς
 - Οι θέσεις που ενδέχεται να λαμβάνει ο Πελάτης περιέχουν σημαντική μόχλευση και αυτό συνήθως τις καθιστά βραχυπρόθεσμες. Συχνές εναλλαγές θέσεων αλλά και οι καθημερινές ανανεώσεις αυτών, συνοδεύονται από χρεώσεις προμηθειών, έξοδα και αμοιβές της Εταιρείας ή τρίτων, όπως αυτές αναφέρονται σχετικά στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, οι οποίες μπορεί να μειώσουν σημαντικά το ύψος των επενδυμένων κεφαλαίων
 - Για την διευκόλυνση της ημερήσιας εκκαθάρισης των συναλλαγών του, η οποία εξαρτάται από την ημερήσια μεταβολή της αξίας της θέσης του σε σχέση με τις αντίστοιχες μεταβολές της υποκείμενης αγοράς του παραγωγού, ο Πελάτης κατανοεί ότι είναι χρήσιμο να έχει διαθέσιμο στον Επενδυτικό του Υπολογαριασμό των Παραγώγων κάποιο επιπλέον ποσό (Επιπλέον Περιθώριο). Το Επιπλέον Περιθώριο δύνανται να καθορίζεται από την εκάστοτε ισχύουσα Πολιτική Περιθωρίου Ασφάλειας της Εταιρείας, η οποία βρίσκεται αναρτημένη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.solidus.gr. Γενικότερα συμφωνείται με την παρούσα ότι η Εταιρεία δύνανται να αυξάνει κατά την κρίση της το ύψος του αρχικού περιθωρίου ασφάλειας (απαιτούμενο περιθώριο ασφάλειας για το άνοιγμα θέσεων) ή το ποσοστό του περιθωρίου διατήρησης των θέσεων του Πελάτη (απαιτούμενο περιθώριο ασφάλειας για την διατήρηση θέσεων), να απαιτεί ανάλογα με τις περιστάσεις επιπλέον καλύψεις για το άνοιγμα, την ανανέωση ή τη διατήρηση των θέσεων του Πελάτη. Η Εταιρεία ενδέχεται κατά την κρίση της να προβαίνει μονομερώς σε τροποποίηση των ως άνω περιθωρίων ή ποσοστών, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά σε περιπτώσεις, αλλαγής της νομοθεσίας ή του κανονιστικού πλαισίου των κανονισμών του ΧΑ ή των συνεργαζόμενων επιχειρήσεων ή ακόμα και σε περιπτώσεις μεγάλης μεταβλητότητας της υποκείμενης αγοράς και αλλαγής των κριτηρίων στάθμισης κινδύνων της ίδιας της Εταιρείας. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση γνωστοποιείται στον Πελάτη με τους προβλεπόμενους στην παρούσα τρόπους ενημέρωσης
 - Ο Πελάτης δηλώνει, της δήλωσής του αυτής συνιστάμενης δικαιοπρακτικό θεμέλιο για τη σύναψη της παρούσας από την Εταιρεία, ότι έλαβε γνώση της λειτουργίας των χαρακτηριστικών και των κινδύνων που σχετίζονται με παράγωγα και άλλα ομοειδή σύνθετα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και είναι σε θέση να ανταπεξέλθει στις οικονομικές υποχρεώσεις που αναλαμβάνει. Ο Πελάτης θα πρέπει να επενδύει αποκλειστικά κεφάλαια τα οποία αν απολεσθούν δεν θα επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική του κατάσταση, ούτε διατίθενται προς μακροχρόνια αποταμίευση ή με σκοπό την κάλυψη βιοτικών ή συνταξιοδοτικών αναγκών του Πελάτη
 - Ούτε οι εκάστοτε τρίτες Εκτελούσες Επιχειρήσεις, ούτε και η Εταιρεία παρέχουν στον Πελάτη υπηρεσίες επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου επί παραγώγων ή ομοειδών προϊόντων
- 5.** Οι εντολές του Πελάτη δίδονται σύμφωνα με τα γενικότερα οριζόμενα στο σχετικό άρθρο της παρούσας. Η Εταιρεία υποχρεούται να διαβιβάζει εντολές προς τρίτες συνεργαζόμενες με την Εταιρεία Εκτελούσες Επιχειρήσεις μόνο σε εργάσιμες ημέρες στην Ελλάδα. Η Εταιρεία επισημαίνει ότι δικαιούται να αρνηθεί τη διαβίβαση εντολών Πελάτη κατά τη διακριτική της ευχέρεια, εφόσον δεν υπάρχει επαρκές περιθώριο ασφάλειας για να ανοίξει την θέση που εντέλλεται ο Πελάτης (αρχικό περιθώριο ασφάλειας) ή επαρκής χρόνος για τη διαβίβαση της εντολής εντός της ίδιας ημέρας. Ως επαρκής χρόνος θεωρείται η λήψη εντολής Πελάτη τουλάχιστον μία ώρα πριν την καταληκτική ώρα (*cut off time*), όπως αυτή ορίζεται από την εκάστοτε Εκτελούσα Επιχείρηση ή το σχετικό τόπο εκτέλεσης για κάθε παράγωγο χρηματοπιστωτικό προϊόν.
- 6.** Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για τη μη εκτέλεση εντολών του Πελάτη λόγω υπέρβασης του ορίου ανοιχτών θέσεων, της μη

εμπρόθεσμης παροχής από τον Πελάτη των επιθυμητών από την Εταιρεία εξασφαλίσεων, ακύρωσης πράξεων από το Χ.Α. ή την τρίτη εκτελούσα επιχείρηση, ή ακόμη της μη συμμετοχής της Εταιρείας ή της τρίτης εκτελούσας επιχείρησης στη σχετική συνεδρίαση της αγοράς παραγώγων.

- 7.** Η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη για την εκτέλεση των εντολών του σύμφωνα με τα γενικότερα οριζόμενα στην παρούσα, εκτός και αν αναλαμβάνει τη σχετική ενημέρωση απευθείας στον Πελάτη η Τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση. Η Εταιρεία επίσης ενημερώνει τον Πελάτη, για όλα τα επιπλέον της ως άνω ενημέρωσης στοιχεία που αφορούν τις για λογαριασμό του διενεργηθείσες συναλλαγές, τις ανοικτές θέσεις του, τα απαιτούμενα ποσά για τον διακανονισμό, τα απαιτούμενα περιθώρια ασφάλειας, τα υπόλοιπα του λογαριασμού περιθωρίου ασφάλειας, του λογαριασμού χρηματικών δοσοληψιών καθώς και εν γένει του επενδυτικού λογαριασμού του.
- 8.** Αντιρρήσεις του Πελάτη που αφορούν την εκτέλεση των εντολών του ή την αναγκαστική ρευστοποίηση των θέσεων του από μέρος της Εταιρείας, πρέπει να υποβάλλονται σε αυτήν εγγράφως αμέσως μετά την ολοκλήρωση της ενημέρωσης εκ μέρους της Εταιρείας κατά την ανωτέρω παράγραφο και σε κάθε περίπτωση το αργότερο δύο ώρες είτε πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της επόμενης ημέρας της αγοράς στην οποία διαπραγματεύεται το συγκεκριμένο παράγωγο προϊόν, είτε πριν από την καταληκτική ημερομηνία και ώρα για την υποβολή αντιρρήσεων όπως αυτή καθορίζεται από την Τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση.
- 9.** Η Εταιρεία ευθύνεται μόνον για δόλο ή βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως και προστηθέντων της κατά την εκκαθάριση των συναλλαγών επί παραγώγων. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για πράξεις ή παραλείψεις του Χ.Α., της ΕΧΑΕ ή της τρίτης συνεργαζόμενης με αυτήν επιχείρησης.
- 10.** Ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την Εταιρεία να προβεί επ' ονόματι του σε όλες τις απαιτούμενες προκαταρτικές ενέργειες για τη διενέργεια των συναλλαγών επί των προϊόντων του παρόντος, συμπεριλαμβανομένης της υπογραφής οποιουδήποτε εγγράφου, ανοίγματος των σχετικών λογαριασμών στο όνομά του στην ΕΧΑΕ, αποδοχής οποιουδήποτε όρου ή εξασφάλισης επί του χαρτοφυλακίου του, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων διατήρησης περιθωρίου ασφάλισης και κατάθεσης αρχικού περιθωρίου ασφάλισης, ανοίγματος οποιουδήποτε λογαριασμού στο όνομά του ή στο όνομα της Εταιρείας για λογαριασμό του.
- 11.** Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση για τη διατήρηση και σε κάθε περίπτωση κάλυψη του απαιτούμενου κάθε φορά περιθωρίου ασφάλειας (Περιθώριο Διατήρησης), και ως εκ τούτου αναλαμβάνει τον κίνδυνο απώλειας αυτού ή κάλυψης αυτού με επιπλέον καταβολές στις περιπτώσεις που η υποκείμενη αγορά του παραγώγου κινηθεί αντίθετα με την θέση του. Η εκάστοτε υποχρέωση αυτή της κάλυψης από μέρος του, του Περιθωρίου Ασφάλειας, εξαρτάται από την πορεία της αγοράς και μπορεί να προκύψει και κατά την διάρκεια της ημέρας. Ο Πελάτης δηλώνει με την παρούσα ότι παρακολουθεί την πορεία της αγοράς τις ώρες που αυτή είναι ανοικτή και είναι σε θέση είτε να μειώνει τις θέσεις του όπου αυτό απαιτείται, είτε να προβαίνει στις απαιτούμενες κάθε φορά χρηματικές καταβολές για την διατήρηση του εκάστου απαιτούμενου περιθωρίου ασφάλειας. Πλέον της υποχρέωσης διατήρησης περιθωρίου ασφάλειας και κάλυψης τυχόν ελλείμματος περιθωρίου, ο Πελάτης οφείλει να καταβάλει στην Εταιρεία, καθημερινά το σύνολο των πάσης φύσεως υποχρεώσεων και απαιτήσεων διακανονισμού της θέσης του της εκάστοτε ημέρας, που η Εταιρεία ή η συνεργαζόμενη τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση του γνωστοποιεί, μία (1) ώρα πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της αγοράς παραγώγων της επόμενης ημέρας.
- 12.** Η Εταιρεία κατά την διενέργεια συναλλαγών επί παραγώγων εισηγμένων στο ΧΑ αποδέχεται την παροχή από τον Πελάτη Περιθωρίου Ασφάλειας με μεταφορά κινητών αξιών σε Λογαριασμό Χειριστή, χειριστής του οποίου είναι η Εταιρεία, στη Μεριδα Επενδυτή του παραγγελέα στο Σ.Α.Τ. της ΕΧΑΕ, σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών και Λειτουργίας του Συστήματος Άυλων Τίτλων υπό τους όρους που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων του ΧΑ, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει. Το είδος των κινητών αξιών, που μπορούν να παραχωρηθούν ως περιθώριο ασφάλειας, οι σταθμίσεις που χρησιμοποιούνται κάθε φορά, το μέγιστο αποδεκτό ύψος ανά κινητή αξία, καθώς και ο τρόπος μεταφοράς και ενεχυρίασης αυτών, καθορίζονται από το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και τους σχετικούς κανονισμούς και αποφάσεις της ΕΧΑΕ. Εφόσον μία κινητή αξία δεν επιτρέπεται πλέον να χρησιμοποιείται ως Περιθώριο Ασφάλισης, ο Πελάτης υποχρεούται να αντικαταστήσει τις κινητές αξίες της κατηγορίας αυτής, που είχαν δοθεί ως ασφάλεια, δεσμεύοντας άλλες κινητές αξίες, που περιλαμβάνονται μεταξύ εκείνων που επιτρέπεται να χρησιμοποιηθούν ως Περιθώριο Ασφάλειας ίσης σταθμισμένης αξίας με τις αντικαθιστάμενες ή με μετρητά. Ο Πελάτης πρέπει να δώσει στην Εταιρεία τις αντίστοιχες προς τούτο εντολές για την δέσμευση των κινητών αξιών αυτών. Αν κινητή αξία που έχει δοθεί ως Περιθώριο Ασφάλισης τεθεί υπό επιτήρηση ή ανασταλεί η διαπραγμάτευση της στο Χ.Α., ο Πελάτης υποχρεούται εντός της ίδιας ημέρας να έχει αντικαταστήσει τις κινητές αξίες του της κατηγορίας αυτής που είχαν δοθεί ως Περιθώριο Ασφάλισης και δεν περιλαμβάνονται πλέον σε εκείνες, που επιτρέπεται να χρησιμοποιούνται για το σκοπό αυτό. Εφόσον, για οποιοδήποτε λόγο, μετοχές και εν γένει κινητές αξίες του Πελάτη, που είχαν παρασχεθεί ως Περιθώριο Ασφάλισης σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, δεν επιτρέπεται πλέον να χρησιμοποιούνται για το σκοπό αυτό ή αν η αξία τους, βάσει της αποτίμησής τους, απαιτεί τη συμπλήρωσή τους, ο Πελάτης εξουσιοδοτεί με την παρούσα σύμβαση ανεκκλήτως την Εταιρεία, να προχωρήσει σε αναγκαστική ρευστοποίηση αυτών ή άλλων τίτλων που έχει στην διάθεση της, προκειμένου να μπορέσει να πληρώσει την ημερήσια εκκαθάριση και να καλύψει το τυχόν έλλειμμα περιθωρίου.

- 13.** Σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν καταβάλλει με τον τρόπο που του υποδεικνύει η Εταιρεία, η Εκτελούσα ή η Εκκαθαριζούσα Επιχείρηση οποιαδήποτε ποσά απαιτούνται για την κάλυψη οποιασδήποτε διαφοράς περιθωρίου ασφάλειας (έλλειμμα περιθωρίου), η Εταιρεία, η Εκτελούσα ή η Εκκαθαριζούσα Επιχείρηση δικαιούνται, χωρίς προηγούμενη ειδοποίησή του, να ρευστοποιήσουν και να κλείσουν τις θέσεις του Πελάτη ή ακόμα να ρευστοποιήσουν άλλα περιουσιακά στοιχεία του Πελάτη που τυχόν βρίσκονται υπό την κατοχή τους και να συμψηφίζουν τις υποχρεώσεις του Πελάτη με τυχόν απαιτήσεις του από άλλα προϊόντα.
- 14.** Η Εταιρεία, η Εκτελούσα ή η Εκκαθαριζούσα Επιχείρηση ή ο Τόπος Εκτέλεσης ή ο Κατασκευαστής του παραγώγου προϊόντος δύναται να αυξάνει κατά την κρίση της/του το ύψος του αρχικού περιθωρίου ασφάλισης ή το ποσοστό του ελάχιστου περιθωρίου διατήρησης, καθώς και να απαιτεί ανάλογα με τις περιστάσεις επιπλέον καλύψεις για το άνοιγμα, την ανανέωση ή τη διατήρηση επί των θέσεων του. Προειδοποιείται ρητά ο Πελάτης ότι στην αγορά προϊόντων με μεγάλη μόχλευση όπως τα παράγωγα είναι σύνηθες, είτε τακτικά-ενδεικτικά μια φορά τον μήνα, είτε έκτακτα λόγω αλλαγών στην μεταβλητότητα και τις συνθήκες της αγοράς, οι κατασκευαστές των προϊόντων αυτών, όπως οι τόποι εκτέλεσης -ενδεικτικά το Χ.Α.- ή οι τυχόν συνεργαζόμενες τρίτες επιχειρήσεις ή ακόμα και η ίδια η Εταιρεία, να αλλάζουν την πολιτική τους - πολλές φορές χωρίς σχετικές προειδοποιήσεις - ως προς το ύψος του απαιτούμενου από αυτές περιθωρίου ασφάλισης. Κάθε τροποποίηση κοινοποιείται στον Πελάτη με τα προβλεπόμενα στην παρούσα μέσα επικοινωνίας, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ανάρτησης στο διαδίκτυο. Ο πελάτης προκειμένου να διατηρήσει την θέση του οφείλει να προβεί άμεσα, εφόσον το απαιτούν οι συνθήκες της αγοράς, στις σχετικές ενέργειες όπως στην καταβολή μετρητών ή την μείωση θέσεων προκειμένου να επαναφέρει το περιθώριο ασφάλειας της θέσης του εντός των νέων καθορισμένων ορίων.
- 15.** Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται και αναγνωρίζει ανεπιφύλακτα ότι σε περίπτωση που το έλλειμμα περιθωρίου ασφάλειας ξεπερνά το 50% του διατηρητέου περιθωρίου ασφάλειας της θέσης την ίδια στιγμή, η Εταιρεία δικαιούται και ρητά εξουσιοδοτείται προς τούτο από τον Πελάτη, να κλείσει άμεσα, χωρίς σχετική προειδοποίηση, θέσεις του Πελάτη ή/ και να εκποιήσει τίτλους του Πελάτη αντίστοιχης αξίας που βρίσκονται -άμεσα ή έμμεσα- στην κατοχή της. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η Εταιρεία διατηρεί σε κάθε περίπτωση το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση, εφόσον δεν μπορεί να επικοινωνήσει άμεσα με τον Πελάτη, και σε κάθε περίπτωση χωρίς προηγούμενη όχλησή του, να κλείσει τις θέσεις του σε περιπτώσεις ελλείμματος περιθωρίου ασφάλειας, μη ευθυνόμενης για την επιλογή άσκησης ή μη του εν λόγω δικαιώματος. Τόσο ο κανονισμός του σχετικού τόπου εκτέλεσης όσο και οι όροι παροχής επενδυτικών υπηρεσιών της Εκτελούσας ή Εκκαθαριζούσας Επιχείρησης μπορεί να παρέχουν το ίδιο δικαίωμα και σε τρίτους.
- 16.** Στην περίπτωση που ο διακανονισμός παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων - προϊόντων συνεπάγεται φυσική παράδοση υποκειμένων αξιών -συμπεριλαμβανομένων και μετοχών και αξιών διαπραγματευόμενων στο ΧΑ - , ο Πελάτης παρέχει την δυνατότητα στην Εταιρεία να κλείνει τις θέσεις του επί των συγκεκριμένων παραγώγων με φυσική παράδοση, κατά την διάρκεια των τριών τελευταίων ημερήσιων συνεδριάσεων της διαπραγμάτευσης του παράγωγου προϊόντος πριν από την λήξη του και της εκτέλεσης της φυσικής παράδοσης του υποκειμένου του. Ρητά συμφωνείται ότι η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση διαμεσολάβησης στη φυσική παράδοση υποκειμένης αξίας παράγωγου προϊόντος στον Πελάτη, και δεν παρέχει καμία σχετική υπηρεσία προς τον σκοπό αυτό, εκτός και αν συμφωνήσει άλλως ρητά, ειδικά και εγγράφως με το Πελάτη. Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν καταφέρει να ρευστοποιήσει την θέση του Πελάτη τότε μπορεί να εκτελέσει την φυσική παράδοση και να παραλάβει τα υποκείμενα στο όνομα του Πελάτη και στην συνέχεια να ρευστοποιήσει τα υποκείμενα αυτά, του Πελάτη ευθυνόμενου για την καταβολή του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου που θα έχει προκύψει μετά από το πέρας αυτής της διαδικασίας στον Επενδυτικό Λογαριασμό του.
- 17.** Ο Πελάτης δηλώνει ότι γνωρίζει ότι οι συναλλαγές σε παράγωγα ή ομοειδή προϊόντα με μεγάλη μόχλευση ενέχουν υψηλό βαθμό κινδύνου ζημιών πολύ μεγαλύτερων από τα αρχικά επενδύσιμα ή και πολλαπλασίων ή και εν γένει απεριόριστων χρηματικών ποσών για να καλύψει τη ενδεχόμενη ζημία του. Εντολές του Πελάτη που αποσκοπούν στον περιορισμό πιθανών ζημιών, όπως η «εντολή ορίου» («stop-limit» order) ή η «εντολή ορίου ζημιών» («stop-loss» order), αλλά και εντολές αναγκαστικής ρευστοποίησης της θέσης του που θα δοθούν ενδεχομένως από την Εταιρεία ή τον εκάστοτε εκκαθαριστή της θέσης του ή ανοιχτές εντολές του Πελάτη εν γένει, είναι δυνατόν να αποδειχθούν αναποτελεσματικές και εξαιρετικά ζημιογόνες εξαιτίας συνθηκών της αγοράς εκείνης της στιγμής, όπως ενδεικτικά η παντελής έλλειψη αγοραστών, οι οποίες δεν θα επιτρέπουν την εκτέλεση τους ή θα επιτρέψουν την εκτέλεση τους σε ακραίες τιμές που ενδεχομένως να μην έχουν σχέση με τις τιμές των υποκειμένων τους εκείνη την στιγμή (slippage). Ο Πελάτης δηλώνει ότι είναι σε θέση να ανταπεξέλθει στις οικονομικές υποχρεώσεις που αναλαμβάνει σε σχέση με συναλλαγές σε παράγωγα ή ομοειδή προϊόντα.

ΑΡΘΡΟ 16: Τιμολογιακή Πολιτική της Εταιρείας-Αμοιβές και λοιπές χρεώσεις

- 1.** Ο Πελάτης αναλαμβάνει με την παρούσα την υποχρέωση να καταβάλει στην Εταιρεία και στις συνεργαζόμενες με αυτήν τρίτες επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (Εκτελούσες, Θεματοφύλακες κα), και το αργότερο μέχρι την επομένη της εκκαθάρισης της κάθε συναλλαγής, (ή όπως άλλως ορίζεται από την κάθε αγορά) και σε συμμόρφωση προς τους ισχύοντες κανονισμούς της αγοράς, τις προμήθειες τα έξοδα και τις σχετικές χρεώσεις για τις παρεχόμενες υπηρεσίες, οι οποίες του γνωστοποιούνται αναφορικά με την παροχή των επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών επί των χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας και με τις οποίες θα χρεοπιστώνεται αντίστοιχα ο επενδυτικός

λογαριασμός του και θα ενημερώνεται η ταυτόριθμη χρηματική του καρτέλα. Για το σκοπό αυτό, όπου είναι δυνατό, η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη για τις αμοιβές της, τις χρεώσεις, τους φόρους και εν γένει έξοδα που ο Πελάτης καλείται να καταβάλει μέσω του Επενδυτικού του Λογαριασμού και σε κάθε περίπτωση το εκάστοτε ισχύον Έγγραφο Τιμολογιακής Πολιτικής της Εταιρείας, είναι αναρτημένο στο διαδίκτυο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <http://www.solidus.gr>. Ο Πελάτης δηλώνει ότι έλαβε γνώση πριν προβεί στην υπογραφή της παρούσας και ενημερώθηκε για τις σχετικές αμοιβές, χρεώσεις έξοδα και φόρους που σχετίζονται με την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών μέσω της Εταιρείας και των τρίτων συνεργαζόμενων επιχειρήσεων.

2. Εάν μέρος ή ολόκληρο το ποσό που αφορά την συνολική τιμή που καταβάλλεται από τον Πελάτη σε σχέση με το χρηματοπιστωτικό μέσο ή την επενδυτική υπηρεσία, καταβάλλεται σε ξένο νόμισμα, ή αφορά ποσό εκφρασμένο σε ξένο νόμισμα, ο Πελάτης, πλέον των τυχόν Τραπεζικών εξόδων μεταφοράς χρημάτων ή εμβασμάτων, επιβαρύνεται και με το κόστος μετατροπής του συναλλάγματος.
3. Κατά τη διαδικασία παροχής των επενδυτικών υπηρεσιών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, η Εταιρεία μπορεί να καταβάλει ή να δέχεται αμοιβές, προμήθειες ή μη χρηματικά οφέλη προς ή από τρίτο μέρος (εκδότη- άλλο διαμεσολαβητή αγοράς), όπου αυτό επιτρέπεται από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η Εταιρεία δεσμεύεται να γνωστοποιεί, κατόπιν γραπτού αιτήματός του Πελάτη, τυχόν πρόσθετες λεπτομέρειες και πληροφορίες.
4. Όλα τα εν γένει έξοδα και δαπάνες που γίνονται στο όνομά και για λογαριασμό του Πελάτη, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά και όχι περιοριστικά των πάσης φύσεως τελών, φόρων (όπως ΦΠΑ), δικαστικών εξόδων, τόκων υπερημερίας, αμοιβών ή προμηθειών τρίτων, ασφαλιστρών, κ.λπ., που αφορούν κάθε είδους συναλλαγή του Πελάτη με την Εταιρεία, βαρύνουν τον Πελάτη.
5. Οποιαδήποτε οφειλή ή υποχρέωση του Πελάτη προς την Εταιρεία θα είναι, ελλείψει ρητής έγγραφης συμφωνίας με την Εταιρεία για το αντίθετο, αμέσως ληξιπρόθεσμη και απαιτητή από το χρόνο που έλαβε χώρα το γεγονός, εκ του οποίου προέκυψε και χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε όχληση ή ειδοποίηση του Πελάτη. Ο Πελάτης στη περίπτωση αυτή θα καταβάλλει τόκο υπερημερίας στην Εταιρεία πάνω σε οποιοδήποτε χρεωστικό υπόλοιπο οποιωνδήποτε λογαριασμών του και σε οποιαδήποτε άλλα ποσά που οφείλονται στην Εταιρεία μέχρι την πλήρη τακτοποίησή τους, όπως το ποσοστό αυτό ορίζεται κάθε φορά από το Νόμο.
6. Η τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας δύναται να τροποποιείται κατά τη διακριτική ευχέρεια της, εντός των εκάστοτε ισχυόντων νομοθετικών και κανονιστικών διατάξεων. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση ρητά συμφωνείται ότι γνωστοποιείται στον Πελάτη μέσω του δικτυακού τόπου της Εταιρείας www.solidus.gr. Σε περίπτωση αντιρρήσεων, ο Πελάτης δικαιούται να καταγγείλει την παρούσα εντός δέκα (10) ημερολογιακών ημερών από της γνωστοποίησής του τροποποιημένου τιμοκαταλόγου. Παρελθούσης απράκτου της προθεσμίας αυτής, τεκμαίρεται ότι ο Πελάτης αποδέχεται το περιεχόμενο της εκάστοτε τροποποίησης. Ο Πελάτης παρέχει με την παρούσα στην Εταιρεία την ειδική, ρητή και ανέκκλητη εντολή, να χρεώνει με τα παραπάνω ποσά τον Επενδυτικό του Λογαριασμό.
7. Η Εταιρεία θα δικαιούται, χωρίς προηγούμενη ειδοποίησή του Πελάτη, να χρεώνει κατά περίπτωση τον Επενδυτικό Λογαριασμό και τους υπολογαριασμούς του Πελάτη με κάθε νόμιμη απαίτηση της, ακόμα και μη ληξιπρόθεσμη, που μπορεί να έχει έναντι του Πελάτη, βάση της παρούσας σύμβασης αλλά και της εκάστοτε Τιμολογιακής της Πολιτικής.

ΑΡΘΡΟ 17: Ευθύνη της Εταιρείας

1. Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΕΝ ΕΓΓΥΑΤΑΙ ΤΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΤΩΝ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ.
2. Ακόμα και αν ορίζεται ειδικά στις πληροφορίες που αφορούν συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο εγγυημένη απόδοση, η εγγύηση αυτή παρέχεται από τον εκδότη ή τρίτο πρόσωπο, η Εταιρεία δεν υπόσχεται συγκεκριμένη απόδοση από τις παρεχόμενες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, και κάθε αναφορά σε απόδοση αφορά παρελθόντα χρόνο ή απλή εκτίμηση της Εταιρείας και σε καμία περίπτωση υπόδειξη, σύσταση ή προτροπή.
3. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για τυχόν ζημία του Πελάτη από τις εκάστοτε παρεχόμενες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που θα οφείλεται σε μεταβολή των συνθηκών της αγοράς, των ισοτιμιών των νομισμάτων ή και σε επιλογές και αποφάσεις της Εταιρείας, οι οποίες εκ των υστέρων ήθελαν αποδειχθούν μη επωφελείς, εκτός εάν παράνομα και υπαίτια ζημίωσε τον Πελάτη με πράξεις ή παραλείψεις της. Η Εταιρεία ευθύνεται για ανόρθωση τυχόν ζημίας του Πελάτη από τις εκάστοτε παρεχόμενες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, μόνο εάν κατά την ενάσκηση των καθηκόντων της επέδειξε βαρεία αμέλεια ή δόλο σε βάρος των συμφερόντων του Πελάτη.
4. Η Εταιρεία ευθύνεται μόνο για δόλο και βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προσθηθέντων της, εάν ο Πελάτης υποστεί ζημία από λάθος, παρανόηση, πλάνη ή απάτη σχετικά με το πρόσωπο που δήλωσε στην Εταιρεία τη βούλησή του για την κατάρτιση συναλλαγής ή με το περιεχόμενο των δηλώσεων βουλήσεως ή ανακοινώσεων που γίνονται τηλεφωνικώς ή εγγράφως από και προς την Εταιρεία, προς και από τον Πελάτη ή από και προς την Εταιρεία, προς και από τρίτους (περιπτώσεις πλαστοπροσωπίας και πλαστογραφίας). Ο Πελάτης ευθύνεται έναντι της Εταιρείας για όποια ζημία ήθελε υποστεί αυτή από τη διαβίβαση από τον Πελάτη σε τρίτο προσωπικών του στοιχείων που αφορούν τις συναλλαγές του με την Εταιρεία, όπως κωδικών πρόσβασης ή αριθμών λογαριασμών, νομιμοποιητικών εγγράφων κτλ.
5. Σε κάθε περίπτωση εσφαλμένης διαβίβασης δηλώσεως βουλήσεως, ο Πελάτης παραιτείται από το κατ' άρθρο 146

Α.Κ δικαίωμα ακυρώσεως της δικαιοπραξίας. Η Εταιρεία ευθύνεται σε περίπτωση υπαίτιας μη εκτελέσεως εντολών του Πελάτη ή υπαίτιας καθυστερήσεως στην εκτέλεση εντολών του για δόλο και βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προστηθέντων της.

6. Σε καμία περίπτωση η Εταιρεία, τα διευθυντικά της στελέχη και οι υπάλληλοί της δεν είναι υπεύθυνοι απέναντί στον Πελάτη για την απώλεια κερδών, υπεραξίας, φήμης, επιχειρησιακών ευκαιριών ή προσδοκώμενων ωφελειών ή για ειδικές ή αποθετικές ζημίες.
7. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για τη μη εκτέλεση εντολών λόγω υπέρβασης ορίων συναλλαγών που τυχόν τίθενται σε τόπους εκτέλεσης όπως στο Χ.Α. Η Εταιρεία δε φέρει καμία ευθύνη για τυχόν ζημία που προκαλείται στον Πελάτη ή τρίτο που έλκει δικαίωμα από αυτόν σε περιπτώσεις μερικής ή ολικής αναστολής ή περιορισμού των εργασιών της ίδιας της Εταιρείας ή άλλης ΕΠΕΥ, με την οποία συναλλάσσεται για λογαριασμό του Πελάτη, όπως ενδεικτικά Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, εξαιτίας αποφάσεων και πράξεων των αρχών, τυχαίων γεγονότων και γεγονότων ανωτέρας βίας, συμπεριλαμβανομένης της διακοπής λειτουργίας του τόπου εκτέλεσης και της ασκήσεως του δικαιώματος της απεργίας.
8. Η Εταιρεία δεν φέρει ευθύνη για προβλήματα ή ζημία του Πελάτη που τυχόν προκύψουν από εξωτερικούς παράγοντες και πέραν της σφαιρας ελέγχου της Εταιρείας όπως, ενδεικτικά, βλάβη ηλεκτρονικών συστημάτων, γραμμών επικοινωνίας, τηλεφωνικών γραμμών ή ηλεκτρονικών ζεύξεων, π.χ. αδυναμία σύνδεσης με τον φορέα παροχής σύνδεσης με το INTPNET (ISP). Η Εταιρεία δεν ευθύνεται επίσης για τη ασφάλεια των συστημάτων του Πελάτη, καθώς και την παράνομη πρόσβαση και χρήση του λογισμικού ή προσωπικών στοιχείων του Πελάτη (Hacking) από τρίτους. Επιπρόσθετα δεν ευθύνεται για οποιαδήποτε ζημία του Πελάτη, σε περίπτωση διαρροής του προσωπικού αριθμού αναγνώρισης ή κωδικού πρόσβασης για οποιοδήποτε λόγο ή σε περίπτωση που τρίτα πρόσωπα αποκτήσουν πρόσβαση στους λογαριασμούς του Πελάτη κάνοντας χρήση του προσωπικού αριθμού αναγνώρισης και κωδικού πρόσβασης του Πελάτη και των υπολοίπων στοιχείων του. Περαιτέρω η Εταιρεία δεν ευθύνεται για οποιαδήποτε ζημία υποστεί ο Πελάτης σε περίπτωση παρεμβολής ή προσπάθειας παρεμβολής στο δίκτυο της Εταιρείας στο διαδίκτυο, ή σε περίπτωση μη λειτουργίας του συστήματος για λόγους που δεν ανάγονται σε βαρεία αμέλεια ή δόλο της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για την ακρίβεια των πληροφοριών εκείνων που δεν αφορούν συναλλαγές του Πελάτη και τις οποίες λαμβάνει από επίσημες πηγές της επιλογής της, όπως ενδεικτικά το Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή τους δικαιούμενους παρόχους πληροφοριών έναντι του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή της εκάστοτε ρυθμιζόμενης αγοράς, του ΠΜΔ ή του ΜΟΔ. Η ευθύνη της Εταιρείας σε καμία περίπτωση δεν περιλαμβάνει την αποκατάσταση αποθετικής ζημίας.
9. Σε περίπτωση διαβίβασης εντολής του Πελάτη σε Τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση με σκοπό την εκτέλεσή της, η Εταιρεία ευθύνεται μόνο για την πιστή και έγκαιρη διαβίβαση των εντολών του Πελάτη, χωρίς να ευθύνεται για τυχόν πταίσμα του προσώπου που θα επιλέξει, για την εκτέλεση των πάσης φύσεως εντολών του Πελάτη και ειδικότερα για τη μη έγκαιρη ή τη μη σύμφωνη προς αυτές εκτέλεση ή ακόμη και την αδυναμία αυτού για την εκπλήρωσή τους. Η ευθύνη της Εταιρείας περιορίζεται μόνο για δόλο ή βαρεία αμέλεια της κατά την επιλογή του τρίτου σύμφωνα με την πολιτική επιλογής αντισυμβαλλομένων που περιλαμβάνεται στην πολιτική εκτέλεσης εντολών της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται επίσης για τη φερεγγυότητα και εν γένει για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της ΕΧΑΕ ή αντίστοιχων φορέων της Αλλοδαπής, άλλων μελών του Χ.Α. ή άλλων αγορών και εν γένει των Εταιρειών με τις οποίες συνεργάζεται για την εκτέλεση των εντολών του Πελάτη που διαβιβάζονται προς εκτέλεση, (Εκτελούσας - Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης - Θεματοφύλακα) ευθυνόμενη μόνο για δόλο ή βαρεία αμέλεια της κατά την επιλογή του τρίτου σύμφωνα με την πολιτική επιλογής αντισυμβαλλομένων της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση τεκμαίρεται ότι η Λειτουργία των Τραπεζών και των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, βάσει άδειας λειτουργίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή της Τράπεζας της Ελλάδος ή άλλης αρμόδιας αρχής κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή άλλου κράτους που προβλέπει σύστημα εποπτείας ισοδύναμο με αυτό των χωρών μελών της ΕΕ, αποκλείει την ύπαρξη πταίσματος της Εταιρείας.
10. Η Εταιρεία σε καμία περίπτωση δεν ευθύνεται για οποιαδήποτε φορολογική μεταχείριση του Πελάτη αναφορικά με συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο ή συναλλαγή ή οποιαδήποτε σχετική φορολογική του υποχρέωση που δημιουργείται από επενδύσεις του στην Ελλάδα ή την Αλλοδαπή. Ο δε Πελάτης καλείται να ζητήσει ανεξάρτητη συμβουλή από ειδικό επιστήμονα, σχετικά με τη φορολογική μεταχείριση οποιασδήποτε σκοπούμενης συναλλαγής του.

ΑΡΘΡΟ 18: Υποκατάσταση - Εκχώρηση

1. Ο Πελάτης ρητά δηλώνει και αναγνωρίζει ότι η Εταιρεία δικαιούται να ασκήσει όλα τα δια του παρόντος παρεχόμενα σ' αυτήν δικαιώματα και εξουσίες, καθώς και τις εξουσιοδοτήσεις που της παρέχει δια της παρούσας ορίζοντας υποκατάστατους εντολοδόχους.
2. Ο Πελάτης ειδικά δηλώνει ότι η Εταιρεία κατά την παροχή των εκάστοτε υπηρεσιών της δύναται να χρησιμοποιεί, κατά την απόλυτη κρίση της, εντός του πλαισίου και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται κάθε φορά από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, τρίτα πρόσωπα αναγκαία ή επιθυμητά για την εκτέλεση των παρεχόμενων εντολών, ιδίως ΕΠΕΥ και άλλους διαμεσολαβητές αγορών, αλλοδαπούς ή ημεδαπούς Θεματοφύλακες με τις ίδιες ή περιορισμένες εξουσίες, και με ευθύνη της Εταιρείας μόνο ως προς την επιλογή των υποκατάστατων ως ανωτέρω.

3. Ο Πελάτης δηλώνει ότι τα κάθε φύσεως δικαιώματα και απαιτήσεις που απορρέουν από τις συναλλακτικές του σχέσεις με την Εταιρεία και σχετίζονται με τις παρεχόμενες από την Εταιρεία επενδυτικές υπηρεσίες, δεν εκχωρούνται ούτε μεταβιβάζονται με οποιονδήποτε τρόπο σε τρίτο, εκτός εάν άλλως συμφωνήσει προς τούτο εγγράφως η Εταιρεία.

ΑΡΘΡΟ 19: Κοινός λογαριασμός (μόνο για φυσικά πρόσωπα)

1. Πλην των εισηγμένων στο Χ.Α. κινητών αξιών για τις οποίες απαιτείται η υπογραφή πρόσθετης πράξης σύστασης κοινής επενδυτικής μερίδας (ΚΕΜ), σε περίπτωση που ορισμένη υπηρεσία ή χρηματοπιστωτικό μέσο παρέχεται στον Πελάτη, κατ' επιλογή του, μέσω κοινού λογαριασμού διεπόμενου από το Ελληνικό δίκαιο ή δίκαιο της αλλοδαπής, με άλλον Πελάτη της Εταιρείας, στις σχέσεις του με την Εταιρεία δεσμεύεται εις ολόκληρο, έστω και αν έχει ενεργήσει ένας από τους δικαιούχους του κοινού λογαριασμού. Πράξεις ή παραλείψεις έστω και ενός από τους δικαιούχους του κοινού λογαριασμού, σε σχέση με την Εταιρεία, εφόσον ρητά δεν προβλέπεται το αντίθετο στην παρούσα ή στους όρους συγκεκριμένου Χρηματοπιστωτικού Μέσου, θεωρούνται κοινές πράξεις ή παραλείψεις όλων των δικαιούχων του κοινού λογαριασμού και δεσμευτικές για όλους τους δικαιούχους, δυνάμενες να αντιταχθούν από την Εταιρεία εγκύτως έναντι όλων ή οποιουδήποτε από τους δικαιούχους.
2. Ειδικότερα, εντολές ή οδηγίες προς την Εταιρεία, δηλώσεις ιδίως για συναίνεση, έγκριση, επιβεβαίωση, σύμπραξη, εξουσιοδότηση, που γίνονται ή δίδονται από οποιονδήποτε από τους δικαιούχους του κοινού λογαριασμού, θεωρούνται ότι έγιναν ή δόθηκαν από όλους τους δικαιούχους από κοινού. Ομοίως καταγγελία της εκάστοτε σύμβασης από οποιονδήποτε από τους δικαιούχους του κοινού λογαριασμού, λύει τη σύμβαση για όλους τους δικαιούχους, εκτός και αν προβλέπεται διαφορετικός όρος στη σύμβαση.
3. Ο καθένας από τους δικαιούχους του κοινού λογαριασμού ευθύνεται εις ολόκληρο έναντι της Εταιρείας για κάθε υποχρέωση που απορρέει από την παρούσα συμβατική σχέση ή ήθελε δημιουργηθεί κατά τη λειτουργία της. Δηλώσεις και πράξεις της Εταιρείας απευθυνόμενες ή απευθυντές, κατά τους όρους της παρούσας, προς έναν από τους δικαιούχους του κοινού λογαριασμού, θεωρούνται εγκύτως γενόμενες έναντι όλων των δικαιούχων, εφόσον έγιναν προς έστω έναν από τους δικαιούχους.
4. Εφόσον οι επενδυτικές υπηρεσίες παρέχονται με τη μορφή κοινού λογαριασμού, σε περίπτωση θανάτου ή ανικανότητας οποιουδήποτε από τους δικαιούχους του κοινού λογαριασμού, δικαιούται κατά περίπτωση ο επιβιώσας ή οι επιβιώσαντες ή αυτός ή αυτοί, για τους οποίους δεν συντρέχει ένας από τους παραπάνω λόγους, να διαθέτει/-ουν στο σύνολό τους τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή/και τα κεφάλαια σύμφωνα με το εκάστοτε εφαρμοστέο δίκαιο, της Εταιρείας απαλλασσόμενης σε κάθε περίπτωση και πλήρως με τη διάθεση αυτή έναντι όλων των δικαιούχων.

ΑΡΘΡΟ 20: Εμπιστευτικότητα - Επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα

ΕΜΠΙΣΤΕΥΤΙΚΟΤΗΤΑ

Τα συμβαλλόμενα μέρη θα τηρούν αυστηρή εχεμύθεια και μυστικότητα σε σχέση με τους όρους, τις συμφωνίες και τις πληροφορίες που αποκτώνται ή αποτυπώνονται στα πλαίσια λειτουργίας της παρούσας σύμβασης, καθώς και σε σχέση με οποιοδήποτε εμπιστευτικές πληροφορίες ενδέχεται να αποκτήσουν στο πλαίσιο των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, εκτός και αν συμφωνηθεί διαφορετικά εγγράφως μεταξύ των μερών ή διαφορετικά ορίζεται στο Νόμο. Ως εμπιστευτικές πληροφορίες νοούνται όλες οι εμπιστευτικής φύσης πληροφορίες (οι οποίες είτε έχουν χαρακτηριστεί ως «εμπιστευτικές», είτε είναι από τη φύση τους εμπιστευτικές), οι οποίες γνωστοποιούνται από το ένα μέρος στο άλλο, συμπεριλαμβανομένων των Προσωπικών Δεδομένων κατά την έννοια του Νόμου. Η υποχρέωση εμπιστευτικότητας δε θα ισχύει για οποιοδήποτε εμπιστευτικές πληροφορίες (εκτός των προσωπικών δεδομένων), οι οποίες βρίσκονται νομίμως στην κατοχή της Εταιρείας από οποιαδήποτε άλλη αιτία, πλην των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, ή που έχουν γνωστοποιηθεί δημοσίως χωρίς παραβίαση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες ή για τις οποίες υπάρχει υποχρέωση ενημέρωσης ή γνωστοποίησης στο κοινό ή σε οποιαδήποτε αρμόδια αρχή.

ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΔΕΔΟΜΕΝΑ

1. Η Εταιρεία στα πλαίσια της άσκησης της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της, για την επίτευξη του σκοπού της και για να προσφερθούν στον Πελάτη οι καλύτερες δυνατές υπηρεσίες, συλλέγει και επεξεργάζεται πληροφορίες σχετικά με τον Πελάτη, οι οποίες είναι απαραίτητες προκειμένου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της βάσει της παρούσας, αλλά και για λόγους συμμόρφωσης της Εταιρείας με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των διατάξεων για το ξέπλυμα χρήματος, την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.
2. Ως προσωπικά δεδομένα, τα οποία συλλέγει και επεξεργάζεται η Εταιρεία θεωρείται κάθε πληροφορία που αναφέρεται στο Πελάτη και αφορά τα πλήρη στοιχεία της ταυτότητας του, ο τόπος και η ημερομηνία γέννησης, το επάγγελμα, τα στοιχεία επικοινωνίας του (τηλέφωνο, email), η διεύθυνση κατοικίας, η εκπαίδευση και η επαγγελματική του στέγη, τα ενδιαφέροντα, οι δραστηριότητες και συνήθειες του, τα στοιχεία οικογενειακής κατάστασης, ο αριθμός φορολογικού μητρώου, η δήλωση φόρου εισοδήματος, το εκκαθαριστικό του σημείωμα, τα εν γένει οικονομικά του στοιχεία, η

περιοριστική του κατάσταση και η προέλευση κεφαλαίων του, οι καταγραφές αλλά και τα στοιχεία των πάσης φύσεως οικονομικών συναλλαγών του, καθώς και οτιδήποτε άλλο απαιτείται από το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

3. Ως επεξεργασία προσωπικών δεδομένων, νοείται κάθε εργασία ή πράξη που αφορά στο σύνολο των πληροφοριών και δεδομένων του Πελάτη και των συναλλαγών του, τις οποίες τηρεί η Εταιρεία σε αρχεία - είτε αυτά ευρίσκονται σε ηλεκτρονική μορφή (ηλεκτρονικό αρχείο) είτε σε έντυπη μορφή (φυσικό αρχείο) -, σε πλήρη συμμόρφωση με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 για τα προσωπικά δεδομένα (αλλά και του ελληνικού νόμου που τον ενσωματώνει σε συνδυασμό με τις σχετικές αποφάσεις της Αρχής Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων), εξασφαλίζοντας το απόρρητο, εκτός αν άλλως ορίζεται στο Νόμο ή αν διαφορετικά προβλέπεται στη παρούσα.
4. Ο Πελάτης αναγνωρίζει ότι η συλλογή και επεξεργασία των ως άνω δεδομένων είναι απαραίτητη για την εκπλήρωση του σκοπού και την εν γένει λειτουργία της παρούσας σύμβασης, η τυχόν δε άρση στο μέλλον της συγκατάθεσής του Πελάτη που δίδει με τη παρούσα σύμβαση κατωτέρω (στο τέλος του παρόντος άρθρου), θα παρέχει στην Εταιρεία το δικαίωμα άμεσης καταγγελίας της.
5. Τα προσωπικά δεδομένα του Πελάτη τηρούνται καθόλη τη διάρκεια της συμβατικής σχέσης και για πέντε χρόνια μετά την λήξη της, εκτός αν άλλως προβλέπεται ειδικά σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας ή τις οδηγίες, εγκυκλίου και κανονιστικών διατάξεων των αρμοδίων αρχών.
6. Η Εταιρεία δύναται να χρησιμοποιεί, να γνωστοποιεί ή με άλλον τρόπο να επεξεργάζεται Προσωπικά Δεδομένα του Πελάτη αποκλειστικά για τους ακόλουθους σκοπούς: **α)** για την εκτέλεση εντολών του Πελάτη και τη διεκπεραίωση των πάσης φύσεως συναλλαγών του. Στην περίπτωση αυτή η νομική βάση της επεξεργασίας τους είναι η παρούσα σύμβαση. **β)** για τη διεξαγωγή των εργασιών της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά, της συμμόρφωσης με τις νομικές ή κανονιστικές υποχρεώσεις της, των διαδικασιών διαχείρισης συναλλαγών και πληροφοριών αλλά και άλλων νόμιμων λόγων όπως την αποφυγή νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, της απάτης, τους ελέγχους πρόληψης άλλων εγκλημάτων και την χειραγώγηση της αγοράς, σε συμμόρφωση πάντοτε με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Στην περίπτωση αυτή η νομική βάση της επεξεργασίας είναι η συμμόρφωση της Εταιρείας με τις έννομες υποχρεώσεις της.
7. Τα Προσωπικά Δεδομένα του Πελάτη δύνανται να γνωστοποιηθούν για τους ανωτέρω σκοπούς σε τρίτα μέρη όπως χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, επιχειρήσεις επενδύσεων και λοιπούς συνεργάτες οι οποίοι ενεργούν για λογαριασμό της Εταιρείας σε περιοχές εντός και εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την εκτέλεση των εντολών και την εν γένει παροχή υπηρεσιών στα πλαίσια της παρούσας σύμβασης προς τον Πελάτη, και οι οποίοι είναι ξεχωριστά υπεύθυνοι για τα προσωπικά δεδομένα που επεξεργάζονται. Η Εταιρεία και οι συνεργάτες της έχουν λάβει όλα εκείνα τα κατάλληλα οργανωτικά και τεχνικά μέτρα προκειμένου να διασφαλίζεται τόσο το κατάλληλο επίπεδο ασφάλειας των Προσωπικών Δεδομένων, όσο και η προστασία τους από τυχαία ή αθέμιτη καταστροφή, απώλεια, αλλοίωση, απαγορευμένη διάδοση ή πρόσβαση και κάθε άλλη μορφή αθέμιτης επεξεργασίας.
8. Η Εταιρεία δύναται να γνωστοποιήσει τα Προσωπικά Δεδομένα του Πελάτη εάν απαιτηθεί ή ζητηθεί να το πράξει από οποιαδήποτε δημόσια, εποπτική, δικαστική ή διοικητική Αρχή (εθνική, υπερεθνική ή διεθνή), καθώς σύμφωνα με το Νόμο 4557/2018 που έχει ενσωματώσει την Οδηγία 2015/849/ΕΕ, όπως ισχύει σήμερα, έχει νομικές υποχρεώσεις για επεξεργασία και διαβίβαση των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα με σκοπό την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Περαιτέρω, η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη ότι η ίδια έχει κανονιστικές και νομικές υποχρεώσεις σχετικά με την παροχή πληροφοριών πριν τις συναλλαγές ή μετά τις συναλλαγές που αφορούν την εκτέλεση οποιωνδήποτε συναλλαγών, έχει δε νομική υποχρέωση να συλλέγει και να αναφέρει στην αρμόδια Δημόσια Αρχή πληροφορίες σχετικά με τους δικαιούχους λογαριασμών των οποίων η φορολογική κατοικία είναι εκτός Ελλάδος ή για τους οποίους υπάρχει ένδειξη ότι έχουν φορολογικές υποχρεώσεις στην αλλοδαπή.
9. Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 για τα προσωπικά δεδομένα αλλά και του ελληνικού Νόμου, ο Πελάτης διατηρεί το δικαίωμα **α)** να ζητήσει αντίγραφο των Προσωπικών Δεδομένων που τηρεί η Εταιρεία για αυτόν, **β)** να ζητήσει να διορθωθούν τα Προσωπικά Δεδομένα εάν αυτά είναι ανακριβή ή να συμπληρωθούν αν είναι ανακριβή, **γ)** να ζητήσει, υπό προϋποθέσεις, να διαγραφούν Προσωπικά Δεδομένα που τον αφορούν, ιδίως στο βαθμό που αυτά δεν είναι πλέον απαραίτητα σε σχέση με τους σκοπούς που συλλέχθηκαν, **δ)** να ζητήσει να περιοριστεί η επεξεργασία των δεδομένων αυτών υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, **ε)** το δικαίωμα να αντιταχθεί στην επεξεργασία των Προσωπικών Δεδομένων του υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις **στ)** το δικαίωμα να ζητήσει τη διαγραφή των Προσωπικών Δεδομένων που τον αφορούν στην τυχόν περίπτωση που δεδομένα δεν τηρούνται για κάποιο συγκεκριμένο νόμιμο και δηλωμένο σκοπό και **ζ)** το δικαίωμα να ζητήσει να λάβει σε μορφή αναγνώσιμη τα Προσωπικά Δεδομένα που τον αφορούν, εφόσον πρόκειται για δεδομένα των οποίων η επεξεργασία διενεργείται με αυτοματοποιημένα μέσα και γίνεται κατόπιν συγκατάθεσης του Πελάτη ή στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης. Για τα ίδια δεδομένα δικαιούται να ζητά επίσης τη διαβίβασή τους σε τρίτα πρόσωπα που θα υποδείξει ο Πελάτης στην Εταιρεία. Ακόμη ο Πελάτης έχει το δικαίωμα να υποβάλλει καταγγελίες στην Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα ή στην αρμόδια εποπτική αρχή του τόπου κατοικίας ή διαμονής του ή του τόπου εργασίας του.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι έχει ορίσει Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων με τον οποίο ο Πελάτης μπορεί να επικοινωνεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση dprofficer@solidus.gr για κάθε σχ.ετικό θέμα.

ΔΗΛΩΣΗ ΣΥΝΑΙΝΕΣΗΣ ΚΑΙ ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ.

Ο Πελάτης με την παρούσα παρέχει στην Εταιρεία τη ρητή συγκατάθεσή και συναίνεση του για την επεξεργασία των Προσωπικών Δεδομένων του, και, ιδίως, την καταχώριση και αποθήκευση σε Αρχείο από τους Υπαλλήλους των αρμοδίων Τμημάτων της Εταιρείας των ατομικών, οικογενειακών, εταιρικών, οικονομικών, περιουσιακών ή άλλων στοιχείων του που δηλώνει στην Εταιρεία, των δειγμάτων υπογραφών του Πελάτη ή/και των εκάστοτε εκπροσώπων ή αντιπροσώπων του, καθώς και των στοιχείων που αφορούν στις συναλλαγές που διενεργεί, δηλώνει δε ότι ενημερώθηκε πριν από την υπογραφή της παρούσας συμβάσεως με τρόπο σαφή και ορισμένο για την επεξεργασία των δεδομένων από την Εταιρεία ή από συνεργαζόμενες με αυτήν επιχειρήσεις, το σκοπό της επεξεργασίας στο πλαίσιο της παρούσας, τους αποδέκτες των δεδομένων και το δικαίωμα πρόσβασης που έχει ο Πελάτης στο Αρχείο της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζει ο νόμος, και ειδικότερα στις πληροφορίες που τον αφορούν. Σε κάθε περίπτωση οι όροι της Πολιτικής Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων της Εταιρείας είναι αναρτημένοι και στο διαδίκτυο, στην σχετική ιστοσελίδα της Εταιρείας www.solidus.gr

ΑΡΘΡΟ 21: Παρακολούθηση συναλλαγών - Ηχογράφηση συνομιλιών - Αποδεικτική ισχύς

1. Η Εταιρεία, για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ή από τις εσωτερικές πολιτικές της αναφορικά με την πρόληψη και καταστολή του ξεπλύματος χρήματος και της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας ή την παρακολούθηση συναλλαγών που δύνανται να συνιστούν κατάχρηση αγοράς, μπορεί να λάβει τα προβλεπόμενα από το νόμο ή το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο μέτρα, συμπεριλαμβανομένων της παρεμβολής σε ή της έρευνας ή/και της γνωστοποίησης στις αρμόδιες αρχές συναλλαγών του Πελάτη με την Εταιρεία. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, αυτό ενδέχεται να καθυστερήσει ή να αποτρέψει τη διεκπεραίωση των οδηγιών του Πελάτη, την εκκαθάριση των συναλλαγών του ή την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν θα έχει οποιαδήποτε ευθύνη (είτε άμεση είτε έμμεση) για τυχόν ζημιά του Πελάτη που προκαλείται ολοκληρωτικά ή εν μέρει από οποιοσδήποτε ενέργειες της Εταιρείας σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ή κατόπιν αιτήματος οποιασδήποτε αρμόδιας εποπτικής, δημόσιας και δικαστικής αρχής.
2. Η Εταιρεία, για λόγους προστασίας των συναλλαγών και προς διασφάλιση της ορθότητας των διαβιβαζόμενων εντολών του Πελάτη και των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, καταγράφει, ηχογραφεί και αρχειοθετεί όλες τις τηλεφωνικές συνομιλίες του Πελάτη, με τις οποίες ο Πελάτης δίδει προφορικές εντολές ή οδηγίες ή ζητά διευκρινίσεις, ακόμα και αν αυτές δεν καταλήγουν στην εκτέλεση των εν λόγω συναλλαγών ή στην παροχή υπηρεσιών κατ' εκτέλεση εντολών πελατών. Ήδη δια του παρόντος ο Πελάτης παρέχει τη ρητή συναίνεσή και συγκατάθεση του στην ηχογράφηση και αρχειοθέτηση όλων των συνομιλιών του με την Εταιρεία.
3. Τα ηλεκτρονικά αρχεία που καταγράφουν τις τηλεφωνικές εντολές του Πελάτη, τα έγγραφα που αποστέλλονται στην Εταιρεία καθώς και άλλα ηλεκτρονικά στοιχεία, ιδίως εντολές που διαβιβάζονται μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων, συμφωνείται ότι αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι του Πελάτη για την εντολή του προς την Εταιρεία και το περιεχόμενό της και για κάθε ειδική συμφωνία μεταξύ Εταιρείας και Πελάτη, μη επιτρεπόμενου άλλου αποδεικτικού μέσου και ιδίως μαρτύρων. Η Εταιρεία, πάντως, δύναται να αποδείξει τη διαβίβαση της εντολής από τον Πελάτη με κάθε νόμιμο μέσο, ιδίως με μάρτυρες.
4. Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα όπως, για λόγους ασφαλείας των συναλλαγών, ζητεί από τον Πελάτη, πριν από κάθε εκτέλεση εντολής, έγγραφη ή άλλη κατά την κρίση της ενδεδειγμένη επιβεβαίωσή της από τα ίδια τα εξουσιοδοτημένα για τη διαβίβαση των εντολών του Πελάτη πρόσωπα ή από τους νομίμους εκπροσώπους του Πελάτη. Επιπλέον, η Εταιρεία ενδέχεται να καταγράφει εν είδει πρακτικών, συναντήσεις των στελεχών της με τον Πελάτη, με σκοπό την καταχώριση εντολών, ανεξάρτητα αν αυτές οδηγήσουν σε εντολές ή όχι. Για το σκοπό αυτό ο Πελάτης συμπράττει με κάθε πρόσφορο μέσο υπογράφοντας τα σχετικά πρακτικά, της Εταιρείας δυνάμενης να αρνηθεί την εκτέλεση εντολών σε αντίθεση περίπτωση.

ΑΡΘΡΟ 22: Επικοινωνία- Ενημέρωση

1. Επίσημη γλώσσα επικοινωνίας με την Εταιρεία ορίζεται η Ελληνική. Ωστόσο επισημαίνεται και ο Πελάτης αντιλαμβάνεται ότι κατά την συνεργασία του με τρίτες εκτελούσες, εκκαθαρίζουσες ή/και φυλάττουσες επιχειρήσεις η ενημέρωση ή τα συμβατικά κείμενα που θα λαμβάνει, θα αποστέλλει ή θα συμφωνεί κάθε φορά μαζί τους είναι σύνηθες να δίδονται στην Αγγλική γλώσσα. Ο Πελάτης δηλώνει, της δήλωσής του αυτής αποτελούσας δικαιοπρακτικό θεμέλιο για την Εταιρεία για τη σύναψη της παρούσας, ότι είναι γνώστης της Αγγλικής γλώσσας, σε κάθε δε περίπτωση αμφιβολίας ως προς την κατανόηση των κειμένων έχει ζητήσει, από πρόσωπο της εμπιστοσύνης του διευκρινίσεις όπου απαιτούνταν.
2. Η Εταιρεία επικοινωνεί με τον Πελάτη μέσω έγχαρτου σταθερού μέσου, μόνο όπου αυτό επιβάλλεται από το νόμο,

και με την προϋπόθεση ότι ο Πελάτης δεν έχει συναινέσει σχετικά στα στοιχεία επικοινωνίας του για την επικοινωνία μέσω ηλεκτρονικού μέσου κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου. Για την απόδειξη επίδοσης ή παράδοσης της σχετικής επικοινωνίας, θα είναι αρκετό για την Εταιρεία να αποδείξει ότι απευθύνθηκε στη διεύθυνση που ο Πελάτης της έχει δηλώσει στα στοιχεία επικοινωνίας της παρούσας ή ότι μετέδωσε το μήνυμα σε περίπτωση τηλεομοιοτυπίας ή SMS ή email στον αριθμό ή στην ηλεκτρονική διεύθυνση που δήλωσε στην Εταιρεία. Σε περίπτωση κοινών λογαριασμών, η επικοινωνία θα γίνεται στα στοιχεία επικοινωνίας του πρώτου δικαιούχου.

3. Η Εταιρεία δύναται, εφόσον ο Πελάτης έχει συχνή πρόσβαση στο διαδίκτυο και έχει συναινέσει σχετικά, να επικοινωνεί μαζί του αναρτώντας σχετικές πληροφορίες ή τροποποιήσεις της παρούσας στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο, ή μέσω ηλεκτρονικής αλληλογραφίας. Η Εταιρεία τεκμαίρει ότι ο Πελάτης έχει συχνή πρόσβαση στο διαδίκτυο, εφόσον της έχει χορηγήσει την ηλεκτρονική του διεύθυνση ως μέσο επικοινωνίας στις μεταξύ τους σχέσεις. Σε αυτή την περίπτωση, για την απόδειξη επίδοσης ή παράδοσης της σχετικής επικοινωνίας, θα είναι αρκετό για την Εταιρεία να αποδείξει ότι ανάρτησε τη σχετική πληροφορία στο δικτυακό της τόπο ή ότι απέστειλε το ηλεκτρονικό μήνυμα στην ηλεκτρονική διεύθυνση που της έχει δηλώσει ο Πελάτης στα στοιχεία επικοινωνίας της παρούσας,
4. Ο Πελάτης παρέχει τη ρητή γενική συναίνεσή του, ώστε η ενημέρωσή του για κάθε πληροφορία να γίνεται μέσω του διαδικτυακού τόπου της Εταιρείας www.solidus.gr ή με αποστολή ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στην ηλεκτρονική διεύθυνση του (e-mail) ή με αποστολή γραπτού μηνύματος (SMS) στο κινητό του τηλέφωνο που έχει δηλώσει στα στοιχεία επικοινωνίας του. Τα μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου είναι ευαίσθητα σε καταστροφή δεδομένων, υποκλοπή, παραποίηση, καθυστέρηση, μη εξουσιοδοτημένη χρήση, τροποποίηση και ιούς. Η Εταιρεία λαμβάνει κάθε εύλογη προφύλαξη για να διασφαλίσει την μη προσκόλληση κάποιου κακόβουλου λογισμικού στα μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου που αποστέλλει, παρόλα αυτά όμως δεν μπορεί να διασφαλίσει την ασφάλεια τους. Η Εταιρεία σας προειδοποιεί σχετικά για τους κινδύνους αυτούς και σας προτρέπει να πραγματοποιείτε, κάθε φορά, τους δικούς σας ελέγχους ιών και κακόβουλου λογισμικού πριν ανοίξετε οποιοδήποτε συνημμένο που σας αποστέλλει. Η Εταιρεία δεν αποδέχεται καμία ευθύνη για τέτοια γεγονότα ή οποιοσδήποτε συνέπειές τους σε σχέση με τα μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου που αποστέλλονται από αυτήν και δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη για τυχόν απώλεια ή ζημιά που προκλήθηκε ως αποτέλεσμα κακόβουλων ιών λογισμικού.

ΑΡΘΡΟ 23: Διάρκεια - Λύση - Εκκαθάριση

1. Οι συναλλακτικές σχέσεις του Πελάτη με την Εταιρεία αρχίζουν με την υπογραφή από τα συμβαλλόμενα μέρη της παρούσας σύμβασης. Η παρούσα σύμβαση έχει αόριστη διάρκεια.
2. Η καταγγελία της παρούσας από οποιοδήποτε μέρος γίνεται εγγράφως, και τα αποτελέσματά της επέρχονται από την περιέλευση της στο έτερο συμβαλλόμενο μέρος. Η καταγγελία της σύμβασης δεν θίγει την ισχύ εντολών στο πλαίσιο των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, για τις οποίες έχει διενεργηθεί οποιαδήποτε, έστω και προκαταρκτική, πράξη εκτελέσεως.
3. Σε περίπτωση λήξης ή λύσης της παρούσας καθ' οιονδήποτε τρόπο, ο Πελάτης υποχρεούται να εκπληρώσει αμέσως κάθε υποχρέωσή του έναντι της Εταιρείας ή τρίτων που σχετίζονται με την παρούσα, η δε Εταιρεία, με την επιφύλαξη άσκησης οποιουδήποτε δικαιώματος εξασφάλισης διαθέτει κατά του Πελάτη επί των Χρηματοπιστωτικών Μέσων, σε περίπτωση μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Πελάτη, οφείλει να παραδώσει στον Πελάτη τα κεφάλαια και τα χρηματοπιστωτικά του μέσα κατά την ημερομηνία λήξης/λύσης της παρούσας, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά από τους όρους του χρηματοπιστωτικού μέσου, στο οποίο επενδύει ο Πελάτης, αφού προηγουμένως παρακρατήσει κάθε ποσό που της οφείλεται ή οφείλεται σε τρίτον σχετικά με την παρούσα ως προμήθεια - αμοιβή, έξοδα ή από οποιαδήποτε άλλη αιτία. Για το σκοπό αυτό ο Πελάτης υποχρεούται να συνδράμει με οποιοδήποτε τρόπο του υποδείξει η Εταιρεία. Ειδικά για κινητές αξίες εισηγμένες στο Χ.Α. η παράδοση των κινητών αξιών γίνεται κατόπιν υπόδειξης του Πελάτη νέου χειριστή του λογαριασμού του αξιών που τηρεί στην ΕΧΑΕ.
4. Επιπρόσθετα, ο Πελάτης υποχρεούται να απαλλάξει την Εταιρεία από κάθε υποχρέωση που αυτή ανέλαβε, ενεργώντας για λογαριασμό του ή κατόπιν εντολής του, στο πλαίσιο της παρούσας.
5. Οι παρασχεθείσες στην Εταιρεία εξουσιοδοτήσεις παραμένουν σε ισχύ και μετά τη λύση/λήξη της παρούσας σύμβασης, μέχρι την εκκαθάριση όλων των απορρευσών από την παρούσα υποχρεώσεων ή σχέσεων και για τις ανάγκες αυτές.

ΑΡΘΡΟ 24: Εφαρμοστέο δίκαιο - Δικαιοδοσία

Κάθε συναλλακτική σχέση της Εταιρείας με τον Πελάτη διέπεται από το Ελληνικό δίκαιο. Αποκλειστικά αρμόδια δικαστήρια για την επίλυση κάθε διαφοράς που απορρέει από τη συναλλακτική σχέση του Πελάτη με την Εταιρεία βάσει της παρούσας σύμβασης, είναι τα Δικαστήρια των Αθηνών.

ΑΡΘΡΟ 25: Τελικές Διατάξεις

1. Η Παρούσα σύμβαση, εκτός και αν ρητά προβλέψουν τα μέρη το αντίθετο, αποτελεί την πλήρη συμφωνία των συμβαλλομένων σχετικά με τα θέματα που ρυθμίζει και αντικαθιστά τις οποιοσδήποτε συμβάσεις μεταξύ του Πελάτη και της Εταιρείας που σχετίζονται με υπηρεσίες και προϊόντα της παρούσας.

- 2.** Οι όροι της παρούσας σύμβασης, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στην παρούσα, τροποποιούνται μόνον κατόπιν έγγραφης συμφωνίας μεταξύ των συμβαλλομένων μερών. Αν όμως μεταβληθεί η νομοθεσία ή εκδοθούν αποφάσεις των αρμοδίων εποπτικών αρχών που επηρεάζουν την παρούσα (μεταξύ δε άλλων ιδιαίτερα τον τρόπο παροχής των επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών), ή τροποποιηθούν οι αρχές ή πρακτικές λειτουργίας των τόπων εκτέλεσης ή των συνεργαζόμενων εταιρειών για τους σκοπούς της παρούσας, ή εάν οι τόποι εκτέλεσης ή οι συνεργαζόμενες για τους σκοπούς της παρούσας εταιρείες τροποποιούν τους όρους συνεργασίας τους ή τροποποιηθεί η τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας ή της συνεργαζόμενης επιχείρησης, η Εταιρεία δύναται να τροποποιήσει μονομερώς όρο ή όρους της παρούσας σύμβασης, γνωστοποιώντας την τροποποίηση αυτή στον Πελάτη, σύμφωνα με τους όρους επικοινωνίας που αναφέρονται στην παρούσα. Σε περίπτωση αντιρρήσεων, ο Πελάτης δικαιούται να καταγγείλει την παρούσα εντός μηνός από τη γνωστοποίηση. Παρελθούσης απράκτου της προθεσμίας τεκμαίρεται ότι ο Πελάτης αποδέχεται πλήρως το περιεχόμενο της εκάστοτε τροποποίησης.
- 3.** Η τυχόν ακυρότητα ενός ή περισσότερων όρων της παρούσας δεν θίγει το κύρος των υπολοίπων όρων της συμβάσεως, καθώς και της σύμβασης εν γένει.
- 4.** Τα υπογεγραμμένα παραρτήματα ενσωματώνονται και αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της παρούσας σύμβασης.
- 5.** Η μη άσκηση ή η καθυστέρηση άσκησης οποιουδήποτε νόμιμου ή συμβατικού δικαιώματος της Εταιρείας δεν συνιστά και δεν μπορεί να ερμηνευθεί ως παραίτησή της από το σχετικό δικαίωμα.
- 6.** Η παρούσα σύμβαση, τα παραρτήματα της αλλά και κάθε άλλη έγγραφη ή προφορική ή ηλεκτρονική ή οποιαδήποτε άλλη εν γένει συμφωνία, οιασδήποτε φύσεως και αιτίας, υπογράφεται για λογαριασμό της Εταιρείας και δεσμεύει την Εταιρεία έναντι του Πελάτη εφόσον έχει υπογραφεί αποκλειστικά και μόνον από τον Γενικό της Διευθυντή ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της, αποκλεισμένου ρητά οποιουδήποτε άλλου προσώπου.

Η σύμβαση αυτή έγινε και υπογράφεται σε ένα πρωτότυπο το οποίο τηρείται σε ειδικό αρχείο από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια της συμβατικής σχέσης, Ο Πελάτης δηλώνει ότι έλαβε πλήρη γνώση και διάβασε προσεκτικά το σύνολο της σύμβασης. Δικαιούται δε να ζητήσει από την Εταιρεία αντίγραφο της παρούσας χωρίς επιπλέον επιβάρυνση.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Για τη SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

Ο Πελάτης

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι: ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΠΟΥ ΚΑΛΥΠΤΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ

1. Καλυπτόμενες από την παρούσα επενδύσεις:

Είδος Χρηματοπιστωτικού Μέσου:

- Μετοχές, ETFs και Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.)
- Μετοχές, ETFs και Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.)
- Μετοχές, ETFs και Ομολογίες εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά (ΕΝ.Α.) του Χ.Α.
- Μετοχές, ETFs και Ομολογίες εισηγμένες στη ΝΕ.Α. Αγορά του Χ.Α.Κ.
- Κινητές Αξίες όπως Μετοχές, ETFs και Ομολογίες εισηγμένες σε Ρυθμιζόμενες Αγορές, ΠΜΔ ή ΜΟΔ ή Διαπραγματεύσιμες Over The Counter (OTC)
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου
- Κρατικά, Τραπεζικά και Εταιρικά Ομόλογα & Χρεωστικοί Τίτλοι διαπραγματεύσιμα σε Ρυθμιζόμενες Αγορές, ΠΜΔ ή ΜΟΔ ή Over The Counter(OTC)
- Ελληνικά & Διεθνή Μέσα Χρηματαγοράς
- Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ETFs)
- Μεριδία Συλλογικών Επενδύσεων- Μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και Μεριδία Α.Κ.Ε.Σ.
- Εισηγμένα Παράγωγα στο Χ.Α. και σε Διεθνείς Ρυθμιζόμενες Αγορές
- Συμβάσεις επί διαφορών (CFDs)

- 2.** Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι κατά την υπογραφή της παρούσας η Εταιρεία ΔΕΝ προβαίνει στο άνοιγμα όλων των απαιτούμενων λογαριασμών για το σύνολο των χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος παραρτήματος. Η Εταιρεία προβαίνει στις σχετικές ενέργειες κατά την πρώτη εντολή του Πελάτη επί του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου, οπότε και ο Πελάτης οφείλει να συμπράξει με οποιονδήποτε τρόπο υποδείξει η Εταιρεία, να υπογράψει όλα τα απαιτούμενα έγγραφα, να παρέχει όλα τα απαιτούμενα στοιχεία καθώς και εξουσιοδοτήσεις για το άνοιγμα των απαιτούμενων λογαριασμών, της Εταιρείας μη ευθυνόμενης για την καθυστέρηση εκτέλεσης της εντολής του Πελάτη μέχρι την ολοκλήρωση των διαδικασιών ανοίγματος των σχετικών λογαριασμών. Ο δε χρόνος εντολής του Πελάτη θεωρείται ο χρόνος ολοκλήρωσης της διαδικασίας ανοίγματος όλων των απαιτούμενων λογαριασμών, και προσήκουσας παραλαβής αυτής από την Εκτελούσα Επιχείρηση. Για λόγους διευκόλυνσης και ταχύτερης εξυπηρέτησης του Πελάτη προς διενέργεια συναλλαγών, συνίσταται στον Πελάτη να προβαίνει στις ανωτέρω σχετικές ενέργειες όσο το δυνατόν νωρίτερα.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ: ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΠΡΑΞΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΠΙΣΤΩΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

Στην Αθήνα, σήμερα μεταξύ: αφενός μεν της με την επωνυμία «SOLIDUS Securities ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» που εδρεύει στην Αθήνα, οδός Λουϊζης Ριανκούρ αριθμός 64 και εκπροσωπείται νόμιμα εφεξής («η Εταιρεία»), και αφετέρου του Πελάτη τα πλήρη στοιχεία του οποίου περιλαμβάνονται στην **Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών με την Εταιρεία, στην οποία η παρούσα αποτελεί αναπόσπαστο παράρτημα ΙΙΙ (εφεξής «η Σύμβαση»), συμφωνούνται και γίνονται αποδεκτά τα ακόλουθα:**

1. Ορισμοί - ερμηνεία όρων

1.1. «Αρχικό περιθώριο»: το ελάχιστο περιθώριο ως ποσοστό επί του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας, το οποίο θα πρέπει να υφίσταται προκειμένου να πραγματοποιηθεί συγκεκριμένη αγορά Κινητών Αξιών με πίστωση, συμπεριλαμβανομένης της αξίας της εν λόγω αγοράς.

1.2. «Διατηρητέο περιθώριο»: το ελάχιστο περιθώριο ως ποσοστό επί του χαρτοφυλακίου ασφαλείας, το οποίο πρέπει να υφίσταται οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια της πιστωτικής σύμβασης.

1.3. «Ελλειμμα Περιθωρίου»: το ποσό κατά το οποίο το περιθώριο υπολείπεται του ποσού που αντιστοιχεί στο Αρχικό ή Διατηρητέο περιθώριο.

1.4. «Κινητές Αξίες»: οι κινητές αξίες των περιπτώσεων α' και β' της περίπτωσης 45) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του ν.4514/2018 και της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. του ν. 4099/2012, καθώς και τα μερίδια Α.Κ.Ε.Σ. του ν.2992/2002 που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (Π.Μ.Δ.) ή σε Μηχανισμό Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (Μ.Ο.Δ.).

1.5. «Λογαριασμός Βραχυπρόθεσμης Πίστωσης»: Ο λογαριασμός λογιστικής παρακολούθησης μετρητών υποστήριξης της παρούσας πρόσθετης πράξης που τηρείται από την Εταιρεία, αλλιώς και «Short Term Margin» ή «STM» .

1.6. «Μηχανισμός Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (Μ.Ο.Δ.)»: Μηχανισμός Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (Μ.Ο.Δ.) κράτους-μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

1.7. «Όριο Πίστωσης»: το ανώτατο όριο πίστωσης που παρέχεται στον Πελάτη.

1.8. «Περιθώριο»: η διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αξίας των Κινητών Αξιών που περιέχονται στο Χαρτοφυλάκιο Ασφάλειας και του χρεωστικού υπολοίπου.

1.9. «Προθεσμία Εκκαθάρισης»: Η εκάστοτε προβλεπόμενη από το σχετικά εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο προθεσμία εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών που διενεργούνται με πίστωση [ανερχόμενη σήμερα σε δύο (2) εργάσιμες ημέρες μετά την ημέρα διενέργειας της συναλλαγής (T+2)].

1.10. «Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης»: Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης κράτους-μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

1.11. «Ρυθμιζόμενη Αγορά»: ρυθμιζόμενη αγορά κράτους - μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή τρίτου κράτους που διέπεται από ισοδύναμους κανόνες εποπτείας.

1.12. «Τρέχουσα Αξία Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας»: η αξία του συνόλου των Στοιχείων του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας, όπως αυτή αποτιμάται κάθε εργάσιμη ημέρα σύμφωνα με το άρθρο 3 της απόφασης με αριθμό 6/675/27.02.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1.13. «Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας»: το σύνολο της παρεχόμενης από τον Πελάτη ασφαλείας, αποτελούμενης από Κινητές Αξίες ή και μετρητά προς εξασφάλιση της εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που απορρέουν από την παροχή πίστωσης από την Εταιρεία για την εξόφληση του τιμήματος αγοράς Κινητών Αξιών.

2. Παροχή βραχυπρόθεσμης πίστωσης - χρονική διάρκεια πίστωσης. Οι παρόντες όροι ισχύουν εφόσον ο Πελάτης και η Εταιρεία έχουν συμφωνήσει στο σχετικό πεδίο της παρούσας σύμβασης την παροχή της παρεπόμενης υπηρεσίας βραχυπρόθεσμης πίστωσης υπό τους όρους και προϋποθέσεις που ορίζονται στα άρθρα 5 έως 10 του ν.4141/2013 και της Απόφασης υπ' αρ. 6/675/27.02.2014 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν σήμερα. Ως βραχυπρόθεσμη πίστωση για τους σκοπούς της παρούσας θεωρείται η πίστωση για την εξόφληση του τιμήματος αγοράς κινητών αξιών, χρονικής διάρκειας ίσης με την Προθεσμία Εκκαθάρισης, αρχομένης από την ημερομηνία κατάρτισης της χρηματιστηριακής συναλλαγής αγοράς Κινητών Αξιών και ληγούσης με το πέρας της ως άνω Προθεσμίας Εκκαθάρισης της ανωτέρω συναλλαγής.

3. Σκοπός Πίστωσης. Η με τους παρόντες όρους χορηγούμενη πίστωση χορηγείται αποκλειστικά για την εξόφληση του τιμήματος αγοράς Κινητών Αξιών, στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και κάθε σχετική νόμιμη επιβάρυνση ή δικαίωμα.

4. Περιθώρια - επιτόκιο - περίοδος εκτοκισμού - εξόφληση

4.1. Αρχικό Περιθώριο. Ως ελάχιστο ποσοστό του Αρχικού Περιθωρίου καθορίζεται το 40% της Τρέχουσας Αξίας του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας. Η κάλυψη του Αρχικού Περιθωρίου πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί από τον Πελάτη προ της εκτέλεσης της εντολής αγοράς.

4.2. Διατηρητέο Περιθώριο. Ως ελάχιστο ποσοστό του Διατηρητέου Περιθωρίου καθορίζεται το 30% της Τρέχουσας Αξίας

του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας. Εφόσον αυξηθεί νομοθετικά το ελάχιστο ποσοστό Αρχικού Περιθωρίου πέραν του ως άνω συμφωνημένου ποσοστού, το νέο αυτό ποσοστό Αρχικού Περιθωρίου ισχύει αυτοδικαίως και στην παρούσα Πρόσθετη πράξη. Επίσης η Εταιρεία δικαιούται να αναπροσαρμόζει το ποσοστό του αρχικού περιθωρίου ή/και του διατηρητέου περιθωρίου, κατά την απόλυτη κρίση της κατόπιν γνωστοποίησης στον Πελάτη με τους επιτρεπτούς τρόπους ενημέρωσης δυνάμει της Σύμβασης, μη ευθυνόμενης της Εταιρείας για τη συνεπαγόμενη μείωση της Πίστωσης που μπορεί να χορηγηθεί στον Πελάτη. Άρνηση του Πελάτη να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις κάλυψης περιθωρίου που μπορεί να οδηγήσει μια τέτοια αναπροσαρμογή, ισοδυναμεί με καταγγελία εκ μέρους του της παρούσας πρόσθετης πράξης.

4.3. Όριο πίστωσης. Ως όριο πίστωσης ορίζεται το ποσό των ευρώ. Εφόσον ορισθεί νομοθετικά όριο πίστωσης, κατώτερο από το αναφερόμενο στην παρούσα, το όριο αυτό ισχύει αυτόματα και για την παρούσα σύμβαση.

4.4. Επιτόκιο. Η δια της παρούσας παρεχομένη πίστωση συμφωνείται έντοκη με ετήσιο επιτόκιο ίσο με το εκάστοτε ισχύον ανώτατο συμβατικό επιτόκιο, όπως αυτό καθορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Μετά τη λήξη της διάρκειας της παρεχόμενης πίστωσης ως επιτόκιο λογίζεται το εκάστοτε συμβατικό επιτόκιο υπερημερίας.

4.5. Εκτοκισμός. Ο τόκος για τις συναλλαγές με βραχυπρόθεσμη πίστωση υπολογίζεται και λογιστικοποιείται στον αντίστοιχο λογαριασμό (STM) του Πελάτη κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού μήνα.

4.6. Εξόφληση. Η εξόφληση της παραπάνω πίστωσης διενεργείται από τον Πελάτη, είτε με μετρητά, είτε από το προϊόν της πώλησης των μετοχών που αγοράστηκαν με την πίστωση, ή από το προϊόν της πώλησης άλλων εν γένει μετοχών του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας του. Οι ως άνω πωλήσεις μετοχών διενεργούνται είτε κατόπιν εντολής του Πελάτη, είτε κατόπιν ασκήσεως από την Εταιρεία του δικαιώματος της προς εκποίηση, στο πλαίσιο του υφισταμένου υπέρ αυτής, νόμιμου ενεχύρου επί των στοιχείων του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας του Πελάτη, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 παρ. 2 του ν.4141/2013, εφόσον κατά τη λήξη της ως άνω προθεσμίας το τίμημα των μετοχών που αγοράστηκαν με πίστωση δεν καλύπτεται από το προϊόν της πώλησης τους.

5. Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας.

5.1. Υποχρέωση παροχής. Για την εξασφάλιση των υποχρεώσεων του Πελάτη, οι οποίες απορρέουν από την δια της παρούσας συμβάσεως παροχής Πιστώσεως, ο Πελάτης παρέχει στην Εταιρεία προ της εκτέλεσης της εντολής αγοράς Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας.

5.2. Σύσταση Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας. Το Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας περιλαμβάνει:

α) Τις Κινητές Αξίες, οι οποίες αγοράζονται με πίστωση και

β) Άλλες Κινητές Αξίες, οι οποίες είναι καταχωρημένες ή παρακολουθούνται σε σύστημα καταχώρησης και παρακολούθησης τίτλων σε λογιστική μορφή που λειτουργεί στην Ελλάδα και για τις οποίες από καιρό σε καιρό ο Πελάτης δίδει εντολή να μεταφερθούν στο Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας, υπό την αίρεση της πλήρους αποδοχής των στοιχείων αυτών από την Εταιρεία, η οποία δικαιούται να αποκρούσει την πρόταση του Πελάτη κατά την απόλυτη κρίση της ή να επιβάλλει επιπλέον όρους για την αποδοχή των εν λόγω Κινητών Αξιών (όπως στάθμιση της αξίας αποτίμησής τους ή επιπλέον καλύψεις). Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας που είναι αποδεκτά από την Εταιρεία θα πρέπει να είναι της αποκλειστικής κυριότητας του Πελάτη, ελεύθερα από κάθε βάρος και γενικά οποιοδήποτε δικαίωμα τρίτου. Μετοχές και εν γένει κινητές αξίες, οι οποίες τελούν υπό επιτήρηση ή υπό αναστολή διαπραγμάτευσης, δεν γίνονται αποδεκτές ως στοιχεία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας

5.3. Μεταβολή στοιχείων. Η Εταιρεία σε περίπτωση μεταβολής των συνθηκών της αγοράς, διατηρεί το δικαίωμα μονομερούς μεταβολής των Κινητών Αξιών που γίνονται αποδεκτές στο χαρτοφυλάκιο ασφαλείας καθώς και της απαιτούμενης διαφοροποίησης αυτών ως ποσοστού επί του συνόλου του χαρτοφυλακίου ασφαλείας, γνωστοποιώντας τις μεταβολές αυτές στον Πελάτη με τους επιτρεπτούς τρόπους ενημέρωσης δυνάμει της Σύμβασης. Στην περίπτωση αυτή, ο Πελάτης υποχρεούται, εντός δύο (2) εργασίμων ημερών από την ανωτέρω γνωστοποίηση να αντικαταστήσει τις Κινητές Αξίες που δεν γίνονται πλέον αποδεκτές ως στοιχεία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας ή/και να διαφοροποιήσει τις αποδεκτές κινητές αξίες σε αποδεκτά ποσοστά επί του συνόλου του χαρτοφυλακίου ασφαλείας. Σε κάθε περίπτωση, ο Πελάτης, εφόσον δεν έχει προβεί στις ανωτέρω ενέργειες, εξουσιοδοτεί ανέκκλητα την Εταιρεία να προβεί αυτή σε πώληση των μη αποδεκτών Κινητών Αξιών. Η ανωτέρω προθεσμία των δύο (2) ημερών δεν ισχύει, σε περίπτωση κατά την οποία τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας, η αντικατάσταση των οποίων ζητείται, καταστούν εκ του νόμου μη αποδεκτά στοιχεία χαρτοφυλακίου ασφαλείας, οπότε η αντικατάσταση των στοιχείων θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί την επόμενη εργάσιμη ημέρα, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης του Χ.Α.

5.4. Αποδέσμευση στοιχείων. Η αποδέσμευση των στοιχείων του χαρτοφυλακίου ασφαλείας γίνεται κατόπιν αιτήσεως του Πελάτη. Αποδέσμευση στοιχείων του χαρτοφυλακίου ασφαλείας, επιτρέπεται μόνο εφόσον διασφαλίζεται ότι δεν δημιουργείται έλλειμμα περιθωρίου ή δεν αυξάνεται τυχόν υφιστάμενο έλλειμμα περιθωρίου. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αρνείται την αποδέσμευση στοιχείων από το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας, ή την απόδοση του προϊόντος της πωλήσεώς τους στον Πελάτη μετά την αποδέσμευσή τους, ακόμα και αν η αποδέσμευση ή απόδοσή τους σε συνδυασμό με τυχόν άλλες συναλλαγές του Πελάτη δε δημιουργεί έλλειμμα περιθωρίου ή δεν αυξάνει το τυχόν υφιστάμενο έλλειμμα περιθωρίου και σε κάθε περίπτωση δεν έχει ως αποτέλεσμα την εφαρμογή της παραγράφου 2 του άρθρου 8 του ν.4141/2013, εφόσον θεμελιώνει απαίτηση κατά του Πελάτη, ακόμη και αν αυτή δεν έχει καταστεί ακόμα ληξιπρόθεσμη. Κατά τα λοιπά ισχύουν τα προβλεπόμενα στο άρθρο 10 της Σύμβασης. Σε κάθε περίπτωση, ο προσδιορισμός των

στοιχείων του χαρτοφυλακίου ασφαλείας που θα αποδεσμεύονται, εναπόκειται στην απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας. Μετρητά που τυχόν καταβάλλονται ως μέρος του χαρτοφυλακίου ασφαλείας δεσμεύονται υπέρ της Εταιρείας και ο Πελάτης δε δικαιούται να προβαίνει σε αναλήψεις από αυτά χωρίς την συγκατάθεση της Εταιρείας, εξουσιοδοτεί δε ανέκκλητα την Εταιρεία να προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες αναλήψεις από το λογαριασμό, στον οποίο είναι κατατεθειμένα τα μετρητά αυτά, στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης (STM account).

5.5. Αποτίμηση. Η αποτίμηση της τρέχουσας αξίας του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας ως εξής:

- (α)** Οι κινητές αξίες και τα μερίδια ΑΚΕΣ αποτιμώνται αποτιμούνται στη λήξη κάθε εργάσιμης ημέρας, με βάση την πιο πρόσφατη τιμή κλεισίματος της ρυθμιζόμενης αγοράς, του Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης ή του Μηχανισμού Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (Μ.Ο.Δ.) που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης
- (β)** Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ αποτιμώνται στην καθαρή τιμή της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας
- (γ)** Η αξία των τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με την τελευταία χρονικά τιμή του επίσημου δελτίου τιμών της ΗΔΑΤ

Η Εταιρεία δικαιούται κατά την απόλυτη κρίση της να σταθμίζει την αξία αποτίμησης των στοιχείων του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας, ανάλογα με τη φύση και τη διαβάθμιση των κινητών αξιών, με συντελεστές στάθμισης που γνωστοποιεί στον Πελάτη με τους επιτρεπτούς τρόπους ενημέρωσης δυνάμει της Σύμβασης, μη ευθυνόμενης της Εταιρείας για τη συνεπαγόμενη μείωση της Πίστωσης που μπορεί να χορηγηθεί στον Πελάτη. Άρνηση του Πελάτη να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις κάλυψης περιθωρίου που μπορεί να οδηγήσει μια τέτοια στάθμιση, ισοδυναμεί με καταγγελία εκ μέρους του της παρούσας πρόσθετης πράξης.

6. Κάλυψη Περιθωρίων.

6.1. Ο Πελάτης οφείλει να καλύπτει το Αρχικό Περιθώριο προ της εκτέλεσης εντολής αγοράς και το Διατηρητέο Περιθώριο καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος της βραχυπρόθεσμης πίστωσης.

6.2. Σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο το περιθώριο καταστεί κατώτερο από το διατηρητέο περιθώριο, ήτοι προκύψει έλλειμμα διατηρητέου περιθωρίου, ο Πελάτης υποχρεούται να καλύψει τη διαφορά μέχρι την έναρξη της επομένης συνεδρίασης του Χ.Α. με καταβολή μετρητών ή με δέσμευση επιπλέον κινητών αξιών ή με συνδυασμό των ανωτέρω.

6.3. Σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν εκπληρώσει εμπρόθεσμα την ανωτέρω υποχρέωση για αποκατάσταση του διατηρητέου περιθωρίου η Εταιρεία, εξουσιοδοτούμενη δια της παρούσης από τον Πελάτη από σήμερα ρητά και ανέκκλητα προς τούτο, της εξουσιοδότησης αυτής αφορώσας και το συμφέρον της Εταιρείας και σύμφωνα με το νόμο, προβαίνει διαζευκτικά ή σωρευτικά και συνδυαστικά, κατά την απόλυτη κρίση της, σε όλες ή οποιαδήποτε από τις ακόλουθες ενέργειες προς αποκατάσταση του διατηρητέου περιθωρίου και ως προς την έκταση που απαιτείται για την αποκατάσταση αυτή:

6.3.1. Μεταφέρει στο Λογαριασμό Βραχυπρόθεσμης Πίστωσης πιστωτικό υπόλοιπο που τυχόν υπάρχει σε οποιοδήποτε άλλο λογαριασμό του Πελάτη που τηρείται στην Εταιρεία ή/και μεταφέρει άμεσα στο Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας Κινητές Αξίες του Πελάτη που αυτή φυλάσσει, χωρίς αυτές να περιλαμβάνονται σ' αυτό, από οποιοδήποτε λογαριασμό τηρεί ο Πελάτης στην Εταιρεία, ακόμη και αν αυτός τηρείται στο πλαίσιο πίστωσης αορίστου ή μακρού χρόνου, επιλέγοντας κατά την απόλυτη κρίση της μεταξύ των περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη. Αν ο Πελάτης διαθέτει Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας στο πλαίσιο της παρούσας πρόσθετης πράξης και Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας στο πλαίσιο άλλης πιστώσεως (π.χ. αορίστου χρόνου ή μεγαλύτερης διάρκειας), η Εταιρεία δικαιούται, κατά την κρίση της, να μεταφέρει κινητές αξίες μεταξύ των εν λόγω Χαρτοφυλακίων Ασφαλείας, εφόσον το Διατηρητέο Περιθώριο σε ένα εξ' αυτών καταστεί μικρότερο του συμφωνηθέντος ποσοστού επί της παρασχεθείσας Πίστωσης. Προκειμένου για τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου, συμφωνείται ότι στο Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας του Πελάτη περιλαμβάνονται όλοι οι τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου που φυλάσσει η Εταιρεία, είτε ως χειριστής λογαριασμού του Πελάτη στο Σ.Α.Τ., είτε σε λογαριασμό χαρτοφυλακίου πελατών άλλου φορέως του Συστήματος Λογιστικής Παρακολούθησης Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος, με δικαιούχο, στον εν λόγω φορέα, την Εταιρεία, ως θεματοφύλακα πελατών της.

6.3.2. Το αργότερο μέχρι την επομένη εργάσιμη ημέρα από τη λήξη της προθεσμίας κάλυψης, εφόσον εξακολουθεί τότε να υφίσταται έλλειμμα διατηρητέου περιθωρίου, προβαίνει σε απευθείας εκποίηση Κινητών Αξιών που είναι δεσμευμένες στο Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας, προκειμένου να αποκατασταθεί το διατηρητέο περιθώριο, είτε απευθείας για ολόκληρο το έλλειμμα διατηρητέου περιθωρίου, είτε για το έλλειμμα διατηρητέου περιθωρίου που παραμένει, αφού προηγουμένως φέρει σε πίστωση του λογαριασμού πιστώσεως τα τυχόν υπάρχοντα μετρητά του Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας, όπως τα συμβαλλόμενα στην παρούσα μέρη ρητά συμφωνούν ότι η Εταιρεία έχει σχετικό δικαίωμα, κατά την απόλυτη κρίση της.

7. Αναστολή - περιορισμός της πίστωσης. Η Εταιρεία διατηρεί σε κάθε περίπτωση το δικαίωμα κατά τη διακριτική της ευχέρεια να αναστέλλει ή να περιορίζει τη χρήση της παρεχομένης δια της παρούσας πίστωσης, καθώς επίσης και να αρνείται την εκτέλεση εντολής αγοράς μετοχών με πίστωση, οποτεδήποτε και χωρίς προειδοποίηση.

8. Δήλωση αποδοχής κίνδυνου

8.1. Ο Πελάτης δηλώνει πως η Εταιρεία του έχει επιστήσει ιδιαίτερως την προσοχή στο ότι η αγορά μετοχών με βραχυπρόθεσμη πίστωση του τιμήματος ενέχει αυξημένους κινδύνους μείωσης του αρχικώς επενδύομένου κεφαλαίου του διότι ενδεικτικά:

- α.** Οι συνεχείς αγορές μετοχών με βραχυπρόθεσμη πίστωση συνεπάγονται αυξημένο κόστος συναλλαγών (προμήθειες, έξοδα χρηματιστηρίου, φόρους)

- β.** Το χαρτοφυλάκιο του επενδυτή λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας της πίστωσης καθίσταται ευάλωτο στις μεταβολές των τιμών και
- γ.** Ο Πελάτης επενδύει χρηματικά ποσά που υπερβαίνουν τα κεφάλαια που ο ίδιος διαθέτει. Ο Πελάτης δηλώνει επίσης ότι αναλαμβάνει κάθε επενδυτικό κίνδυνο από συναλλαγές του με βραχυπρόθεσμη πίστωση στα πλαίσια της παρούσας και η Εταιρεία δε φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για πιθανή ζημία, συμπεριλαμβανομένου και του διαφυγόντος κέρδους του Πελάτη, που τυχόν υποστεί σε σχέση με τη διενέργεια συναλλαγών με πίστωση
- 8.2.** Οι συναλλαγές αυτές γίνονται με πρωτοβουλία του Πελάτη και βασίζονται στην εκτίμηση του για τις συνθήκες της αγοράς και όχι σε συμβουλές της Εταιρείας. Ο Πελάτης δηλώνει ότι είναι ενημερωμένος για τον κίνδυνο που ενέχει η διενέργεια συναλλαγών με βραχυπρόθεσμη πίστωση και για την υποχρέωση κάλυψης των περιθωρίων και των συνεπειών από τη μείωση του περιθωρίου κάτω από το απαιτούμενο διατηρητέο περιθώριο και ιδιαίτερα, μεταξύ άλλων, του χρόνου και των διαδικασιών εκποίησης Στοιχείων του Χαρτοφυλακίου Ασφάλειας.
- 8.3.** Ο Πελάτης δηλώνει επίσης ότι είχε το χρόνο και τη δυνατότητα να μελετήσει τους παρόντες όρους, του παρασχέθηκε δε από την Εταιρεία κάθε πληροφορία και διευκρίνιση που ζήτησε για την πλήρη κατανόηση της.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ: ΑΙΤΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΗ ΠΕΛΑΤΗ

Με την παρούσα ο υπογράφων **α)** _____ (ονοματεπώνυμο)
β) _____ (ονοματεπώνυμο) ως Νόμιμος Εκπρόσωπος της Εταιρείας
 _____ με ΑΔΤ _____ και αριθμό Επενδυτικού Λο-
 γαριασμού Πελάτη _____ αιτούμαι την αλλαγή της κατηγοριοποίησής μου από Ιδιώτη Πελάτη σε Επαγ-
 γελματία Πελάτη ως προς τις ακόλουθες επενδυτικές υπηρεσίες και χρηματοπιστωτικά μέσα:

Δηλώνω, δε, ότι έχω ενημερωθεί από την SOLIDUS Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ. (στο εξής «η Εταιρεία») και αντιλαμβάνομαι πλή-
 ρως τις συνέπειες της αλλαγής της κατηγοριοποίησής μου από Ιδιώτη Πελάτη σε Επαγγελματία Πελάτη και ειδικότερα της
 μειωμένης προστασίας που θα μου παρέχεται από την Εταιρεία.

Δηλώνω, τέλος, ότι, στο πλαίσιο της εξέτασης από την Εταιρεία της αιτήσεώς μου περί αλλαγής της κατηγοριοποίησής
 μου από Ιδιώτη σε Επαγγελματία Πελάτη, θα προσκομίσω κάθε απαραίτητο έγγραφο ή δικαιολογητικό προς απόδειξη
 πλήρωσης των απαιτούμενων από το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ του Ν 4514/2018 κριτηρίων για την αντιμετώπιση από την Εταιρεία
 Ιδιώτη Πελάτη ως Επαγγελματία και θα παρέχω κάθε απαραίτητη πληροφορία για την αξιολόγηση από την Εταιρεία της
 ικανότητας, της πείρας και των γνώσεών μου επί των ανωτέρω επενδυτικών υπηρεσιών και χρηματοπιστωτικών μέσων.

_____ [τόπος], ____/____/____ [Ημερομηνία]

I. Φυσικό Πρόσωπο**II. Νομικό Πρόσωπο**

Ο Πελάτης (Υπογραφή)

Ο Πελάτης (Σφραγίδα Νομικού Προσώπου)

Όνομα: _____

Επωνυμία Εταιρείας: _____

Επώνυμο: _____

Νόμιμος Εκπρόσωπος 1 (Υπογραφή)

Όνομα: _____

Επώνυμο: _____

Νόμιμος Εκπρόσωπος 2 (Υπογραφή)

Όνομα: _____

Επώνυμο: _____

Κριτήρια Μεταβολής της Κατηγοριοποίησης ενός Ιδιώτη Πελάτη σε Επαγγελματία Πελάτη:

Σύμφωνα με το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ του Ν 4514/2018 και τη Διαδικασία της ΑΕΠΕΥ για τη μεταβολή της Κατηγοριοποίησης ενός Ιδιώτη Πελάτη σε Επαγγελματία, πέρα των άλλων ποιοτικών κριτηρίων της ΑΕΠΕΥ πρέπει να πληρούνται δύο τουλάχιστον από τα ακόλουθα κριτήρια:

- i) Ο Πελάτης να έχει πραγματοποιήσει κατά μέσον όρο 10 συναλλαγές επαρκούς όγκου ανά τρίμηνο στη σχετική αγορά στη διάρκεια των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων
- ii) Η αξία του χαρτοφυλακίου χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη, οριζόμενο ως καταθέσεις μετρητών συν χρηματοπιστωτικά μέσα, να υπερβαίνει τα πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ
- iii) Ο Πελάτης να κατέχει ή να κατείχε επί ένα (1) έτος τουλάχιστον επαγγελματική θέση στο χρηματοπιστωτικό τομέα η οποία απαιτεί γνώση των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV: ΔΗΛΩΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΜΕΣΩ ΤΗΣ SOLIDUS Securities A.E.Π.Ε.Υ

Στη _____ σήμερα _____,
ο/η υπογεγραμμένος/η (επί φυσικών προσώπων) _____,
κάτοικος _____, επαγγέλματος _____, κάτοχος του υπ' αριθμ. _____ Α.Δ.Τ.,
με Α.Φ.Μ. _____ και Δ.Ο.Υ. _____
ο/η υπογεγραμμένος/η _____ ενεργών ως νόμιμος εκπρόσωπος για την υπογραφή της παρούσας (επί νομικών προσώπων) της εταιρείας με την επωνυμία « _____ », που εδρεύει στ' _____ με αριθμό Γενικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) και _____ LEI (Legal Entity Identifier) _____ Α.Φ.Μ. _____ και Δ.Ο.Υ. _____ (εφεξής «ο Πελάτης»)

συμφωνούνται και γίνονται αμοιβαία αποδεκτά τα εξής:

ΔΗΛΩΝΩ ρητά και ανεπιφύλακτα προς την Εταιρεία ότι :

- Θα διαβιβάζω τις εντολές μου για αγοραπωλησίες επί κινητών αξιών και χρηματοπιστωτικών μέσων αποκλειστικά και μόνο στο τμήμα συναλλαγών της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ (Εταιρεία) που βρίσκεται στα κεντρικά γραφεία της έδρας της.
- Αναγνωρίζω ως έγκυρες και ισχυρές και όλες τις εντολές που θα διαβιβάζω προς την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ, ανεξαρτήτως της διαδικασίας διαβίβασης τους.
- Γνωρίζω ότι ούτε τα τυχόν Υποκαταστήματα ούτε βεβαίως οιοσδήποτε υπάλληλος της Εταιρείας είναι δεκτικοί καταβολής ή δικαιούνται καθ' οιονδήποτε τρόπο να κατέχουν χρήματα ή τίτλους μου και υποχρεούμαι να μην τους παραδώσω οποτεδήποτε χρήματα ή τίτλους μου προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων μου έναντι της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.
- Γνωρίζω ότι χρηματικά ποσά τα οποία σκοπεύω να επενδύσω σε κινητές αξίες ή άλλα χρηματοπιστωτικά προϊόντα μέσω της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ μπορώ να τα καταθέτω μόνο στους παρακάτω τραπεζικούς λογαριασμούς της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ που μου έχουν γνωστοποιηθεί επισήμως από την τελευταία και όχι σε άλλους λογαριασμούς που τυχόν θα μου υποδείξει Υποκατάστημα της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	IBAN
ALPHA BANK	101-00-2002-033034	GR51 0140 1010 1010 0200 2033 034
EUROBANK	0026.0016.100.200265266	GR82 0260 0160 0001 0020 0265 266
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	737/540030-90	GR 58 0110 7370 0000 7375 4003 090
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5029 000353449	GR55 0172 0290 0050 2900 0353 449
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	84722588	GR58 0160 8650 0000 0008 4722 588
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	1110920-2	GR62 0870 0510 0000 0001 1109 202
ΣΥΝ/ΚΗ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	78170175001-01	GR09 0910 1010 0000 7817 1720 010
ΣΥΝ/ΚΗ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	301-0100348401-3	GR13 0890 0100 0030 1010 0348 401
ΣΥΝ/ΚΗ ΧΑΝΙΩΝ	1-49653-001	GR56 0690 0120 0000 0014 9653 001

- Επιθυμώ όπως η ενημέρωσή μου για όλες τις συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό μου, να γίνεται αποκλειστικά από το αρμόδιο τμήμα εξυπηρέτησης πελατείας της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ απευθείας σε εμένα, με ένα από τα μέσα που έχω υποδείξει. Σε περίπτωση που δεν λάβω ενημέρωση από την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ την οποία η τελευταία όφειλε να μου έχει αποστείλει σύμφωνα με όσα ορίζονται στο νόμο και έχουν συμφωνηθεί μεταξύ ημών, δηλώνω ότι θα ενημερώσω εγγράφως και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση στα κεντρικά γραφεία της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ στην Αθήνα ή στην ηλεκτρονική της διεύθυνση compliance@solidus.gr, αμέσως μετά την παρέλευση του χρόνου στον οποίο θα έπρεπε να είχα παραλάβει την ενημέρωση.
- ΟΦΕΙΛΩ ΣΕ ΚΑΘΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΝΑ ΑΝΑΓΡΑΦΩ ΣΤΗΝ ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ, ΤΟ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΚΑΙ ΤΟΝ ΑΡΙΘΜΟ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΤΗΡΩ ΣΤΗ SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

7. Γνωρίζω ότι ούτε τυχόν Υποκαταστήματα ούτε βεβαίως οιοσδήποτε υπάλληλος της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ, δεν δικαιούνται στα πλαίσια της παρούσας σύμβασης να παρέχουν τις επενδυτικές υπηρεσίες της διαχείρισης χαρτοφυλακίου και της παροχής επενδυτικών συμβουλών, υπηρεσίες για τις οποίες προαπαιτούμενο αποτελεί η υπογραφή από μέρους μου αντίστοιχης σύμβασης με την Εταιρεία.

Η παρούσα εξουσιοδότηση μου είναι αορίστου χρόνου και λήγει μόνο με γραπτή ανάκληση της, που πρέπει να γνωστοποιηθεί στην SOLIDUS Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ

(Τόπος, Ημερομηνία)

Υπογραφή Πελάτη

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ V: ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΜΕΣΩ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΩΝ - ΔΗΛΩΣΗ

Στη _____ σήμερα _____, ο/η υπογεγραμμένος/η (επί φυσικών προσώπων) _____, κάτοικος _____, επαγγέλματος _____, κάτοχος του υπ'αριθμ. _____ Α.Δ.Τ., με Α.Φ.Μ. _____ και Δ.Ο.Υ. _____ ο/η υπογεγραμμένος/η _____ ενεργών ως νόμιμος εκπρόσωπος για την υπογραφή της παρούσας (επί νομικών προσώπων) της εταιρείας με την επωνυμία « _____ », που εδρεύει στ' _____ με αριθμό Γενικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) και _____ LEI (Legal Entity Identifier) _____ Α.Φ.Μ. _____ και Δ.Ο.Υ. _____ (εφεξής «ο Πελάτης»)

συμφωνούνται και γίνονται αμοιβαία αποδεκτά τα εξής:

ΔΗΛΩΝΩ ρητά και ανεπιφύλακτα προς την Εταιρεία ότι :

- Εξουσιοδοτώ τον/την _____, που λειτουργεί νόμιμα ως Συνδεδεμένος/η Αντιπρόσωπος δυνάμει του Ν. 4514/2018 (περί αγορών χρηματοπιστωτικών μέσων) της Ανώνυμης Εταιρείας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών με την επωνυμία «SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ», η οποία εδρεύει στην Αθήνα, στον Πύργο Απόλλων επί της οδού Λ. Ριανκούρ, αριθμ. 64, όπως ενεργώντας για λογαριασμό μου, λαμβάνει και διαβιβάζει, επ' ονόματι μου και με δική μου ευθύνη, προς την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ τις εντολές (παραγγελίες) που θα του/ της δίδω, προφορικά ή γραπτά, για την κατάρτιση συναλλαγών σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις που έχω υπογράψει με την τελευταία. Γνωρίζω ότι εντολές πρέπει να δίνω μόνον στους εκπροσώπους του/της Εξουσιοδοτούμενου/ης που μου έχει κάθε φορά υποδείξει γραπτώς και οι οποίοι διαθέτουν σχετική πιστοποίηση.
- Αναγνωρίζω ως έγκυρες και ισχυρές και απρόσβλητες όλες τις εντολές που θα διαβιβάζει ο/η Εξουσιοδοτούμενος/η προς την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ ανεξαρτήτως της διαδικασίας διαβίβασης τους.
- Γνωρίζω ότι ούτε ο/η Εξουσιοδοτούμενος/η ούτε βεβαίως οιοσδήποτε υπάλληλος ή συνεργάτης του είναι δεκτικοί καταβολής ή δικαιούνται καθ' οιονδήποτε τρόπο να κατέχουν χρήματα ή τίτλους μου και υποχρεούμαι να μην τους παραδώσω οποτεδήποτε χρήματα ή τίτλους μου προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων μου έναντι της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.
- Γνωρίζω ότι χρηματικά ποσά τα οποία σκοπεύω να επενδύσω σε κινητές αξίες ή άλλα χρηματοπιστωτικά προϊόντα μέσω της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ μπορώ να τα καταθέτω μόνο στους παρακάτω τραπεζικούς λογαριασμούς της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ και όχι σε άλλους λογαριασμούς που τυχόν θα μου υποδείξει κάποιος τρίτος συμπεριλαμβανομένου Συνδεδεμένου Αντιπροσώπου, υπαλλήλου ή Υποκατάστηματος της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	IBAN
ALPHA BANK	101-00-2002-033034	GR51 0140 1010 1010 0200 2033 034
EUROBANK	0026.0016.100.200265266	GR82 0260 0160 0001 0020 0265 266
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	737/540030-90	GR 58 0110 7370 0000 7375 4003 090
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5029 000353449	GR55 0172 0290 0050 2900 0353 449
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	84722588	GR58 0160 8650 0000 0008 4722 588
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	1110920-2	GR62 0870 0510 0000 0001 1109 202
ΣΥΝ/ΚΗ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	78170175001-01	GR09 0910 1010 0000 7817 1720 010
ΣΥΝ/ΚΗ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	301-0100348401-3	GR13 0890 0100 0030 1010 0348 401
ΣΥΝ/ΚΗ ΧΑΝΙΩΝ	1-49653-001	GR56 0690 0120 0000 0014 9653 001

- Επιθυμώ όπως η ενημέρωσή μου για όλες τις συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό μου, να γίνεται από το αρμόδιο τμήμα εξυπηρέτησης πελατείας της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ απευθείας σε εμένα, με ένα από τα μέσα που έχω υποδείξει. Σε περίπτωση που δεν λάβω ενημέρωση από την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ την οποία η τελευ-

ταία όφειλε να μου έχει αποστείλει σύμφωνα με όσα ορίζονται στο νόμο και έχουν συμφωνηθεί μεταξύ ημών, δηλώνω ότι θα ενημερώσω εγγράφως και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση στα κεντρικά γραφεία της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ στην Αθήνα ή στην ηλεκτρονική της διεύθυνση compliance@solidus.gr, αμέσως μετά την παρέλευση του χρόνου στον οποίο θα έπρεπε να είχα παραλάβει την ενημέρωση.

6. ΟΦΕΙΛΩ ΣΕ ΚΑΘΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΝΑ ΑΝΑΓΡΑΦΩ ΣΤΗΝ ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ, ΤΟ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΚΑΙ ΤΟΝ ΑΡΙΘΜΟ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΤΗΡΩ ΣΤΗ SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ
7. Γνωρίζω ότι ο/η Εξουσιοδοτούμενος/η δεν δικαιούται να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες της διαχείρισης χαρτοφυλακίου και της παροχής επενδυτικών συμβουλών.

Η παρούσα εξουσιοδότηση μου είναι αορίστου χρόνου και λήγει μόνο με γραπτή ανάκληση της, που πρέπει να γνωστοποιηθεί στην SOLIDUS Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VI: ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΜΕΣΩ ΤΡΙΤΗΣ ΕΠΕΥ - ΔΗΛΩΣΗ

Στη _____ σήμερα _____, ο/η υπογεγραμμένος/η (επί φυσικών προσώπων) _____ κάτοικος _____, επαγγέλματος _____, κάτοχος του υπ'αριθμ. _____ Α.Δ.Τ., με Α.Φ.Μ. _____ και Δ.Ο.Υ. _____ ο/η υπογεγραμμένος/η _____ ενεργών ως νόμιμος εκπρόσωπος για την υπογραφή της παρούσας (επί νομικών προσώπων) της εταιρείας με την επωνυμία « _____ », που εδρεύει στ' _____ με αριθμό Γενικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) και _____ LEI (Legal Entity Identifier) _____ Α.Φ.Μ. _____ και Δ.Ο.Υ. _____ (εφεξής «ο Πελάτης»)

συμφωνούνται και γίνονται αμοιβαία αποδεκτά τα εξής:

ΔΗΛΩΝΩ ρητά και ανεπιφύλακτα προς την Εταιρεία ότι:

- Εξουσιοδοτώ την Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία “ _____ ”, (εφεξής “η Εξουσιοδοτούμενη ΕΠΕΥ”) η οποία λειτουργεί νομίμως ως Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, αδειοδοτημένη και εποπτευόμενη σχετικά από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως ενεργώντας για λογαριασμό μου, να λαμβάνει και διαβιβάζει, επ' ονόματι μου και με δική μου ευθύνη, προς την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ τις εντολές (παραγγελίες) που θα της δίδω, προφορικά ή γραπτά ή μέσω ηλεκτρονικής εφαρμογής διαβίβασης εντολών, για την κατάρτιση συναλλαγών σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις που έχω υπογράψει με την τελευταία. Γνωρίζω ότι εντολές πρέπει να δίνω στους εκπροσώπους της Εξουσιοδοτούμενης ΕΠΕΥ όπως μου έχει αυτή υποδείξει και οι οποίοι διαθέτουν σχετική πιστοποίηση.
- Αναγνωρίζω ως έγκυρες και ισχυρές και απρόσβλητες όλες τις εντολές που θα διαβιβάζει η Εξουσιοδοτούμενη ΕΠΕΥ προς την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ ανεξαρτήτως της διαδικασίας διαβίβασης τους.
- Γνωρίζω ότι ούτε η Εξουσιοδοτούμενη ΕΠΕΥ ούτε βεβαίως οιοσδήποτε υπάλληλος ή συνεργάτης της είναι δεκτικοί καταβολής ή δικαιούνται καθ' οιονδήποτε τρόπο να κατέχουν χρήματα ή τίτλους μου, στο πλαίσιο της εφαρμογής της παρούσης εξουσιοδότησης, και ότι υποχρεούμαι να μην τους παραδώσω οποτεδήποτε χρήματα ή τίτλους μου προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων μου έναντι της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.
- Γνωρίζω ότι χρηματικά ποσά τα οποία σκοπεύω να επενδύσω σε κινητές αξίες ή άλλα χρηματοπιστωτικά προϊόντα μέσω της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ μπορώ να τα καταθέτω μόνο στους παρακάτω τραπεζικούς λογαριασμούς της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ και όχι σε άλλους λογαριασμούς που τυχόν θα μου υποδείξει οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	IBAN
ALPHA BANK	101-00-2002-033034	GR51 0140 1010 1010 0200 2033 034
EUROBANK	0026.0016.100.200265266	GR82 0260 0160 0001 0020 0265 266
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	737/540030-90	GR 58 0110 7370 0000 7375 4003 090
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5029 000353449	GR55 0172 0290 0050 2900 0353 449
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	84722588	GR58 0160 8650 0000 0008 4722 588
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	1110920-2	GR62 0870 0510 0000 0001 1109 202
ΣΥΝ/ΚΗ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	78170175001-01	GR09 0910 1010 0000 7817 1720 010
ΣΥΝ/ΚΗ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	301-0100348401-3	GR13 0890 0100 0030 1010 0348 401
ΣΥΝ/ΚΗ ΧΑΝΙΩΝ	1-49653-001	GR56 0690 0120 0000 0014 9653 001

- Επιθυμώ όπως η ενημέρωσή μου για όλες τις συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό μου, να γίνεται αποκλειστικά από το αρμόδιο τμήμα εξυπηρέτησης πελατείας της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ απευθείας σε εμένα, με ένα από τα μέσα που έχω υποδείξει. Σε περίπτωση που δεν λάβω ενημέρωση από την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ την οποία η τελευταία όφειλε να μου έχει αποστείλει σύμφωνα με όσα ορίζονται στο νόμο και έχουν συμφωνηθεί μεταξύ ημών, δηλώνω ότι θα ενημερώσω εγγράφως και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση στα κεντρικά γραφεία της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ στην Αθήνα ή στην ηλεκτρονική της διεύθυνση compliance@solidus.gr, αμέσως μετά την παρέλευση του χρόνου στον οποίο θα έπρεπε να είχα παραλάβει την ενημέρωση.

6. Οφείλω σε κάθε τραπεζική συναλλαγή να αναγράφω στην αιτιολογία, το ονοματεπωνυμίο και τον αριθμό του επενδυτικού λογαριασμού που διατηρώ στη SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.

Τέλος εξουσιοδοτώ την Εταιρεία να υλοποιήσει στον Επενδυτικό μου λογαριασμό την τιμολογιακή πολιτική της Εξουσιοδοτούμενης ΕΠΕΥ, την οποία έχω λάβει πλήρη και ανεπιφύλακτη γνώση. Επίσης δηλώνω ότι γνωρίζω ότι η Εξουσιοδοτούμενη ΕΠΕΥ μου έχει γνωστοποιήσει το ενδεχόμενο να λαμβάνει αντιπαροχές από την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.

Η παρούσα εξουσιοδότηση είναι αορίστου χρόνου και λήγει μόνο με γραπτή ανάκληση της, που πρέπει να γνωστοποιηθεί στην SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.

(Τόπος, Ημερομηνία)

Υπογραφή Πελάτη

Βεβαίωση Γνησίου Υπογραφής Από Δημόσια Αρχή

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΟΥΜΕΝΗΣ ΕΠΕΥ

Βεβαιώνουμε έχουμε εξακριβώσει και επαληθεύσει την ταυτότητα του παραπάνω Πελάτη, σύμφωνα με τα οριζόμενα, στον Ν.4557/2018.

Υπογραφή - Σφραγίδα Εξουσιοδοτούμενης ΕΠΕΥ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VII: ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΜΕΣΩ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ - ΔΗΛΩΣΗ

Στη _____ σήμερα _____, ο/η υπογεγραμμένος/η (επί φυσικών προσώπων) _____, κάτοικος _____, επαγγέλματος _____, κάτοχος του υπ'αριθμ. _____ Α.Δ.Τ., με Α.Φ.Μ. _____ και Δ.Ο.Υ. _____ ο/η υπογεγραμμένος/η _____ ενεργών ως νόμιμος εκπρόσωπος για την υπογραφή της παρούσας (επί νομικών προσώπων) της εταιρείας με την επωνυμία « _____ », που εδρεύει στ _____ με αριθμό Γενικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) και _____ LEI (Legal Entity Identifier) _____ Α.Φ.Μ. _____ και Δ.Ο.Υ. _____ (εφεξής «ο Πελάτης»)

συμφωνούνται και γίνονται αμοιβαία αποδεκτά τα εξής:

ΔΗΛΩΝΩ ρητά και ανεπιφύλακτα προς την Εταιρεία ότι:

- Εξουσιοδοτώ την Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία “ _____ “, (εφεξής “η Εξουσιοδοτούμενη ΑΕΕΔ”) η οποία λειτουργεί νομίμως ως Ανώνυμη Εταιρεία Επενδυτικής Διαμεσολάβησης, αδειοδοτημένη και εποπτευόμενη σχετικά από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως ενεργώντας για λογαριασμό μου, να λαμβάνει και διαβιβάζει, επ’ ονόματι μου και με δική μου ευθύνη, προς την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ τις εντολές (παραγγελίες) που θα της δίδω, προφορικά ή γραπτά ή μέσω ηλεκτρονικής εφαρμογής διαβίβασης εντολών, για την κατάρτιση συναλλαγών σε μία ή περισσότερες κινητές αξίες, σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις που έχω υπογράψει με την τελευταία. Γνωρίζω ότι εντολές πρέπει να δίνω στους εκπροσώπους της Εξουσιοδοτούμενης ΑΕΕΔ όπως μου έχει αυτή υποδείξει και οι οποίοι διαθέτουν σχετική πιστοποίηση.
- Αναγνωρίζω ως έγκυρες και ισχυρές και απρόσβλητες όλες τις εντολές που θα διαβιβάζει η Εξουσιοδοτούμενη ΑΕΕΔ προς την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ ανεξαρτήτως της διαδικασίας διαβίβασης τους.
- Γνωρίζω ότι ούτε η Εξουσιοδοτούμενη ΑΕΕΔ ούτε βεβαίως οιοσδήποτε υπάλληλος ή συνεργάτης της είναι δεκτικοί καταβολής ή δικαιούνται καθ’ οιονδήποτε τρόπο να κατέχουν χρήματα ή τίτλους μου και υποχρεούμαι να μην τους παραδώσω οποτεδήποτε χρήματα ή τίτλους μου προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων μου έναντι της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.
- Γνωρίζω ότι χρηματικά ποσά τα οποία σκοπεύω να επενδύσω σε κινητές αξίες ή άλλα χρηματοπιστωτικά προϊόντα μέσω της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ μπορώ να τα καταθέτω μόνο στους παρακάτω τραπεζικούς λογαριασμούς της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ και όχι σε άλλους λογαριασμούς που τυχόν θα μου υποδείξει οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	IBAN
ALPHA BANK	101-00-2002-033034	GR51 0140 1010 1010 0200 2033 034
EUROBANK	0026.0016.100.200265266	GR82 0260 0160 0001 0020 0265 266
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	737/540030-90	GR 58 0110 7370 0000 7375 4003 090
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5029 000353449	GR55 0172 0290 0050 2900 0353 449
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	84722588	GR58 0160 8650 0000 0008 4722 588
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	1110920-2	GR62 0870 0510 0000 0001 1109 202
ΣΥΝ/ΚΗ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	78170175001-01	GR09 0910 1010 0000 7817 1720 010
ΣΥΝ/ΚΗ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	301-0100348401-3	GR13 0890 0100 0030 1010 0348 401
ΣΥΝ/ΚΗ ΧΑΝΙΩΝ	1-49653-001	GR56 0690 0120 0000 0014 9653 001

- Επιθυμώ όπως η ενημέρωσή μου για όλες τις συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό μου, να γίνεται από το αρμόδιο τμήμα εξυπηρέτησης πελατείας της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ απευθείας σε εμένα, με ένα από τα μέσα που έχω υποδείξει. Σε περίπτωση που δεν λάβω ενημέρωση από την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ την οποία

η τελευταία όφειλε να μου έχει αποστείλει σύμφωνα με όσα ορίζονται στο νόμο και έχουν συμφωνηθεί μεταξύ ημών, δηλώνω ότι θα ενημερώσω εγγράφως και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση στα κεντρικά γραφεία της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ στην Αθήνα ή στην ηλεκτρονική της διεύθυνση compliance@solidus.gr, αμέσως μετά την παρέλευση του χρόνου στον οποίο θα έπρεπε να είχα παραλάβει την ενημέρωση.

6. ΟΦΕΙΛΩ ΣΕ ΚΑΘΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΝΑ ΑΝΑΓΡΑΦΩ ΣΤΗΝ ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ, ΤΟ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΚΑΙ ΤΟΝ ΑΡΙΘΜΟ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΤΗΡΩ ΣΤΗ SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.
7. Γνωρίζω ότι η Εξουσιοδοτούμενη δεν δικαιούται να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες της λήψης και διαβίβασης εντολών επί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Τέλος, εξουσιοδοτώ την Εταιρεία να υλοποιήσει στον Επενδυτικό μου λογαριασμό την τιμολογιακή πολιτική της Εξουσιοδοτούμενης ΑΕΕΔ, την οποία έχω λάβει πλήρη και ανεπιφύλακτη γνώση. Επίσης δηλώνω ότι η Εξουσιοδοτούμενη ΑΕΕΔ μου έχει γνωστοποιήσει το ενδεχόμενο να λαμβάνει αντιπαροχές από την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.

Η παρούσα εξουσιοδότηση είναι αορίστου χρόνου και λήγει μόνο με γραπτή ανάκληση της, που πρέπει να γνωστοποιηθεί στην SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ.

(Τόπος, Ημερομηνία)

Υπογραφή Πελάτη

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΟΥΜΕΝΗΣ ΑΕΕΔ

Βεβαιώνουμε έχουμε εξακριβώσει και επαληθεύσει την ταυτότητα του παραπάνω Πελάτη, σύμφωνα με τα οριζόμενα, στον Ν.4557/2018.

Βεβαίωση Γνησίου Υπογραφής Από Δημόσια Αρχή



SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών | Μέλος του Χ.Α.Κ

**ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΠΑΚΕΤΟ
ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ**

**ΣΥΜΒΑΣΗ ΛΗΨΗΣ - ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΚΑΙ
ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΝΑΦΩΝ
ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΕ ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ**



ΟΔΗΓΙΕΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΓΡΑΦΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ

Σελ. 4-5: «Στοιχεία Πελάτη»

Συμπληρώστε όλα τα στοιχεία που ζητούνται και απαντήστε σε όλες τις ερωτήσεις (Φυσικό Πρόσωπο)

Σελ. 5 ΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΓΡΑΦΗΣ

Σελ. 6-7: «Στοιχεία Πελάτη»

Συμπληρώστε όλα τα στοιχεία που ζητούνται και απαντήστε σε όλες τις ερωτήσεις (Νομικό Πρόσωπο)

Σελ. 7 ΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΓΡΑΦΗΣ

Σελ.7: «Επιλογή Τρόπου Επικοινωνίας και Μέσου Ενημέρωσης»

Δηλώστε το e-mail σας

Σελ. 7-9: «Δηλώσεις-Βεβαιώσεις Πελάτη»

Δηλώστε αν έχετε κάποια από αναφερόμενες ιδιότητες ή συνδέστε με κάποιον/α με την έννοια του συνδεδεμένου προσώπου όπως αυτή αναφέρεται σχετικά.

Δηλώστε αν σκοπεύετε να επενδύσετε σε Πολύπλοκα Χρηματοπιστωτικά Μέσα

Σελ. 9 ΥΠΟΓΡΑΦΗ

Σελ. 9: «Πρόσθετα Στοιχεία Επαλήθευσης & Εξακρίβωσης της Ταυτότητας σας »

Διαβάστε προσεκτικά για τα απαιτούμενα στοιχεία επαλήθευσης και εξακρίβωσης που πρέπει να προσκομίσετε

Σελ. 11-16: «Ερωτηματολόγιο Συμβατότητας»

Διαβάστε προσεκτικά και απαντήστε στις Ερωτήσεις

Σελ. 16 ΥΠΟΓΡΑΦΗ

Σελ. 17-53: «Προσυμβατικό Πακέτο Ενημέρωσης»

Διαβάστε προσεκτικά πριν από την υπογραφή της σύμβασης τις πληροφορίες για την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ και τον τρόπο λειτουργίας της, την κατηγοριοποίηση πελατών και χρηματοπιστωτικών επενδυτικών προϊόντων καθώς και για τους κινδύνους που σχετίζονται με τις επενδύσεις στις διάφορες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων.

Σελ. 54-82: «Σύμβαση Λήψης-Διαβίβασης και Εκτέλεσης Εντολών και Συναφών Παρεπόμενων Υπηρεσιών σε Ιδιώτες Πελάτες»

Συμπληρώστε τα στοιχεία σας στην Σελ. 54 και διαβάστε προσεκτικά τους όρους με τους οποίους θα συναλλάσσετε με την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ. Υπογράψτε την σύμβαση στην **Σελ. 82 Υπογράψτε τη Σύμβαση ***

Σελ. 82: Η υπογραφή σας πρέπει να θεωρηθεί ως προς το γνήσιο της από Δημόσια Αρχή

Σελ. 84-87: ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II «ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΠΡΑΞΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΠΙΣΤΩΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ»

Εφόσον επιθυμείτε να διενεργήσετε συναλλαγές επί κινητών αξιών με την χρήση βραχυπρόθεσμης πίστωσης διαβάστε, συμπληρώστε και υπογράψτε την σύμβαση αυτή **σελ. 87**

Σελ. 88-89 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ III: « Αίτηση Αλλαγής Κατηγοριοποίησης Ιδιώτη Πελάτη»

Εφόσον επιθυμείτε να κατηγοριοποιηθείτε ως επαγγελματίας πελάτης σύμφωνα με τα κριτήρια αλλαγής της κατηγοριοποίησης του ιδιώτη πελάτη που αναφέρονται στην **σελ. 89** συμπληρώστε και Υπογράψτε την σχετική Αίτηση **σελ. 88**

Σελ. 90-91 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV: «Δήλωση για διαβίβαση εντολών απευθείας στην SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ»

Σε περίπτωση που επιθυμείτε να συναλλάσσετε απευθείας με την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ διαβάστε, συμπληρώστε και Υπογράψτε την Εξουσιοδότηση αυτή στην **σελ. 91**

Σελ. 92-93: ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ V «Εξουσιοδότηση για διενέργεια συναλλαγών μέσω Συνδεδεμένου Αντιπροσώπου»

Σε περίπτωση που επιθυμείτε να συναλλάσσετε μέσω κάποιου Συνδεδεμένου Αντιπροσώπου της SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ διαβάστε, συμπληρώστε, δηλώστε μας τον αντιπρόσωπο που εξουσιοδοτείτε σχετικά και Υπογράψτε την Εξουσιοδότηση αυτή στην **σελ. 93**

Σελ. 94-95: ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VI «Εξουσιοδότηση για διενέργεια συναλλαγών μέσω τρίτης συνεργαζόμενης Εταιρείας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»

Σε περίπτωση που επιθυμείτε να συναλλάσσετε με την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ μέσω κάποιας τρίτης Εταιρείας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών που συνεργάζεται με την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ διαβάστε, συμπληρώστε, δηλώστε μας την ΕΠΕΥ που εξουσιοδοτείτε σχετικά και Υπογράψτε την Εξουσιοδότηση αυτή στην **σελ. 95***

Σελ. 96-97: ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VII «Εξουσιοδότηση για διενέργεια συναλλαγών μέσω τρίτης συνεργαζόμενης Ανώνυμης Εταιρείας Επενδυτικής Διαμεσολάβησης»

Σε περίπτωση που επιθυμείτε να συναλλάσσετε με την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ μέσω κάποιας τρίτης Ανώνυμης Εταιρείας Επενδυτικής Διαμεσολάβησης που συνεργάζεται με την SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ διαβάστε, συμπληρώστε, δηλώστε μας την ΑΕΕΔ που εξουσιοδοτείτε σχετικά και Υπογράψτε την Εξουσιοδότηση αυτή στην **σελ. 97***

* Η υπογραφή σας πρέπει να θεωρηθεί ως προς το γνήσιό της από Δημόσια Αρχή.



SOLIDUS Securities ΑΕΠΕΥ

Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών | Μέλος του Χ.Α.Κ

SOLIDUS SECURITIES

Ανώνυμος Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
Λουίζης Ριανκούρ 64, Πύργος Απόλλων 115 23 Αθήνα

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 3580601000, Τηλ: 210 69 00 600, Fax: 210 69 85 421

www.solidus.gr | info@solidus.gr

Η Εταιρεία έχει λάβει άδεια λειτουργίας με την υπ. αριθμ. 4/174/26.10.1999 απόφαση όπως αυτή τροποποιήθηκε με την υπ'αριθμ. 9/472/23.05.2008 & 3/665/29.11.2013 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς από την οποία και εποπτεύεται.