

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

Έκδοση 1 - Απρίλιος 2024

AXON SECURITIES S.A.

Αδειοδοτημένη και Εποπτευόμενη από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αρ. άδειας 32/315/26.10.2004

Καταχωρημένη Διεύθυνση: Οδός Σταδίου 48, 2ος όροφος, 105 64 Αθήνα, Ελλάδα

Email: support@naga.eu | Τηλ: +30 2103007644 | Ιστοσελίδα: www.naga.eu

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΑ	3
2. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΕΞ ΟΡΙΣΜΟΥ	4
3. ΜΗ-ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΟΥΝ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΚΑΤΟΠΙΝ ΑΙΤΗΜΑΤΟΣ	5
4. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΖΗΤΟΥΝ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ	7
5. ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ	7
6. ΤΥΠΟΙ ΑΙΤΗΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ	8
7. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ.....	9

AXON SECURITIES S.A.

Αδειοδοτημένη και Εποπτευόμενη από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αρ. άδειας 32/315/26.10.2004

Καταχωρημένη Διεύθυνση: Οδός Σταδίου 48, 2ος όροφος, 105 64 Αθήνα, Ελλάδα

Email: support@naga.eu | Τηλ: +30 2103007644 | Ιστοσελίδα: www.naga.eu

1. ΓΕΝΙΚΑ

Αυτή είναι η Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών (εφεξής αναφερόμενη ως "**Πολιτική**") της Axon Securities S.A. (εφεξής αναφερόμενη ως "**Αxon**" ή/και η "**Εταιρεία**" ή/και "**εμείς**"), μιας εταιρείας που έχει συσταθεί στην Ελλάδα με αριθμό μητρώου 32/315/26.10.2004 , εξουσιοδοτημένη και εποπτευόμενη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (εφεξής αναφερόμενη ως "**Ε.Κ.**") ως Ελληνική Εταιρεία Επενδύσεων με αριθμό άδειας 7/560/02.09.2010 να προσφέρει ορισμένες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που υπόκεινται τις διατάξεις του Νόμου 3606/2007 σχετικά με την Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών, την Άσκηση Επενδυτικών Δραστηριοτήτων και τη Λειτουργία Ρυθμιζόμενων Αγορών, Άρθρο 9 του Ν.3606/2007.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στην οδό Σταδίου 48, 105 64 Αθήνα, Ελλάδα.

Το **NAGA.eu** είναι ο τομέας/ιστοσελίδα της Εταιρείας, ο οποίος ανήκει στη Naga Technology GmbH, ωστόσο, λειτουργεί ανεξάρτητα και αποκλειστικά από την Axon Securities S.A.

Η **NAGA** είναι εμπορική επωνυμία και εμπορικό σήμα της NAGA Group AG, μιας εταιρείας FinTech με έδρα τη Γερμανία, εισηγμένης στο Χρηματιστήριο της Φρανκφούρτης. Αποκλειστικά δικαιώματα για τη χρήση της εν λόγω εμπορικής επωνυμίας και του εμπορικού σήματος, στην ελληνική επικράτεια, παραχωρούνται αποκλειστικά στην Axon Securities S.A.

Μετά την εφαρμογή της Οδηγίας για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (MiFID) και του Ν. 3606/007, όπως ισχύει, και των κανονιστικών αποφάσεων της εποπτικής αρχής, Άρθρο 30 Παράρτημα II Ν.4514/2018, η Εταιρεία υποχρεούται να κατηγοριοποιεί τους Πελάτες της σε μία από τις ακόλουθες τρεις κατηγορίες: "Ιδιώτες", "Επαγγελματίες" ή "Επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος". Η κατηγοριοποίηση βασίζεται σε ερωτηματολόγιο και στη βαθμολόγηση (Appropriateness Test Scoring), που έχει καθιερώσει η Εταιρεία.

"Ιδιώτης Πελάτης" είναι ένας Πελάτης που δεν είναι εξ ορισμού Επαγγελματίας Πελάτης ή Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος, όπως ορίζεται στην παράγραφο 2 κατωτέρω. Σημειώνεται ότι στους Ιδιώτες Πελάτες παρέχεται το υψηλότερο επίπεδο προστασίας.

"Επαγγελματίας Πελάτης" είναι ο Πελάτης που διαθέτει την εμπειρία, τη γνώση και την εξειδίκευση για να λαμβάνει τις δικές του επενδυτικές αποφάσεις και να αξιολογεί σωστά τους κινδύνους που αναλαμβάνει, όπως αναφέρεται περαιτέρω αναλυτικά κατωτέρω (βλ.

παραγράφους 2 και 3, όπως ορίζονται στο Παράρτημα II του Ν.4514/2018 και διαχωρίζονται μεταξύ Επαγγελματίας εξ ορισμού / Επαγγελματίας λόγω μεγέθους).

Ο **"Επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος"** είναι ένας τύπος Επαγγελματία Πελάτη, και εφαρμόζεται μόνο όταν η υπηρεσία που παρέχεται σε έναν τέτοιο Επαγγελματία Πελάτη είναι η λήψη & διαβίβαση και/ή εκτέλεση εντολών, ή Διαπραγμάτευση για ίδιο Λογαριασμό (βλέπε παράγραφο 5 κατωτέρω).

2. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΕΞ ΟΡΙΣΜΟΥ

Οι ακόλουθες οντότητες που πληρούν ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα κριτήρια χαρακτηρίζονται ως Επαγγελματίες πελάτες εξ ορισμού:

- a) Οι οντότητες που απαιτείται να έχουν άδεια ή να υπόκεινται σε ρυθμίσεις για να δραστηριοποιούνται στο χρηματοπιστωτικό αγοράς. Ο κατωτέρω κατάλογος θα πρέπει να νοείται ότι περιλαμβάνει όλες τις εξουσιοδοτημένες οντότητες που ασκούν τις χαρακτηριστικές δραστηριότητες των αναφερόμενων οντοτήτων: οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από ένα Κράτος Μέλος βάσει Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή ρυθμίζονται από Κράτος Μέλος χωρίς αναφορά στην εν λόγω οδηγία, και οντότητες που έχουν λάβει άδεια ή ρυθμίζονται από μη-Κράτος Μέλος:
- Πιστωτικά ιδρύματα
 - Εταιρίες επενδύσεων
 - Άλλα εγκεκριμένα ή ρυθμιζόμενα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα
 - Ασφαλιστικές εταιρείες
 - Σχήματα συλλογικών επενδύσεων και εταιρείες διαχείρισης τέτοιων σχημάτων
 - Συνταξιοδοτικά ταμεία και εταιρείες διαχείρισης τέτοιων ταμείων
 - Διαπραγματευτές αγαθών και παραγώγων αγαθών
 - Ντόπιοι: επιχειρήσεις που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ή/και ασκούν επενδυτικές δραστηριότητες που συνίστανται αποκλειστικά στη διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό σε αγορές προθεσμιακών χρηματοοικονομικών συμβολαίων ή δικαιωμάτων προαίρεσης ή άλλων παραγώγων και σε αγορές μετρητών με αποκλειστικό σκοπό την αντιστάθμιση θέσεων σε αγορές παραγώγων ή που συναλλάσσονται για λογαριασμό άλλων μελών των εν λόγω αγορών ή διαμορφώνουν τιμές για λογαριασμό τους και οι οποίες είναι εγγυημένες από εκκαθαριστικά μέλη των ίδιων αγορών, όταν η ευθύνη για την εξασφάλιση της εκτέλεσης των συμβάσεων που συνάπτουν οι επιχειρήσεις αυτές αναλαμβάνεται από εκκαθαριστικά μέλη των ίδιων αγορών.
 - Επενδύσεις χαρτοφυλακίου και άλλοι θεσμικοί επενδυτές

- b) Μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν δύο από τις ακόλουθες απαιτήσεις μεγέθους, σε βάση χαρτοφυλακίου:
- Σύνολο ισολογισμού τουλάχιστον EUR 20.000.000
 - Καθαρός κύκλος εργασιών τουλάχιστον EUR 40.000.000
 - Ίδια κεφάλαια τουλάχιστον EUR 2.000.000
- c) Εθνικές και περιφερειακές κυβερνήσεις, δημόσιοι φορείς που διαχειρίζονται δημόσιο χρέος, Κεντρικές Τράπεζες, διεθνείς και υπερεθνικοί οργανισμοί όπως η Παγκόσμια Τράπεζα, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και άλλοι παρόμοιοι διεθνείς οργανισμοί.
- d) Άλλοι θεσμικοί επενδυτές με κύρια δραστηριότητα την επένδυση σε χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων που ασχολούνται με την τιτλοποίηση περιουσιακών στοιχείων ή άλλες χρηματοδοτικές συναλλαγές.

Οι οντότητες που αναφέρονται ανωτέρω θεωρούνται εξ ορισμού Επαγγελματίες Πελάτες. Έτσι, όταν ο Πελάτης πληροί ένα από τα κριτήρια που αναφέρονται ανωτέρω, η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη πριν από οποιαδήποτε παροχή υπηρεσιών ότι, βάσει των πληροφοριών που διαθέτει η Εταιρεία, ο Πελάτης θεωρείται Επαγγελματίας Πελάτης και θα αντιμετωπίζεται ως τέτοιος, εκτός εάν η Εταιρεία και ο Πελάτης συμφωνήσουν διαφορετικά (βλ. παράγραφο 4 κατωτέρω).

3. ΜΗ-ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΟΥΝ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΚΑΤΟΠΙΝ ΑΙΤΗΜΑΤΟΣ

3.1. Γενικά

Πελάτες που δεν αναφέρονται στην παράγραφο 2 ανωτέρω μπορεί επίσης να επιτραπεί να αντιμετωπίζονται ως Επαγγελματίες Πελάτες και ως εκ τούτου να παραιτούνται από ορισμένες από τις προστασίες που παρέχει ο Νόμος.

Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να αντιμετωπίζει τους εν λόγω Πελάτες ως Επαγγελματίες, εφόσον πληρούνται τα σχετικά κριτήρια και οι διαδικασίες που αναφέρονται κατωτέρω. Ωστόσο, οι εν λόγω Πελάτες δεν θα πρέπει να θεωρείται ότι διαθέτουν γνώση και εμπειρία της αγοράς συγκρίσιμη με εκείνη των κατηγοριών της παραγράφου 2. Έτσι, οποιαδήποτε παραίτηση από την προστασία που τους παρέχεται θα θεωρείται έγκυρη μόνο εάν μια κατάλληλη αξιολόγηση της τεχνογνωσίας, της εμπειρίας και των γνώσεων του Πελάτη, η οποία διενεργείται από την Εταιρεία, παρέχει εύλογη διαβεβαίωση, υπό το πρίσμα της

φύσης των προβλεπόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών, ότι ο εν λόγω Πελάτης είναι σε θέση να λαμβάνει τις δικές του επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοεί τους κινδύνους που ενέχονται.

Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία θα εφαρμόζει ένα τεστ καταλληλότητας για την αξιολόγηση της τεχνογνωσίας και των γνώσεων του Πελάτη.

3.2. Αξιολόγηση

Κατά τη διάρκεια της ανωτέρω αξιολόγησης, θα πρέπει να ικανοποιούνται τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα κριτήρια:

1. ο πελάτης έχει πραγματοποιήσει συναλλαγές σημαντικού όγκου στη σχετική αγορά με μέση συχνότητα 10 ανά τρίμηνο κατά τα προηγούμενα τέσσερα τρίμηνα,
2. το μέγεθος του χαρτοφυλακίου χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη, το οποίο ορίζεται ως περιλαμβάνον τις καταθέσεις μετρητών και τα χρηματοπιστωτικά μέσα, υπερβαίνει τα 500.000 ευρώ,
3. ο πελάτης εργάζεται ή έχει εργαστεί στον χρηματοπιστωτικό τομέα για τουλάχιστον ένα έτος σε επαγγελματική θέση, η οποία απαιτεί γνώση των συναλλαγών ή των υπηρεσιών που προβλέπονται.

Στην περίπτωση των μικρών οντοτήτων, το πρόσωπο που υπόκειται στην ανωτέρω αξιολόγηση θα πρέπει να είναι το πρόσωπο που είναι εξουσιοδοτημένο να διενεργεί συναλλαγές για λογαριασμό της οντότητας.

3.3. Διαδικασία

- Ο Πελάτης πρέπει να δηλώσει εγγράφως στην Εταιρεία ότι επιθυμεί να αντιμετωπιστεί ως Επαγγελματίας Πελάτης, είτε γενικά είτε σε σχέση με μια συγκεκριμένη επενδυτική υπηρεσία ή συναλλαγή, ή τύπο συναλλαγής ή προϊόντος.
- Η Εταιρεία πρέπει να παρέχει στον Πελάτη σαφή γραπτή προειδοποίηση σχετικά με την προστασία και τα δικαιώματα αποζημίωσης των επενδυτών που μπορεί να χάσει ο Πελάτης.
- Ο Πελάτης πρέπει να δηλώσει εγγράφως, σε ξεχωριστό έγγραφο από την κύρια Συμφωνία, ότι έχει επίγνωση των συνεπειών της απώλειας των εν λόγω προστασιών.
- Πριν αποφασίσει να αποδεχθεί οποιοδήποτε αίτημα παραίτησης, η Εταιρεία οφείλει να λάβει όλα τα ακόλουθα εύλογα μέτρα για να διασφαλίσει ότι ο Πελάτης που ζητά να αντιμετωπιστεί ως Επαγγελματίας Πελάτης πληροί τις σχετικές απαιτήσεις που αναφέρονται ανωτέρω.

3.4. Ενημέρωση της εταιρείας

Η Εταιρεία εφαρμόζει κατάλληλες γραπτές εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες για την κατηγοριοποίηση των πελατών. Οι Επαγγελματίες Πελάτες είναι υπεύθυνοι για την ενημέρωση της Εταιρείας σχετικά με κάθε αλλαγή που θα μπορούσε να επηρεάσει την τρέχουσα κατηγοριοποίησή τους. Ωστόσο, εάν η Εταιρεία αντιληφθεί ότι ο Πελάτης δεν πληροί πλέον τις αρχικές προϋποθέσεις που τον καθιστούσαν επιλέξιμο για επαγγελματική αντιμετώπιση, η Εταιρεία θα πρέπει να λάβει τα κατάλληλα μέτρα.

4. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΖΗΤΟΥΝ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Σημειώνεται ότι οι Επαγγελματίες Πελάτες της παραγράφου 2 επιτρέπεται να ζητούν μεταχείριση μη-επαγγελματία και να αντιμετωπίζονται ως Ιδιώτες Πελάτες, ώστε να απολαμβάνουν υψηλότερο επίπεδο προστασίας.

Είναι ευθύνη του Πελάτη, που θεωρείται Επαγγελματίας Πελάτης, να ζητήσει υψηλότερο επίπεδο προστασίας όταν ο Πελάτης θεωρεί ότι δεν είναι σε θέση να αξιολογήσει ή να διαχειριστεί σωστά τους σχετικούς κινδύνους.

Αυτό το υψηλότερο επίπεδο προστασίας θα παρέχεται όταν ένας Πελάτης που θεωρείται επαγγελματίας συνάπτει γραπτή συμφωνία με την Εταιρεία, σύμφωνα με την οποία ο Πελάτης δεν θα αντιμετωπίζεται ως Επαγγελματίας για τους σκοπούς του ισχύοντος καθεστώτος επαγγελματικής συμπεριφοράς. Η εν λόγω συμφωνία θα πρέπει να διευκρινίζει εάν αυτό ισχύει για μία ή περισσότερες συγκεκριμένες υπηρεσίες ή συναλλαγές, ή σε έναν ή περισσότερους τύπους προϊόντων ή συναλλαγών.

5. ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος είναι, όπως ορίζεται στο Άρθρο 30 του Παραρτήματος II του Ν.2014/65/ΕΕ, οποιαδήποτε από τις ακόλουθες επιχειρήσεις:

- a. Α.Ε.Π.Ε.Υ.
- b. Άλλες εταιρείες Επενδύσεων
- c. Πιστωτικά ιδρύματα
- d. Ασφαλιστικές εταιρείες
- e. Σχήματα συλλογικών επενδύσεων και εταιρείες διαχείρισης τέτοιων σχημάτων
- f. Συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους
- g. Άλλοι θεσμικοί επενδυτές

- h. Εθνικές κυβερνήσεις και οι αντίστοιχες υπηρεσίες τους, συμπεριλαμβανομένων των δημόσιων φορέων που ασχολούνται με το δημόσιο χρέος σε εθνικό επίπεδο, κεντρικές τράπεζες, η Κεντρική Τράπεζα και υπερεθνικοί οργανισμοί.
- i. Άλλοι θεσμικοί επενδυτές με κύρια δραστηριότητα την επένδυση σε μέσα χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων που ασχολούνται με την τιτλοποίηση περιουσιακών στοιχείων ή άλλες χρηματοδοτικές συναλλαγές.

Επιπλέον, η κατηγορία Επιλέξιμου Αντισυμβαλλομένου ισχύει μόνο για τις ακόλουθες επενδυτικές υπηρεσίες:

- Λήψη και διαβίβαση εντολών Πελατών
- Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό Πελατών
- Διαχείριση Χαρτοφυλακίου
- Επενδυτικές Συμβουλές

Κατόπιν αιτήματος, η Εταιρεία μπορεί επίσης να αναγνωρίσει ως Επιλέξιμο Αντισυμβαλλόμενο τους Πελάτες που εμπίπτουν σε μια κατηγορία Πελατών οι οποίοι πρέπει να θεωρούνται επαγγελματίες Πελάτες σύμφωνα με το τεστ καταλληλότητας (βλ. παράγραφο 3 ανωτέρω). Η κατηγοριοποίηση του πελάτη ως Επιλέξιμου Αντισυμβαλλομένου δεν επηρεάζει το δικαίωμα του πελάτη να ζητήσει να αντιμετωπίζεται, είτε γενικά είτε για συγκεκριμένες συναλλαγές, ως ιδιώτης πελάτης (βλ. παράγραφο 6).

Σε περίπτωση συναλλαγής όπου ο υποψήφιος αντισυμβαλλόμενος βρίσκεται σε άλλο Κράτος Μέλος της ΕΕ, η Εταιρεία υπερισχύει του καθεστώτος της άλλης επιχείρησης, όπως αυτό καθορίζεται από τη νομοθεσία του εν λόγω Κράτους Μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένη η εν λόγω επιχείρηση.

6. ΤΥΠΟΙ ΑΙΤΗΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ

Τα ακόλουθα αιτήματα μπορούν να υποβληθούν στην Εταιρεία σε περίπτωση που ένας Πελάτης επιθυμεί να αλλάξει την κατηγοριοποίησή του:

- a) Ένας Ιδιώτης Πελάτης μπορεί να ζητήσει να κατηγοριοποιηθεί ως Επαγγελματίας Πελάτης. Ο Πελάτης αποδέχεται επομένως ένα χαμηλότερο επίπεδο προστασίας (βλ. παραγράφους 3 και 7).
- b) Ένας Επαγγελματίας Πελάτης μπορεί να ζητήσει να κατηγοριοποιηθεί ως Ιδιώτης Πελάτης. Ο Πελάτης επομένως λαμβάνει υψηλότερο επίπεδο προστασίας (βλ. παραγράφους 4 και 7). Ένας Επαγγελματίας Πελάτης μπορεί να ζητήσει να αντιμετωπιστεί ως Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος, επιτυγχάνοντας έτσι χαμηλότερη επίπεδο προστασίας (βλέπε παράγραφο 5 ανωτέρω).
- c) Ένας Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος μπορεί να ζητήσει να κατηγοριοποιηθεί ως

Επαγγελματίας Πελάτης ή ως Ιδιώτης Πελάτης. Ο Πελάτης αποκτά συνεπώς υψηλότερο επίπεδο προστασίας (βλ. παράγραφο 4 ανωτέρω).

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν υποχρεούται να συμφωνήσει με αίτημα αντιμετώπισης μη-Επαγγελματία ή μη-Αποδεκτού Αντισυμβαλλόμενου. Επιπλέον, η Εταιρεία μπορεί, με δική της πρωτοβουλία, να αντιμετωπίζει ως Επαγγελματία ή Ιδιώτη Πελάτη έναν Επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο ή να αντιμετωπίζει ως Ιδιώτη Πελάτη έναν Επαγγελματία Πελάτη.

7. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

7.1 Ιδιώτες και Επαγγελματίες Πελάτες

Όταν η Εταιρεία αντιμετωπίζει έναν Πελάτη ως Ιδιώτη Πελάτη, ο Πελάτης δικαιούται μεγαλύτερη προστασία βάσει του Νόμου, από ό,τι εάν ο Πελάτης αντιμετωπιζόταν ως Επαγγελματίας Πελάτης. Συνοπτικά, οι προστασίες που δικαιούνται οι Ιδιώτες Πελάτες είναι οι ακόλουθες (ο κατάλογος δεν είναι εξαντλητικός):

- a) Ένας Ιδιώτης Πελάτης θα λαμβάνει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία, τις υπηρεσίες της, τα χρηματοπιστωτικά μέσα της και την απόδοσή τους, τη φύση και τους κινδύνους των χρηματοπιστωτικών μέσων, το κόστος, τις προμήθειες, τις αμοιβές και τις χρεώσεις της και τη διασφάλιση των χρηματοπιστωτικών μέσων και των κεφαλαίων του Πελάτη, συμπεριλαμβανομένων συνοπτικών λεπτομερειών οποιουδήποτε σχετικού συστήματος αποζημίωσης των επενδυτών ή εγγύησης των καταθέσεων, ανάλογα με την περίπτωση.
- b) Όταν η Εταιρεία παρέχει τις υπηρεσίες της Λήψης και Διαβίβασης εντολών ή/και της Εκτέλεσης Εντολών Πελατών, η Εταιρεία θα ζητά από τον Ιδιώτη Πελάτη να παράσχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία, την οικονομική κατάσταση ή τους επενδυτικούς στόχους του, συμπεριλαμβανομένης της ανοχής κινδύνου στον επενδυτικό τομέα που σχετίζεται με τον συγκεκριμένο τύπο προϊόντος ή υπηρεσίας που προσφέρεται ή ζητείται, έτσι ώστε η Εταιρεία να μπορεί να αξιολογήσει κατά πόσον η προβλεπόμενη επενδυτική υπηρεσία ή προϊόν είναι κατάλληλο για τον Πελάτη. Σε περίπτωση που η Εταιρεία κρίνει, βάσει των πληροφοριών που λαμβάνει, ότι το προϊόν ή η υπηρεσία δεν είναι κατάλληλο για έναν ιδιώτη Πελάτη, προειδοποιεί τον Πελάτη αναλόγως. Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία δεν υποχρεούται να αξιολογεί την καταλληλότητα σε ορισμένες περιπτώσεις που ορίζονται από το άρθρο 25 του ν. 4514/2018 (για παράδειγμα, αλλά όχι περιοριστικά, η κατάσταση στην οποία, μόνο σε επίπεδο εκτέλεσης, το σχετικό χρηματοπιστωτικό μέσο δεν είναι πολύπλοκο). Από την άλλη πλευρά, η Εταιρεία δικαιούται να υποθέσει ότι ένας Επαγγελματίας Πελάτης

διαθέτει την απαραίτητη εμπειρία και γνώση προκειμένου να κατανοήσει τους κινδύνους που συνδέονται με τις συγκεκριμένες επενδυτικές υπηρεσίες ή συναλλαγές, ή τύπους συναλλαγών ή προϊόντων, για τις οποίες ο Πελάτης κατατάσσεται ως Επαγγελματίας Πελάτης. Κατά συνέπεια, και σε αντίθεση με την κατάσταση που ισχύει για τους Ιδιώτες Πελάτες, η Εταιρεία δεν θα πρέπει γενικά να χρειάζεται να λάβει πρόσθετες πληροφορίες από τον Πελάτη για τους σκοπούς της αξιολόγησης της καταλληλότητας για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες για τα οποία έχει ταξινομηθεί ως Επαγγελματίας Πελάτης.

- c) Κατά την εκτέλεση των εντολών των Πελατών, η Εταιρεία πρέπει να λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα για να επιτύχει αυτό που ονομάζεται "βέλτιστη εκτέλεση" των εντολών του Πελάτη, δηλαδή να επιτύχει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους Πελάτες της. Όταν η Εταιρεία εκτελεί εντολή ενός Ιδιώτη Πελάτη, το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα προσδιορίζεται από την άποψη του συνολικού τιμήματος, που αντιπροσωπεύει την τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου και το κόστος που σχετίζεται με την εκτέλεση, το οποίο περιλαμβάνει όλα τα έξοδα στα οποία υποβλήθηκε ο Πελάτης και τα οποία σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεση της εντολής, συμπεριλαμβανομένων των τελών του τόπου εκτέλεσης, των τελών εκκαθάρισης και διακανονισμού και κάθε άλλης αμοιβής που καταβάλλεται σε τρίτους που εμπλέκονται στην εκτέλεση της εντολής. Η Εταιρεία αποστέλλει επίσης ειδοποίηση στον Ιδιώτη Πελάτη για την επιβεβαίωση της εκτέλεσης της εντολής το συντομότερο δυνατό και το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την εκτέλεση ή, εάν η επιβεβαίωση λαμβάνεται από την Εταιρεία από τρίτο μέρος, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την παραλαβή της επιβεβαίωσης από το τρίτο μέρος, ανάλογα με την περίπτωση.

Οι Επαγγελματίες Πελάτες δικαιούνται επίσης επιβεβαίωση για την εκτέλεση των εντολών τους, ωστόσο, δεν υπάρχει συγκεκριμένο χρονικό πλαίσιο ως προς το πότε ο Επαγγελματίας Πελάτης θα λάβει αυτές τις πληροφορίες. Ωστόσο, η επιβεβαίωση αυτή θα παρέχεται άμεσα.

Επιπλέον, για τους Επαγγελματίες Πελάτες, κατά την παροχή Βέλτιστης Εκτέλεσης, η Εταιρεία δεν υποχρεούται να δίνει προτεραιότητα στο συνολικό αντίτιμο/κόστος της συναλλαγής ως τον σημαντικότερο παράγοντα για την επίτευξη Βέλτιστης Εκτέλεσης.

- d) Η Εταιρεία οφείλει να ενημερώνει τους Ιδιώτες Πελάτες για σημαντικές δυσκολίες που σχετίζονται με την ορθή εκτέλεση της εντολής τους αμέσως μόλις αντιληφθεί τη δυσκολία.
- e) Η Εταιρεία υποχρεούται να παρέχει στους Ιδιώτες Πελάτες περισσότερες πληροφορίες από ό,τι σε Επαγγελματίες Πελάτες όσον αφορά την εκτέλεση των εντολών τους.
- f) Η Εταιρεία υποχρεούται να συνάπτει γραπτή βασική συμφωνία με τον Ιδιώτη Πελάτη, στην οποία καθορίζονται τα βασικά δικαιώματα και οι υποχρεώσεις και των δύο μερών.

Οι Ιδιώτες Πελάτες ενδέχεται να δικαιούνται αποζημίωση στο πλαίσιο του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών (Investor Compensation Fund – ICF) για πελάτες Επενδυτικών Εταιρειών, ενώ οι Επαγγελματίες Πελάτες δεν δικαιούνται αποζημίωση στο πλαίσιο του ICF.

7.2 Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι

Όταν η Εταιρεία θεωρεί τον Πελάτη ως Επιλέξιμο Αντισυμβαλλόμενο, ο Πελάτης θα δικαιούται λιγότερη προστασία βάσει του Νόμου από ό,τι θα δικαιούνταν ως Ιδιώτης Πελάτης ή Επαγγελματίας Πελάτης. Ειδικότερα και επιπλέον της ανωτέρω παραγράφου 7.1 (ο κατάλογος μπορεί να μην είναι εξαντλητικός):

- a) Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να παρέχει στον Πελάτη την καλύτερη δυνατή εκτέλεση κατά την εκτέλεση των Εντολών του Πελάτη.
- b) Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να εφαρμόζει διαδικασίες και ρυθμίσεις οι οποίες προβλέπουν την άμεση, δίκαιη και ταχεία εκτέλεση των εντολών του Πελάτη της, σε σχέση με άλλες εντολές Πελατών ή τα συμφέροντα συναλλαγών της.
- c) Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να αξιολογεί την καταλληλότητα ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας που παρέχει στον Πελάτη, αλλά μπορεί να υποθέσει ότι ο Πελάτης διαθέτει την τεχνογνωσία για να επιλέξει το καταλληλότερο προϊόν ή υπηρεσία για τον εαυτό του.
- d) Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να παρέχει στον Πελάτη πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία, τις υπηρεσίες της, τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τις προτεινόμενες επενδυτικές στρατηγικές, τους τόπους εκτέλεσης, τις ρυθμίσεις μέσω των οποίων η Εταιρεία θα αμείβεται και άλλες σχετικές πληροφορίες.
- e) Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να παρέχει εκθέσεις στον Πελάτη σχετικά με την εκτέλεση των εντολών ή τη διαχείριση των επενδύσεών του.
- f) Το Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών δεν καλύπτει τους Επιλέξιμους Αντισυμβαλλομένους.