

## ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ MiFID II

Το παρόν κείμενο περιέχει συμπληρωματικές πληροφορίες για τα εξής επιμέρους θέματα:

1.	Νομικό πλαίσιο	1
2.	Πληροφορίες σχετικά με επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες	1
3.	Χρηματοπιστωτικά μέσα (Φύση-Κίνδυνοι)	1
4.	Κατηγοριοποίηση πελατών	5
5.	Αξιολόγηση καταλληλότητας-συμβατότητας	7
6.	Ενημέρωση πελατών	8
7.	Φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων πελατών	9
8.	Επικοινωνία	10
9.	Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων	10
10.	Πολιτική εκτέλεσης εντολών	10
11.	Αναφορές προς τρίτους	10
12.	Παρακολούθηση προϊόντων & προσδιορισμός αγοράς στόχου	11
13.	Κόστη & χρεώσεις	11
14.	Τιμολογιακή πολιτική	12
15.	Αντιπαροχές	16
16.	Ασφάλεια & προστασία δεδομένων-Εμπιστευτικότητα πληροφοριών & προσωπικά δεδομένα	16

Το παρόν έχει ως στόχο να σας παρέχει προσυμβατική πληροφόρηση για την ενσωμάτωση του ν.4514/2018 (Οδηγία 2014/65/ΕΕ) που αφορά τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID II) και του κανονισμού 1286/2014/ΕΕ, που αναφέρεται στα έγγραφα βασικών πληροφοριών που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασισμένα σε ασφάλιση (PRIIPs). Η παρούσα ενημέρωση συμπληρώνει το προσυμβατικό πακέτο πληροφόρησης που ήδη διαθέτετε, σας έχει διανεμηθεί και διατίθεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και **δεν το αντικαθιστά**. Δε συνιστά εξαντλητική απαρίθμηση των αλλαγών που επήλθαν στο νομοθετικό πλαίσιο αλλά περιορίζεται στα στοιχεία που οφείλει να γνωστοποιήσει η Εταιρεία μας σε εσάς προσυμβατικά, δυνάμει της σχετικής νομοθεσίας. Η ενημέρωση αυτή υπόκειται σε αλλαγές. Η παρούσα ενημέρωση, μαζί με τις πληροφορίες που ήδη σας έχουν γνωστοποιηθεί στο παρελθόν, είτε χωριστά είτε σε ενοποιημένη μορφή καθώς και τυχόν αλλαγές θα είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας στην ιστοσελίδα [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr) στην οποία και οφείλετε να ανατρέχετε προς ενημέρωσή σας. Από καιρό σε καιρό θα επικαιροποιείται και θα ενημερώνεστε με ηλεκτρονικό μήνυμα που θα σας αποσταλεί στη διεύθυνση σας ηλεκτρονικού ταχυδρομείου σχετικά με την ύπαρξη αλλαγής, δηλώνοντας και την ιστοσελίδα που μπορεί να ανατρέξετε για τη σχετική επικαιροποίηση, εφόσον έχετε δηλώσει ηλεκτρονική σας διεύθυνση ως μέσο επικοινωνίας. Το -σύμφωνα με το ν.4514/2018- νέο «Έντυπο Προσυμβατικής Πληροφόρησης Επενδυτών» είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στη διεύθυνση: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr) εναλλακτικά δε, είναι στη διάθεσή του Πελάτη σε έντυπη μορφή και χωρίς χρέωση στα γραφεία της Εταιρείας στο Χαλάνδρι Αττικής, οδός Παλαιολόγου αρ. 7, Τ.Κ. 15232 και περιλαμβάνει όλες τις πληροφορίες που ο Πελάτης πρέπει να έχει υπόψη πριν την παροχή προς αυτόν επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών καθώς και παραδείγματα σε σχέση με το κόστος και τους κινδύνους που συνοδεύουν συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα.

### 1. Εισαγωγή

#### 1.1. Νομικό Πλαίσιο

- Νόμος 4514/2018 (Οδηγία 2014/65/ΕΕ) για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID II).
- Κανονισμός 1286/2014/ΕΕ σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών (ΕΒΠ) που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασισμένα σε ασφάλιση (PRIIPs).
- Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμοί: Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards RTS), Εφαρμοστικά Τεχνικά Πρότυπα (Implementing Technical Standards ITS).

#### 1.2. Περίληψη

Η Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων αποτελεί εξέλιξη της Οδηγίας 2004/39/ΕΕ και είναι το βασικό νομοθέτημα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) σχετικά με την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών στις χώρες που ανήκουν στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο (ΕΟΧ). Εξειδικεύεται από σειρά ειδικότερων εφαρμοστικών κανονισμών όπως αυτοί ενδεικτικά αναφέρονται ανωτέρω καθώς και οδηγιών που εκδίδονται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ). Η Οδηγία 2014/65/ΕΕ για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (MiFID II) έχει ενσωματωθεί στην εθνική νομοθεσία με τον Ν.4514/2018 και συνοδεύεται από κατ' εξουσιοδότηση αποφάσεις και συμπληρωματικές οδηγίες της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Τράπεζας της Ελλάδος. Η MiFID II θέτει τους κανόνες που θα πρέπει να ακολουθούν οι επιχειρήσεις επενδύσεων και τα πιστωτικά ιδρύματα που παρέχουν επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες ή πραγματοποιούν επενδυτικές δραστηριότητες. Αντίστοιχα, ο Κανονισμός 1286/2014/ΕΕ σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασισμένα σε ασφάλιση (PRIIP), εισάγει κάποιους ειδικούς κανόνες ενημέρωσης των ιδιωτών επενδυτών σχετικά με τα εν λόγω προϊόντα.

### 2. Πληροφορίες σχετικά με επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες

**ΜΟΔ:** Δυνάμει της MiFID II, η Λειτουργία Μηχανισμού Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (ΜΟΔ), αποτελεί νέα επενδυτική υπηρεσία για την παροχή της οποίας απαιτείται άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

**Επενδυτικές Συμβουλές.** Εισάγεται διάκριση ανάμεσα σε ανεξάρτητες και μη ανεξάρτητες επενδυτικές συμβουλές. Η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη μέσω των Γενικών Όρων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και μέσω του Έντυπου Προσυμβατικής Πληροφόρησης Επενδυτών ότι παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε μη ανεξάρτητη βάση. Εάν αυτό τροποποιηθεί, θα ενημερώσει τον Πελάτη προσηκόντως και στον κατάλληλο χρόνο.

### 3. Χρηματοπιστωτικά Μέσα (Φύση - Κίνδυνοι).

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

### 3.1. Συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές (PRIIP).

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασισμένα σε ασφάλιση (PRIIP), οι ακόλουθες έννοιες έχουν το εξής περιεχόμενο:

**Ως «Συσκευασμένο επενδυτικό προϊόν για ιδιώτες επενδυτές & επενδυτικό προϊόν βασισμένο σε ασφάλιση»** ("Packaged Retail & Insurance-based Investment Product, PRIIP") νοείται μία επένδυση στην οποία, ανεξάρτητα από τη νομική μορφή της, το ποσό που καταβάλλεται στον ιδιώτη επενδυτή υπόκειται σε διακυμάνσεις επειδή είναι εκτεθειμένο στις τιμές αναφοράς ή στις επιδόσεις ενός ή περισσότερων περιουσιακών στοιχείων που δεν αγοράζονται απευθείας από τον ιδιώτη επενδυτή. Ειδικότερα όταν αναφέρεται επενδυτικό προϊόν βασισμένο σε ασφάλιση, νοείται ένα ασφαλιστικό προϊόν που προσφέρει ληκτότητα ή αξία εξαγοράς οι οποίες είναι συνολικά ή εν μέρει εκτεθειμένη, άμεσα ή έμμεσα, σε διακυμάνσεις της αγοράς.

**Ως «κατασκευαστής» ή «παραγωγός»** ενός PRIIP νοείται κάθε οντότητα που παράγει ένα PRIIP καθώς και κάθε οντότητα που επιφέρει αλλαγές σε ένα υπάρχον PRIIP συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της τροποποίησης των οικείων χαρακτηριστικών κινδύνου, απόδοσης ή του κόστους που συνδέεται με την επένδυση σε PRIIP. Ο παραγωγός ενός PRIIP, προτού αυτό διατεθεί σε ιδιώτες επενδυτές, καταρτίζει για το εν λόγω προϊόν ένα Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών, «ΕΒΠ» (Key Information Document, KID) και το αναρτά στην ιστοσελίδα του.

Πριν από την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών επί των συγκεκριμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, η Εταιρεία εξαντλεί την πληροφόρησή της στον Πελάτη στην παράδοση του σχετικού Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών όπως αυτό προβλέπεται στη σχετική νομοθεσία και όπως αυτό καταρτίζεται και δημοσιεύεται από τον εκδότη του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου στην ιστοσελίδα του. Το ίδιο ισχύει και σε σχέση με τα ισχύοντα κόστη. Στο πλαίσιο αυτό ο Πελάτης οφείλει, πριν από τη διαβίβαση από αυτόν εντολών για την αγορά/επένδυση σε τέτοια προϊόντα και πριν από την κατάρτιση της συναλλαγής, να αναγνώσει προσεκτικά το σχετικό έγγραφο καθώς και τυχόν λοιπά συνοδευτικά έγγραφα των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων και να υποβάλει στην εταιρεία τυχόν απορίες. Η Εταιρεία δε φέρει καμία ευθύνη ως προς το περιεχόμενο του συγκεκριμένου ΕΒΠ.

Σε περιπτώσεις συναλλαγών επί συσκευασμένων επενδυτικών προϊόντων (PRIIPs) με μέσο επικοινωνίας εξ' αποστάσεως, όπως τηλεφωνικά ή μέσω υπολογιστή, η Εταιρεία ενδέχεται να μην είναι σε θέση αντικειμενικά να παρέχει το ΕΒΠ πριν την κατάρτιση της συναλλαγής. Στις περιπτώσεις αυτές η Εταιρεία ενημερώνει από πριν τον ιδιώτη Πελάτη, και ανάλογα με το τι θα επιλέξει ο Πελάτης, η Εταιρεία είτε μπορεί να καθυστερήσει τη συναλλαγή μέχρι ο Πελάτης να λάβει και να διαβάσει το ΕΒΠ είτε να προχωρήσει άμεσα στη συναλλαγή, εφόσον συναινεί ο Πελάτης και να λάβει το ΕΒΠ μετά τη συναλλαγή.

Ο Πελάτης λαμβάνει το ΕΒΠ εγγράφως ή με σταθερό μέσο ή με απλή υπόδειξη ηλεκτρονική ή έγγραφη από την Εταιρεία του διαδικτυακού τύπου που βρίσκεται αναρτημένο το σχετικό ΕΒΠ, ανάλογα με την επιλογή του Πελάτη.

### 3.2. Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα.

Γενικές πληροφορίες για τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τις υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία επί αυτών περιγράφονται στο ήδη γνωστοποιηθέν στον Πελάτη προσυμβατικό πακέτο ενημέρωσης. Ο Πελάτης οφείλει να αναγνώσει προσεκτικά το σχετικό έγγραφο καθώς και τυχόν λοιπά συνοδευτικά έγγραφα των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων και να υποβάλει στην Εταιρεία τυχόν απορίες πριν την κατάρτιση της συναλλαγής.

### 3.3. Πολύπλοκα και μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα

**3.3.1. Μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα.** Η Εταιρεία αντιμετωπίζει ως μη πολύπλοκα τα κάτωθι χρηματοπιστωτικά μέσα:

- 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.
- Μέσα χρηματαγοράς, εξαιρουμένων εκείνων στα οποία ενσωματώνονται παράγωγα.
- Ομόλογα ή άλλες μορφές τιτλοποιημένου χρέους, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας ή σε ΠΜΔ, εξαιρουμένων αυτών που ενσωματώνουν παράγωγα ή εκείνων στα οποία έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον Πελάτη την κατανόηση του συναφούς κινδύνου.
- Μετοχές ή μερίδια σε ΟΣΕΚΑ και ETF, εξαιρουμένων των δομημένων ΟΣΕΚΑ.
- 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.

**3.3.2. Χρηματοπιστωτικό μέσο μη προσδιοριζόμενο ρητά παραπάνω θεωρείται μη πολύπλοκο** εφόσον πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:

- δεν είναι κινητή αξία που παρέχει δικαίωμα αγοράς ή πώλησης παρόμοιων κινητών αξιών ή επιδεχόμενη διακανονισμό με ρευστά διαθέσιμα προσδιοριζόμενο κατ' αναφορά προς κινητές αξίες, νομίματα, επιτόκια ή αποδόσεις, εμπορεύματα ή άλλους δείκτες ή μεγέθη·
- 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·
- δε συνεπάγεται για τον Πελάτη καμία πραγματική ή δυνητική υποχρέωση υπερβαίνουσα το κόστος απόκτησης του μέσου·
- 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·
- 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·
- διατίθενται στο κοινό επαρκώς κατανοητές πληροφορίες για τα χαρακτηριστικά του που είναι πιθανότατα εύκολα κατανοητές, ώστε να παρέχεται στο μέσο ιδιώτη Πελάτη η δυνατότητα να λάβει ενημερωμένη απόφαση για να διενεργήσει ή όχι μια συναλλαγή στο εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο.

**3.3.3. Πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα.** Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τα κάτωθι χρηματοπιστωτικά μέσα ως πολύπλοκα:

- 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.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

(α) Μετατρέψιμα και ανταλλάξιμα ομόλογα.

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

(B) Ομόλογα συνδεδεμένα με δείκτες (indexed bonds) και πιστοποιητικά επένδυσης στην επίδοση υποκειμένων μέσω (turbo certificates).

(γ) Υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα.

(δ) Ομόλογα με δικαίωμα ανάκλησης ή εξαργύρωσης (callable or puttable bonds).

(ε) Χρεόγραφα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο (credit linked notes).

(στ) Δικαιώματα αγοράς σε καθορισμένη τιμή (warrants).

■ Χρεωστικοί τίτλοι στους οποίους έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον Πελάτη την κατανόηση του κινδύνου.

Στους χρεωστικούς τίτλους στους οποίους έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον Πελάτη την κατανόηση του κινδύνου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων οι ακόλουθοι:

(α) 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 υποκειμένης ομάδας.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Αξιόγραφα και εμπορικά χρεόγραφα από τιτλοποίηση περιουσιακών στοιχείων (Asset-backed securities και asset-backed commercial papers),

- αξιόγραφα από τιτλοποίηση ενυπόθηκων στεγαστικών δανείων (Residential Mortgage Backed Securities - RMBS),

- αξιόγραφα από τιτλοποίηση ενυπόθηκων εμπορικών.

(B) 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.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Χρεωστικοί τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης.

- Πιστοποιητικά (όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 27 της MiFIR).

(γ) 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) 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.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Ομόλογα στο διηνεκές (perpetual bonds).

(ε) 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.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:* - Χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι αναφέρονται σε υποκείμενα, όπως μη δημοσιοποιημένοι δείκτες αναφορές, σύνθετοι δείκτες, εξειδικευμένες αγορές, ιδιαίτερως τεχνικά μέτρα (μεταξύ άλλων μεταβλητότητα τιμής και συνδυασμοί μεταβλητών).

- ομόλογα καταστροφών.

(στ) 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) 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 περιστάσεις, ενεργοποιεί τη μερική αποπληρωμή (ή τη μη αποπληρωμή) του κεφαλαίου. - Χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι είναι επιλέξιμοι για σκοπούς διάσωσης με ίδια μέσα.

(η) Χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι εκδίδονται από φορείς ειδικού σκοπού (SPV) 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) 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.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Χρεωστικοί τίτλοι με μηχανισμό εγγύησης βάσει του οποίου η ενεργοποίηση της εγγύησης εξαρτάται από μία ή περισσότερες προϋποθέσεις πέραν της αθέτησης των υποχρεώσεων του εκδότη.

- Χρεωστικοί τίτλοι με μηχανισμό εγγύησης βάσει του οποίου το επίπεδο της εγγύησης ή η ενεργοποίηση της εγγύησης υπόκειται σε χρονικούς περιορισμούς.

(ι) 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.

■ Δομημένες καταθέσεις στις οποίες έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον Πελάτη την κατανόηση του κινδύνου απόδοσης.

Η δομή που καθιστά δύσκολη για τον Πελάτη την κατανόηση του κινδύνου απόδοσης υφίσταται όταν:

(α) η λαμβανόμενη απόδοση επηρεάζεται από μία ή περισσότερες μεταβλητές.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Δομημένες καταθέσεις στις οποίες η απόδοση καταβάλλεται μόνο όταν μια ομάδα μέσω ή στοιχείων ενεργητικού επιτύχει καλύτερη επίδοση από έναν συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς.

- Δομημένες καταθέσεις στις οποίες η απόδοση προσδιορίζεται με συνδυασμό δύο ή περισσότερων δεικτών.

(B) η σχέση μεταξύ απόδοσης και συναφούς μεταβλητής ή μηχανισμού για τον προσδιορισμό ή υπολογισμό της απόδοσης είναι σύνθετη.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- 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 (π.χ. πρέπει να επιτευχθεί ένα ή περισσότερα όρια) ή διάφορες μετρήσεις του δείκτη σε διαφορετικές ημερομηνίες.

**EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ**

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

- Δομημένες καταθέσεις οι οποίες έχουν δομηθεί με τέτοιο τρόπο ώστε το κεφαλαιακό κέρδος ή ο πληρωτέος τόκος να αυξάνονται ή να μειώνονται σε συγκεκριμένες καθορισμένες περιστάσεις·

- Δομημένες καταθέσεις οι οποίες 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.

(γ) η μεταβλητή που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της απόδοσης είναι ασυνήθιστη ή άγνωστη για τον μέσο ιδιώτη επενδυτή·

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Δομημένες καταθέσεις των οποίων η απόδοση συνδέεται με εξειδικευμένες αγορές, με κάποιον εσωτερικό δείκτη ή άλλο δείκτη που δεν δημοσιεύεται, με σύνθετο δείκτη ή με κάποιο ιδιαίτερος τεχνικό μέτρο, όπως η μεταβλητότητα της τιμής στοιχείου του ενεργητικού.

(δ) η σύμβαση παρέχει στο πιστωτικό ίδρυμα το δικαίωμα μονομερούς πρόωρης λύσης της συμφωνίας.

■ **Δομημένες καταθέσεις στις οποίες έχουν ενσωματωθεί δομές που καθιστούν δύσκολη για τον Πελάτη την κατανόηση του κόστους πρόωρης εξόδου.**

Η δομή που καθιστά δύσκολη για τον Πελάτη την κατανόηση του κόστους πρόωρης εξόδου από το προϊόν υφίσταται όταν το κόστος εξόδου δεν είναι:

(α) σταθερό χρηματικό ποσό·

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Δομημένες καταθέσεις με μεταβλητό ή μέγιστο κόστος εξόδου (π.χ. σε περίπτωση πρόωρης εξόδου χρεώνεται προμήθεια έως 300 ευρώ)·

- Δομημένες καταθέσεις οι οποίες αναφέρουν πως το κόστος εξόδου υπολογίζεται με βάση κάποιον μεταβλητό παράγοντα, όπως κάποιο επιτόκιο.

(β) σταθερό χρηματικό ποσό για κάθε μήνα (ή μέρος του μήνα) που υπολείπεται έως το τέλος της συμφωνημένης διάρκειας·

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Δομημένες καταθέσεις με μεταβλητό ή μέγιστο κόστος εξόδου ανά μήνα που υπολείπεται έως το τέλος της συμφωνημένης διάρκειας (π.χ. σε περίπτωση πρόωρης εξόδου χρεώνεται προμήθεια έως 50 ευρώ ανά μήνα).

(γ) σταθερό ποσοστό του κατατεθειμένου ποσού.

*Ενδεικτικά παραδείγματα:*

- Δομημένες καταθέσεις με κόστος εξόδου το οποίο ισούται κατ' ελάχιστον με το ποσό της δεδουλευμένης απόδοσης έως την ημερομηνία πρόωρης εξόδου.

### **3.6. Χρηματοπιστωτικά μέσα δεκτικά υπαγωγής στο καθεστώς εξυγίανσης του Ν.4335/2015 (ΟΔΗΓΙΑ 2014/59/ΕΕ).**

#### **3.6.1. Εισαγωγή**

Με την Οδηγία 2014/59/ΕΕ ("BRRD"), η οποία ενσωματώθηκε στην ελληνική έννομη τάξη με το ν.4335/2015 [άρθρο δεύτερο, «Ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (ενσωμάτωση οδηγίας 2014/59/ΕΕ, ΕΕ L 173)»] προβλέπεται, μεταξύ άλλων, η δυνατότητα των αρχών εξυγίανσης (για την Ελλάδα, Τράπεζα της Ελλάδος ή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά περίπτωση) να ασκούν και να εφαρμόζουν τις εξουσίες και τα εργαλεία εξυγίανσης (resolution) προβληματικών (failing) πιστωτικών ή άλλων ιδρυμάτων που προβλέπονται στην εν λόγω οδηγία. Ως εναλλακτική της κρατικής διάσωσης (government bail-out), η εξυγίανση προβληματικών πιστωτικών ιδρυμάτων αποτελεί μια νέα προσέγγιση, η οποία μπορεί να έχει σημαντικές συνέπειες για τους επενδυτές, καθώς ενδέχεται να επηρεάσει χρηματοπιστωτικά μέσα εκδόσεως του πιστωτικού ιδρύματος (ενδεικτικά, μετοχές, ομολογίες, κλπ.) που δεν είναι εξασφαλισμένα με επαρκή στοιχεία του ενεργητικού ή άλλες εξασφαλίσεις ή δεν υπόκεινται σε ειδική προστασία υπό την BRRD. Κατά συνέπεια, οι επενδυτές που έχουν επενδύσει στα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν εκδοθεί από προβληματικά ιδρύματα και οντότητες, είναι δυνατό να υποστούν πλήρη ή μερική απώλεια και ζημία των επενδύσεών τους υπό εξυγίανση, καθώς δε θα μπορούν να ελπίζουν σε κρατική διάσωση των προβληματικών πιστωτικών ιδρυμάτων.

#### **3.6.2. Συναφείς κίνδυνοι.**

Με βάση τα ανωτέρω, ορισμένοι από τους κινδύνους που σχετίζονται ιδιαίτερα με τα χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι δεκτικά υπαγωγής σε καθεστώς εξυγίανσης και τη διάθεσή τους στους πελάτες, συνίστανται στους εξής:

■ **Πιστωτικός κίνδυνος/κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.** Ο κίνδυνος αυτός που συνδέεται με τη φερεγγυότητα του πιστωτικού ιδρύματος, μπορεί να ενισχυθεί από την πιθανή έλλειψη σαφών ενδείξεων ως προς το χρόνο παρέμβασης της αρχής εξυγίανσης και την αδυναμία κατανόησης από τους επενδυτές του καθεστώτος και της λειτουργίας της εξυγίανσης και του κινδύνου απώλειας της επένδυσης, ιδίως σε σχέση με τον κίνδυνο απώλειας της επένδυσης υπό περιστάσεις αφερεγγυότητας εκτός του πλαισίου της εξυγίανσης.

■ **Κίνδυνος ρευστότητας.** Η έλλειψη της προστασίας της κρατικής διάσωσης και η δυνατότητα υπαγωγής των συγκεκριμένων χρηματοπιστωτικών μέσων σε καθεστώς εξυγίανσης τα καθιστά περισσότερο ευάλωτα σε συνθήκες πίεσης των αγορών. Επίσης, εφόσον για τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υφίσταται επαρκούς ρευστότητας δευτερογενής αγορά, θα είναι ακόμα δυσχερέστερο για τους επενδυτές να διακρίνουν και να αντιδράσουν στις διάφορες ενδείξεις που ενδέχεται να παρουσιάζουν τα πιστωτικά ιδρύματα σχετικά με την οικονομική τους κατάσταση.

■ **Κίνδυνος συγκέντρωσης.** Το γεγονός ότι τα συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα διατίθενται από τα ίδια τα πιστωτικά ιδρύματα και τις ΕΠΕΥ που τα έχουν δημιουργήσει σε μεγάλο βαθμό προς τους πελάτες τους ("self- placement"), μπορεί να ενισχύσει τον κίνδυνο ανεπαρκούς διαφοροποίησης των επενδυτικών χαρτοφυλακίων αυτού του είδους προϊόντων.

#### **3.6.3. Επίμαχα χρηματοπιστωτικά μέσα**

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που υπάγονται στο καθεστώς εξυγίανσης είναι όλα τα μη εξασφαλισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα ιδρύματος ή οντότητας, που καταλαμβάνεται από το πεδίο εφαρμογής της BRRD. Οι περιπτώσεις αυτές καλύπτουν:

(α) πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων (στην Ελλάδα ΕΠΕΥ) που είναι εγκατεστημένα στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ),

(β) χρηματοδοτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην ΕΕ, όταν το χρηματοδοτικό ίδρυμα είναι θυγατρική επιχείρηση πιστωτικού ιδρύματος ή επιχείρησης επενδύσεων,

(γ) χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών και μεικτές εταιρείες συμμετοχών που είναι εγκατεστημένες στην ΕΕ, (δ) μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες σε κράτος - μέλος, μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην ΕΕ, μητρικές μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες σε κράτος - μέλος, μητρικές μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην ΕΕ. Ως χρηματοπιστωτικά μέσα νοούνται τα μη εξασφαλισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδουν τα ως άνω ιδρύματα και οντότητες και τα οποία υπάγονται στη MiFID, όπως ενδεικτικά μετοχές, ομολογίες, κτλ.

#### **3.6.4. Ενδεχόμενες επιπτώσεις για τους επενδυτές.**

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

Οι επιπτώσεις για τους επενδυτές σε περίπτωση εφαρμογής της εξυγίανσης εξαρτώνται σημαντικά από τη θέση τους στη σειρά κατάταξης των δανειστών, η οποία μπορεί να έχει μεταβληθεί λόγω της πρόβλεψης προτεραιότητας των καταθετών. Για παράδειγμα, σε περίπτωση επένδυσης σε ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης, είναι πιθανό, ανάλογα με το μέτρο εξυγίανσης που μπορεί να εφαρμοστεί ή εφόσον λάβει χώρα περίπτωση διαγραφή και μετατροπή των ομολογιών/τίτλων επένδυσης, οι επενδυτές να βρεθούν σε δυσμενέστερη θέση σε σχέση με του κατόχους τίτλων αυξημένης εξασφάλισης. Επίσης, κάτοχοι χρηματοπιστωτικών μέτρων χωρίς εξασφαλίσεις θα βρεθούν σε δυσμενέστερη θέση σε σχέση με τους καταθέτες, των οποίων οι καταθέσεις είναι επιλέξιμες για προστασία από σύστημα εγγύησης καταθέσεων. Η έκταση της ενδεχόμενης ζημίας ενός επενδυτή εξαρτάται επίσης σημαντικά από το ύψος και το ποσοστό των απαιτήσεων που κατατάσσονται στην ίδια ή σε χειρότερη θέση από τη θέση στην οποία κατατάσσεται ο ίδιος με τη δική του απαίτηση. Ειδικότερα:

- (α) Σε περίπτωση υπαγωγής σε εξυγίανση: (i) Το επενδεδυμένο ή/και το τυχόν οφειλόμενο ποσό μπορεί να εκμηδενισθεί ή η κινητή αξία μπορεί να μετατραπεί σε κοινές μετοχές ή άλλους τίτλους ιδιοκτησίας για σκοπούς σταθεροποίησης και απορρόφησης απωλειών. (ii) Τυχόν μεταβίβαση στοιχείων του ενεργητικού σε μεταβατικό ίδρυμα ή στο πλαίσιο πώλησης δραστηριοτήτων ενδέχεται να περιορίσει τη δυνατότητα του ιδρύματος να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμής που υπέχει. (iii) Η ωρίμαση (ληκτότητα) των μέσων ή το επιτόκιο αυτών ενδέχεται να μεταβληθούν και οι πληρωμές να ανασταλούν για ορισμένο χρονικό διάστημα.
- (β) Η ρευστότητα της δευτερογενούς αγοράς οποιωνδήποτε χρεογράφων χωρίς εξασφαλίσεις ενδέχεται να είναι ευαίσθητη στις διακυμάνσεις στη αγοράς χρηματοπιστωτικών μέσων.
- (γ) Οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ρευστότητας (π.χ. συμβάσεις επαναγοράς από τον εκδότη-ίδρυμα) ενδέχεται να μην προστατεύσουν τους επενδυτές από την κατ' ανάγκη ρευστοποίηση των εν λόγω μέσων έναντι ποσού σημαντικά χαμηλότερου από το αρχικό ποσό επένδυσης, σε περίπτωση χρηματοοικονομικής δυσχέρειας της εκδότριας επιχείρησης.
- (δ) Οι πιστωτές έχουν δικαίωμα αποζημίωσης, εφόσον η αντιμετώπισή τους κατά την εξυγίανση είναι λιγότερο ευνοϊκή από την αντιμετώπιση που θα είχαν υπό την πτωχευτική διαδικασία κατά τις γενικές διατάξεις. Πληρωμές αποζημιώσεων, αν υπάρξουν, ενδέχεται να καθυστερήσουν σημαντικά σε σχέση με τους συμβατικά προβλεπόμενους χρόνους πληρωμών (κατά τον ίδιο τρόπο που ενδέχεται να υπάρξει καθυστέρηση στην ανάκτηση της αξίας σε περίπτωση αφερεγγυότητας).

#### 4. Κατηγοριοποίηση πελατών

Δυνάμει της MiFID II διατηρείται η κατηγοριοποίηση σε Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες και Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους και δεν εισάγει διαφοροποιήσεις ως προς την κατάταξη των πελατών στις εν λόγω κατηγορίες, πλην της περίπτωσης των αρχών τοπικής αυτοδιοίκησης οι οποίες κατατάσσονται πλέον ως ιδιώτες πελάτες. Δικαιούνται να ζητήσουν να αντιμετωπίζονται ως επαγγελματίες πελάτες όχι όμως ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι. Ωστόσο υπάρχουν διαφοροποιήσεις στην προστασία που απολαμβάνει κάθε κατηγορία πελατών:

**Διαφορές στην Προστασία Πελατών.** Δυνάμει της MiFID II, ο Ιδιώτης Πελάτης εξακολουθεί να λαμβάνει το υψηλότερο επίπεδο προστασίας και πληροφόρησης συγκριτικά με τον Επαγγελματία Πελάτη και τον Επιλέξιμο Αντισυμβαλλόμενο.

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τον Πελάτη στην κατηγορία ΙΔΙΩΤΗΣ ΠΕΛΑΤΗΣ, εκτός εάν τον ενημερώσει εξατομικευμένα ότι κατατάσσεται σε διαφορετική κατηγορία.

Περilhπτικά, η πρόσθετη προστασία και πληροφόρηση που παρέχεται στους **Ιδιώτες Πελάτες** είναι η εξής:

(α) Στον Ιδιώτη Πελάτη παρέχεται περισσότερη πληροφόρηση σχετικά με τα κόστη, τις προμήθειες και τις συναφείς επιβαρύνσεις των υπηρεσιών και, κατά περίπτωση, το κόστος του χρηματοπιστωτικού μέσου που συνιστάται ή διαφημίζεται, ο τρόπος με τον οποίο μπορεί ο Πελάτης να το πληρώσει καθώς και όλες οι πληρωμές προς τρίτους.

(β) Η Εταιρεία όταν παρέχει επενδυτικές συμβουλές υποβάλλει έκθεση στον ιδιώτη Πελάτη η οποία περιλαμβάνει περιγραφή της παρεχόμενης συμβουλής και του τρόπου με τον οποίο η παρεχόμενη πρόταση είναι κατάλληλη για τον ιδιώτη Πελάτη, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο ικανοποιεί τους στόχους του και τις προσωπικές περιστάσεις σε σχέση με την αιτούμενη επενδυτική διάρκεια, τη γνώση και την εμπειρία του, τη στάση του προς τους κινδύνους και τη δυνατότητα ζημίας. Στην έκθεση καταλληλότητας η Εταιρεία περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με το εάν ενδέχεται οι προτεινόμενες υπηρεσίες ή τα μέσα να απαιτούν από τον ιδιώτη Πελάτη να αναζητήσει μια περιοδική επανεξέταση των ρυθμίσεών τους. Στην περίπτωση παροχής από την Εταιρεία της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών όπου η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη ότι θα πραγματοποιεί περιοδική αξιολόγηση της καταλληλότητας, η περιοδική έκθεση περιέχει επικαιροποιημένη δήλωση σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο η επένδυση ανταποκρίνεται στις προτιμήσεις, τους στόχους και άλλα χαρακτηριστικά του ιδιώτη Πελάτη.

(γ) Όταν η Εταιρεία διατηρεί λογαριασμό ιδιώτη Πελάτη ο οποίος περιλαμβάνει θέσεις σε μοχλευμένα χρηματοπιστωτικά μέσα ή συναλλαγές που συνεπάγονται ενδεχόμενη υποχρέωση, ενημερώνει τον Πελάτη όταν η αρχική αξία κάθε μέσου υποτιμάται κατά 10% και εφεξής σε πολλαπλάσια του 10%. Οι εκθέσεις υποβάλλονται για κάθε μέσο ξεχωριστά, εκτός εάν συμφωνήθηκε διαφορετικά με τον Πελάτη, και υποβάλλονται το αργότερο στη λήξη της εργάσιμης μέρας κατά την οποία σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου ή, εάν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα, στο κλείσιμο της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

Ο **Επαγγελματίας Πελάτης** λαμβάνει το ίδιο επίπεδο προστασίας και πληροφόρησης με τον Ιδιώτη ως προς τα εξής:

(α) Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι όλες οι πληροφορίες, περιλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων, που απευθύνει σε ή διαδίδει με τρόπο που καθιστά πιθανή τη λήψη τους από υφιστάμενους ή δυνητικούς ιδιώτες ή επαγγελματίες πελάτες, πληροί τις απαιτήσεις για ακριβή, σαφή και μη παραπλανητική πληροφόρηση. Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών ή της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η Εταιρεία οφείλει να συμμορφώνεται με την υποχρέωση αξιολόγησης της καταλληλότητας της υπηρεσίας ή του χρηματοπιστωτικού μέσου για τον Πελάτη (Ιδιώτη, Επαγγελματία) προκειμένου να αξιολογήσει ότι η συναλλαγή που συνιστάται ή διενεργείται στο πλαίσιο της παροχής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου πληροί τους επενδυτικούς στόχους του εν λόγω Πελάτη.

Η Εταιρεία παρέχει στον Πελάτη (Ιδιώτη και Επαγγελματία):

(i) πληροφορίες ως προς την εκτέλεση εντολών εκτός του πλαισίου διαχείρισης,

(ii) περιοδικές καταστάσεις στο πλαίσιο διαχείρισης χαρτοφυλακίου,

(iii) περιοδικές καταστάσεις με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα κεφάλαια του Πελάτη που φυλάσσονται από την Εταιρεία,

(iv) ετήσια εκ των υστέρων πληροφόρηση για όλα τα κόστη και επιβαρύνσεις που σχετίζονται με το χρηματοπιστωτικό μέσο και την επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία σε περίπτωση που έχουν προτείνει ή διαθέσει το χρηματοπιστωτικό μέσο ή έχουν παράσχει στον Πελάτη το βασικό έγγραφο πληροφοριών ή το έγγραφο βασικών πληροφοριών για επενδυτές όσον αφορά το χρηματοπιστωτικό μέσο και διατηρούν ή διατηρούσαν μια σταθερή σχέση με τον Πελάτη στη διάρκεια του έτους.

(β) Η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε **μη ανεξάρτητη βάση**, παραμένει ωστόσο στη διακριτική της ευχέρεια να παράσχει μελλοντικά επενδυτικές συμβουλές και σε ανεξάρτητη βάση. Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών είτε σε μη ανεξάρτητη, είτε σε



ανεξάρτητη βάση, η Εταιρεία παρέχει εγκαίρως στον Πελάτη (Ιδιώτη και Επαγγελματία) πληροφόρηση με τρόπο σαφή και συνοπτική για τα εξής:

- πριν από την παροχή των υπηρεσιών της, η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη σε σταθερό μέσο, εάν η συμβουλή θα είναι ανεξάρτητη ή μη ανεξάρτητη βάση,
- γιατί οι επενδυτικές συμβουλές χαρακτηρίζονται ως ανεξάρτητες και μη ανεξάρτητες, αλλά και το είδος και τη φύση των περιορισμών που ισχύουν, συμπεριλαμβανομένης, στην περίπτωση παροχής επενδυτικών συμβουλών σε ανεξάρτητη βάση, της απαγόρευσης λήψης και παρακράτησης αντιπαροχών,
- το εύρος των χρηματοπιστωτικών μέσων που ενδέχεται να προταθούν, συμπεριλαμβανομένης της σχέσης της επένδυσης με τους εκδότες και τους παρόχους των μέσων,
- το είδος των χρηματοπιστωτικών μέσων που εξετάζονται, το εύρος των χρηματοπιστωτικών μέσων και τους παρόχους ανά είδος μέσου σύμφωνα με το πεδίο της υπηρεσίας και, κατά την παροχή ανεξάρτητης υπηρεσίας,
- τον τρόπο με τον οποίο η παρεχόμενη υπηρεσία πληροί τις προϋποθέσεις για την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε ανεξάρτητη βάση,
- τους παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη κατά τη διαδικασία επιλογής που εφαρμόζονται από την Εταιρεία για την πρόταση χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως για παράδειγμα τους κινδύνους, το κόστος και την πολυπλοκότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων,
- όταν το εύρος των χρηματοπιστωτικών μέσων που αξιολογούνται από την Εταιρεία στην περίπτωση παροχής επενδυτικών συμβουλών σε ανεξάρτητη βάση περιλαμβάνει τα χρηματοπιστωτικά μέσα της ίδιας ή μέσα που εκδίδουν ή παρέχουν οντότητες που διατηρούν στενούς δεσμούς ή οποιοδήποτε άλλο είδος νομική ή οικονομική σχέση με την Εταιρεία, αλλά και άλλους εκδότες ή παρόχους που δε συνδέονται ή σχετίζονται, η Εταιρεία διακρίνει για κάθε είδος χρηματοπιστωτικού μέσου το εύρος των χρηματοπιστωτικών μέσων που εκδίδουν ή παρέχουν οντότητες που δε διατηρούν οποιοδήποτε δεσμό με αυτήν.

(γ) Η Εταιρεία οφείλει κατά την εκτέλεση των εντολών να συμμορφώνεται με την υποχρέωση βέλτιστης εκτέλεσης. Η Εταιρεία οφείλει να παρέχει στους πελάτες (Ιδιώτες και Επαγγελματίες) μέσω σταθερού μέσου ή μέσω του διαδικτυακού της τόπου, πριν από την παροχή της υπηρεσίας πληροφορίες σχετικά με την πολιτική εκτέλεσης εντολών που ακολουθεί. Οι εν λόγω πληροφορίες επεξηγούν σαφώς, με επαρκείς λεπτομέρειες και με τρόπο εύκολα κατανοητό από τους πελάτες, τον τρόπο με τον οποίο η επιχείρηση θα εκτελέσει τις εντολές για λογαριασμό του Πελάτη.

Επιπλέον, στο πλαίσιο των υποχρεώσεων βέλτιστης εκτέλεσης, η Εταιρεία οφείλει να συνοψίζει και να δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση, για κάθε κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων, τους πέντε πρώτους τόπους εκτέλεσης από άποψη όγκου συναλλαγών, στους οποίους εκτέλεσαν εντολές πελατών κατά το προηγούμενο έτος, καθώς και στοιχεία για την ποιότητα εκτέλεσης.

(δ) Όταν η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου ενημερώνει τον Πελάτη (Ιδιώτη και Επαγγελματία) όταν η συνολική αξία του χαρτοφυλακίου, όπως εκτιμάται στην αρχή κάθε περιόδου αναφοράς, υποτιμάται κατά 10% και εφεξής σε πολλαπλάσια του 10%, το αργότερο στη λήξη της εργάσιμης μέρας κατά την οποία σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου ή, εάν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα, στο κλείσιμο της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

(ε) Η Εταιρεία δε θα χρησιμοποιεί για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου Πελάτη του χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό Πελάτη χωρίς την προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση του Πελάτη για τη χρησιμοποίηση των μέσων που του ανήκουν με δεδομένους όρους.

(στ) Όταν η Εταιρεία παρέχει οποιαδήποτε επενδυτική υπηρεσία ή την παρεπόμενη υπηρεσία σε ιδιώτη ή επαγγελματία Πελάτη πρέπει να συνάπτει, σε χαρτί ή άλλο σταθερό μέσο, γραπτή βασική συμφωνία με τον Πελάτη, η οποία αθροίζει τα ουσιώδη δικαιώματα και υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Πελάτη και περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

i) περιγραφή των υπηρεσιών και, κατά περίπτωση, τη φύση και την έκταση των επενδυτικών συμβουλών που παρέχονται·  
ii) στην περίπτωση υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, τα είδη των χρηματοπιστωτικών μέσων που μπορούν να αγοραστούν και να πωληθούν και τα είδη των συναλλαγών που μπορούν να πραγματοποιηθούν για λογαριασμό του Πελάτη, αλλά και μέσα και συναλλαγές που απαγορεύονται· και

iii) περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών οποιασδήποτε από τις παρεχόμενες υπηρεσίες συμπεριλαμβανομένου, κατά περίπτωση, του ρόλου της Εταιρείας όσον αφορά εταιρικές πράξεις που σχετίζονται με μέσα των πελατών και τους όρους υπό τους οποίους συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων που περιλαμβάνουν τίτλους πελατών θα δημιουργήσουν απόδοση για τον Πελάτη.

Η Εταιρεία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε επαγγελματίες πελάτες έχει το δικαίωμα να συμφωνήσει σε περιορισμένη εφαρμογή των λεπτομερών απαιτήσεων πληροφόρησης σε σχέση με όλα τα κόστη και τις συναφείς επιβαρύνσεις. Η Εταιρεία δεν επιτρέπεται να συμφωνεί σε τέτοιου είδους περιορισμούς κατά την παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή στην περίπτωση όπου τα χρηματοπιστωτικά μέσα ενσωματώνουν παράγωγα, ανεξαρτήτως της παρεχόμενης επενδυτικής υπηρεσίας. Η Εταιρεία στις συναλλαγές της με τους **επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους** ενεργεί με εντιμότητα, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό και να επικοινωνεί με τρόπο που είναι ακριβής, σαφής και μη παραπλανητικός, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση του επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου και τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες. Επιπλέον, οφείλει να λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα για τον εντοπισμό και την πρόληψη ή τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ αυτών των ιδίων, και των πελατών τους ή μεταξύ δύο πελατών τους, κατά τη παροχή οποιασδήποτε επενδυτικής και παρεπόμενης υπηρεσίας ή συνδυασμού αυτών των υπηρεσιών, περιλαμβανομένων αυτών που οφείλονται στη λήψη αντιπαροχών από τρίτους ή στα συστήματα αποδοχών της επιχείρησης επενδύσεων ή παροχής κινήτρων. Στην περίπτωση που η Εταιρεία παρέχει σε επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο τις επενδυτικές υπηρεσίες της λήψης και διαβίβασης εντολών, της εκτέλεσης εντολών και/ή οποιαδήποτε παρεπόμενη υπηρεσία άμεσα σχετιζόμενη με συναλλαγές στο πλαίσιο τέτοιων υπηρεσιών/δραστηριοτήτων:

- Παρέχει πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία, τις υπηρεσίες που προσφέρει, τους κινδύνους που συνδέονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και υπηρεσίες,
- Παρέχει περιοδικές καταστάσεις με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα κεφάλαια του Πελάτη που φυλάσσονται από την Εταιρεία, ενώ διατηρεί το δικαίωμα να συμφωνεί σε περιορισμένη εφαρμογή των λεπτομερών απαιτήσεων που προβλέπονται σχετικά με:
  - την επιβεβαίωση εκτέλεσης της συναλλαγής,
  - την πληροφόρηση για το κόστος και τις συναφείς επιβαρύνσεις εκτός εάν, ανεξαρτήτως της παρεχόμενης επενδυτικής υπηρεσίας, τα σχετικά χρηματοπιστωτικά μέσα ενσωματώνουν παράγωγα και ο επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος προτίθεται να τα προσφέρει στους πελάτες του,
  - τις υποχρεώσεις πληροφόρησης για τη φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων πελατών,
  - τις υποχρεώσεις σύμβασης.

Όταν η Εταιρεία παρέχει σε επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο τις επενδυτικές υπηρεσίες της λήψης και διαβίβασης εντολών, της εκτέλεσης εντολών και/ή οποιαδήποτε παρεπόμενη υπηρεσία άμεσα σχετιζόμενη με συναλλαγές στο πλαίσιο τέτοιων υπηρεσιών / δραστηριοτήτων δεν υποχρεούται να:

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

- διενεργεί έλεγχο συμβατότητας για το παρεχόμενο προϊόν ή υπηρεσία, καθώς οι επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι θεωρείται ότι κατέχουν την απαιτούμενη εξειδίκευση έτσι ώστε να κατανοούν τους επενδυτικούς κινδύνους που συνδέονται με τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες που επιθυμούν να λάβουν,
- εκτελεί εντολές για λογαριασμό επιλέξιμων αντισυμβαλλόμενων σύμφωνα με τις αρχές βέλτιστης εκτέλεσης της Εταιρείας και να παρέχει στον Πελάτη έκθεση βέλτιστης εκτέλεσης,
- γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια που καταβάλλει ή εισπράττει η Εταιρεία,
- παρέχει γνωστοποιήσεις για συναλλαγές που συνεπάγονται ενδεχόμενη υποχρέωση.

## 5. Αξιολόγηση καταλληλότητας – συμβατότητας

### 5.1. Αξιολόγηση Συμβατότητας

Η Εταιρεία οφείλει να διενεργεί έλεγχο συμβατότητας σε περίπτωση εκτέλεσης ή λήψης και διαβίβασης εντολών επί πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων και σε κάθε περίπτωση που η εκτέλεση ή λήψη και διαβίβαση της εντολής συνοδεύεται από παροχή πίστωσης του τιμήματος. Σχετικά με την παροχή των υπηρεσιών εκτέλεσης ή λήψης και διαβίβασης εντολών πελατών σε μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα εξαιρουμένης της χορήγησης πιστώσεων, η Εταιρεία δύναται να προσφέρει τις υπηρεσίες αυτές χωρίς να πραγματοποιήσει έλεγχο συμβατότητας, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

a. Οι παραπάνω υπηρεσίες συνδέονται με μετοχές εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας, ή σε ΠΜΔ εφόσον πρόκειται για μετοχές εταιρειών προϊόντα της χρηματαγοράς, ομόλογα εισηγμένα προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας, ή σε ΠΜΔ που δεν ενσωματώνουν 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, 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, και άλλα μη σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα.

b. Η υπηρεσία παρέχεται με πρωτοβουλία του Πελάτη ή του δυνητικού Πελάτη.

c. Ο Πελάτης έχει ενημερωθεί σαφώς ότι για την παροχή των συγκεκριμένων υπηρεσιών, η Εταιρεία δεν είναι υποχρεωμένη να πραγματοποιήσει έλεγχο συμβατότητας του προσφερόμενου χρηματοπιστωτικού μέσου ή της παρεχόμενης υπηρεσίας και, συνεπώς, ο Πελάτης δεν επωφελείται από τους κανόνες που σχετίζονται με την παροχή αυξημένου επιπέδου προστασίας και πληροφόρησης για το εν λόγω μέσο/υπηρεσία. Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα προκειμένου να εντοπίσει και να αντιμετωπίσει τυχόν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Η Εταιρεία ωστόσο δεν κάνει χρήση της ευχέρειας αυτής του νόμου και προβαίνει σε αξιολόγηση συμβατότητας σε όλους τους υφιστάμενους ή δυνητικούς ιδιώτες πελάτες της όταν παρέχει ή σκοπείται η παροχή προς αυτούς κάθε επενδυτικής υπηρεσίας πλην της παροχής επενδυτικών συμβουλών ή της διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Κατά τη παροχή επενδυτικών υπηρεσιών πλην της παροχής συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου η Εταιρεία εξετάζει μόνο τη συμβατότητα των -υφιστάμενων ή δυνητικών- πελατών που κατατάσσονται στην κατηγορία "Ιδιώτης Πελάτης", ήτοι την εμπειρία και τη γνώση στον επενδυτικό τομέα σε σχέση με το συγκεκριμένο τύπο προσφερόμενου ή αιτούμενου προϊόντος ή υπηρεσίας, ώστε να μπορεί να εκτιμήσει κατά πόσο η σχεδιαζόμενη επενδυτική υπηρεσία ή προϊόν ενδείκνυται για τον Πελάτη. Όταν πρόκειται για πακέτο υπηρεσιών ή προϊόντων σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 11 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, στην αξιολόγηση εξετάζεται κατά πόσο το συνολικό πακέτο είναι ενδεδειγμένο.

Οι επαγγελματίες Πελάτες και οι επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι θεωρείται ότι διαθέτουν την απαιτούμενη εμπειρία και γνώση και κατά συνέπεια δεν απαιτείται ο έλεγχος συμβατότητας.

Σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν παράσχει την απαιτούμενη πληροφόρηση ή εάν οι σχετικές πληροφορίες είναι ανεπαρκείς ή σε περίπτωση που η Εταιρεία κρίνει, με βάση την πληροφόρηση που έχει λάβει, ότι το εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο/επενδυτική υπηρεσία δεν είναι συμβατά με τη γνώση και εμπειρία του, τον προειδοποιεί αναλόγως. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Εάν κατόπιν της σχετικής προειδοποίησης, ο Πελάτης επιθυμεί να επενδύσει στο χρηματοπιστωτικό μέσο ή να λάβει την επενδυτική υπηρεσία που έχει επιλέξει, αναγνωρίζεται εκ μέρους του ότι έχει αναλάβει εξ ολοκλήρου τον ενδεχόμενο επενδυτικό κίνδυνο.

### 5.2. Έλεγχος Καταλληλότητας

Όταν η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές συμβουλές ή διαχείριση χαρτοφυλακίου, οφείλει να αντλεί τις αναγκαίες πληροφορίες σχετικά με τη γνώση και την εμπειρία του υφιστάμενου ή δυνητικού Πελάτη στον επενδυτικό τομέα σε σχέση με το συγκεκριμένο τύπο προϊόντος ή υπηρεσίας, σχετικά με τη χρηματοοικονομική του κατάσταση, περιλαμβανομένης της δυνατότητάς του να υποστεί ζημιές, καθώς και σχετικά με τους επενδυτικούς στόχους του, περιλαμβανομένου του επιπέδου ανοχής κινδύνου, ώστε η Εταιρεία να είναι σε θέση να του συστήσει τις επενδυτικές υπηρεσίες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι κατάλληλα για την περίπτωσή του και, ιδίως, είναι σύμφωνα με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και με τη δυνατότητά του να υποστεί ζημιές.

Η αξιολόγηση καταλληλότητας που πραγματοποιεί η Εταιρεία στηρίζεται στην ακρίβεια και αξιοπιστία των πληροφοριών που παρέχουν οι υφιστάμενοι ή δυνητικοί πελάτες της.

Κατά την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου:

(α) όταν η Εταιρεία δε λαμβάνει τις πληροφορίες που απαιτούνται για την αξιολόγηση καταλληλότητας, δε συνιστά επενδυτικές υπηρεσίες ή χρηματοπιστωτικά μέσα στο σχετικό υφιστάμενο ή δυνητικό Πελάτη,

(β) η Εταιρεία δε συνιστά επενδυτικές υπηρεσίες, ούτε αποφασίζει να πραγματοποιήσει συναλλαγή όταν καμία από τις υπηρεσίες ή κανένα από τα μέσα δεν είναι κατάλληλα για τον Πελάτη.

Σε περίπτωση ομάδας πελατών, ο έλεγχος της γνώσης και εμπειρίας διενεργείται στο πρόσωπο του εκπροσώπου που εξουσιοδοτείται να διενεργεί τις συναλλαγές, ενώ οι επενδυτικοί στόχοι και η οικονομική κατάσταση στο πρόσωπο όλων. Σε περίπτωση διαφορετικής αξιολόγησης λαμβάνεται υπόψη η πιο συντηρητική.

Σε περίπτωση νομικού προσώπου ή υποκείμενου Πελάτη, ο έλεγχος της γνώσης και εμπειρίας διενεργείται στο πρόσωπο του εκπροσώπου που εξουσιοδοτείται να διενεργεί τις συναλλαγές, ενώ οι επενδυτικοί στόχοι και η οικονομική κατάσταση στο πρόσωπο του νομικού προσώπου ή του υποκείμενου Πελάτη. Συγκεκριμένα, για τους Επαγγελματίες Πελάτες, η Εταιρεία αντλεί πληροφορίες μόνο για την οικονομική τους κατάσταση και τους επενδυτικούς τους στόχους καθώς θεωρεί ότι διαθέτουν την απαιτούμενη εμπειρία και γνώσεις για να κατανοήσουν τους κινδύνους που ενέχουν οι εν λόγω επενδυτικές υπηρεσίες.

Η Εταιρεία επαναξιολογεί τα αποτελέσματα του ελέγχου καταλληλότητας και επικαιροποιεί αυτόν όποτε κρίνει απαραίτητο και ετησίως.

### 5.3. Έκθεση Καταλληλότητας

#### EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, η Εταιρεία χορηγεί στον Πελάτη έκθεση καταλληλότητας η οποία περιλαμβάνει περιγραφή της παρεχόμενης συμβουλής και του τρόπου με τον οποίο η παρεχόμενη πρόταση είναι κατάλληλη για τον Πελάτη, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο ικανοποιεί τους στόχους του και τις προσωπικές περιστάσεις σε σχέση με την αιτούμενη επενδυτική διάρκεια, τη γνώση και την εμπειρία του, τη στάση του προς τους κινδύνους και τη δυνατότητα ζημίας. Η έκθεση αυτή χορηγείται στον Πελάτη πριν τη διενέργεια της συναλλαγής πλην της περίπτωσης σύμβασης εξ αποστάσεως εφόσον έχει συναινέσει σχετικά ο Πελάτης στο σχετικό πεδίο της σύμβασης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε διαρκή βάση προς τον Πελάτη ή στην περίπτωση της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, αποστέλλει σε ετήσια βάση περιοδική έκθεση καταλληλότητας η οποία περιλαμβάνει επικαιροποιημένη δήλωση σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο η επένδυση ανταποκρίνεται στις προτιμήσεις τους στόχους και τα χαρακτηριστικά του Πελάτη. Μεταγενέστερες εκθέσεις μπορούν να περιορίζονται στο να καλύπτουν αλλαγές στις εμπλεκόμενες υπηρεσίες ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή/και στις συνθήκες του Πελάτη και να μην επαναλαμβάνουν όλες τις λεπτομέρειες της πρώτης έκθεσης. Οι εκθέσεις καταλληλότητας χορηγούνται στον Πελάτη μέσω σταθερού μέσου ή μέσω επιγραμμικού συστήματος με προηγούμενη ειδοποίηση του Πελάτη μέσω email. Η Εταιρεία διατηρεί αρχείο των παρεχόμενων προς τον Πελάτη επενδυτικών συμβουλών και εκθέσεων καταλληλότητας, ακόμη και αν αυτές δεν οδήγησαν σε συναλλαγές σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία, καθώς και των σχετικών εκθέσεων καταλληλότητας (αρχικής και περιοδικών).

## 6. Ενημέρωση Πελατών

### 6.1. Υπηρεσίες λήψης και διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών.

Στα πλαίσια παροχής επενδυτικών υπηρεσιών εκτός της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, κατόπιν εκτέλεσης εντολής ενός Πελάτη σε οποιοδήποτε χρηματοπιστωτικό μέσο, η Εταιρεία παρέχει στον Πελάτη ανεξαρτήτως της κατηγοριοποίησης του, μέσω ταχυδρομείου ή οποιουδήποτε άλλου σταθερού μέσου επικοινωνίας έχει συμφωνηθεί μαζί του, τις πιο ουσιώδεις πληροφορίες σχετικά με την εκτέλεση της συγκεκριμένης εντολής. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία παρέχει αμέσως στον Πελάτη την επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής το συντομότερο δυνατόν και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από την πρώτη εργάσιμη ημέρα. Σε περίπτωση που η εντολή εκτελεστεί από κάποιον τρίτο, η Εταιρεία αποστέλλει στον Πελάτη την εν λόγω επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής, όταν τη λάβει από τον τρίτο και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από την πρώτη εργάσιμη μέρα μετά τη λήψη της επιβεβαίωσης από τον τρίτο. Σε περίπτωση που ο τρίτος αποστέλλει απευθείας στον Πελάτη την εν λόγω επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής, η Εταιρεία δεν είναι υποχρεωμένη να αποστείλει οποιαδήποτε επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής. Δυνάμει της MiFID II η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να συμφωνεί σε περιορισμένη εφαρμογή των απαιτήσεων που προβλέπονται σχετικά με την ενημέρωση των πελατών στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών εκτός της διαχείρισης χαρτοφυλακίου στην περίπτωση των επιλέξιμων αντισυμβαλλομένων.

### 6.2. Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Η Εταιρεία αποστέλλει στον Πελάτη τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, μέσω ταχυδρομείου ή άλλου σταθερού μέσου επικοινωνίας που έχει συμφωνηθεί με τον Πελάτη, κατάσταση με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα κεφάλαια του που φυλάσσονται από την Εταιρεία, εκτός εάν ο Πελάτης έχει ήδη ενημερωθεί από άλλη περιοδική κατάσταση. Κατόπιν αιτήματος του Πελάτη, η Εταιρεία δύναται να παρέχει την εν λόγω κατάσταση συχνότερα σε εμπορικό κόστος. Το περιεχόμενο της προαναφερθείσας κατάστασης επεκτείνεται στις ακόλουθες πληροφορίες:

(α) σαφή ένδειξη των περιουσιακών στοιχείων ή κεφαλαίων που υπόκεινται στους κανόνες της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και τα εκτελεστικά της μέτρα, και των περιουσιακών στοιχείων ή κεφαλαίων που δεν υπόκεινται, όπως εκείνα που υπόκεινται στη Συμφωνία Παροχής Ασφάλειας με Μεταβίβαση Τίτλου·

(β) σαφή ένδειξη των περιουσιακών στοιχείων που επηρεάζονται από ιδιαιτερότητες στο καθεστώς κυριότητάς τους, για παράδειγμα λόγω εμπράγματης ασφάλειας·

(γ) την αγοραία ή, όταν δεν είναι διαθέσιμη, την εκτιμώμενη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που περιλαμβάνονται στην κατάσταση, με σαφή ένδειξη του γεγονότος ότι η έλλειψη αγοραίας τιμής είναι πιθανό να είναι ενδεικτική έλλειψης ρευστότητας. Η εκτιμώμενη αξία υπολογίζεται από την Εταιρεία με τη μέγιστη δυνατή επιμέλεια.

Στην περίπτωση που η Εταιρεία διατηρεί λογαριασμό ιδιώτη Πελάτη ο οποίος περιλαμβάνει θέσεις σε μοχλευμένα χρηματοπιστωτικά μέσα ή συναλλαγές που συνεπάγονται ενδεχόμενη υποχρέωση, ενημερώνει τον Πελάτη όταν η αρχική αξία κάθε μέσου υποτιμάται κατά 10% και εφεξής σε πολλαπλάσια του 10%. Οι εκθέσεις υποβάλλονται για κάθε μέσο ξεχωριστά, εκτός εάν συμφωνήθηκε διαφορετικά με τον Πελάτη, και υποβάλλονται το αργότερο στη λήξη της εργάσιμης μέρας κατά την οποία σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου ή, εάν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα, στο κλείσιμο της επόμενης εργάσιμης ημέρας. Η Εταιρεία δύναται να μην παρέχει στο Πελάτη την περιοδική κατάσταση των περιουσιακών στοιχείων του στην περίπτωση που έχει διαθέσει στον Πελάτη πρόσβαση σε ένα επιγραμμικό σύστημα, το οποίο θεωρείται σταθερό μέσο και στο οποίο ο Πελάτης μπορεί εύκολα να αποκτήσει πρόσβαση σε επικαιροποιημένες καταστάσεις των χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων του και διαθέτει αποδείξεις ότι ο Πελάτης είχε πρόσβαση στην εν λόγω κατάσταση τουλάχιστον μία φορά κατά τη διάρκεια του σχετικού τριμήνου.

### 6.3. Ενημέρωση Πελατών κατά την παροχή της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρεία αποστέλλει στον Πελάτη μέσω σταθερού μέσου που έχει καθοριστεί στην αντίστοιχη σύμβαση διαχείρισης χαρτοφυλακίου, περιοδικές ενημερώσεις σχετικά με τις επενδυτικές δραστηριότητες που έλαβαν χώρα για λογαριασμό του Πελάτη. Η περιοδική ενημέρωση αποστέλλεται τουλάχιστον μία φορά κάθε τρεις μήνες και παρέχει εύλογη και ισορροπημένη εικόνα των δραστηριοτήτων που διενεργήθηκαν και της απόδοσης του χαρτοφυλακίου κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και περιλαμβάνει, κατά περίπτωση, πλέον των πληροφοριών που ήδη αποστέλλονται στον Πελάτη, τα ακόλουθα:

- το όνομα ή άλλο χαρακτηρισμό του λογαριασμού του Πελάτη,
- κατάσταση με τη σύνθεση και την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου, περιλαμβάνοντας λεπτομέρειες για κάθε διακρατούμενο χρηματοπιστωτικό μέσο, την αξία του στην αγορά ή την εύλογη αξία του εάν η αξία του στην αγορά δεν είναι διαθέσιμη, καθώς και το υπόλοιπο μετρητών στην αρχή και το τέλος της περιόδου αναφοράς. Η περιοδική κατάσταση κατά την παροχή της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου παρέχεται τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) στην περίπτωση που η Εταιρεία παρέχει στους πελάτες της πρόσβαση σε ένα επιγραμμικό σύστημα, το οποίο θεωρείται σταθερό μέσο, παρέχει πρόσβαση σε επικαιροποιημένες αποτιμήσεις του χαρτοφυλακίου του Πελάτη και στο οποίο οι πελάτες μπορούν εύκολα να αποκτήσουν πρόσβαση στις πληροφορίες που απαιτούνται τουλάχιστον μία φορά κατά τη διάρκεια του σχετικού τριμήνου·

(β) στις περιπτώσεις στις οποίες ο Πελάτης επιλέγει να λαμβάνει πληροφορίες σε μεμονωμένη βάση για κάθε εκτελεσθείσα συναλλαγή, η περιοδική κατάσταση πρέπει να παρέχεται τουλάχιστον ανά δωδεκάμηνο·

(γ) εάν η συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία με τον Πελάτη για την παροχή υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου επιτρέπει τη διαχείριση με μόχλευση, η περιοδική κατάσταση αποστέλλεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα. Η εξαίρεση που προβλέπεται στο στοιχείο (β) δεν ισχύει στην περίπτωση συναλλαγών σε κάθε άλλη κινητή αξία που παρέχει δικαίωμα αγοράς ή πώλησης παρόμοιων



κινητών αξιών ή επιδεχόμενη διακανονισμό με ρευστά διαθέσιμα προσδιοριζόμενο κατ' αναφορά προς κινητές αξίες, νομίματα, επιτόκια ή αποδόσεις, εμπορεύματα ή άλλους δείκτες ή μεγέθη, ή οποιοδήποτε παράγωγο προϊόν υπαγόμενο στις διατάξεις των σημείων 4 έως 11 του τμήματος Γ του παραρτήματος Ι της οδηγίας 2014/65/ΕΕ. Ο Πελάτης διατηρεί το δικαίωμα να ζητήσει άμεση ενημέρωση για τις συναλλαγές που εκτελούνται από το διαχειριστή του χαρτοφυλακίου. Σε μία τέτοια περίπτωση, η Εταιρεία αποστέλλει στον Πελάτη την αντίστοιχη επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη μέρα μετά την εκτέλεση της συναλλαγής αυτής, ή στην περίπτωση που η Εταιρεία λαμβάνει την επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής από κάποιον τρίτο, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη μέρα μετά τη λήψη της επιβεβαίωσης εκτέλεσης εντολής που αποστέλλει ο τρίτος, εκτός εάν ο Πελάτης λαμβάνει άμεσα τις ίδιες πληροφορίες με επιβεβαίωση από άλλο πρόσωπο. Όταν η Εταιρεία διενεργεί συναλλαγές στο πλαίσιο διαχείρισης χαρτοφυλακίου ενημερώνει τον Πελάτη όταν η συνολική αξία του χαρτοφυλακίου, όπως εκτιμάται στην αρχή κάθε περιόδου αναφοράς, υποτιμάται κατά 10% και εφεξής σε πολλαπλάσια του 10%, το αργότερο στη λήξη της εργάσιμης μέρας κατά την οποία σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου ή, εάν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα, στο κλείσιμο της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

## 7. Φύλαξη Χρηματοπιστωτικών Μέσων και Κεφαλαίων Πελατών

### 7.1 Γενικές αρχές για την προστασία των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων των πελατών

Όταν συμφέροντα ασφαλείας, εμπράγματα βάρη ή δικαιώματα συμψηφισμού παρέχονται από την Εταιρεία επί των χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων του Πελάτη, ή όταν η Εταιρεία ενημερωθεί ότι έχουν παρασχεθεί, πρέπει να καταγράφονται σε συμβάσεις του Πελάτη και στους λογαριασμούς της ίδιας της Εταιρείας για να αποσαφηνιστεί το ιδιοκτησιακό καθεστώς των περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη, όπως σε περίπτωση αφεργυυότητας. Τα συμφέροντα ασφαλείας, εμπράγματα βάρη ή δικαιώματα συμψηφισμού επί χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη που επιτρέπουν σε τρίτους να διαθέτουν τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια του Πελάτη για την είσπραξη οφειλών που δεν έχουν σχέση με τον Πελάτη ή την παροχή υπηρεσιών προς τον Πελάτη, δεν επιτρέπονται εκτός εάν αυτό απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία σε δικαιοδοσία τρίτης χώρας στην οποία κατέχονται τα κεφάλαια ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα του Πελάτη.

### 7.2 Κεφάλαια Πελατών.

Η Εταιρεία καταθέτει τα κεφάλαια των πελατών της σε τραπεζικούς λογαριασμούς πιστωτικών ιδρυμάτων επ' ονόματι τους ή επ' ονόματι της ίδιας ή άλλης εκτελούσας επιχείρησης ή θεματοφύλακα με σαφή υπόμνηση στο πιστωτικό ίδρυμα του γεγονότος ότι πρόκειται για κεφάλαια πελατών και σε περίπτωση που ο Πελάτης έχει συναινέσει στο σχετικό πεδίο της σύμβασης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και σε αναγνωρισμένο κεφάλαιο διαχείρισης διαθέσιμων.

### 7.3 Πιστωτικά υπόλοιπα χρηματικών λογαριασμών.

Τα πιστωτικά υπόλοιπα των χρηματικών λογαριασμών των πελατών της Εταιρείας τηρούνται σε λογαριασμούς πελατείας της Εταιρείας σε πιστωτικά ιδρύματα. Σύμφωνα με την υφιστάμενη ελληνική νομοθεσία περί του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ), από την εγγύηση καλύπτεται ο πραγματικός δικαιούχος, εφόσον το πρόσωπο αυτό ορίζεται ή δύναται να οριστεί πριν από την ημερομηνία κατά την οποία μία κατάθεση καθίσταται μη διαθέσιμη. Σε περίπτωση πολλών πραγματικών δικαιούχων, για την εφαρμογή του καλυπτόμενου ορίου των εκατό χιλιάδων (100.000) Ευρώ ως ανώτατο όριο αποζημίωσης για καλυπτόμενες καταθέσεις του ίδιου καταθέτη σε πιστωτικό ίδρυμα που καλύπτεται από το ΤΕΚΕ, λαμβάνεται υπόψη το μερίδιο που αναλογεί στον καθένα με βάση τις νόμιμες ή συμβατικές ρυθμίσεις που διέπουν τη διαχείριση των κατατεθέντων ποσών. Για τους σκοπούς εφαρμογής των ανωτέρω διατάξεων, η Εταιρεία επιμερίζει κατά την κρίση της τα χρηματικά υπόλοιπα των πελατών στα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία η Εταιρεία διατηρεί λογαριασμούς πελατείας και απεικονίζει τα υπόλοιπα αυτά του Πελάτη ανά πιστωτικό ίδρυμα στα νόμιμα εμπορικά της βιβλία σε πραγματικό χρόνο, ώστε να δύναται να αποδειχθεί ότι ο Πελάτης είναι ο πραγματικός δικαιούχος του αντιστοίχου χρηματικού υπολοίπου του λογαριασμού πελατείας και ως εκ τούτου ότι καλύπτεται από το ΤΕΚΕ. Για τους σκοπούς αυτούς, τα εκάστοτε πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών της Εταιρείας καταναλώνονται στους τραπεζικούς λογαριασμούς της σε όλα τα συνεργαζόμενα με αυτή πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα αναλογικά (pro-rata) με βάση το ποσοστό του συνόλου των πιστωτικών υπολοίπων πελατών ανά πιστωτικό ίδρυμα επί του συνολικού ποσού των πιστωτικών υπολοίπων πελατών σε όλα τα συνεργαζόμενα με αυτή πιστωτικά ιδρύματα. Με βάση την ποσοστιαία αυτή κατανομή θα γίνει και η αποζημίωση του Πελάτη σε περίπτωση πιστωτικού γεγονότος. Σε μια τέτοια περίπτωση η Εταιρεία δε φέρει καμία ευθύνη έναντι του Πελάτη.

### 7.4 Χρησιμοποίηση χρηματοπιστωτικών μέσων πελατών.

Η Εταιρεία δεν προβαίνει σε συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων σχετιζόμενες με χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό Πελάτη ούτε χρησιμοποιεί με άλλο τρόπο αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου Πελάτη, εκτός εάν:

(α) ο Πελάτης έχει δώσει προηγουμένως τη ρητή του συγκατάθεση για τη χρησιμοποίηση των χρηματοπιστωτικών μέσων με συγκεκριμένους όρους, όπως αποδεικνύεται ρητώς και γραπτικά και εκτελείται συναινετικά μέσω υπογραφής ή με ισοδύναμο τρόπο·

(β) η χρησιμοποίηση των χρηματοπιστωτικών μέσων του εν λόγω Πελάτη περιορίζεται στους δεδουλευμένους όρους στους οποίους συγκατατίθεται ο Πελάτης. Σε κάθε περίπτωση, προτού συνάψει συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων, η Εταιρεία παρέχει στον εν λόγω Πελάτη σε σταθερό μέσο και σε εύθετο χρόνο, προτού χρησιμοποιηθούν τα μέσα αυτά σαφείς, πλήρεις και ακριβείς πληροφορίες για τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες της όσον αφορά τη χρησιμοποίηση αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, περιλαμβανομένων των όρων επιστροφής τους, καθώς και για τους σχετικούς κινδύνους. Όταν η Εταιρεία συνάπτει συμφωνίες για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχονται για λογαριασμό Πελάτη σε συλλογικό λογαριασμό που τηρείται από τρίτο, ή χρησιμοποιήσει με άλλο τρόπο για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου Πελάτη της χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχονται σε τέτοιο λογαριασμό, πρέπει, επιπλέον των ως άνω προϋποθέσεων, να πληρείται μία τουλάχιστον από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) κάθε Πελάτης του οποίου χρηματοπιστωτικά μέσα κατέχονται από κοινού σε συλλογικό λογαριασμό πρέπει να έχει δώσει την προηγούμενη ρητή συγκατάθεσή του,

(β) η Εταιρεία διαθέτει συστήματα και ελέγχους που διασφαλίζουν ότι χρησιμοποιούνται κατ' αυτό τον τρόπο μόνο χρηματοπιστωτικά μέσα που ανήκουν σε πελάτες που έχουν δώσει την προηγούμενη ρητή συγκατάθεσή τους. Τα αρχεία της Εταιρείας περιλαμβάνουν λεπτομερή στοιχεία για τον Πελάτη με τις οδηγίες του οποίου χρησιμοποιήθηκαν τα χρηματοπιστωτικά μέσα, καθώς και τον αριθμό των χρησιμοποιούμενων χρηματοπιστωτικών μέσων κάθε Πελάτη που έχει δώσει τη συγκατάθεσή του, έτσι ώστε να καθίσταται δυνατή η ορθή κατανομή τυχόν ζημιών. Η Εταιρεία λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την αποτροπή μη εξουσιοδοτημένης χρήσης χρηματοπιστωτικών μέσων πελατών για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου, όπως:

(α) η σύναψη συμφωνιών με πελάτες σχετικά με τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν έχει αρκετή πρόβλεψη στον λογαριασμό του κατά την ημερομηνία διακανονισμού, όπως δανεισμός των αντίστοιχων τίτλων για λογαριασμό του Πελάτη ή αναστροφή της θέσης·



(β) η στενή παρακολούθηση της προβλεπόμενης ικανότητας της Εταιρείας να παραδώσει κατά την ημερομηνία διακανονισμού και η εφαρμογή διορθωτικών μέτρων σε περίπτωση που αυτό δε μπορεί να γίνει· και  
γ) η στενή παρακολούθηση και έγκαιρη απαίτηση των μη παραδοθέντων τίτλων που εκκρεμούν κατά την ημερομηνία διακανονισμού και μετά.

Η Εταιρεία διαθέτει ειδικές ρυθμίσεις για όλους τους πελάτες για να διασφαλίζεται ότι ο δανειολήπτης των χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη παρέχει την κατάλληλη ασφάλεια και ότι παρακολουθεί τη συνεχιζόμενη καταλληλότητα της εν λόγω ασφάλειας και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διατηρηθεί το υπόλοιπο με την αξία των μέσων των πελατών. Όταν χρησιμοποιούνται συμφωνίες παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη κατά την εξέταση και την τεκμηρίωση της καταλληλότητας της χρήσης των συμφωνιών παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, όλους τους παρακάτω παράγοντες:

(α) κατά πόσον υπάρχει μόνο μια πολύ αδύναμη σχέση μεταξύ της υποχρέωσης του Πελάτη προς την Εταιρεία και της χρήσης των συμφωνιών παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, συμπεριλαμβανομένου του κατά πόσον η πιθανότητα ευθύνης του Πελάτη προς την Εταιρεία είναι μικρή ή αμελητέα·

(β) κατά πόσον το ύψος των κεφαλαίων ή των χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη που υπόκειται σε διμερείς συμφωνίες παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου υπερβαίνει κατά πολύ την υποχρέωση του Πελάτη, ή είναι ακόμη και απεριόριστο αν ο Πελάτης έχει οποιαδήποτε υποχρέωση προς την Εταιρεία, και

(γ) κατά πόσον τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια όλων των πελατών υπόκεινται σε συμφωνίες παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ποια υποχρέωση έχει κάθε Πελάτης προς την Εταιρεία. Σε κάθε περίπτωση όταν χρησιμοποιούνται συμφωνίες παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου, η Εταιρεία επισημαίνει σε επαγγελματίες πελάτες και επιλέξιμους αντισυμβαλλομένους τους κινδύνους που απορρέουν και το αποτέλεσμα οποιασδήποτε συμφωνίας παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου για τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα κεφάλαια του Πελάτη.

Η Εταιρεία δεν επιτρέπεται να συνάπτει συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου με ιδιώτες πελάτες με σκοπό την κάλυψη παρουσών ή μελλοντικών, υφιστάμενων, εξαρτώμενων από αβέβαια περιστατικά ή αναμενόμενων υποχρεώσεων πελατών. Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να συμφωνεί περιορισμένη πληροφόρηση σχετικά με τη φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων ή κεφαλαίων πελατών με τους επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους.

## 8. Επικοινωνία

### 8.1. Τρόπος και γλώσσα επικοινωνίας με τον Πελάτη.

Η Εταιρεία έχει την υποχρέωση, αφού προειδοποιήσει προηγουμένως τον Πελάτη, να καταγράφει (μαγνητοφωνεί) τη συνομιλία στην περίπτωση που η εντολή δίνεται τηλεφωνικώς, όταν αφορά συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό ή στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών λήψης -διαβίβασης ή/και εκτέλεσης εντολών πελατών. Στις εν λόγω τηλεφωνικές συνομιλίες και ηλεκτρονική επικοινωνία περιλαμβάνονται και οι ακόλουθες:

- Συνομιλίες ή επικοινωνία με Πελάτη, ή με πρόσωπο που ενεργεί εκ μέρους του Πελάτη που σχετίζονται με συμφωνία, ώστε η Εταιρεία να προσφέρει μία εκ των συναφών υπηρεσιών (λήψης - διαβίβασης ή/και εκτέλεσης εντολών πελατών), είτε ως διαχειριστής είτε ως μεσάζων.

- Συνομιλίες ή επικοινωνία με κάθε άλλο πρόσωπο, που σχετίζονται με διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό και την παροχή υπηρεσιών κατ' εκτέλεση εντολών πελατών, οι οποίες συνδέονται με τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση των εντολών πελατών. Περιλαμβάνεται η αποστολή εντολής σε broker ή η θέση εντολής για εκτέλεση, συνομιλίες ή επικοινωνία που σχετίζεται με το χειρισμό μιας εντολής (περιλαμβανομένης της προώθησης ή αποδοχής των συναλλαγών).

Η ίδια πρακτική καταγραφής της εντολής μετά από προηγούμενη ειδοποίηση του Πελάτη ακολουθείται και στην περίπτωση που η εντολή δίνεται μέσω ηλεκτρονικής πλατφόρμας ή ιστοσελίδας. Στην περίπτωση που η εντολή δοθεί δια ζώσης, καταγράφονται η ημερομηνία και ώρα των συνεδριάσεων, η τοποθεσία των συνεδριάσεων, η ταυτότητα των συμμετεχόντων και ο συντονιστής των συνεδριάσεων. Κάτωπι αιτήματός του Πελάτη, αντίγραφο της καταγραφής των συνομιλιών και επικοινωνίας με τον Πελάτη είναι διαθέσιμο. Σημειώνεται ότι η καταγραφή των συνομιλιών του Πελάτη γίνεται για την προστασία των συμφερόντων του. Ως εκ τούτου, ο Πελάτης από την πλευρά του πρέπει να μην αποφεύγει, αλλά αντίθετα να επιδιώκει την καταγραφή των συνομιλιών και της εν γένει επικοινωνίας του με το προσωπικό της Εταιρείας που συνδέεται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και να μην επικοινωνεί με την Εταιρεία μέσω διαύλου ή με τρόπο επικοινωνίας που ο Πελάτης γνωρίζει ότι δεν επιτρέπουν την καταγραφή της σχετικής επικοινωνίας.

### 8.2. Διαχείριση Παραπόνων Πελατών.

Σύμφωνα με την διαδικασία διαχείρισης παραπόνων της Εταιρείας, ο Πελάτης έχει τη δυνατότητα να υποβάλει το παράπονό του χωρίς χρέωση μέσω ταχυδρομείου, φαξ, τηλεφωνικώς, ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή μέσω ιδίας επαφής με το προσωπικό της Εταιρείας, με ταυτόχρονη έγγραφη καταγραφή του παραπόνου στην τελευταία περίπτωση. Ανεξαρτήτως της μεθόδου υποβολής, το προσωπικό της Εταιρείας θα διαχειριστεί το παράπονο του Πελάτη και θα απαντήσει σε αυτόν εντός ευλόγου χρόνου από τη λήψη του παραπόνου (όπως έχει καθοριστεί στην διαδικασία διαχείρισης παραπόνων της Εταιρείας) στην ίδια γλώσσα αναφοράς του παραπόνου από τον Πελάτη ή στη γλώσσα, στην οποία γίνεται η επικοινωνία του Πελάτη με την επικήρυξη στο πλαίσιο της παροχής σε αυτόν των υπηρεσιών της Εταιρείας.

## 9. Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων

Η Εταιρεία διατηρεί Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων την οποία αναρτά στην ιστοσελίδα της ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)).

## 10. Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών

Η Εταιρεία διατηρεί Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης την οποία αναρτά στην ιστοσελίδα της ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)).

## 11. Αναφορές προς τρίτους

Η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη ότι δεσμεύεται να ακολουθεί τους εκάστοτε ισχύοντες φορολογικούς κανόνες σύμφωνα με τις οδηγίες των Η.Π.Α για τη "Φορολογική Συμμόρφωση των Λογαριασμών της Αλλοδαπής» (FATCA) και το Ν. 4493/2017 με τον οποίο κυρώθηκε το μνημόνιο συνεννόησης και η συμφωνία μεταξύ Ελλάδας και Η.Π.Α. για την εφαρμογή της FATCA, καθώς και του ΟΟΣΑ (CRS), σε συνδυασμό με το Ν. 4170/2013 και το Ν. 4428/2016. Εφόσον από τα στοιχεία που τηρεί στο αρχείο της η Εταιρεία προκύπτει ότι ο Πελάτης είναι πρόσωπο που πληροί τα κριτήρια των ανωτέρω φορολογικών κανόνων, ενδέχεται: (α) να ζητήσει περαιτέρω πληροφορίες προκειμένου να πιστοποιήσει το φορολογικό καθεστώς στο οποίο υπάγεται και (β) να διαβιβάζει πληροφορίες και στοιχεία που συλλέγονται στο πλαίσιο της επένδυσης του Πελάτη, εφόσον συντρέχει περίπτωση και όπως εκάστοτε απαιτούνται από τους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, στις αρμόδιες φορολογικές αρχές δυνάμει της εκάστοτε ισχύουσας

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

νομοθεσίας, των ισχυόντων κανονισμών του ΟΟΣΑ και των διακρατικών συμφωνιών για την ανταλλαγή πληροφοριών στο φορολογικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της διακρατικής συμφωνίας της Ελλάδος και των Η.Π.Α. για τη FATCA.

Η Εταιρεία ενημερώνει επίσης τον Πελάτη ότι σε εκπλήρωση των υποχρεώσεων που υπέχει βάσει του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (MiFIR), του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/590 και των σχετικών τεχνικών προτύπων όπως εκάστοτε ισχύουν προβαίνει, στο μέτρο που αυτό επιβάλλεται, στην αναφορά κάθε συναλλαγής του Πελάτη επί χρηματοπιστωτικού μέσου κατά τα προβλεπόμενα στην εν λόγω νομοθεσία. Για το σκοπό αυτό η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη ότι προβαίνει, μεταξύ άλλων, σε διαβίβαση προς αρμόδια αρχή στοιχείων της συναλλαγής του, περιλαμβανομένων και προσωπικών δεδομένων δικών του ή εκπροσώπων του, όπου αυτό απαιτείται κατά τα ανωτέρω, τηρεί δε έναντι αυτών τις υποχρεώσεις της από τη νομοθεσία για την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ως αυτή εκάστοτε ισχύει, συμπεριλαμβανομένου ιδίως του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/679 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (GDPR).

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

## 12. Παρακολούθηση προϊόντων και προσδιορισμός αγοράς στόχου

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία διαθέτει ή προσφέρει χρηματοπιστωτικά μέσα άλλων κατασκευαστών, λαμβάνει τις απαραίτητες πληροφορίες σχετικά με αυτά από τους κατασκευαστές ώστε να διασφαλίσει ότι η διανομή τους γίνεται σύμφωνα με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους επενδυτικούς στόχους των πελατών στους οποίους πρόκειται να διαθέσει τα χρηματοπιστωτικά μέσα (αγορά-στόχος). Εάν ο κατασκευαστής του χρηματοπιστωτικού μέσου δεν έχει καθορίσει αγορά-στόχο για ένα χρηματοπιστωτικό μέσο, τότε η Εταιρεία προσδιορίζει αυτήν σύμφωνα με τις διαδικασίες της. Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς ρυθμίσεις παρακολούθησης των ανωτέρω προϊόντων για να διασφαλίζει ότι τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που σκοπεύει να προσφέρει ή να προτείνει είναι συμβατά με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους της προσδιορισμένης αγοράς-στόχου. 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 ένταξης 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 ενδεχομένως δικαιούται να μην προβαίνει σε έλεγχο συμβατότητας και επομένως δεν οφείλει να λαμβάνει το σύνολο των απαιτούμενων πληροφοριών σε σχέση με τη γνώση και την εμπειρία του Πελάτη, τους επενδυτικούς στόχους του, τις ανάγκες του, την οικονομική του κατάσταση και την ανοχή του στους κινδύνους με αποτέλεσμα να μην δύναται να αξιολογήσει εάν μπορεί να ενταχθεί ο Πελάτης στην αγορά στόχο συγκεκριμένου εκάστοτε χρηματοπιστωτικού μέσου. Στην περίπτωση αυτή η Εταιρεία δε δύναται να εντάξει τον Πελάτη στην καθορισμένη αγορά-στόχο, τον ενημερώνει σχετικά και του παραδίδει μέσω σταθερού μέσου τις πληροφορίες που αφορούν στην αγορά-στόχο του εν λόγω χρηματοπιστωτικού μέσου προκειμένου να είναι ενήμερος κατά την λήψη της επενδυτικής του απόφασης. Η διάθεση των χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία, ως διανομέα αυτών, δε συνιστά σε καμία περίπτωση πράξη προσωπικής προτροπής ή σύστασης για την απόκτησή τους κάθε δε σχετική επικοινωνία αφορά στην πληροφόρηση του Πελάτη ο οποίος και λαμβάνει την επενδυτική απόφαση.

## 13. Κόστη και χρεώσεις

### 13.1 Ενημέρωση του Πελάτη για κόστος και χρεώσεις.

Η Εταιρεία γνωστοποιεί στον Πελάτη το συνολικό ποσό των προμηθειών και χρεώσεων και του κόστους και των επιβαρύνσεων που βαρύνουν τον Πελάτη και απορρέουν από κάθε συναλλαγή που εκτελεί η Εταιρεία για λογαριασμό του Πελάτη τόσο εκ των προτέρων όσο και σε ετήσια βάση απολογιστικά. Σε περίπτωση που το πραγματικό κόστος δεν είναι διαθέσιμο εκ των προτέρων η Εταιρεία δύναται να στηρίζει την ενημέρωσή της σε εύλογες εκτιμήσεις.

### 13.2. Περιεχόμενο ενημέρωσης.

Στον Πελάτη παρέχεται ως ενημέρωση:

(α) Το συνολικό κόστος και επιβαρύνσεις που χρεώνονται από την Εταιρεία ή από άλλα μέρη, στην περίπτωση που ο Πελάτης έχει παραπεμφθεί σε αυτά, για την επενδυτική υπηρεσία (τις επενδυτικές υπηρεσίες) και/ή παρεπόμενες υπηρεσίες παρεχόμενες στον Πελάτη. Όταν η Εταιρεία προτείνει ή διαθέτει στον Πελάτη υπηρεσίες που παρέχονται από άλλη επιχείρηση, αθροίζει τα κόστη και τις επιβαρύνσεις των υπηρεσιών της με τα κόστη και τις επιβαρύνσεις των υπηρεσιών που παρέχονται από την άλλη επιχείρηση. Οι πληρωμές τρίτων μερών εισπραττόμενες από την Εταιρεία σε σχέση με την επενδυτική υπηρεσία που παρέχεται σε Πελάτη αναφέρονται χωριστά και τα συνολικά κόστη και επιβαρύνσεις προστίθενται και εκφράζονται ως χρηματικό ποσό και ως ποσοστό.

(β) Το συνολικό κόστος και επιβαρύνσεις που σχετίζονται με την κατασκευή και διαχείριση των χρηματοπιστωτικών μέσων, ως άθροισμα.

(γ) Σε περίπτωση που οποιοδήποτε μέρος του συνολικού κόστους και επιβαρύνσεων πρέπει να καταβληθεί σε ξένο νόμισμα ή αντιπροσωπεύει ποσό εκφρασμένο σε ξένο νόμισμα, παρέχεται ένδειξη του σχετικού νομίσματος και ισχύουσες ισοτιμίες και κόστη μετατροπής.

(δ) Απεικόνιση του αθροιστικού αποτελέσματος του κόστους επί της απόδοσης κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Ο Πελάτης δικαιούται να ζητήσει αναλυτικότερη ενημέρωση κατόπιν αιτήματός του.

### 13.3. Εκ των προτέρων πληροφόρηση για το κόστος των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η ως άνω πληροφόρηση υπό (β) παρέχεται στον Πελάτη εκ των προτέρων στις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) όταν η Εταιρεία προτείνει ή διαθέτει χρηματοπιστωτικά μέσα σε πελάτες ή

(β) όταν η Εταιρεία πρέπει να παρέχει στον Πελάτη ΒΕΠ ΟΣΕΚΑ ή έγγραφο βασικών πληροφοριών για επενδυτές που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (PRIIP) όσον αφορά τα σχετικά χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με την οικεία ενωσιακή νομοθεσία.

### 13.4. Ετήσια περιοδική πληροφόρηση.

Η Εταιρεία παρέχει επίσης ετήσια πληροφόρηση για όλα τα κόστη και επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τις επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες σε περίπτωση που έχει προτείνει ή διαθέσει τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή έχει παράσχει στον Πελάτη το βασικό έγγραφο πληροφοριών ή το έγγραφο βασικών πληροφοριών για επενδυτές και διατηρεί ή διατηρούσε σταθερή σχέση με τον Πελάτη στη διάρκεια του έτους. Η ανωτέρω πληροφόρηση βασίζεται στο πραγματικό κόστος και παρέχεται σε εξατομικευμένη βάση. Η Εταιρεία μπορεί κατά τη διακριτική της ευχέρεια να παρέχει στον Πελάτη την ως άνω συνολική πληροφόρηση



σχετικά με τα κόστη και τις επιβαρύνσεις των επενδυτικών υπηρεσιών και των χρηματοπιστωτικών μέσων σε συνδυασμό με τις υφιστάμενες περιοδικές εκθέσεις που παρέχει στον Πελάτη.

#### 14. Τιμολογιακή Πολιτική Euroxx

Τα κόστη, προμήθειες και παντός είδους επιβαρύνσεις που αφορούν την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών που επιβιβάζονται ο Πελάτης διακρίνονται στις χρεώσεις που επιβάλλονται οι διαχειριστές ρυθμιζόμενων αγορών, ΠΜΔ ή ΜΟΔ, τα Κεντρικά Αποθετήρια ή μητρώα ή άλλοι εκκαθαριστικοί οίκοι, στους κρατικούς φόρους, στις αμοιβές λοιπών τρίτων και στην αμοιβή της Εταιρείας για την παροχή των επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών στους Πελάτες της. Στον πίνακα που ακολουθεί αναγράφονται οι αμοιβές της Εταιρείας για τις υπηρεσίες που παρέχει καθώς και τα κόστη και επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από τρίτα συνεργαζόμενα μέρη. Η Εταιρεία δύναται να αναπροσαρμόσει την τιμολογιακή της πολιτική με αναφορά που θα καταχωρείται στον διαδικτυακό της τόπο ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)) ή/και μέσω γραπτής επιστολής προς τον Πελάτη.

#### 1. ΚΟΣΤΗ & ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ EUROXX

##### Α) ΛΗΨΗ, ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ, ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΠΜΔ, ΜΟΔ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΠΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ
ΜΕΤΟΧΕΣ	Αγορές αξιών & τίτλων σταθερού εισοδήματος ΧΑ	1%	
	Κύπρος		
	Αγορές Η.Π.Α (US Markets)		
	Αγορές Ευρώπης (Euro Markets)		
	Αγορά Ηνωμένου Βασιλείου (UK Market)		
	Άλλη		
ΠΑΡΑΓΩΓΑ (ανά συμβόλαιο)	Αγορά Παραγώγων ΧΑ: ΣΜΕ επί μετοχών	1%	
	Αγορά Παραγώγων ΧΑ: ΣΜΕ στο FTASE <sup>2</sup>	15 €	
	EUREX <sup>1</sup>	15 €	
	CME/CBOT <sup>1</sup>	20\$	
	Άλλη	15 €	
ΟΜΟΛΟΓΑ	Ημεδαπή ή αλλοδαπή	1,00%	

**Σημειώσεις:** <sup>1</sup>Πρόκειται για τις διεθνείς ονομασίες αγορών παραγώγων της αλλοδαπής.

<sup>2</sup>Η διεθνής ονομασία του χρηματιστηριακού δείκτη των μεγαλύτερων 25 εισηγμένων εταιρειών στην αγορά αξιών του Χ.Α.

##### Β) ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

###### Ι. ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (MANAGEMENT FEES)

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ "STANDARD PRICING"		ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ "ALL-IN PRICING"	
	STANDARD	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ	STANDARD	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ
Συντηρητικό (Conservative)	1,10%		1,20%	
Ισορροπημένο (Balanced)	1,50%		1,20%	
Αναπτυξιακό (Growth)	2,00%		1,20%	
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	15%		15%	

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

- Σημειώσεις:**
- 1. Αμοιβή Διαχείρισης (Management Fees):** υπολογίζεται ως ποσοστό της αξίας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Το ποσοστό της Αμοιβής Διαχείρισης αναγράφεται σε ετήσια βάση και χρεώνεται σε τριμηνιαία βάση.
  - 2. Standard Pricing:** Το συγκεκριμένο σχέδιο προμηθειών προβλέπει διακριτές χρεώσεις για τις επιμέρους συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα και διακριτή χρέωση για την Αμοιβή Διαχείρισης και τα έξοδα και αμοιβές τρίτων, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών θεματοφυλακής ή τυχόν λοιπών εξόδων όπως, ενδεικτικά, μετατροπής νομισμάτων.
  - 3. ALL-IN Pricing:** Το συγκεκριμένο σχέδιο προμηθειών αφορά χαρτοφυλάκια ελαχίστου ύψους €2 εκ. και περιλαμβάνει απεριόριστο αριθμό συναλλαγών χωρίς επιπλέον χρέωση της Euroxx, ενώ υπάρχει διακριτή χρέωση για έξοδα και αμοιβές τρίτων, χρεώσεις εξόδων θεματοφυλακής ή τυχόν λοιπών εξόδων όπως, ενδεικτικά, μετατροπής νομισμάτων. Η συγκεκριμένη τιμολόγηση αφορά θεματοφύλακες της ημεδαπής και επιλεγμένους θεματοφύλακες της αλλοδαπής.
  - 4. Αμοιβή Υπεραπόδοσης:** Υπολογίζεται ως ποσοστό επί της θετικής διαφοράς της αξίας του χαρτοφυλακίου χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν ταμειακές κινήσεις (καταθέσεις -αναλήψεις- μεταφορές) στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους, σε σχέση με την αξία του χαρτοφυλακίου στην αρχή του αντίστοιχου ημερολογιακού έτους. Εισπράττεται μετά το πέρας εκάστου ημερολογιακού έτους ή κατά τη λήξη διαχείρισης του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου, εφόσον επιτευχθεί μέση αξία χαρτοφυλακίου υψηλότερη από οποιαδήποτε άλλη προηγούμενης αντίστοιχης περιόδου αναφοράς.

## II. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (TRADING FEES) ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ <sup>3</sup>

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΠΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ		ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ		
Μετοχικές Αξίες	Διαπραγματευόμενες στο ΧΑ	0,50%			
	Διαπραγματευόμενες σε αλλοδαπές αγορές	1,00%			
Ομολογιακές Αξίες	Επενδυτικού Βαθμού [Investment Grade]	1,00%			
	Μη Επενδυτικού Βαθμού [non-Investment Grade]	1,50%			
Αμοιβαία Κεφάλαια <sup>1,2</sup>		Διεθνών Εταιρειών Διαχείρισης		Ημεδαπών Εταιρειών Διαχείρισης <sup>4</sup>	
		STANDARD	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ	STANDARD	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ
	Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,10%			
	Ομολογιακά	1,00%			
	Μικτά	1,50%			
	Ειδικού τύπου	1,50%			
	Μετοχικά	3,00%			
	Euroxx Hellenic Recovery Fund <sup>5</sup>			0,70%	
Σύνθετα Προϊόντα <sup>6</sup>	STANDARD	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ			
	3,00% * αξία συναλλαγής				

**Σημειώσεις:** <sup>1</sup>: Προμήθεια εξαγοράς: Μηδενική (0), ανεξαρτήτως κατηγορίας Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

<sup>2</sup>: Ελάχιστη χρέωση: €50 ανά συναλλαγή, για συμμετοχή σε Αμοιβαία Κεφάλαια Διεθνών Οίκων Διαχείρισης.

<sup>3</sup>: Οι ανωτέρω προμήθειες επί των συναλλαγών, αφορούν συναλλαγές που καταρτίζονται με διαβίβαση των σχετικών εντολών σε τρίτα μέρη, στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών συμβουλών.

<sup>4</sup>: Στις περιπτώσεις ημεδαπών εταιρειών διαχείρισης ακολουθείται η τιμολογιακή πολιτική του εκάστοτε κατασκευαστή του προϊόντος.

<sup>5</sup>: Αμοιβαίο κεφάλαιο με κατασκευαστή τη Euroxx.

<sup>6</sup>: Διαμορφώνεται ανάλογα της διάρκειας και των χαρακτηριστικών εκάστου προϊόντος.

#### Γ) ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ
Συντηρητικό (Conservative)	1,10%	
Ισορροπημένο (Balanced)	1,50%	
Αναπτυξιακό (Growth)	2,00%	
Προμήθειες Συναλλαγών	0,30% ανεξαρτήτως χρηματοπιστωτικού μέσου & ύψους συναλλαγής	
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	15%	

**Σημειώσεις:** 1. **Αμοιβή Διαχείρισης:** υπολογίζεται ως ποσοστό της αξίας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Το ποσοστό της Αμοιβής Διαχείρισης αναγράφεται σε ετήσια βάση και χρεώνεται κάθε τρίμηνο.

2. **Αμοιβή Υπεραπόδοσης:** υπολογίζεται ως ποσοστό επί της θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης του χαρτοφυλακίου χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν ταμειακές κινήσεις (καταθέσεις - αναλήψεις - μεταφορές) και της απόδοσης του συμφωνηθέντος με τον Πελάτη Δείκτη Αναφοράς. Υπολογίζεται και εισπράττεται με τη λήξη εκάστου ημερολογιακού έτους ή κατά τη λήξη διαχείρισης του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου. Για τον υπολογισμό της δε λαμβάνεται υπόψη η απόδοση (θετική ή αρνητική) προηγούμενων ετών.

#### Δ) ΕΦΑΠΑΞ ΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ετήσια έξοδα επικοινωνίας 50€+ΦΠΑ

Τόκος υπερημερίας Όπως εκάστοτε ισχύει

Τόκος δικαιοπρακτικός Όπως εκάστοτε ισχύει

Ελάχιστη προμήθεια πινακιδίου 12 €

#### Ε) ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ, ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ & ΦΥΛΑΞΗΣ (CUSTODY & ADMINISTRATIVE FEES)

	STANDARD	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ
1. Αμοιβή εκκαθάρισης & διακανονισμού σε ρυθμιζόμενες αγορές αξιών ή ΠΜΔ ή ΜΟΔ της ημεδαπής	0,04%	
2. Αμοιβή διοικητικής διαχείρισης προϊόντων τηρούμενων σε τρίτα μέρη της αλλοδαπής	0,20%	
3. Αμοιβή εκκαθάρισης, διακανονισμού ή φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης τίτλων τηρούμενων σε έγχαρτη μορφή ή τίτλων διαπραγματευόμενων εκτός ρυθμιζόμενων αγορών, ΠΜΔ ή ΜΟΔ	2%	

## 2. ΚΟΣΤΗ & ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ ΤΡΙΤΩΝ ΜΕΡΩΝ

Κόστη και λοιπές επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από τρίτα μέρη σε χρέωση του λογαριασμού του Πελάτη, είναι δυνατόν να είναι υποχρεωτικές για την παροχή συγκεκριμένων επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών προς τον Πελάτη, ή να αφορούν υπηρεσίες που προαιρετικά και κατόπιν σχετικού αιτήματος του Πελάτη προσφέρονται προς αυτόν. Σε κάθε περίπτωση, τα κόστη και οι λοιπές επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από τρίτα μέρη δεν ανήκουν στη σφαίρα επιρροής της Εταιρείας και αποτελούν χρεώσεις που επωμίζεται ο Πελάτης που είναι ανεξάρτητες από τις οποιοδήποτε είδους αμοιβές της Εταιρείας οι οποίες, στα πλαίσια της παρούσας Πολιτικής, εμφανίζονται απολύτως διακεκριμένες από τις υπόλοιπες. Η Εταιρεία ενδέχεται να εισπράττει και να αποδίδει σε τρίτα μέρη τα κόστη και τις λοιπές επιβαρύνσεις που αυτά επιβάλλουν, ενώ σε άλλες περιπτώσεις οι χρεώσεις τρίτων μερών επιβάλλονται απευθείας στην Πελάτη από τα μέρη αυτά.

### 1. ΚΟΣΤΗ & ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ ΤΡΙΤΩΝ ΜΕΡΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ & ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΤΟΝ ΠΕΛΑΤΗ.

Χρεώσεις που επιβάλλονται από διαχειριστές ρυθμιζόμενων αγορών, ΠΜΔ ή ΜΟΔ, Κεντρικά Αποθετήρια ή μητρώα, εκκαθαριστικούς οίκους ή αφορούν φορολογικές υποχρεώσεις επιβαρύνουν τον Πελάτη, εισπράττονται από την Εταιρεία και καταβάλλονται στους αντίστοιχους κατά περίπτωση αντισυμβαλλόμενους ή εταιρείες με την έκδοση των σχετικών τιμολογίων. Ενδεικτικά, ως προς τις χρεώσεις που επιβάλλονται από τις εταιρείες του Ομίλου των Ελληνικών Χρηματιστηρίων, εφόσον καταβολές χρεώσεων που αφορούν το ΣΑΤ προηγούνται των ενεργειών της Εταιρείας για τη δημιουργία χρηματιστηριακού λογαριασμού του Πελάτη σε αυτήν ενώ, εξειδικευμένες περιπτώσεις συναλλαγών, όπως η καταχώρηση ενεχυριάσεως, η καταχώρηση εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων, η διεξαγωγή συναλλαγών επί αξιών σταθερού εισοδήματος κ.ά. επιφέρουν επιπλέον χρεώσεις. Κάθε τρίτο μέρος διατηρεί το δικαίωμα τροποποίησης των χρεώσεων που επιβάλλει. Η Εταιρεία επιφυλάσσεται να ενημερώσει τον Πελάτη για κάθε χρέωση που αφορά οποιαδήποτε εξειδικευμένη συναλλαγή και πριν από αυτή, εφόσον ο Πελάτης επιθυμεί την κατάρτισή της, ή για οποιαδήποτε τροποποίηση υφιστάμενης χρέωσης από τρίτο μέρος. Σε κάθε περίπτωση, ο Πελάτης δύναται να απευθύνεται στην ιστοσελίδα της ΕΧΑΕ ([www.helex.gr](http://www.helex.gr)) ή των κατά περίπτωση αντίστοιχων αντισυμβαλλόμενων ή εταιρειών και να πληροφορηθεί αναλυτικά την τιμολογιακή τους πολιτική για κάθε σκοπούμενη συναλλαγή.

	ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΠΜΔ, ΜΟΔ	ΚΟΣΤΗ & ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΓΟΡΩΝ, ΚΕΝΤΡΙΚΟΥ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΥ κλπ		
Χρηματιστηριακά τέλη και λοιπές αμοιβές που είναι αναγκαίες ή επιτρέπουν την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.	Αγορές Αξιών ΧΑ	Έξοδα Χρηματιστηρίου-Μεταβιβατικά	0,0325%	
		Έξοδα εντολών ανά εντολή	0,06 €	
		Ετήσια φύλαξη χαρτοφυλακίων > 15.000	€0,023%-0,031%	
		Έξοδα εντολών γνωστοποίησης λογ/σμού χειριστή.	0,50 €	
	Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	Έξοδα εντολών ανά εντολή	0,11 €	
		Έξοδα εντολών γνωστοποίησης λογ/σμού χειριστή	0,50 €	
Τέλη συναλλαγών		0,05€ max		
Δικαιώματα συναλλαγών		0,01% max		
Αγορά Παραγώγων ΧΑ	ΣΜΕ	1,20 €		
	Λήξη FTSE/ATHEX - Large Cap	1,60 €		
Αμοιβές εκτέλεσης εντολών και έξοδα φύλαξης, τέλη διακανονισμού και εκκαθάρισης που είναι αναγκαία ή επιτρέπουν την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.	Αγορές Η.Π.Α (US Markets)	ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ		
		ΕΞΟΔΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ, ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ, ΦΥΛΑΞΗΣ		
		Ανά μετοχή (per share)	0,01\$	12\$ ή 10€ ανά συναλλαγή + 0,015%
		Μόνο πώληση (only sale):	0,01\$ ανά μετοχή + 0,0023% της εμπορικής αξίας (trade value)	
	Αγορές Ευρώπης (Euro Markets)	0,1 % της εμπορικής αξίας (trade value).		Από 9€ έως 15€ ανά συναλλαγή + 0,025%
	Αγορά Ηνωμένου Βασιλείου (UK Market)	0,05% της εμπορικής αξίας (trade value).		10GBP ή 10€ ανά συναλλαγή + 0,015%
		Σε συγκεκριμένες συναλλαγές ή διακανονισμούς 0,5%-1,5%		
	EUREX	2,2€ (Euro Stoxx50-Eurex)		
	CME/CBOT	2,85\$		
	Έξοδα γνωστοποίησης συναλλαγών σε Αρχεία Καταγραφής Συναλλαγών (Trade Repositories)		0,10 €	
Συναλλαγές στα πλαίσια παροχής επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου	Όταν οι εντολές του Πελάτη διαβιβάζονται σε τόπους εκτέλεσης της αλλοδαπής και η εκκαθάριση-διακανονισμός των συναλλαγών και η φύλαξη των αποκτώμενων χρηματοπιστωτικών μέσων ανατίθενται σε πιστωτικά ιδρύματα της αλλοδαπής, ο Πελάτης συμβάλλεται απευθείας με το πιστωτικό ίδρυμα και επιβαρύνεται με τη δική του τιμολογιακή πολιτική, για κάθε μία από τις υπηρεσίες που του παρέχει (ενδεικτικά, αμοιβή για την εκτέλεση συναλλαγών και αμοιβή για το διακανονισμό-εκκαθάριση συναλλαγών και τη φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων). Τα κόστη αυτά και οι επιβαρύνσεις, στα οποία -ενδεικτικά- μπορεί να περιλαμβάνονται έξοδα μετατροπής νομισμάτων, σε άλλες περιπτώσεις καταβάλλονται στην Εταιρεία που τα αποδίδει στον αντισυμβαλλόμενο και σε άλλες περιπτώσεις καταβάλλονται απευθείας σε αυτόν από τον Πελάτη.			

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)



## II. ΚΟΣΤΗ & ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ ΤΡΙΤΩΝ ΜΕΡΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΤΟΝ ΠΕΛΑΤΗ.

Μηνιαία συνδρομή για την παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο τιμών μετοχών	25€ + ΦΠΑ
Μηνιαία συνδρομή για την παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο τιμών παραγώγων	15€ + ΦΠΑ
Μηνιαία συνδρομή για την παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο τιμών Κύπρου	10€ + ΦΠΑ

### 3. ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ

Η Εταιρεία είναι δυνατόν να εισπράττει ή να αποδίδει σε τρίτα μέρη αμοιβές ή προμήθειες ("Αντιπαροχές") όταν παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες, μόνο στις περιπτώσεις κατά τις οποίες: α) αυτές οι αμοιβές ή προμήθειες έχουν σχεδιαστεί για τη βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τον Πελάτη, β) δεν εμποδίζουν την Εταιρεία να συμμορφώνεται με το καθήκον της να λειτουργεί με τρόπο έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό. Για την ικανοποίηση αυτών, η Εταιρεία καθιστά σαφές στον Πελάτη ότι οι Αντιπαροχές που λαμβάνει ή καταβάλλει δεν αυξάνουν τη συνολική επιβάρυνση του Πελάτη. Όπου υπάρχουν, οι Αντιπαροχές που καταβάλλονται μειώνουν τη συνολική αμοιβή της Εταιρείας και οι Αντιπαροχές που λαμβάνονται μειώνουν τη συνολική αμοιβή του τρίτου μέρους που την καταβάλλει. Η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Αξιολόγησης Αντιπαροχών και ελέγχει το πλαίσιο της συναλλαγής ως προς το αντικείμενο αυτό καθαυτό και σε σχέση με τα οφέλη του Πελάτη. Οι Αντιπαροχές ενδέχεται, σε ορισμένες περιπτώσεις να είναι αναγκαστικές για να επιτυγχάνεται η βέλτιστη εκτέλεση εντολής του Πελάτη ή να καθίσταται εφικτή η παροχή συγκεκριμένων επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών προς αυτόν. Με κανένα τρόπο οι Αντιπαροχές δεν έρχονται σε σύγκρουση με τα συμφέροντα του Πελάτη και πάντα λαμβάνουν χώρα με γνώμονα το συμφέρον του Πελάτη, με καλή πίστη, δίκαια και με επαγγελματισμό. Η Εταιρεία γνωστοποιεί στον Πελάτη μέσω του Εντύπου Προσυμβατικής Πληροφόρησης και της παράθεσης παραδειγμάτων το μέγιστο ύψος και τον τρόπο υπολογισμού των Αντιπαροχών που ενδέχεται να λαμβάνει ή να καταβάλλει.

#### I. ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ

Η Εταιρεία καταβάλλει μέρος του κόστους και των επιβαρύνσεων του Πελάτη που εισπράττει για λογαριασμό της σε τρίτα μέρη, όπως -ενδεικτικά- συνεργαζόμενες με την Εταιρεία ΑΕΕΔ ή ΕΠΕΥ, προκειμένου να εξυπηρετήσει με τον τρόπο αυτό στο μέγιστο δυνατό βαθμό τα συμφέροντα του Πελάτη.

#### II. ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ

Συνεργαζόμενα τρίτα μέρη-πιστωτικά ιδρύματα της αλλοδαπής, καταβάλλουν μέρος του κόστους και των επιβαρύνσεων του Πελάτη που εισπράττουν για λογαριασμό τους κατά την παροχή σε αυτόν υπηρεσιών λήψης & εκτέλεσης εντολών (trading fees) ή εκκαθάρισης, διακανονισμού & φύλαξης χρηματοπιστωτικών μέσων (custody fees), στην Εταιρεία, προκειμένου αυτή να εξυπηρετήσει με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα του Πελάτη αντιπροσωπεύοντας αυτόν, μεταξύ άλλων, για λόγους και θέματα διοικητικής διαχείρισης των λογαριασμών του Πελάτη που τηρούνται στο εκάστοτε τρίτο μέρος.

## 15. Αντιπαροχές

### 15.1. Επενδυτικές υπηρεσίες πλην διαχείρισης και ανεξάρτητων επενδυτικών συμβουλών.

Στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών πλην της διαχείρισης χαρτοφυλακίου και των ανεξάρτητων επενδυτικών συμβουλών, η Εταιρεία μπορεί να καταβάλλει ή να εισπράττει αμοιβές ή προμήθειες και να παρέχει ή να λαμβάνει μη χρηματικά οφέλη σε/από τρίτο. Η εισπραξη ή καταβολή αυτών των αμοιβών, προμηθειών ή μη-χρηματικών οφελών είτε αφορά παρασχεθείσα υπηρεσία, είτε στοχεύει στη βελτίωση της ποιότητας της υπηρεσίας που προσφέρεται στον Πελάτη. Ενδεικτικά, η Εταιρεία μπορεί να καταβάλλει ή να εισπράττει αντιπαροχές από τρίτους ώστε να:

- μεσολαβεί για τη διαβίβαση των εντολών πελατών της σε τρίτους,
- παρέχει στους πελάτες της έντυπες αναφορές αντί αυτές να προσφέρονται στους πελάτες από την Εταιρεία (τρίτο) που παρέχει το προϊόν προκειμένου να επιτευχθεί ελαχιστοποίηση του συνολικού κόστους της συναλλαγής,
- παρέχει στους πελάτες της επιπλέον αναφορές συγκριτικά με αυτές που απαιτούνται από τη νομοθεσία,
- παρέχει στους πελάτες της πληροφορίες σχετικά με τα χαρτοφυλακία τους, σε ad hoc βάση.

### 15.2. Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και παροχή ανεξάρτητων επενδυτικών συμβουλών.

Στην περίπτωση της διαχείρισης χαρτοφυλακίου και των ανεξάρτητων επενδυτικών συμβουλών η Εταιρεία δεν αποδέχεται ούτε παρακρατεί η ίδια αμοιβές, προμήθειες ή άλλα χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη που τυχόν καταβάλλονται ή παρέχονται στην Εταιρεία από τρίτο ή από πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό τρίτου σε σχέση με τις υπηρεσίες που παρέχονται από την Εταιρεία στον Πελάτη. Οποιοσδήποτε αμοιβές, προμήθειες ή άλλα χρηματικά οφέλη που τυχόν καταβάλλονται ή παρέχονται στην Εταιρεία από τρίτο ή από πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό τρίτου σε σχέση με τις υπηρεσίες που παρέχονται προς τον Πελάτη, η Εταιρεία τα μεταφέρει και μεταβιβάζει εξ' ολοκλήρου στον Πελάτη το συντομότερο δυνατό μετά την παραλαβή. Από τα ανωτέρω εξαιρούνται ήσσονος σημασίας μη χρηματικά οφέλη, τα οποία μπορούν να ενισχύσουν την ποιότητα της υπηρεσίας που παρέχεται στον Πελάτη και είναι εύλογα και αναλογικά και τέτοιας κλίμακας και φύσης, ώστε να μη μπορεί να κριθεί ότι εμποδίζουν τη συμμόρφωση της Εταιρείας με την υποχρέωσή της να υπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του Πελάτη. Η Εταιρεία γνωστοποιεί σαφώς και με γενικό τρόπο μέσω της πολιτικής αντιπαροχών εκ των προτέρων στον Πελάτη τέτοια ήσσονος σημασίας μη χρηματικά οφέλη που τυχόν λαμβάνει.

### 15.3. Πολιτική Αντιπαροχών.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και τηρεί Πολιτική Αντιπαροχών την οποία αναρτά στην ιστοσελίδα της ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη φύση, το ποσό ή τη μέθοδο υπολογισμού αυτών των αμοιβών/προμηθειών ή άλλων μη χρηματικών οφελών που ενδεχομένως υφίστανται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών είναι διαθέσιμες στην Πολιτική αυτή. Κατόπιν αιτήματος του Πελάτη η Εταιρεία παρέχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις εισπραττόμενες/ καταβαλλόμενες αντιπαροχές.

## 16. Ασφάλεια & προστασία δεδομένων – Εμπιστευτικότητα πληροφοριών & προσωπικά δεδομένα

Η προστασία των προσωπικών δεδομένων που συλλέγονται και υπόκεινται σε επεξεργασία, καθώς και η διασφάλιση της εμπιστευτικότητας, ακεραιότητας και διαθεσιμότητάς τους σε συνεχή βάση αποτελεί βασική προτεραιότητα της Euroxx. Η Εταιρεία σέβεται την ιδιωτικότητα και δεσμεύεται να αντιμετωπίζει με απόλυτη προσοχή και εμπιστευτικότητα τα προσωπικά δεδομένα -μεταξύ άλλων- των Πελατών της τα οποία συλλέγει και επεξεργάζεται, τόσο σε έντυπη όσο και σε ηλεκτρονική μορφή, καθώς αυτό είναι

### EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)





απαραίτητο για την υποστήριξη των βασικών επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων και για τη συμμόρφωσή της με νομικές, κανονιστικές και λοιπές υποχρεώσεις της.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου (Γενικός Κανονισμός για την Προστασία Δεδομένων, ΓΚΠΔ) και με την εν γένει σχετική εσωτερική νομοθεσία που κατά καιρούς βρίσκεται σε ισχύ στα πλαίσια εφαρμογής του ΓΚΠΔ. Προς το σκοπό αυτό, διαθέτει και ακολουθεί την Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων στην οποία περιλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ρυθμίσεις και αρχές για την προστασία των δεδομένων που τηρεί και επεξεργάζεται.

Κάθε πληροφορία που ταυτοποιεί ή μπορεί να οδηγήσει σε ταυτοποίηση φυσικού προσώπου εν ζωή χαρακτηρίζεται ως προσωπικό δεδομένο. Μεταξύ των προσωπικών δεδομένων, εκείνα που αποκαλύπτουν τη φυλετική ή εθνοτική καταγωγή, τις πολιτικές απόψεις, τις θρησκευτικές ή φιλοσοφικές πεποιθήσεις ή την ιδιότητα μέλους συνδικαλιστικών οργανώσεων και την επεξεργασία γενετικών δεδομένων, βιομετρικά δεδομένα με σκοπό τη μοναδική αναγνώριση φυσικού προσώπου, δεδομένα σχετικά με την υγεία ή δεδομένα που αφορούν τη ερωτική ζωή ενός φυσικού προσώπου ή το γενετήσιο προσανατολισμό καθώς και δεδομένα σχετικά με εκκρεμότητες του φυσικού προσώπου με τη δικαιοσύνη (ποινικό μητρώο), χαρακτηρίζονται ως ευαίσθητα προσωπικά δεδομένα.

Η Εταιρεία επεξεργάζεται προσωπικά δεδομένα όταν εξασφαλίζει την ύπαρξη ορθής, νόμιμης βάσης για την επεξεργασία. Όπου απαιτείται για να το επιτύχει αυτό, ζητά τη συναίνεση των υποκειμένων των δεδομένων για έναν ή περισσότερους σκοπούς επεξεργασίας, παρέχοντας προς αυτά την ακόλουθη δήλωση προστασίας προσωπικών δεδομένων:

#### **«ΔΗΛΩΣΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ - PRIVACY NOTICE**

Τα προσωπικά σας δεδομένα είναι για εμάς πολύ σημαντικά, τα προστατεύουμε με σεβασμό στην ιδιωτική σας ζωή. Εφαρμόζουμε αποτελεσματικά μέτρα προστασίας των προσωπικών σας δεδομένων συμμορφούμενοι με το Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων.

Στο πλαίσιο αυτό, παρακαλούμε να διαβάσετε προσεκτικά την παρακάτω δήλωση προστασίας προσωπικών δεδομένων η οποία είναι διαθέσιμη εδώ: <http://www.euroxx.gr/assets/uploads/GeneralDataProtectionRegulation.pdf>

#### **ΔΗΛΩΣΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ**

I. Στοιχεία που συλλέγουμε και ως εκ τούτου, τηρούμε:

A) Εάν είστε πελάτης μας, στοιχεία όπως: τα στοιχεία πιστοποίησης ταυτότητας, η ημερομηνία γέννησης, ο ΑΜΚΑ, η οικογενειακή κατάσταση, αποδεικτικά τηλεφωνικής επικοινωνίας, αποδεικτικά τραπεζικού λογαριασμού, απόδειξη υπογραφής, απόδειξη διεύθυνσης κατοικίας, απόδειξη άσκησης επαγγέλματος και επαγγελματικής διεύθυνσης, απόδειξη ηλεκτρονικής διεύθυνσης, απόδειξη του Αριθμού Φορολογικού Μητρώου (ΑΦΜ), πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, την οικονομική σας κατάσταση και την προέλευση των εισοδημάτων σας και σε ορισμένες περιπτώσεις προσωπικά δεδομένα των αντιπροσώπων ή των νόμιμων εκπροσώπων σας (κατά περίπτωση), τα οποία και οφείλουμε να τηρούμε βάσει της μεταξύ μας σύμβασης και της υφιστάμενης νομοθεσίας.

Ομοίως, τηρούμε αποδεικτικά προέλευσης των εντολών σας, προεξοχούσης της ηχογράφησης τηλεφωνικών συνομιλιών για την οποία έχουμε ήδη λάβει τη σχετική συγκατάθεσή σας, καθώς και ερωτηματολόγια συμβατότητας ή/και καταλληλότητας αναφορικά με το επενδυτικό προφίλ σας, με στοιχεία και πληροφορίες σχετικά με: α) τη γνώση και εμπειρία σας (με αναφορές σε παρελθούσα συναλλακτική δραστηριότητα), β) τους επενδυτικούς σας στόχους, το προφίλ κινδύνου και την ανεκτικότητα σας σε ζημιές, γ) την οικονομική σας κατάσταση και τη δυνατότητά σας να αντιμετωπίσετε το βάρος πιθανών οικονομικών απωλειών εξαιτίας των επενδύσεων σας.

Περαιτέρω, συλλέγουμε αποδεικτικά στοιχεία προέλευσης κεφαλαίων στο πλαίσιο της νομοθεσίας για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομη δραστηριότητα, όπως λ.χ. συμβόλαια πώλησης ακινήτων, πρόσθετα εκκαθαριστικά σημειώματα παρελθόντων ετών και αποδεικτικά στοιχεία που περιέχουν προσωπικά δεδομένα και μας προσκομίζετε.

B) Εάν δεν είστε πελάτες μας αλλά ωστόσο λαμβάνετε από εμάς τακτικά ενημερώσεις, τότε τηρούμε για εσάς στοιχεία όπως η ηλεκτρονική σας διεύθυνση (email) και ενδεχομένως το όνομα, επώνυμο, τηλέφωνο ή/και αριθμό σας τηλεομοιοτυπίας (fax).

#### **II. Σκοποί Επεξεργασίας**

Τηρούμε τα στοιχεία επικοινωνίας που εσείς μας έχετε χορηγήσει με σκοπό να επικοινωνούμε μαζί σας και να σας ενημερώνουμε για ζητήματα που υποχρεούμαστε εκ του νόμου ή εκ της συμβατικής μας σχέσης καθώς και για την εμπορική προώθηση προϊόντων και υπηρεσιών που θεωρούμε ότι σας ενδιαφέρουν. Τα Προσωπικά σας Δεδομένα τηρούνται και μετά τη λήξη της συναλλακτικής σχέσης για όσο χρονικό διάστημα απαιτείται βάσει των απαιτήσεων του νόμου.

#### **III. Διαβίβαση Στοιχείων σε Τρίτους**

Εάν είστε πελάτες μας ενδέχεται τα στοιχεία σας να διαβιβάζονται σε τρίτους, και συγκεκριμένα σε δημόσιες αρχές και ειδικότερα δύνανται να ανακοινώνονται σε τρίτους (Διατραπεζικά Συστήματα Συναλλαγών ή Αρχεία Πληροφοριών, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, διαχειριστές Αγορών ή Συστημάτων Εκκαθάρισης, Ενδιάμεσους, Συνεργαζόμενους Θεματοφύλακες, Τειρεσίας, ΤΕΚΕ, Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και Ελέγχου των Δηλώσεων Περιουσιακής Κατάστασης καθώς και σε κάθε άλλη αρμόδια δημόσια αρχή, συμπεριλαμβανομένων των εισαγγελικών, δικαστικών και φορολογικών αρχών κ.α.) για την παροχή/λήψη πληροφοριών, προς/από πιστωτικά και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, αναφορικά με την συναλλακτική σχέση σας μαζί μας, ή άλλες πληροφορίες σχετικές με την περιουσιακή σας κατάσταση, το πιστωτικό ιστορικό σας, για την εκτέλεση συναλλαγών μέσω διατραπεζικών συστημάτων και την ανάλυση της αγοράς σύμφωνα και μέσα στο πλαίσιο των ισχυουσών διατάξεων.

#### **IV. Δικαιώματα**

Σας ενημερώνουμε ότι μπορείτε να ασκήσετε οποτεδήποτε το δικαίωμα ενημέρωσης, πρόσβασης, διόρθωσης ή/και διαγραφής, περιορισμού της επεξεργασίας καθώς και το δικαίωμα φορητότητας, ή/και αντίρρησης, χωρίς ειδική προς τούτο αιτιολογία, απλώς αποστέλλοντας ηλεκτρονικό μήνυμα στην ηλεκτρονική διεύθυνση [privacy@euroxx.gr](mailto:privacy@euroxx.gr) ή στην τηλεφωνική γραμμή 210 68 79 400.

#### **EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ**

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 3/45/23.6.1995 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τηλ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)



Επίσης σε κάθε επικοινωνία μας, υπάρχει διαθέσιμη η επιλογή «unsubscribe», η οποία οδηγεί στην διαγραφή σας από τη λήψη περαιτέρω επικοινωνίας.

Σε περίπτωση άσκησης ενός εκ των ως άνω αναφερομένων δικαιωμάτων σας, θα λάβουμε κάθε δυνατό μέτρο για την ικανοποίηση του αιτήματός σας εντός εύλογης προθεσμίας και το αργότερο εντός (1) μηνός από την ταυτοποίηση του υποβληθέντος αιτήματός σας, ενημερώνοντάς σας γραπτώς για την ικανοποίηση του αιτήματός σας, ή τους λόγους που εμποδίζουν την άσκηση του σχετικού δικαιώματος, ή και την ικανοποίηση ενός ή και περισσότερων εκ των ως άνω αναφερόμενων δικαιωμάτων σας, σύμφωνα με το Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων.

Ειδικότερα, σε ορισμένες περιπτώσεις η ικανοποίηση των σχετικών αιτημάτων σας ενδέχεται να μην είναι δυνατή εάν π.χ. αυτή η ικανοποίηση του δικαιώματός σας αντίκειται σε νόμιμη υποχρέωση.

Επιπλέον, εάν θεωρείτε ότι παραβιάζεται κάποιο δικαίωμά σας ή έννομη υποχρέωση της Εταιρείας μας αναφορικά με την προστασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα, δύναστε να υποβάλλετε καταγγελία στην αρμόδια εποπτική αρχή ήτοι, στην Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα (ΑΠΔΠΧ) μέσω της ακόλουθης σύνδεσης: [www.dpa.gr](http://www.dpa.gr). Ωστόσο, θα ήταν καλύτερο για τις μεταξύ μας σχέσεις καθώς και για τη βελτίωσή μας, να μας δινόταν η ευκαιρία να ακούσουμε άμεσα τους προβληματισμούς σας και να διαχειριστούμε αυτούς και γι' αυτό παρακαλούμε πριν από οποιαδήποτε ενέργεια προσέγγισης της Αρχής Προστασίας Δεδομένων όπως επικοινωνήσετε με μας, χρησιμοποιώντας τα στοιχεία επαφής που αναφέρονται παραπάνω.

Εάν θέλετε να καταργήσετε την επιλογή λήψης ενημερώσεων ή newsletters σε σχέση με τις δραστηριότητές μας, την επικαιρότητα ή και νέα προϊόντα, μπορείτε να το κάνετε, πατώντας επάνω στον σύνδεσμο στο κάτω μέρος της οθόνης που γράφει Κατάργηση Εγγραφής.\*

Εάν θέλετε να συνεχίσετε να λαμβάνετε τις σχετικές ενημερώσεις, δεν χρειάζεται να κάνετε τίποτε.»

\*: Κατά την αποστολή της εκάστοτε ενημέρωσης ή newsletter.

Συμμορφούμενη με το ΓΚΠΔ, η Εταιρεία ακολουθεί ρυθμίσεις για να εξασφαλίσει:

Τα δικαιώματα των υποκειμένων των δεδομένων και τη διαχείριση των αιτημάτων τους, την ασφάλεια των δεδομένων κατά τη διαβίbasή τους σε τρίτα μέρη και την επεξεργασία τους από αυτά, την εποπτεία για την αποτροπή παραβιάσεων προσωπικών δεδομένων, την εφαρμογή των αρχών τήρησης και καταστροφής προσωπικών δεδομένων και της πολιτικής ασφαλείας αυτών. Η Εταιρεία είναι στη διάθεση των Πελατών της για την παροχή οιασδήποτε περαιτέρω αναλυτικότερης πληροφόρησης.

Απρίλιος 2019

**Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ**