



ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ
ΠΜΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΓΙΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ MiFID ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ



Αντώνης Ζουπαντής

ΠΕΙΡΑΙΑΣ ΙΟΥΝΙΟΣ 2009

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ	4
ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α	5
ΕΙΣΑΓΩΓΗ	5
ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β	9
1. ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ MiFID ΣΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	9
2. ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΠΟΥ ΑΦΟΡΑ Η MiFID	10
3. ΤΟΜΕΙΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΕΙ Η MiFID	11
4. ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΜΠΛΕΚΟΝΤΑΙ ΑΜΕΣΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ MiFID	11
5. ΒΑΣΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΑΚΟΛΟΥΘΕΣ ΣΥΝΕΠΕΙΕΣ	12
6. ΑΜΕΣΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΓΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ	14
7. ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΜΗΜΑΤΑ	14
8. ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΑΝΑ ΑΡΘΡΟ	17
9. ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΑΝΑ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	29
10. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	31
ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ	33
1. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΤΙΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΗΣ MiFID	33
2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΩΝ	36
ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ	39
ΥΛΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ MiFID ΣΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	39
1. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ	39
2. ΕΛΕΓΧΟΙ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ	42
3. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ	45
4. ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ	46
5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	47
6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ	49
7. ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ	52
8. ΣΙΝΙΚΑ ΤΕΙΧΟΙ (CHINESE WALLS)	53
9. ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	54
10 ΕΣΩΤΕΡΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ(ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ, ΕΝΤΥΠΩΝ , ΝΕΩΝ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ	56
11. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΙ	69

12. ΤΗΡΗΣΗ ΑΡΧΕΙΩΝ	70
ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε	72
1. ΠΟΣΟΤΙΚΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ	72
2. ΕΠΙΛΟΓΟΣ	77
ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ	84
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ	84
Π1 ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	85
Π2 ΑΠΟΔΟΧΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	87
Π3 ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑ ΠΕΛΑΤΗ	88
Π4 ΑΠΟΔΟΧΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑ ΠΕΛΑΤΗ	89
Π5 ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΗ ΠΕΛΑΤΗ	91
Π6 ΑΠΟΔΟΧΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΗ ΠΕΛΑΤΗ	92
Π7 ΑΠΟΔΕΙΞΗ ΠΑΡΑΛΑΒΗΣ ΤΟΥ ΕΝΤΥΠΟΥ ΠΡΟ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	93
Π8 ΑΙΤΗΜΑ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΗ	94
Π9 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ & ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ	95
Π10 ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	106
Π11 ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ	116
Π12 ΣΥΜΒΑΣΗ ΛΗΨΗΣ, ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ.....	122
Π13 ΣΥΜΒΑΣΗ ΚΟΙΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΜΕΡΙΔΑΣ	137
Π14 ΓΕΝΙΚΗ ΔΗΛΩΣΗ / ΣΥΝΑΙΝΕΣΗ / ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΠΕΛΑΤΗ	145
Π15 ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΠΡΟ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΚΕΙΜΕΝΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	147
Π16 ΟΔΗΓΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΝΤΥΠΩΝ.....	159
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	163

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΡΔΙΑ

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η Οδηγία 2004/39/EK («MiFID») αποτελεί την πλέον πρόσφατη μιας σειράς νομοθετικών αλλαγών που έχουν εισαχθεί από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στο πλαίσιο εφαρμογής του Σχεδίου Χρηματοοικονομικής Δράσης («Financial Services Action Plan», «FSAP») και τη συνέχεια μίας διαδικασίας εναρμόνισης των ευρωπαϊκών αγορών κεφαλαίου. Η Οδηγία 2004/39/EK έχει τεθεί σε εφαρμογή στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο από την 1^η Νοεμβρίου 2007.

Στο Ελληνικό δίκαιο, η MiFID έχει ενσωματωθεί με το Ν.3606/2007 ο οποίος τροποποιεί στο σύνολό του το πλαίσιο που διέπει σήμερα την παροχή επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών, ενώ ταυτόχρονα θεσπίζει νέο πλαίσιο στον τρόπο οργάνωσης, λειτουργίας και δραστηριοποίησης των Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Σημειώνεται ότι εποπτικές αρχές για την ορθή εφαρμογή του νέου πλαισίου είναι, από κοινού, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ).

Το νέο πλαίσιο που διαμορφώνεται σκοπεύει στην ανάπτυξη της χρηματοοικονομικής αγοράς με την αύξηση του ανταγωνισμού, της διαφάνειας, αλλά και της προστασίας των επενδυτών, μέσα από την εφαρμογή ενός ενιαίου θεσμικού πλαισίου σύγκλισης και εναρμόνισης των ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών.

Ειδικότερα, η MiFID θεσμοθετεί τον τρόπο, με τον οποίο οργανώνεται και ελέγχεται ένας οργανισμός ή μια εταιρία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, το πώς παρέχονται οι επενδυτικές υπηρεσίες προς τους πελάτες και πώς διενεργούνται συναλλαγές μεταξύ επενδυτικών εταιριών και πελατών στις χρηματοοικονομικές αγορές.

Η Οδηγία 2004/39/EK θέλει να πετύχει σύγκλιση και εναρμόνιση των ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, υψηλού επιπέδου προστασία των επενδυτών, πώληση επενδυτικών προϊόντων με διαφανή και συστηματικό τρόπο, διασφάλιση υψηλής ποιότητας εκτέλεσης των εντολών των πελατών που δεν διαθέτουν εμπειρία και γνώση, διευκόλυνση της διασυνοριακής παροχής υπηρεσιών στην ΕΕ, ενίσχυση του ανταγωνισμού στις κεφαλαιαγορές με την κατάργηση του κανόνα της συγκέντρωσης των εντολών στο χρηματιστήριο και τέλος διαπραγμάτευση χρηματοπιστωτικών μέσων τόσο στις οργανωμένες αγορές (χρηματιστήρια) όσο και σε νέους τόπους

διαπραγμάτευσης όπως σε Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ)¹ και σε Συστηματικούς Εσωτερικοποιητές (ΣΕ).²

Τομείς που επηρεάζει η MiFID



¹ Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) είναι το πολυμερές σύστημα υπό τη διαχείριση Πιστωτικού Ιδρύματος, Επιχείρησης Επενδυτικών Υπηρεσιών ή Διαχειριστή Αγοράς εντός του οποίου συναντώνται πλείονα συμφέροντα τρίτων για την αγορά και πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων, εντός του συστήματος και σύμφωνα με κανόνες που δεν παρέχουν διακριτική ευχέρεια κατά τρόπο που καταλήγει στη σύναψη σχετικής σύμβασης.

² Συστηματικός Εσωτερικοποιητής (ΣΕ) είναι ΕΠΕΥ ή πιστωτικό ίδρυμα που συναλλάσσεται κατά τρόπο οργανωμένο συχνά και συστηματικά για ίδιο λογαριασμό εκτελώντας εντολές πελατών εκτός οργανωμένης αγοράς η ΠΜΔ.

Αναλυτικότερα επέρχονται τροποποιήσεις στο υφιστάμενο θεσμικό πλαίσιο όσον αφορά τους παρακάτω τομείς και δραστηριότητες.

A. Λειτουργία των ΕΠΕΥ και των Αγορών, όπου έχουμε τροποποιήσεις όσο αφορά:

1. Την επέκταση του καταλόγου των κύριων επενδυτικών υπηρεσιών (παροχή επενδυτικών συμβουλών και λειτουργία πολυμερών συστημάτων συναλλαγών (MTFs)).
2. Τις παρεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες, οπότε ο σχετικός κατάλογος εμπλουτίζεται με την έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και στη χρηματοοικονομική ανάλυση.
3. Την επέκταση του καταλόγου χρηματοπιστωτικών μέσων επί των οποίων παρέχονται οι επενδυτικές υπηρεσίες, οπότε περιλαμβάνονται πλέον τα παράγωγα επί εμπορευμάτων και οι συμβάσεις παράγωγων μέσων σχετιζόμενες με κλιματικές μεταβλητές, ναύλους, άδειες εκπομπής ρύπων, ή ποσοστά πληθωρισμού ή άλλες επίσημες οικονομικές στατιστικές.
4. Την αδειοδότηση των ρυθμιζόμενων αγορών, όπου ρυθμίζεται η έννοια του διαχειριστή της αγοράς και οι προϋποθέσεις για ίδρυση και λειτουργία ρυθμιζόμενων αγορών.

B. Πλαίσιο προστασίας επενδυτών όπου:

1. Θεσπίζονται λεπτομερείς οργανωτικές προϋποθέσεις και κανόνες λειτουργίας και συμπεριφοράς των ΕΠΕΥ (εσωτερικός έλεγχος, κανονιστική συμμόρφωση, διαχείριση κινδύνων, ευθύνη διευθυντικών στελεχών, όροι για τις προσωπικές συναλλαγές).
2. Υιοθετείται η διάκριση των πελατών σε ιδιώτες και επαγγελματίες, για τους οποίους ισχύουν ορισμένοι μόνο κανόνες προστασίας.

Γ. Αποτελεσματικότητα της αγοράς με σημαντικές καινοτομίες της MiFID.

1. Κατάργηση του κανόνα της συγκέντρωσης των συναλλαγών στο χρηματιστήριο, επιτρέποντας έτσι τη διενέργεια συναλλαγών επί της ίδιας κινητής αξίας είτε σε οργανωμένη αγορά, είτε σε πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, είτε με συστηματική εσωτερικοποίηση των εντολών.

2. Θέσπιση κανονιστικών ρυθμίσεων που συνδέονται με την εφαρμογή κανόνων διαχείρισης εντολών πελατών και υποχρέωση των ΕΠΕΥ να θεσπίζουν πολιτικές βέλτιστης εκτέλεσης, έτσι ώστε να ενισχύεται η αποτελεσματικότητα με τη διοχέτευση των εντολών στα ανταγωνιστικότερα συστήματα εκτέλεσης εντολών.

3. Υποχρέωση για διαφάνεια (προσυναλλακτική και μετασυναλλακτική), η οποία επιτρέπει στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν τις συνθήκες διαμόρφωσης τιμών των μετοχών (βάθος αγοράς) σε κάθε χρονική στιγμή και να ενημερώνονται έγκαιρα για τις διενεργηθείσες συναλλαγές.

Η παρούσα εργασία θα επικεντρωθεί στο κομμάτι της συμμόρφωσης με τις διατάξεις για την προστασία των επενδυτών που αναφέρονται τα άρθρα 6, 7, 12, 14, 25 έως 30 και 49 του Ν 3606/2007 καθώς και στις ενέργειες που έκαναν τα πιστωτικά ιδρύματα ώστε να προσαρμοστούν στις νέες απαιτήσεις του νέου θεσμικού πλαισίου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄

ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ MiFID ΣΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Η εφαρμογή της MiFID από τα πιστωτικά ιδρύματα ήταν μια σειρά ενεργειών και αποφάσεων που ακολούθησαν συγκεκριμένους κανόνες, πάνω σε ένα σφιχτό χρονοδιάγραμμα υλοποίησης όλων των απαιτήσεων, που όριζε το νέο θεσμικό πλαίσιο. Οι ενέργειες αυτές, ήταν σε γενικές γραμμές προς την ίδια κατεύθυνση από όλα τα Π.Ι.³, εμείς, θα τις θα αναλύσουμε, βήμα προς βήμα και θα προσπαθήσουμε να αποτυπώσουμε την κάθε μία, μέχρι την τελικής της υλοποίησης.

Η πρώτη και βασική ενέργεια, ήταν ο ορισμός ομάδας εργασίας η οποία, αφού μελετούσε την Οδηγία 2004/39/EK και κατανοούσε το Ν 3606/2007 και τις επιπτώσεις του στις δομές και τη λειτουργία του Π.Ι. να προβεί, σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και προτάσεις, για την προσαρμογή του ιδρύματος στο νέο θεσμικό πλαίσιο. Στο σημείο αυτό είχαμε μία διαφοροποίηση από Π.Ι. σε Π.Ι., διότι κάποιες επιτροπές ζήτησαν τη συμμετοχή συμβούλου στο έργο, ο οποίος, είτε να αναλάμβανε εξ ολοκλήρου μόνος του τη υλοποίηση του, είτε να επικουρεί έργο της επιτροπής. Υπήρξαν βέβαια και επιτροπές που ανέλαβαν μόνες τους εξ ολοκλήρου την υλοποίηση του έργου.

Οι εταιρίες σύμβουλοι και οι ομάδες εργασίας, αφού μελέτησαν το περιβάλλον του Π.Ι. (οργανωτική δομή, διαδικασίες, πληροφοριακά συστήματα κλπ), άκουσαν τις απόψεις της διοίκησης για τα μελλοντικά πλάνα δράσης, ενημερώθηκαν από την Ε.Κ., παρέδωσαν τις μελέτες τους στις διοικήσεις των Π.Ι..

Τα βασικά σημεία των μελετών, εκτός από τις γενικές αναφορές ήταν, ποιές Διευθύνσεις εμπλέκονται, πως επηρεάζονται από τη εφαρμογή της MiFID και τι επιπτώσεις έχουν στη λειτουργία τους, στην εκτέλεση των εργασιών τους, καθώς και στις επακόλουθες ενέργειες. Αναφέρθηκαν στις βασικές αλλαγές στη δομή, την οργάνωση, στα πληροφοριακά συστήματα, στο έντυπο υλικό, στις πολιτικές και τις διαδικασίες. και τέλος σε πιθανά κόστη εφαρμογής της οδηγίας. Στη συνέχεια οι διοικήσεις έφεραν τις μελέτες στο Δ.Σ. προς έγκριση και υλοποίηση.

Οι μελέτες και τα πορίσματα των επιτροπών, στην αρχή είχαν ιστορικές αναδρομές, αναφερόντουσαν στο τι είναι η MiFID και τι αλλάζει, καθώς και στη περιγραφή του νέου θεσμικού πλαισίου και των νέων αρχών που υιοθετούνται, εμείς

³ Π.Ι. Πιστωτικά ιδρύματα

θα τα προσπεράσουμε λόγω του ότι, τα έχουμε αναφέρει στην εισαγωγή μας αλλά και γιατί , θα αναφερθούμε διεξοδικά στη συνέχεια όταν θα αναλύουμε τα επιμέρους άρθρα του Ν 3606/2007. Θα αναφερθούμε στις επισημάνσεις, και τα συμπεράσματα που κατέληξαν αναλύοντας τους τομείς και τα προϊόντα που επηρεάζονται από την οδηγία , τις εμπλεκόμενες Διευθύνσεις και τμήματα, στις επιπτώσεις που θα έχουν τα Π.Ι. και θα ολοκληρώσουμε με τους στόχους και τα προβλεπόμενα κόστη , το project plan και τα χρονοδιαγράμματα ενεργειών .

1. ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΠΟΥ ΑΦΟΡΑ Η MiFID

Η εφαρμογή του Νόμου επηρεάζει μια σειρά από προϊόντα και υπηρεσίες που προσφέρουν τα Π.Ι. στους πελάτες τους ,όπως αμοιβαία κεφάλαια, repos, έντοκα γραμμάτια και ομολογίες κλπ, καθώς και τις πράξεις που διενεργούν για ίδιο λογαριασμό επενδυτικούς τίτλους παράγωγα κα.

Στη συνέχεια παραθέτουμε μια σειρά από προϊόντα που αφορούν την MiFID :

1. Μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
2. Μέσα χρηματαγοράς.
 - A. έντοκα γραμμάτια.
 - B. αποδεικτικά κατάθεσης.
 - Γ. εμπορικά γραμμάτια.
3. Κινητές αξίες (κεφαλαιαγορά).
 - A. μετοχές.
 - B. ομόλογα.
 - Γ. warrants κλπ.
4. Παράγωγα προϊόντα.
 - A. χρηματοοικονομικά.
 - B. σε εμπορεύματα.
 - Γ. πιστωτικά.
 - Δ . ναυτιλιακά, κλιματικά, ρύπων κλπ.
5. Συμβάσεις επί διαφορών .

Στο σημείο αυτό πρέπει να αναφέρουμε ότι δεν αποτελούν επενδυτικά προϊόντα οι καταθέσεις και τα δάνεια.

2. ΤΟΜΕΙΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΕΙ Η MiFID

Σημεία που επηρεάζει η εφαρμογή του νέου νόμου στη σημερινή λειτουργία των Π.Ι. και τα οποία πρέπει να συμμορφώσουμε άμεσα είναι τα παρακάτω:

1. Διαδικασίες και συμβάσεις για την παροχή επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών (υποχρεωτική πλέον η ύπαρξη συμβάσεων και πλήρεις διαδικασίες), με νέα έννοια, στη μέχρι σήμερα διαδικασία, την υποχρεωτική κατηγοριοποίηση της πελατείας της Τράπεζας.
2. Διαδικασίες συναλλαγών πελατείας, όπου είναι πλέον υποχρεωτική η ύπαρξη πολιτικής εκτέλεσης εντολών, η προσπάθεια για επίτευξη βέλτιστης εκτέλεσης της εντολής του πελάτη και η υποχρεωτική ύπαρξη διαδικασίας για προ- & μετά-συναλλακτική διαφάνεια και ενημέρωση των πελατών.
3. Οργανωτικές υποχρεώσεις και κανόνες συμπεριφοράς, όπου θα πρέπει να υπάρχουν πιστοποιημένα στελέχη για την παροχή επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και να υπάρχουν καταγεγραμμένες πλήρεις εσωτερικές διαδικασίες, καθώς και πολιτική για την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.
4. Αναφορές συναλλαγών προς εποπτικές αρχές και τήρηση αρχείων συναλλαγών.
5. Συνεργασίες με τρίτους και ανάθεση εργασιών σε τρίτους.

3. ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΜΠΛΕΚΟΝΤΑΙ ΑΜΕΣΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ MiFID

Η εφαρμογή του Νόμου επηρεάζει και τροποποιεί άμεσα την οργάνωση και την λειτουργία σε αρκετές διευθύνσεις των Π.Ι. οι οποίες θα πρέπει να κάνουν μια σειρά από οργανωτικές αλλαγές, αλλαγές στις διαδικασίες συναλλαγών πελατείας, αλλαγές στις συμβάσεις για την παροχή επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών, πρόσθετες ενέργειες σε ότι αφορά τον τρόπο που προσφέρουν σήμερα από πιστοποιημένους υπαλλήλους αμοιβαία κεφάλαια, repos, έντοκα γραμμάτια και ομολογίες και άλλα επενδυτικά προϊόντα στους πελάτες τους, καθώς και τις πράξεις που διενεργούν για ίδιο λογαριασμό στα παραπάνω προϊόντα. Οι άμεσα εμπλεκόμενες διευθύνσεις είναι:

1. Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών.
2. Διεύθυνση Χρηματιστηριακών συναλλαγών.
3. Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων.
4. Διεύθυνση Συμμόρφωσης.

5. Διεύθυνση Οργάνωσης.
6. Διεύθυνση Πληροφορικής.
7. Διεύθυνση Εσωτερικού ελέγχου.
8. Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου.
9. Διεύθυνση Marketing.
10. Διεύθυνση Ηλεκτρονικής Τραπεζικής.
11. Διεύθυνση Personal Banking.
12. Διεύθυνση Τραπεζικών εργασιών/ θεματοφυλακής.

Σημαντικό μερίδιο στο έργο έχουν και τα πληροφοριακά συστήματα που αφορούν την πλειονότητα των διευθύνσεων (αν και τα διαχειρίζεται αποκλειστικά η διεύθυνση πληροφορικής) και χρειάζεται ιδιαίτερη προσοχή στην ανάλυση της υπάρχουσας κατάστασης και των μελλοντικών απαιτήσεων, διότι θα επωμιστούν όλο το βάρος της αυτοματοποίησης των εργασιών και τις παροχής πληροφοριακών στοιχείων, τόσο για το ίδιο το Π.Ι. και τους πελάτες τους, όσο και για τις εποπτικές αρχές. Τα σημεία που θα χρειαστεί να δοθεί περισσότερη προσοχή είναι η δυναμικότητα των δικτύων μεταφοράς δεδομένων, τα αποθηκευτικά μέσα, οι μηχανισμοί ασφαλείας και ελέγχου, τα συστήματα διαχείρισης των πελατών και των πελατειακών σχέσεων, και τέλος η ανάπτυξη νέων προγραμμάτων λογισμικού.

4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΑΚΟΛΟΥΘΕΣ ΣΥΝΕΠΕΙΕΣ

1. Πληροφόρηση στους υπάρχοντες αλλά και δυνητικούς πελάτες λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής τραπεζικής.

Το Π.Ι. είναι υπεύθυνο για την παροχή γενικών αλλά και εξειδικευμένων πληροφοριών σχετικά με το προφίλ του αλλά και τις τραπεζικές εργασίες που εκτελεί (π.χ. πολιτική ασφαλείας, προμηθειών, τιμολογιακή πολιτική, παραγωγή αναφορών και στατιστικών στοιχείων κλπ.), καθώς και εξειδικευμένων πληροφοριών σχετικά με τα χρηματοοικονομικά εργαλεία εκτίμησης κινδύνων, εφαρμοσμένη πολιτική συναλλαγών, παράγοντες που επηρεάζουν τη διαμόρφωση του κόστους συναλλαγών κλπ.

2. Πληροφόρηση σχετικά με τους όρους πωλήσεων προϊόντων και συμβάσεων .

Παροχή πληροφοριών σχετικά με τα δικαιώματα και υποχρεώσεις πελάτη και Π.Ι. Το συμβόλαιο /συμφωνία και οι γενικοί όροι και κανόνες θα πρέπει να ενημερώνονται και να είναι σε απόλυτη εναρμόνιση και αντιστοίχιση με τα προφίλ και την κατηγοριοποίηση των πελατών, πριν από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

3. Κατηγοριοποίηση πελατών .

Σύμφωνα με την οδηγία MiFID πρέπει να γίνει κατηγοριοποίηση των πελατών, ώστε να υπάρξει αντιστοίχιση με το επίπεδο προστασίας που προσφέρεται ανάλογα με τη κατηγορία που ανήκει ο κάθε πελάτης. Οι όροι της σύμβασης επίσης θα πρέπει να προσαρμόζονται ανάλογα με όσα ορίζει η συγκεκριμένη κατηγοριοποίηση.

4. Διερεύνηση του επιπέδου χρηματοοικονομικών και επενδυτικών γνώσεων .

Κάθε φορά που το Π.Ι. θα παρέχει κάποια επενδυτική συμβουλή ή κάνει διαχείριση χαρτοφυλακίου πελάτη , θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι έχει ληφθεί υπόψη, η υπάρχουσα γνώση και εμπειρία που διαθέτει ο πελάτης, σχετικά με επενδυτικές υπηρεσίες και προϊόντα. Επίσης, η Τράπεζα θα πρέπει να ενημερώνεται σχετικά με την χρηματοοικονομική κατάσταση, τον επενδυτικό ορίζοντα και στρατηγική του πελάτη ώστε να προσφέρει τα κατάλληλα επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες ανάλογα με το προφίλ του.

5. Διεξαγωγή ελέγχου χρηματοοικονομικών και επενδυτικών γνώσεων.

Κάθε φορά που το Π.Ι. θα παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, συμβουλές ή θα προβαίνει στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου ενός φυσικού προσώπου θα πρέπει να διασφαλίζει ότι ο πελάτης έχει προμηθευτεί με το απαραίτητο ενημερωτικό υλικό για τη μέτρηση των επενδυτικών γνώσεων και εμπειριών του σχετικά με το επενδυτικό προϊόν που τον ενδιαφέρει να επενδύσει.

6. Βήματα διασφάλισης της βέλτιστης εκτέλεσης εντολών .

Το Π.Ι. οφείλει να εκπονήσει την Πολιτική Διασφάλισης Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών. Η πολιτική αυτή θα πρέπει να διασφαλίζει την υιοθέτηση των αρχών της MiFID σχετικά με τη διαφάνεια των συναλλαγών καθώς και την πλήρη καταγραφή και παρακολούθησή τους.

7. Άλλες βασικές αλλαγές .

Αλλαγές τέλος θα υπάρξουν στην οργανωτική δομή, πολιτικές και διαδικασίες, συστήματα αναφορών, λειτουργικότητα πληροφοριακών συστημάτων και διαδικασίες ελέγχου υπαρχόντων και νέων καθώς και στο έντυπο υποστηρικτικό υλικό που θα αναφέρονται οι οποιεσδήποτε μεταβολές.

5. ΑΜΕΣΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΓΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ.

1. Δημιουργία έντυπου ενημερωτικού υλικού με πληροφορίες για το προφίλ του οργανισμού.
2. Δημιουργία έντυπου ενημερωτικού υλικού με πληροφορίες για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου.
3. Δημιουργία έντυπου ενημερωτικού υλικού με πληροφορίες για τη πολιτική ασφαλείας επενδύσεων.
4. Δημιουργία έντυπου ενημερωτικού υλικού με πληροφορίες για τη τιμολογιακή πολιτική .
5. Δημιουργία έντυπου ενημερωτικού υλικού με πληροφορίες για τη υπάρχουσα κατάσταση του οργανισμού.

6. ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΜΗΜΑΤΑ

1. Πολιτική Συμμόρφωσης.

Η Διεύθυνση συμμόρφωσης ενός Π.Ι. θα πρέπει να θεσπίσει τις απαραίτητες διαδικασίες συμμόρφωσης του με το νομοθετικό πλαίσιο, εσωτερικούς κανόνες λειτουργίες και τον κώδικα ηθικής που ορίζονται από την MiFID. Η Διεύθυνση συμμόρφωσης θα πρέπει να ενημερώσει τη Διεύθυνση εκπαίδευσης ώστε να φροντίσει για την εκπαίδευση των υπαλλήλων του Π.Ι. σχετικά με την ολοκληρωμένη και ασφαλή παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σύμφωνα με τα όσα προβλέπει η MiFID. Τέλος, στο ετήσιο σχέδιο συμμόρφωσης που εκπονούν συνήθως τα Π.Ι., θα πρέπει να ενσωματωθούν οι νέοι ρόλοι και καθήκοντα που θα εξυπηρετούν τα όσα ορίζει η οδηγία MiFID, αλλά να ενημερωθούν και οι υπόλοιπες διευθύνσεις ώστε να γνωρίζουν για τις αλλαγές που επιφέρει η οδηγία αυτή αλλά και το πώς διαμορφώνεται το νέο κανονιστικό πλαίσιο.

2. Πολιτική Ανάθεσης σε εξωτερικούς πράκτορες της διαχείρισης της εμπιστευτικότητας των πληροφοριών.

Το Π.Ι. οφείλει να δημιουργήσει επαρκής πολιτικές και επιχειρησιακές διαδικασίες, οι οποίες θα εγγυηθούν τη συμμόρφωσή του με τα όσα ορίζει η οδηγία MiFID. Όπως αναφέρεται στη MiFID τα λειτουργικά χαρακτηριστικά του Π.Ι. είναι ιδιαίτερα κρίσιμα, καθώς μια δυσλειτουργία στην απόδοσή τους μπορεί να επηρεάσει σημαντικά τη λειτουργία του οργανισμού, την απόδοσή του αλλά και τη δυνατότητα συμμόρφωσης με τα όσα ορίζει η οδηγία MiFID. Πριν όμως προχωρήσουν στην ανάθεση σε εξωτερικούς πράκτορες ή εταιρίες, θα πρέπει να ορίσουν κάποια κριτήρια επιλογής, όπως η φήμη τους στην αγορά, οι προγενέστερες αντίστοιχες εργασίες τους σε τοπικό επίπεδο, από άλλα ομοειδή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κλπ. Επιπλέον θα πρέπει να έχει εκπονηθεί ένα συγκεκριμένο σχέδιο ανάθεσης εργασιών και πολύ προσεκτική μελέτη των όρων της σύμβασης που θα υπογραφεί.

3. Πολιτική Διαχείρισης Συγκρούσεων Συμφερόντων.

Η αναγνώριση και διαχείριση συγκρούσεων αποτελεί μια πολύ σημαντική παράμετρο της οδηγίας MiFID. Οι συγκρούσεις ενδιαφέροντος μπορεί να αναπτυχθούν ανάμεσα σε διοικητικούς ρόλους, εργαζομένους, εξωτερικούς συνεργάτες και πελάτες. Συνεπώς, τα Π.Ι. πρέπει να εκπονήσουν μια Πολιτική Διαχείρισης Συγκρούσεων Ενδιαφέροντος. Στο πλαίσιο αυτό πρέπει να γίνει επεξεργασία εναλλακτικών σεναρίων συγκρούσεων ενδιαφέροντος μεταξύ διαφόρων μερών του οργανισμού αλλά και εκπαίδευση του προσωπικού για τον τρόπο διαχείρισης τέτοιου είδους συγκρούσεων.

4. Πολιτική Διαχείρισης Προσωπικών συναλλαγών .

Οι προσωπικές συναλλαγές ορίζονται στην οδηγία MiFID ως οι συναλλαγές οι οποίες εκτελούνται από έναν εργαζόμενο εκτός της φυσιολογικής ροής, ή οι συναλλαγές που εκτελούνται προς χάρη και εξυπηρέτηση ενός συναδέλφου ή αντίστοιχου προσώπου που έχει κάποιο προσωπικό συμφέρον να εκτελεστεί η συγκεκριμένη συναλλαγή. Ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να εκπονήσει επαρκής πολιτικές και διαδικασίες οι οποίες θα διασφαλίσουν το πιστωτικό ίδρυμα από τέτοιου είδους συναλλαγές. Για την εκπόνηση μιας τέτοιας πολιτικής θα πρέπει να ληφθούν υπόψη η εσωτερική δομή του οργανισμού, να ορίζονται επακριβώς οι

αρμοδιότητες των προσώπων που θα μπορούν να εκτελέσουν τέτοιου είδους συναλλαγές, αλλά και να καταγραφούν σε έντυπη μορφή οι εγκριτικές διαδικασίες εκτέλεσης προσωπικών συναλλαγών.

Επίσης, η Διεύθυνση Πληροφορικής θα πρέπει να υλοποιήσει ένα σύστημα αναγνώρισης προσωπικών συναλλαγών, ένα σύστημα έγκρισης των προσωπικών συναλλαγών και τέλος ένα σύστημα καταγραφής των προσωπικών συναλλαγών

5. Πολιτική ασφαλείας προσωπικών δεδομένων.

Το Π.Ι. θα πρέπει να δημιουργήσει μηχανισμούς και να λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα ασφαλείας προσωπικών δεδομένων των πελατών. Για το σκοπό αυτό θα πρέπει να δημιουργηθούν κριτήρια και διαδικασίες ασφαλείας που να μπορούν να παρακολουθούν και να καταγράφουν τις κινήσεις των πελατών τους. Επίσης θα πρέπει να γίνεται πολύ προσεκτική επιλογή των εταιριών που συνεργάζεται η Τράπεζα και να εκπονηθεί σχέδιο διασφάλισης της προστασίας των προσωπικών δεδομένων πελατών που χρησιμοποιούνται από εξωτερικούς συνεργάτες της Τράπεζας. Για το λόγο αυτό θα πρέπει να αποφασιστούν συγκεκριμένα κριτήρια επιλογής εξωτερικών συνεργατών, μηχανισμοί παρακολούθησης της ποιότητας εκτέλεσης των συναλλαγών τους, καθώς και ένα ομογενοποιημένο σύστημα παρακολούθησης όλων των συναλλαγών των πελατών που εκτελούνται από όλες τις συνεργαζόμενες εταιρίες.

6. Πολιτική διασφάλισης εκτέλεσης εργασιών.

Το Π.Ι. θα πρέπει να εκπονήσει πολιτική διασφάλισης της ασφάλειας και της προσφοράς των υπηρεσιών του σε μη προβλεπόμενες συνθήκες. Η πολιτική αυτή θα πρέπει να διασφαλίσει την ασφάλεια των ευαίσθητων δεδομένων των πελατών αλλά και των συστημάτων που τα διαχειρίζονται. Συνεπώς το Π.Ι. θα πρέπει να εκπονήσει σχέδια αντιμετώπισης μη προβλεπόμενων καταστάσεων πραγματοποιώντας και Ορίζοντας ρόλους και αρμοδιότητες σε περίπτωση τέτοιων καταστάσεων, περιγραφή και ανάπτυξη σχετικών διαδικασιών για συγκεκριμένα συστήματα εκπόνηση εναλλακτικών σεναρίων αντιμετώπισης μη προβλεπόμενων καταστάσεων, διεξαγωγή τεστ και προληπτικών ασκήσεων τέτοιου είδους σεναρίων συνεχής ενημέρωση για δυνητικούς κινδύνους.

7. Πολιτική διαχείρισης παραπόνων.

Τα Π.Ι. θα πρέπει να εκπονούν και να διατηρούν αποτελεσματικές και διαφανείς διαδικασίες οι οποίες θα διαχειρίζονται τα προβλήματα και τα παράπονα των πελατών σχετικά με επενδυτικά θέματα.

7. ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΑΝΑ ΑΡΘΡΟ

Στο παρακάτω πίνακα που θεωρείτε από τους σπουδαιότερους και τους πιο χρηστικούς αντιπαραθέτονται, άρθρα, και ενέργειες για μία συνολική εκτίμηση του μεγέθους του έργου.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Ν 3606/2007

Άρθρα 6-7 Κατηγοριοποίηση πελατείας

Πρέπει να χωριστεί η πελατεία σε τρεις κατηγορίες:

Ιδιώτες

Επαγγελματίες

Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους

Ενέργειες:

1. Δημιουργία βάσης δεδομένων πελατείας (κυρίως για τους επαγγελματίες πελάτες).
2. Καταγραφή της διαδικασίας κατηγοριοποίησης πελατών.
3. Καταγραφή της διαδικασίας για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε πελάτες που έχουν κατηγοριοποιηθεί σαν επαγγελματίες και επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι .
4. Αποστολή ενημερωτικής επιστολής στη πελατεία του Π.Ι..
5. Παραλαβή των θετικών απαντήσεων από τους πελάτες που έχουν κατηγοριοποιηθεί σαν επαγγελματίες και επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι.
6. Καταγραφή τιμολογιακής πολιτικής για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών⁴.

⁴ **Άρθρο 6 Επαγγελματίες πελάτες**

1. Για τους σκοπούς του νόμου αυτού θεωρούνται ως επαγγελματίες πελάτες, για όλες τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες και ως προς όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα, οι εξής πελάτες:

(α) Οι ακόλουθες επιχειρήσεις, οι οποίες υποχρεούνται να λάβουν άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται υποχρεωτικά σε εποπτικούς κανόνες για να ασκήσουν τις χαρακτηριστικές δραστηριότητές τους στις χρηματοπιστωτικές αγορές ανεξάρτητα από το εάν έχουν λάβει άδεια από ένα κράτος - μέλος κατ' εφαρμογή κοινοτικής νομοθεσίας ή έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται στους εποπτικούς κανόνες

κράτους - μέλους χωρίς αναφορά σε οδηγία ή είναι επιχειρήσεις που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε εποπτικούς κανόνες τρίτης χώρας:

(αα) πιστωτικά ιδρύματα, (ββ) ΕΠΕΥ,

(γγ) άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, (δδ) ασφαλιστικές επιχειρήσεις,

(εε) οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων και οι εταιρίες διαχείρισής τους,

(στστ) συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρίες διαχείρισής τους,

(ζζ) διαπραγματευτές σε χρηματιστήρια εμπορευμάτων και συναφών παραγώγων,

(ηη) τοπικές επιχειρήσεις,

(θθ) ανώνυμες εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και άλλοι θεσμικοί επενδυτές.

(β) Μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν σε ατομική βάση τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα κριτήρια μεγέθους:

(αα) σύνολο ισολογισμού: 20.000.000 ευρώ, (ββ) καθαρό κύκλο εργασιών: 40.000.000 ευρώ,

(γγ) ίδια κεφάλαια: 2.000.000 ευρώ.

(γ) Εθνικές και περιφερειακές κυβερνήσεις, δημόσιοι φορείς που διαχειρίζονται το δημόσιο χρέος, κεντρικές τράπεζες, διεθνείς και υπερεθνικοί οργανισμοί όπως η Παγκόσμια Τράπεζα, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

(δ) Άλλοι θεσμικοί επενδυτές των οποίων κύρια δραστηριότητα είναι η επένδυση σε χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων που έχουν ως αποκλειστικό σκοπό την τιτλοποίηση στοιχείων ενεργητικού ή άλλες χρηματοδοτικές συναλλαγές.

2. Οι επαγγελματίες πελάτες έχουν τη δυνατότητα να ζητούν να αντιμετωπιστούν ως μη επαγγελματίες και οι ΕΠΕΥ μπορούν να δεχθούν να τους παράσχουν υψηλότερο επίπεδο προστασίας. Πριν παράσχει υπηρεσίες σε πελάτη που εντάσσεται στην παράγραφο 1, η ΕΠΕΥ πρέπει να τον ενημερώσει:

(α) ότι θεωρείται, με βάση τις πληροφορίες που διαθέτει η ίδια, επαγγελματίας πελάτης,

(β) ότι μπορεί να ζητήσει την αλλαγή των όρων της σύμβασης για να τύχει υψηλότερης προστασίας,

και (γ) ότι θα αντιμετωπιστεί ως επαγγελματίας πελάτης, εκτός εάν η ΕΠΕΥ και ο πελάτης συμφωνήσουν διαφορετικά.

3. Ο πελάτης που θεωρείται επαγγελματίας έχει το βάρος να ζητήσει υψηλότερο επίπεδο προστασίας εάν θεωρεί ότι δεν είναι σε θέση να εκτίσει ή να διαχειριστεί ορθά τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται.

4. Το υψηλότερο επίπεδο προστασίας παρέχεται εάν ο πελάτης που θεωρείται επαγγελματίας συνάπτει γραπτή συμφωνία με την ΕΠΕΥ ότι δεν πρέπει να αντιμετωπίζεται ως επαγγελματίας για τους σκοπούς της εφαρμογής των κανόνων συμπεριφοράς ΕΠΕΥ. Η συμφωνία πρέπει να διευκρινίζει εάν αυτό ισχύει για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή συναλλαγές, ή για ένα ή περισσότερα είδη προϊόντων ή συναλλαγών.

Άρθρο 7 Πελάτες που μπορεί να αντιμετωπίζονται ως επαγγελματίες

1. Πελάτες που δεν εντάσσονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 6, περιλαμβανομένων των δημόσιων φορέων και των ιδιωτών επενδυτών ατομικά, δύναται να παραιτηθούν από μέρος της προστασίας που τους παρέχουν οι κανόνες συμπεριφοράς των ΕΠΕΥ. Οι ΕΠΕΥ μπορούν να αντιμετωπίζουν τους πελάτες αυτούς ως επαγγελματίες, εφόσον τηρούνται τα κριτήρια και οι διαδικασίες που αναφέρονται στην επόμενη παράγραφο. Οι πελάτες αυτοί δεν πρέπει ωστόσο να θεωρούνται ότι έχουν γνώση της αγοράς και πείρα σύγκριση με εκείνη των πελατών που απαριθμούνται στο άρθρο 6.

2. Η παραιτήση από την προστασία των κανόνων συμπεριφοράς ισχύει μόνο εάν η ΕΠΕΥ πεισθεί ευλόγως μετά από κατάλληλη αξιολόγηση της ικανότητας, της πείρας και των γνώσεων του πελάτη, ότι, λαμβανομένης υπόψη της φύσης των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών, ο πελάτης είναι ικανός να λάβει μόνος του επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοήσει τους κινδύνους που αυτές ενέχουν. Ως κριτήρια για την αξιολόγηση της πείρας και των γνώσεων μπορεί να χρησιμοποιούνται ανάλογα τα κριτήρια καταλληλότητας που χρησιμοποιούνται στους διαχειριστές και στους διευθυντές εταιριών που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από αρμόδια αρχή. Στην περίπτωση μιας μικρής οντότητας, το πρόσωπο που αποτελεί αντικείμενο της ανωτέρω αξιολόγησης είναι το πρόσωπο που εξουσιοδοτείται να διενεργεί συναλλαγές για λογαριασμό της.

3. Πριν δεχθεί την παραιτήση από την προστασία αυτή, η ΕΠΕΥ οφείλει να λάβει κάθε εύλογο μέτρο για να

βεβαιωθεί ότι ο πελάτης που επιθυμεί να αντιμετωπιστεί ως επαγγελματίας πελάτης πληροί δύο τουλάχιστον από τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) ο πελάτης πραγματοποίησε κατά μέσον όρο 10 συναλλαγές επαρκούς όγκου ανά τρίμηνο στη σχετική αγορά στη διάρκεια των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων,

(β) η αξία του χαρτοφυλακίου χρηματοπιστωτικών μέσων του πελάτη, οριζόμενο ως καταθέσεις μετρητών συν χρηματοπιστωτικά μέσα, υπερβαίνει τα πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ,

(γ) ο πελάτης κατέχει ή κατείχε επί ένα (1) έτος τουλάχιστον επαγγελματική θέση στο χρηματοπιστωτικό τομέα η οποία απαιτεί γνώση των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών.

4. Οι πελάτες του άρθρου αυτού μπορούν να παραιτηθούν από την προστασία των κανόνων συμπεριφοράς μόνο με την ακόλουθη διαδικασία:

Ενέργειες:

Τροποποίηση των λογοτύπων των ειδικών εντύπων. Να αναφέρεται στα σχετικά έντυπα ο αριθμός της άδειάς μας και ότι κατά την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών εποπτευόμαστε από την ΕΚ.

⁶Άρθρα 12.2 & 12.5 Συνδεδεμένοι Αντιπρόσωποι – Συνεργασία με τρίτους

(α) οι πελάτες γνωστοποιούν γραπτώς στην ΕΠΕΥ την επιθυμία τους να αντιμετωπιστούν ως επαγγελματίες πελάτες, είτε γενικά είτε για μια συγκεκριμένη επενδυτική υπηρεσία ή συναλλαγή είτε για ένα είδος συναλλαγών ή προϊόντων,

(β) η ΕΠΕΥ τους αποστέλλει γραπτή προειδοποίηση στην οποία διευκρινίζει σαφώς την προστασία και τα δικαιώματα αποζημίωσης που ενδέχεται να απολέσουν, (γ) οι πελάτες δηλώνουν γραπτώς, σε έγγραφο χωριστό από τη σύμβαση, ότι έχουν επίγνωση των συνεπειών που έχει η απώλεια αυτής της προστασίας.

5. Οι ΕΠΕΥ ταξινομούν τους πελάτες ως ιδιώτες ή επαγγελματίες σύμφωνα με την εσωτερική πολιτική και τις διαδικασίες που έχουν διατυπώσει εγγράφως. Τυχόν μεταβολές της εσωτερικής πολιτικής και των διαδικασιών ΕΠΕΥ δεν επηρεάζει υποχρεωτικά τις σχέσεις της με τους πελάτες που έχουν ήδη ταξινομηθεί ως επαγγελματίες με κριτήρια και διαδικασίες που προβλέπονται στο άρθρο αυτό.

6. Οι επαγγελματίες πελάτες οφείλουν να γνωστοποιούν στην ΕΠΕΥ κάθε μεταβολή που μπορεί να επηρεάσει την ταξινόμησή τους. Εάν η ΕΠΕΥ διαπιστώσει ότι ένας πελάτης δεν πληροί πλέον τους όρους βάσει των οποίων ταξινομήθηκε ως επαγγελματίας πελάτης, λαμβάνει κατάλληλα μέτρα και ιδίως τον ταξινομεί (ως ιδιώτη πελάτη και τον ενημερώνει σχετικά.

⁵ Άρθρο 9 Άδεια λειτουργίας και μητρώο ΑΕΠΕΥ

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορηγεί άδεια λειτουργίας σε ΑΕΠΕΥ, εφόσον αυτή έχει την καταστατική της έδρα και την κεντρική διοίκησή της στην Ελλάδα. Στην άδεια λειτουργίας απαριθμούνται οι επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες και οι παρεπόμενες υπηρεσίες που επιτρέπεται να παρέχει η ΑΕΠΕΥ. Προϋπόθεση για την παροχή παρεπόμενης υπηρεσίας από ΑΕΠΕΥ αποτελεί η αδειοδότησή της για την παροχή τουλάχιστον μίας κύριας επενδυτικής υπηρεσίας.

2. Οι ΑΕΠΕΥ λειτουργούν με τη μορφή ανώνυμης εταιρίας. Στην επωνυμία τους προσδιορίζονται ως «Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών υπηρεσιών •• και στο διακριτικό τους τίτλο ως «ΑΕΠΕΥ ••

3. Η ΑΕΠΕΥ μπορεί να υποβάλει αίτηση επέκτασης της άδειας λειτουργίας της για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων ή παρεπόμενων υπηρεσιών οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στην άδεια λειτουργίας της.

4. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τηρεί μητρώο ΑΕΠΕΥ στο οποίο καταχωρεί τις ΑΕΠΕΥ στις οποίες έχει χορηγήσει άδεια λειτουργίας. Το κοινό έχει πρόσβαση στο μητρώο αυτό, το οποίο περιέχει πληροφορίες σχετικά με τις υπηρεσίες και τις δραστηριότητες για τις οποίες η ΑΕΠΕΥ έχει λάβει άδεια λειτουργίας. Το μητρώο ενημερώνεται εντός εύλογου χρόνου από την επέλευση οποιασδήποτε αλλαγής.

5. Οι ΑΕΠΕΥ οφείλουν να συμμορφώνονται διαρκώς με τους όρους που τίθενται στο Κεφάλαιο β του πρώτου Μέρους του νόμου αυτού καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας τους.

6. Οι ΑΕΠΕΥ οφείλουν να αναγράφουν σε κάθε έντυπο, δημοσίευση, ανακοίνωση ή διαφήμιση ότι εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τον αριθμό της άδειας λειτουργίας τους.

⁶ Άρθρο 12 Οργανωτικές απαιτήσεις ΑΕΠΕΥ

2. Οι ΑΕΠΕΥ εφαρμόζουν κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για να εξασφαλίζεται επαρκώς η συμμόρφωσή τους, συμπεριλαμβανομένων των στελεχών, υπαλλήλων και συνδεδεμένων αντιπροσώπων τους, με τις υποχρεώσεις που υπέχουν από τις διατάξεις του νόμου αυτού, καθώς και κανόνες για τις προσωπικές συναλλαγές των προσώπων αυτών.

3. Οι ΑΕΠΕΥ καταρτίζουν και εφαρμόζουν αποτελεσματικές οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις ώστε να ενεργούν όλα τα ευλόγως πρακτέα προκειμένου να μην επηρεάζονται αρνητικά τα συμφέροντα των πελατών λόγω συγκρούσεων συμφερόντων κατά την έννοια του άρθρου 13.

5. Οι ΑΕΠΕΥ, όταν αναθέτουν σε τρίτους την εκτέλεση επιχειρησιακών λειτουργιών ουσιαστικής σημασίας για την παροχή συνεχούς και ικανοποιητικής υπηρεσίας στους πελάτες και την εκτέλεση

Πρέπει να βρεθεί «νομική φόρμουλα» για τη συνεργασία με τα εναλλακτικά δίκτυα αν υπάρχουν και τους συνδεδεμένους αντιπροσώπους και να συμπεριληφθούν στις εσωτερικές διαδικασίες της τράπεζας.

Ενέργειες:

1. Να δημιουργηθεί «νομική φόρμουλα συνεργασίας» .
2. Να εκπαιδευτούν οι συνεργάτες και στην συνέχεια να πιστοποιηθούν με το πιστοποιητικό (α1).
3. Να συμπεριληφθούν οι συνεργάτες στις εσωτερικές διαδικασίες και ειδικότερα να γίνει αναφορά στο λειτουργικό κίνδυνο.

Άρθρο 12.3 Σινικά τείχη

Στο εγχειρίδιο εσωτερικών διαδικασιών πρέπει να γίνεται σαφής αναφορά στην ύπαρξη «σινικών τειχών».

Ενέργειες:

Να καταγραφεί ευκρινώς στις εσωτερικές διαδικασίες η πολιτική της Τράπεζας για την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

⁷Άρθρο 12.6 ,12,7 12,8 Εσωτερικές διαδικασίες.

των επενδυτικών δραστηριοτήτων σε συνεχή και ικανοποιητική βάση, μεριμνούν ώστε να λαμβάνονται εύλογα μέτρα για την αποφυγή αδικαιολόγητης επιδείνωσης του λειτουργικού κινδύνου. Η ανάθεση σε τρίτους σημαντικών επιχειρησιακών λειτουργιών πρέπει να γίνεται με τρόπο που να μην παραβλάπτει ουσιωδώς την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου ούτε τη δυνατότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να εποπτεύει τη συμμόρφωση της ΑΕΠΕΥ με τις υποχρεώσεις της.

6. Οι ΑΕΠΕΥ οφείλουν να έχουν υγιείς διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, αποτελεσματικές διαδικασίες εκτίμησης των , κινδύνων και κατάλληλους μηχανισμούς ελέγχου και ασφάλειας των συστημάτων ηλεκτρονικής επεξεργασίας δεδομένων.

7. Οι ΑΕΠΕΥ καταγράφουν όλες τις υπηρεσίες που παρέχουν και τις συναλλαγές που εκτελούν, κατά τρόπο που να επιτρέπει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να ελέγχει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του νόμου αυτού και ιδίως τη συμμόρφωση των ΑΕΠΕΥ με όλες τις υποχρεώσεις τους έναντι των πελατών ή δυνητικών πελατών.

8. Οι ΑΕΠΕΥ, όταν κατέχουν χρηματοπιστωτικά μέσα που ανήκουν σε πελάτες, λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα για να προστατεύουν τα δικαιώματα κυριότητας των πελατών, ιδίως σε περίπτωση αφερεγγυότητας, και να αποτρέπουν τη χρησιμοποίηση χρηματοπιστωτικών μέσων πελατών για ίδιο λογαριασμό, εκτός εάν ο πελάτης έχει δώσει τη ρητή συγκατάθεσή του.

Ενέργειες:

Να δημιουργηθεί κείμενο εσωτερικών διαδικασιών στις τράπεζες το οποίο θα λαμβάνει υπόψη του τη MiFID.

⁸Άρθρο 14 Πιστοποίηση στελεχών

Μόνο τα πιστοποιημένα στελέχη επιτρέπεται να επικοινωνούν με τον πελάτη για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Ενέργειες:

1. Καταμέτρηση των πιστοποιημένων στελεχών και στη συνέχεια να διερευνηθούν οι μελλοντικές ανάγκες .
2. Αναδιάταξη του προσωπικού.
3. Διοργάνωση σεμιναρίων για προετοιμασία στελεχών για εξετάσεις πιστοποίησης.

⁸ Άρθρο 14 Πιστοποίηση

1. Υπάλληλοι και στελέχη ΑΕΠΕΥ, ΑΕΕΔ, ΑΕΔΑΚ και Ανώνυμων Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (ΑΕΕΧ) που είναι αρμόδιοι κατά περίπτωση:

(α) για τη λήψη και τη διαβίβαση εντολών, (β) την εκτέλεση εντολών,

(γ) την παροχή επενδυτικών συμβουλών, (δ) τη διαχείριση χαρτοφυλακίων και

(ε) την ανάλυση κινητών αξιών και αγορών χρήματος και κεφαλαίου οφείλουν να διαθέτουν σχετικό πιστοποιητικό επαγγελματικής επάρκειας που χορηγείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Εφόσον πρόκειται για υπαλλήλους και στελέχη πιστωτικών ιδρυμάτων, το πιστοποιητικό επαγγελματικής επάρκειας χορηγείται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Οι εξετάσεις για τη χορήγηση πιστοποιητικού επαγγελματικής επάρκειας διενεργούνται με ευθύνη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή από κοινού της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η χορήγηση του πιστοποιητικού επαγγελματικής επάρκειας δύναται να ανατίθεται και σε άλλους φορείς με τις αποφάσεις των παραγράφων 2 και 3 του άρθρου αυτού.

2. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθορίζονται τα τυπικά η/ως όσοντα και οι προϋποθέσεις για τη συμμετοχή στις εξετάσεις, η εξεταστέα ύλη, η διοργάνωση σχετικών σεμιναρίων επιμόρφωσης, η διαδικασία των εξετάσεων, οι προϋποθέσεις και η διαδικασία ανανέωσης και ανάκλησης του πιστοποιητικού επαγγελματικής επάρκειας, τα τέλη που πρέπει να καταβάλουν οι υποψήφιοι και οι εταιρίες στις οποίες απασχολούνται ή πρόκειται να απασχοληθούν και κάθε άλλη σχετική λεπτομέρεια. Με την ίδια απόφαση μπορεί να προβλέπεται η διαδικασία αναγνώρισης πιστωτικών επαγγελματικής επάρκειας που έχουν χορηγηθεί με διαδικασία πιστοποίησης κράτους - μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης αντίστοιχης με αυτή του άρθρου αυτού, η δυνατότητα ανάθεσης, εν όλω ή εν μέρει, της διενέργειας των εξετάσεων σε άλλους φορείς, καθώς και λεπτομέρειες σχετικά με την εφαρμογή της εξαίρεσης από τη συμμετοχή σε εξετάσεις.

3. Με κοινή απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθορίζονται τα αναφερόμενα στην παράγραφο 2 αναφορικά με υπαλλήλους και στελέχη πιστωτικών ιδρυμάτων που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ή ασκούν επενδυτικές δραστηριότητες.

4. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να προβλέπεται ότι στελέχη ΑΕΠΕΥ που είναι αρμόδια για την εκκαθάριση συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων οφείλουν να διαθέτουν πιστοποιητικό επαγγελματικής επάρκειας και καθορίζονται τα στοιχεία της παραγράφου 2 του άρθρου αυτού.

5. Με κοινή απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να καθορίζονται τα αναφερόμενα στην παράγραφο 4 αναφορικά με υπαλλήλους και στελέχη πιστωτικών Ιδρυμάτων που είναι αρμόδια για την εκκαθάριση συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

9^ο Άρθρο 19 Συμμετοχή σε εγκεκριμένο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών-
αποζημίωση πελάτη

Ενέργειες:

1. Συνεργασία με την Ελληνική Ένωση Τραπεζών για προσδιορισμό της συμμετοχής μας σε συγκεκριμένο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.
2. Εισηγητικό και παροχή έγκρισης από το ΔΣ για καταβολή του ποσού συμμετοχής στο "σύστημα αποζημίωσης επενδυτών".

10^ο Άρθρο 23 Αποζημίωση πελάτη

Ενέργειες:

Δημιουργία ενημερωτικού εντύπου για τους πελάτες μας, το οποίο θα αναφέρεται στο σύστημα και τον τρόπο αποζημίωσης των επενδυτών.

9^ο Άρθρο 19 Συμμετοχή στο εγκεκριμένο σύστημα αποζημίωσης των επενδυτών

1. Προσπθέσει για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από ΑΕΠΕΥ είναι η συμμετοχή της σε εγκεκριμένο σύστημα αποζημίωσης των επενδυτών.
2. Οι ΑΕΠΕΥ γνωστοποιούν υποχρεωτικά προς τους πελάτες τους, πριν από την έναρξη παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών στο οποίο συμμετέχουν.

10^ο Άρθρο 23 Καταβολή ποσού σε πελάτη υπό ικκθάρια ΑΕΠΕΥ

1. Κάθε καταβολή οποιουδήποτε ποσού σε επενδυτή πελάτη υπό εκκαθάριση ΑΕΠΕΥ κατά τις διατάξεις του άρθρου 22 ανακοινώνεται από τον Επόπτη στο Συνεγγυητικό και, αντιστρόφως, κάθε καταβολή από το Συνεγγυητικό σε επενδυτή πελάτη υπό εκκαθάριση ΑΕΠΕΥ ανακοινώνεται από το Συνεγγυητικό στον εκκαθαριστή ή τους εκκαθαριστές της εταιρίας.
2. Οι πελάτες ΑΕΠΕΥ των οποίων οι αξιώσεις από παροχή επενδυτικών υπηρεσιών δεν έχουν ικανοποιηθεί ολοσχερώς από την οφειλέτιδα εταιρία ή από το Συνεγγυητικό κατατάσσονται πριν από τη σειρά των απαιτήσεων που ορίζεται στην περίπτωση 3 του άρθρου 975 του ΚΠολ.Δ. και πριν από τη διαίρεση κατά το άρθρο 977 του κ.Πολ.Δ. και ικανοποιούνται προνομιακώς από τυχόν χρηματικό ποσό που επιστρέφεται στην ΕΠΕΥ από το Συνεγγυητικό σύμφωνα με την περίπτωση β' της παραγράφου 1 του άρθρου 74 του ν.2533/1997.
3. Αν ΑΕΠΕΥ λυθεί και τεθεί σε εκκαθάριση, τα εν γένει χρηματοπιστωτικά μέσα και τα χρηματικά ποσά που ανήκουν σε πελάτες της αποχωρίζονται από την προς διανομή εταιρική περιουσία και αποδίδονται στους δικαιούχους τους, εκτός εάν:
 - (α) έχει συσταθεί επ' αυτών ενέχυρο, οπότε παραδίδονται στον ενεχυρούχο δανειστή ή
 - (β) υφίσταται απαίτηση της ΑΕΠΕΥ κατά των δικαιούχων, οπότε συμψηφίζονται οι αντίθετες ομοειδείς απαιτήσεις.
4. Στα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα χρηματικά ποσά που ανήκουν σε πελάτες της ΑΕΠΕΥ και αποχωρίζονται από την προς διανομή εταιρική περιουσία περιλαμβάνονται εκτός από τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα χρηματικά ποσά που ανήκουν στους πελάτες της ΑΕΠΕΥ σύμφωνα με τους κανόνες του εμπραγμάτου δικαίου, και τα χρηματοπιστωτικά μέσα, σε υλική ή άυλη μορφή, και τα χρηματικά ποσά που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, η ΑΕΠΕΥ για λογαριασμό πελατών, επί των οποίων η απαίτηση των πελατών επαληθεύεται με βάση τις εγγραφές στα βιβλία και στοιχεία της ΑΕΠΕΥ, καθώς και με κάθε άλλο έγγραφο αποδεικτικό μέσο.
5. Ο πίνακας των χρηματοπιστωτικών μέσων και χρηματικών ποσών της ΑΕΠΕΥ, τα οποία ανήκουν σε πελάτες της, συντάσσεται από τον εκκαθαριστή και κοινοποιείται σε οποιονδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

Αφορά όλες τις ενέργειες που πρέπει να προβεί η Τράπεζα για την προστασία των συμφερόντων των πελατών της. Υπάρχει υποχρέωση για έγγραφη ενημέρωση όσον αφορά τις επενδυτικές κινήσεις (statement), ενώ είναι απαραίτητη η ύπαρξη τιμοκαταλόγου υπηρεσιών.

Παρέχεται μικρό περιθώριο ευελιξίας στις Τράπεζες προκειμένου να μην τηρούν τη διαδικασία αξιολόγησης του πελάτη σε σχέση με τη χρήση του προϊόντος, σε περίπτωση που παρέχουν μόνο την υπηρεσία της λήψης-διαβίβασης- εκτέλεσης και όχι της παροχής συμβουλών.

Ενέργειες:

1. Να δημιουργηθούν ενημερωτικά έντυπα με θέμα:
 - 1.1. Το εταιρικό προφίλ της τράπεζας.
 - 1.2. Προϊοντικά φυλλάδια.
 - 1.3. Ερωτηματολόγιο για τον σχηματισμό επενδυτικού προφίλ του πελάτη.
 - 1.4. Disclaimers (γενικά και ανά προϊόν).
 - 1.5. Δημιουργία σύμβασης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.
 - 1.6. Κατάλογος χρεώσεων / προμηθειών για παροχή προϊόντων & υπηρεσιών.
2. Δημιουργία & τήρηση αρχείου με έντυπα & συμβάσεις Πελατείας.
3. Δημιουργία και παραγωγή statement το οποίο θα λαμβάνει ο πελάτης.
4. Δημιουργία τυποποιημένου εντύπου όπου θα αναφέρεται η Τιμολογιακή Πολιτική.¹¹

¹¹ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Άρθρο 25 υποχρεώσεις επαγγελματικής συμπεριφοράς κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

1. Οι ΑΕΠΕΥ οφείλουν να ενεργούν κατά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών σε πελάτες με αμεροληψία, εντιμότητα και επαγγελματισμό, ώστε να εξυπηρετούν με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των πελατών τους και ειδικότερα να συμμορφώνονται με τις αρχές που αναφέρονται στις παραγράφους 2 έως 8 του άρθρου αυτού.

2. Οι πληροφορίες που παρέχουν οι ΑΕΠΕΥ σε πελάτες ή σε δυνητικούς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων, πρέπει να είναι ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές. Οι διαφημιστικές ανακοινώσεις πρέπει να μπορούν να αναγνωρίζονται σαφώς ως τέτοιες.

3. Οι ΑΕΠΕΥ παρέχουν στους πελάτες ή στους δυνητικούς πελάτες κατάλληλη πληροφόρηση σε κατανοητή μορφή, ώστε αυτοί να είναι ευλόγως σε θέση να κατανοούν τη φύση και τους κινδύνους της προσφερόμενης επενδυτικής ή παρεπόμενης υπηρεσίας και της συγκεκριμένης κατηγορίας του προτεινόμενου χρηματοπιστωτικού μέσου και ως εκ τούτου να λαμβάνουν επενδυτικές αποφάσεις επί

τη βάσει αντικειμενικής πληροφόρησης. Οι πληροφορίες αυτές μπορεί να παρέχονται σε τυποποιημένη μορφή. Η πληροφόρηση περιλαμβάνει στοιχεία σχετικά με:

(α) την ΑΕΠΕΥ και τις υπηρεσίες της,

(β) τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τις προτεινόμενες επενδυτικές στρατηγικές, καθώς και κατάλληλη καθοδήγηση και προειδοποιήσεις σχετικά με τους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις στα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα ή με την υιοθέτηση των εν λόγω επενδυτικών στρατηγικών,

(γ) τους τόπους εκτέλεσης και

(δ) το κόστος και τις σχετικές παρεπόμενες επιβαρύνσεις.

4. Όταν οι ΑΕΠΕΥ παρέχουν επενδυτικές συμβουλές ή προβαίνουν σε διαχείριση χαρτοφυλακίου, οφείλουν να αντλούν τις αναγκαίες πληροφορίες σχετικά με τη γνώση και την εμπειρία του πελάτη ή του δυνητικού πελάτη στον επενδυτικό τομέα που σχετίζεται με τη συγκεκριμένη κατηγορία χρηματοπιστωτικού μέσου ή υπηρεσίας, καθώς και σχετικά με τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τους επενδυτικούς στόχους του, ώστε να μπορούν να τους συστήσουν τις επενδυτικές υπηρεσίες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι κατάλληλα για την περίπτωση τους (έλεγχος καταλληλότητας).

5. Όταν οι ΑΕΠΕΥ παρέχουν άλλες επενδυτικές υπηρεσίες εκτός από αυτές που αναφέρονται στην παράγραφο 4, ζητούν από τον πελάτη ή το δυνητικό πελάτη να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις και την εμπειρία του στον επενδυτικό τομέα που σχετίζεται με τη συγκεκριμένη κατηγορία του προσφερόμενου ή ζητούμενου χρηματοπιστωτικού μέσου ή υπηρεσίας, ώστε να μπορούν οι ΑΕΠΕΥ να εκτιμήσουν κατά πόσον η σχεδιαζόμενη επενδυτική υπηρεσία ή το χρηματοπιστωτικό μέσο είναι κατάλληλο για τον πελάτη (έλεγχος συμβατότητας). Εφόσον οι ΑΕΠΕΥ κρίνουν, βάσει των πληροφοριών που έχουν λάβει σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, ότι το χρηματοπιστωτικό μέσο ή η υπηρεσία δεν είναι κατάλληλα για τον πελάτη ή το δυνητικό πελάτη, οφείλουν να τον προειδοποιήσουν σχετικά. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Εάν ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης δεν παράσχει τις κατά το πρώτο εδάφιο πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις και την εμπειρία του ή αν παράσχει ανεπαρκείς σχετικές πληροφορίες, οι ΑΕΠΕΥ οφείλουν να τον προειδοποιήσουν ότι η απόφασή του αυτή δεν τους επιτρέπει να κρίνουν κατά πόσον η προσφερόμενη ή ζητούμενη επενδυτική υπηρεσία ή το προσφερόμενο ή ζητούμενο χρηματοπιστωτικό μέσο είναι κατάλληλα γι' αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.

6. Οι ΑΕΠΕΥ που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες οι οποίες συνίστανται αποκλειστικά στην εκτέλεση εντολών πελατών ή τη λήψη και διαβίβαση εντολών με ή χωρίς παρεπόμενες υπηρεσίες μπορούν να παρέχουν τις εν λόγω επενδυτικές υπηρεσίες στους πελάτες τους χωρίς να έχουν λάβει τις πληροφορίες και χωρίς να έχουν καταλήξει στην κρίση που προβλέπεται στην παράγραφο 5, εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι παρακάτω προϋποθέσεις:

(α) Οι εν λόγω υπηρεσίες αφορούν μετοχές, εισηγμένες για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας, μέσα χρηματοαγοράς, ομολογίες ή άλλες μορφές τιτλοποιημένου χρέους, (με την εξαίρεση των ομολογιών ή άλλων μορφών τιτλοποιημένου χρέους που ενσωματώνουν παράγωγα), μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλα μη σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα. Αγορά τρίτης χώρας θεωρείται ισοδύναμη με οργανωμένη αγορά, εάν πληροί ισοδύναμες απαιτήσεις με τις οριζόμενες στο Κεφάλαιο ΣΤ' του Πρώτου Μέρους του νόμου αυτού.

(β) Η υπηρεσία παρέχεται κατόπιν πρωτοβουλίας του πελάτη ή δυνητικού πελάτη.

(γ) Ο πελάτης ή δυνητικός πελάτης έχει ενημερωθεί σαφώς ότι, κατά την παροχή της εν λόγω υπηρεσίας, η ΑΕΠΕΥ δεν υποχρεούται να αξιολογήσει τη συμβατότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου που προσφέρεται ή της υπηρεσίας που παρέχεται και ότι δεν καλύπτεται από την αντίστοιχη προστασία των σχετικών κανόνων επαγγελματικής συμπεριφοράς. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.

(δ) Η ΑΕΠΕΥ συμμορφώνεται με τις κατά το άρθρο 13 υποχρεώσεις της.

7. Οι ΑΕΠΕΥ τηρούν αρχείο με τα έγγραφα και τις συμβάσεις που καταρτίζονται μεταξύ του πελάτη και της ΑΕΠΕΥ, τα οποία αναφέρουν τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των μερών, καθώς και τους όρους υπό τους οποίους η ΑΕΠΕΥ παρέχει υπηρεσίες στον πελάτη. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των μερών μπορούν να ορίζονται με αναφορά σε άλλα έγγραφα ή νομικά κείμενα.

8. Οι ΑΕΠΕΥ παρέχουν σε κάθε πελάτη εγγράφως επαρκή ενημέρωση σχετικά με τις παρεχόμενες υπηρεσίες. Στην ενημέρωση αυτή περιλαμβάνεται, όπου συντρέχει περίπτωση, το κόστος των συναλλαγών που εκτελούνται για λογαριασμό του και των υπηρεσιών που του παρέχονται.

9. Όταν η επενδυτική υπηρεσία προσφέρεται ως μέρος χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ήδη υπόκειται σε άλλες διατάξεις της κοινοτικής νομοθεσίας ή σε κοινά ευρωπαϊκά πρότυπα σχετικά με τα πιστωτικά ιδρύματα και την καταναλωτική πίστη όσον αφορά την αξιολόγηση του κινδύνου των πελατών και τις απαιτήσεις περί πληροφοριών, η παροχή της εν λόγω υπηρεσίας δεν υπόκειται επιπροσθέτως στις επιβαλλόμενες με το άρθρο αυτό υποχρεώσεις.

10. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να εξειδικεύονται οι υποχρεώσεις των ΕΠΕΥ που καθορίζονται στις παραγράφους 2 έως 8, σύμφωνα με τα εκτελεστικά μέτρα της παραγράφου 1 Ο του άρθρου 19 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ.

Ενέργειες:

Οριοθετείται η **σχέση της Τράπεζας με την ΑΕΔΑΚ** ή τις λοιπές συνεργαζόμενες ΑΕΠΕΥ.

Άρθρο 27 Πολιτική εκτέλεσης εντολών πελατείας

Αφορά την καταγραφή της πολιτικής εκτέλεσης των εντολών πελατείας που εφαρμόζει η Τράπεζα και τη γνωστοποίησή της στους πελάτες για να πάρει τη συναίνεσή τους.

Ενέργειες:

1. Καταγραφή διαδικασιών και δημιουργία ειδικού εντύπου με θέμα «Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών» που τηρούμε για τους πελάτες μας.
2. Αποστολή του παραπάνω εντύπου στην πελατεία της, μαζί με ειδικό έντυπο μέσω του οποίου θα ζητάμε την έγγραφη συναίνεσή τους μέχρι 15/12/2007.
3. Διερεύνηση για εναλλακτικούς τρόπους διαπραγμάτευσης για τη «βέλτιστη εκτέλεση» των εντολών πελατείας.¹³

¹² **Άρθρο 26 Παροχή υπηρεσιών μέσω άλλης ΕΠΕΥ**

1. ΑΕΠΕΥ που λαμβάνει, με τη μεσολάβηση άλλης ΕΠΕΥ, οδηγίες για την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών για λογαριασμό ενός πελάτη μπορεί να βασίζεται στις σχετικές με τον πελάτη πληροφορίες που της γνωστοποιεί η μεσολαβούσα ΕΠΕΥ. Η μεσολαβούσα ΕΠΕΥ παραμένει υπεύθυνη για την πληρότητα και την ακρίβεια των διαβιβαζόμενων πληροφοριών.

2. Η ΑΕΠΕΥ που λαμβάνει οδηγίες για την παροχή υπηρεσιών για λογαριασμό ενός πελάτη από μεσολαβούσα ΕΠΕΥ μπορεί να βασίζεται σε οποιεσδήποτε συστάσεις έχουν δοθεί στον πελάτη από τη μεσολαβούσα ΕΠΕΥ σχετικά με την υπηρεσία ή με τη συναλλαγή. Η μεσολαβούσα ΕΠΕΥ παραμένει υπεύθυνη για την καταλληλότητα των παρεχόμενων συστάσεων ή συμβουλών για το συγκεκριμένο πελάτη.

3. Η ΑΕΠΕΥ που λαμβάνει οδηγίες ή εντολές ενός πελάτη με τη μεσολάβηση άλλης ΕΠΕΥ παραμένει υπεύθυνη για την παροχή της υπηρεσίας ή την ολοκλήρωση της συναλλαγής βάσει αυτών των πληροφοριών ή συστάσεων, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κεφαλαίου αυτού.

¹³ **Άρθρο 27 Υποχρέωση εκτέλεσης των εντολών με τους πλέον ευνοϊκούς για τον πελάτη όρους**

1. Οι ΑΕΠΕΥ λαμβάνουν κάθε εύλογο μέτρο, ώστε να επιτυγχάνουν, κατά την εκτέλεση εντολών, το βέλτιστο αποτέλεσμα για τον πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την τιμή, το κόστος, την ταχύτητα, την πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, τον όγκο, τη φύση και οποιονδήποτε άλλον παράγοντα αφορά την εκτέλεση της εντολής. Σε περίπτωση που υπάρχουν συγκεκριμένες οδηγίες του πελάτη, η ΑΕΠΕΥ εκτελεί την εντολή σύμφωνα με αυτές τις οδηγίες.

2. Οι ΑΕΠΕΥ καταρτίζουν και εφαρμόζουν αποτελεσματικές ρυθμίσεις για να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της παραγράφου 1. Οι ΑΕΠΕΥ πρέπει, ιδίως, να καταρτίζουν και να εφαρμόζουν πολιτική εκτέλεσης εντολών που να τους επιτρέπει να επιτυγχάνουν το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα

14^ο Άρθρο 28 Εκτέλεση εντολών πελατών

Αφορά τα Π.Ι. που έχουν λάβει άδεια να εκτελούν εντολές για λογαριασμό πελατών.

Ενέργειες:

Καταγραφή διαδικασιών και δημιουργία μηχανισμού που να διασφαλίζει την έγκαιρη και ταχεία εκτέλεση των εντολών των πελατών.

15^ο Άρθρο 29 Συνδεδεμένοι Αντιπρόσωποι

για τις εντολές των πελατών τους, σύμφωνα με την παράγραφο 1.

3. Η πολιτική εκτέλεσης εντολών περιέχει, για κάθε κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων, στοιχεία σχετικά με τους διάφορους τρόπους διαπραγμάτευσης όπου η ΑΕΠΕΥ εκτελεί τις εντολές των πελατών της και τους παράγοντες που επηρεάζουν την επιλογή του τρόπου διαπραγμάτευσης. Η πολιτική περιλαμβάνει τουλάχιστον τους τρόπους εκείνους όπου η ΑΕΠΕΥ μπορεί συστηματικά να επιτυγχάνει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για την εκτέλεση των εντολών των πελατών. Οι ΑΕΠΕΥ παρέχουν στους πελάτες τους κατάλληλες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική εκτέλεσης εντολών που ακολουθούν και λαμβάνουν την προηγούμενη συναίνεση των πελατών τους σχετικά με την εν λόγω πολιτική.

4. Όταν η ακολουθούμενη πολιτική εκτέλεσης εντολών προβλέπει τη δυνατότητα εκτέλεσης εντολών εκτός οργανωμένων αγορών ή ΠΜΔ, οι ΑΕΠΕΥ ενημερώνουν σχετικά τους πελάτες ή τους δυνητικούς πελάτες τους. Οι ΑΕΠΕΥ εξασφαλίζουν εκ των προτέρων τη ρητή συναίνεση των πελατών τους προτού εκτελέσουν εντολές πελατών εκτός οργανωμένων αγορών ή ΠΜΔ. Οι ΑΕΠΕΥ μπορούν να εξασφαλίζουν την εν λόγω συναίνεση με τη μορφή γενικής συμφωνίας ή για συγκεκριμένες συναλλαγές.

5. Οι ΑΕΠΕΥ παρακολουθούν την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων και της πολιτικής που ακολουθούν ως προς την εκτέλεση εντολών, ώστε να εντοπίζουν και να διορθώνουν, όπου χρειάζεται, τυχόν ελλείψεις. Ειδικότερα, οι ΑΕΠΕΥ εξετάζουν τακτικά κατά πόσον οι τόποι διαπραγμάτευσης, που προβλέπονται στην πολιτική εκτέλεσης εντολών, επιτυγχάνουν το βέλτιστο αποτέλεσμα για τους πελάτες τους και να τροποποιούν αναλόγως τις ρυθμίσεις εκτέλεσης εντολών που ακολουθούν. Οι ΑΕΠΕΥ πληροφορούν τους πελάτες τους για κάθε ουσιαστική αλλαγή των ρυθμίσεων και της πολιτικής που ακολουθούν ως προς την εκτέλεση εντολών.

6. Οι ΑΕΠΕΥ, κατόπιν αιτήματος των πελατών τους, παρέχουν σε αυτούς τα στοιχεία ότι έχουν εκτελέσει

τις εντολές τους σύμφωνα με την πολιτική εκτέλεσης εντολών που ακολουθούν.

7. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να εξειδικεύονται οι υποχρεώσεις των ΑΕΠΕΥ που προβλέπονται στις παραγράφους 1, 3, 4 και 5 σύμφωνα με τα εκτελεστικά μέτρα της παραγράφου 6 του άρθρου 21 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ

14^ο Άρθρο 28 Κανόνες εκτέλεσης των εντολών πελατών

1. Οι ΑΕΠΕΥ που έχουν λάβει άδεια να εκτελούν εντολές για λογαριασμό πελατών εφαρμόζουν διαδικασίες και μηχανισμούς που διασφαλίζουν την έγκαιρη, δίκαιη και ταχεία εκτέλεση των εντολών πελατών σε σχέση με τις εντολές άλλων πελατών ή με τα συμφέροντα της ΑΕΠΕΥ, περιλαμβανομένων των επενδύσεων της ΑΕΠΕΥ σε χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι εν λόγω διαδικασίες και μηχανισμοί επιτρέπουν την εκτέλεση συγκρίσιμων εντολών πελατών με χρονική προτεραιότητα ανάλογα με το χρόνο λήψης κάθε εντολής από την ΑΕΠΕΥ.

2. Σε περίπτωση εντολής πελάτη με όριο που αφορά μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά η οποία δεν εκτελείται αμέσως υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς, οι ΑΕΠΕΥ πρέπει, εκτός εάν ο πελάτης έχει δώσει ρητά άλλες οδηγίες, να λάβουν μέτρα για να διευκολύνουν την ταχύτερη δυνατή εκτέλεση της εντολής ανακοινώνοντας αμέσως δημόσια την εντολή αυτή του πελάτη με τρόπο προσιτό στους άλλους συμμετέχοντες στην αγορά. Οι ΑΕΠΕΥ θεωρείται ότι εκπληρώνουν την υποχρέωσή τους αυτή εάν διαβιβάσουν την εντολή του πελάτη σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ.

3. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί:

(α) να εξειδικεύονται οι υποχρεώσεις των ΑΕΠΕΥ του άρθρου αυτού και

(β) να απαλλάσσονται οι ΑΕΠΕΥ από την υποχρέωση δημοσιοποίησης εντολής με όριο της οποίας το μέγεθος είναι μεγάλο σε σύγκριση με το κανονικό μέγεθος των συναλλαγών στην αγορά σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 2 του άρθρου 56.

15^ο Άρθρο 29 Συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι

(Σε συνέχεια των άρθρων 12.2 & 12.5) Αφορά τη σχέση της Τράπεζας με συνεργαζόμενες εταιρίες και αντιπροσώπους.

Ενέργειες:

1. Να διευκρινιστεί το πλαίσιο συνεργασίας της τράπεζας. Το νομοσχέδιο αναφέρεται σε σαφείς περιορισμούς και υποχρεώσεις (πιστοποιημένα στελέχη, μητρώο συνδεδεμένων αντιπροσώπων κλπ).
2. Να υποβληθεί λίστα με συνδεδεμένους αντιπροσώπους στο σχετικό μητρώο που τηρεί η ΤτΕ.

¹⁶Άρθρο 30 Συναλλαγές με επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο

1. Οι ΑΕΠΕΥ μπορούν να ορίζουν φυσικά ή νομικά πρόσωπα ως συνδεδεμένους αντιπροσώπους, εφόσον είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο της παραγράφου 5 του άρθρου αυτού, κατόπιν προηγούμενης ενημέρωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή της Τράπεζας της Ελλάδος προκειμένου για πιστωτικά ιδρύματα. ΟΙ συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι δεν επιτρέπεται να κατέχουν χρήματα ή χρηματοπιστωτικά μέσα για λογαριασμό πελατών.

2. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι ενεργούν για λογαριασμό μιας και μόνο ΑΕΠΕΥ υπό την πλήρη και άνευ όρων ευθύνη της. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι μπορούν να διαφημίζουν τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που δύνανται να παρέχει η ΑΕΠΕΥ σε πελάτες ή δυνητικούς πελάτες, να λαμβάνουν και να διαβιβάζουν εντολές πελατών σχετικά με επενδυτικές υπηρεσίες ή χρηματοπιστωτικά μέσα, να μεσολαβούν για την τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων και να παρέχουν συμβουλές σε πελάτες σχετικά με τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα και υπηρεσίες που παρέχει η ΑΕΠΕΥ.

3. Οι ΑΕΠΕΥ διασφαλίζουν ότι ο συνδεδεμένος αντιπρόσωπος γνωστοποιεί την ιδιότητα υπό την οποία ενεργεί και την ΑΕΠΕΥ την οποία αντιπροσωπεύει όποτε έρχεται σε επαφή με δυνητικό πελάτη ή προτού διαφημίσει ή παράσχει τις υπηρεσίες της παραγράφου 2 σε πελάτη.

4. Οι ΑΕΠΕΥ που ορίζουν συνδεδεμένους αντιπροσώπους λαμβάνουν τα αναγκαία μέτρα ώστε να αποφευχεται κάθε ενδεχόμενο δυσμενών επιπτώσεων των μη υποκειμένων στον παρόντα νόμο δραστηριοτήτων του συνδεδεμένου αντιπροσώπου στις δραστηριότητες που ασκεί (αυτός για λογαριασμό της ΑΕΠΕΥ).

5. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι που είναι εγκατεστημένοι στην Ελλάδα εγγράφονται από την ΑΕΠΕΥ ή το πιστωτικό ίδρυμα που αντιπροσωπεύουν σε μητρώο συνδεδεμένων αντιπροσώπων που τηρείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Τράπεζα της Ελλάδος αντίστοιχα. ΤΟ μητρώο ενημερώνεται τακτικά και η πρόσβαση του κοινού είναι ελεύθερη. Οι ΑΕΠΕΥ και τα πιστωτικά ιδρύματα που προτείνουν την εγγραφή συνδεδεμένου αντιπροσώπου στο μητρώο βεβαιώνουν ότι αυτός διαθέτει καλή φήμη και κατάλληλες γενικές, εμπορικές και επαγγελματικές γνώσεις που τους επιτρέπουν να παρέχουν με ακρίβεια στον πελάτη ή τον δυνητικό πελάτη κάθε χρήσιμη πληροφορία για την προτεινόμενη υπηρεσία.

6. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος καθορίζονται αντίστοιχα οι προϋποθέσεις για την εγγραφή των συνδεδεμένων αντιπροσώπων στο μητρώο, το οποίο τηρείται κατά περίπτωση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Τράπεζα της Ελλάδος αντίστοιχα, καθώς και οι τεχνικές λεπτομέρειες για την τήρηση και ενημέρωση του μητρώου και την πρόσβαση του επενδυτικού κοινού σε αυτό. Με την ίδια απόφαση και πράξη ορίζονται οι οργανωτικές απαιτήσεις των ΑΕΠΕΥ και των πιστωτικών ιδρυμάτων αντίστοιχα, που χρησιμοποιούν συνδεδεμένους αντιπροσώπους, καθώς και των συνδεδεμένων αντιπροσώπων και ρυθμίζεται κάθε αναγκαίο θέμα σχετικά με τη λειτουργία των συνδεδεμένων αντιπροσώπων.

¹⁶ Άρθρο 30 Συναλλαγές με επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους

1. Οι ΑΕΠΕΥ που έχουν λάβει άδεια να εκτελούν εντολές για λογαριασμό πελατών ή να διαπραγματεύονται για ίδιο λογαριασμό ή να λαμβάνουν και να διαβιβάζουν εντολές μπορούν να συμφωνούν τη διενέργεια συναλλαγών με επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους χωρίς να υποχρεούνται να συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις των άρθρων 25 και 27 και της παραγράφου 1 του άρθρου 28, όσον αφορά τις συναλλαγές αυτές ή οποιαδήποτε παρεπόμενη υπηρεσία άμεσα σχετιζόμενη με αυτές τις συναλλαγές.

(Σε συνέχεια των άρθρων 6 - 7) Αφορά κυρίως συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό με την ΑΕΔΑΚ της τράπεζας, ή άλλες τράπεζες. Εδώ χρειάζεται μόνο η ενημέρωση εκ μέρους της τράπεζας και γραπτή συναίνεση του αντισυμβαλλόμενου. Σημειώνεται ότι ο Νόμος προβλέπει ελάχιστη έως μηδενική ενημέρωση για τους «επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους», άρα ελάχιστο κόστος για τη τράπεζα.

Ενέργειες:

Κατά την κατηγοριοποίηση πελατείας πρέπει να βάλουμε όσους περισσότερους πελάτες (τράπεζες, ΑΕΔΑΚ, ξένες τράπεζες κλπ) μπορούμε στην εν λόγω κατηγορία. Στη συνέχεια θα τηρούμε τις ενέργειες 1,2,3 που αναφέρονται στο άρθρο 27.

17 Άρθρο 49 Τήρηση αρχείου & γνωστοποίηση συναλλαγών

2. Ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι νοούνται οι ΑΕΠΕΥ, τα πιστωτικά ιδρύματα, οι ασφαλιστικές εταιρίες, οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και οι εταιρίες διαχείρισής τους, οι ανώνυμες εταιρίες επενδύσεως χαρτοφυλακίου, τα συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρίες διαχείρισής τους, άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις κοινοτικού δικαίου ή του δικαίου κράτους - μέλους, οι επιχειρήσεις που εξαιρούνται από την εφαρμογή του νόμου αυτού σύμφωνα με τις περιπτώσεις ια' και ιβ' της παραγράφου 3 του άρθρου 3, οι εθνικές κυβερνήσεις και οι αντίστοιχες υπηρεσίες τους, συμπεριλαμβανομένων των δημόσιων φορέων που διαχειρίζονται το δημόσιο χρέος, οι κεντρικές τράπεζες και οι υπερεθνικοί οργανισμοί. Οι επιχειρήσεις αυτές μπορούν να ζητήσουν να αντιμετωπιστούν, είτε γενικά είτε για συγκεκριμένες συναλλαγές, ως πελάτες των οποίων οι σχέσεις με την ΑΕΠΕΥ υπόκεινται στις διατάξεις των άρθρων 25, 27 και 28.

3. Σε περίπτωση συναλλαγής, στην οποία ο επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος είναι επιχείρηση εγκατεστημένη σε άλλο κράτος - μέλος, οι ΑΕΠΕΥ αποδέχονται το καθεστώς του επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτό καθορίζεται από τη νομοθεσία του κράτους - μέλους εγκατάστασής του.

4. Οι ΑΕΠΕΥ, πριν διενεργήσουν συναλλαγές της παραγράφου 1, λαμβάνουν από τον επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο, εφόσον συντρέχει περίπτωση, ρητή επιβεβαίωση ότι δέχεται να αντιμετωπιστεί ως επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος. Η επιβεβαίωση αυτή λαμβάνεται είτε με μορφή γενικής συμφωνίας είτε για κάθε μεμονωμένη συναλλαγή.

5. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μπορεί να εξειδικευτούν οι διαδικασίες αίτησης για τη μεταχείριση πελατών ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι οι διαδικασίες λήψης ρητής επιβεβαίωσης από αυτούς και κάθε άλλο σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια σύμφωνα με τα εκτελεστικά μέτρα της παραγράφου 5 του άρθρου 24 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ.

17 ΔΙΑΦΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΚΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

Άρθρο 49 Γνωστοποίηση συναλλαγών και καταχώρηση στοιχείων

1. Οι ΑΕΠΕΥ οφείλουν να τηρούν στη διάθεση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για πέντε (5) τουλάχιστον χρόνια, τα στοιχεία σχετικά με τις συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν διενεργήσει, είτε για ίδιο λογαριασμό είτε για λογαριασμό πελατών. Στην περίπτωση των συναλλαγών για λογαριασμό πελατών, τα αρχεία περιέχουν όλες τις πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα του πελάτη, καθώς και τις πληροφορίες που ζητούνται σύμφωνα με το ν. 2331/1995 (ΦΕΚ 173 Α'), για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.

2. Οι ΕΠΕΥ οι οποίες εδρεύουν στην Ελλάδα ή λειτουργούν με υποκατάστημα στην Ελλάδα και εκτελούν συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά γνωστοποιούν τις συναλλαγές

Αναφέρεται στην τήρηση αρχείου και στην ενημέρωση της ΕΚ. για τις συναλλαγές που πραγματοποιεί η τράπεζα και οι πελάτες της.

Ενέργειες:

1. Δημιουργία & Τήρηση αρχείου συναλλαγών για 5 έτη (για ίδιο λογαριασμό & πελατεία).
2. Δημιουργία εντύπου (ημερήσιο statement συναλλαγών) για την ενημέρωση (την επόμενη ημέρα) της ΕΚ..

8. ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΑΝΑ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ.

Στο πίνακα που ακολουθεί αντιπαρατίθενται οι διευθύνσεις και οι ενέργειες που οφείλουν να κάνουν προκειμένου να προσαρμοσθούν στις νέες απαιτήσεις του νόμου . Θεωρείτε σαν οδηγός ενεργειών και βασικός για την σύνταξη των χρονοδιαγραμμάτων .

A/A	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ
1	Νομικών Υπηρεσιών	1. Έλεγχος όλων των συμβάσεων και των όρων των προϊόντων. 2. Δημιουργία νέων επενδυτικών συμβάσεων.
2	Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων	1. Εσωτερικές διαδικασίες για επενδυτικά προϊόντα.

αυτές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το ταχύτερο δυνατόν, και το αργότερο εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας. Η υποχρέωση αυτή ισχύει και για συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά οι οποίες διενεργήθηκαν εκτός οργανωμένης αγοράς.

3. Η γνωστοποίηση περιλαμβάνει ιδίως στοιχεία σχετικά με τα ονόματα, τους κωδικούς και τον αριθμό (όγκο) των χρηματοπιστωτικών μέσων που αγοράστηκαν ή πωλήθηκαν, την ημερομηνία και την ώρα εκτέλεσης των εντολών, τις τιμές των συναλλαγών και τα μέσα προσδιορισμού της ταυτότητας της ΕΠΕΥ που κατάρτισε τη συναλλαγή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο παράρτημα Ι, πίνακας Ι του Κανονισμού (ΕΚ) 1287/2006 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Ι 241/2.9.2006).

4. Η γνωστοποίηση μπορεί να υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς από την ίδια την ΕΠΕΥ, από τρίτον που ενεργεί για λογαριασμό της, από σύστημα αντιστοίχισης ή αναφοράς συναλλαγών εγκεκριμένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και από την οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ, με τα συστήματα των οποίων ολοκληρώθηκε η συναλλαγή. Σε περίπτωση που οι συναλλαγές γνωστοποιούνται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απευθείας από οργανωμένη αγορά, ΠΜΔ ή σύστημα αντιστοίχισης ή αναφοράς συναλλαγών εγκεκριμένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η ΕΠΕΥ απαλλάσσεται από την υποχρέωση της παραγράφου 2.

5. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαβιβάζει τη γνωστοποίηση που λαμβάνει από υποκαταστήματα Επεγ, οι οποίες έχουν την έδρα τους σε άλλο κράτος- μέλος, στην αρμόδια αρχή του κράτους- μέλους καταγωγής της ΕΠΕΥ, εκτός αν αυτές δηλώσουν ρητά ότι δεν επιθυμούν να λαμβάνουν τη γνωστοποίηση.

		2. Διαδικασίες για συνδεδεμένους αντιπροσώπους.
3	Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου	1. Εσωτερικές διαδικασίες για επενδυτικά προϊόντα.
4	Διεύθυνση Συμμόρφωσης	1. Συνεργασία με την ΤτΕ σε θέματα συμμόρφωσης. 2. Έλεγχος των διαδικασιών και όρων
5	Διεύθυνση Οργάνωσης	1. Καταγραφή νέων και τροποποίηση υπαρχουσών διαδικασιών. 2. Δημιουργία εντύπων 3. δημιουργία διαδικασιών πολιτικών
6	Διεύθυνση Πληροφορικής	1. Προσαρμογή πληροφοριακών συστημάτων . 2. Αγορά νέου λογισμικού αν απαιτείται.
7	Διεύθυνση Εσωτερικού ελέγχου	1. Τροποποίηση ελεγκτικών μηχανισμών
8	Διεύθυνση Marketing	1. Μορφοποίηση εντύπων. 2. Ενημερωτικά φυλλάδια τιμολογιακής πολιτικής.
9	Διεύθυνση Ηλεκτρονικής Τραπεζικής	1. Προσαρμογή προγραμμάτων. 2. Καταγραφή νέων διαδικασιών.
10	Διεύθυνση Personal Banking	1. Ενημερωτικό υλικό για του πελάτες του Π.Ι.
11	Διεύθυνση Εκπαίδευσης	1. Δημιουργία σεμιναρίων για όλους τους εμπλεκόμενους του Π.Ι. κεντρικών υπηρεσιών και δικτύου. 2. Δημιουργία σεμιναρίων για πιστοποίηση στελεχών .
12	Διεύθυνση τραπεζικών εργασιών/Θεματοφυλακής	1. Καταγραφή νέων και τροποποίηση υπαρχουσών διαδικασιών.

9. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑ

Στον πίνακα που ακολουθεί αντιπαραθέτονται οι βασικότερες ενέργειες σε συνδυασμό με τα διάφορα είδη κινδύνων (Αγοράς, Πιστωτικός, Ρευστότητας, λειτουργικός, Συστημικός)¹⁸.

ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ	ΚΙΝΔΥΝΟΙ
1. Πιστοποίηση στελεχών	Α
2. Κατηγοριοποίηση πελατών	Α
3. Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών / συμβουλών / προϊόντων	Α
4. Συμβάσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών & προϊόντων	Α
5. Διαχείριση & εκτέλεση εντολών	Α,Π,Ρ,Λ,Σ
6. Προ- & μετά-συναλλακτική διαφάνεια	Α
7. Ενημέρωση πελατών	Α
8. Οργανωτικές απαιτήσεις & κανόνες συμπεριφοράς	Α
9. Σύγκρουση συμφερόντων	Α,Σ
10. Αναφορές συναλλαγών προς εποπτικές αρχές	Α
11. Τήρηση αρχείων συναλλαγών	Α
12. Υποχρέωση για disaster recovery site	Α
13. Θεματοφυλακή	Π,Α
14. Συμμετοχή σε σύστημα αποζημίωσης επενδυτών	Π,Α,Σ
15. Ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing)	Α

¹⁸ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ → Α
ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ → Π
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ → Λ
ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ → Ρ
ΣΥΣΤΗΜΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ → Σ

16. Συνεργασίες με τρίτους (ΑΕΔΑΚ)	Λ
17. Διασυνοριακές συναλλαγές	Α,Π,Λ,Ρ,Σ

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΡΡΑΙΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄

1. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΤΙΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΗΣ MiFID

Τα Π.Ι. θέτουν τις προτεραιότητες των ενεργειών που πρέπει να κάνουν, γνωρίζοντας τις επενδυτικές δραστηριότητες τους σε , προϊόντα/υπηρεσίες και αγορές, έχουν τη δυνατότητα να ενσωματώσουν στο νέο κανονιστικό πλαίσιο πρώτα τους τομείς/προϊόντα που σήμερα δραστηριοποιούνται και στη συνέχεια να δημιουργήσουν νέα προϊόντα και υπηρεσίες λαμβάνοντας υπόψη το νέο πλαίσιο. Δηλαδή, πρώτα πρέπει να καλύψουν τις ανάγκες για συμμόρφωση, σύμφωνα με το νέο πλαίσιο, του μέχρι σήμερα τρόπου λειτουργίας των και στη συνέχεια να δημιουργήσουν προϊόντα και υπηρεσίες, σύμφωνες με το νέο πλαίσιο, είτε να συμμετάσχουν σε διαφορετικές μορφές αγορών, με τη μορφή και τον τρόπο που αυτές προβλέπονται από το εν λόγω νομοσχέδιο (πχ ΠΜΔ, εσωτερικοποίηση συναλλαγών κλπ).

Ο Νόμος 3606/07 αποτελεί, όπως ήδη επισημάνθηκε, μέρος του γενικότερου πλαισίου νομοθετικών αλλαγών που έχουν επέλθει στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο. Το κόστος που απαιτείται για την προσαρμογή των Π. Ι. σε αυτό είναι μεγάλο και αφορά συστήματα, διαδικασίες, εκπαίδευση, εξειδικευμένα στελέχη κλπ. Προκειμένου να αντισταθμιστεί το κόστος προσαρμογής θα πρέπει οι αλλαγές αυτές να αντιμετωπιστούν συνολικά τόσο σε επίπεδο συστημάτων όσο και οργάνωσης, ενώ παράλληλα πρέπει να εντοπιστούν και να τύχουν εκμετάλλευσης οι επιχειρηματικές ευκαιρίες που το πλαίσιο αυτό παρέχει.

Η συμμόρφωση του Π.Ι. αποτελεί ταυτόχρονα υποχρέωση και πρόκληση, καθώς, είναι υποχρεωμένο μεν να συμμορφωθεί με το νέο πλαίσιο, διότι διαφορετικά θα έχει τη δυνατότητα να προσφέρει μόνο καταθετικά προϊόντα, αφετέρου δε το νέο πλαίσιο αποτελεί για αυτό μια ευκαιρία να αποκτήσει μια σύγχρονη εσωτερική δομή και διαδικασίες, προκειμένου να είναι σύννομο και ανταγωνιστικό στην προσφορά επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Η διοίκηση της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της προετοιμασίας της πρέπει να προσδιορίσει επακριβώς το κόστος συμμόρφωσης (αρχική επένδυση και ετήσιο λειτουργικό κόστος, εσωτερική οργάνωση, σχέσεις με πελατεία, απαιτήσεις διαφάνειας, πληροφοριακά συστήματα, εφαρμογή νέων κανονισμών κατά την παροχή υπηρεσιών / εκτέλεση εντολών, κατηγοριοποίηση πελατών κλπ). Ταυτόχρονα, πρέπει,

εντός του πλαισίου του επιχειρηματικού της σχεδίου, να επανεξετάσει το μοντέλο δραστηριοποίησής της στις αγορές επενδυτικών προϊόντων, τις επιχειρηματικές επιλογές που δημιουργούνται με το νέο πλαίσιο, ενώ παράλληλα πρέπει να συμμορφωθεί με τους νέους κανόνες που αφορούν το πλαίσιο συνεργασίας με τρίτους και ανάθεση εργασιών σε τρίτους.

Στο σημείο αυτό θα προσπαθήσουμε να αποτυπώσουμε όλα τα συμπεράσματα και τις ενέργειες που έπρεπε να γίνουν παραθέτοντας στοιχεία που απεικονίζουν, στόχους ,προβλεπόμενα κόστη , επιπτώσεις, υποχρεώσεις, αποτελέσματα και χρονοδιαγράμματα ενεργειών.

Θα πρέπει να τεθούν άμεσα όλοι οι στόχοι του έργου, ώστε να τους γνωρίζουν όλοι οι εμπλεκόμενοι και να ταυτιστούν με αυτούς. Από τους πρωταρχικούς στόχους είναι, η άμεση συμμόρφωση των εσωτερικών διαδικασιών βάσει του νέου θεσμικού πλαισίου, η προσπάθεια, για τη διατήρηση, αξιοποίηση και ισχυροποίηση της σχέσης του Π.Ι. με τους υπάρχοντες πελάτες και τους συνεργάτες του, και τέλος οι ανάπτυξη και πώληση προϊόντων / υπηρεσιών για τη δημιουργία εσόδων.

Οι στόχοι όμως έχουν και κόστη ¹⁹ για να υλοποιηθούν και σε αυτά μπορούμε να υπολογίσουμε το κόστος εκπαίδευση και πιστοποίηση προσωπικού, τη δημιουργία εξειδικευμένων εντύπων, την αμοιβή (τυχόν) εξωτερικών συμβούλων, τη χρήση / Αγορά εξειδικευμένου λογισμικού, τη πρόσληψη εξειδικευμένου προσωπικού και τη συμμετοχή σε σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.

Θέτοντας στόχους και δημιουργώντας κόστη, φυσικό είναι να αναμένονται αποτελέσματα που να δείχνουν μια αλλαγή της εικόνας του Π.Ι. προς το καλύτερο , αύξηση της κερδοφορίας ,αύξηση της ανταγωνιστικότητας του , μια ποιά σύγχρονη δομή και οργάνωση , απόκτηση μεριδίων σε νέους τομείς δραστηριότητας, μείωση του λειτουργικού κόστους (μακροχρόνια), και μια ισορροπημένη ανάπτυξη σε δανειακά & επενδυτικά προϊόντα.

Όλα αυτά υλοποιούνται φυσικά με τον προγραμματισμό των ενεργειών που ήταν και από τα βασικά στοιχεία στο project plan του έργου της συμμόρφωσης. Οι φάσεις υλοποίησης του έργου περιελάμβαναν :

A. Κατανόηση του Νόμου & των επιπτώσεων για την

1. Ανάλυση των επιπτώσεων από την εφαρμογή του Νόμου.
2. Καθορισμός απαιτούμενων ενεργειών.

¹⁹ Στα κόστη θα επανέλθουμε σε επόμενο σημείο όταν τα ποσοτικοποιήσουμε και θα στη συνέχεια θα τα υπολογίσουμε σε μονάδες χρήματος

3. Προϋπολογισμός κόστους.
4. Εξέταση του μοντέλου δραστηριοποίησης & των στρατηγικών στόχων / επιλογών από τη Διοίκηση .

Β. Ανάλυση επιπτώσεων, κόστους & επιλογών για την

1. Ανάλυση των επιπτώσεων σε τομείς στρατηγικής & οργάνωσης.
2. Διαμόρφωση project plan.
3. Συνεργασία με όλες τις εμπλεκόμενες Διευθύνσεις.
4. Πραγματοποίηση των ενεργειών του project plan.
5. Συνεχής έλεγχος τήρησης των ενεργειών & του χρονοδιαγράμματος.
6. Ενημέρωση της Διοίκησης.

Γ. Εφαρμογή των υποχρεώσεων συμμόρφωσης για την

1. Εφαρμογή του πλάνου ενεργειών με εποπτεία από την Ομάδα Έργου.
2. Ενδελεχής εφαρμογή των προκαθορισμένων ενεργειών.
3. Χρήση εξειδικευμένων συμβούλων (όπου χρειάζεται).
4. Έλεγχος και τελικό τσεκάρισμα των διαδικασιών.

Δ. Υποχρεωτικοί τακτικοί έλεγχοι & αναφορές (μετά την ολοκλήρωση του έργου) για την

1. Παρακολούθηση της εφαρμογής των διαδικασιών από τον Εσωτερικό Έλεγχο.
2. Διαχείριση κινδύνου και Συμμόρφωση.
3. Εισήγηση για τυχόν βελτιώσεις.
4. Εκπόνηση των τακτικών έγγραφων αναφορών.

Σε συνέχεια όλων των ανωτέρω δημιουργήθηκε το χρονοδιάγραμμα ενεργειών το οποίο όπως ήταν φυσικό διέφερε από Π.Ι. σε Π.Ι. λόγω μεγέθους και εργασιών. Ο χρονικός όμως ορίζοντας μέχρι την υλοποίηση ήταν συγκεκριμένος και φυσικά πολύ περιορισμένος, καθώς ο Νόμος επέβαλε την πλήρη συμμόρφωσή των Π.Ι. από την 1^η Νοεμβρίου 2007. Λόγω όμως του μεγάλου όγκου και του εξειδικευμένου έργου που απαιτείτο να παραχθεί, εκτιμήθηκε, ότι οι εποπτικές αρχές θα ακολουθούσαν το μοντέλο της ήπιας προσαρμογής, σύμφωνα με το οποίο δεν θα προβούν σε σχετικούς ελέγχους από την έναρξη ισχύος του Ν.3606/2007, γεγονός όμως που δεν επιτρέπει στα Π.Ι. να εφησυχάσουν και να καθυστερήσουν τη ολοκλήρωση των απαραίτητων ενεργειών για τη συμμόρφωσή τους.

Το χρονοδιάγραμμα ενεργειών κατατέθηκε στις διοικήσεις των Π.Ι. για να οριστικοποιηθεί και να αποφασισθεί σε συνδυασμό με την έγκριση ορισμένων πρόσθετων ενεργειών. Οι ενέργειες που παραθέτονται στη συνέχεια έχουν

συλλεχθεί από τον πίνακα ενεργειών βάσει των άρθρων του Ν 3606/2007 μιας και στη παρούσα φάση δεν μας ενδιαφέρουν οι χρόνοι υλοποίησης παρά μόνο οι ενέργειες και τα κόστη.

2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΩΝ

1. Κατανόηση του Νόμου και των επιπτώσεών του στη δομή και τη λειτουργία του Π.Ι..
2. Καθορισμός των απαιτούμενων ενεργειών για την πλήρη συμμόρφωση του Π.Ι..
3. Ενημέρωση των εμπλεκόμενων Διευθύνσεων του Π.Ι..
4. Έγκριση συμβάσεων από τη Νομική Υπηρεσία του Π.Ι..
5. Πλήρης καταγραφή των εσωτερικών διαδικασιών των εμπλεκόμενων Διευθύνσεων προκειμένου να συμμορφωθούν στο πλαίσιο του Ν.3606/2007.
6. Νομικός έλεγχος, για τη συμμόρφωση με τη MiFID, της σύμβασης συνεργασίας με τις ΑΕΔΑΚ.
7. Δημιουργία των απαιτούμενων εξειδικευμένων εντύπων και των σχετικών συμβάσεων.
8. Δημιουργία διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας / συμβατότητας του πελάτη και του προϊόντος / υπηρεσίας.
9. Δημιουργία βάσης δεδομένων για επικοινωνία με επαγγελματίες πελάτες και επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους του Π.Ι..
10. Δημιουργία σχεδίου εσωτερικής διαδικασίας για την παροχή επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες πελάτες από τα υποκαταστήματα του Π.Ι..
11. Δημιουργία σχεδίου διαδικασίας , για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε επαγγελματίες και επιλέξιμους πελάτες .
12. Ενσωμάτωση της πολιτικής του Π.Ι. για την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων στις εσωτερικές διαδικασίες .
13. Δημιουργία και σύνταξη του φακέλου, με το σχετικό έντυπο υλικό που πρέπει να χρησιμοποιεί το Π.Ι κατά την παροχή επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες πελάτες.

14. Σχεδιασμός του περιεχομένου των ενημερωτικών εντύπων, αναφορών και αρχείων που αφορούν τις συναλλαγές σε επενδυτικά προϊόντα και απευθύνονται σε πελάτες ή/και προς τις εποπτικές αρχές.
15. Δημιουργία και σύνταξη επιστολών προς ενημέρωση των πελατών.
16. Παρακολούθηση σεμιναρίων για την εκπαίδευση των εμπλεκόμενων στελεχών των κεντρικών υπηρεσιών.
17. Διεξαγωγή εξειδικευμένων σεμιναρίων για την εκπαίδευση των στελεχών του δικτύου και του help desk.
18. Συμμετοχή στελεχών της Ομάδας Εργασίας σε ενημερωτική ημερίδα για την αρχική ενημέρωση των διευθυντών των καταστημάτων.
19. Σχεδιασμός και δημιουργία εξειδικευμένου σεμιναρίου για την εκπαίδευση των υπό πιστοποίηση στελεχών στην εφαρμογή της διαδικασίας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών υπό το πλαίσιο του Ν.3606/2007.
20. Τροποποίηση των λογοτύπων των ειδικών εντύπων (να αναφέρεται στα σχετικά έντυπα ο αριθμός της άδειάς μας και ότι κατά την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών εποπτευόμαστε από την ΕΚ).
21. Τελική (εικαστική) μορφοποίηση των ενημερωτικών κειμένων / εντύπων από τη Διεύθυνση Marketing.
22. Έγκριση και εκτύπωση εντύπων.
23. Αποστολή εντύπων στο δίκτυο .
24. Συγγραφή και διανομή της σχετικής εγκυκλίου στο δίκτυο.
25. Αποστολή ενημερωτικής επιστολής στους πελάτες του Π.Ι..
26. Πρόνοια και ενέργειες για εκπαίδευση και πιστοποίηση στελεχών.
27. Να ενημερωθεί η ιστοσελίδα του Π.Ι..
28. Παράδοση των προδιαγραφών των απαιτούμενων reports στη πληροφορική.
29. Προσαρμογή συστημάτων λογισμικού.
30. Σχεδιασμός, δημιουργία εντύπου (ημερήσιο statement συναλλαγών) για την ενημέρωση (την επόμενη ημέρα) της Ε.Κ..
31. Σχεδιασμός, δημιουργία και παραγωγή statement το οποίο θα λαμβάνει ο πελάτης.
32. Σύνδεση με το σύστημα TRS για την αποστολή αναφορών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
33. Δημιουργία & τήρηση αρχείου συναλλαγών για πέντε (5) έτη (για ίδιο λογαριασμό & πελατεία).

34. Καταγραφή διαδικασίας, δημιουργία & τήρηση αρχείου με έντυπα & συμβάσεις πελατείας.

35. Φύλαξη αρχείου συμβάσεων.

36. Συμμετοχή σε συγκεκριμένο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.

Με τις ανωτέρω ενέργειες θα ασχοληθούμε διεξοδικά στη συνέχεια της εργασίας μας ,μέσα από μία ομαδοποίηση αυτών των ενεργειών , αντιπαραθέτοντας από τη μια τις ενέργειες και από την άλλη τον τρόπο εφαρμογής και υλοποίησης τους . Με αυτόν τον τρόπο θα γίνει ευκολότερη η κατανόηση των ενεργειών και των μέσων που χρησιμοποιήθηκαν.

Οι ομαδοποίηση των ενεργειών θα περιλαμβάνει τις παρακάτω κατηγορίες.

- 1. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ**
- 2. ΕΛΕΓΧΟΙ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ**
- 3. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ**
- 4. ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ**
- 5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ**
- 6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ**
- 7. ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ**
- 8. ΣΙΝΙΚΑ ΤΕΙΧΟΙ (CHINESE WALLS)**
- 9. ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ.**
- 10. ΕΣΩΤΕΡΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ**
 - 10.1 ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ**
 - 10.2 ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΕΝΤΥΠΩΝ**
 - 10.3 ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΝΕΩΝ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ**
- 11. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΙ**
- 12. ΤΗΡΗΣΗ ΑΡΧΕΙΩΝ**

Τέλος θα κλείσουμε την ενότητα με το συνολικό κόστος εφαρμογής της οδηγίας στα Π.Ι.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ΄

ΥΛΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ MiFID ΣΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

1. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ

Η Οδηγία απαιτεί την κατηγοριοποίηση των πελατών βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων. Κάθε πελάτης, πριν διενεργηθεί οποιαδήποτε πράξη κατ' εντολή του ή αποκτήσει οποιοδήποτε επενδυτικό προϊόν, κατηγοριοποιείται σε μία από τις τρεις κατηγορίες που ορίζει ο Νόμος σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζονται από την Οδηγία. Οι πελάτες κατηγοριοποιούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι

Ως Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι ορίζονται οι πελάτες που διαπραγματεύονται ενεργά σε χρηματοπιστωτικά προϊόντα και διαθέτουν την οικονομική κατάσταση και αναγκαία εμπειρία για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων (οι οποίοι δεν θα καλύπτονται από τους κανόνες προστασίας επενδυτών). Η κατηγορία των Επιλέξιμων Αντισυμβαλλόμενων περιλαμβάνει τις Ανώνυμες Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, τα πιστωτικά ιδρύματα, τις ασφαλιστικές εταιρείες, τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και τις εταιρείες διαχείρισής τους, τις ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίων, τα συνταξιοδοτικά ταμεία και τις εταιρείες διαχείρισής τους, άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις κοινοτικού δικαίου, τις εθνικές κυβερνήσεις και τις αντίστοιχες υπηρεσίες τους καθώς και τις κεντρικές τράπεζες και τους υπερεθνικούς οργανισμούς.

Επαγγελματίες πελάτες

Ως Επαγγελματίες πελάτες ορίζονται όσοι διαθέτουν το απαιτούμενο επίπεδο πείρας και γνώσης για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων και για την εκτίμηση των κινδύνων που ενέχουν οι αποφάσεις τους (απολαμβάνουν περιορισμένης προστασίας επενδυτών). Στους πελάτες αυτούς συμπεριλαμβάνονται συγκεκριμένοι θεσμικοί επενδυτές, καθώς και μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα κριτήρια:

σύνολο ισολογισμού: € 20.000.000,

καθαρό κύκλο εργασιών: € 40.000.000,

ίδια κεφάλαια: € 2.000.000.

Ιδιώτες Πελάτες

Ως Ιδιώτες πελάτες ορίζονται τα φυσικά ή/και νομικά πρόσωπα που δεν ανήκουν στις κατηγορίες των Επαγγελματιών πελατών ή των Επιλέξιμων Αντισυμβαλλομένων (απολαμβάνουν της μεγαλύτερης δυνατής προστασίας των επενδυτών). Με βάση την παραπάνω κατηγοριοποίηση παρέχεται ιδιαίτερη προστασία στους «ιδιώτες πελάτες», οι οποίοι δε διαθέτουν την απαραίτητη γνώση και εμπειρία σε θέματα αγορών και χρηματοπιστωτικών μέσων και δεν είναι σε θέση να εκτιμήσουν τους κινδύνους που αναλαμβάνουν. Ταυτόχρονα, δεν επιβαρύνεται η δραστηριότητα των επαγγελματιών της κεφαλαιαγοράς, οι οποίοι διαθέτουν πείρα και γνώσεις και είναι σε θέση να λαμβάνουν οι ίδιοι επενδυτικές αποφάσεις.

Η διαφορά ανάμεσα στις τρεις κατηγορίες εστιάζεται στην πληροφόρηση και στο επίπεδο της προστασίας που παρέχεται στους πελάτες. Ειδικότερα, στους ιδιώτες πελάτες παρέχεται πλήρης και αναλυτική ενημέρωση για το κάθε προϊόν και τα χαρακτηριστικά του, τις αποδόσεις, το κόστος, τους κινδύνους που ενέχει κλπ., ενώ για τον επαγγελματία το επίπεδο πληροφόρησης και προστασίας είναι χαμηλότερο, καθώς θεωρείται γνώστης των αγορών και των προϊόντων.

Οι Τράπεζες ακολούθησαν για την κατηγοριοποίηση των Πελατών τους την εξής Πολιτική Κατηγοριοποίησης:

- A) Πελάτης, ο οποίος δεν πληρεί κριτήρια κατάταξής του σε επαγγελματία κατατάσσεται αυτόματα ως ιδιώτης.
- B) Πελάτης, ο οποίος χαρακτηρίζεται αρχικά ως ιδιώτης, πληρεί όμως κριτήρια επενδυτικής εμπειρίας και δύναται να θεωρηθεί επαγγελματίας για συγκεκριμένα προϊόντα, ενημερώνεται σχετικά από τη τράπεζα. και από κοινού, τράπεζα και Πελάτης, συμφωνούν εάν ο Πελάτης θα καταταγεί στην κατηγορία του επαγγελματία και για ποια επενδυτικά προϊόντα.
- Γ) Πελάτης, ο οποίος λόγω ιδιότητας ή λόγω μεγέθους χαρακτηρίζεται επαγγελματίας, κατηγοριοποιείται από τη τράπεζα για όλες τις υπηρεσίες που αυτή του παρέχει στην κατηγορία του επαγγελματία Πελάτη.
- Δ) Επαγγελματίας, λόγω ιδιότητας Πελάτης, στον οποίον η τράπεζα παρέχει αποκλειστικά υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης ειδοποιείται σχετικώς από τη τράπεζα. για τη δυνατότητά του να θεωρηθεί επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος. Τράπεζα και Πελάτης συμφωνούν από κοινού εάν ο Πελάτης θα καταταγεί στην κατηγορία του επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου και για ποια επενδυτικά προϊόντα.

Οι τράπεζες στους υπάρχοντες πελάτες απέστειλαν ενημερωτική επιστολή, (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 1 ,Π 3 , Π 5) ενώ στους νέους πελάτες παραδίδεται από το στέλεχος του καταστήματος πριν τη συναλλαγή σε κάποιο επενδυτικό προϊόν.

Υπάρχει η δυνατότητα να ζητήσει κάποιος επενδυτής αλλαγή της κατηγοριοποίησής του με αίτηση (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 8) . Το αίτημα του εξετάζεται και αν ικανοποιεί τα κριτήρια, του Νόμου, λαμβάνει εγγράφως απάντηση για την αποδοχή ή την απόρριψή του αιτήματος του. Για να γίνει αποδεκτή η αίτηση (που ιδιώτης πελάτης ζητάει να αντιμετωπιστεί ως επαγγελματίας πελάτης) θα πρέπει να πληροί δύο τουλάχιστον από τα ακόλουθα κριτήρια:

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

Κάθε επαγγελματίας πελάτης, με τη γνωστοποίηση εκ μέρους της τράπεζας της κατηγορίας στην οποία έχει καταταγεί, έχει δικαίωμα να αιτηθεί, εγγράφως, αλλαγή κατηγορίας από επαγγελματία σε ιδιώτη. Η αλλαγή κατηγορίας δύναται να αφορά ένα μόνο προϊόν ή υπηρεσία.

Συνοπτικά, όσα αναφέραμε παραπάνω παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

**Νόμος 3606/2007 (MiFID)
Κατηγοριοποίηση πελατών & επίπεδο παρεχόμενης προστασίας**

	Αξιολόγηση Συμβατότητας & Καταλληλότητας	Πληροφόρηση στον πελάτη	Βέλτιστη Εκτέλεση	Διαχείριση Εντολής Πελάτη	Λοιπά*
Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος	OXI	OXI	OXI	OXI (εξαιρούνται οι εντολές ορίου)	NAI
Επαγγελματίας Πελάτης	OXI (εξαιρούνται η διαχείριση χαρτοφυλακίου και η παροχή επενδυτικών συμβουλών)	NAI	NAI	NAI	NAI
Ιδιώτης (Retail)	NAI (εξαιρείται η απλή εκτέλεση εντολών)	NAI	NAI	NAI	NAI

* Αμοιβές & Αντιπαροχές, Σύγκρουση συμφερόντων, Ανάθεση εργασιών, τήρηση αρχείων, αναφορά στην Ε.Κ.

2. ΕΛΕΓΧΟΙ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ

Ο έλεγχος συμβατότητας απαιτείται σε περίπτωση απλής εντολής (execution only) αγοραπωλησίας **σύνθετων προϊόντων** από ιδιώτες πελάτες. Στην περίπτωση αυτή πρέπει να αξιολογούνται οι γνώσεις και η εμπειρία του πελάτη στον επενδυτικό τομέα που σχετίζεται με τη συγκεκριμένη κατηγορία του προσφερόμενου ή ζητούμενου χρηματοπιστωτικού μέσου, ώστε να διασφαλισθεί ότι κατανοεί τους εκάστοτε κινδύνους.

Οι τράπεζες είναι υποχρεωμένες να αξιολογούν την συμβατότητα των συναλλαγών του πελάτη σε απλά επενδυτικά προϊόντα μόνον όταν ο πελάτης επιλέξει να πραγματοποιήσει συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία ενημερώθηκε κατόπιν πρωτοβουλίας της τράπεζας. Η τράπεζα, δεν υποχρεούται να αξιολογήσει την συμβατότητα της επενδυτικής επιλογής του πελάτη σε περίπτωση όπου ο τελευταίος εκτελεί την συναλλαγή με δική του πρωτοβουλία, παρόλα αυτά η τράπεζα οφείλει να ενημερώνει τον πελάτη για την απώλεια προστασίας που συνεπάγεται αυτή η πρωτοβουλία του.

Ο έλεγχος καταλληλότητας των προτεινόμενων προϊόντων / υπηρεσιών απαιτείται στις περιπτώσεις **παροχής επενδυτικών συμβουλών και διαχείρισης χαρτοφυλακίου για ιδιώτες και επαγγελματίες πελάτες**. Ειδικότερα, πρέπει να αξιολογούνται η γνώση και η εμπειρία του πελάτη στον επενδυτικό τομέα που σχετίζεται με τη συγκεκριμένη κατηγορία χρηματοπιστωτικού μέσου ή υπηρεσίας, καθώς επίσης και η χρηματοοικονομική κατάσταση του πελάτη. Τα προτεινόμενα προϊόντα πρέπει να ανταποκρίνονται στους επενδυτικούς στόχους και το επενδυτικό προφίλ του πελάτη. Η διαφορά λοιπόν ανάμεσα στον έλεγχο καταλληλότητας και τον έλεγχο συμβατότητας είναι ότι, πρόκειται για δύο Η αναγκαιότητα διενέργειάς τους εξαρτάται από την κατηγοριοποίηση των πελατών, αλλά και από την παρεχόμενη υπηρεσία από τη τράπεζα.

Για τον έλεγχο της συμβατότητας και της καταλληλότητας η Τράπεζα χρησιμοποιεί ειδικό ερωτηματολόγιο (**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 9**) το οποίο συμπληρώνει μαζί με τον πελάτη ο πιστοποιημένος υπάλληλος της τράπεζας. Από το ερωτηματολόγιο αυτό προκύπτει το προφίλ του πελάτη. Σε περίπτωση στην οποία η τράπεζα δεν λάβει την απαιτούμενη πληροφόρηση από τον πελάτη στο πλαίσιο του ελέγχου συμβατότητας, δεν προβαίνει στην εκτέλεση της συναλλαγής για λογαριασμό του εν λόγω πελάτη, εκτός εάν ο πελάτης αποδεχθεί τον αντίστοιχο κίνδυνο και συναινέσει εγγράφως.

Σύμφωνα με το Νόμο, η Τράπεζα, προκειμένου, στο μέλλον, να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες προς τον πελάτη, πέραν της λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης επί μη πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων, πρέπει να προβαίνει σε έλεγχο συμβατότητας ή καταλληλότητας, προκειμένου να διαπιστώσει την πείρα και γνώση του πελάτη σε επενδυτικά προϊόντα, καθώς άλλους πρόσθετους παράγοντες, όπως η οικονομική κατάσταση, ο επενδυτικός ορίζοντας κλπ.

Για το λόγο αυτό, ζητείται από τον ιδιώτη, κυρίως, πελάτη η συμπλήρωση σχετικού ερωτηματολογίου (**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 9**) για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, εκτός της λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης επί μη πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων²⁰.

Η Τράπεζα χορηγεί το ερωτηματολόγιο σε όλους τους Πελάτες της. εντούτοις επισημαίνεται ότι η πείρα και η γνώση, αλλά και η οικονομική κατάσταση του επαγγελματία πελάτη και του επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου, οι οποίοι δεν έχουν ζητήσει επίπεδο προστασίας ιδιώτη, τεκμαίρονται. Συνεπώς, η Τράπεζα δύναται στους πελάτες αυτούς να παράσχει υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης ακόμη και επί πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς προηγούμενο

²⁰ Ως μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα νοούνται τα παρακάτω:

α) Μετοχές εισηγμένες για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας, πιστοποιητικά κατάθεσης αυτών, μέσα χρηματαγοράς, ομόλογα/ομολογίες ή άλλες μορφές τιτλοποιημένου χρέους (με εξαίρεση ομόλογα/ομολογίες ή άλλης μορφής απαιτήσεις τιτλοποιημένου χρέους, που ενσωματώνουν παράγωγα) και μερίδια ΟΣΕΚΑ.

β) Χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν περιλαμβάνονται στην κατηγορία των κινητών αξιών της υποπερίπτωσης (γ) του περίπτωσης 13 του άρθρου 2 του Ν.3606/2007 ούτε στην κατηγορία των παραγώγων των περιπτώσεων (δ) έως (ι) του άρθρου 5 του ίδιου Νόμου, εφόσον πληρούνται επιπροσθέτως οι ακόλουθες προϋποθέσεις, σωρευτικώς:

αα) Υφίστανται συχνά δυνατότητες για την πώληση/διάθεση, επαναγορά ή και την κατ' άλλο τρόπο ρευστοποίηση των ως άνω χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές που δημοσιοποιούνται στους συμμετέχοντες στην αγορά και είναι είτε τιμές αγοράς είτε τιμές που διαμορφώνονται ή επιβεβαιώνονται από συστήματα αποτίμησης ανεξάρτητα από τον εκδότη.

ββ) Τα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν συνοδεύονται από πραγματική ή δυνητική οικονομική υποχρέωση του Πελάτη, που υπερβαίνει το κόστος απόκτησής τους.

γγ) Είναι δημοσιοποιημένη και διαθέσιμη στο κοινό επαρκής πληροφόρηση για τα χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού μέσου που αποτελεί αντικείμενο της επένδυσης και η πληροφόρηση αυτή είναι δυνατό να γίνει άμεσα κατανοητή από τον Πελάτη, προκειμένου αυτός να αποφασίσει εμπειριστατώμενα ως προς το αν θα διενεργήσει συναλλαγή με αντικείμενο το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο.

ερωτηματολόγιο, για τις δε υπηρεσίες των επενδυτικών συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου απαιτείται απλώς η συμπλήρωση του τμήματος του ερωτηματολογίου που αναφέρεται στο επενδυτικό προφίλ και τους στόχους του Πελάτη.

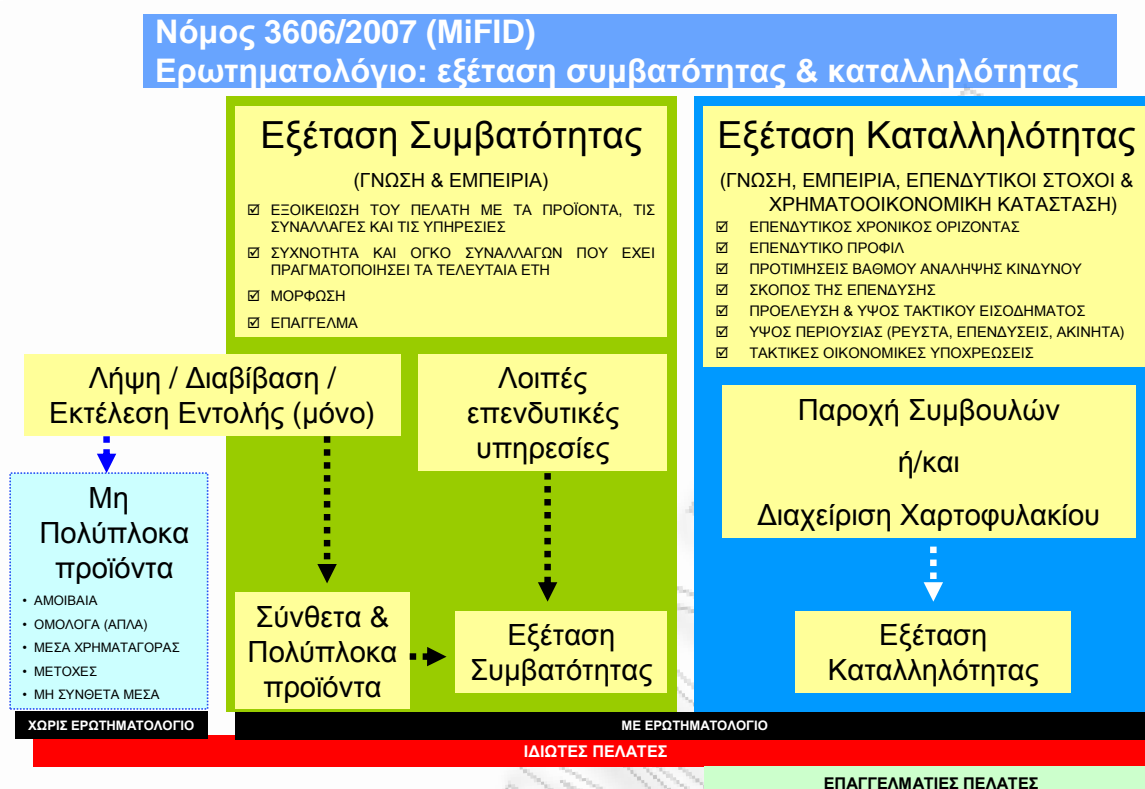
Η Τράπεζα βασίζεται στην αξιοπιστία της πληροφόρησης που της παρέχεται από τον ίδιο τον Πελάτη κατά την παροχή σ' αυτόν των υπηρεσιών της, δικαιούται όμως να ερευνά περαιτέρω την αξιοπιστία των δηλώσεών του.

Αν ο Πελάτης παράσχει ελλιπή ή και καθόλου πληροφόρηση στην Τράπεζα, η τελευταία δεν θα είναι σε θέση να αξιολογήσει τη συμβατότητα ή καταλληλότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία προτίθεται να συναλλαχθεί ο Πελάτης μέσω της Τράπεζας, ούτε και των υπηρεσιών των οποίων την παροχή ο Πελάτης αιτείται από την Τράπεζα, με τα χαρακτηριστικά του. Ακολούθως η Τράπεζα δύναται να μην παράσχει την υπηρεσία, εάν τα στοιχεία που δήλωσε ο Πελάτης είναι εσφαλμένα και για το λόγο αυτό η Τράπεζα δεν μπορεί να παρέχει συμβατή και κατάλληλη υπηρεσία, την πλήρη ευθύνη φέρει ο Πελάτης, ο οποίος προέβη στην ανακριβή ή ψευδή δήλωση.

Αν ο Πελάτης έχει ήδη συμπληρώσει αντίστοιχο ερωτηματολόγιο, το οποίο έχει συμπληρωθεί εντός της τελευταίας διετίας και ο πελάτης επιβεβαιώνει ότι δεν έχουν μεταβληθεί τα στοιχεία που αναφέρονται σε αυτό, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη της εκείνο.

Σημειώνεται ότι η συμπλήρωση των ερωτηματολογίων και η σχετική αξιολόγησή του από την Τράπεζα πραγματοποιούνται με στόχο την προστασία των πελατών, προκειμένου να αξιολογηθεί εάν οι υπηρεσίες ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα που προσφέρονται είναι κατάλληλα και συμβατά για τον πελάτη και ανταποκρίνονται στους στόχους του.

Συνοπτικά, όσα αναφέραμε παραπάνω παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:



3. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Ο Νόμος υποχρεώνει τις Τράπεζες να ενημερώνουν τους πελάτες τους για την πολιτική διαχείρισης που εφαρμόζουν για την πιθανή σύγκρουση συμφερόντων που μπορεί να δημιουργηθούν κατά την παροχή διαφορετικών επενδυτικών υπηρεσιών. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μέτρα για την αναγνώριση και τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων.

Σύγκρουση Συμφερόντων μπορεί να προκύψει σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος ή το «καλυπτόμενο πρόσωπο»:

1. Είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό όφελος ή να αποφύγει οικονομική ζημία, σε βάρος του πελάτη.
2. Έχει συμφέρον, το οποίο είναι διαφορετικό από το συμφέρον του πελάτη, κατά την έκβαση μιας υπηρεσίας που παρέχεται σε αυτόν.
3. Έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου πελάτη ή άλλης ομάδας πελατών, σε βάρος των συμφερόντων του πελάτη.
4. Ασκεί την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον πελάτη.

5. Λαμβάνει ή θα λάβει από τρίτο πρόσωπο αντιπαροχή σχετιζόμενη με υπηρεσία που παρέχεται στον πελάτη, υπό την μορφή υπηρεσιών, αγαθών ή χρημάτων, πέραν της συνήθους προμήθειας ή αμοιβής με βάση την καταγεγραμμένη και δημοσιευμένη τιμολογιακή πολιτική του Ομίλου, για την παροχή της συγκεκριμένης υπηρεσίας.

Συγκεκριμένα, περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων μπορούν να προκύψουν:

α) μεταξύ του Ομίλου και υφιστάμενου ή δυνητικού πελάτη, οι οποίες σχετίζονται με την αμερόληπτη αντιμετώπιση του πελάτη, τη χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών και το σχεδιασμό ή/και την πώληση προϊόντων.

β) μεταξύ υφιστάμενων ή δυνητικών πελατών, οι οποίες σχετίζονται με περιπτώσεις διαφορετικής τιμολόγησης, με παροχή αντικρουόμενων υπηρεσιών (π.χ. υπηρεσίες έρευνας και επενδυτικές υπηρεσίες) και με παροχή υπηρεσιών σε επιχειρήσεις ανταγωνιστές.

Η Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων περιγράφει τον τρόπο, με τον οποίο οι Τράπεζες δεσμεύονται να εντοπίζουν, αποφεύγουν και διαχειρίζονται περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων, οι οποίες θα μπορούσαν να ανακύψουν κατά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και ενδέχεται να αποβούν επιζήμιες για τα συμφέροντα του πελάτη.

4. ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ

Η Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών περιλαμβάνει τα στάδια που ακολουθούνται για να επιτυγχάνεται το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα εκτέλεσης των εντολών πελατών, καθώς και των παραγόντων που λαμβάνονται υπόψη, ενώ περιλαμβάνει και τις αγορές στις οποίες εκτελούνται οι συναλλαγές των πελατών .

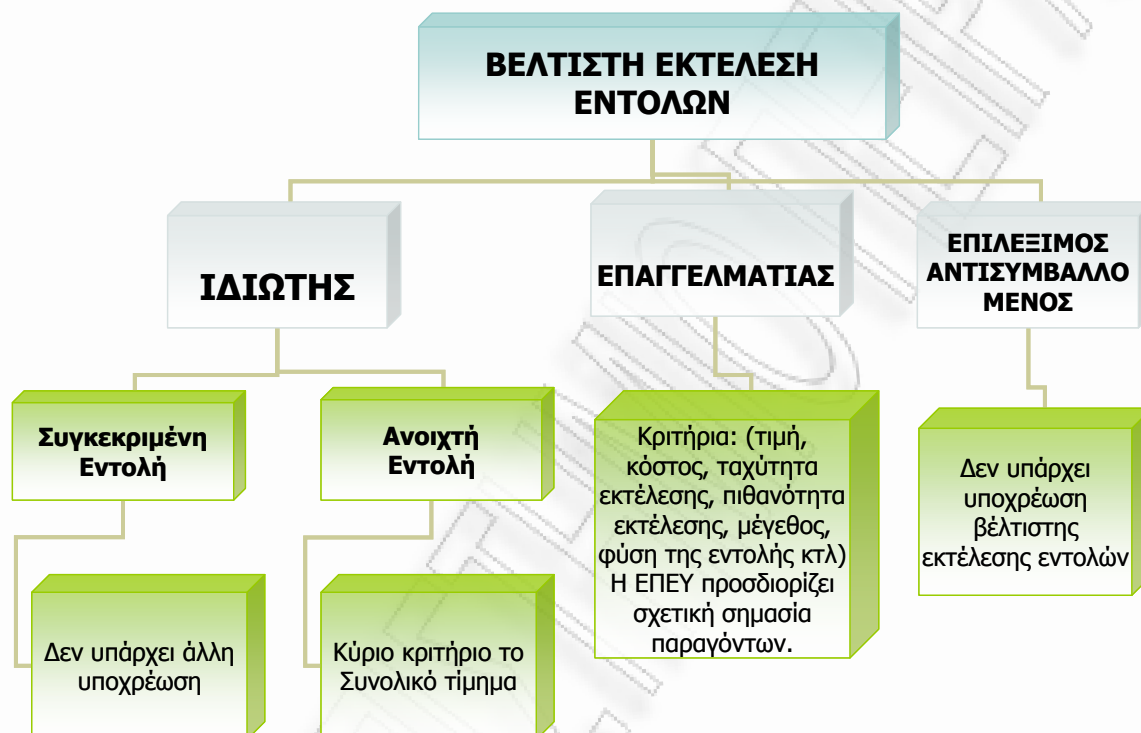
Η Τράπεζα μέχρι σήμερα είχε την υποχρέωση να εκτελεί τις εντολές των πελατών της με τέτοιο τρόπο, ώστε να επιτυγχάνει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τον πελάτη της λαμβάνοντας υπόψη, κυρίως την τιμή. Η υποχρέωση αυτή με το Νόμο διευρύνεται, και πλέον ο προσδιορισμός του βέλτιστου αποτελέσματος για τον πελάτη, εκτός από την τιμή, μπορεί να λαμβάνει υπόψη και άλλους παράγοντες, όπως ιδίως την ταχύτητα και την πιθανότητα εκτέλεσης της συναλλαγής, το κόστος της συναλλαγής κλπ.

Η Τράπεζα διαθέτει καταγεγραμμένη Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών προκειμένου να λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο και να επιτυγχάνει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα (βέλτιστη εκτέλεση) για τον πελάτη της κατά την εκτέλεση των εντολών του.

Τα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη κατά την «βέλτιστη εκτέλεση» των εντολών πελατών της είναι η τιμή, τα έξοδα, η φύση, το μέγεθος και οτιδήποτε άλλο σχετικό με την εκτέλεση της εντολής.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τη βέλτιστη εκτέλεση εντολής και τα κριτήρια που ακολουθούνται ανά κατηγορία πελάτη:

Νόμος 3606/2007 (MiFID) Βέλτιστη εκτέλεση εντολών



5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Ο Νόμος καθορίζει συγκεκριμένους κανόνες για το περιεχόμενο και τη συχνότητα των αναφορών. Οι πελάτες ενημερώνονται επαρκώς – σε συστηματική βάση – για τα παρεχόμενα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και τις επενδυτικές και/ή παρεπόμενες υπηρεσίες. Η Τράπεζα ενημερώνει σε περιοδική βάση τους πελάτες της αναφορικά με την αξία των επενδύσεών τους καθώς και με θέματα που αφορούν την εκτέλεση των εντολών τους όπως ορίζεται σχετικά. Η παρεχόμενη πληροφόρηση είναι αμερόληπτη, σαφής και άμεση. Η πληροφόρηση επιτρέπει στους πελάτες να εκτιμήσουν τους κινδύνους που ενέχονται στις επενδυτικές τους επιλογές, τα έξοδα που σχετίζονται με την παρεχόμενη υπηρεσία καθώς και το προσδοκώμενο επενδυτικό αποτέλεσμα σε σχέση με τους επενδυτικούς τους στόχους.

Όλες οι τράπεζες εξέδωσαν και διανέμουν σε όλους τους πελάτες που κάνουν συναλλαγές σε επενδυτικά προϊόντα ενημερωτικό προ-συμβατικό κείμενο για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών βάσει του Νόμου 3606/2007 (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 15) και υπογράφουν ότι έλαβαν αυτή την ενημέρωση (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 7)

Στο έντυπο αυτό αναφέρουν το σκοπό του, γενικές πληροφορίες για την τράπεζα , στοιχεία και τρόποι επικοινωνίας με τον πελάτη, για την κατηγοριοποίηση ,τη συμβατότητα , την καταλληλότητα , την πολιτική εκτέλεσης εντολών, και τη πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων ,το σύστημα αποζημιώσεων, τι θεματοφυλακή χρηματοπιστωτικών μέσων, χρεώσεις προμήθειες και αντιπαροχές , διαχείριση παραπόνων, καθώς και πληροφορίες για τα προϊόντα και τις αποδόσεις των.

Η παρεχόμενη πληροφόρηση είναι αντίστοιχη του επιπέδου επενδυτικής προστασίας των πελατών. Η πληροφορία που παρέχεται στους Ιδιώτες πελάτες είναι ευρύτερη σε σχέση με αυτή που παρέχεται στις άλλες κατηγορίες πελατών.

Η Τράπεζα ενημερώνει τους πελάτες της ότι ανάλογα με τα προϊόντα ή/και τις υπηρεσίες που θα επιλέξουν δύναται να παρέχει ή να ζητήσει πρόσθετες πληροφορίες.

Ειδικότερα, μετά την εκτέλεση εντολής για λογαριασμό πελάτη παρέχονται πληροφορίες που αφορούν την εκτέλεση της εντολής στον πελάτη και εντός του αντικειμενικά απαραίτητου χρόνου και σε κάθε περίπτωση το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την εκτέλεση της εντολής επιβεβαίωση της εκτελεσμένης πράξης. Η κάθε Τράπεζά για τα προϊόντα που παρέχει δίδει την εν λόγω πληροφόρηση στον πελάτη κατά τη διάρκεια της συναλλαγής.

Νόμος 3606/2007 (MiFID) Βήματα της επενδυτικής διαδικασίας



6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ

Τα πληροφοριακά συστήματα όπως πάντα έτσι και εδώ είναι η καρδιά των ενεργειών ώστε να έχουμε έγκυρα και έγκαιρα αποτελέσματα. Για την εφαρμογή του νόμου έγιναν μια σειρά από τροποποιήσεις σε υπάρχοντα προγράμματα και δημιουργήθηκαν αρκετά νέα ώστε να καλύψουν απαιτήσεις του Νόμου σε πληροφόρηση των αρχών και ενημέρωση τόσο των πελατών όσο και της ίδιας της τράπεζας. Τα προγράμματα αυτά αφορούσαν στη πλειονότητα τους τα πληροφοριακά συστήματα πελατών ,τα συστήματα επενδυτικών προϊόντων και τα συστήματα αναφορών.

Το σύστημα πελατών ήταν το κυριότερο πληροφοριακό σύστημα σε συνδυασμό με τους επενδυτικούς λογαριασμούς και τις αναφορές. Η μοναδικοποίηση των πελατών της τράπεζας έγινε πρωταρχικός στόχος προκειμένου να μπορούμε να παρακολουθήσουμε όλες τις κινήσεις , σε όλα τα προϊόντα κάτω από τον ίδιο πελάτη. Με την εφαρμογή της MiFID μια σειρά από πληροφορίες έπρεπε να τροφοδοτήσουν τα πληροφοριακά συστήματα . Οι πληροφορίες αυτές αφορούν τις συμβάσεις παροχής επενδυτικών πληροφοριών καθώς και στοιχεία του ερωτηματολογίου . Στην παρακάτω οθόνη εμφανίζονται οι αντίστοιχες πληροφορίες για εισαγωγή.

Στη συνέχεια μπορούμε να δούμε ορισμένες πληροφορίες καταχωρημένες στο σύστημα.

Γενική Κατηγοριοποίηση : εξαρτάται από το αν ο πελάτης είναι Ιδιώτης, Επαγγελματίας ή Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος.

Ανάλογα με τις απαντήσεις του πελάτη στο ερωτηματολόγιο, επιλέγουμε τα αντίστοιχα πεδία της οθόνης ώστε να ολοκληρωθεί η διαδικασία εισαγωγής.

Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών - Συμπλήρωση Ημερομηνίας

Λήψη , Διαβίβαση Εκτέλεση Εντολών - Συμπλήρωση Ημερομηνίας

Στα στοιχεία Ερωτηματολογίου ενεργοποιούνται τα πεδία

Αρνηση Πελάτη ,Αξιολόγηση Συμβατότητας .

Διαχείριση Πληροφοριών Χρεογράφων Πελάτη

Ενέργειες Window Help

Εισαγωγή Ανάκτηση Μεταβολή Διαγραφή Εκτύπωση Καθαρισμός Κλείδωμα Έξοδος

Πελάτης : 7278047 - 1 ΕΙΡΗΝΗ ΚΕΧΡΑ

Χαρακτηρισμός : Φυσικό Πρόσωπο Ιδίου Χαρτοφυλακίου Αντισυμβαλλόμενος Θεσμικός

Πληροφορίες MIFID

Στοιχεία Συμβάσεων

Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών Ημ/νία : 20-05-2008

Λήψη, Διαβίβαση & Εκτέλεση Εντολών Ημ/νία : 20-05-2008

Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών

Κοινή Επενδυτική Μερίδα

Κατάσταση :

Στοιχεία Ερωτηματολογίου

Άρνηση Πελάτη

Αξιολόγηση Συμβατότητας Ημ/νία : 20-05-2008

Αξιολόγηση Καταλληλότητας

Αποδοχή Επενδυτή

Ναι Όχι Ημ/νία Ανανέωσης : 20-05-2010

Γενική κατηγοριοποίηση : 1 ΙΔΙΩΤΗΣ

Ειδική Κατηγοριοποίηση Πελάτη

Προϊόν	Τίτλος/ΑΚ	Κατηγορία	Εγκριση

Εισαγωγή
Μεταβολή
Διαγραφή

Ειδική Κατηγοριοποίηση Συναλλαγής Πελάτη

Προϊόν	Τίτλος/ΑΚ	Κατηγορία	Ημ/νία	Κατ/ση

Εισαγωγή
Μεταβολή
Διαγραφή

Διαχείριση Πληροφοριών Χρεογράφων Πελάτη
 Ενέργειες Window Help

Εισαγωγή Ανάκτηση Μεταβολή Διαγραφή Εκτύπωση Καθαρισμός Κλείδωμα Έξοδος

Πελάτης : 7277936 - 9 ΝΙΚΟΣ ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Χαρακτηρισμός : Φυσικό Πρόσωπο Ιδίου Χαρτοφυλακίου Αντισυμβαλλόμενος Θεσμικός

Πληροφορίες MIFID

Στοιχεία Συμβάσεων

Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών Ημ/νία : 20-05-2008
 Λήψη, Διαβίβαση & Εκτέλεση Εντολών Ημ/νία : 20-05-2008
 Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών Ημ/νία : 20-05-2008
 Κοινή Επενδυτική Μερίδα
 Κατάσταση : Ενεργή

Στοιχεία Ερωτηματολογίου

Άρνηση Πελάτη
 Αξιολόγηση Συμβατότητας Ημ/νία : 20-05-2008
 Αξιολόγηση Καταλληλότητας Ημ/νία : 20-05-2008

Αποδοχή Επενδυτή
 Ναι Όχι Ημ/νία Ανανέωσης : 20-05-2010

Γενική κατηγοριοποίηση : 1 ΙΔΙΩΤΗΣ
 Προφίλ Κινδύνου : 1 ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟΣ

Ειδική Κατηγοριοποίηση Πελάτη

Προϊόν	Τίτλος/ΑΚ	Κατηγορία	Εγκριση

Εισαγωγή
Μεταβολή
Διαγραφή

Ειδική Κατηγοριοποίηση Συναλλαγής Πελάτη

Προϊόν	Τίτλος/ΑΚ	Κατηγορία	Ημ/νία	Κατ/ση

Εισαγωγή
Μεταβολή
Διαγραφή

Υπάρχει δυνατότητα διαφοροποίησης του πελάτη ως προς συγκεκριμένο προϊόν (τίτλο ή Αμοιβαίο Κεφάλαιο) , καθώς και ως προς συγκεκριμένη συναλλαγή, συμπληρώνοντας τα αντίστοιχα πεδία της οθόνης.

Διαχείριση Πληροφοριών Χρεογράφων Πελάτη
 Ενέργειες Window Help

Εισαγωγή Ανάκτηση Μεταβολή Διαγραφή Εκτύπωση Καθαρισμός Κλείδωμα Έξοδος

Πελάτης : 7277936 - 9 ΝΙΚΟΣ ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Χαρακτηρισμός : Φυσικό Πρόσωπο Ιδίου Χαρτοφυλακίου Αντισυμβαλλόμενος Θεσμικός

Πληροφορίες MIFID

Στοιχεία Συμβάσεων

Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών Ημ/νία : 20-05-2008
 Λήψη, Διαβίβαση & Εκτέλεση Εντολών Ημ/νία : 20-05-2008
 Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών Ημ/νία : 20-05-2008
 Κοινή Επενδυτική Μερίδα
 Κατάσταση : Ενεργή

Στοιχεία Ερωτηματολογίου

Άρνηση Πελάτη
 Αξιολόγηση Συμβατότητας Ημ/νία : 20-05-2008
 Αξιολόγηση Καταλληλότητας

Αποδοχή Επενδυτή
 Ναι Όχι Ημ/νία Ανανέωσης : 20-05-2010

Γενική κατηγοριοποίηση : 1 ΙΔΙΩΤΗΣ

Ειδική Κατηγοριοποίηση Πελάτη

Προϊόν	Τίτλος/ΑΚ	Κατηγορία	Εγκριση
18012 ΠΡΟΪΟΝ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ	

Εισαγωγή
Μεταβολή
Διαγραφή

Ειδική Κατηγοριοποίηση Συναλλαγής Πελάτη

Προϊόν	Τίτλος/ΑΚ	Κατηγορία	Ημ/νία	Κατ/ση

Εισαγωγή
Μεταβολή
Διαγραφή

Διαχείριση Πληροφοριών Χρεογράφων Πελάτη
 Ενέργειες Window Help

Εισαγωγή Ανάκτηση Μεταβολή Διαγραφή Εκτύπωση Καθαρισμός Κλείδωμα Έξοδος

Πελάτης : 7277987 - 9 ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΩΤΑΚΙΔΗΣ

Χαρακτηρισμός : Φυσικό Πρόσωπο Ιδίου Χαρτοφυλακίου Αντισυμβαλλόμενος Θεσμικός

Πληροφορίες MiFID

Στοιχεία Συμβάσεων

Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών Ημ/νία : 20-05-2008
 Λήψη, Διαβίβαση & Εκτέλεση Εντολών Ημ/νία : 20-05-2008
 Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών Ημ/νία : 20-05-2008
 Κοινή Επενδυτική Μερίδα
 Κατάσταση : Ενεργή

Στοιχεία Ερωτηματολογίου

Άρνηση Πελάτη
 Αξιολόγηση Συμβατότητας Ημ/νία : 20-05-2008
 Αξιολόγηση Καταλληλότητας

Αποδοχή Επενδυτή

Ναι Όχι Ημ/νία Ανανέωσης : 20-05-2010

Γενική κατηγοριοποίηση : 1 ΙΔΙΩΤΗΣ

Ειδική Κατηγοριοποίηση Πελάτη

Προϊόν	Τίτλος/ΑΚ	Κατηγορία	Εγκριση
18012	ΠΡΟΪΟΝ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΚΩΝ	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ	

Εισαγωγή
Μεταβολή
Διαγραφή

Ειδική Κατηγοριοποίηση Συναλλαγής Πελάτη

Προϊόν	Τίτλος/ΑΚ	Κατηγορία	Ημ/νία	Κατ/ση
18040	ΠΡΟΪΟΝ REPOS	ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΜΟΣ ΑΝΤ/Μ	20-05-2008	

Εισαγωγή
Μεταβολή
Διαγραφή

7. ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ

Η εκπαίδευση για την εφαρμογή του Νόμου στις τράπεζες είχε δύο κατευθύνσεις την ενημέρωση των υπαλλήλων των κεντρικών υπηρεσιών και του δικτύου και στη συνέχεια την εκπαίδευσή τους στη παροχή επενδυτικών προϊόντων στους πελάτες της τράπεζας.

Την εκπαίδευση για την ενημέρωση γύρω από τον νέο Νόμο και τις αλλαγές που επιφέρει, καθώς και για τις νέες απαιτήσεις συνήθως την αναλάμβαναν εξειδικευμένα άτομα από την κεφαλαιαγορά και την Τράπεζα της Ελλάδος ή εταιρίες συμβούλων. Λόγο του μεγάλου όγκου των εκπαιδευομένων λειτουργούσαν ταυτόχρονα πολλά τμήμα και σε διάφορες πόλεις. Τα θέματα που αναπτύσσονταν ήταν γύρω από το τι είναι η MiFID , περιγραφή του νέου πλαισίου, ποιούς τομείς επηρεάζει τι προϊόντα αφορά, καθώς και την ερμηνεία των νέων εννοιών για κατηγοριοποίηση , αξιολόγηση, καταλληλότητα , βέλτιστη εκτέλεση κλπ. Στη δε δεύτερη κατεύθυνση που αφορά την πιστοποίηση τα πράγματα είναι πιο δύσκολα διότι χρειάζονται ειδικευμένες γνώσεις και φυσικά πιστοποίηση με εξετάσεις. Τα πιστοποιητικά είναι διαφόρων κατηγοριών και ανάλογα με το πιστοποιητικό μπορείς να παρέχεις και διαφορετικές επενδυτικές υπηρεσίες. Τα καταστήματα της Τράπεζας

θα πρέπει να στελεχωθούν με πιστοποιημένους υπαλλήλους Για παράδειγμα, στέλεχος που δεν κατέχει το πιστοποιητικό (β1) ή/και (β) δεν επιτρέπεται να παρέχει στον πελάτη επενδυτικές συμβουλές.

Παρακάτω, παρουσιάζουμε αναλυτικά ποια πιστοποιημένα στελέχη δύνανται να παρέχουν ποιες επενδυτικές υπηρεσίες:

**Νόμος 3606/2007 (MiFID) ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΕΛΕΧΩΝ:
Ποιοι δύνανται να προσφέρουν ποιες υπηρεσίες;**

Είδος επενδυτικής υπηρεσίας / δραστηριότητας	Κάτοχος Πιστοποιητικού:					
	Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών σε κινητές αξίες α1	Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών σε παράγωγα προϊόντα α2	Παροχή επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες β1	Παροχή επενδυτικών συμβουλών β	Διαχείριση χαρτοφυλακίου πελατών γ	Εκπόνηση αναλύσεων σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα ή εκδότες δ
Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών σε κινητές αξίες	ΝΑΙ	ΟΧΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών σε παράγωγα και σύνθετα προϊόντα		ΝΑΙ	ΟΧΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Παροχή επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες			ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Παροχή επενδυτικών συμβουλών (σε κινητές αξίες και σε παράγωγα και σύνθετα προϊόντα)				ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών					ΝΑΙ	ΝΑΙ
Εκπόνηση αναλύσεων σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα ή εκδότες						ΝΑΙ

8. ΣΙΝΙΚΑ ΤΕΙΧΟΙ (CHINESE WALLS)

Ο Όμιλος, προκειμένου να διασφαλίσει την εμπιστευτικότητα των προσωπικών πληροφοριών των πελατών του και του ίδιου χαρτοφυλακίου του, ως σύνολο αλλά και ξεχωριστά ανά Λειτουργική Μονάδα, εφαρμόζει το σύστημα «σινικών τειχών». Σύμφωνα με το σύστημα αυτό διαχωρίζονται οι επιμέρους Μονάδες του Ομίλου, έτσι ώστε να αποφεύγεται η διαρροή των εμπιστευτικών πληροφοριών πελατών μεταξύ των Μονάδων, τόσο με το φυσικό διαχωρισμό μεταξύ τους, όσο και με τον επιβεβλημένο διαχωρισμό των δεδομένων και συστημάτων πληροφορικής. Υπάλληλος της μίας Μονάδας του Ομίλου δεν πρέπει να έχει φυσική πρόσβαση και συνεπώς γνώση και χρήση πληροφοριών άλλης Μονάδας, εκτός από εκείνες που απαιτούνται για την αποτελεσματική συνεργασία των μονάδων.

Τα «σινικά τείχη» αποτελούν βασικό εργαλείο για την πρόληψη των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων. Παρέχουν τη δυνατότητα στον Όμιλο να προσφέρει στους πελάτες επενδυτικές υπηρεσίες με ασφάλεια και αποτελεσματικότητα, διασφαλίζοντας παράλληλα με τον καλύτερο τρόπο την αποτροπή συναλλαγών μεταξύ των Μονάδων (όπου δεν κρίνεται απαραίτητο), αλλά κυρίτερα την αποφυγή χειραγώγησης της αγοράς.

9. ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ.

Με το Ν.3746/16.2.2009²¹ αναθεωρήθηκε και κωδικοποιήθηκε η νομοθεσία για την εγγύηση των καταθέσεων με την υπαγωγή στην εγγύηση και των επενδυτικών υπηρεσιών που παρέχουν τα πιστωτικά ιδρύματα. Όλα τα Π.Ι. που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα, συμμετέχουν υποχρεωτικά σε αυτό το σύστημα εκτός από το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων.

Οι σημαντικότερες ρυθμίσεις που αφορούν επενδύσεις είναι :

1. Η καταβολή αποζημίωσης στους επενδυτές-πελάτες των Π.Ι. που ευρίσκονται σε αδυναμία να εκπληρώσουν τις προς αυτούς υποχρεώσεις τους, για απαιτήσεις που απορρέουν από την παροχή «καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών», με στόχο τη συμβολή στη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος,
2. Το όριο της κάλυψης των πελατών των πιστωτικών ιδρυμάτων ως προς τις παρεχόμενες σ' αυτούς επενδυτικές υπηρεσίες είναι τριάντα χιλιάδες (30.000) ευρώ, σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ.1α του Ν.3746/2009 (ΦΕΚ 27 Α' 16.2.2009),
3. Οι καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες είναι:
 - A. Η λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
 - B. Η εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών.

²¹ Ν.3746/2009 νόμος για το «Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)».

Γ. Η διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό, η οποία συνίσταται στη διαπραγμάτευση από ΕΠΕΥ με κεφάλαιά της ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων προς κατάρτιση συναλλαγών επ' αυτών.

Δ. Η διαχείριση χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στη διαχείριση, κατά τη διακριτική ευχέρεια της ΕΠΕΥ, χαρτοφυλακίων πελατών, στο πλαίσιο εντολής τους, που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Ε. Η αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή η τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης.

ΣΤ. Η τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

Ζ. Η φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.

Για το σκοπό αυτό δημιουργήθηκε νέο διακριτό κεφάλαιο, το οποίο θα σχηματιστεί από τις εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων. Το κεφάλαιο αυτό θεωρείται περιουσίας που ανήκει στα Π.Ι., αλλά τελεί υπό τη διαχείριση του ΤΕΚΕ και δίνει τη δυνατότητα στα Π.Ι. να αναλάβουν την εν λόγω περιουσία υπό προϋποθέσεις. Καθορίστηκε ετήσιας εισφοράς των Π.Ι. για το Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων, με κριτήρια που καθορίζει το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών με εισήγηση της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,²² και εφάπαξ αρχικής εισφοράς για Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων ποσού ύψους 500.000 ευρώ.

Ενέργειες στις οποίες πρέπει να προβεί άμεσα η Τράπεζα

1. Πληρωμή/κατάθεση της εφάπαξ αρχικής εισφοράς στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων ύψους 500.000 ευρώ μέχρι το Μαΐου 2009.
2. Πληρωμή/κατάθεση των ετήσιων ή/και συμπληρωματικών εισφορών σύμφωνα με τα αναλογούντα ποσά και τις αντίστοιχες ημερομηνίες που θα ανακοινωθούν προσεχώς από το ΤΕΚΕ. Σημειώνεται ότι η ετήσια εισφορά καταβάλλεται το μήνα Οκτώβριο εκάστου έτους.

²² Η διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων με ποιοτικά κριτήρια και ανάλογη διαφοροποίηση της ετήσιας εισφοράς με εύρος συντελεστή από 0,9 έως 1,1 λαμβάνονται υπόψη εποπτικής φύσεως κριτήρια, όπως κεφαλαιακή επάρκεια, ρευστότητα και επάρκεια των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

3. Επικαιροποίηση / αναβάθμιση του ενημερωτικού φυλλαδίου για την πελατεία της Τράπεζας (η εν λόγω ενέργεια πρέπει να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο εντός τριών (3) μηνών από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο ΤΕΚΕ, ήτοι το αργότερο μέχρι τις 16 Αυγούστου 2009).
4. Επικαιροποίηση των εξειδικευμένων ενημερωτικών εντύπων, όπου γίνεται αναφορά στην παροχή κάλυψης για αποζημίωση κατά την παροχή καταθετικών ή/και επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών.
5. Αποστολή προς το ΤΕΚΕ των απαιτούμενων στοιχείων και πληροφοριών που αφορούν στην εκπλήρωση του σκοπού του. Τα εν λόγω στοιχεία θα μας ζητηθούν προσεχώς από το ΤΕΚΕ και θα πρέπει να προβούμε στη σχετική προετοιμασία, κυρίως όσον αφορά την παροχή επενδυτικών προϊόντων /υπηρεσιών.
6. Ανάπτυξη συστήματος/εφαρμογής λογισμικού που θα διασφαλίζει την παρακολούθηση των λογαριασμών ανά πελάτη για την υποβολή των απαιτούμενων στοιχείων προς το ΤΕΚΕ.

10 . ΕΣΩΤΕΡΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ, ΕΝΤΥΠΩΝ , ΝΕΩΝ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ)

Ένα από τα πρώτα πράγματα που έπρεπε να υλοποιήσουν τα Π.Ι στο πλαίσιο της εφαρμογής της ευρωπαϊκής οδηγίας «MiFID» και του σχετικού Ν.3606/2007 περί τις «αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων» από 1/11/2007, ήταν να προβούν σε δημιουργία νέων και σε τροποποιήσεις στις υπάρχουσες διαδικασίες παροχής επενδυτικών προϊόντων, συμβάσεων και εντύπων, προκειμένου, να συμμορφωθούν πλήρως με τις νέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις που απορρέουν από το νέο κανονιστικό πλαίσιο. Τα Π.Ι. θέλησαν να καλύψουν τις ενέργειες που όφειλαν να κάνουν κυρίως στο πρώτο στάδιο που αναφέρεται στην πριν την εκτέλεση της συναλλαγής του πελάτη (προ-συναλλακτική διαφάνεια), καθώς και στο στάδιο μετά τη συναλλαγή, όσον αφορά τον τομέα της απαιτούμενης από το Νόμο μετά συναλλακτικής διαφάνειας.

Προκειμένου να γίνει πιο κατανοητή η διαδικασία παροχής των επενδυτικών προϊόντων & υπηρεσιών ενός Π.Ι. οι συμβάσεις που πρέπει να υπογραφούν καθώς και τα έντυπα και τα πληροφορικά συστήματα που θα χρησιμοποιηθούν θα παρουσιάσουμε με αναλυτικά τα βήματα όλες τις ενέργειες που θα πρέπει να τηρήσει το πιστοποιημένο στέλεχος ενός Π.Ι. μέσω του οποίου παρέχονται τα

επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες προς τους πελάτες. Μέσω αυτής της παρουσίας θα δούμε ροές εργασιών, διαδικασίες, έντυπα, συμβάσεις, και λογισμικά προγράμματα που θα καλύπτουν πλήρως όλες τις ενέργειες που είχαμε περιγράψει παραπάνω σαν απαιτήσεις υλοποίησης της εφαρμογής του νόμου.

Η διαδικασία έχει διαιρεθεί σε 11 βήματα τα οποία είναι :

Βήμα 1^ο: Ορισμός πιστοποιημένων στελεχών ανά κατάστημα.

Βήμα 2^ο: Ορισμός του ενημερωτικού υλικού για την παροχή των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Βήμα 3^ο: Υποδοχή του πελάτη.

Βήμα 4^ο: Κατηγοριοποίηση του πελάτη.

Βήμα 5^ο: Συμπλήρωση του ερωτηματολογίου για τον καθορισμό του επενδυτικού προφίλ του πελάτη.

Βήμα 6^ο: Ενημέρωση του πελάτη για τα διαθέσιμα επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες που παρέχει η τράπεζα.

Βήμα 7^ο: Υπογραφή συμβάσεων και των λοιπών εντύπων για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Βήμα 8^ο: Πραγματοποίηση της συναλλαγής, καταγραφή δεδομένων στο πληροφοριακό σύστημα του Π.Ι. και παράδοση των παραστατικών και των λοιπών εντύπων στον πελάτη.

Βήμα 9^ο: Ενημέρωση του πελάτη για τη μορφή της ενημέρωσης που θα λαμβάνει κατά τακτά χρονικά διαστήματα.

Βήμα 10^ο: Ολοκλήρωση της πώλησης με τον πελάτη.

Βήμα 11^ο: Αρχειοθέτηση εντύπων. Ενημέρωση ημερολογίου για πιθανές follow up ενέργειες.

Ειδικότερα όσον αφορά αναλυτικά τα βήματα έχουμε τα εξής:

Βήμα 1^ο: **Ορισμός πιστοποιημένων στελεχών ανά κατάστημα.**

Βάσει του Ν.3606/2007 η παροχή των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών πραγματοποιείται μόνο μέσω πιστοποιημένων στελεχών. Συνεπώς, ο Διευθυντής κάθε υποκαταστήματος κατά την κατανομή των αρμοδιοτήτων στα στελέχη του, λαμβάνει πρόνοια, προκειμένου αφενός μεν να έχει στη διάθεσή του τουλάχιστον ένα (1) πιστοποιημένο στέλεχος και αφετέρου η παροχή των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών να διεξάγεται μόνο μέσω του εν λόγω πιστοποιημένου στελέχους. Σε περίπτωση όπου δεν υπάρχει πιστοποιημένο στέλεχος στο υποκατάστημα ή για την αναπλήρωση του εν λόγω στελέχους σε περίπτωση

απουσίας του, ο Διευθυντής του υποκαταστήματος πρέπει να επικοινωνεί με την αντίστοιχη κεντρική (διοικητική) υπηρεσία στην οποία αναφέρεται. Μακροπρόθεσμα, ο Διευθυντής του κάθε υποκαταστήματος πρέπει να λαμβάνει πρόνοια ώστε να έχει επαρκή αριθμό πιστοποιημένων στελεχών, προκειμένου να φέρει εις πέρας τον όγκο εργασιών που έχει στα επενδυτικά προϊόντα, έχοντας εξασφαλίσει και την ομαλή αναπλήρωση των στελεχών σε περιπτώσεις απουσίας τους.

Βήμα 2^ο: Ορισμός του ενημερωτικού υλικού για την παροχή των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών .

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, βάσει της άδειας που έχει λάβει από την ΤτΕ, να παρέχει το σύνολο των επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών που ορίζονται στο άρθρο 11 του Ν.3601/2007 και στο άρθρο 4 του Ν.3606/2007, ως προς το σύνολο των επενδυτικών προϊόντων που ορίζει ο τελευταίος Νόμος. Το τι τελικά προϊόντα και υπηρεσίες θα διαθέτει το κάθε Π.Ι. στη πελατεία του εξαρτάται από το Π.Ι. και την πολιτική του σε αυτά τα θέματα. Σε περίπτωση που έχει κάνει περιορισμένη χρήση αυτής της δυνατότητας, δραστηριοποιείται, κυρίως, σε ορισμένους τομείς θα πρέπει να τους αναφέρει καθώς και τα προϊόντα που θα παρέχονται μέσω αυτών των υπηρεσιών.

Το πιστοποιημένο στέλεχος του υποκαταστήματος του Τ.Τ. για την παροχή των εν λόγω προϊόντων και υπηρεσιών έχει στη διάθεσή του τα παρακάτω έντυπα:

A/A	ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΝΤΥΠΟΥ
1	Έντυπο προ-συναλλακτικής πληροφόρησης (είναι ενημερωτικό έντυπο) ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 15
2	Απόδειξη Παραλαβής του «εντύπου προ-συναλλακτικής πληροφόρησης» (υπογεγραμμένη από τον πελάτη) ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 7
3	Γενική Δήλωση / Συναίνεση / Βεβαίωση του Πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 13
4	Σύμβαση Λήψης, Διαβίβασης και Εκτέλεσης Εντολών ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 12
5	Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π10

6	Σύμβαση Κοινής Επενδυτικής Μεριδας ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π14
7	Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 11
8	Ερωτηματολόγιο για σχηματισμό επενδυτικού προφίλ πελάτη και Έγγραφο Συναινέσεων ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 9
9	Η Αίτηση Δημιουργίας Μεριδας, Λογαριασμού Αξιών και Εξουσιοδότηση Χρήσης προς την Τράπεζα (το έντυπο αυτό παράγεται από το σύστημα)
10	Επιστολή κατηγοριοποίησης ιδιώτη πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 5
11	Επιστολή κατηγοριοποίησης επαγγελματία πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 3
12	Επιστολή κατηγοριοποίησης επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 1
13	Έντυπο αποδοχής όρων συνεργασίας από ιδιώτη πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 6
14	Έντυπο αποδοχής όρων συνεργασίας από επαγγελματία πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 4
15	Έντυπο αποδοχής όρων συνεργασίας από επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 2
16	Έντυπο – αίτημα αλλαγής κατηγορίας από πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 8
17	«Κατάλογος χρεώσεων & αμοιβών / προμηθειών για την παροχή επενδυτικών προϊόντων & υπηρεσιών»
18	Σε περίπτωση που ο πελάτης είναι φυσικό πρόσωπο, φωτοτυπία του δελτίου αστυνομικής ταυτότητας ή του διαβατηρίου του
19	Σε περίπτωση που ο πελάτης είναι νομικό πρόσωπο, αντίγραφα όλων των νομιμοποιητικών εγγράφων, αποδεικτικά της εκπροσώπησης, καθώς και υπεύθυνη δήλωση του νομίμου εκπροσώπου για την ισχύ των νομιμοποιητικών εγγράφων και για

	την ανάληψη της υποχρέωσης ενημέρωσης της Τράπεζας, σε περίπτωση οιασδήποτε μεταβολής των εγγράφων αυτών
20	Σε περίπτωση που ο πελάτης εξουσιοδοτεί τρίτο πρόσωπο για το άνοιγμα κωδικού συναλλαγών του, την παρεχόμενη από τον πελάτη προς το τρίτο πρόσωπο εξουσιοδότηση, μαζί με φωτοτυπία του δελτίου αστυνομικής ταυτότητας ή του διαβατηρίου του τρίτου
21	Λοιπά απαραίτητα συμπληρωματικά δικαιολογητικά και έγγραφα αλληλογραφίας, που ενδεχομένως κριθούν απαραίτητα
22	Ενιαίο Ερωτηματολόγιο (για Αποφυγή Νομιμοποίησης Εσόδων από παράνομες και εγκληματικές δραστηριότητες και για τη MiFID

Διευκρινίζεται ότι το πιστοποιημένο στέλεχος έχει την κατάλληλη εκπαίδευση (μέσω εξειδικευμένου σεμιναρίου και της παρούσας εσωτερικής διαδικασίας) για την παρουσίαση και χρήση του παραπάνω υλικού με τρόπο κατανοητό και φιλικό προς τον πελάτη. Σημειώνεται ότι τα έντυπα που αφορούν συμβάσεις είναι τυπωμένα σε δύο (2) αντίτυπα, προκειμένου μετά την υπογραφή τους, το ένα (1) να παραδοθεί στον πελάτη και το άλλο να αρχειοθετηθεί στο Π.Ι.

Βήμα 3^ο: Υποδοχή του πελάτη.

Κατά την είσοδό του στο υποκατάστημα ο πελάτης που ενδιαφέρεται για τη χρήση επενδυτικών υπηρεσιών πρέπει να οδηγείται προς το πιστοποιημένο στέλεχος. Αφού εξακριβώσει ότι πρόκειται για παροχή υπηρεσίας ή/και συναλλαγή σε προϊόν που αναφέρεται παραπάνω στο βήμα 2, τότε τον ρωτά αν έχει συμπληρώσει και υπογράψει τις απαραίτητες συμβάσεις ή προβαίνει για πρώτη φορά μετά το Νοέμβριο του 2007 σε τέτοιου είδους συναλλαγή. Σε περίπτωση όπου ο πελάτης δεν έχει συμπληρώσει τα έντυπα, το πιστοποιημένο στέλεχος ενημερώνει τον πελάτη ότι για την ασφάλειά του πρέπει, βάσει Νόμου, να συμπληρωθούν ορισμένα έντυπα. Σημειώνεται ότι η συζήτηση με τον πελάτη πρέπει να γίνεται με απλά και κατανοητά λόγια, καθώς και να τηρούνται οι κανόνες προσωπικής επικοινωνίας, ήτοι να αποφεύγεται η παρουσία τρίτου (άγνωστου) ατόμου, ξένου προς τον πελάτη, ή η δυνατότητα να ακούγεται η συνομιλία με τον πελάτη από τρίτο πρόσωπο.

Βήμα 4^ο: Κατηγοριοποίηση του πελάτη.

Με την έναρξη της συζήτησης με τον πελάτη, το στέλεχος πρέπει να λάβει τις απαραίτητες πληροφορίες από τον πελάτη, όσον αφορά τη νομική του μορφή (φυσικό ή νομικό πρόσωπο, κλάδος δραστηριότητας για τα νομικά πρόσωπα κλπ), προκειμένου να προβεί στην κατηγοριοποίησή του σε ιδιώτη, ή επαγγελματία πελάτη, ή επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο. Για τον τρόποι κατηγοριοποίησης και τις ενέργειες έχουμε μιλήσει στο πρώτο μέρος της υλοποίησης της MiFID στα Π.Ι..

Εφόσον ο υπάλληλος τον ταξινομήσει τον πελάτη ως Επαγγελματία, οφείλει να τον ενημερώσει ότι θεωρείται, με βάση τις πληροφορίες που διαθέτει η Τράπεζα, επαγγελματίας πελάτης, ότι μπορεί να ζητήσει την αλλαγή των όρων της σύμβασης για να τύχει υψηλότερης προστασίας και ότι σε περίπτωση αλλαγής θα αντιμετωπιστεί ως ιδιώτης, εκτός εάν συμφωνηθεί διαφορετικά.

Από την κατηγορία των επαγγελματιών πελατών, το Π.Ι. δύναται να ταξινομήσει κάποιους πελάτες ως Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους, είτε γενικά είτε για συγκεκριμένες συναλλαγές, και να τους ενημερώσει σχετικά (οι επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι θα συνεργάζονται και θα διενεργούν συναλλαγές με το Dealing Room). Πριν τη διενέργεια συναλλαγών θα πρέπει να λαμβάνεται ρητή επιβεβαίωση από τον επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο, ότι δέχεται να αντιμετωπιστεί ως επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος. Η επιβεβαίωση αυτή θα λαμβάνεται είτε με μορφή γενικής συμφωνίας είτε για κάθε μεμονωμένη συναλλαγή.

Βήμα 5^ο: Συμπλήρωση του ερωτηματολογίου για τον καθορισμό του επενδυτικού προφίλ του πελάτη.

Εφόσον το πιστοποιημένο στέλεχος κατηγοριοποιήσει τον πελάτη ως ιδιώτη, οφείλει να διαπιστώσει ότι η συγκεκριμένη συναλλαγή που ζητά ο πελάτης είναι «κατάλληλη και συμβατή» με το επενδυτικό του προφίλ, δηλαδή, μεταξύ άλλων, τους επενδυτικούς στόχους του πελάτη, ότι ο πελάτης έχει την οικονομική δυνατότητα να αναλάβει το βάρος των σχετικών επενδυτικών κινδύνων και ότι διαθέτει την αναγκαία πείρα και γνώση, ώστε να κατανοεί τους κινδύνους που ελλοχεύουν από την επένδυσή του αυτή.

Συγκεκριμένα, σύμφωνα με το Νόμο, η Τράπεζα, προκειμένου να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες προς τον πελάτη, πέραν της λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης επί μη πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων, πρέπει να προβαίνει σε έλεγχο συμβατότητας ή/και καταλληλότητας, προκειμένου να διαπιστώσει την πείρα και

γνώση του πελάτη σε επενδυτικά προϊόντα, καθώς άλλους πρόσθετους παράγοντες, όπως η οικονομική κατάσταση, ο επενδυτικός ορίζοντας κλπ.

Για το λόγο αυτό, ζητείται από τον ιδιώτη, κυρίως, πελάτη η συμπλήρωση σχετικού ερωτηματολογίου για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, εκτός της λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης επί μη πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων .

Η Τράπεζα χορηγεί το ερωτηματολόγιο (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 9) σε όλους τους Πελάτες της. Εντούτοις επισημαίνεται ότι η πείρα και η γνώση, αλλά και η οικονομική κατάσταση του επαγγελματία πελάτη και του επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου, οι οποίοι δεν έχουν ζητήσει επίπεδο προστασίας ιδιώτη, τεκμαίρονται. Συνεπώς, η Τράπεζα δύναται στους πελάτες αυτούς να παράσχει υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης ακόμη και επί πολύπλοκων χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς προηγούμενο ερωτηματολόγιο, για τις δε υπηρεσίες των επενδυτικών συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου απαιτείται απλώς η συμπλήρωση του τμήματος του ερωτηματολογίου που αναφέρεται στο επενδυτικό προφίλ και τους στόχους του Πελάτη.

Διευκρινίζεται ότι αν ο Πελάτης έχει ήδη συμπληρώσει αντίστοιχο ερωτηματολόγιο, το οποίο έχει συμπληρωθεί εντός της τελευταίας διετίας και ο πελάτης επιβεβαιώνει (προφορικά) ότι δεν έχουν μεταβληθεί τα στοιχεία που αναφέρονται σε αυτό, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη της εκείνο (υφιστάμενο ερωτηματολόγιο). Το πιστοποιημένο στέλεχος του Π.Ι μέσα από συζήτηση με τον πελάτη, τον βοηθά να συμπληρώσει το ερωτηματολόγιο από το οποίο προκύπτει το επενδυτικό προφίλ του πελάτη. Με βάση αυτό, στη συνέχεια, στο επόμενο βήμα, το πιστοποιημένο στέλεχος θα παρουσιάσει ένα ή περισσότερα προϊόντα τα οποία είναι «συμβατά ή/και κατάλληλα» με το επενδυτικό προφίλ και τους επενδυτικούς στόχους του πελάτη.

Επισημαίνεται, ότι κατά τη διάρκεια της συζήτησης, το πιστοποιημένο στέλεχος επιδιώκει να είναι φιλικός, επεξηγηματικός και πρόθυμος, παρέχοντας κάθε δυνατή βοήθεια και διευκρίνιση στον πελάτη, είναι απόλυτα αντικειμενικός και κυρίως, γνωρίζει τον πελάτη του όσο το δυνατόν περισσότερο («know your client» rule). Συγκεκριμένα, με δεδομένο ότι ο πελάτης, ειδικά το πρώτο χρονικό διάστημα, καλείται να αντιμετωπίσει νέα δεδομένα στις επενδυτικές του συναλλαγές, είναι λογικό να εκφράσει δυσαρέσκεια, καχυποψία και ίσως άρνηση. Είναι ευθύνη του υπαλλήλου να εξηγήσει, όσο το δυνατόν καλύτερα, τα νέα αυτά δεδομένα διευκρινίζοντας ότι όλη η διαδικασία είναι προς το συμφέρον του πελάτη.

Το πιστοποιημένο στέλεχος, σεβόμενο την προσωπικότητα του πελάτη, υποχρεούται να προσφέρει τις υπηρεσίες του με τρόπο αντικειμενικό και ουδέτερο προς τον πελάτη, επιδιώκοντας να μην επηρεάσει τις απαντήσεις του.

Επιδίωξη του στελέχους μέσα από τη διαδικασία είναι να γνωρίσει όσο το δυνατόν καλύτερα τον πελάτη του, όχι μόνο για λόγους συμμόρφωσης στο Νόμο, αλλά ως ένα «πωλησιακό πλεονέκτημα» που θα του επιτρέψει να εκμεταλλευτεί ανάγκες και λοιπά δεδομένα του πελάτη, μετατρέποντάς τις σε επιτυχημένες πωλήσεις (διασταυρούμενες πωλήσεις / cross selling).

Στην περίπτωση που ο πελάτης διαφωνεί με το επενδυτικό προφίλ που διαμορφώθηκε μέσα από το ερωτηματολόγιο και επιθυμεί όπως το Π.Ι. να λειτουργήσει ως εντολέας και μόνο, τότε υπογράφει τη σχετική επιλογή περί ρητής εντολής για τη συγκεκριμένη συναλλαγή και την ανάληψη, εκ μέρους του, του σχετικού επενδυτικού κινδύνου που απορρέει από την πράξη αυτή.

Όσον αφορά τη διαδικασία της συμπλήρωσης του ερωτηματολογίου, επισημαίνονται ότι το πιστοποιημένο στέλεχος διευκρινίζει στον πελάτη ότι πρέπει να συμπληρώνει το ερωτηματολόγιο για το επενδυτικό του προφίλ ανά διετία. Σε περίπτωση που το στέλεχος του Π.Ι. δεν λάβει την απαραίτητη πληροφόρηση (δηλαδή συμπλήρωση του σχετικού τμήματος του ερωτηματολογίου), δεν επιτρέπεται να προβεί στην «παροχή επενδυτικών συμβουλών». Αντίστοιχα, σε περίπτωση όπου ο πελάτης επιθυμεί μόνο την εκτέλεση της εντολής του σε ένα μη πολύπλοκο προϊόν, και όχι τη γνωμάτευση της «συμβατότητας και καταλληλότητας» της εν λόγω συναλλαγής για αυτόν από το πιστοποιημένο στέλεχος, τότε ο πελάτης πρέπει να συμπληρώσει και να υπογράψει την εξειδικευμένη παράγραφο του ερωτηματολογίου στο πλαίσιο της παρ. 6 του άρθρου 25 του Ν.3606/2007 περί συναίνεσης στη μη εφαρμογή της διαδικασίας ελέγχου καταλληλότητας και συμβατότητας.

Στους ιδιώτες πελάτες, ανάλογα το αντικείμενο εργασιών τους, εντάσσονται και τα νομικά πρόσωπα που δεν ανήκουν στις άλλες κατηγορίες (Επαγγελματίες και Επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους) όπως σύλλογοι, Ο.Ε., Ε.Ε., μικρές προσωπικές εταιρίες κλπ. Στην περίπτωση αυτή, το ερωτηματολόγιο υπογράφεται από το νόμιμο/ους εκπρόσωπο/ους της εταιρίας.

Βήμα 6^ο: Ενημέρωση του πελάτη για τα διαθέσιμα επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες που παρέχει το Π.Ι.

Επόμενο βήμα, μετά τη συμπλήρωση ή όχι του ερωτηματολογίου από τον πελάτη, αποτελεί η ενημέρωση του πελάτη για τα επενδυτικά προϊόντα που διαθέτει το Π.Ι. στην πελατεία του. Σε περίπτωση όπου ο πελάτης έχει συμπληρώσει το ερωτηματολόγιο, το πιστοποιημένο στέλεχος προβαίνει στην παρουσίαση των «κατάλληλων και συμβατών» με το επενδυτικό προφίλ του πελάτη προϊόντων. Ειδικότερα, παρουσιάζει στον πελάτη τα χαρακτηριστικά του κάθε προϊόντος και με κατανοητό τρόπο αναφέρεται στις ωφέλειες και τους κινδύνους του.

Το πιστοποιημένο στέλεχος, ανάλογα με το επενδυτικό προφίλ του πελάτη, παρουσιάζει ένα ή συνδυασμό προϊόντων, τα οποία εντάσσονται στην ανάλογη κατηγορία επενδυτικού προφίλ. Σε κάθε περίπτωση, ο πελάτης πρέπει να γνωρίσει και να κατανοήσει, μέσα από τα χαρακτηριστικά του κάθε προϊόντος, τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνει, ενώ αποτελεί υποχρέωση του στελέχους η επιτυχής ολοκλήρωση της εν λόγω ενέργειας.

Τα προϊόντα ανάλογα το βαθμό κινδύνου (ρίσκου) που εμπεριέχουν, χωρίζονται σε: μηδενικού ή πολύ χαμηλού ρίσκου ,χαμηλού έως μεσαίου ρίσκου υψηλού έως πολύ υψηλού ρίσκου .

Στο παρόν βήμα της διαδικασίας το πιστοποιημένο στέλεχος πρέπει να παρουσιάσει αποτελεσματικά τα «κατάλληλα και συμβατά» προϊόντα για το συγκεκριμένο πελάτη και ο πελάτης να επιλέξει το ή τα προϊόντα που θα χρησιμοποιήσει για την επένδυσή του. Σε περίπτωση παροχής επενδυτικών συμβουλών, το πιστοποιημένο στέλεχος λαμβάνει τακτικά οδηγίες από την αντίστοιχη εξειδικευμένη κεντρική Διεύθυνση (πχ Personal Banking).

Ταυτόχρονα, στο παρόν βήμα το πιστοποιημένο στέλεχος παραδίνει στον πελάτη το «έντυπο προ-συναλλακτικής πληροφόρησης» (ενημερωτικό φυλλάδιο)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 15 και παραλαμβάνει από τον πελάτη υπογεγραμμένες η σχετική απόδειξη παραλαβής (**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 7**), το έντυπο αποδοχής όρων συνεργασίας από ιδιώτη πελάτη και τη «Γενική Δήλωση / Συναίνεση / Βεβαίωση του πελάτη» (**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 13**)

Σημειώνεται ότι το πιστοποιημένο στέλεχος δύναται να παραλείψει τα βήματα 5 και 6 της παρούσας διαδικασίας σε περίπτωση που ο πελάτης επιθυμεί μόνο τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολής του σε μη πολύπλοκο προϊόν και επιπλέον δηλώσει ότι δεν επιθυμεί τη συμπλήρωση του ερωτηματολογίου. Σημειώνεται όμως ότι και

στην εν λόγω περίπτωση τα προαναφερθέντα έντυπα θα παραδοθούν και θα συμπληρωθούν από τον πελάτη.

Βήμα 7^ο: Υπογραφή συμβάσεων και των λοιπών εντύπων για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Στο παρόν βήμα το πιστοποιημένο στέλεχος πρέπει να παραδώσει στον πελάτη προς υπογραφή όλα τα συμβατικά κείμενα που αφορούν τη συναλλαγή που πρόκειται να πραγματοποιήσει ο πελάτης.

Πριν την υπογραφή, ο πελάτης έχει ήδη αποφασίσει για τη συναλλαγή στην οποία πρόκειται να προβεί. Το στέλεχος παραδίδει τα παρακάτω συμβατικά κείμενα:

A/A	ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΝΤΥΠΟΥ
1	«Κατάλογος χρεώσεων & αμοιβών / προμηθειών για την παροχή επενδυτικών προϊόντων & υπηρεσιών»
2	Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 10
3	Σύμβαση Λήψης, Διαβίβασης και Εκτέλεσης Εντολών ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 12

Σε περίπτωση όπου ο Πελάτης επιθυμεί να την παροχή Επενδυτικών Συμβουλών και έχει συμπληρώσει το αντίστοιχο τμήμα του ερωτηματολογίου, τότε το πιστοποιημένο στέλεχος του παραδίδει και βοηθά στη συμπλήρωσή τους, τα παρακάτω έντυπα:

A/A	ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΝΤΥΠΟΥ
1	Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 11
2	Σύμβαση Κοινής Επενδυτικής Μεριδας (εφόσον ζητείται από τον πελάτη) ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 14
3	Η Αίτηση Δημιουργίας Μεριδας, Λογαριασμού Αξιών και Εξουσιοδότηση Χρήσης προς την Τράπεζα (το έντυπο αυτό παράγεται από το σύστημα) (εφόσον το απαιτεί η συναλλαγή του προϊόντος)

Βήμα 9^ο: Ενημέρωση του πελάτη για τη μορφή της ενημέρωσης που θα λαμβάνει κατά τακτά χρονικά διαστήματα.

Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής και την παράδοση των παραστατικών στον πελάτη, το πιστοποιημένο στέλεχος ενημερώνει τον πελάτη για τον τρόπο που θα λαμβάνει ενημέρωση από το Π.Ι. για την επένδυσή του, καθώς και για τυχόν λοιπές ενέργειες της Τράπεζας που αφορούν τη δεδομένη συναλλαγή.

Εκτός της ενημέρωσης για τη δεδομένη συναλλαγή, το στέλεχος πρέπει να τονίσει στον πελάτη ότι θα έχουν τακτική επαφή, προκειμένου η Τράπεζα να τον ενημερώνει για τις επενδύσεις του, ενώ του υπενθυμίζει ότι πρέπει να ανανεώνει τη συμπλήρωση του ερωτηματολογίου για το επενδυτικό του προφίλ ανά διετία.

Βήμα 10^ο: Ολοκλήρωση της πώλησης / συνάντησης με τον πελάτη.

Με την ολοκλήρωση των παραπάνω βημάτων το στέλεχος ευχαριστεί τον πελάτη για τη συνεργασία, φροντίζει να παραλάβει ο πελάτης όλα τα απαραίτητα έντυπα (συμβάσεις, πινακίδια κλπ) σε ένα φάκελο και ενημερώνει τον πελάτη για τυχόν επόμενη συνάντησή τους.

Βήμα 11^ο: Αρχαιοθέτηση εντύπων. Ενημέρωση ημερολογίου για πιθανές follow up ενέργειες.

Στο τέλος της ημέρας και με την ολοκλήρωση των συναλλαγών, το στέλεχος ανοίγει ειδικό φάκελο για τον πελάτη και τον ενημερώνει με όλα τα αντίτυπα των συμβάσεων και τα έντυπα που προέκυψαν από τη διεκπεραίωση της συναλλαγής.

Ταυτόχρονα, συμπληρώνει τυχόν αναφορές προς τις κεντρικές υπηρεσίες, ενώ δεν παραμελεί να ενημερώσει το ημερολόγιο για τυχόν μελλοντική συνάντηση με τον πελάτη ή απαραίτητες follow up ενέργειες που εκκρεμούν με τον εν λόγω πελάτη.

Για κάθε πελάτη τηρείται στο υποκατάστημα Αρχείο Συναλλακτικής Σχέσης, στο οποίο περιλαμβάνονται και τηρούνται για όσο διάστημα υπάρχει η σχέση με τον πελάτη και τουλάχιστον για πέντε (5) έτη μετά τη λήξη της όλα τα έγγραφα και ενημερωτικά που αναφέρθηκαν στην παρούσα διαδικασία.

Σε συνέχεια όλων όσων έχουμε αναφέρει, κλείνοντας, μπορούμε να παραθέσουμε ένα μικρό οδηγό (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 16) με βάση τα έντυπα και τη λειτουργία τους και το τι πρέπει να λείπει ο πιστοποιημένος υπάλληλος στους πελάτες,

καθώς και έναν οδηγό επενδυτικών υπηρεσιών βάση της πιστοποίησης που έχει ο υπάλληλος του Π.Ι. .

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ & ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΕΛΕΧΩΝ:

Ποιοι δύνανται να προσφέρουν ποιες υπηρεσίες & προϊόντα;

Είδος επενδυτικής υπηρεσίας / δραστηριότητας	Κάτοχος Πιστοποιητικού:					
	Λήψη και διαβίβαση εντολών σε κινητές αξίες α1	Λήψη και διαβίβαση εντολών σε παράγωγα προϊόντα α2	Παροχή επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες β1	Παροχή επενδυτικών συμβουλών β	Διαχείριση χαρτοφυλακίου πελατών γ	Εκπόνηση αναλύσεων σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα ή εκδότες δ
Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών σε κινητές αξίες	ΝΑΙ	ΟΧΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών σε παράγωγα και σύνθετα προϊόντα		ΝΑΙ	ΟΧΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Παροχή			ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ

επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες						
Παροχή επενδυτικών συμβουλών (σε κινητές αξίες και σε παράγωγα και σύνθετα προϊόντα				ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών					ΝΑΙ	ΝΑΙ
Εκπόνηση αναλύσεων σχετικά με χρηματοπιστωτι κά μέσα ή εκδότες						ΝΑΙ

11. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΙ

Τα Π.Ι. μπορούν να ορίζουν φυσικά ή νομικά πρόσωπα ως συνδεδεμένους αντιπροσώπους, εφόσον είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο συνδεδεμένων αντιπροσώπων που τηρείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Τράπεζα της Ελλάδος²³. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι δεν επιτρέπεται να

²³ **Άρθρο 29 Συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι**

5. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι που είναι εγκατεστημένοι στην Ελλάδα εγγράφονται από την ΑΕΠΕΥ ή το πιστωτικό ίδρυμα που αντιπροσωπεύουν σε μητρώο συνδεδεμένων αντιπροσώπων που τηρείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Τράπεζα της Ελλάδος αντίστοιχα. Το μητρώο ενημερώνεται τακτικά και η πρόσβαση του κοινού είναι ελεύθερη. Οι ΑΕΠΕΥ και τα πιστωτικά ιδρύματα που προτείνουν την εγγραφή συνδεδεμένου αντιπροσώπου στο μητρώο βεβαιώνουν ότι αυτός διαθέτει

κατέχουν χρήματα ή χρηματοπιστωτικά μέσα για λογαριασμό πελατών. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι ενεργούν για λογαριασμό ενός Π.Ι. υπό την πλήρη και άνευ όρων ευθύνη της. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι μπορούν να διαφημίζουν τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που δύναται να παρέχει το Π.Ι.

Τα Π.Ι. διασφαλίζουν ότι ο συνδεδεμένος αντιπρόσωπος γνωστοποιεί την ιδιότητα υπό την οποία ενεργεί και το Π.Ι. το οποίο αντιπροσωπεύει όποτε έρχεται σε επαφή με δυνητικό πελάτη ή προτού διαφημίσει ή παράσχει τις υπηρεσίες του. Τα Π.Ι. δε λαμβάνουν τα αναγκαία μέτρα ώστε να αποφεύγεται κάθε ενδεχόμενο δυσμενών επιπτώσεων των μη υποκείμενων στον παρόντα νόμο δραστηριοτήτων του συνδεδεμένου αντιπροσώπου στις δραστηριότητες που ασκεί .

12. ΤΗΡΗΣΗ ΑΡΧΕΙΩΝ

Με τη Πράξη διοικητή αριθ. 2597/31.10.2007²⁴ καλούνται τα Π.Ι. για τη παροχή επενδυτικών υπηρεσιών να συμμορφωθούν σε θέματα που αφορούν τη φύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των πελατών με τις διατάξεις του ν. 3606/2007²⁵ και αναλυτικότερα θα πρέπει να τηρούν αρχεία αναφορικά με:

1. Την ταυτότητα και την κατηγοριοποίηση του κάθε πελάτη.
2. Τις συμβάσεις πελατών.
3. Τις πληροφορίες σχετικά με τον έλεγχο καταλληλότητας και συμβατότητας των πελατών.

καλή φήμη και κατάλληλες γενικές, εμπορικές και επαγγελματικές γνώσεις που τους επιτρέπουν να παρέχουν με ακρίβεια στον πελάτη ή τον δυνητικό πελάτη κάθε χρήσιμη πληροφορία για την προτεινόμενη υπηρεσία.

6. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος καθορίζονται αντίστοιχα οι προϋποθέσεις για την εγγραφή των συνδεδεμένων αντιπροσώπων στο μητρώο, το οποίο τηρείται κατά περίπτωση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Τράπεζα της Ελλάδος αντίστοιχα, καθώς και οι τεχνικές λεπτομέρειες για την τήρηση και ενημέρωση του μητρώου και την πρόσβαση του επενδυτικού κοινού σε αυτό. Με την ίδια απόφαση και πράξη ορίζονται οι οργανωτικές απαιτήσεις των ΑΕΠΕΥ και των πιστωτικών ιδρυμάτων αντίστοιχα, που χρησιμοποιούν συνδεδεμένους αντιπροσώπους, καθώς και των συνδεδεμένων αντιπροσώπων και ρυθμίζεται κάθε αναγκαίο θέμα σχετικά με τη λειτουργία των συνδεδεμένων αντιπροσώπων.

²⁴ ΠΡΑΞΗ ΔΙΟΙΚΗΤΗ ΑΡΙΘΜ. 2597/31.10.2007

Τροποποίηση και συμπλήρωση της ΠΔ/ΤΕ 2577/2006, σχετικά με το πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και σχετικές αρμοδιότητες των διοικητικών τους οργάνων

²⁵ άρθρο 12, παράγραφοι 8 και 9, του ν. 3606/2007

4. Τις συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα που διενεργήθηκαν για ίδιο λογαριασμό και για λογαριασμό πελατών.
5. Την ομαδοποίηση και τον επιμερισμό εντελών.
6. Τις εντολές που δίνει στο πλαίσιο της διαχείρισης χαρτοφυλακίων και τις εντολές πελατών που λαμβάνει στο πλαίσιο λήψης και διαβίβασης πελατών.
7. Την εκτέλεση εντολών πελατών και τη διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό.
8. Τη διαβίβαση εντολών που λαμβάνονται από το πιστωτικό ίδρυμα.
9. Αντίγραφο των περιοδικών ενημερώσεων πελατών, με το οποίο θα πιστοποιείται το περιεχόμενο και η αποστολή τους .
10. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα πελατών που κατέχει το πιστωτικό ίδρυμα.
11. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα πελατών επί των οποίων το πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να συνάπτει συμφωνίες για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων, κατά την έννοια της απόφ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τους Κανόνες Συμπεριφοράς ΕΠΕΥ, ή τα οποία μπορεί να χρησιμοποιεί με άλλο τρόπο.
12. Τα κεφάλαια πελατών .
13. Την επικοινωνιακή πολιτική του πιστωτικού ιδρύματος.
14. Τις έρευνες στον τομέα των επενδύσεων.
15. Τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την εσωτερική οργάνωση του πιστωτικού ιδρύματος.
16. Τις διαδικασίες και τις γραπτές εκθέσεις της μονάδας/λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης.
17. Τις διαδικασίες και τις γραπτές εκθέσεις της μονάδας διαχείρισης κινδύνων.
18. Τις διαδικασίες και τις γραπτές εκθέσεις της μονάδας εσωτερικού ελέγχου.
19. Τις επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες που προκαλούν επιζήμιες συγκρούσεις συμφερόντων.
20. Τις καταγγελίες πελατών και τη λήψη σχετικών μέτρων.
21. Τις δεσμευτικές τιμές του συστηματικού εσωτερικοποιητή.
22. Τις προσωπικές συναλλαγές.
23. Τις πληροφορίες που γνωστοποιούνται στους πελάτες σχετικά με αντιπαροχές και
24. Την παροχή επενδυτικών συμβουλών στους ιδιώτες πελάτες.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε΄

1. ΠΟΣΟΤΙΚΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Στο κεφάλαιο αυτό θα κάνουμε μια προσπάθεια να ποσοτικοποιήσουμε και να κοστολογήσουμε την υλοποίηση συμμόρφωσης στις απαιτήσεις τις νέας οδηγίας. Πριν όμως ξεκινήσουμε θα πρέπει να προσδιορίσουμε όλες ενέργειες που είχαν κόστος για τα Π.Ι. και στη συνέχεια να βρούμε τις μονάδες κόστους που αντιστοιχούν σε αυτές .

1. Εταιρία σύμβουλος .
 - α) Για το GAP Analysis.
 - β) Για Νομικές υπηρεσίες.
2. Εκπαίδευση .
 - α) Υπαλλήλων κεντρικών υπηρεσιών.
 - β) Υπαλλήλων Δικτύου.
 - γ) Πιστοποιημένων υπαλλήλων.
3. Πληροφοριακά συστήματα.
 - α) Ανάλυση και σχεδιασμός.
 - β) Υλοποίηση.
 - γ) Αγορά λογισμικού.
4. Εκτύπωση εντύπων.
 - α) Σχεδιασμός.
 - β) Εκτύπωση Προ-τυπωμένων.
 - γ) Εκτύπωση Συμβάσεων.
 - δ) Εκτύπωση Επιστολών.
5. Αποστολή εντύπων.
 - α) Επιστολών ενημέρωσης.
 - β) Προ-συμβατικού υλικού.
 - γ) Κατηγοριοποίησης .
6. Εξειδικευμένο προσωπικό.
 - α) Διοίκησης.
 - β) Δικτύου.
7. Συμμετοχή σε σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.
8. Συμμετοχή / Συνδρομή σε πλατφόρμες συναλλαγών.

Η συλλογή των πληροφοριών έγινε με κάθε επιφύλαξη λόγω τις ιδιαιτερότητας του θέματος , της διενέργειας διαγωνισμών , καθώς και θεμάτων που άπτονται του ανταγωνισμού μεταξύ των τραπεζών. σημαντικοί παράγοντες διαμόρφωσης του κόστους ήταν :

1. Το μέγεθος της .
2. Η γεωγραφική εξάπλωση των καταστημάτων της
3. Ο αριθμός των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών που παρείχε .
4. Η διοικητική της οργάνωση .
5. Το πληροφοριακό της σύστημα.
6. Η ταχύτητα συμμόρφωσης της στις διατάξεις των νόμων .
7. Ο βαθμός πληροφόρησης των πελατών της.

Ανάλυση κόστους

Η ανωτέρω κατηγοριοποίησης κόστους χωρίζεται στα κόστη των αρχικών ενεργειών και στα διαχρονικά κόστη . Πριν ξεκινήσουμε τη περαιτέρω ανάλυση στα ετήσια κόστη ή διαχρονικά κόστη περιλαμβάνονται :

1. Εκπαίδευση (εφόσον απαιτείται).
2. Η συντήρηση λογισμικού (εφόσον είχε αγορασθεί).
3. Η εκτύπωση εντύπων.
4. Η αποστολή ενημερωτικών αναφορών προς τους πελάτες.
5. Η συνδρομή στο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.
6. Η συνδρομή σε πλατφόρμες συναλλαγών.

1. Αρχικά κόστη

1.1. Εταιρία σύμβουλος

Οι τράπεζες και ιδίως οι μεγαλύτερες διενέργησαν διαγωνισμούς πρόσληψης συμβούλων για το GAP Analysis,(συμπεριλαμβανομένου και του τρόπους υλοποίησης) και για νομικές υπηρεσίες σε θέματα συμβάσεων τα κόστη κυμάνθηκαν για :

- A.** Το GAP Analysis από 40.000 – 80.000 ευρώ.
B. Τις νομικές υπηρεσίες από 30.000 - 60.000 ευρώ.

1.2 Εκπαίδευση

Στη διαμόρφωση του κόστους συμμετέχουν σε μεγάλο βαθμό έξοδα εκπαίδευσης που εξαρτώνται από τον αριθμό των συμμετασχόντων και από την απόσταση διαμονής αυτών και είναι τα έξοδα μετακίνησης, διανυκτέρευσης, διατροφής, προσαυξανόμενα με την εκτός έδρας αμοιβή των υπαλλήλων. Οι μέσες τιμές στα ανωτέρω κυμαίνονται ως εξής :

A. Έξοδα μετακίνησης	από	100 – 200	ευρώ.
B. Έξοδα διανυκτέρευσης	από	80 - 150	-//-
Γ. Έξοδα διατροφής	από	30 - 40	-//-
Δ. Εκτός έδρας αμοιβή	από	120 – 250	-//-

Στις περιπτώσεις μίσθωσης χώρων για διενέργεια σεμιναρίων σε διάφορες πόλεις έχουμε μεν μείωση των ανωτέρω εξόδων αλλά προστίθενται τα έξοδα :

A. Ενοικίασης εκπαιδευτικών χώρων	από	300 . 500	ευρώ.
B. Εποπτικών μέσων	από	200 - 300	-//-
Γ. Εστίασης	από	10 - 12	ευρώ ανά άτομο

Στα ανωτέρω έξοδα θα πρέπει να προστεθούν τα έξοδα :

A. Εκπαιδευτών	από	60 - 120	ευρώ ανά ώρα .
B. Πιστοποίησης υπαλλήλων για πιστοποιητικά α1 ή β1	από	500 - 700	ευρώ.

1.3. Πληροφοριακά συστήματα

Η ανάλυση, ο σχεδιασμός και η υλοποίηση των πληροφορικών συστημάτων είχε άμεση εξάρτηση με τις υπάρχουσες υποδομές δηλαδή αν τα πληροφοριακά συστήματα της τράπεζας υποστηρίζονταν αποκλειστικά από υπαλλήλους της ή υπήρχε και εταιρία υποστήριξης. Επιπλέον θα πρέπει να λάβουμε υπόψη μας τον βαθμό ανάπτυξης των πελατειακών πληροφορικών συστημάτων και ιδιαίτερα το θέμα της μοναδικοποίησης των πελατών της τράπεζας. Το κόστος αυτό βέβαια δεν θα το λάβουμε εδώ υπόψη μας διότι δεν αφορά αποκλειστικά αυτό το έργο και είναι της τάξεως αρκετών εκατοντάδων χιλιάδων ευρώ και πενταετούς υλοποίησης..

Τα κόστη υλοποίησης σε αυτή την κατηγορία, στη περίπτωση, υλοποίησης του έργου από εξωτερική συνεργαζόμενη εταιρία υποστήριξης είναι τα κάτωθι :

A. Κόστους μηχανικού έργου	από	20.000 – 25.000	ευρώ ανά μήνα.
B. Κόστος προγραμματιστή	από	10.000 - 15.000	-//-

Η ανάπτυξη των εργασιών ήταν τις τάξεις των 3 ανθρωπομηνών . Στη περίπτωση που η υλοποίηση έγινε εσωτερικά το συνολικό κόστος δεν ξεπερνά το ποσό των 15.000 ευρώ.

1.4. Εκτύπωση και αποστολή εντύπων

Σε αυτή τη κατηγορία τα κόστη είναι δύο ειδών, σε αυτά που είναι εφάπαξ και αφορούν σχεδιασμό, δημιουργία μακετών και αποστολή εντύπων και σε αυτά που είναι διαχρονικά και αφορούν επαναλαμβανόμενες εκτυπώσεις, είτε , προτυπωμένων εντύπων σε τυπογραφική εταιρία , είτε , εκτυπώσεις από εκτυπωτές των διάφορων μονάδων της τράπεζας και φυσικά περιοδική αποστολή τους. Οι ποσότητες στις εφάπαξ εκτυπώσεις και αποστολές είναι ανάλογες των πελατών των επενδυτικών προϊόντων των τραπεζών , ενώ στις περιοδικές εξαρτώνται από τις πωλήσεις των συγκεκριμένων προϊόντων.

Σε αυτή τη κατηγορία έχουμε τα εξής κόστη :

- A.** Σχεδιασμός και εκτύπωση από 1 - 3 ευρώ ανά σελίδα με ελάχιστη ποσότητα τις 5.000 τεμάχια.
- B.** Μαζικές αποστολές 1 από 3 ευρώ ανά φάκελο.

1.5. Συμμετοχή σε σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.

Η συμμετοχή στο σύστημα αποζημίωσης των πελατών όπως έχουμε αναφέρει πιο πάνω αναλυτικά στο συγκεκριμένο κεφάλαιο στο έχει :

- A.** Την αρχική συνδρομή 500.000 ευρώ και
- B.** Την ετήσια συνδρομή που εξαρτάται από τον αριθμό των επενδυτών και την αξία του χαρτοφυλακίου.

1.6. Συμμετοχή / Συνδρομή σε πλατφόρμες συναλλαγών .

Η συμμετοχή σε πλατφόρμες συναλλαγών έχει ετήσιες συμμετοχές που εξαρτώνται από την πλατφόρμα και τις συναλλαγές. Το κόστος κυμαίνεται από 30.000 ευρώ και πάνω ετησίως.

1.7. Εξειδικευμένο προσωπικό (Διοίκησης, Δικτύου).

Για την υλοποίηση των απαιτήσεων της εφαρμογής του νέου νόμου, είναι η άμεση στελέχωση των μονάδων που έχουν άμεση εμπλοκή στο έργο. Σαν βασική στελέχωση , θεωρείται αναλόγως του μεγέθους και των εργασιών της τράπεζας, η

ένταξη ενός έως τριών υπαλλήλων στις διευθύνσεις Συμμόρφωσης, Εσωτερικού ελέγχου και Οργάνωσης, σε συνδυασμό με τη στελέχωση 2 πιστοποιημένων υπαλλήλων σε κάθε μονάδα δικτύου (εάν υπάρχει επάρκεια προσωπικού θα εκπαιδευτούν οι ήδη εργαζόμενοι).

Το κόστος που δημιουργείται σε αυτή τη κατηγορία εξαρτάται από τη μισθοδοτική πολιτική της τράπεζας , και την ανάγκη απόκτησης έτοιμων στελεχών από την αγορά. Οι αμοιβές σε αυτή τη περίπτωση ποικίλουν και κυμαίνονται από 2000 έως σε 6.000 ευρώ σε ανώτερα στελέχη.

Κλείνοντας θα θέλαμε να αναφέρουμε από πληροφορίες της αγοράς ότι στις 5 – 6 μεγάλες τράπεζες το συνολικό κόστος υλοποίησης του project κυμάνθηκε από 400.000 - 800.000 ευρώ.

2. Διαχρονικά κόστη.

Σ έ ότι αφορά τα διαχρονικά και ειδικότερα τα ετήσια κόστη έχουμε να αναφέρουμε τα παρακάτω ανά κατηγορία :

2.1. Κόστος Εκπαίδευσης.

Η διαμόρφωση του κόστους σε αυτή τη κατηγορία εξαρτάται από τις δημιουργούμενες ανάγκες των τραπεζών σε προσωπικό και φυσικά το κόστος κυμαίνεται αναλόγως τους αριθμού των συμμετασχόντων και από τις απόσταση διαμονής των υπαλλήλων. Τα έξοδα μετακίνησης, διανυκτέρευσης , διατροφής , προσαυξανόμενα με την εκτός έδρας αμοιβή των υπαλλήλων και της ενοικίασης των χώρων, των μέσων , και της αμοιβής των εκπαιδευτών διαμορφώνουν το τελικό ποσό. Οι τιμές όλων αυτών έχουν αναφερθεί στα αρχικά κόστη.

2.2. Κόστος συντήρησης λογισμικού .

Τα κόστη αυτά διαμορφώνονται από 8% έως 15% της αξίας του αγορασθέντος προϊόντος.

Τα κόστη στις επόμενες τέσσερεις κατηγορίες είναι όμοια με τα αρχικά κόστη .

2.3. Κόστος εκτύπωσης εντύπων.

2.4. Κόστος αποστολής ενημερωτικών αναφορών προς τους πελάτες.

2.5. Κόστος συνδρομής στο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.

2.6. Κόστος συνδρομής σε πλατφόρμες συναλλαγών .

2. ΕΠΙΛΟΓΟΣ

Κλείνοντας την εργασία θα αναφερθούμε στη μετά MiFID εποχή και θα προσπαθήσουμε να απεικονίσουμε την παρούσα κατάσταση και τις αναμενόμενες ενέργειες εκ μέρους των τραπεζών.

Έχοντας ολοκληρώσει την εφαρμογή των απαραίτητων ενεργειών και αφομοιώσει σε κάποιο βαθμό τι είναι η MiFID, οι τράπεζες αρχίζουν να εξετάζουν τις στρατηγικές προεκτάσεις της MiFID και τον τρόπο με τον οποίο θα μπορούσαν να αποτελέσουν νέα πηγή εσόδων αναλυτικότερα εξετάζουν θέματα όπως :

1. Οφέλη ενός ευκολότερου διασυννοριακού “διαβατηρίου”.
2. Επίδραση στην ανάπτυξη εργασιών .
3. Ευρύτερο φάσμα επενδυτικών υπηρεσιών & χρηματοοικονομικών προϊόντων για διάθεση, μέσω καταστημάτων, θυγατρικών ή συνεργαζόμενων πρακτόρων.
4. Εκπόνηση επιχειρηματικών σχεδίων & ανάπτυξη συνεργασιών.
5. Κεντροποιημένη στρατηγική επενδυτικών υπηρεσιών
6. Δυνατότητα σύστασης πανευρωπαϊκών κέντρων (European Hubs) για επενδυτικές λειτουργίες (π.χ. διαχείριση χαρτοφυλακίου, εκτέλεση εντολών κτλ.).
7. Λειτουργία ως “συστηματικός εσωτερικοποιητής” των εντολών των πελατών.

Στο σημείο αυτό μπαίνουν όμως ορισμένα ερωτήματα όπως :

1. Πόσο αποτελεσματικές ήταν οι προετοιμασίες συμμόρφωσής τους με τη MiFID;
2. Ποια είναι τα θέματα που ενδεχομένως παρέλειψαν ;
3. Η ανταπόκριση στην εφαρμογή της MiFID ήταν η αναμενόμενη, τόσο από το προσωπικό της όσο και από τους πελάτες της Τράπεζας;
4. Πόσο καλά είναι τα προγράμματα εφαρμογής των ανταγωνιστών της σε σχέση με τα δικά της; Και πώς αυτό επηρεάζει την εικόνα της Τράπεζας ;

Στη φάση αυτή θα πρέπει αξιολογηθεί η κατάσταση σε σχέση με MiFID και να θα γίνει ο εντοπισμός ενδεχόμενων απαραίτητων αλλαγών ή θεμάτων που απαιτούν περισσότερη προσπάθεια. Μία έκθεση ποιότητας θα αποτελέσει τη βάση για ακριβέστερες εκτιμήσεις (χρόνου και κόστους) για τις αναγκαίες επιπλέον ενέργειες που τυχόν απαιτηθούν για την τροποποίηση και βελτίωση των υφιστάμενων πολιτικών, διαδικασιών και εντύπων της τράπεζας. Σε αυτή τη έκθεση θα πρέπει να ληφθεί υπόψη , η τυπική προσαρμογή της τράπεζας στις διατάξεις της MiFID και το επιχειρηματικό μοντέλο λειτουργίας της, για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και

την άσκηση σχετικών δραστηριοτήτων στον τομέα της κεφαλαιαγοράς. Τα βασικά στοιχεία και οι παράμετροι που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη μεταξύ άλλων είναι :

1. Οι δομές λειτουργίας της τράπεζας, σε σχέση με τις οργανωτικές απαιτήσεις της MiFID που θα αφορούν, τις διαδικασίες οργάνωσης των επιμέρους μονάδων επιχειρηματικής δράσης για την άσκηση από την τράπεζα επενδυτικών δραστηριοτήτων και την παροχή σχετικών υπηρεσιών .
2. Οι πολιτικές αποτροπής σύγκρουσης συμφερόντων που εφαρμόζει ο Όμιλος για την προστασία των πελατών του .
3. Οι πολιτικές και διαδικασίες λειτουργίας του προσωπικού του Ομίλου, περιλαμβανομένων των πιστοποιημένων προσώπων από τις αρχές, ως και αυτές που αφορούν στη συμμόρφωση του προσωπικού προς τις διατάξεις της MiFID.
4. Οι οργανωτικές ρυθμίσεις και τους μηχανισμούς αποτροπής λειτουργικών και συστημικών κινδύνων για την έγκαιρη και κανονική διεξαγωγή των σχετικών δραστηριοτήτων και υπηρεσιών της τράπεζας.
5. Οι οργανωτικές ρυθμίσεις και τα μοντέλα που χρησιμοποιεί η τράπεζας, για τη διαχείριση κινδύνων που απορρέουν από την άσκηση των σχετικών δραστηριοτήτων και την αντιμετώπιση ενδεχόμενων πιστωτικών κινδύνων και άλλων συναφών στους οποίους εκτίθεται σε σχέση με αυτές τις δραστηριότητες.
6. Η λειτουργία των συστημάτων και υλικοτεχνικών υποδομών .
7. Η οργάνωση και λειτουργία των βασικών υπηρεσιακών μονάδων για τις ανάγκες κάλυψης των οργανωτικών απαιτήσεων της MiFID που αφορούν ιδίως στις υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου, διαχείρισης κινδύνου και κανονιστικής συμμόρφωσης .
8. Ο βαθμό συσχέτισης ή επικάλυψης των παραπάνω υπηρεσιακών μονάδων σε σχέση με λειτουργίες και οργανωτικές ρυθμίσεις από άλλες διατάξεις νόμου (π.χ. money laundering)
9. Η υπηρεσιακή ιεραρχία, το reporting στη διοίκηση και στα λοιπά εντεταλμένα πρόσωπα και τον τρόπο λειτουργίας του οργανογράμματος της τράπεζας, σε σχέση με τις εσωτερικές διαδικασίες που έχει θεσπίσει για τον έλεγχο και την παρακολούθηση της καλής λειτουργίας της.
10. Οι υποστηρικτικές λειτουργίες της τράπεζας, για την καταγραφή των υπηρεσιών και συναλλαγών και την τήρηση αρχείων και αναφορών .
11. Οι οργανωτικές ρυθμίσεις για τη διασφάλιση των ιδιοκτησιακών δικαιωμάτων των πελατών σε τίτλους και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα.

12. Η ετοιμότητα ανταπόκρισης της τράπεζας σε εποπτικούς ελέγχους και αιτήματα των αρμοδίων αρχών ως και τους μηχανισμούς που έχει υιοθετήσει για την παρακολούθηση της σύννομης λειτουργίας της.

Στη συνέχεια θα πρέπει να εξετασθούν, οι κανόνες, οι ρυθμίσεις και οι διαδικασίες αναφορικά με την επαγγελματική συμπεριφορά της τράπεζας στις επιταγές της MiFID αναφορικά με τις διαδικασίες και τα μέσα πληροφόρησης των πελατών, τους ελέγχους συμβατότητας και καταλληλότητας που διενεργούνται στους πελάτες για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, τις τυχόν περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών χωρίς την παροχή πληροφόρησης στους πελάτες όπου αυτό επιτρέπεται από το νόμο και τις διαδικασίες που ακολουθούνται για την υποστήριξη και τον έλεγχο αυτών των περιπτώσεων, τις ειδικότερες διαδικασίες και τους μηχανισμούς τήρησης αρχείων, τις σχέσεις διαμεσολάβησης ή συνεργασίας με άλλους παρόχους του εσωτερικού ή του εξωτερικού, τη πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης και κατηγοριοποίησης πελατών ως και τις διαδικασίες τακτικής αξιολόγησης της πολιτικής αυτής, τους κανόνες ενημέρωσης του πελάτη και τις διαδικασίες λήψης ή παροχής αντιπαροχών.

Επιπρόσθετα θα πρέπει να αξιολογηθούν :

1. Οι συνέργειες και συνεργασίες της ως και οι τυχόν σχέσεις ανάθεσης που έχει αναπτύξει στο πλαίσιο άσκησης των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων του καθώς και η επίδρασή τους στον τρόπο λειτουργίας της και οι πιθανοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η τράπεζα από τις παραπάνω σχέσεις.
2. Τα κατ' ιδίαν προϊόντα, αγορές και υπηρεσίες στις οποίες δραστηριοποιείται.
3. Οι επενδυτικές πολιτικές που ακολουθεί .
4. Τα όργανα (π.χ. επιτροπές) που εμπλέκονται στις πολιτικές αυτές και οι εσωτερικές διαδικασίες για την παρακολούθηση του τρόπου λειτουργίας των σχετικών δραστηριοτήτων .
5. Οι διαδικασίες που ακολουθούνται για τη συμμετοχή της στις αγορές και τη διενέργεια συναλλαγών ως και οι μηχανισμοί εκπλήρωσης υποχρεώσεων γνωστοποίησης των συναλλαγών και διαφάνειας κατά τα προβλεπόμενα στη νομοθεσία.
6. Οι πελατειακές σχέσεις σε συνάρτηση με τις πολιτικές της ως και οι σχετικές αναφορές – καταγγελίες που έχουν γίνει από πελάτες ή τρίτους π.χ. προμηθευτές σε σχέση με τις παρεχόμενες υπηρεσίες.

Συνοψίζοντας όλα τα ανωτέρω οι τράπεζες αυτή τη στιγμή και μετά από 20 σχεδόν μήνες από την εφαρμογή της MiFID θα πρέπει να εξετάζουν πρωτίστως τη συμμόρφωση τους στα ακόλουθα θέματα:

Θέματα προς Έλεγχο

Ειδικότερες παρατηρήσεις / ενέργειες για:

Κατηγοριοποίηση πελατών	<ol style="list-style-type: none"> 1. Έλεγχος πληρότητας της πολιτικής κατηγοριοποίησης πελατείας. 2. Έλεγχος επάρκειας των κριτηρίων κατηγοριοποίησης μετά τον πρώτο χρόνο εφαρμογής, τροποποιήσεις και βελτιώσεις. 3. Έλεγχος επάρκειας της διαδικασίας για τον έλεγχο συμβατότητας και καταλληλότητας. 4. Αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των μέχρι σήμερα ελέγχων που έχει πραγματοποιήσει. 5. Αξιολόγηση της επάρκειας, της δομής και της αποτελεσματικότητας των ερωτηματολογίων που χρησιμοποιεί. 6. Αξιολόγηση της ανταπόκρισης των πελατών στην κατηγοριοποίηση που τους ανακοίνωσε, αξιολόγηση σχετικών παραπόνων και εξαγωγή συμπερασμάτων. 7. Έλεγχος αποτελεσματικότητας της πολιτικής κατηγοριοποίησης και σύνδεσή της με την τιμολογιακή πολιτική. 8. Αξιολόγηση της πολιτικής και της συμβατότητάς της με τα πληροφοριακά συστήματα που χρησιμοποιεί.
Ενημέρωση πελατών	<ol style="list-style-type: none"> 1. Έλεγχος πληρότητας και επάρκειας των εντύπων όσον αφορά την παρουσίαση των προϊόντων, των υπηρεσιών και των διαδικασιών παροχής αυτών σε πελάτες τροποποιήσεις / βελτιώσεις. 2. Δημιουργία εξειδικευμένων εντύπων. 3. Μέτρηση της ανταπόκρισης των πελατών στην αρχική ενημερωτική επιστολή.
Συμβάσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών & προϊόντων	<ol style="list-style-type: none"> 1. Έλεγχος πληρότητας των υφιστάμενων συμβάσεων τροποποιήσεις και βελτιώσεις / προσπάθεια για απλούστευση / συγχώνευση των εντύπων

<p>Διαχείριση & εκτέλεση εντολών πελατείας</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Έλεγχος πληρότητας της πολιτικής εκτέλεσης εντολών. 2. Έλεγχος ορθής πραγματοποίησης της βέλτιστης εκτέλεσης εντολών. 3. Επάρκεια της διαδικασίας εφαρμογής της πολιτικής εκτέλεσης εντολών. 4. Έλεγχος ορθής εφαρμογής της κατά τον πρώτο χρόνο λειτουργίας. 5. Αξιολόγηση και μέτρηση του κόστους / ωφέλειας από την τυχόν χρήση διαφορετικών τόπων διαπραγμάτευσης. 6. Ανταπόκριση και αξιολόγηση παραπόνων επενδυτών 7. Έλεγχος επάρκειας πληροφοριακών συστημάτων για τη διαχείριση / εκτέλεση εντολών. 8. Μέτρηση αφιέρωσης χρόνου και χρήματος για την ορθή εφαρμογή της διαδικασίας.
<p>Προ- & μετά-συναλλακτική διαφάνεια</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.Εξειδίκευση των απαραίτητων τροποποιήσεων σε προφορική και έντυπη ενημέρωση του πελάτη. 2. Έλεγχος των ενημερωτικών εντύπων που δίδονται στον πελάτη μετά τη συναλλαγή. 3. Έλεγχος επάρκειας πληροφοριακών συστημάτων. 4. Έλεγχος για την ικανοποίηση των πελατών από την εφαρμογή της νέας διαδικασίας. 5. Αξιολόγηση του κόστους για την προ- & μετά-συναλλακτική διαφάνεια .
<p>Εκπαίδευση στελεχών</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.Έλεγχος επάρκειας της εκπαίδευσης για θέματα διαδικασιών εφαρμογής και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών
<p>Πιστοποιημένα στελέχη</p>	<p>Συνεντεύξεις από πιστοποιημένα στελέχη για:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Την ανταπόκριση των πελατών στο νέο περιβάλλον παροχής επενδυτικών υπηρεσιών . 2. Την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών και εντύπων.
<p>Οργανωτικές απαιτήσεις & κανόνες επαγγελματικής συμπεριφοράς</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Αξιολόγηση του τρόπου δομής της τράπεζας για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. 2. Επάρκεια των διαδικασιών των επιμέρους διευθύνσεων, προτάσεις για τροποποίηση και βελτίωση / αναδιοργάνωση διαδικασιών.

	<p>3. Έλεγχος τήρησης των αναφορών προς τις εποπτικές αρχές (ΠΔ/ΤΕ 2577/2006, ΠΔ/ΤΕ 2501/2002)</p> <p>4. Έλεγχος επάρκειας των αναφορών προς τη Διοίκηση (ΔΣ).</p> <p>5. Έλεγχος πληρότητας των καταγεγραμμένων πολιτικών</p> <p>6. Συνεργασία με τη Διεύθυνση του Εσωτερικού ελέγχου για το βαθμό αφομοίωσης και εφαρμογής των διαδικασιών από το προσωπικό κατά το πρώτο έτος.</p> <p>7. Έλεγχος για τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου όσον αφορά τις κύριες επενδυτικές υπηρεσίες και τις παρεπόμενες δραστηριότητες.</p> <p>8. Έλεγχος για τη δομή και τις διαδικασίες που τηρεί η θεματοφυλακή.</p> <p>9. Έλεγχος ύπαρξης διαδικασίας για τις προσωπικές συναλλαγές.</p>
Αναφορές συναλλαγών προς εποπτικές αρχές	<p>1. Έλεγχος επάρκειας των αναφορών και της διαδικασίας.</p> <p>2. Αποτελεσματικότητα των πληροφοριακών συστημάτων.</p>
Ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing)	<p>1. Έλεγχος επάρκειας της διαδικασίας για ανάθεση εργασιών σε τρίτους τροποποιήσεις / βελτιώσεις</p> <p>2. Επάρκεια των σχετικών αναφορών προς τις εποπτικές αρχές (ΤτΕ, ΕΚ).</p> <p>3. Καταγραφή προϋποθέσεων και διαδικασιών ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους (outsourcing).</p> <p>4. Νομικές γνωματεύσεις για κάλυψη των υπαρχουσών συνεργασιών.</p> <p>5. Έλεγχος συμβάσεων.</p> <p>6. Συμβουλευτικές υπηρεσίες και cost - benefit analysis για νέες συνεργασίες.</p>
Τήρηση αρχείων συναλλαγών	<p>1. Έλεγχος επάρκειας διαδικασιών και πληροφοριακών συστημάτων.</p>
Συνεργασίες με τρίτους (πχ ΑΕΔΑΚ, ΑΕΕΧ κλπ)	<p>1. Έλεγχος των δι-εταιρικών συμβάσεων.</p>
Αντιπαροχές	<p>1. Έλεγχος ορθής εφαρμογής της διαδικασίας.</p>
Σύγκρουση συμφερόντων	<p>1. Αξιολόγηση της υπάρχουσας πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων.</p>

	<p>2. Έλεγχος ορθής εφαρμογής στο πλαίσιο του Ομίλου (αν υπάρχει).</p> <p>3. Αξιολόγηση επάρκειας της διαδικασίας για την εφαρμογή της πολιτικής.</p> <p>4. Έλεγχος ορθής εφαρμογής των σινικών τειχών.</p> <p>5. Αξιολόγηση των περιπτώσεων ύπαρξης σύγκρουσης συμφερόντων και της διαδικασίας ανακοίνωσής τους.</p> <p>6. Έλεγχος ορθής δομής του αρχείου καταγραφής των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων .</p>
--	---

Όλοι οι παραπάνω έλεγχοι θα πρέπει να αναφερθούν στην προαναφερθείσα έκθεση και στη συνέχεια να πραγματοποιηθούν , με σκοπό τη διαμόρφωση μιας σωστής εικόνας των όσων έχουν ήδη υλοποιηθεί από τις Διευθύνσεις και τις τυχόν θυγατρικές.

Με βάση όσα αναφέραμε στο παρόν κεφάλαιο οι τράπεζες θα προχωρήσουν στη δεύτερη φάση για αναθεώρηση και εμπλουτισμό των πολιτικών , των διαδικασιών και των εντύπων που χρησιμοποιούν , προκειμένου τα παραπάνω όχι μόνο να πληρούν τις απαιτήσεις των εποπτικών φορέων, αλλά και να είναι λειτουργικά, απλά και να προσδίδουν προστιθέμενη αξία στην επενδυτική υπηρεσία κατά τη χρήση της από τον πελάτη. Η εκτίμηση τους με βάσει τη cost benefit analysis των περαιτέρω ενεργειών, των αναληφθεισών δράσεων και των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν και το λειτουργικό κόστος που προτίθεται να αναλάβουν θα τους βοηθήσει στη δημιουργία ενός ολοκληρωμένου «MiFID complied Kit», το οποίο θα είναι το πλήρη εγχειρίδιο κανονιστικής συμμόρφωσης της τράπεζας .

ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

Αγαπητέ Πελάτη,

Με το νόμο 3606/2007 ενσωματώθηκαν στην ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID). Με το νόμο αυτό, οι διατάξεις του οποίου τέθηκαν σε ισχύ την 1^η Νοεμβρίου 2007, επέρχονται σημαντικές αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο που διέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Σύμφωνα με το ν. 3606/2007, η Τράπεζα μας οφείλει να προβεί στην κατάταξη των πελατών της στις κατηγορίες ιδιωτών, επαγγελματιών ή επιλέξιμων αντισυμβαλλόμενων, κατά περίπτωση, προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχει σε αυτούς την κατάλληλη προστασία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Με βάση τα στοιχεία που έχουμε για εσάς, σας γνωστοποιούμε ότι η Τράπεζα μας θα σας αντιμετωπίσει **ως επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο** για τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση των εντολών σας επί όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων και **ως επαγγελματία πελάτη** για όλες τις υπόλοιπες επενδυτικές υπηρεσίες επί όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Σας ενημερώνουμε, εντούτοις, ότι έχετε τη δυνατότητα να ζητήσετε υψηλότερο επίπεδο προστασίας, ήτοι μεταχείριση σας ως ιδιώτη, εάν θεωρείτε ότι δεν είστε σε θέση να εκτιμήσετε ή να διαχειριστείτε ορθά τους επενδυτικούς κινδύνους για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή χρηματοπιστωτικά μέσα.

Θα σας παρακαλούσαμε, εφόσον επιθυμείτε αλλαγή κατηγορίας, να μας αποστείλετε εγγράφως σχετικό αίτημά σας, στη διεύθυνση (υπόψιν) διευκρινίζοντας εάν η αιτούμενη αλλαγή ισχύει για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή συναλλαγές, ή για ένα ή περισσότερα είδη προϊόντων ή συναλλαγών.

Εφόσον η Τράπεζα αποδεχθεί το αίτημά σας, θα αντιμετωπισθείτε για τις υπηρεσίες και τα μέσα αυτά ως ιδιώτης πελάτης.

Θα σας παρακαλούσαμε να συμπληρώσετε και να επιστρέψετε υπογεγραμμένο αρμοδίως το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

α) επιβεβαιώνοντας ότι επιθυμείτε την κατηγοριοποίησή σας ως επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου για τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών σας επί όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε διαφορετική περίπτωση, η Τράπεζα μας θα σας αντιμετωπίσει ως επαγγελματία πελάτη για όλες τις υπηρεσίες και τα μέσα.

β) συμβάλλοντας στη διαμόρφωση των συμβατικών μας σχέσεων με τον πλέον πρόσφορο τρόπο, παρέχοντας αφενός τη **ρητή συναίνεσή σας** στις περιπτώσεις που προβλέπονται από το Νόμο και αφετέρου **καθορίζοντας τον τρόπο επικοινωνίας μας. Ιδιαίτερα σημαντική για την ταχύτερη και ασφαλέστερη ενημέρωσή σας, είναι η εκ μέρους σας γνωστοποίηση ηλεκτρονικής διεύθυνσης.**

Σας πληροφορούμε ότι εφόσον δεν έχουμε λάβει τη σχετική απάντηση από εσάς μέχρι και την , θα θεωρήσουμε ότι επιθυμείτε η σχετική επικοινωνία μεταξύ της Τράπεζας μας και υμών να διενεργείται μέσω ταχυδρομείου στη ταχυδρομική διεύθυνση επικοινωνίας που μας έχετε

ήδη γνωστοποιήσει, οπότε από θα επιβαρύνεστε με το ανάλογο κόστος, ήτοι

..... ανά αποστελλόμενη επιστολή.

Σύντομα, θα σας αποστείλουμε ενημερωτικό υλικό και τα σχετικά συμβατικά κείμενα προς υπογραφή ενώ παραμένουμε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση,

Για τη τράπεζα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 2

ΑΠΟΔΟΧΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

//200 .

Από:

Επωνυμία:.....
Διακριτικός τίτλος:.....
Διεύθυνση:.....
Κωδικός Πελάτη:.....

Προς την
ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Τ.Ε.
Αθήνα
ΤΚ
Υπόψη κ ,

Σε απάντηση της από / / επιστολής σας, σας γνωστοποιούμε με την παρούσα ότι αποδεχόμαστε και συναινούμε ρητώς στην κατηγοριοποίηση / αντιμετώπιση της εταιρίαςως **επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου** κατά την παροχή από την Τράπεζα προς την εταιρία των επενδυτικών υπηρεσιών αναφέρονται στο Νόμο 3606/2007.

Με εκτίμηση,

Ο ΠΕΛΑΤΗΣ

ΟΝΟΜΙΜΟ:

(Σε περίπτωση Νομικού Προσώπου απαιτείται υπογραφή ΕισπραστήΤΤου και Σφρογίδα)

ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 3

Αθήνα

Αγαπητέ Πελάτη,

Με το νόμο 3606/2007 ενσωματώθηκαν στην ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID). Με το νόμο αυτό, οι διατάξεις του οποίου τέθηκαν σε ισχύ την 1^η Νοεμβρίου 2007, επέρχονται σημαντικές αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο που διέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Σύμφωνα με το ν. 3606/2007, η Τράπεζα μας οφείλει να προβεί στην κατάταξη των πελατών της στις κατηγορίες ιδιωτών, επαγγελματιών 11 επιλέξιμων αντισυμβαλλόμενων, κατά περίπτωση, προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχει σε αυτούς την κατάλληλη προστασία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Με βάση τα στοιχεία που έχουμε για εσάς, σας γνωστοποιούμε ότι η Τράπεζα μας θα σας αντιμετωπίσει ως **επαγγελματία πελάτη** για όλες τις υπόλοιπες επενδυτικές υπηρεσίες επί όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Σας ενημερώνουμε, εντούτοις, ότι έχετε τη δυνατότητα να ζητήσετε υψηλότερο επίπεδο προστασίας, ήτοι μεταχείρισή σας ως ιδιώτη, εάν θεωρείτε ότι δεν είστε σε θέση να εκτιμήσετε ή να διαχειριστείτε ορθά τους επενδυτικούς κινδύνους για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή χρηματοπιστωτικά μέσα.

Θα σας παρακαλούσαμε, εφόσον επιθυμείτε αλλαγή κατηγορίας, να μας αποστείλετε εγγράφως σχετικό αίτημά σας, στη διεύθυνση (υπόψιν) διευκρινίζοντας εάν η αιτούμενη αλλαγή ισχύει για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή συναλλαγές, ή για ένα ή περισσότερα είδη προϊόντων ή συναλλαγών.

Εφόσον η Τράπεζα αποδεχθεί το αίτημά σας, θα αντιμετωπιστείτε για τις υπηρεσίες και τα μέσα αυτά ως ιδιώτης πελάτης.

Θα σας παρακαλούσαμε να συμπληρώσετε και να επιστρέψετε υπογεγραμμένο αρμοδίως το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ συμβάλλοντας στη διαμόρφωση των συμβατικών μας σχέσεων με τον πλέον πρόσφορο τρόπο, παρέχοντας αφενός τη **ρητή συναίνεσή σας** στις περιπτώσεις που προβλέπονται από το Νόμο και αφετέρου **καθορίζοντας τον τρόπο επικοινωνίας μας. Ιδιαίτερα σημαντική για την ταχύτερη και ασφαλέστερη ενημέρωσή σας, είναι η εκ μέρους σας γνωστοποίηση ηλεκτρονικής διεύθυνσης.**

Σας πληροφορούμε ότι εφόσον δεν έχουμε λάβει τη σχετική απάντηση από εσάς μέχρι και την , θα θεωρήσουμε ότι επιθυμείτε η σχετική επικοινωνία μεταξύ της Τράπεζας μας και υμών να διενεργείται μέσω ταχυδρομείου στη ταχυδρομική διεύθυνση επικοινωνίας που μας έχετε

ήδη γνωστοποιήσει, οπότε απόθα επιβαρύνεστε με το ανάλογο κόστος, ήτοι ανά αποστελλόμενη επιστολή.

Σύντομα, θα σας αποστείουμε ενημερωτικό υλικό και τα σχετικά συμβατικά κείμενα προς υπογραφή ενώ παραμένουμε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση,

Για τη τράπεζα

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΡΠΛΗ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 4

ΑΠΟΔΟΧΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑ ΠΕΛΑΤΗ

//200 .

Από:

Επωνυμία:.....
Διακριτικός τίτλος:.....
Διεύθυνση:.....
Κωδικός Πελάτη:.....

Προς την
ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Τ.Ε.
Αθήνα
ΤΚ
Υπόψη κ ,

Σε απάντηση της από / / επιστολής σας, σας γνωστοποιούμε με την παρούσα ότι αποδεχόμαστε και συναινούμε ρητώς στην κατηγοριοποίηση / αντιμετώπιση της εταιρίαςως επαγγελματία πελάτη κατά την παροχή από την Τράπεζα προς την εταιρία των επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρονται στο Νόμο 3606/2007.

Με εκτίμηση,

Ο ΠΕΛΑΤΗΣ

ΟΝΟΜΙΜΟ:

(Σε περίπτωση Νομικού Προσώπου απαιτείται υπογραφή Εκπροσώπου και σφραγίδα)

ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 5

Αθήνα

Αγαπητέ Πελάτη,

Η ΤΡΑΠΕΖΑ σας ενημερώνει ότι από την 1 Νοεμβρίου 2007, ετέθη σε εφαρμογή ο Ν.3606/2007 τον οποίον ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία, η κοινοτική Οδηγία 2004/391ΕΚ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID)

Με το νόμο αυτό, επέρχονται σημαντικές αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο που διέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Η ΤΡΑΠΕΖΑ οφείλει να προβεί στην κατάταξη των πελατών της στις κατηγορίες ιδιωτών, επαγγελματιών ή επιλέξιμων αντισυμβαλλόμενων, κατά περίπτωση, προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχει σε αυτούς την κατάλληλη προστασία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Με βάση τα στοιχεία που έχουμε για εσάς, σας γνωστοποιούμε ότι η Τράπεζα μας θα σας κατηγοριοποιήσει ως **ιδιώτη πελάτη** για όλες τις παρεχόμενες υπηρεσίες για το σύνολο των χρηματοπιστωτικών μέσων. Σας γνωστοποιούμε ότι η συναίνεσή σας στην κατηγοριοποίηση αυτή τεκμαίρεται, εφόσον εξακολουθείτε να αποδέχεσθε τις παρεχόμενες από την τράπεζα υπηρεσίες μετά την αποστολή της παρούσης.

Εφόσον θεωρείτε ότι πληροίτε τις νόμιμες προϋποθέσεις για την υπαγωγή σας στη κατηγορία του δυνητικού επαγγελματία πελάτη του άρθρου 7 του νόμου, θα σας παρακαλούσαμε, εφόσον επιθυμείτε αλλαγή κατηγορίας, να επικοινωνήσετε μαζί μας, μέσω του καταστήματος της τράπεζας μας με το οποίο συνεργάζεστε.

Στην περίπτωση που η τράπεζα συναινέσει στην υπαγωγή σας στην παραπάνω κατηγορία, θα σας αποσταλεί προτυπωμένη αίτηση, με την οποία και θα μας αποστείλετε εγγράφως το σχετικό αίτημα σας δηλώνοντας συγχρόνως

- α) τις υπηρεσίες ή τα μέσα για τα οποία ζητείτε την κατηγοριοποίηση σας ως επαγγελματία και
- β) ότι έχετε επίγνωση των συνεπειών που επάγεται η κατηγοριοποίησή σας ως επαγγελματία πελάτη για την προστασία σας.

Η ΤΡΑΠΕΖΑ δύναται να αποδεχθεί την αίτησή σας και να σας αντιμετωπίσει για τα ως άνω μέσα και υπηρεσίες ως επαγγελματία πελάτη. Σας ενημερώνουμε, ότι στη περίπτωση αυτή, οφείλεται να γνωστοποιείτε στη τράπεζα κάθε μεταβολή, που μπορεί να επηρεάσει την κατηγοριοποίησή σας, η δε τράπεζα δικαιούται, εφόσον διαπιστώσει ότι δεν πληροίτε πλέον τους όρους βάσει των οποίων κατηγοριοποιηθήκατε ως επαγγελματίας, να λάβει τα κατάλληλα μέτρα και, ιδίως να σας κατηγοριοποιήσει ως ιδιώτη πελάτη και να σας ενημερώσει σχετικά.

Για την πληρέστερη ενημέρωσή σας, παρακαλούμε όπως επισκεφτείτε το κατάστημα της τράπεζας μας με το οποίο συνεργάζεστε, προκειμένου τα εξειδικευμένα στελέχη μας να σας ενημερώσουν αναλυτικά για το νέο πλαίσιο που διέπει πλέον τη συνεργασία μας όσον αφορά τις επενδύσεις σας

Παραμένουμε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση,

Για τη τράπεζα

ΑΠΟΔΟΧΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΗ ΠΕΛΑΤΗ

//200 .

Από:

Επωνυμία:.....

Διακριτικός τίτλος:.....

Διεύθυνση:.....

Κωδικός Πελάτη:.....

Προς την

ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Τ.Ε.

Αθήνα

ΤΚ

Υπόψη κ ,

Σε απάντηση της από /...../..... επιστολής σας, σας γνωστοποιώ με την παρούσα ότι αποδέχομαι και συναινώ ρητώς στην κατηγοριοποίηση / αντιμετώπιση μου ως ιδιώτης πελάτης κατά την παροχή από την Τράπεζα προς εμένα των επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρονται στο Νόμο 3606/2007.

Με εκτίμηση,

Ο ΠΕΛΑΤΗΣ

ΟΝΟΜΙΜΟ:

(Σε περίπτωση Νομικού Προσώπου απαιτείται υπογραφή Εκπροσώπου και σφραγίδα)

ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

ΑΠΟΔΕΙΞΗ ΠΑΡΑΛΑΒΗΣ ΤΟΥ ΕΝΤΥΠΟΥ ΠΡΟ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

..... /..... /.....

Όνομα- Επώνυμο! Επωνυμία:
Διεύθυνση! Καταστατική Έδρα:
Α.Δ.Τ.! Διαβατηρίου:
Α.Φ.Μ.:
Κωδικός Πελάτη:

Προς την
ΤΡΑΠΕΖΑ
Αθήνα
ΤΚ
Υπόψη κ

Δηλώνω υπεύθυνα ότι παρέλαβα από την Τράπεζα το έντυπο προ-συμβατικής πληροφόρησης που μου παραδόθηκε από το αρμόδιο / πιστοποιημένο στέλεχος της Τράπεζας για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται το σύνολο των απαιτούμενων στοιχείων από το Ν.3606/2007 και τις κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Τράπεζας της Ελλάδος ήτοι, μεταξύ άλλων:

- Οι Γενικές πληροφορίες για τις παρεχόμενες από την Τράπεζα επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες,
- Η πολιτική κατηγοριοποίησης πελατών,
- Η πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων,
- Η πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών,

Επίσης μου παραδόθηκε:

- ερωτηματολόγιο συμβατότητας και καταλληλότητας,
- έντυπο γενικής δήλωσης / συναίνεσης/ βεβαίωση
- σχέδια των συμβάσεων που πρόκειται να υπογράψω με την Τράπεζα πριν από την παροχή των αιτούμενων επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών.

Δηλώνω επίσης ότι κατανόησα το περιεχόμενο των παραπάνω κειμένων.

Με εκτίμηση,

Ο ΠΕΛΑΤΗΣ

ΟΝΟΜ/ΜΟ:

(Σε περίπτωση Νομικού Προσώπου απαιτείται υπογραφή Εκπροσώπου και Σφραγίδα)

ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

ΑΙΤΗΜΑ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΗ

/...../ 200

Από:

Όνομα:.....

Επώνυμο:.....

Διεύθυνση:.....

Κωδικός Πελάτη:

Προς την

ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Τ.Ε.

Αθήνα,

ΤΚ

Υπόψη κ , , , ...

Σε απάντηση της από// επιστολής σας, σας γνωστοποιώ με την παρούσα ότι επιθυμώ την αλλαγή της κατηγοριοποίησής μου από

<.....> σε <.....>

γνωρίζοντας τις συνέπειες ή περιορισμούς που συνεπάγεται η εν λόγω ενέργεια όσον αφορά το επίπεδο προστασίας μου και αναλαμβάνοντας τις σχετικές συνέπειες.

Παραμένω στη διάθεσή σας για την παροχή κάθε πληροφορίας προκειμένου να γίνει αποδεκτό το ως άνω αίτημά μου.

Με εκτίμηση,

Ο ΠΕΛΑΤΗΣ

ΟΝΟΜΙΜΟ:

(Σε περίπτωση Νομικού Προσώπου απαιτείται υπογραφή Εκπροσώπου και Σφραγίδα)

ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

**ΕΝΤΥΠΟ ΓΙΑ ΤΗΝ
ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ &
ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ**

ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΦΙΛ

(Κατηγοριοποίηση Πελάτη (σύμφωνα με το Ν.3606/2007 - MiFID): **Ιδιώτης Πελάτης**)

Προσδιορισμός Επενδυτικού Προφίλ

Για τον προσδιορισμό του επενδυτικού προφίλ του Πελάτη είναι ιδιαίτερως σημαντικό να καθοριστεί με ακρίβεια το ύψος του κινδύνου που ο Πελάτης είναι διατεθειμένος και επιθυμεί να αναλάβει κατά τη διάρκεια της χρονικής περιόδου της επένδυσής του.

Ο Πελάτης δεν είναι υποχρεωμένος να παράσχει πληροφορίες και να απαντήσει στα ερωτήματα του παρόντος ερωτηματολογίου²⁶. Εντούτοις, η ελλιπής ή/και η μη παροχή των πληροφοριών αυτών δεν επιτρέπει στην Τράπεζα να κρίνει κατά πόσο η προσφερόμενη ή ζητούμενη επενδυτική υπηρεσία ή το προσφερόμενο ή ζητούμενο χρηματοπιστωτικό μέσο είναι κατάλληλο για τον Πελάτη. Η Τράπεζα δικαιούται να βασίζεται στην πληροφόρηση που λαμβάνει από τον Πελάτη. Σύμφωνα με την υπ. αριθμ. 1/452/1.11.2007 Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Τράπεζα που δε λαμβάνει πληροφόρηση από τον Πελάτη, δεν δύναται να παρέχει επενδυτικές συμβουλές στο συγκεκριμένο Πελάτη.

Η συμπλήρωση του παρόντος ερωτηματολογίου βοηθά εσάς και τον επενδυτικό σας σύμβουλο στη διάγνωση του επενδυτικού σας προφίλ και συνεπώς στην επιλογή των συμβατών και κατάλληλων χρηματοπιστωτικών μέσων και υπηρεσιών.

ι. ΦΥΣΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

ΚΩΔ. ΠΕΛΑΤΗ :

ΟΝΟΜ/ΜΟ :

ΠΑΤΡΩΝΥΜΟ :

ΑΔΤ : **ΕΚΔ. ΑΡΧΗ :**

..... ή

ΑΡ. ΔΙΑΒ/ΡΙΟΥ : **ΧΩΡ. ΕΚΔ :**

.....

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ:

.....

ΤΗΛ. ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ : **ΚΙΝΗΤΟ :**

.....

FAX **E-MAIL**

.....

ΑΦΜ : **ΔΟΥ :** **ΗΜΕΡ.**

ΓΕΝΝΗΣΗΣ :

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ : **ΕΡΓΟΔΟΤΗΣ :**

.....

²⁶ Το παρόν ερωτηματολόγιο δεν αφορά τις υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών σε μη σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα κατόπιν πρωτοβουλίας του πελάτη, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 25 παρ. 6 Ν.3606/2007, καθώς στις περιπτώσεις αυτές η Τράπεζα δεν είναι υποχρεωμένη να εκτιμά τη συμβατότητα και καταλληλότητα των παρεχομένων υπηρεσιών.

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΡΓΑΣΙΑΣ :

.....
ΤΗΛ. ΕΡΓΑΣΙΑΣ : **FAX** **E-MAIL**

.....

ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ : **ΕΞΑΡΤΩΜΕΝΑ ΜΕΛΗ :**

.....

ΕΠΙΠΕΔΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ : (συμπληρώστε αντίστοιχα ένα **x** στο τετράγωνο δίπλα στο επίπεδο)

α) ΔΕΥΤΕΡΟΒΑΘΜΙΑ **β) ΤΡΙΤΟΒΑΘΜΙΑ** **γ) ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΕΣ**
ΣΠΟΥΔΕΣ

ΣΧΟΛΗ :

.....
.....

ii. ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

ΚΩΔ. ΠΕΛΑΤΗ :

ΕΠΩΝΥΜΙΑ :

.....
.....

ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟΣ ΤΙΤΛΟΣ :

.....

ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ : **ΑΦΜ :** **ΔΟΥ :**

.....

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ : **ΤΗΛ**

.....

ΝΟΜΙΚΟΣ/ΟΙ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ/ΟΙ : i)

.....

ii)

.....

Σε καθεμιά από τις παρακάτω ερωτήσεις, παρακαλούμε σημειώστε μια απάντηση που σας αντιπροσωπεύει περισσότερο, συμπληρώνοντας αντίστοιχα ένα **x** στο τετράγωνο δίπλα στο αντίστοιχο γράμμα (Α, Β, Γ, Δ ή Ε)

Η Συνολική Βαθμολογία των απαντήσεών σας θα υποδείξει το δικό σας προφίλ προτιμώμενου κινδύνου.

A. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑΣ

(Αφορά περιπτώσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών εκτός επενδυτικών συμβουλών και διαχείρισης χαρτοφυλακίου, όπου η ακριβής και πλήρης συμπλήρωση του παρόντος ερωτηματολογίου είναι μεγάλης σημασίας για την ορθή εξυπηρέτηση και προαγωγή των συμφερόντων του πελάτη. Ελλιπής ή και καθόλου συμπλήρωση του παρόντος θα οδηγήσει στην αδυναμία της Τράπεζας να αξιολογήσει τη συμβατότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων, επί των οποίων επιθυμεί να συναλλαχθεί ο Πελάτης μέσω της Τράπεζάς μας, καθώς και των υπηρεσιών την παροχή των οποίων αιτείται αυτός από την Τράπεζα, με τα χαρακτηριστικά του Πελάτη)

1. Ποιο είναι το πιο ριψοκίνδυνο-επιθετικό προϊόν στο οποίο έχετε επενδύσει μέχρι τώρα;

- α) Δεν είχα ποτέ μέχρι σήμερα κανένα λογαριασμό
- β) Προθεσμιακές καταθέσεις, λογαριασμοί ταμειευτηρίου
- γ) Repos, Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, Α/Κ Διαθεσίμων
- δ) Ομόλογα, Ομολογιακά / Μικτά / Μετοχικά Α/Κ (μέχρι 30% των συνολικών επενδύσεων), προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου
- ε) Μετοχές ή/και παράγωγα, Μετοχικά Α/Κ (πάνω από 30% των συνολικών επενδύσεων), λοιπά σύνθετα προϊόντα

2. Τι ποσό επενδύσατε κατά τα τελευταία δύο (2) έτη;

- α) Καθόλου
- β) Μέχρι 30.000€
- γ) Από 30.000€ έως 100.000€
- δ) Από 100.000€ έως 200.000€
- ε) Πάνω από 200.000€

3. Ποια είναι η συχνότητα των συναλλαγών αυτών κατά τα τελευταία δύο (2) έτη;

- α) Καθόλου
- β) Λιγότερο από 10
- γ) 11-20
- δ) Πάνω από 20

4. Έχετε ασκήσει επάγγελμα που σχετίζεται με το χρηματοοικονομικό τομέα και τον τομέα των επενδύσεων;

- α) Ναι
- β) Όχι

Συνολική Βαθμολογία

Συνολική Βαθμολογία	Στάση Πελάτη απέναντι στον Επενδυτικό Κίνδυνο
2 - 21	Συντηρητικός Επενδυτής
22 – 36	Ισορροπημένος Επενδυτής
37 - 76	Επιθετικός Επενδυτής

B. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ

(Αφορά περιπτώσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών και διαχείρισης χαρτοφυλακίου, όπου η ακριβής και πλήρης συμπλήρωση του παρόντος αποτελεί προϋπόθεση για την παροχή από την Τράπεζα υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών και διαχείρισης χαρτοφυλακίου στον Πελάτη. ΠΡΟΣΟΧΗ: Σε περίπτωση που ο Πελάτης αρνείται τη συμπλήρωση αξιολόγησης καταλληλότητας, η Τράπεζα δεν μπορεί να παρέχει τέτοιου είδους υπηρεσίες στον Πελάτη)

1. Ποιο είναι το πιο ριψοκίνδυνο-επιθετικό προϊόν στο οποίο έχετε επενδύσει μέχρι τώρα;

- α) Δεν είχα ποτέ μέχρι σήμερα κανένα λογαριασμό
- β) Προθεσμιακές καταθέσεις, λογαριασμοί ταμειυτηρίου
- γ) Ρεπορ, Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, Α/Κ Διαθεσίμων
- δ) Ομόλογα, Ομολογιακά / Μικτά / Μετοχικά Α/Κ (μέχρι 30% των συνολικών επενδύσεων), προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου
- ε) Μετοχές ή/και παράγωγα, Μετοχικά Α/Κ (πάνω από 30% των συνολικών επενδύσεων), λοιπά σύνθετα προϊόντα

2. Τι ποσό επενδύσατε κατά τα τελευταία δύο (2) έτη;

- α) Καθόλου
- β) Μέχρι 30.000€
- γ) Από 30.000€ έως 100.000€
- δ) Από 100.000€ έως 200.000€
- ε) Πάνω από 200.000€

3. Ποια είναι η συχνότητα των συναλλαγών αυτών κατά τα τελευταία δύο (2) έτη;

- α) Καθόλου
- β) Λιγότερο από 10
- γ) 11-20
- δ) Πάνω από 20

4. Έχετε ασκήσει επάγγελμα που σχετίζεται με το χρηματοοικονομικό τομέα και τον τομέα των επενδύσεων;

- α) Ναι
- β) Όχι

5. Ποιες είναι οι πηγές του εισοδήματός σας; (δυνατότητα πολλαπλών απαντήσεων)

- α) Επαγγελματική δραστηριότητα
- β) Εισόδημα από ακίνητα

γ) Άλλες
πηγές _____

6. Ποιες είναι οι οικονομικές σας υποχρεώσεις; (δυνατότητα πολλαπλών απαντήσεων)

α) Δάνεια, εγγυήσεις, εμπράγματα βάρη _____

β) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις _____

γ) Καμία

7. Ποιο είναι το ύψος των ετήσιων τακτικών εισοδημάτων σας;

α) 0€ - 10.000€

β) 10.001€ - 35.000€

γ) 35.001€ - 70.000€

δ) 70.001€ και πάνω

8. Ποιο ποσοστό της συνολικής σας περιουσίας (περιλαμβανομένων των ακινήτων) αντιπροσωπεύουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά σας στοιχεία; (ρευστά διαθέσιμα και επενδύσεις)

α) Λιγότερο από 50%

β) Μεταξύ 50 και 75%

γ) Περισσότερο από 75%

9. Ποια είναι η ηλικία σας;

α) Μικρότερη των 35 ετών

β) Μεταξύ 35 και 44 ετών

γ) Μεταξύ 45 και 54 ετών

δ) Μεταξύ 55 και 65 ετών

ε) Μεγαλύτερη των 65 ετών

10. Ποια είναι η διάρκεια που θα δεχόσαστε να δεσμεύσετε τα κεφάλαιά σας σε μια επένδυση;

α) Έως 6 μήνες

β) Από 6-12 μήνες

γ) Από 1-3 χρόνια

δ) Πάνω από 3 χρόνια

11. Τι ποσοστό από το συνολικό σας κεφάλαιο σε μετρητά θα επενδύσετε;

α) Πάνω από το 75%

β) Από 51% έως 75%

γ) Από 26% έως 50%

δ) Λιγότερο από 25%

12. Ποια από τις πιο κάτω προτάσεις πιστεύετε ότι ταιριάζει καλύτερα στις προσδοκίες σας;

α) Επιθυμώ τη διατήρηση της αξίας του αρχικού μου κεφαλαίου και πολύ μικρές διακυμάνσεις. Δεν θα ήθελα να χάσω χρήματα, έστω και αν οι προσδοκώμενες αποδόσεις θα είναι χαμηλές

β) Προτιμώ χαμηλά επίπεδα κινδύνου, με κύριο στόχο την επίτευξη σταθερού εισοδήματος κατά τα χρόνια της επένδυσης

γ) Δεν θα επιθυμούσα σημαντικά επίπεδα κινδύνου. Μου αρκεί ένα σταθερό εισόδημα από το χαρτοφυλάκιό μου και κάποια πιθανά κεφαλαιακά κέρδη, γνωρίζοντας ωστόσο ότι η αξία του χαρτοφυλακίου μου μπορεί να παρουσιάζει διακυμάνσεις ζημιών/κερδών

δ) Εκτιμώ ότι μπορώ να αναλάβω σημαντικό κίνδυνο να δεχτώ μειώσεις στο αρχικό μου κεφάλαιο, προσδοκώντας ότι οι τοποθετήσεις μου μπορούν να μου αποφέρουν σημαντικά κέρδη σε βάθος χρόνου

ε) Είμαι διατεθειμένος να αναλάβω μεγαλύτερο κίνδυνο συγκριτικά με τις προηγούμενες περιπτώσεις προσδοκώντας, μακροπρόθεσμα, να επιτύχω αποδόσεις πολύ μεγαλύτερες του μέσου όρου.

13. Γνωρίζετε ότι η αξία των επενδύσεων μπορεί να διακυμανθεί με το πέρασμα του χρόνου.

Υποθέτοντας ότι η αξία της επένδυσής σας σημειώνει κάποια μείωση σε σύντομο χρονικό διάστημα τότε ...

α) θα ρευστοποιούσατε όλη την επένδυση, διασφαλίζοντας την τρέχουσα αξία

β) δεν θα ρευστοποιούσατε, ή θα ρευστοποιούσατε ένα μικρό μέρος της επένδυσης με σκοπό την αναδιάρθρωση

γ) θα το βλέπατε ως ευκαιρία για νέες τοποθετήσεις

14. Η αξία της επένδυσής σας σε μετοχικές αξίες έχει αυξηθεί κατά 20%, μέσα σε μικρό χρονικό διάστημα. Υποθέτοντας ότι μερικοί αναμένουν περαιτέρω άνοδο, τότε...

α) ...θα ρευστοποιούσατε όλη την επένδυση

β) ...θα ρευστοποιούσατε ένα μέρος της επένδυσης

γ) ...δεν θα πραγματοποιούσατε καμία ενέργεια

δ) ...θα τοποθετούσατε και άλλα κεφάλαια, αυξάνοντας τη συνολική αξία της επένδυσης, προσδοκώντας να αποκομίσετε ακόμα περισσότερα κέρδη σε απόλυτο μέγεθος

15. Ο Πρωταρχικός επενδυτικός σας στόχος είναι :

α) Άμεση ρευστότητα και συντήρηση της αγοραστικής αξίας των κεφαλαίων

β) Επίτευξη σταθερού εισοδήματος και προστασία του κεφαλαίου

γ) Επίτευξη σταθερού εισοδήματος και μεσοπρόθεσμη μικρή κεφαλαιακή υπεραξία

- δ) Επιθετική στρατηγική με σκοπό, μεσο-μακροπρόθεσμα, την επίτευξη όσο το δυνατό μεγαλύτερης κεφαλαιακής υπεραξίας με ανάληψη αντίστοιχου κινδύνου

Συνολική Βαθμολογία

Συνολική Βαθμολογία	Στάση Πελάτη απέναντι στον Επενδυτικό Κίνδυνο
35 – 87	Συντηρητικός Επενδυτής
88 – 150	Ισορροπημένος Επενδυτής
151 – 244	Επιθετικός Επενδυτής

Επιλεγμένο Προφίλ Κινδύνου: (συμπληρώστε ένα **X** στο τετράγωνο δίπλα στο αντίστοιχο προφίλ)

Συντηρητικό Ισορροπημένο
Επιθετικό

Συντηρητικός Επενδυτής: Επιθυμείτε διατήρηση του κεφαλαίου σας και είστε διατεθειμένος να δεχθείτε μικρές βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στην αξία του χαρτοφυλακίου σας, έτσι ώστε να έχετε αποδόσεις στο μέλλον λίγο υψηλότερες από αυτές των καταθέσεων.

Ισορροπημένος Επενδυτής: Επιθυμείτε την αύξηση του κεφαλαίου σας μακροπρόθεσμα, αλλά δεν είστε διατεθειμένος να δεχθείτε σημαντικές απώλειες στην αξία του χαρτοφυλακίου σας μεσοπρόθεσμα.

Επιθετικός Επενδυτής: Επιθυμείτε να μεγιστοποιήσετε την αύξηση του κεφαλαίου σας και είστε διατεθειμένος να δεχθείτε σημαντικές διακυμάνσεις στην αξία του χαρτοφυλακίου σας μεσοπρόθεσμα, έτσι ώστε να μεγιστοποιήσετε τη μακροπρόθεσμη απόδοσή σας.

Παραπάνω παρουσιάζεται το προφίλ του επενδυτικού κινδύνου που προέκυψε για εσάς μέσα από τη συμπλήρωση του παρόντος ερωτηματολογίου. Παρακαλούμε διαβάστε προσεκτικά την περιγραφή του προφίλ που έχει επιλεγεί από τη συμπλήρωση του ερωτηματολογίου και συμπληρώστε αντίστοιχα με ένα **X** τα παρακάτω πεδία:

Επιλογή**Πελάτη:**

- Συμφωνώ και αποδέχομαι το προτεινόμενο προφίλ κινδύνου και επιθυμώ να το ακολουθήσω
- Δεν συμφωνώ με την επιλογή του επενδυτικού προφίλ και επιλέγω ένα λιγότερο επιθετικό προφίλ κινδύνου από το προτεινόμενο και συγκεκριμένα το _____
- Δεν συμφωνώ με την επιλογή του επενδυτικού προφίλ και επιλέγω ένα προφίλ κινδύνου πιο επιθετικό από το προτεινόμενο και συγκεκριμένα το _____

Δήλωση**Πελάτη**

- Παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα με ενημέρωσε ότι στην περίπτωση που δεν χορηγήσω τις πληροφορίες που ζητούνται με το ερωτηματολόγιο δεν θα είναι σε θέση να προβεί στην **αξιολόγηση της συμβατότητας** της σκοπούμενης επένδυσης με τα χαρακτηριστικά μου και παρά τις περί του αντιθέτου συστάσεις της Τράπεζας, δεν επιθυμώ να απαντήσω στις ερωτήσεις του ερωτηματολογίου αντιλαμβανόμενος τους κινδύνους που μπορεί να ενέχει η πράξη μου αυτή.

Βεβαιώνω την ακρίβεια των ανωτέρω στοιχείων, στα οποία δύναται να βασίζεται η Τράπεζα κατά την παροχή υπηρεσιών σε μένα.

**Δήλωση
ευθύνης****αποποίηση**

Τα επενδυτικά προϊόντα δεν είναι τραπεζικές καταθέσεις, ή υποχρεώσεις του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε., ούτε είναι εγγυημένα από αυτό, υπόκεινται σε επενδυτικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένης της πιθανής απώλειας του αρχικού κεφαλαίου και δεν διασφαλίζονται από το Κράτος ή από κάποιο οργανισμό του.

(Τόπος, Ημερομηνία)

Για την Τράπεζα Το Πιστοποιημένο Στέλεχος
 ΟΝΟΜ/ΜΟ:
 ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ,

Η ΤΡΑΠΕΖΑ
 ΟΝΟΜ/ΜΟ:
 ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

Ο ΠΕΛΑΤΗΣ
 ΟΝΟΜ/ΜΟ:
 ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 10

ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

I. Γενικές Αρχές

1. Οι συναλλακτικές σχέσεις της εταιρίας με την επωνυμία <>, που εδρεύει στην Αθήνα, οδόςΤ.Κ., έχει Αρ. ΜΑΕ και εκπροσωπείται νόμιμα για την κατάρτιση της παρούσας σύμβασης από τον κ. (στο εξής "η Τράπεζα") και του προσώπου με τα ακόλουθα στοιχεία:

Όνομα Επώνυμο

Πατρώνυμο Επάγγελμα

Διεύθυνση Κατοικίας (οδός/αριθμός/πόλη/Τ.Κ.)

Αρ. Ταυτότητας/Διαβατηρίου

Ημερομηνία/Αρχή έκδοσης

Α.Φ.Μ. Αρμόδια Δ.Ο.Υ.

Διεύθυνση Επικοινωνίας

Ηλεκτρονική Διεύθυνση Επικοινωνίας

Τηλ. Επικοινωνίας Fax Επικοινωνίας

Κινητό Τηλέφωνο Τηλέφωνο κατοικίας

Αριθμ. Τραπεζικού Λογ/σμού

Κατάστημα Τυχόν συνδικαιούχοι

Κωδικός αριθμός Πελάτη

Κωδικός Αριθμός Μεριδας Πελάτη στο Σ.Α.Τ.

Αριθμός Λογαριασμού Αξιών στο ΣΑΤ

(στο εξής "ο Πελάτης"), διέπονται από την παρούσα, καθώς και τις ειδικές συμβάσεις που καταρτίζονται μεταξύ της Τράπεζας και του Πελάτη, ως επίσης και από την αρχή της αμοιβαίας εμπιστοσύνης. Οι συμβατικές σχέσεις μεταξύ της Τράπεζας και του Πελάτη ρυθμίζονται ακόμη από τα έγγραφα συμβατικής ή πληροφοριακής φύσεως, κατά περίπτωση, τα οποία τίθενται στη διάθεση του Πελάτη και υπογράφονται από τον Πελάτη μαζί με την παρούσα σύμβαση και θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της

παρούσας. Ο Πελάτης θα υπογράψει και κάθε άλλο έγγραφο (πληροφοριακής ή άλλης φύσεως), το οποίο ενδέχεται να υποδεικνύει η Τράπεζα και προβλέπεται από τη νομοθεσία για την προς αυτόν παροχή των υπηρεσιών. Πληροφορίες σχετικά με τη λειτουργία της Τράπεζας, τις υπηρεσίες που παρέχει, την πολιτική εκτέλεσης εντολών και την πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων, τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τη φύλαξη αυτών καθώς και τις χρεώσεις της Τράπεζας είναι επίσης δημοσιευμένες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στο διαδίκτυο (www.....gr). Ο Πελάτης ρητά συναινεί στην παροχή των ως άνω πληροφοριών μέσω διαδικτύου, έχει δε λάβει γνώση των ως άνω πληροφοριών και τις αποδέχεται. Ταυτόχρονα ο Πελάτης βεβαιώνει ότι έχει παραλάβει ενημερωτικό έντυπο που περιέχει πληροφορίες ως προς την Τράπεζα, τις υπηρεσίες που παρέχει και την πολιτική εκτέλεσης εντολών αυτής.

2. Ο Πελάτης αποτελεί

- ιδιώτη
- επαγγελματία επενδυτή
- επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο,

γνωρίζει, δε ότι οι συναλλαγές επί κινητών αξιών ενέχουν, ως εκ της φύσεως τους, κινδύνους μειώσεως της αξίας των κινητών αξιών, για τους οποίους (κινδύνους) η Τράπεζα δεν φέρει ευθύνη. Άλλωστε, οι κίνδυνοι αυτοί αναλυτικά περιγράφονται τόσο στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, όσο και στο σχετικό έντυπο που έχει παραδοθεί στον Πελάτη. Ο Πελάτης δηλώνει ότι διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για τη διαμόρφωση επενδυτικής πολιτικής και τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, ενώ η οικονομική του κατάσταση του επιτρέπει την κατάρτιση των συγκεκριμένων συναλλαγών. Σε κάθε περίπτωση ο Πελάτης είναι υποχρεωμένος να ενημερώνει σχετικά την Τράπεζα προτού διαβιβάσει εντολή προς εκτέλεση, άλλως απαλλάσσεται η Τράπεζα από κάθε ευθύνη.

3. Η Τράπεζα υπόκειται στον έλεγχο της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, έχει δε δικαίωμα να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες που προβλέπονται από την άδεια λειτουργίας που έχει λάβει από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΠΔΤΕ) σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και ιδίως το Ν.3606/2007, για τις οποίες έχει ειδικότερα ενημερώσει τον Πελάτη πριν από τη σύναψη της παρούσας.

4. Τα κάθε φύσεως δικαιώματα και απαιτήσεις του Πελάτη που απορρέουν από τις συναλλακτικές του σχέσεις με την Τράπεζα κατά την παροχή σ' αυτόν επενδυτικών υπηρεσιών και διέπονται από τη σύμβαση αυτή και τους επισυναπτόμενους Γενικούς ή Ειδικούς Όρους, δεν εκχωρούνται ούτε μεταβιβάζονται με οποιονδήποτε τρόπο σε τρίτους, εκτός εάν άλλως εγγράφως και ειδικώς συμφωνηθεί μεταξύ της Τράπεζας και του Πελάτη.

II. Δηλώσεις και διαβεβαιώσεις Πελάτη

1. Ο Πελάτης δηλώνει ότι έχει λάβει γνώση της ισχύουσας χρηματιστηριακής νομοθεσίας και ιδίως των διατάξεων του Ν.3606/2007 σχετικά με τα πρόσωπα που δύνανται να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες και να κατέχουν χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια πελατών. Ο Πελάτης έλαβε, επίσης, γνώση του ότι η Τράπεζα προσφέρεται ρητά να τον ενημερώσει ως προς θέματα που σχετίζονται με το Ν.3606/2007 και τις λοιπές νομοθετικές διατάξεις που σχετίζονται με αυτόν, καθώς και τις απορρέουσες υποχρεώσεις του Πελάτη, εφόσον ο Πελάτης θέσει ο ίδιος, με δική του πρωτοβουλία, στην Τράπεζα σχετικό ερώτημα. Διαφορετικά εναπόκειται στον Πελάτη να μεριμνήσει για την ενημέρωσή του.

2. Ο Πελάτης έλαβε γνώση των όρων συνεργασίας και τις διαδικασίες για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (προσυμβατικό πακέτο ενημέρωσης). Οι όροι συνεργασίας και οι διαδικασίες για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, οι οποίοι είναι

αναρτημένοι και στην ως άνω ιστοσελίδα της Τράπεζας, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του παρόντος.

3. Ο Πελάτης δηλώνει ότι παρέλαβε, πριν από την υπογραφή της παρούσας, σχέδιο της παρούσας Σύμβασης, καθώς και των παραρτημάτων αυτής, το οποίο και ανέγνωσε πριν την υπογραφή της παρούσας, καθώς και γενικές πληροφορίες αναφορικά με τις παρεχόμενες από την Τράπεζα Επενδυτικές υπηρεσίες.

4. Ο Πελάτης δηλώνει ότι έλαβε γνώση της πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων που εφαρμόζει η Τράπεζα, καθώς και των συγκρούσεων συμφερόντων που μπορεί να ανακύψουν κατά την εκτέλεση της παρούσας σύμβασης, στοιχεία τα οποία γνωστοποιήθηκαν στον Πελάτη πριν από την υπογραφή της Παρούσας. Η Τράπεζα μπορεί να παρέχει στον Πελάτη πρόσθετες πληροφορίες, κατόπιν αιτήματός του, σχετικά με την πολιτική που εφαρμόζει για τις συγκρούσεις συμφερόντων. Οι πληροφορίες αυτές παρέχονται μέσω σταθερού μέσου ή μέσω διαδικτύου, ανάλογα με τον τρόπο επικοινωνίας που έχει επιλέξει ο Πελάτης.

5. Ο Πελάτης δηλώνει ότι έλαβε γνώση και έχει κατανοήσει τους κινδύνους που σχετίζονται με εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κινητές αξίες και τις συναλλαγές που σχετίζονται με αυτές, όπως οι κίνδυνοι αυτοί περιγράφονται στο πληροφοριακό πακέτο ενημέρωσης που έλαβε ο Πελάτης πριν από την υπογραφή της σύμβασης και το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της παρούσας.

6. Ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει την Τράπεζα, η δε Τράπεζα αποδέχεται εξαιτίας της δηλώσεως και βεβαιώσεως αυτής, την κατάρτιση της συμβάσεως παροχής επενδυτικών υπηρεσιών προς τον Πελάτη, ότι τα κάθε φύσεως Χρηματικά ποσά και Χρηματοπιστωτικά μέσα που παραδίδει και εν γένει θέτει στη διάθεση της Τράπεζας στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης δεν προέρχονται από παράνομες πράξεις ή εγκληματικές δραστηριότητες, κατά την έννοια του Ν.2331/95, όπως ισχύει, καθώς επίσης και ότι οι κάθε φύσεως κινητές αξίες, τις οποίες παραδίδει και εν γένει θέτει στη διάθεση της Τράπεζας προς πώληση ή των οποίων παραγγέλλει την πώληση μέσω της Τράπεζας, του ανήκουν κατά πλήρη κυριότητα, είναι γνήσιες και ελεύθερες βαρών, δεσμεύσεων υπέρ τρίτων προσώπων και κληρονομικών ή λοιπών αμφισβητήσεων, υπόσχεται δε, σε διαφορετική περίπτωση, να αποκαταστήσει οποιαδήποτε ζημία τυχόν υποστεί η Τράπεζα. Ο Πελάτης δηλώνει, επίσης, ότι οποιαδήποτε στοιχεία του ενεργητικού του που κατατίθενται στην Τράπεζα σε καμία περίπτωση δεν αποτελούν και δεν προέρχονται από εισοδήματα επί των οποίων θα γενάτο οιαδήποτε υποχρέωση παρακράτησης φόρου.

7. Ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει την Τράπεζα, η δε Τράπεζα αποδέχεται εξαιτίας της δηλώσεως και βεβαιώσεως αυτής, την κατάρτιση της συμβάσεως παροχής επενδυτικών υπηρεσιών προς τον Πελάτη, ότι θα τηρεί τις διατάξεις νόμων που απαγορεύουν τη χρήση προνομιακών - εμπιστευτικών πληροφοριών, καθώς και συμπεριφορές, πράξεις ή παραλείψεις, που συνιστούν παράνομο επηρεασμό ή νόθευση ή στρέβλωση της Χρηματοπιστωτικής αγοράς. Η Τράπεζα έχει πάντοτε το δικαίωμα να αρνείται την εκτέλεση ή διαβίβαση προς εκτέλεση εντολής αν για οποιοδήποτε λόγο θεωρεί και κρίνει ότι η εκτέλεση ή διαβίβασή της αντίκειται σε διάταξη νόμου ή δύναται να διαταράξει την εύρυθμη λειτουργία του τόπου διαπραγματεύσεως. Ιδίως η Τράπεζα δικαιούται να αρνείται την εκτέλεση ή διαβίβαση προς εκτέλεση εντολών για τις οποίες θεωρεί και κρίνει ότι θα συνεπαγόταν παραβίαση νομοθετικών διατάξεων, κανονιστικών ρυθμίσεων και ιδίως εντολών για τις οποίες η Τράπεζα θεωρεί και κρίνει ότι αντίκειται σε διατάξεις που: α) στοχεύουν στην πρόληψη νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, β) ρυθμίζουν την προστασία της Κεφαλαιαγοράς από πράξεις προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες και πράξεις χειραγώγησης της αγοράς και γ) διέπουν τη λειτουργία της Τράπεζας.

8. Ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει την Τράπεζα ότι: α) έχει πραγματοποιήσει όλες τις τυχόν απαιτούμενες διαδικαστικές ενέργειες για την κατάρτιση της παρούσας σύμβασης, την ανάληψη υποχρεώσεων από την παρούσα, την υπογραφή της, τη νομιμοποίηση και εξουσιοδότηση των προσώπων που την υπογράφουν για λογαριασμό του Πελάτη (εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση) και έχει λάβει κάθε τυχόν απαραίτητη προς τούτο έγκριση, β) δεν εκκρεμεί σε βάρος του δικαστική ή διοικητική διαδικασία και εν γένει ότι δεν εκκρεμούν ούτε επαπειλούνται σε βάρος του αγωγές, αιτήσεις ή προσφυγές σε δικαστήριο ή διοικητικό όργανο, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιαστικά κατά τρόπο αρνητικό τις εργασίες ή την οικονομική κατάσταση και δυνατότητά του να συνάψει την παρούσα σύμβαση και να εκπληρώσει τις εξ αυτής υποχρεώσεις του, γ) δεν έχει υποβληθεί σε βάρος του αίτηση για την υπαγωγή του σε διαδικασία πτώχευσης ή διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλέτες αντίστοιχες με εκείνης της πτώχευσης, ή για τη θέση του υπό αναγκαστική διαχείριση, υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή άλλης αντίστοιχης διαδικασίας, ούτε έχει υποβληθεί δήλωση του Πελάτη ότι αναστέλλει τις πληρωμές του, ούτε ο Πελάτης έχει αναστείλει τις πληρωμές του, ούτε έχει καταρτίσει εξώδικο συμβιβασμό με τους δανειστές του, ούτε έχει διακόψει ή απειλήσει τη διακοπή των εργασιών του, ούτε έχει καταστεί οπωσδήποτε ανίκανος να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του ή έχει σφραγιστεί η περιουσία του, δ) δεν υφίσταται κανένα ελάττωμα το οποίο να του απαγορεύει να προβεί στη σύναψη της παρούσας και ότι έχει την απαιτούμενη προς τούτο δικαιοπρακτική ικανότητα, καθώς και ότι η σύναψη και εκτέλεση από αυτόν της παρούσας και των ειδικότερων συμβάσεων δεν θα προσκρούει σε οποιοδήποτε νόμο, κανόνα ή κανονισμό, ο οποίος διέπει τον Πελάτη και τις δραστηριότητές του ή σε οποιαδήποτε ανειλημμένη από τον Πελάτη συμβατική υποχρέωση, ούτε και, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο, σε καμία διάταξη του καταστατικού του Πελάτη ή απόφαση των καταστατικών του οργάνων και ε) εφόσον ο Πελάτης είναι νομικό πρόσωπο, ότι έχει συσταθεί προσηκόντως και λειτουργεί νόμιμα στη χώρα στην οποία έχει συσταθεί και σύμφωνα με τη νομοθεσία αυτής της χώρας αυτής, καθώς και ότι η κατάρτιση και εκτέλεση της παρούσας σύμβασης βρίσκονται εντός του σκοπού του Πελάτη και έχουν δοθεί οι προσήκουσες εξουσιοδοτήσεις για όλες τις αναγκαίες ενέργειες.

9. Ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει την Τράπεζα, η δε Τράπεζα αποδέχεται εξαιτίας της δηλώσεως και βεβαιώσεως αυτής την κατάρτιση της παρούσας συμβάσεως παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, ότι ο Πελάτης δεν έχει ούτε διατηρεί ιδιότητα που να απαγορεύει σε αυτόν ή να του επιβάλλει περιορισμούς κατά την κατάρτιση συναλλαγών μέσω της Τράπεζας και ότι οι μέσω της Τράπεζας διενεργούμενες συναλλαγές στο όνομά του δεν αφορούν καθ' οιονδήποτε τρόπο πρόσωπο υποκείμενο σε περιορισμούς ή απαγορεύσεις. Σε κάθε περίπτωση ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει την Τράπεζα ότι έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες άδειες για την κατάρτιση των συναλλαγών που εντέλλεται, προβαίνει δε σε γνωστοποίησή τους στις αρμόδιες Αρχές όταν και όπου αυτό απαιτείται. Ο Πελάτης δηλώνει ότι θα γνωστοποιεί στην Τράπεζα κάθε μεταβολή της ιδιότητάς του που επιβάλλει σε αυτόν απαγορεύσεις ή περιορισμούς κατά την κατάρτιση συναλλαγών χωρίς καμία καθυστέρηση. Η Τράπεζα δικαιούται πάντοτε να ζητά από τον Πελάτη την προσκόμιση σε αυτήν βεβαιώσεων, πιστοποιητικών κλπ που τυχόν απαιτούνται για την κατάρτιση συγκεκριμένης συναλλαγής.

10. Ειδικότερα Ο Πελάτης προβαίνει στις εξής δηλώσεις και βεβαιώσεις προς την Τράπεζα :

I. Ότι δεν είναι Μέλος του Δ.Σ., Διευθυντικό στέλεχος ή Μέτοχος με συμμετοχή ίση ή μεγαλύτερη του 3% του κεφαλαίου της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε άλλη Οργανωμένη Αγορά εταιρίας και γενικότερα δεν συγκαταλέγεται στην

κατηγορία των προσώπων τα οποία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3340/2005, όπως ισχύουν (για την προστασία της κεφαλαιαγοράς από πράξεις προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες και πράξεις χειραγώγησης της αγοράς) ενδέχεται να είναι κάτοχοι εμπιστευτικών πληροφοριών σχετικά με κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά α) λόγω της ιδιότητάς τους ως μελών των διοικητικών, διευθυντικών, ελεγκτικών και εποπτικών οργάνων του εκδότη των εν λόγω κινητών αξιών, β) λόγω της συμμετοχής τους στο κεφάλαιο του εκδότη των εν λόγω κινητών αξιών ή γ) λόγω της πρόσβασης που έχουν στις πληροφορίες αυτές εξαιτίας της εργασίας, του επαγγέλματος ή των καθηκόντων τους.

II. Ότι δεν συγκαταλέγεται στα πρόσωπα για τα οποία προβλέπονται από τη νομοθεσία απαγορεύσεις ή περιορισμοί ή υποχρεώσεις γνωστοποίησης σχετικά με συναλλαγές τους σε κινητές αξίες σε οργανωμένη αγορά (όπως ενδεικτικά σύμφωνα με το άρθρο 81 του Ν.2533/1997, όπως ισχύει, σύμφωνα με το οποίο απαιτείται η τήρηση υποχρεώσεων γνωστοποιήσεων σχετικά με συναλλαγές σε διάφορα μέλη εποπτικών οργάνων της Κεφαλαιαγοράς, από μέλη του ΔΣ της ΕΧΑΕ, ΕΠΕΥ, ΕΕΧ, ΑΕΔΑΚ κατά διευθυντικά στελέχη αυτών, όπως Γενικοί Διευθυντές, Διευθύνοντες Σύμβουλοι και Διαχειριστές, από δημοσιογράφους μέλη των οικείων ενώσεων συντακτών κτλ)

III. Η εναλλακτικά ότι έχει την ακόλουθη ιδιότητα από τις προαναφερόμενες υπό I ή II :

.....
.....
.....
.....

11. Οικονομική εξάρτηση από άλλο Πελάτη. Επενδύεται από κοινού με άλλο Πελάτη της Τράπεζας (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) ή έχετε οποιαδήποτε εξάρτηση από οποιαδήποτε άλλο Πελάτη της Τράπεζας μας και αν ναι να αναφέρεται το ονοματεπώνυμο ή την επωνυμία του πελάτη καθώς και το είδος της εξάρτησης

.....
.....
.....
.....

12. Ο Πελάτης δηλώνει και διαβεβαιώνει ότι :

I. δεν του έχει ή δεν του είχε κατά τον τελευταίο χρόνο ανατεθεί σημαντικό δημόσιο λειτουργήμα (όπως ενδεικτικά αρχηγού κράτους, αρχηγού κυβερνήσεως, υπουργού, υφυπουργού, μέλους κοινοβουλίου, μέλους ανωτάτου δικαστηρίου, πρεσβευτή, ακολούθου, υψηλόβαθμου αξιωματικού ενόπλων δυνάμεων, μέλους διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων κρατικών επιχειρήσεων κτλ), δεν είναι δε άμεσος ή στενός συγγενής (σύζυγος, γονέας, τέκνο) ή στενός συνεργάτης των προσώπων αυτών.

II. Η εναλλακτικά ότι έχει την ακόλουθη από τις προαναφερόμενες ιδιότητες :

.....
.....
.....

13. Σε περίπτωση που οι ως άνω δηλώσεις και βεβαιώσεις του Πελάτη αποδεχθούν ανακριβείς, ο τελευταίος ανεξάρτητα από υπαιτιότητά του υπόσχεται να αποκαταστήσει οιαδήποτε ζημία υποστεί εντεύθεν η Τράπεζα.

III. Εξουσιοδοτήσεις του Πελάτη προς την Τράπεζα

Στο πλαίσιο της συμβατικής σχέσεως του Πελάτη με την Τράπεζα, ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την Τράπεζα όπως: ενεργεί επ' ονόματι και για λογαριασμό του κάθε πράξη και υπογράφει κάθε έγγραφο που είναι αναγκαίο για την πώληση και μεταβίβαση των μετοχών του, γνωστοποιεί τα στοιχεία του προς τα πρόσωπα με τα οποία συνεργάζεται ή στις αρμόδιες αρχές, προκειμένου να καταστεί δυνατή η παροχή των προβλεπομένων υπηρεσιών, μετατρέπει χρηματικά υπόλοιπα του λογαριασμού του σε συνάλλαγμα, εφόσον απαιτείται, και, γενικότερα, παρέχει στην Τράπεζα τη ρητή εντολή και πληρεξουσιότητα να υπογράφει στο όνομα και για λογαριασμό του κάθε αναγκαίο έγγραφο που τυχόν απαιτηθεί προς εκτέλεση εντολών του. Επίσης, δυνάμει εξουσιοδοτήσεως που παρέχει ο Πελάτης προς την Τράπεζα, η τελευταία δικαιούται, χωρίς να υποχρεούται, όπως εισπράττει μερίσματα μετοχών, τοκομερίδια ή άλλες προσόδους από χρηματοπιστωτικά μέσα για λογαριασμό του Πελάτη που βρίσκονται άμεσα ή έμμεσα, μέσω θεματοφύλακα, στην κατοχή της Τράπεζας προβαίνοντας σε κάθε απαραίτητη προς τούτο ενέργεια. Τα ως άνω καθαρά ποσά που εισπράττει η Τράπεζα για λογαριασμό του Πελάτη, μετά δηλαδή την αφαίρεση του φόρου και άλλων παρακρατήσεων που εκάστοτε ορίζει ο νόμος, πιστώνονται στο λογαριασμό του Πελάτη που τηρεί η Τράπεζα σύμφωνα με τα κατωτέρω υπό IV αναφερόμενα.

IV. Τρόπος διενέργειας δΟΣΟΛΗΨΙΩΝ - Οικονομικών συναλλαγών

1. Οι πηγάζουσες από την παρούσα σύμβαση εκατέρωθεν μεταξύ της Τράπεζας και του Πελάτη χρηματικές απαιτήσεις καταχωρούνται σε άτοκο χρεοπιστωτικό λογαριασμό, υπό τον αναγραφόμενο στην παρούσα σύμβαση αριθμό κωδικού Πελάτη (επενδυτικός - χρηματιστηριακός λογαριασμός), συμψηφιζόμενες αυτόματα με την καταχώριση τους. Απαιτήσεις της Τράπεζας που προκύπτουν από ανεκκαθάριστες στις σχέσεις Πελάτη - Τράπεζας συναλλαγές, όταν δηλαδή ο Πελάτης δεν έχει καταβάλει την αξία αγοραζομένων για λογαριασμό του κινητών αξιών, και που δεν συμψηφίζονται με ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις του Πελάτη κατά της Τράπεζας, διατηρούν την αυτοτέλεια τους και η Τράπεζα δύναται να επιδιώξει αυτοτελώς την **ικανοποίησή τους.**

2. Πιστώνονται στον ανωτέρω επενδυτικό - χρηματιστηριακό λογαριασμό α) τα χρηματικά ποσά που καταβάλει ο Πελάτης στην Τράπεζα και τα χρηματικά ποσά που καταβάλλονται στην Τράπεζα για λογαριασμό του Πελάτη, β) τα χρηματικά ποσά που δικαιούται να λάβει ο Πελάτης από την Τράπεζα ως αντίτιμο της απευθείας πωλήσεως από αυτόν στην Τράπεζα κινητών αξιών και γ) τα χρηματικά ποσά που καταβάλλονται στην Τράπεζα μέσω του εκάστοτε ισχύοντος συστήματος εκκαθαρίσεως των συναλλαγών σε σχέση με τις συναλλαγές που συνάπτει η Τράπεζα για λογαριασμό του Πελάτη. Η Τράπεζα δύναται, με την επιφύλαξη αντίθετων οδηγιών του πελάτη, να τοποθετεί πιστωτικά υπόλοιπα του επενδυτικού - χρηματιστηριακού του λογαριασμού σε ημερήσιες προθεσμιακές καταθέσεις ή σε αναγνωρισμένο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων.

3. Χρεώνεται στο λογαριασμό αυτό κάθε χρηματικό ποσό που οφείλει ο Πελάτης στην Τράπεζα, οποιαδήποτε και αν είναι η αιτία της εν λόγω οφειλής, όπως: α) το αντίτιμο των κινητών αξιών που αγοράζει ο Πελάτης απευθείας από την Τράπεζα, β) το οφειλόμενο στην Τράπεζα τίμημα από τις συναλλαγές που διενεργούνται μέσω της Τράπεζας για λογαριασμό του Πελάτη, γ) οι κάθε είδους αμοιβές και προμήθειες της Τράπεζας, καθώς και δ) τα κάθε είδους έξοδα που βαρύνουν τον Πελάτη. Η Τράπεζα δύναται να χρεώνει ή να πιστώνει τον επενδυτικό - χρηματιστηριακό λογαριασμό με οποιοδήποτε ποσό οφείλει ο Πελάτης στην Τράπεζα ή η Τράπεζα στον Πελάτη αντίστοιχα, από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέει η απαίτηση που φέρεται κάθε φορά σε χρέωση ή σε πίστωση και ανεξάρτητα από το πότε είναι ληξιπρόθεσμη.

4. Εφόσον από τις ανάγκες εκτέλεσης των εντολών του Πελάτη προκύπτει η ανάγκη μετατροπής χρηματικών υπολοίπων σε συνάλλαγμα, η Τράπεζα θα προβαίνει η ίδια για λογαριασμό του Πελάτη στις απαραίτητες μετατροπές. Η τιμή αγοράς και πώλησης συναλλάγματος θα καθορίζεται από το πιστωτικό ίδρυμα και την τρέχουσα ισοτιμία κατά το χρόνο της μετατροπής. Οποιαδήποτε αμοιβή ή έξοδα κατά τη μετατροπή χρηματικών ποσών σε συνάλλαγμα βαρύνουν τον Πελάτη, φέρεται δε προς χρέωση στον επενδυτικό - χρηματιστηριακό του λογαριασμό.

5. Ο επενδυτικός - χρηματιστηριακός λογαριασμός καθίσταται έντοκος όταν δημιουργούνται ληξιπρόθεσμες οφειλές του Πελάτη έναντι της Τράπεζας, σύμφωνα με όσα ορίζονται στην παρούσα σύμβαση και στις ειδικότερες συμβάσεις, οπότε και οφείλεται για το χρεωστικό κατάλοιπο του λογαριασμού, που προκύπτει από συνυπολογισμό μόνο των ληξιπρόθεσμων οφειλών, από την ημέρα καθυστέρησης έως την ημέρα πληρωμής, ο νόμιμος τόκος υπερημερίας. Η Τράπεζα δύναται να τηρεί εντός του επενδυτικού - χρηματιστηριακού λογαριασμού υπολογαριασμούς ανάλογα με το είδος των συναλλαγών. Ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την Τράπεζα να προβαίνει σε μεταφορές χρηματικών ποσών μεταξύ των υπολογαριασμών του ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες.

6. Επίσης, η Τράπεζα τηρεί στο όνομα του πελάτη λογαριασμό τίτλων (χρηματοπιστωτικών μέσων), τον οποίο χρεοπιστώνει, συμψηφιστικά ως προς τα ομοειδή χρηματοπιστωτικά μέσα, τις οφειλές και τις αξιώσεις και απαιτήσεις της έναντι του Πελάτη. Η Τράπεζα τηρεί ένα ή περισσότερους χωριστούς λογαριασμούς τίτλων ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες του Πελάτη. Κάθε λογαριασμός δύναται να διαχωρίζεται σε περισσότερους υπολογαριασμούς.

7. Τα μέρη αμοιβαία αναγνωρίζουν ότι κάθε απόσπασμα, φωτοτυπία ή φωτοαντίγραφο των υποχρεωτικών ή προαιρετικών, ηλεκτρονικών ή έγχαρτων βιβλίων που τηρεί η Τράπεζα σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία ή απόσπασμα του επενδυτικού - χρηματιστηριακού ή άλλου λογαριασμού που τηρείται, βάσει της παρούσας σύμβασης, εξάγεται από την ίδια και εμφανίζει την κίνηση του επενδυτικού - χρηματιστηριακού ή άλλου λογαριασμού από την τελευταία αναγνώριση του Πελάτη, αποτελεί πλήρη και μη επιδεχόμενη αμφισβήτησης απόδειξη για τυχόν αίτηση της Τράπεζας κατά του Πελάτη.

V. Προμήθεια, Αμοιβή και Έξοδα

Το ύψος της προμήθειας - αμοιβής που δικαιούται η Τράπεζα για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών καθορίζεται ανάλογα με την εκάστοτε παρεχόμενη υπηρεσία και διαμορφώνεται με βάση την τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας. Τυχόν είσπραξη από την Τράπεζα σε ορισμένες περιπτώσεις ή συναλλαγές μικρότερης προμήθειας - αμοιβής από τις προαναφερόμενες δεν δημιουργεί υποχρέωση αυτής για την εξακολούθηση της μειωμένης τιμολογιακής πολιτικής. Η Τράπεζα δύναται να **τροποποιεί την τιμολογιακή πολιτική της οποτεδήποτε κατά τα οριζόμενα στον όρο VIII**. Όλα τα έξοδα και οι δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των πάσης φύσεως τελών, φόρων, δικαιωμάτων τρίτων, δικαστικών εξόδων, τόκων υπερημερίας, ασφαλιστρών, τηλεφωνικών, τηλεγραφικών ή ταχυδρομικών τελών κλπ. που αφορούν κάθε είδους συναλλαγή του Πελάτη με την Τράπεζα, βαρύνουν τον Πελάτη. Η Τράπεζα μπορεί, επίσης, να χρεώνει τον Πελάτη με πάγια έξοδα ενημέρωσης, μετά από σχετική προηγούμενη γραπτή ειδοποίησή του. Τα ποσά αυτά, που βαρύνουν τον Πελάτη, χρεώνει η Τράπεζα αυτομάτως στον επενδυτικό - χρηματιστηριακό λογαριασμό του Πελάτη.

VI. Επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα / Εμπιστευτικότητα

1. Ο Πελάτης παρέχει ρητώς τη συναίνεση του στην επεξεργασία και, ιδίως, την καταχώριση και αποθήκευση σε Αρχείο από τους Υπαλλήλους των αρμοδίων Τμημάτων της Τράπεζας των ατομικών, οικογενειακών, εταιρικών, οικονομικών, περιουσιακών ή άλλων στοιχείων του που δηλώνει στην Τράπεζα καθώς και των στοιχείων που αφορούν στις συναλλαγές που διενεργεί μέσω της Τράπεζας, δηλώνει δε ότι ενημερώθηκε πριν από την υπογραφή της παρούσας συμβάσεως με την Τράπεζα από τους αρμόδιους υπαλλήλους της με τρόπο σαφή για την επεξεργασία των δεδομένων από την Τράπεζα, ή από συνεργαζόμενες με αυτή επιχειρήσεις, το σκοπό της επεξεργασίας στο πλαίσιο της παρούσας, τους αποδέκτες των δεδομένων και το δικαίωμα πρόσβασης, σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζει ο νόμος, που έχει ο Πελάτης στο Αρχείο της Τράπεζας και ειδικότερα στις πληροφορίες που τον αφορούν.

2. Ανεξάρτητα από τα ανωτέρω, η Τράπεζα δύναται να διαβιβάζει προς αρμόδιους φορείς, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις, καθώς και σε συνεργαζόμενες με αυτήν επιχειρήσεις τα στοιχεία που απαιτούνται ή που τυχόν της ζητούνται από τους εν λόγω φορείς ή τις συνεργαζόμενες επιχειρήσεις προς εκτέλεση του έργου τους και, γενικώς, για την προώθηση και υποστήριξη των συναλλακτικών σχέσεων. Επίσης, η Τράπεζα δύναται να διαβιβάζει δεδομένα του Πελάτη σε συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις για λόγους συμμόρφωσης της Ομίλου με κανονιστικές διατάξεις. Τέλος, η Τράπεζα δύναται να επικαλεσθεί δεδομένα Πελάτη ενώπιον Δικαστηρίου ή άλλης Αρχής για την υπεράσπιση υποθέσεώς της που εκκρεμεί και αφορά σχέσεις που ρυθμίζονται από τη σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Η διαβίβαση των ως άνω στοιχείων και δεδομένων δεν καλύπτεται από την υποχρέωση εμπιστευτικότητας στην οποία υπόκειται η Τράπεζα. Η Τράπεζα δεν φέρει ουδεμία ευθύνη για τη διαβίβαση δεδομένων ή εσφαλμένων δεδομένων Πελάτη, ακόμα και αν η διαβίβαση γίνεται με πρωτοβουλία της Τράπεζας, εκτός αν οφείλεται σε δόλο ή βαρεία αμέλεια της Τράπεζας ή των υπαλλήλων αυτής.

3. Ο Πελάτης συναινεί ρητά στην ενημέρωσή του από την Τράπεζα και συγγενείς ή συνδεδεμένες προς αυτήν εταιρίες για τις παρεχόμενες από αυτές υπηρεσίες με διαφημιστικά φυλλάδια, κατ' οίκον επισκέψεις, τηλεφωνικές επικοινωνίες, μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) κοκ.

ΝΑΙ

ΟΧΙ

VII. Διάρκεια και λύση της σύμβασης

1. Η παρούσα σύμβαση έχει αόριστη διάρκεια.

2. Κάθε συμβαλλόμενο μέρος μπορεί να καταγγείλει την παρούσα σύμβαση για οποιονδήποτε λόγο, εφόσον αυτό δεν αποκλείεται από αντίθετη συμφωνία. Αλλά και αν υπάρχει αντίθετη συμφωνία, η Τράπεζα δικαιούται να τερματίζει τις συναλλακτικές σχέσεις, καταγγέλλοντας τη σύμβαση, χωρίς την τήρηση προθεσμίας, οποτεδήποτε συντρέχει σπουδαίος λόγος, ο οποίος να μην επιτρέπει στην Τράπεζα τη συνέχιση της συμβάσεως ως συνόλου ή ορισμένων από τις συναλλακτικές σχέσεις, ακόμη και αν αυτή λάβει δεόντως υπόψη της τα άξια προστασίας έννομα συμφέροντα του Πελάτη. Σπουδαίο λόγο συνιστά ιδίως η μη συμμόρφωση του Πελάτη με τις συμβατικές υποχρεώσεις του, οι οποίες συμφωνούνται όλες ουσιώδεις. Η καταγγελία γίνεται σε κάθε περίπτωση εγγράφως και τα αποτελέσματα της επέρχονται από της επομένης της περιελεύσεως της στον αντισυμβαλλόμενο. Η καταγγελία της συμβάσεως δεν θίγει το κύρος εντολών, για τις οποίες έχει διενεργηθεί οποιαδήποτε, έστω και προκαταρκτική, πράξη εκτελέσεως.

3. Στην περίπτωση λήξεως των συναλλακτικών σχέσεων μεταξύ της Τράπεζας και του Πελάτη λόγω λύσεως της συμβατικής σχέσεως μεταξύ των μερών, ο Πελάτης

υποχρεούται να εκπληρώσει αμέσως κάθε υποχρέωσή του έναντι της Τράπεζας. Επιπλέον, ο Πελάτης υποχρεούται να απαλλάξει την Τράπεζα από κάθε υποχρέωση που αυτή ανέλαβε ενεργώντας για λογαριασμό του ή με εντολή του, παρέχοντας σ' αυτήν ασφάλεια για τις υποχρεώσεις αυτές έως ότου η Τράπεζα απαλλαγεί από αυτές. Η καταγγελία εκ μέρους Πελάτη δεν παράγει έννομες συνέπειες πριν από την εκπλήρωση των συμβατικών του υποχρεώσεων έναντι της Τράπεζας.

4. Σε κάθε περίπτωση η καταγγελία της παρούσας συμβάσεως ή ειδικών συμβάσεων και η καθ' οιονδήποτε τρόπο παύση της διενέργειας συναλλαγών και εκτέλεσης εντολών για λογαριασμό του Πελάτη, δεν θίγει τις διατάξεις της παρούσας συμβάσεως και των ειδικών συμβάσεων που αφορούν στην εκκαθάριση όλων των συναλλακτικών σχέσεων του με την Τράπεζα και την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων του προς αυτή.

VIII. Τροποποιήσεις

Με την επιφύλαξη ειδικότερων συμβατικών όρων, οι όροι της παρούσας σύμβασης καθώς και των τυχόν ειδικών συμβάσεων τροποποιούνται κατόπιν γραπτής συμφωνίας μεταξύ των συμβαλλομένων μερών. Αν, όμως, μεταβληθεί η νομοθεσία ή εκδοθούν αποφάσεις ή ερμηνευτικές εγκύκλιοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, της Τράπεζας της Ελλάδος ή άλλων αρχών που επηρεάζουν την παρούσα και τις τυχόν ειδικές συμβάσεις (μεταξύ δε άλλων ιδιαίτερα τον τρόπο διενέργειας συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων), ή τροποποιηθούν οι αρχές ή πρακτικές λειτουργίας των μελών του Χρηματιστηρίου, οι μεταβολές αυτές ισχύουν αυτομάτως σε σχέση με τις υποχρεώσεις του Πελάτη έναντι της Τράπεζας και αποτελούν περιεχόμενο της παρούσας συμβάσεως ή των τυχόν ειδικών συμβάσεων, τροποποιούμενων αντιστοίχως των συμβατικών όρων. Περαιτέρω, η Τράπεζα δύναται να τροποποιήσει μονομερώς όρους της παρούσας σύμβασης καθώς και των τυχόν ειδικών συμβάσεων, γνωστοποιώντας με σταθερό μέσο, ως τέτοιου νοουμένου και της ηλεκτρονικού μηνύματος, την τροποποίηση αυτή στον Πελάτη. Σε περίπτωση αντιρρήσεων ως προς τις τροποποιήσεις, ο Πελάτης δύναται να καταγγείλει εγγράφως την παρούσα εντός τριάντα (15) ημερών από της γνωστοποίησεως, οπότε και η σύμβαση θεωρείται μηδέποτε τροποποιηθείσα. Παρελθούσης απράκτου της προθεσμίας αυτής, τεκμαίρεται ότι ο Πελάτης αποδέχεται το περιεχόμενο της τροποποίησης. Η Τράπεζα θα επιστήσει ευκρινώς και ειδικώς στο έγγραφο της γνωστοποίησης την προσοχή του Πελάτη στην επέλευση της συνέπειας αυτής. Σε κάθε δε περίπτωση ο Πελάτης θεωρείται ότι αποδέχεται την τροποποίηση εφόσον συνεχίζει να διαβιβάζει εντολές προς εκτέλεση στην Τράπεζα.

IX. Τελικές Διατάξεις

1. Η καταβολή αποζημίωσης σε επενδυτές για υποχρεώσεις που απορρέουν από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών διέπεται από τις διατάξεις περί Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων. Το ύψος της καλύψεως των παρεχομένων προς τον επενδυτή υπηρεσιών ανέρχεται σε τριάντα χιλιάδες (30.000) € για το σύνολο των παρεχομένων επενδυτικών υπηρεσιών και προσδιορίζεται ανάλογα με τα εκάστοτε οριζόμενα στη νομοθεσία της κεφαλαιαγοράς.

2. Αρμόδια υπηρεσία της Τράπεζας, συνιστάμενη από μέλος του ΔΣ της Τράπεζας ή και άλλα πρόσωπα, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες στον εσωτερικό κανονισμό της Τράπεζας διαδικασίες είναι αρμόδια να εξετάζει τυχόν παράπονα του Πελάτη σε σχέση με την παροχή από την Τράπεζα επενδυτικών υπηρεσιών. Η υπηρεσία αυτή θα απαντά επί των παραπόνων του Πελάτη προφορικά ή εγγράφως εντός εύλογου χρόνου. Ο Πελάτης δύναται σε κάθε περίπτωση να απευθύνεται στο Μεσολαβητή

Κεφαλαιαγοράς. Η Τράπεζα ενημερώνει τον Πελάτη για τον τρόπο λειτουργίας του Μεσολαβητή.

3. Τυχόν υπογεγραμμένα παραρτήματα ενσωματώνονται και αποτελούν αναπόσπαστα τμήμα της παρούσας σύμβασης.

4. Η μη άσκηση ή η καθυστέρηση άσκησης οποιοδήποτε νόμιμου ή συμβατικού δικαιώματος της Τράπεζας δεν συνιστά και δεν μπορεί να ερμηνευθεί ως παραίτησή της από το σχετικό δικαίωμα.

5. Η αλλαγή της νομοθεσίας ή η τυχόν ακυρότητα ενός η περισσότερων όρων της παρούσας σύμβασης και των τυχόν ειδικών συμβάσεων δε θίγει το κύρος των υπολοίπων όρων της συμβάσεως καθώς και της συμβάσεως εν γένει, ούτε των ειδικών συμβάσεων.

6. Οι τίτλοι και επικεφαλίδες των όρων της παρούσας έχουν τεθεί αποκλειστικά και μόνο προς διευκόλυνση της ανάγνωσης του κειμένου, δεν τροποποιούν τους όρους της παρούσας, δεν μεταβάλλουν την έννοια ή την ερμηνεία τους και δεν επηρεάζουν τα δικαιώματα των συμβαλλομένων μερών, τα οποία θεσπίζονται και απορρέουν αποκλειστικά από τους όρους αυτούς.

7. Κάθε συναλλακτική σχέση της Τράπεζας με τον Πελάτη διέπεται από το ελληνικό δίκαιο και υπόκειται μεταξύ άλλων στις διατάξεις του ν.δ. της 17^{ης} Ιουλίου 1923 «περί ειδικών διατάξεων των Ανωνύμων Εταιριών». Τόπος εκπλήρωσης θεωρείται ο τόπος της έδρας της Τράπεζας. Με την επιφύλαξη ειδικών κανόνων ή συμφωνιών μεταξύ της Τράπεζας και της εκάστοτε Εκτελούσας Επιχείρησης, η εκτέλεση και εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργούνται για λογαριασμό του Πελάτη στο πλαίσιο της διαβίβασης εντολών του Πελάτη διέπεται από το δίκαιο που ισχύει στην αγορά στην οποία διενεργείται η συναλλαγή προς εκτέλεση της εντολής του Πελάτη και από τους κανόνες που ρυθμίζουν τη λειτουργία των σχετικών αγορών και των συστημάτων εκκαθάρισης των συναλλαγών.

8. Αρμόδια δικαστήρια για την επίλυση κάθε διαφοράς μεταξύ Τράπεζας και Πελάτη που απορρέει από τη μεταξύ τους συναλλακτική σχέση είναι τα Δικαστήρια των Αθηνών. Η Τράπεζα έχει τη διακριτική ευχέρεια για την άσκηση των αξιώσεών της κατά του Πελάτη να επιλέξει τα δικαστήρια της γενικής δωσιδικίας του Πελάτη.

Η σύμβαση αυτή συντάχθηκε και υπογράφηκε σε δύο (2) όμοια πρωτότυπα, από τα οποία τα συμβαλλόμενα μέρη έλαβαν από ένα

(Τόπος, Ημερομηνία)

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Η ΤΡΑΠΕΖΑ
ΟΝΟΜ/ΜΟ
ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

Ο ΠΕΛΑΤΗΣ
ΟΝΟΜ/ΜΟ:
ΥΠΟΓΡΑΦΗ:

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 11

ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

Στην Αθήνα σήμερα, την/...../....., μεταξύ της ανώνυμης τραπεζικής εταιρίας με την επωνυμία «», που εδρεύει στην Αθήνα, οδός έχει ΑρΜΑΕ, ΑΦΜ και εκπροσωπείται νόμιμα για την κατάρτιση της παρούσας σύμβασης από τον/την κ. (στο εξής: η «Τράπεζα») αφενός και του προσώπου με τα ακόλουθα στοιχεία:

Επωνυμία/Όνομα-Επώνυμο:

Διακριτικός

τίτλος:

Καταστατική έδρα / Κατοικία:

Διεύθυνση:

ΑρΜΑΕ:

ΑΦΜ/ΔΟΥ:

....., τα πλήρη στοιχεία του οποίου περιλαμβάνονται στην από σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την Τράπεζα και εκπροσωπείται νόμιμα για την κατάρτιση της παρούσας σύμβασης από τον κ.ο:

Όνομ/νο:

Ιδιότητα:..... (στο εξής ο Πελάτης») αφετέρου, συμφωνούνται και γίνονται αμοιβαία αποδεκτά τα εξής:

1. Η Τράπεζα είναι ανώνυμη τραπεζική εταιρία και λειτουργεί κατόπιν της υπ' αρ. ΠΛΤΕαδείας λειτουργίας που της έχει παράσχει η Τράπεζα της Ελλάδος.

2. Ο Πελάτης είναι (επιλέξτε: Ιδιώτης ή Επαγγελματίας) και καταρτίζει συναλλαγές σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά την έννοια των άρθρων 2 στοιχ. 13, 14 και 5 του Ν.3606/2007 (στο εξής «Χρηματοπιστωτικά Μέσα»), στην Ελλάδα και το εξωτερικό, δεν έχει δε αιτηθεί την κατηγοριοποίησή του σε άλλη κατηγορία Πελάτη, ή εναλλακτικά έχει αιτηθεί και έχει γίνει αποδεκτή η κατηγοριοποίησή του από την Τράπεζα ως (επιλέξτε: ιδιώτης ή επαγγελματίας) για τα ακόλουθα χρηματοπιστωτικά μέσα (να συμπληρωθεί εφόσον συντρέχει η περίπτωση).

3. Το πλαίσιο συνεργασίας που θα διέπει τις σχέσεις της Τράπεζας και του Πελάτη θα είναι αυτό που προβλέπεται από τη νομοθεσία αναφορικά με την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε Ιδιώτη ή Επαγγελματία Πελάτη ή Επιλέξιμο Αντισυμβαλλόμενο αντίστοιχα.

4. Η Τράπεζα έχει ήδη παραδώσει στον Πελάτη προσυμβατικό πακέτο ενημέρωσης με το απαιτούμενο από το άρθρο 25 του Ν.3606/2007 περιεχόμενο, όπως αυτό

εξειδικεύεται από τις κατ' εξουσιοδότηση εκάστοτε εκδιδόμενες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το οποίο ο Πελάτης είχε τον απαιτούμενο χρόνο να το μελετήσει.

5. Η Τράπεζα έχει ήδη παραδώσει στον Πελάτη σχέδιο της σύμβασης παροχής επενδυτικών συμβουλών που πρόκειται να υπογράψει, το οποίο ο Πελάτης είχε τον απαιτούμενο χρόνο να το μελετήσει.

6. Η Τράπεζα έχει ήδη προβεί σε έλεγχο καταλληλότητας του Πελάτη στο μέτρο και το βαθμό που επιβάλλεται από το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο αναφορικά με την ειδικότερη κατηγοριοποίηση του Πελάτη (σε Ιδιώτη, Επαγγελματία Πελάτη ή Επιλέξιμο Αντισυμβαλλόμενου αντίστοιχα), ο Πελάτης δε (εφόσον συντρέχει περίπτωση) έχει ήδη υπογράψει το σχετικό ερωτηματολόγιο καταλληλότητας, το οποίο προσαρτάται, επισυνάπτεται και αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της παρούσας σύμβασης.

7. Μεταξύ των συμβαλλόμενων έχει υπογραφεί και ισχύει η από/...../..... Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Με την επιφύλαξη αντίθετων ειδικών όρων της παρούσας, η σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών συμπληρώνεται και εξειδικεύεται από την ως άνω σύμβαση που έχουν ήδη υπογράψει τα συμβαλλόμενα μέρη και η οποία αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της παρούσας.

8. Με την παρούσα συμφωνείται η παροχή από την Τράπεζα στον Πελάτη επενδυτικών συμβουλών που θα διευκολύνουν τον Πελάτη στη λήψη αποφάσεων για πραγματοποίηση επενδύσεων, είτε μέσω της Τράπεζας είτε μέσω τρίτης επιχείρησης, σε χρηματοπιστωτικά μέσα και ιδίως σε κάθε είδους κινητές αξίες εισηγμένες σε χρηματιστήριο αξιών της Ελλάδος ή του εξωτερικού, όπως μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, καθώς και σε άλλα χρηματιστήρια, έντοκα γραμμάτια του δημοσίου, ομολογίες, ομόλογα και εν γένει τίτλους σταθερούς εισοδήματος, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και εν γένει οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, ελληνικών ή αλλοδαπών, προθεσμιακά προϊόντα, όπως παράγωγα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή/και σε άλλες διεθνείς αγορές παραγώγων.

9. Ρητά ορίζεται ότι με την παρούσα σύμβαση δεν παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

10. Σκοπός της παρούσας σύμβασης είναι να δοθούν στον Πελάτη πληροφορίες για επενδυτικές δυνατότητες, που προσιδιάζουν στο πρόσωπό του και στους ειδικούς του επενδυτικούς στόχους, έτσι ώστε να είναι σε θέση ο Πελάτης, βάσει αυτών των πληροφοριών, να επιλέξει ο ίδιος τα χρηματοπιστωτικά μέσα στα οποία επιθυμεί να τοποθετήσει τα διαθέσιμα που έχει αποφασίσει να διαθέσει για το σκοπό αυτό. Ρητώς συμφωνείται ότι η εκπλήρωση της υποχρέωσης της Τράπεζας έναντι του Πελάτη για παροχή επενδυτικών συμβουλών δεν θα κριθεί από το αν η επένδυσή του είναι κερδοφόρα, αλλά από το αν οι συμβουλές που του παρασχέθηκαν ανταποκρίνονταν στα υποκειμενικά χαρακτηριστικά του Πελάτη (π.χ. επενδυτικό προφίλ και επενδυτικοί του στόχοι) και στα αντικειμενικά δεδομένα, μακροοικονομικά και μικροοικονομικά (π.χ. κατάσταση αγορών, δημοσιευμένα αποτελέσματα εταιριών) κατά το χρόνο κατά τον οποίο ζητήθηκαν και στις προδιαγραφές που είχε θέσει, καθώς και ως προς το αν οι πληροφορίες αυτές του

παρείχαν τη δυνατότητα να αποκτήσει σοβαρή, έγκυρη και εξειδικευμένη πληροφόρηση, που θα του επιτρέψει να προχωρήσει σε επενδυτικές ενέργειες.

11 α. Ο Πελάτης, για να του παρασχεθούν επενδυτικές συμβουλές, θα συμπληρώνει με κάθε προσοχή και επιμέλεια το επενδυτικό ερωτηματολόγιο που του δίδεται από την Τράπεζα, το οποίο προσαρτάται, επισυνάπτεται στην παρούσα σύμβαση και αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της. Το ερωτηματολόγιο αυτό ο Πελάτης συμπληρώνει με δική του ευθύνη, δίδοντας στην Τράπεζα πληροφορίες σχετικά με το πρόσωπο και την οικονομική του κατάσταση, προκειμένου να είναι σε θέση η Τράπεζα να παράσχει τις αρμόζουσες σ' αυτόν επενδυτικές συμβουλές για την επιθυμητή τοποθέτηση, και γνωρίζοντας στην Τράπεζα τους επενδυτικούς του στόχους, τις αρχές της επενδυτικής πολιτικής βάσει των οποίων επιθυμεί να τοποθετήσει τα διαθέσιμά του και τους κινδύνους που είναι διατεθειμένος να αναλάβει.

11 β. Ο Επαγγελματίας Πελάτης ρητά δηλώνει, η δε Τράπεζα αποδέχεται εξαιτίας της δηλώσεως και βεβαιώσεως αυτής την κατάρτιση της συμβάσεως παροχής επενδυτικών συμβουλών προς τον Πελάτη, ότι διαθέτει το απαιτούμενο επίπεδο πείρας και γνώσης, για τα προϊόντα, τις συναλλαγές και τις υπηρεσίες για τις οποίες έχει ενταχθεί στην κατηγορία του Επαγγελματία Πελάτη. Ο Επαγγελματίας Πελάτης της περίπτωσης (α) της παραγράφου 1 του άρθρου 6 του Ν. 3606/2007 ρητά δηλώνει, η δε Τράπεζα αποδέχεται εξαιτίας της δηλώσεως και βεβαιώσεως αυτής την κατάρτιση της συμβάσεως παροχής επενδυτικών συμβουλών προς τον Πελάτη, ότι διαθέτει την οικονομική δυνατότητα να αναλάβει το βάρος των σχετικών επενδυτικών κινδύνων, σύμφωνα με τους επενδυτικούς του στόχους.

12. Ο Πελάτης δεν δύναται να επικαλεστεί έναντι της Τράπεζας οποιαδήποτε μεταβολή των στοιχείων που αφορούν την επενδυτική του εμπειρία και γνώση, τους επενδυτικούς του στόχους ή την οικονομική του κατάσταση, εάν δεν έχει προηγουμένως γνωστοποιήσει την μεταβολή εγγράφως και ειδικά στην Τράπεζα.

13. Η Τράπεζα δεν εκτελεί ούτε διαβιβάζει προς εκτέλεση εντολές του Πελάτη, ούτε παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής, στα πλαίσια της παρούσας σύμβασης. Εφόσον ο Πελάτης επιλέξει να εκτελέσει ή διαβιβάσει προς εκτέλεση εντολές του μέσω της Τράπεζας, τότε τα οικονομικής και κάθε άλλης φύσης δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των μερών διέπονται από την αντίστοιχη σύμβαση λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών που ήδη έχουν υπογράψει τα συμβαλλόμενα μέρη.

14. Η Τράπεζα δικαιούται να αναθέτει περαιτέρω την παροχή επενδυτικών συμβουλών στον Πελάτη σχετιζόμενες με τα κεφάλαια ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα του Πελάτη ή μέρος αυτών, σε τρίτο, μέλος του ομίλου στον οποίον ανήκει η Τράπεζα ή μη, τηρώντας τις προϋποθέσεις που θέτει η εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Η Τράπεζα δεν υποχρεούται να ακολουθεί τυχόν οδηγίες του Πελάτη ως προς την επιλογή τρίτου προσώπου στο οποίο η Τράπεζα πρόκειται να αναθέσει περαιτέρω υπηρεσίες που σχετίζονται με την παροχή επενδυτικών συμβουλών στον Πελάτη. Η επιλογή των προσώπων αυτών είναι στη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας.

15. Η Τράπεζα παρέχει άμεσα στον Πελάτη, οποιαδήποτε πληροφορία της ζητηθεί για κάθε παρεχόμενη επενδυτική συμβουλή. Τις πληροφορίες αυτές παραλαμβάνει ο Πελάτης εφόσον το ζητήσει με δική του μέριμνα από την Τράπεζα.

16. Η Τράπεζα αποστέλλει στον Πελάτη ειδική και σαφή ενημέρωση κατά την πρόταση κάθε επενδυτικής συμβουλής, η οποία επιτρέπει στον Πελάτη να πάρει μια

τεκμηριωμένη απόφαση ως προς το κατά πόσο θα ακολουθήσει την επενδυτική συμβουλή ή όχι. Κάθε άλλη πρόσθετη ενημέρωση του Πελάτη για τις επενδυτικές συμβουλές που παρέχει η Τράπεζα θα γίνεται με επιμέλεια του Πελάτη.

17. Η παρούσα σύμβαση δεν υποχρεώνει την Τράπεζα να παρέχει στον Πελάτη επενδυτικές συμβουλές, όταν αυτός το ζητήσει και επί επενδύσεων σε οποιοδήποτε χρηματοπιστωτικό μέσο οπουδήποτε της υφηλίου. Η Τράπεζα δικαιούται να αρνηθεί την παροχή στον Πελάτη επενδυτικών συμβουλών χωρίς να χρειάζεται να αιτιολογήσει την απόφασή της.

18. Η παροχή των επενδυτικών συμβουλών από την Τράπεζα σύμφωνα με την παρούσα σύμβαση εξαντλείται με την ενημέρωση του Πελάτη από την Τράπεζα για τις επενδυτικές δυνατότητες που του προτείνονται και δεν περιλαμβάνει υποχρέωση της Τράπεζας για την παρακολούθηση της εξέλιξης των επενδύσεων αυτών ή της πορείας των χρηματοπιστωτικών μέσων που έχει επιλέξει ο Πελάτης ούτε την τρέχουσα και διαρκή ενημέρωση του Πελάτη για τις σχετικές εξελίξεις. Τούτο είναι συνέπεια και του ότι ο Πελάτης δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση να πραγματοποιεί τις επενδύσεις του μέσω της Τράπεζας και συνεπεία τούτου η Τράπεζα δεν θα είναι πάντοτε σε θέση να γνωρίζει τις πραγματοποιηθείσες από τον Πελάτη επενδύσεις. Δύναται πάντως ο Πελάτης, εφόσον το επιθυμεί, να θέτει ειδικά ερωτήματα στην Τράπεζα, ακόμη και προφορικά, για συγκεκριμένες επενδύσεις που έχει πραγματοποιήσει και να ζητεί τη γνώμη της για την ενδεδειγμένη επενδυτική συμπεριφορά ως εκ της πορείας των εταιριών που έχουν εκδώσει τους τίτλους, στους οποίους έχει επενδύσει ο Πελάτης.

19. Η Τράπεζα, σε εκτέλεση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει με την παρούσα σύμβαση, αποστέλλει περιοδικά στον Πελάτη ενημέρωση για τις γενικές εξελίξεις στις ελληνικές και ξένες κεφαλαιαγορές, ως προς τις οποίες έχει γραπτώς εκδηλώσει επιθυμία ενημέρωσης ο Πελάτης, ως προς εκδότριες εταιρίες και επενδυτικές δυνατότητες που επιλέγει η Τράπεζα να παρουσιάσει και σχολιάσει, καθώς και ως προς εκδότριες εταιρίες ως προς τις οποίες ειδικώς και εγγράφως έχει ζητήσει ενημέρωση ο Πελάτης. Η συχνότητα της ενημέρωσης προσδιορίζεται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, την πολιτική παροχής επενδυτικών υπηρεσιών της Τράπεζας, τη φύση και το είδος των παρεχόμενων επενδυτικών συμβουλών και την αντίστοιχη συμφωνία με τον Πελάτη.

20. Η Τράπεζα θα παρέχει στον Πελάτη επενδυτικές συμβουλές καταρχήν με σταθερό μέσο.

21. Ο Πελάτης ρητά δηλώνει ότι έχει πρόσβαση στο διαδίκτυο και θα ενημερώνεται για οποιαδήποτε τροποποίηση της πολιτικής της Τράπεζας ανατρέχοντας στην ιστοσελίδα της Τράπεζας

22. Για οποιοσδήποτε άλλες πληροφορίες, όπου από την ισχύουσα νομοθεσία ή την παρούσα σύμβαση απαιτείται η ενημέρωση του Πελάτη με σταθερό μέσο, ο Πελάτης συναινεί στην ενημέρωσή του με άλλο σταθερό μέσο πλην έγχαρτου, συμπεριλαμβανομένου και του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, στη διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου που έχει ήδη δηλώσει ο Πελάτης στην Τράπεζα.

23. Η Τράπεζα δύναται, κατ' εξαίρεση, εφόσον το ζητήσει ο Πελάτης, με δική του πρωτοβουλία, γραπτώς, και η Τράπεζα συμφωνεί εγγράφως προς τούτο, να παρέχει επενδυτικές συμβουλές και προφορικώς.

24. Ενημέρωση και παράδοση στοιχείων, ανακοινώσεων, γνωστοποιήσεων κατά τα ανωτέρω προς τον εκπρόσωπο ή αντιπρόσωπο του Πελάτη ή άλλο τρίτο πρόσωπο, που ενεργεί κατ' εντολή αυτού, ισοδυναμεί με ενημέρωση αυτοπροσώπως του Πελάτη και απαλλάσσει την Τράπεζα από κάθε σχετική υποχρέωση και ευθύνη της.

25. Η Τράπεζα διατηρεί αρχείο όλων των επενδυτικών συμβουλών που παρέχει στον Πελάτη, στα πλαίσια της παρούσας σύμβασης, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

26. Η Τράπεζα δικαιούται αμοιβής για την παροχή των υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών, καθώς και αποζημίωσης για τα έξοδα που έχει καταβάλει κατά την παροχή των υπηρεσιών αυτών. Η οφειλόμενη από τον Πελάτη προμήθεια και αμοιβή για τις παρεχόμενες σε αυτόν υπηρεσίες προβλέπεται στο Παράρτημα Ι της παρούσας το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα αυτής και ορίζεται ως εξής :

α) Για τις περιοδικώς παρεχόμενες από την Τράπεζα στον Πελάτη υπηρεσίες, ο Πελάτης καταβάλλει στην Τράπεζα μηνιαίως αμοιβή, το ύψος της οποίας προσδιορίζεται κατόπιν κοινής συμφωνίας των συμβαλλομένων. Το ποσό αυτό καταβάλλεται από τον Πελάτη στην Τράπεζα τις πρώτες πέντε εργάσιμες ημέρες κάθε ημερολογιακού μήνα και καλύπτει τις παρεχόμενες το μήνα αυτό υπηρεσίες. Η αμοιβή αυτή καλύπτει επίσης και τις τυχόν προφορικώς παρεχόμενες από την Τράπεζα στον Πελάτη υπηρεσίες, εφόσον συντρέχει περίπτωση.

β) Εφόσον ο Πελάτης ζητήσει από την Τράπεζα να του παράσχει ειδικές επενδυτικές συμβουλές ως προς εταιρίες και κινητές αξίες που επιλέγει εκείνος, εφόσον η Τράπεζα αποδεχθεί την παροχή των εν λόγω επενδυτικών συμβουλών, ο Πελάτης καταβάλλει για τις εν λόγω επενδυτικές συμβουλές - ανεξαρτήτως του αν η Τράπεζα θα τις παράσχει προφορικώς ή γραπτώς - αμοιβή στην Τράπεζα, το ύψος της οποίας προσδιορίζεται κατόπιν κοινής συμφωνίας των συμβαλλομένων, με βάση το είδος των συμβουλών, το χρόνο που δαπάνησε η Τράπεζα για τη συλλογή και διαμόρφωσή τους, καθώς και το χρόνο που δαπάνησαν τα στελέχη της Τράπεζας για την ενημέρωσή τους από τον Πελάτη και την παροχή σ' αυτόν των ειδικών επενδυτικών συμβουλών. Η αμοιβή τελεί επίσης σε συνάρτηση του χρηματικού ποσού το οποίο, κατά δήλωση του Πελάτη, πρόκειται να επενδυθεί. Η εν λόγω αμοιβή καταβάλλεται σε τριμηνιαία βάση, στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου.

27. Όλα τα έξοδα και οι δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των πάσης φύσεως τελών, φόρων (συμπεριλαμβανομένου τυχόν ΦΠΑ), δικαστικών εξόδων, τόκων υπερημερίας κλπ, που αφορούν τις παρεχόμενες από την Τράπεζα στον Πελάτη Επενδυτικές Συμβουλές, βαρύνουν τον Πελάτη. Η Τράπεζα ενημερώνει πριν από την παροχή των αντίστοιχων επενδυτικών συμβουλών τον Πελάτη ως προς το κόστος αυτό.

28. Η τυχόν παροχή επενδυτικών συμβουλών από την Τράπεζα προς τον Πελάτη ως προς θέματα που αφορούν αγορές χρήματος και κεφαλαίου σε καμία περίπτωση δεν συνεπάγεται οποιαδήποτε ευθύνη της Τράπεζας ως προς τις επενδυτικές επιλογές και αποφάσεις του Πελάτη και όλες οι εντολές που θα εκτελέσει, ή θα διαβιβάσει προς εκτέλεση η Τράπεζα για λογαριασμό του Πελάτη, ρητά συμφωνείται ότι θα είναι αποκλειστικά προϊόν της ελεύθερης επιλογής του.

29. Η Τράπεζα δεν ευθύνεται για τυχόν ζημιά του Πελάτη που θα οφείλεται στη μεταβολή των συνθηκών της αγοράς, των ισοτιμιών των νομισμάτων ή και σε επενδυτικές συμβουλές της Τράπεζας, οι οποίες εκ των υστέρων ήθελαν αποδειχθεί μη επωφελείς, ακόμη και αν ήθελε κριθεί ότι η Τράπεζα επέδειξε ελαφρά αμέλεια κατά την παροχή τους. Η Τράπεζα ευθύνεται για ανόρθωση τυχόν ζημίας του Πελάτη που αυτός ήθελε υποστεί από επενδύσεις στις οποίες προέβη συνεπεία εσφαλμένων επενδυτικών συμβουλών που του παρείχε η Τράπεζα μόνον στην περίπτωση που αυτή επέδειξε κατά την ενάσκηση των καθηκόντων της βαριά αμέλεια ή δόλο σε βάρος των συμφερόντων του Πελάτη. Ρητά συμφωνείται ότι η Τράπεζα δεν ευθύνεται για τυχόν διαφυγόν κέρδος του Πελάτη, σε κάθε δε περίπτωση αυτό υπολογίζεται με βάση την απόδοση που θα είχαν τα έντοκα γραμμάτια του δημοσίου της αμέσως προηγούμενης έκδοσης ετήσιας διάρκειας στο αντίστοιχο χρονικό διάστημα.

30. Η παρούσα σύμβαση έχει αόριστη διάρκεια και λήγει την επομένη ημέρα της γραπτής γνωστοποίησης της καταγγελίας της από το ένα συμβαλλόμενο μέρος στο άλλο. Τα συμβαλλόμενα μέρη δικαιούνται να καταγγείλουν την παρούσα σύμβαση οποτεδήποτε.

31. Η καταγγελία της παρούσας συμβάσεως δεν επηρεάζει τις συναλλακτικές σχέσεις του Πελάτη και της Τράπεζας βάσει των λοιπών μεταξύ αυτών ισχυουσών συμβάσεων.

32. Η μερική ή ολική ακυρότητα ενός ή περισσοτέρων όρων της παρούσας δε θίγει το κύρος των υπολοίπων όρων της συμβάσεως καθώς και της συμβάσεως εν γένει.

33. Η Τράπεζα δεν εγγυάται το αποτέλεσμα των παρεχόμενων επενδυτικών συμβουλών ούτε υπόσχεται συγκεκριμένη απόδοση από τις παρεχόμενες επενδυτικές συμβουλές και κάθε αναφορά σε απόδοση αφορά παρελθόντα χρόνο ή απλή εκτίμηση της Τράπεζας.

34. Κάθε συναλλακτική σχέση της Τράπεζας με τον Πελάτη που απορρέει από την παρούσα σύμβαση διέπεται από το ελληνικό δίκαιο. Τόπος εκπλήρωσης θεωρείται ο τόπος της έδρας της Τράπεζας.

35. Αρμόδια δικαστήρια για την επίλυση κάθε διαφοράς μεταξύ Τράπεζας και Πελάτη που απορρέει από τη μεταξύ τους συναλλακτική σχέση είναι τα Δικαστήρια των Αθηνών. Η Τράπεζα έχει τη διακριτική ευχέρεια για την άσκηση των αξιώσεών της κατά του Πελάτη να επιλέξει τα δικαστήρια της γενικής δικαιοδοσίας του Πελάτη.

Η σύμβαση αυτή συντάχθηκε και υπογράφηκε σε δύο (2) πρωτότυπα ίσης αξίας και κάθε συμβαλλόμενο μέρος έλαβε από ένα.

(Τόπος, Ημερομηνία)

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ,

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 12

ΣΥΜΒΑΣΗ ΛΗΨΗΣ, ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ

Στην Αθήνα σήμερα, την/...../....., μεταξύ της ανώνυμης τραπεζικής εταιρίας με την επωνυμία «», που εδρεύει στην Αθήνα, , έχει ΑρΜΑΕ , ΑΦΜ και εκπροσωπείται νόμιμα για την κατάρτιση της παρούσας σύμβασης από τον κ. (στο εξής: η «Τράπεζα») αφενός και του προσώπου με τα ακόλουθα στοιχεία:

Όνομα- Επώνυμο/ Επωνυμία:.....

Διεύθυνση/ Καταστατική Έδρα:

ΑΦΜ/ΔΟΥ:

.....
τα πλήρη στοιχεία του οποίου περιλαμβάνονται στην από/...../..... σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την Τράπεζα (στο εξής ο Πελάτης) αφετέρου, συμφωνούνται και γίνονται αμοιβαία αποδεκτά τα εξής:

Η Τράπεζα είναι ανώνυμη τραπεζική εταιρία και λειτουργεί, κατόπιν της υπ' αρ. ΠΔΤΕ αδείας λειτουργίας που της έχει παράσχει η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3606/2007. Μεταξύ των συμβαλλομένων έχει υπογραφεί και ισχύει η από/...../..... Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Ήδη δια του παρόντος καταρτίζεται μεταξύ των συμβαλλομένων μερών σύμβαση λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών με τους ακόλουθους όρους και προϋποθέσεις.

I. Πεδίο εφαρμογής

1. Οι παρόντες Όροι διέπουν όλες τις συναλλακτικές σχέσεις του Πελάτη με την Τράπεζα και ιδίως εκείνες που αφορούν στη λήψη, αποδοχή και εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση προς εκτέλεση εντολών (παραγγελιών) του Πελάτη. Οι ως άνω εντολές του Πελάτη έχουν καταρχήν ως αντικείμενο την κατάρτιση συναλλαγών σε μετοχές εισηγμένες για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας, μέσα χρηματαγοράς, ομολογίες ή άλλες μορφές τιλοποιημένου χρέους, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλα μη σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα, κατά την έννοια του άρθρου 25 παρ. 6 Ν.3606/2007. Για συναλλακτικές σχέσεις πλην των ως άνω αναφερόμενων (όπως π.χ. διαχείριση χαρτοφυλακίου, παροχή επενδυτικών συμβουλών, παρακαταθήκη τίτλων, παροχή άλλων επενδυτικών υπηρεσιών) ισχύουν Ειδικοί Όροι, οι οποίοι συμφωνούνται εγγράφως και ειδικώς με τον Πελάτη και οι οποίοι αποκλίνουν και υπερισχύουν των παρόντων Όρων ή συμπληρώνουν αυτούς. Ενόψει των ανωτέρω και εφόσον δεν έχει καταρτισθεί ειδική προς τούτο σύμβαση, η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει την ευθύνη ενημέρωσης του Πελάτη για τυχόν εταιρικές πράξεις που επηρεάζουν τα χρηματοπιστωτικά του μέσα (π.χ. αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα προτίμησης, γενικές συνελεύσεις, εισπράξεις μερισμάτων κλπ) ή για εν γένει φορολογικές ή άλλες υποχρεώσεις του από την εκτέλεση εντολών του.

2. Οι εντολές εκτελούνται πάντοτε με πρωτοβουλία του Πελάτη, ο δε Πελάτης έχει σαφώς ενημερωθεί ότι κατά την παροχή της εν λόγω υπηρεσίας η Τράπεζα δεν υποχρεούται να αξιολογήσει τη συμβατότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου που προσφέρεται ή της υπηρεσίας που παρέχεται. Ειδικότερα, η Τράπεζα στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης δεν παρέχει προς τον Πελάτη συμβουλές ή συστάσεις, ιδίως δε

δεν υποχρεούται να ενημερώνει τον Πελάτη για την προοπτική των εταιρειών, στις κινητές αξίες των οποίων επενδύει ή έχει επενδύσει, ούτε να τον πληροφορεί για ζημιές, τις οποίες αυτός είναι δυνατόν να υποστεί από μεταβολές των τιμών των κάθε είδους χρεογράφων και τίτλων που φυλάσσει η Τράπεζα για λογαριασμό του ή αποκτά ο Πελάτης μέσω της Τράπεζας ή για τις συνθήκες, η συνδρομή των οποίων επιδρά θετικά ή αρνητικά στις τιμές αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Συνακόλουθα, ο Πελάτης δεν καλύπτεται από την αντίστοιχη προστασία των σχετικών κανόνων επαγγελματικής συμπεριφοράς. Τυχόν ενημέρωση ή παροχή πληροφοριών προς τον Πελάτη με την ευκαιρία διαβίβασης ή εκτέλεσης εντολής δεν είναι εξατομικευμένη στις ανάγκες του Πελάτη, ούτε μπορεί να αποτελέσει από μόνη της βάση για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, τις οποίες λαμβάνει ο Πελάτης ιδίω κινδύνω και με ίδια αυτού μέσα. Κατά τούτο, δε συνιστά σε καμία περίπτωση εκπλήρωση συμβατικής υποχρεώσεως, μη εφαρμοζομένων κατά συνέπεια των διατάξεων των άρθρων 332 επ. ΑΚ και αποκλειόμενης κάθε ευθύνης της Τράπεζας από τις διατάξεις αυτές ή από άλλες διατάξεις νόμου. Περαιτέρω, η Τράπεζα δεν φέρει καμία ευθύνη σε περίπτωση μείωσης της αξίας των κινητών αξιών επί των οποίων διενεργούνται συναλλαγές συμφώνως προς τα οριζόμενα στην παρούσα σύμβαση.

3. Η Τράπεζα δύναται να εκτελεί ή/και να διαβιβάζει εντολές του Πελάτη με αντικείμενο την κατάρτιση συναλλαγών σε σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία αποτελούν ενδεικτικά και όχι αποκλειστικά αντικείμενο διαπραγμάτευσης ή αγοραπωλησίας σε πρωτογενή ή/και δευτερογενή, οργανωμένη ή μη, χρηματιστηριακή ή εξωχρηματιστηριακή αγορά, κατόπιν εκτίμησης της συμβατότητας των χρηματοπιστωτικών προϊόντων κατά τη λήψη, διαβίβαση ή εκτέλεση εντολών από την Τράπεζα, εφόσον αυτό απαιτείται από τη νομοθεσία (πχ. ως προς τους Ιδιώτες Πελάτες) και μπορεί να εξαρτά την εκτέλεση αυτών των εντολών από ειδικότερους όρους που συνδέονται με το χαρακτήρα του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου.

II. Στοιχεία Πελάτη και εκπροσώπηση του

1. Ο Πελάτης διαβεβαιώνει την ακρίβεια των στοιχείων ταυτότητας και άλλων πληροφοριακών στοιχείων που αναγράφονται στα έντυπα που υπογράφονται μαζί με την παρούσα σύμβαση, καθώς και κάθε άλλο έγγραφο (πληροφοριακής ή άλλης φύσεως) του οποίου την υπογραφή ενδέχεται να υποδεικνύει η Τράπεζα. Η Τράπεζα, για την απόδειξη της ταυτότητας του Πελάτη, των νομίμων εκπροσώπων του και των εξουσιοδοτημένων για τη διαβίβαση εντολών του προσώπων, δύναται να αρκείται σε κάθε έγγραφο που κατά το νόμο θεωρείται ως απόδειξη της ταυτότητας νομικού ή φυσικού προσώπου και της εκπροσωπήσεως ή αντιπροσωπεύσεως αυτού. Η Τράπεζα δεν φέρει ευθύνη για το κύρος, τη νομική αρτιότητα ή τη γνησιότητα των εγγράφων αυτών. Ακόμη, η Τράπεζα δεν θα φέρει ευθύνη σε καμία περίπτωση εάν οι υπογραφές σε οποιαδήποτε έγγραφα που παραδίδονται στην Τράπεζα δεν είναι γνήσια.

2. Η Τράπεζα δικαιούται να λαμβάνει και να τηρεί δείγματα υπογραφών των νομίμων εκπροσώπων του Πελάτη και των εξουσιοδοτημένων για τη διαβίβαση των εντολών του προσώπων.

3. Η Τράπεζα προβαίνει σε συναλλακτική σχέση με τον Πελάτη στηριζόμενη στα στοιχεία που της παρέχει ο Πελάτης κατά την έναρξη της συναλλακτικής σχέσης και μεταγενέστερα. Η ομαλή και τακτική διενέργεια των συναλλαγών επιβάλλει όπως ο Πελάτης ανακοινώνει γραπτώς στην Τράπεζα, αμελλητί και με δική του πρωτοβουλία, κάθε, πρόσκαιρη ή μόνιμη, μεταβολή του ονόματος, της επωνυμίας, του διακριτικού τίτλου, της έδρας, της διευθύνσεως, του σκοπού, των νομίμων εκπροσώπων, των εξουσιοδοτημένων για τη διαβίβαση των εντολών του προσώπων

και των λοιπών στοιχείων που δηλώνει στην Τράπεζα κατά την υπογραφή της συμβάσεως παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών συμβάσεων, καθώς και την ανάκληση ή μεταβολή της εκπροσωπευτικής εξουσίας ή της εξουσίας για τη διαβίβαση εντολών, που έχει χορηγηθεί με δήλωση του προς την Τράπεζα. Ο Πελάτης δεν δικαιούται να επικαλεσθεί οποιαδήποτε μεταβολή των ανωτέρω στοιχείων, εάν δεν την έχει γνωστοποιήσει προηγουμένως στην Τράπεζα εγγράφως και ειδικώς. Η υποχρέωση αυτή ανακοινώσεως ισχύει ακόμα και εάν η χορήγηση της εκπροσωπευτικής εξουσίας ή της εξουσίας για τη διαβίβαση εντολών του δημοσιεύεται ή καταχωρείται σε δημόσια μητρώα ή έντυπα και η ανάκληση ή μεταβολή υπόκειται και αυτή ομοίως σε δημοσίευση ή καταχώριση.

4. Κάθε πράξη της Τράπεζας προς το νόμιμο εκπρόσωπο του Πελάτη ή άλλο εξουσιοδοτημένο πρόσωπο που της έχει τυχόν γνωστοποιηθεί από τον τελευταίο, λογίζεται έγκυρη, εφόσον δεν της έχει ανακοινωθεί εγγράφως τυχόν ανάκληση ή μεταβολή της εκπροσωπευτικής ή αντιπροσωπευτικής εξουσίας του.

5. Η Τράπεζα εκπληρώνει έγκυρα την υποχρέωσή της από οιαδήποτε συναλλακτική σχέση με τον Πελάτη, συμπεριλαμβανομένης και της εντολής για πληρωμή ή παράδοση ενσώματων τίτλων, καθώς και αποδεικτικών ή βεβαιωτικών εγγράφων, εφόσον αυτή έγινε μετά από έλεγχο των νομιμοποιητικών εγγράφων του εισπράττοντος ή παραλαμβάνοντος ή λοιπών επιδειχθέντων στοιχείων, μη ευθυνόμενης της Τράπεζας για τη γνησιότητα, το κύρος και τη νομική αρτιότητα των εγγράφων ή στοιχείων αυτών.

III. Εντολές του Πελάτη

Σχετικά με τη λήψη, τη διαβίβαση και/ή την εκτέλεση των εντολών του Πελάτη ισχύουν οι διατάξεις του παρόντος Όρου, καθώς και τα τυχόν οριζόμενα σε λοιπά συμβατικά κείμενα ή σε τυχόν άλλα σημεία της παρούσας. Η Τράπεζα εκτελεί ή διαβιβάζει προς εκτέλεση τις εντολές του Πελάτη με επαγγελματική ευσυνειδησία, ακολουθώντας πάντοτε τις οδηγίες του και τηρώντας την απαραίτητη εχεμύθεια. Η Τράπεζα καταβάλλει προσπάθειες ώστε να επιτύχει κατά την εκτέλεση των εντολών το βέλτιστο αποτέλεσμα για τον Πελάτη, σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική εκτέλεσης εντολών που ακολουθεί. Η Τράπεζα έχει πάντοτε το δικαίωμα να αρνείται την εκτέλεση εντολής αν υπάρχει οιαδήποτε υπόνοια ότι η εκτέλεση αντίκειται σε διάταξη νόμου ή δύναται να διαταράξει την εύρυθμη λειτουργία του τόπου διαπραγμάτευσης.

1. Περιεχόμενο των εντολών. Οι κάθε είδους εντολές του Πελάτη προς την Τράπεζα πρέπει να είναι σαφείς, συγκεκριμένες και να περιγράφουν και καθορίζουν με ακρίβεια το αντικείμενο και τους τυχόν όρους εκτέλεσής τους (π.χ. προθεσμία, όρια τιμών κλπ). Ο Πελάτης δύναται να διαβιβάζει εντολές με ή χωρίς όριο τιμής, σύμφωνα πάντοτε με τους κανόνες που ισχύουν στον τόπο εκτέλεσης. Σε περίπτωση που οι εντολές (οδηγίες) του Πελάτη δεν είναι συγκεκριμένες ή σαφείς σχετικά με όρους ή συνθήκες εκτέλεσής τους, η Τράπεζα έχει τη διακριτική ευχέρεια: α) να μην εκτελέσει τις εντολές αυτές, β) να ζητήσει οδηγίες για την εκτέλεσή τους γ) να τις εκτελέσει αίροντας τις ασάφειες κατά την κρίση της, χωρίς να φέρει καμία ευθύνη για την ερμηνεία της. Εντολές για τροποποιήσεις, επιβεβαιώσεις ή επαναλήψεις πρέπει να προσδιορίζονται ρητά ως τέτοιου είδους εντολές. Οι εντολές του Πελάτη πρέπει να αναφέρουν συγκεκριμένα το πρόσωπο για λογαριασμό του οποίου δίδονται, άλλως θεωρείται ότι δίδονται για λογαριασμό του ιδίου του Πελάτη.

2. Τρόπος διαβίβασης των εντολών. Εντολές του Πελάτη προς την Τράπεζα δίδονται αποκλειστικά από τον ίδιο αυτοπροσώπως ή από εξουσιοδοτημένο για τη διαβίβαση εντολών πρόσωπο. Οι εντολές του Πελάτη δίδονται είτε γραπτώς, ως εγγράφου νοουμένου και του τηλεομοιοτυπικού μηνύματος (Fax) ή του μηνύματος σε

ηλεκτρονική μορφή (e-mail), είτε προφορικά, και μέσω τηλεφώνου, στους τηλεφωνικούς αριθμούς που γνωστοποιεί η Τράπεζα στον Πελάτη για το σκοπό αυτό, καθόσον, για λόγους ασφαλείας των συναλλαγών, η Τράπεζα επιφυλάσσει στον εαυτό της το δικαίωμα να μη δέχεται εντολές που της δίδονται μέσω άλλων τηλεφώνων. Η Τράπεζα θα έχει πάντως τη διακριτική ευχέρεια να αναστέλλει την εκτέλεση ή διαβίβαση οποιασδήποτε εντολής μέχρι τη λήψη επιβεβαίωσης κατά τον τρόπο που θα θεωρεί ενδεδειγμένο. Η Τράπεζα δεσμεύεται μόνον από εντολές του Πελάτη που δίδονται σε εργάσιμες στην Ελλάδα ημέρες και ώρες, ακόμα και για τόπους εκτέλεσης που λειτουργούν σε ημέρες και ώρες μη εργάσιμες στην Ελλάδα. Η Τράπεζα δεσμεύεται ως προς εντολές που διαβιβάζονται με τηλεομοιοτυπικό μήνυμα, μόνο εφόσον αυτές διαβιβάζονται στον εκάστοτε ειδικά προς τούτο οριζόμενο από την Τράπεζα αριθμό. Η Τράπεζα, προς απόδειξη του περιεχομένου των εντολών και γενικά των συμφωνιών με τον Πελάτη και σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις δικαιούται να προβαίνει σε καταγραφή των τηλεφωνικών συνδιαλέξεων. Ήδη διά του παρόντος ο Πελάτης παρέχει τη συναίνεσή του στην ηχογράφηση των συνομιλιών του με την Τράπεζα. Οι μαγνητοταινίες ή τα ηλεκτρονικά μέσα που καταγράφουν τις τηλεφωνικές εντολές του Πελάτη, το απόσπασμα ή τα αποσπάσματα των απομαγνητοφωνημένων συνομιλιών του Πελάτη, τα έγγραφα που αποστέλλονται στην Τράπεζα, καθώς και τα τηλεομοιοτυπικά μηνύματα (Fax), συμφωνείται ότι αποτελούν πλήρη απόδειξη απέναντι στον Πελάτη για την εντολή του προς την Τράπεζα και το περιεχόμενό της και για κάθε ειδική συμφωνία μεταξύ Τράπεζας και Πελάτη, μη επιτρεπόμενου άλλου αποδεικτικού μέσου και ιδίως μαρτύρων. Η Τράπεζα, πάντως, δύναται να αποδείξει τη διαβίβαση της εντολής από τον Πελάτη με κάθε νόμιμο μέσο, ιδίως με μάρτυρες. Η Τράπεζα δεν φέρει ευθύνη για ζημία που προκαλείται στον Πελάτη συνεπεία σφαλμάτων στο περιεχόμενο των απομαγνητοφωνήσεων, εκτός αν τα σφάλματα οφείλονται σε δόλο ή βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προστεθέντων της Τράπεζας. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα όπως, για λόγους ασφαλείας των συναλλαγών, ζητεί από τον Πελάτη, πριν από κάθε εκτέλεση εντολής, έγγραφη ή άλλη κατά την κρίση της ενδεδειγμένη επιβεβαίωσή της από τα ίδια τα εξουσιοδοτημένα για τη διαβίβαση των εντολών του Πελάτη πρόσωπα ή από τους νομίμους εκπροσώπους του Πελάτη.

3. Τόπος εκτέλεσης. Με την επιφύλαξη ρητής αντίθετης οδηγίας, οι εντολές του Πελάτη εκτελούνται κατά προτεραιότητα, σύμφωνα με την πολιτική εκτέλεσης εντολών, σε αγορά στην οποία η Τράπεζα συμμετέχει ως μέλος (τόπος ίδιας εκτέλεσης). Αναλυτικός κατάλογος των τόπων στους οποίους είναι δυνατή η κατάρτιση συναλλαγών από την Τράπεζα παρατίθεται στην πολιτική εκτέλεσης εντολών. Ο Πελάτης συναινεί με την κατάρτιση συναλλαγών εκτός οργανωμένων αγορών ή ΠΜΔ στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή, ακόμη και με την κατάρτιση συναλλαγών απευθείας με την Τράπεζα, σύμφωνα πάντα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην πολιτική εκτέλεσης εντολών, παρέχει δε προς την Τράπεζα τη ρητή γενική εντολή του να μην ανακοινώνει αμέσως δημόσια εντολή του με όριο που αφορά μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, η οποία δεν εκτελείται αμέσως υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

4. Περαιτέρω διαβίβαση των εντολών.

4.1. Σε περίπτωση που η εντολή του Πελάτη αναφέρεται σε αγορές ή ΠΜΔ που δεν συμμετέχει η Τράπεζα, η τελευταία, με την επιφύλαξη αντίθετων οδηγιών του Πελάτη, διαβιβάζει την εντολή προς εκτέλεση σε Εκτελούσα Επιχείρηση της επιλογής της η οποία προβαίνει σε εκτέλεση σύμφωνα με την πολιτική που η ίδια (Εκτελούσα Επιχείρηση) έχει θεσπίσει. Η Τράπεζα καταβάλλει κάθε επιμέλεια ως προς την επιλογή της Εκτελούσας Επιχείρησης, δεν ευθύνεται όμως ως προς πράξεις ή παραλείψεις της, καθώς η τελευταία αποτελεί νομικά και οικονομικά αυτόνομη

επιχείρηση. Τεκμαίρεται ότι η λειτουργία Εκτελούσας Επιχείρησης βάσει άδειας λειτουργίας από αρμόδια Αρχή κράτους μέλους για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΕΠΕΥ ή πιστωτικού ιδρύματος ή ΟΣΕΚΑ ή, προκειμένου περί τρίτων κρατών, βάσει ισοδύναμων κανόνων εποπτείας αποκλείει την ύπαρξη πταισματος της Τράπεζας ως προς την επιλογή της Εκτελούσας Επιχείρησης. Κατάλογος των επιχειρήσεων με τις οποίες συνεργάζεται η Τράπεζα παρατίθεται στην πολιτική εκτέλεσης εντολών.

4.2. Ως Εκτελούσα Επιχείρηση λογίζεται και η Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, η οποία διαθέτει ή εξαγοράζει τέτοια μερίδια. Η Τράπεζα δικαιούται να εξαρτά τη διαβίβαση τέτοιων εντολών σε Εκτελούσα Επιχείρηση από ειδικότερους όρους που συνδέονται με το χαρακτήρα των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο της συναλλαγής, όπως, προκειμένου περί κτήσεως ή διαθέσεως μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, η συμπλήρωση σχετικής αιτήσεως και η καταβολή της αξίας των μεριδίων στο Θεματοφύλακα του αμοιβαίου κεφαλαίου κτλ.

5. Χρόνος ισχύος. Οι εντολές του Πελάτη προς την Τράπεζα ισχύουν αποκλειστικά και μόνο για την ημέρα κατά τη διάρκεια της οποίας δίδονται ή, όταν δίδονται σε χρόνο εκτός λειτουργίας του σχετικού με τη συναλλαγή τόπου εκτέλεσης, για την αμέσως επόμενη ημέρα λειτουργίας του, εκτός εάν άλλως ρητώς και εγγράφως συμφωνηθεί. Σε περίπτωση αδυναμίας εκτέλεσης των εντολών του Πελάτη, εν όλω ή εν μέρει, κατά την ημέρα που ισχύουν, δεν ισχύουν αυτές για την αμέσως επόμενη ημέρα. Η Τράπεζα δικαιούται, κατά την κρίση της και εφόσον τούτο αρμόζει στα συναλλακτικά ήθη, στη σχετική με τη συναλλαγή αγορά ή είναι προς το συμφέρον του Πελάτη, να προβαίνει σε τμηματική εκτέλεση των εντολών αυτού, εκτός εάν άλλως ρητώς συμφωνήθηκε με τον Πελάτη. Εντολές του Πελάτη αορίστου διαρκείας για την εκτέλεση τους ισχύουν μέχρι να ανακληθούν εγκύρως από τον Πελάτη. Η ανάκληση εντολής γίνεται με την ίδια διαδικασία με την οποία δίδονται εντολές στην Τράπεζα.

6. Τροποποίηση - Ανάκληση εντολών. Ο Πελάτης δεν δικαιούται να προβεί σε τροποποίηση ή ανάκληση των εντολών που έχει παράσχει προς την Τράπεζα κατά την διάρκεια της συνεδρίασης στην οποία αναφέρονται και μία ώρα πριν από την έναρξη αυτής. Σε κάθε δε περίπτωση η Τράπεζα δεν δεσμεύεται από τυχόν ανάκληση των εντολών του Πελάτη, εφόσον αυτές έχουν διαβιβασθεί περαιτέρω για εκτέλεση ή έχει διενεργηθεί οποιαδήποτε, έστω και προκαταρκτική, πράξη εκτέλεσης, αποκλειόμενης της ευθύνης της Τράπεζας για τυχόν ζημία του Πελάτη από την εκτέλεση των εντολών αυτών. Η ανάκληση εντολής γίνεται με την ίδια διαδικασία με την οποία δίδονται οι εντολές προς την Τράπεζα.

7. Ομαδοποίηση και επιμερισμός εντολών. Με την επιφύλαξη αντίθετων ρυθμίσεων που ισχύουν στους τόπους εκτέλεσης, η Τράπεζα δικαιούται και έχει την ευχέρεια να προβαίνει σε ομαδοποίηση και επιμερισμό εντολών ή συναλλαγών του Πελάτη με εντολές ή συναλλαγές άλλων πελατών ή/και για λογαριασμό της Τράπεζας, σύμφωνα με την πολιτική εκτέλεσης εντολών και τους όρους της κείμενης νομοθεσίας. Η ομαδοποίηση ενδέχεται να αποβαίνει εις βάρος του Πελάτη σε σχέση με τη μεμονωμένη εκτέλεση συγκεκριμένης εντολής του.

8. Ευθύνη Τράπεζας.

8.1. Σε περιπτώσεις καθυστερήσεως, περικοπών ή άλλων σφαλμάτων, που τυχόν προκαλούνται κατά τη μετάδοση τηλεγραφημάτων, τηλετυπικών ή τηλεομοιοτυπικών (Fax) ή ηλεκτρονικών (mail) μηνυμάτων ή μηνυμάτων με ηλεκτρονικό υπολογιστή, καθώς επίσης και σε περιπτώσεις εσφαλμένης μεταφράσεως ή ερμηνείας των τεχνικών όρων, η Τράπεζα ευθύνεται μόνο για δόλο ή βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προστεθέντων της. Η Τράπεζα ευθύνεται μόνο για δόλο και βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προστεθέντων της, εάν ο Πελάτης υποστεί ζημία από λάθος, παρανόηση, πλάνη ή απάτη σχετικά με το

πρόσωπο που δήλωσε στην Τράπεζα τη βούλησή του για την κατάρτιση συναλλαγής ή με το περιεχόμενο των δηλώσεων βουλήσεως ή ανακοινώσεων που γίνονται τηλεφωνικώς ή εγγράφως από και προς την Τράπεζα προς και από τον Πελάτη ή από και προς την Τράπεζα προς και από τρίτους (περιπτώσεις πλαστοπροσωπίας και πλαστογραφίας). Σε κάθε περίπτωση εσφαλμένης διαβίβασεως δηλώσεως βουλήσεως ο Πελάτης παραιτείται από το κατ' άρθρο 146 Α.Κ δικαίωμα ακυρώσεως της δικαιοπραξίας. Ο Πελάτης αναγνωρίζει ότι λόγω συνθηκών που αναφέρονται είτε στην αγορά είτε στη διαπραγματευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, ενδέχεται να μην είναι δυνατή ή ευχερής η εκτέλεση ή διαβίβαση της εντολής. Η Τράπεζα δεν θα ευθύνεται, όμως, για τη μη εκτέλεση ή διαβίβαση ή την οποιαδήποτε καθυστέρηση στην εκτέλεση ή τη διαβίβαση εντολών για οποιοδήποτε λόγο, εξαιρουμένης της υπαίτιας μη εκτελέσεως εντολών του Πελάτη ή υπαίτιας καθυστερήσεως στην εκτέλεση εντολών του για δόλο και βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προστηθέντων της. Στην περίπτωση αυτή, τυχόν ευθύνη της Τράπεζας δεν περιλαμβάνει την αποκατάσταση αποθετικής ζημίας του Πελάτη.

8.2. Η Τράπεζα δεν ευθύνεται για τη μη εκτέλεση εντολών, οι οποίες δίδονται μετά την έναρξη λειτουργίας του τόπου εκτέλεσης που αφορούν (π.χ. μετά την έναρξη της συνεδριάσεως του Χρηματιστηρίου Αθηνών, προκειμένου για συναλλαγές που διενεργούνται σ' αυτό). Επίσης, η Τράπεζα δεν ευθύνεται για τη μη εκτέλεση εντολών λόγω υπέρβασης ορίων συναλλαγών που τυχόν τίθενται σε τόπους εκτέλεσης. Η ευθύνη της Τράπεζας σε καμία περίπτωση δεν περιλαμβάνει την αποκατάσταση αποθετικής ζημίας από τη μη εκτέλεση εντολών. Η Τράπεζα δε φέρει καμία ευθύνη για τυχόν ζημία που προκαλείται στον Πελάτη ή τρίτο που έλκει δικαίωμα από αυτόν σε περιπτώσεις μερικής ή ολικής αναστολής ή περιορισμού των εργασιών της ίδιας της Τράπεζας ή Εκτελούσας Επιχείρησης, με την οποία συναλλάσσεται για λογαριασμό του Πελάτη, εξαιτίας αποφάσεων και πράξεων των αρχών, τυχαίων γεγονότων και γεγονότων ανωτέρας βίας, συμπεριλαμβανομένης της διακοπής λειτουργίας του τόπου εκτέλεσης και της ασκήσεως του δικαιώματος της απεργίας.

8.3. Σε περιπτώσεις εσφαλμένης αναγραφής του κωδικού του Πελάτη ή μη αναγραφής αυτού κατά την εκτέλεση ή διαβίβαση της εντολής, ή εσφαλμένης αναγραφής, εν όλω ή εν μέρει, των στοιχείων του Πελάτη σε παραστατικά ή στοιχεία της Τράπεζας, εσφαλμένης πληκτρολόγησης στοιχείων κατά τη διαβίβαση στοιχείων συναλλαγής στο όνομα του Πελάτη, καθώς και εσφαλμένων εγγραφών πιστώσεων ή χρεώσεων στο χρηματιστηριακό λογαριασμό ή στο λογαριασμό τίτλων του Πελάτη εξαιτίας πλάνης ή παραδρομής υπαλλήλου της Τράπεζας, δικαιούται αυτή να προχωρεί με δική της πρωτοβουλία σε ακύρωση των συναλλαγών, παραστατικών, στοιχείων και εγγραφών αμέσως μόλις διαπιστωθεί η πλάνη ή παραδρομή, αποκλειομένης οποιασδήποτε ευθύνης της Τράπεζας για το λόγο αυτό. Αν η πλάνη ή παραδρομή διαπιστωθεί καθυστερημένα, έτσι που να μην είναι δυνατή η ακύρωση των επίσημων στοιχείων και παραστατικών που εκδίδει και τηρεί η Τράπεζα, αυτή δικαιούται να προβαίνει με δική της πρωτοβουλία στις απαραίτητες ενέργειες για την αποκατάσταση των πραγμάτων στην προτέρα κατάσταση.

8.4. Η Τράπεζα δεν ευθύνεται αν υπάρχει δυσλειτουργία στα μηχανογραφικά ή τηλεπικοινωνιακά συστήματα μέσω των οποίων γίνεται διαβίβαση των εντολών του Πελάτη. Επίσης, η Τράπεζα δεν ευθύνεται για ζημία από παράνομες πράξεις τρίτων ιδίως της παράνομης πρόσβασης και χρήσης (hacking). Ειδικότερα, ο Πελάτης φέρει τον κίνδυνο και την ευθύνη για σφάλματα που οφείλονται στη λειτουργία του διαδικτύου και των τηλεπικοινωνιακών δικτύων και έχουν ως αποτέλεσμα την καταστροφή ή αλλοίωση του περιεχομένου των ηλεκτρονικών εντολών, της ηλεκτρονικής ενημέρωσης ή λοιπών πληροφοριών.

9. Πολιτική εκτέλεσης εντολών. Η πολιτική εκτέλεσης εντολών της Τράπεζας είναι δημοσιευμένη στην ιστοσελίδα της στη διεύθυνση www.ttbank.gr. Της ως άνω πολιτικής ο Πελάτης έχει λάβει πλήρη και σαφή γνώση και την αποδέχεται στο σύνολό της. Η Τράπεζα διατηρεί πάντοτε το δικαίωμα τροποποίησης της πολιτικής εκτέλεσης εντολών, σύμφωνα με τα κατωτέρω υπό ΙΧ οριζόμενα.

IV. Ενημέρωση Πελάτη σχετικά με την εκτέλεση των εντολών

1. Ο Πελάτης ενημερώνεται ως προς την κατάσταση ή την εκτέλεση των εντολών που διαβίβασε είτε στα κεντρικά γραφεία της Τράπεζας, με μέριμνά του, στο τέλος κάθε εργάσιμης ημέρας, οπότε και παραλαμβάνει από την Τράπεζα τα στοιχεία των συναλλαγών που διενεργήθηκαν για λογαριασμό του, είτε τηλεφωνικώς με δική του πρωτοβουλία και ευθύνη. Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα παρέχει στον Πελάτη πληροφορίες που αφορούν στην εκτέλεση της εντολής του και αποστέλλει σε αυτόν ειδοποίηση για την επιβεβαίωση της εκτέλεσης της εντολής του το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την εκτέλεση της εντολής ή μετά τη λήψη της επιβεβαίωσης που της αποστέλλει τρίτος, αν η Τράπεζα λαμβάνει την επιβεβαίωση από τρίτο. Η επιβεβαίωση περιλαμβάνει τουλάχιστον τις προβλεπόμενες στις εκάστοτε ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις πληροφορίες. Η Τράπεζα δεν αποστέλλει ειδοποίηση για την επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής αν πρόκειται να αποσταλεί άμεσα στον Ιδιώτη Πελάτη από άλλο πρόσωπο, ιδίως ΑΕΕΔ, επιβεβαίωση που περιέχει τις ίδιες πληροφορίες. Σε περίπτωση εντολής που αφορά μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ, και η οποία εκτελείται περιοδικά, η Τράπεζα ενημερώνει τον Πελάτη το αργότερο κάθε έξι (6) μήνες, ενώ όταν η Τράπεζα εκτελεί εντολές για λογαριασμό Πελατών που αφορούν ομόλογα για τη χρηματοδότηση συμβάσεων ενυπόθηκων δανείων με τους Πελάτες αυτούς, γνωστοποιεί τη συναλλαγή ταυτόχρονα με την ανακοίνωση των όρων του ενυπόθηκου δανείου, το αργότερο ένα μήνα μετά την εκτέλεση της σχετικής εντολής χωρίς να υπέχει άλλη υποχρέωση ενημέρωσης.

2. Ο Πελάτης δηλώνει ότι επιθυμεί η πληροφόρηση σχετικά με την εκτέλεση της εντολής του και η επιβεβαίωση της εκτέλεσης, εφόσον συντρέχει περίπτωση ενημερώσεως του και ιδιαίτερα διενέργειας συναλλαγής για λογαριασμό του, να παρέχεται σε αυτόν με ευθύνη του ιδίου:

- με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο στη διεύθυνση@.....
- με ταχυδρομική επιστολή στη διεύθυνση

να μην αποστέλλεται σε αυτόν για προσωπικούς του λόγους, αλλά να φυλάσσεται στα γραφεία της Τράπεζας (hold mail).

Διευκρινίζεται στον Πελάτη ότι τα μέσα και ο τρόπος ενημέρωσής του συγκεκριμένοποιούνται βάσει της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας της κεφαλαιαγοράς, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων και την κατηγοριοποίηση του Πελάτη.

Η Τράπεζα δεν φέρει καμία ευθύνη σε περίπτωση αλλαγής της διεύθυνσής του αριθμού τηλεφώνου του Πελάτη χωρίς την τήρηση των υπό Π 3 οριζόμενων των παρόντων Όρων.

3. Σε περίπτωση που η Τράπεζα κινεί λογαριασμούς Πελάτη που περιλαμβάνουν ακάλυπτη ανοικτή θέση, γνωστοποιεί στον Πελάτη κάθε ζημία που υπερβαίνει το προκαθορισμένο όριο που έχει συμφωνηθεί, το αργότερο στο τέλος της εργάσιμης ημέρας, στο οποίο σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου ή στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας, αν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα. Τέλος, η Τράπεζα, εφόσον κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια του Πελάτη, αποστέλλει σε αυτόν τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, με τον τρόπο που ανωτέρω υπό

IV 2 καθορίζεται, κατάσταση περιουσιακών του στοιχείων εκτός αν ο Πελάτης έχει ήδη ενημερωθεί από άλλη περιοδική ενημέρωση. Η κατάσταση των περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνει: στοιχεία σχετικά με τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή κεφάλαια που κατέχει η Τράπεζα για λογαριασμό του Πελάτη κατά το τέλος της χρονικής περιόδου που καλύπτει η ενημέρωση, τη χρησιμοποίησή τους ως αντικείμενο συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων, καθώς και το τυχόν όφελος του Πελάτη από τη συμμετοχή του σε συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων.

4. Αντιρρήσεις του Πελάτη, που αφορούν οποιοδήποτε στοιχείο των συναλλαγών που καταρτίστηκαν για λογαριασμό του και συμπεριλαμβάνεται στην κατά τα ανωτέρω ενημέρωσή του από την Τράπεζα, πρέπει να υποβάλλονται σε αυτήν εγγράφως αμέσως μετά την ενημέρωσή του και το αργότερο εντός δέκα (10) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία περιήλθε στον Πελάτη η σχετική ενημέρωση. Παράλειψη εγκαίρου υποβολής αντιρρήσεων ισχύει και ως έγκριση. Η Τράπεζα επιστὰ την προσοχή του Πελάτη στη συνέπεια αυτή κατά την ενημέρωσή προς τον Πελάτη. Αν ο Πελάτης δεν λαμβάνει ενημέρωση, την οποία η Τράπεζα όφειλε να του έχει παράσχει, υποχρεούται να ειδοποιεί εγγράφως και χωρίς καμία καθυστέρηση την Τράπεζα αμέσως μετά την παρέλευση του χρόνου, μέσα στον οποίο η ενημέρωσή της Τράπεζας θα έπρεπε να είχε παρασχεθεί κατά τη συνήθη πορεία των πραγμάτων, και το αργότερο εντός πέντε (5) ημερολογιακών ημερών, αν πρόκειται για ενημέρωση μέσω μηνύματος σε κινητό τηλέφωνο ή μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και είκοσι πέντε (25) ημερολογιακών ημερών αν πρόκειται για απλό ταχυδρομείο, από την ημέρα ή τη λήξη του χρονικού διαστήματος που αφορούν. Σε διαφορετική περίπτωση απαλλάσσεται η Τράπεζα από κάθε ευθύνη και δεν θα δικαιούται ο Πελάτης να προβάλλει καμία απολύτως απαίτηση ή ένσταση κατά της Τράπεζας λόγω μη παραλαβής ενημέρωσης ή λόγω διαφωνίας με το περιεχόμενό της.

5. Ο Πελάτης μπορεί να ενημερώνεται και παραλαμβάνει στοιχεία, επιβεβαιώσεις χρηματιστηριακών συναλλαγών, ανακοινώσεις, γνωστοποιήσεις κατά τα ανωτέρω διά των νομίμων εκπροσώπων του, αντιπροσώπων ή άλλων τρίτων προσώπων ενεργούντων κατ' εντολή του, της Τράπεζας εχούσης τοιουτοτρόπως εκπληρώσει, κάθε σχετική υποχρέωσή της και απαλλασσόμενης οιασδήποτε ευθύνης. Η εξουσιοδότηση του Πελάτη προς τα πρόσωπα που αναφέρονται στη σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών για τη διαβίβαση εντολών του στην Τράπεζα περιλαμβάνει και το δικαίωμα των προσώπων αυτών να ενημερώνονται και να παραλαμβάνουν στοιχεία και επιβεβαιώσεις για τις διενεργηθείσες συναλλαγές για λογαριασμό του Πελάτη, να υποβάλλουν αντιρρήσεις κατ' αυτών και να τις εγκρίνουν ρητώς ή σιωπηρώς.

6. Για την καταβολή χρημάτων ή παράδοση τίτλων στην Τράπεζα και αντιστρόφως εκδίδονται αποδείξεις εισπράξεως ή πληρωμής Χρημάτων και παράδοσης ή παραλαβής Τίτλων. Κάθε συνάλλαξη, παράδοση ή παραλαβή αξιών, καταβολή ή εισπράξη χρημάτων, αποδεικνύεται αποκλειστικά μέσω του αντίστοιχου στοιχείου (απόδειξη παραλαβής, παράδοσης, εισπράξης ή καταβολής) που εκδίδει η Τράπεζα και βάσει των αντίστοιχων εγγραφών στα βιβλία της Τράπεζας, την αποδεικτική ισχύ των οποίων αποδέχεται ανεπιφύλακτα ο Πελάτης. Επιστὰται η προσοχή του Πελάτη στο ότι οι επιβεβαιώσεις (λ.χ. Πινακίδια) βεβαιώνουν τη διενέργεια των συναλλαγών για λογαριασμό του Πελάτη και δεν βεβαιώνουν την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του προς την Τράπεζα ούτε και αντιστρόφως. Τόσο οι επιβεβαιώσεις όσο και οι ανωτέρω αποδείξεις συντάσσονται και φέρουν τις ενδείξεις που προβλέπονται από τις ισχύουσες κάθε φορά νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις.

V. Υποχρεώσεις του Πελάτη.

1. Προκαταβολή τιμήματος/Παράδοση τίτλων. Ελλείψει διαφορετικής ειδικής συμφωνίας, ο Πελάτης υποχρεούται: α) να προκαταβάλει το αντίτιμο των μετοχών και εν γένει τίτλων, των οποίων παραγγέλλει την αγορά μέσω της Τράπεζας, καθώς και την προμήθεια της Τράπεζας και τα εν γένει έξοδα της συναλλαγής και β) να θέτει στη διάθεση της Τράπεζας τους τίτλους που παραγγέλλει στην Τράπεζα να πωληθούν, πριν από την κατάρτιση της συναλλαγής πωλήσεώς τους. Σε περίπτωση μη τήρησης των υποχρεώσεων αυτών, η Τράπεζα δικαιούται να μην εκτελεί εν όλω ή εν μέρει τις σχετικές εντολές ή και να μη διαβιβάζει προς εκτέλεση ή να ακυρώνει την εκτέλεση αυτών. Σε περίπτωση εκτελέσεως των εντολών εκ μέρους της Τράπεζας παρά τη μη τήρηση των ως άνω υποχρεώσεων, υποχρεούται ο Πελάτης σε κατάθεση της αξίας των τίτλων (επί αγοράς), σε παράδοση των τίτλων ή μεταφορά αυτών σε Λογαριασμό Αξιών που έχει δικαίωμα να κινεί η Τράπεζα (επί πωλήσεως) και σε καταβολή της προμήθειας της Τράπεζας και των εν γένει εξόδων συναλλαγής το αργότερο μέχρι και τη δωδεκάτη μεσημβρινή της ημέρας κατά την οποία ολοκληρώνεται η διαδικασία εκκαθάρισης της συναλλαγής στον τόπο εκτέλεσης της εντολής. Για συναλλαγές που εκτελούνται στο Χρηματιστήριο Αθηνών η ημέρα αυτή είναι σήμερα ως προς τις μετοχές η τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση της συναλλαγής. Ο Πελάτης καθίσταται την ημέρα αυτή υπερήμερος, αυτοδικαίως και χωρίς να απαιτείται όχλησή του, και ευθύνεται για κάθε ζημία της Τράπεζας από την καθυστέρηση αυτή, θετική ή αποθετική (διαφυγόν κέρδος).

2. Πίστωση τιμήματος. Πίστωση του τιμήματος από την Τράπεζα υπό άλλους όρους και χωρίς ο Πελάτης να καθίσταται υπερήμερος, απαιτεί έγγραφη ειδική και ρητή συμφωνία των μερών.

3. Μη εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Πελάτη. Παρελθούσης απράκτου της προθεσμίας για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Πελάτη έναντι της Τράπεζας, σύμφωνα με τα ανωτέρω, δύναται η Τράπεζα να προβεί σε κάθε νόμιμη ενέργεια για την εκκαθάριση της γενόμενης από αυτήν συναλλαγής. Η Τράπεζα δικαιούται, ειδικότερα, να εκποιήσει τις κινητές αξίες που ο Πελάτης είχε δώσει εντολή να αγοραστούν και αγοράστηκαν για λογαριασμό του, χωρίς αυτός να έχει καταβάλει το τίμημα αγοράς τους, ή να αγοράσει ή με άλλο τρόπο διαθέσει (π.χ. δανεισθεί) κινητές αξίες του ίδιου είδους και αριθμού με αυτές που ο Πελάτης είχε δώσει εντολή να πωληθούν και πωλήθηκαν για λογαριασμό του, χωρίς αυτός να τις έχει παραδώσει στην Τράπεζα ή να τις έχει μεταφέρει σε Λογαριασμό Αξιών που έχει δικαίωμα να χειρίζεται η Τράπεζα. Ο Πελάτης ευθύνεται για την εις βάρος του προκύπτουσα διαφορά, καθώς και για κάθε άλλη ζημία της Τράπεζας θετική ή αποθετική. Κάθε δαπάνη για το λόγο αυτό, δικαστική ή μη, βαρύνει αποκλειστικά και μόνο τον Πελάτη. Περαιτέρω, η Τράπεζα δύναται να προβεί σε κάθε απαραίτητη ενέργεια για την εκκαθάριση της συναλλαγής σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις που ισχύουν στον τόπο διενέργειας της εκκαθάρισης. Η Τράπεζα δύναται να μην προβαίνει σε εκτέλεση των εντολών του Πελάτη, εφόσον έχει απαιτήσεις εναντίον του, ανεξάρτητα από το αν αυτές είναι ληξιπρόθεσμες ή μελλοντικές ή υπό αίρεση και ανεξάρτητα από το αν αυτές δεν απορρέουν από την ίδια συναλλακτική σχέση, στην οποία αφορούν οι εντολές του Πελάτη. Δικαιούται, επίσης, να αρνείται την εκπλήρωση, στο όνομα και για λογαριασμό του Πελάτη, των υποχρεώσεων του τελευταίου έναντι τρίτων προσώπων και με τον τρόπο αυτό να ενεργοποιούνται τα νόμιμα των εν λόγω τρίτων προσώπων δικαιώματα.

4. Καταλογισμός επί πλειόνων οφειλών. Η Τράπεζα έχει πάντοτε το δικαίωμα, σε περίπτωση ύπαρξης περισσότερων οφειλών του Πελάτη από την ίδια ή διαφορετική αιτία να ορίζει σε ποιά ή ποιές οφειλές του Πελάτη θα καταλογίζεται κάθε καταβολή του. Ο Πελάτης παραιτείται κάθε δικαιώματος που απορρέει από τα άρθρα 422 και 423 Α.Κ. να ορίζει σε περίπτωση περισσότερων οφειλών κατά την καταβολή, την

οφειλή που εξοφλείται και αναγνωρίζει ότι εάν η οφειλή αποτελείται από το τίμημα αγοράς, τους τόκους, τις προμήθειες και τα έξοδα, η όποια καταβολή καταλογίζεται πρώτα στα έξοδα, μετά στις προμήθειες, μετά στους τόκους και τελευταία στο τίμημα.

5. Τρόπος καταβολής χρημάτων από Πελάτη. Ο Πελάτης εξοφλεί τις χρηματικές του υποχρεώσεις απέναντι στην Τράπεζα είτε με την καταβολή χρηματικών ποσών στην Τράπεζα αυτοπροσώπως ή μέσω βοηθών εκπληρώσεως με κατάθεση στους τραπεζικούς λογαριασμούς της Τράπεζας, που γνωστοποιούνται επισήμως στον Πελάτη, είτε με την από την Τράπεζα ανάληψη χρημάτων που βρίσκονται σε τραπεζικό του λογαριασμό που έχει δηλώσει στην Τράπεζα. Η Τράπεζα μπορεί κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια να δεχθεί την παράδοση τραπεζικής ή δίγραμμης επιταγής ή επιταγής εκδοθείσας εις διαταγή της Τράπεζας, ή οποιαδήποτε άλλη μορφή καταβολής σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό της. Στην ειδικότερη περίπτωση εκδόσεως επιταγής, σύμφωνα με τα ανωτέρω, η καταβολή λογίζεται ότι συντελείται την ημέρα που το ποσό της επιταγής είναι διαθέσιμο στο λογαριασμό της Τράπεζας, της Τράπεζας επιφυλασσομένης να προβεί σε ακύρωση τυχόν ενεργηθείσας Πιστώσεως υπέρ του Πελάτη στο Χρηματοπιστωτικό λογαριασμό του και τυχόν εκδοθείσας αποδείξεώς της προς αυτόν, καθώς και να ασκήσει κάθε δικαίωμά της σύμφωνα με τη νομοθεσία περί επιταγών, αν η επιταγή είναι ακάλυπτη. Οιοσδήποτε άλλος τρόπος καταβολής χρημάτων δεν δύναται να αντιταχθεί έναντι της Τράπεζας, εκτός αντιθέτου ρητής εγγράφου συμφωνίας. Εφιστάται η προσοχή στον Πελάτη ότι η καταβολή χρημάτων διέπεται μεταξύ άλλων και από τις διατάξεις της νομοθεσίας και του κανονισμού της Τράπεζας περί αποτροπής νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.

6. Τρόπος καταβολής χρημάτων από την Τράπεζα. Η Τράπεζα καταβάλλει χρηματικά ποσά που οφείλει στον Πελάτη ενδεικτικά ως αντίτιμο από πώληση τίτλων του την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης της συναλλαγής και μόνον εφόσον έχουν καταβληθεί στην Τράπεζα τα σχετικά ποσά από το φορέα, μέσω του οποίου γίνεται η εκκαθάριση των συναλλαγών στο συγκεκριμένο τόπο εκτέλεσης ή τον αντισυμβαλλόμενο αυτής. Η Τράπεζα δεν ευθύνεται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου της ή του φορέα εκκαθάρισης και ιδίως την εμπρόθεσμη εκκαθάριση της συναλλαγής από αυτόν για λόγους που αφορούν είτε στη λειτουργία του συγκεκριμένου τόπου εκκαθάρισης είτε στη συγκεκριμένη συναλλαγή. Τα ως άνω ισχύουν αντίστοιχα και για την παράδοση τίτλων από την Τράπεζα προς τον Πελάτη. Η καταβολή των χρημάτων διενεργείται με πίστωση του τραπεζικού λογαριασμού του Πελάτη τον οποίον ο Πελάτης έχει δηλώσει στην Τράπεζα. Η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα εκδόσεως επιταγής σε διαταγή του Πελάτη. Ο Πελάτης υποχρεούται σε ειδοποίηση της Τράπεζας τουλάχιστον από την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα σχετικά με την επιθυμία του προς καταβολή χρημάτων από την Τράπεζα. Τόπος πληρωμής στις περιπτώσεις καταβολής είναι τα κεντρικά γραφεία της Τράπεζας.

7. Τρόπος παράδοσης/παραλαβής τίτλων. Παράδοση Άυλων τίτλων από τον Πελάτη προς την Τράπεζα γίνεται με την ολοκλήρωση της μεταφοράς τους σε λογαριασμό άυλων τίτλων με χειριστή την Τράπεζα. Ο Πελάτης παραδίδει ενσώματους τίτλους και κάθε είδους αποδεικτικά ή βεβαιωτικά έγγραφα προς την Τράπεζα, αυτοπροσώπως ή μέσω βοηθών εκπληρώσεως, όπως μέσω του Θεματοφύλακα, αποκλειστικά στα κεντρικά γραφεία της Τράπεζας και στον εξουσιοδοτημένο να τους παραλαμβάνει ταμιά τίτλων αυτής. Στην περίπτωση που ο Πελάτης αποστέλλει ενσώματους τίτλους και κάθε είδους αποδεικτικά ή βεβαιωτικά έγγραφα με συστημένη επιστολή επί αποδείξει στα κεντρικά γραφεία της Τράπεζας, αναγράφει υποχρεωτικώς σε συνοδευτική επιστολή το είδος και τον αριθμό των

αποστελλομένων τίτλων και εγγράφων. Η Τράπεζα δεν φέρει ευθύνη αν το πραγματικό περιεχόμενο διαφέρει του αναγραφόμενου στη συνοδευτική επιστολή περιεχομένου. Οιοσδήποτε άλλος τρόπος παράδοσης άυλων ή ενσώματων τίτλων και κάθε είδους αποδεικτικών ή βεβαιωτικών εγγράφων δεν δύναται να αντιταχθεί έναντι της Τράπεζας, εκτός αντίθετης ρητής έγγραφης συμφωνίας.

Η παράδοση από την Τράπεζα στον Πελάτη των άυλων τίτλων που είναι καταχωρημένοι στη μερίδα του επενδυτή σε (υπο)λογαριασμό με χειριστή την Τράπεζα γίνεται με μεταφορά τους σε (υπο)λογαριασμό με χειριστή το φορέα εκκαθάρισης ή άλλο χειριστή καθ' υπόδειξη του Πελάτη. Η παράδοση από την Τράπεζα τίτλων και κάθε είδους αποδεικτικών ή βεβαιωτικών εγγράφων για δικαιώματα που έχουν αγορασθεί για λογαριασμό του Πελάτη, γίνεται την επομένη εργάσιμη της παραλαβής αυτών από το φορέα μέσω του οποίου γίνεται η εκκαθάριση των συναλλαγών ή από άλλο φορέα που τα εκδίδει. Ο Πελάτης υποχρεούται σε σχετική ειδοποίηση της Τράπεζας τουλάχιστον από την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα. Τόπος παραλαβής των ως άνω τίτλων και εγγράφων είναι τα κεντρικά γραφεία της Τράπεζας και τυχόν αποστολή τους στον Πελάτη ή Τρίτο (Χειριστή Λογαριασμού) καθ' υπόδειξή του γίνεται αποκλειστικά με δικά του έξοδα και με δική του ευθύνη.

Η Τράπεζα δύναται να συνάπτει συμφωνίες για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων σχετιζόμενες με χρηματοπιστωτικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό του Πελάτη ή να χρησιμοποιεί με άλλο τρόπο τα χρηματοπιστωτικά μέσα του Πελάτη για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου Πελάτη.

8. Ευθύνη Τράπεζας. Η επιλογή του τρόπου αποστολής και εν γένει διακίνησης χρημάτων, τίτλων καθώς και αποδεικτικών και βεβαιωτικών εγγράφων ανήκει, εκτός αντιθέτου εγγράφου συμφωνίας, στη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας, λαμβανομένων υπόψη των σχετικών νόμων και κανονισμών και των δυνατοτήτων που υπάρχουν στους τόπους εκτέλεσης. Η Τράπεζα δε φέρει καμία απολύτως ευθύνη μετά την παράδοση των τίτλων και αντιστοίχως την παροχή της εντελής ή την αποστολή του εμβάσματος κατ' εντολή του Πελάτη. Τον εν γένει κίνδυνο φέρει ο Πελάτης.

Η ευθύνη της Τράπεζας για τους ενσώματους ή άυλους τίτλους και τα κάθε είδους αποδεικτικά ή βεβαιωτικά έγγραφα του Πελάτη, όσο χρόνο αυτά βρίσκονται στην κατοχή της ή σε λογαριασμό με χειριστή την ίδια, περιορίζεται σε βαρεία αμέλεια και δόλο των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προστεθέντων της. Η Τράπεζα δικαιούται να καταθέτει έξω από τις εγκαταστάσεις της και σε τρίτους, τους ενσώματους ή άυλους τίτλους και τα κάθε είδους αποδεικτικά ή βεβαιωτικά έγγραφα του Πελάτη, ευθυνόμενη μόνον για πταίσμα ως προς την επιλογή του τρίτου. Εάν η επιλογή του χώρου καταθέσεως ή του τρίτου γίνεται καθ' υπόδειξη του Πελάτη καθώς και στην περίπτωση που ο τρίτος είναι Πιστωτικό ίδρυμα, η Τράπεζα δεν υπέχει καμία απολύτως ευθύνη. Σε περίπτωση επελεύσεως ζημίας για το λόγο αυτό η Τράπεζα υποχρεούται σε εκχώρηση των απαιτήσεών της κατά του τρίτου προς τον Πελάτη, εφόσον αυτός το επιθυμεί. Περαιτέρω, η Τράπεζα δεν έχει τη φροντίδα για την παρακολούθηση των δημοσιεύσεων κατ' άρθρα 843 επ. ΚΠολΔ σε σχέση με τους τίτλους του Πελάτη που βρίσκονται στην κατοχή της και δεν ευθύνεται σε περίπτωση κηρύξεως τίτλου ανίσχυρου.

VI. Προμήθεια – Αμοιβή

1. Το ύψος της προμήθειας – αμοιβής που δικαιούται η Τράπεζα για την παροχή των αναφερομένων στον όρο I υπηρεσιών καθορίζεται από την εκάστοτε τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας. Η Τράπεζα παρέχει στον Πελάτη πληροφόρηση σχετικά με το

εκάστοτε ισχύον κόστος (συμπεριλαμβανομένων των φόρων, των μεταβιβαστικών εξόδων και κάθε άλλης επιβάρυνσης) και τις αναλυτικές χρεώσεις.

2. Η Τράπεζα δύναται να λαμβάνει από πρόσωπο διαφορετικό από τον Πελάτη αντιπαροχή σχετιζόμενη με επενδυτική υπηρεσία που παρέχεται στον Πελάτη υπό μορφή αμοιβής, προμήθειας, ή μη χρηματικού οφέλους, άλλου από τη συνήθη προμήθεια ή αμοιβή για την παροχή της εν λόγω υπηρεσίας, εφόσον έχει γνωστοποιήσει στον Πελάτη με συνοπτική μορφή τους βασικούς όρους των συμφωνιών που αφορούν τις ως άνω αμοιβές, τις προμήθειες ή τα χρηματικά οφέλη. Η Τράπεζα γνωστοποιεί πρόσθετες λεπτομέρειες των προαναφερθεισών συμφωνιών κατόπιν σχετικού αιτήματος του Πελάτη.

3. Η Τράπεζα διατηρεί πάντοτε το δικαίωμα τροποποίησης της τιμολογιακής της πολιτικής, σύμφωνα με τα κατωτέρω υπό ΙΧ οριζόμενα.

VII. Τρίτος Θεματοφύλακας

1. Στην περίπτωση που ο Πελάτης έχει αναθέσει σε τρίτο πρόσωπο τις υπηρεσίες θεματοφυλακής επί των χρηματοπιστωτικών μέσων για τα οποία δίδει εντολές στην Τράπεζα στα πλαίσια της παρούσας σύμβασης, ο Πελάτης οφείλει να ενημερώνει την Τράπεζα για το όνομα του θεματοφύλακα προ της υποβολής οιασδήποτε εντολής στην Τράπεζα.

2. Στην περίπτωση τρίτου θεματοφύλακα, ρητά συμφωνείται από τον Πελάτη και την Τράπεζα ότι:

α. η Τράπεζα δεν ευθύνεται για οιαδήποτε πράξη ή παράλειψη του θεματοφύλακα,

β. ο Πελάτης φέρει την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη για την επιλογή του θεματοφύλακα, καθώς και για κάθε πράξη ή παράλειψη του θεματοφύλακα και των τυχόν προστεθέντων αυτού,

γ. ο Πελάτης έχει την αποκλειστική υποχρέωση να εντέλλει το θεματοφύλακά του προκειμένου ο θεματοφύλακας να προβεί σε κάθε ενέργεια που είναι απαραίτητη για την εκτέλεση εντολής του Πελάτη από την Τράπεζα, σύμφωνα με τους όρους της παρούσας. Ο Πελάτης οφείλει να έχει δώσει εντολές στο θεματοφύλακά του, ώστε ο τελευταίος να υποχρεούται να παραδίδει στην Τράπεζα εγκαίρως τα προς πώληση χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

VIII. Παροχή ασφαλειών από τον Πελάτη υπέρ της Τράπεζας και δικαίωμα επισχέσεως

1. Ο Πελάτης εξουσιοδοτεί ανεκκλήτως –επειδή η εξουσιοδότηση αφορά και το συμφέρον της Τράπεζας- την Τράπεζα να εκποιήσει κάθε περιουσιακό του στοιχείο που βρίσκεται στην κατοχή της ίδιας, άμεσα ή μέσω τρίτου, ιδίως Θεματοφύλακα, για την ικανοποίηση κάθε απαίτησης της Τράπεζας ή της Εκτελούσας Επιχείρησης κατ' αυτού, εφόσον ο Πελάτης έχει περιέλθει σε υπερημερία ως προς την εκπλήρωση υποχρέωσης του προς την Τράπεζα ή την Εκτελούσα Επιχείρηση. Περαιτέρω, ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την Τράπεζα ανεκκλήτως –επειδή η εξουσιοδότηση αφορά και το συμφέρον της Τράπεζας- να δίδει για λογαριασμό του εντολή σε Εκτελούσα Επιχείρηση ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση ή Θεματοφύλακα για διάθεση χρηματοπιστωτικών μέσων, προς εκπλήρωση ληξιπρόθεσμων οφειλών του προς την Τράπεζα ή την Εκτελούσα Επιχείρηση.

2. Κάθε περιουσιακό στοιχείο του Πελάτη που βρίσκεται στην κατοχή της Τράπεζας, άμεσα ή έμμεσα μέσω τρίτου, ιδίως θεματοφύλακα, αποτελεί αντικείμενο ενεχύρου προς εξασφάλιση κάθε απαίτησης, υφιστάμενης, μελλοντικής ή υπό αίρεση, της Τράπεζας κατά του Πελάτη. Εφόσον για τη σύσταση του ενεχύρου απαιτείται ειδική διαδικασία, ο παρών όρος ισοδυναμεί με δήλωση βουλήσεως του Πελάτη για την αποδοχή της και εξουσιοδότησή του προς την Τράπεζα, να διενεργήσει για

λογαριασμό του Πελάτη, τη διαδικασία αυτή και να προβεί σε κάθε τυχόν απαιτούμενη για το σκοπό αυτό πρόσθετη ενέργεια, υπογράφοντας οποιοδήποτε έγγραφο απαιτηθεί σχετικά για λογαριασμό του Πελάτη. Ο Πελάτης υποχρεούται να δίδει την έγγραφη συναίνεσή του και να υπογράφει κάθε αναγκαίο έγγραφο για τη σύσταση ενεχύρου, σύμφωνα με τον παρόντα όρο, εφόσον αυτό ήθελε απαιτηθεί, καθώς και να λαμβάνει κάθε μέτρο, ώστε να παραμένει ισχυρό το ως άνω ενέχυρο έναντι κάθε τρίτου.

3. Περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων κάθε είδους παραστατικών ή χρηματικών ποσών που περιέρχονται με οποιονδήποτε τρόπο στην κατοχή της Τράπεζας για λογαριασμό του Πελάτη, ή επί των οποίων η Τράπεζα αποκτά δικαίωμα διάθεσης, αποτελούν αντικείμενο επίσχεσης εκ μέρους αυτής. Η Τράπεζα δικαιούται, συνεπώς, να αρνηθεί την απόδοση καθενός από αυτά στον Πελάτη ή σε άλλο πρόσωπο κατ' εντολή του Πελάτη, έως ότου ο Πελάτης εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που υπέχει έναντι της Τράπεζας. Για το σκοπό αυτό, όλες οι επιμέρους συναλλακτικές σχέσεις μεταξύ του Πελάτη και της Τράπεζας θεωρούνται ότι απορρέουν από μία ενιαία σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Απαιτήσεις που προκύπτουν από κάποια επιμέρους συναλλακτική σχέση μπορούν να προταθούν από την Τράπεζα κατά του Πελάτη σε συμψηφισμό κατά απαίτησης που προκύπτει από άλλη επιμέρους συναλλακτική σχέση. Ρητά συμφωνείται με τον Πελάτη ότι σε περίπτωση υπερημερίας του Πελάτη, εκτός από τα δικαιώματα της Τράπεζας που περιγράφονται στην παρούσα § VIII και ιδίως στην § VIII 1, η Τράπεζα δύναται κατά τη διακριτική της ευχέρεια να προβαίνει σε συμβατικό συμψηφισμό μη ληξιπρόθεσμων ή/και μη ομοειδών απαιτήσεων (όπως ενδεικτικά μεταξύ χρηματοπιστωτικών μέσων και χρημάτων). Η Τράπεζα δεν ευθύνεται για ζημίες που προξενούνται στον Πελάτη ή τρίτο από την άσκηση του δικαιώματός της επισχέσεως ή από άλλα νόμιμα ή συμβατικά μέτρα, που τυχόν λαμβάνονται από αυτήν, για την εξόφληση των απαιτήσεων της κατά του Πελάτη, συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών ή υπό αίρεση απαιτήσεων.

4. Αν ο Πελάτης έχει χρεωστικό υπόλοιπο στην Τράπεζα, ανεξάρτητα από το αν είναι υπερήμερος ως προς την εξόφλησή του, η Τράπεζα δικαιούται να ζητήσει από τον Πελάτη να της προσκομίσει, για ασφάλεια των απαιτήσεών της, χρηματοπιστωτικά μέσα αποδοχής της, των οποίων η αξία να είναι ίση τουλάχιστον με το 100% του χρεωστικού υπολοίπου αυτού και επί των οποίων θα συνιστάται ενέχυρο. Η Τράπεζα δικαιούται να προβεί σε κάθε νόμιμη ενέργεια για την εκποίηση περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη που βρίσκονται στην κατοχή της ίδιας, άμεσα ή μέσω τρίτου, ή στην κατοχή του Θεματοφύλακα, ως ενέχυρο προς εξασφάλιση κάθε απαίτησής της Τράπεζας κατά του Πελάτη.

5. Ο Πελάτης βαρύνεται με κάθε δαπάνη ή επιβάρυνση, η οποία πραγματοποιείται σχετικά με την παραχώρηση, διαχείριση και τυχόν εκποίηση των περιουσιακών αυτών στοιχείων, μετά από δικαστική απόφαση ή σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις αναγκαστικού δικαίου ή σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας, καθώς επίσης και με όλα τα δικαστικά και άλλα έξοδα που σχετίζονται με την επιδίωξη απαίτησης της Τράπεζας προς τον Πελάτη ή απαίτησης από υποκατάσταση της Τράπεζας σε δικαιώματα τρίτων κατά του Πελάτη, όπως π.χ. φύλακτρα, δαπάνες επίβλεψης ή καταμέτρησης, ασφάλιστρα, προμήθειες, δικαστικές και εξώδικες δαπάνες κλπ.

IX. Ισχύς και Τροποποιήσεις των Όρων.

1. Ειδικές έγγραφες συμφωνίες μεταξύ της Τράπεζας και του Πελάτη σε σχέση με συγκεκριμένη συναλλαγή υπερισχύουν έναντι των παρόντων Όρων.

2. Σε περίπτωση μεταβολής της νομοθεσίας ή έκδοσης αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, της Τράπεζας της Ελλάδος ή άλλων αρχών που επηρεάζουν την παροχή της υπηρεσίας λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών (μεταξύ δε άλλων ιδιαίτερα τον τρόπο διενέργειας Χρηματιστηριακών συναλλαγών μέσω χρηματιστηριακών λογαριασμών), καθώς και σε περίπτωση τροποποίησης των αρχών ή πρακτικών λειτουργίας των μελών του Χρηματιστηρίου, οι μεταβολές αυτές ισχύουν αυτομάτως σε σχέση με τις υποχρεώσεις του Πελάτη έναντι της Τράπεζας τροποποιούμενων αντιστοίχως των σχετικών όρων.

3. Κάθε ουσιώδης μεταβολή των πληροφοριών που έχει παράσχει η Τράπεζα στον Πελάτη με σταθερό μέσο και ιδίως μέσω της ιστοσελίδας αυτής στο διαδίκτυο (www.ttbank.gr) και των όρων που αφορούν την παρεχόμενη από την Τράπεζα υπηρεσία λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών, ιδίως δε τυχόν τροποποίηση της πολιτικής εκτέλεσης εντολών και της τιμολογιακής πολιτικής της Τράπεζας, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στο διαδίκτυο, γνωστοποιείται δε στον Πελάτη σε εύθετο χρόνο με σταθερό μέσο (π.χ. ηλεκτρονικό ή απλό ταχυδρομείο) κατ' επιλογή της Τράπεζας. Η μεταβολή αυτή δεσμεύει τον Πελάτη από την ανάρτηση της στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, σε κάθε δε περίπτωση η τροποποίηση ισχύει από τη γνωστοποίησή της στον Πελάτη.

4. Σε περίπτωση αντιρρήσεων, ο Πελάτης δύναται να καταγγείλει τη σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών εντός δέκα πέντε (15) ημερών από της γνωστοποίησεως. Παρελθούσης απράκτου της προθεσμίας τεκμαίρεται ότι αποδέχεται το περιεχόμενο της τροποποίησεως. Η Τράπεζα θα επιστήσει ευκρινώς και ειδικώς στο έγγραφο της γνωστοποίησεως την προσοχή του Πελάτη στην επέλευση της συνέπειας αυτής. Σε κάθε περίπτωση ο Πελάτης θεωρείται ότι αποδέχεται την τροποποίηση εφόσον συνεχίζει να διαβιβάζει εντολές προς εκτέλεση στην Τράπεζα.

X. Ειδικές διατάξεις.

1. Η παρούσα σύμβαση εφαρμόζεται και στην πώληση από την Τράπεζα στον Πελάτη, με επιμέρους συναλλαγές, ομολόγων και εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου, που τηρούνται στο Σύστημα Λογιστικής Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Άυλων Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος έναντι του κατά περίπτωση συμφωνούμενου τιμήματος, με την ειδική συμφωνία της επαναγοράς των τίτλων από την Τράπεζα σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο, αντί τιμήματος που προκαθορίζεται κατά την κατάρτιση της πώλησης σε κάθε επιμέρους συναλλαγή Repos. Οι πωληθέντες τίτλοι θα παραμένουν υποχρεωτικά για φύλαξη στην Τράπεζα, χωρίς ο Πελάτης να έχει δικαίωμα ανάληψης, μεταβίβασης, εκποίησης ή οποιασδήποτε επιβάρυνσής τους. Ο Πελάτης δεν θα επιβαρύνεται με έξοδα φύλαξης. Η άσκηση του δικαιώματος επαναγοράς πριν από τη συμφωνημένη ημέρα είναι δυνατή, ρητά συμφωνείται όμως ότι ο Πελάτης αποδέχεται να επιβαρυνθεί με τόκους ποινής με επιτόκιο που θα ορίζεται κατά περίπτωση από την Τράπεζα. Οι τόκοι ποινής σε κάθε περίπτωση δεν θα υπερβαίνουν τους δεδουλευμένους τόκους, που δικαιούται ο Πελάτης μέχρι την ημερομηνία της πρόωρης λήξης με το επιτόκιο που συμφωνήθηκε κατά την πώληση των Τίτλων. Η Τράπεζα δύναται να εξαρτά την εκτέλεση τέτοιων εντολών από ειδικότερους όρους που συνδέονται με το χαρακτήρα του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου, όπως η συμπλήρωση σχετικής αίτησης κτλ.

2. Όταν διατίθενται νεοεκδιδόμενοι Τίτλοι του ελληνικού δημοσίου στην Πρωτογενή Αγορά, εφόσον υφίσταται σχετική εντολή του Πελάτη για κτήση Τίτλων για λογαριασμό του, η Τράπεζα δύναται να συμμετέχει στην όλη διαδικασία διάθεσης τίτλων. Η συμμετοχή αυτή στη διαδικασία διάθεσης γίνεται είτε απευθείας από την

Τράπεζα είτε μέσω Βασικών Διαπραγματευτών της ΗΔΑΤ, τους οποίους επιλέγει η Τράπεζα και οι οποίοι συμμετέχουν στη σχετική δημοπρασία που πραγματοποιείται. Η Τράπεζα δύναται να συμμετέχει και σε οποιαδήποτε άλλη ισχύουσα διαδικασία για την κτήση νεοεκδιδόμενων Τίτλων του ελληνικού δημοσίου. Η Τράπεζα δύναται να εξαρτά την εκτέλεση τέτοιων εντολών από ειδικότερους όρους που συνδέονται με το χαρακτήρα του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου, όπως η συμπλήρωση σχετικής αίτησης κτλ.

(Τόπος, Ημερομηνία)

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ,

ΓΑΛΕΡΙΣΤΗΜΟ ΓΕΡΑΝΑ

ΣΥΜΒΑΣΗ ΚΟΙΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΜΕΡΙΔΑΣ

Στην Αθήνα σήμερα την/...../..... αφενός η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «.....» με Αρ.ΜΑΕ, διαθέτουμε την απαιτούμενη άδεια για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2579/19.04.2006), η οποία εδρεύει στη Αθήνα, οδός Πεσμαζόγλου, αρ. 2-6, και εκπροσωπείται εν προκειμένω από τους υπογράφοντες την παρούσα (εφεξής «Τράπεζα»), και αφετέρου οι:

(Ιεράρχηση Συνδικαιούχων)

1) Επώνυμο:, Όνομα:....., Όνομα Πατρός:....., Α.Δ.Τ./Αρ. Διαβ/ρίου:..... Α.Φ.Μ. – ΔΟΥ:....., Επάγγελμα/Δραστηριότητα:....., Ημ/νία Γέννησης:....., Υπηκοότητα:....., Δ/ση – Τ.Κ.:....., Τηλέφωνο – Φαξ:....., ΚΩΔ. ΑΡ. ΣΑΤ – ΚΑΜΕ:....., Αρ. Λογαριασμού Αξιών:....., ΚΩΔ. ΧΕΙΡΙΣΤΗ ΣΑΤ:....., ΚΩΔ. ΑΡΙΘΜ. ΕΠΕΝΔΥΤΗ:....., ο/η οποίος/-α αναφέρεται και αποκαλείται στη συνέχεια, χάριν συντομίας, «Ιεραρχικά Πρώτος».

2) Επώνυμο:....., Όνομα:....., Όνομα Πατρός:....., Α.Δ.Τ./Αρ. Διαβ/ρίου:..... Α.Φ.Μ. – ΔΟΥ:....., Επάγγελμα/Δραστηριότητα:....., Ημ/νία Γέννησης:....., Υπηκοότητα:....., Δ/ση – Τ.Κ.:....., Τηλέφωνο – Φαξ:....., ΚΩΔ. ΑΡ. ΣΑΤ – ΚΑΜΕ:....., Αρ. Λογαριασμού Αξιών:....., ΚΩΔ. ΧΕΙΡΙΣΤΗ ΣΑΤ:....., ΚΩΔ. ΑΡΙΘΜ. ΕΠΕΝΔΥΤΗ:.....,

3) Επώνυμο:....., Όνομα:....., Όνομα Πατρός:....., Α.Δ.Τ./Αρ. Διαβ/ρίου:..... Α.Φ.Μ. – ΔΟΥ:....., Επάγγελμα/Δραστηριότητα:....., Ημ/νία Γέννησης:....., Υπηκοότητα:....., Δ/ση – Τ.Κ.:....., Τηλέφωνο – Φαξ:....., ΚΩΔ. ΑΡ. ΣΑΤ – ΚΑΜΕ:....., Αρ. Λογαριασμού Αξιών:....., ΚΩΔ. ΧΕΙΡΙΣΤΗ ΣΑΤ:....., ΚΩΔ. ΑΡΙΘΜ. ΕΠΕΝΔΥΤΗ:.....,

4) Επώνυμο:....., Όνομα:....., Όνομα Πατρός:....., Α.Δ.Τ./Αρ. Διαβ/ρίου:..... Α.Φ.Μ. – ΔΟΥ:....., Επάγγελμα/Δραστηριότητα:....., Ημ/νία Γέννησης:....., Υπηκοότητα:....., Δ/ση – Τ.Κ.:....., Τηλέφωνο – Φαξ:....., ΚΩΔ. ΑΡ. ΣΑΤ – ΚΑΜΕ:....., Αρ. Λογαριασμού Αξιών:....., ΚΩΔ. ΧΕΙΡΙΣΤΗ ΣΑΤ:....., ΚΩΔ. ΑΡΙΘΜ. ΕΠΕΝΔΥΤΗ:.....,

5) Επώνυμο:....., Όνομα:....., Όνομα Πατρός:....., Α.Δ.Τ./Αρ. Διαβ/ρίου:..... Α.Φ.Μ. – ΔΟΥ:.....,

Επάγγελμα/Δραστηριότητα:....., Ημ/νία
Γέννησης:....., Υπηκοότητα:....., Δ/νση –
Τ.Κ.:....., Τηλέφωνο –
Φαξ:....., ΚΩΔ. ΑΡ. ΣΑΤ – ΚΑΜΕ:....., Αρ.
Λογαριασμού Αξιών:....., ΚΩΔ. ΧΕΙΡΙΣΤΗ ΣΑΤ:.....,
ΚΩΔ. ΑΡΙΘΜ. ΕΠΕΝΔΥΤΗ:.....,

6) Επώνυμο:....., Όνομα:....., Όνομα
Πατρός:....., Α.Δ.Τ./Αρ. Διαβ/ρίου:....., Α.Φ.Μ. –
ΔΟΥ:.....,
Επάγγελμα/Δραστηριότητα:....., Ημ/νία
Γέννησης:....., Υπηκοότητα:....., Δ/νση –
Τ.Κ.:....., Τηλέφωνο –
Φαξ:....., ΚΩΔ. ΑΡ. ΣΑΤ – ΚΑΜΕ:....., Αρ.
Λογαριασμού Αξιών:....., ΚΩΔ. ΧΕΙΡΙΣΤΗ ΣΑΤ:.....,
ΚΩΔ. ΑΡΙΘΜ. ΕΠΕΝΔΥΤΗ:.....,

οι οποίοι, μαζί με τον Ιεραρχικά Πρώτο, θα αναφέρονται και θα αποκαλούνται στη συνέχεια, χάριν συντομίας «Πελάτες»,

δηλώνουν τα ακόλουθα στοιχεία επικοινωνίας :

Στοιχεία επικοινωνίας:

Παραλήπτης:

.....,
Διεύθυνση: Οδός Αρ.,
Τ.Κ....., Χώρα: Τηλέφωνο: Fax:
.....,

και συνομολογούν, συμφωνούν και αποδέχονται αμοιβαία τα ακόλουθα:

1. Η Τράπεζα έχει καταρτίσει με κάθε έναν από τους Πελάτες χωριστά Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Οι υπηρεσίες αυτές αφορούν ιδίως στη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών των Πελατών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, υπό τους όρους που ειδικότερα διαλαμβάνονται σε κάθε Σύμβαση. Οι ειδικότερες συμβάσεις που έχουν καταρτισθεί με τους Πελάτες έχουν ως ακολούθως:

α) Σε σχέση με τον Ιεραρχικά Πρώτο εκ των Πελατών, την από/...../..... Σύμβαση.

β) Σε σχέση με το δεύτερο εκ των Πελατών, την από/...../..... Σύμβαση.

γ) Σε σχέση με τον τρίτο εκ των Πελατών, την από/...../..... Σύμβαση.

δ) Σε σχέση με τον τέταρτο εκ των Πελατών, την από/...../..... Σύμβαση.

ε) Σε σχέση με τον πέμπτο εκ των Πελατών, την από/...../..... Σύμβαση.

στ) Σε σχέση με τον έκτο εκ των Πελατών, την από/...../..... Σύμβαση.

2. Οι Πελάτες τηρούν τις ατομικές μερίδες επενδυτή με τους κωδικούς αριθμούς στο Σύστημα Αυλών Τίτλων (περαιτέρω «Σ.Α.Τ.»), που ανωτέρω αναλυτικά αναφέρονται, καθώς και τους Λογαριασμούς Αξιών και Λογαριασμούς Χειριστή αντίστοιχα, των οποίων έχει δικαίωμα χρήσης η Τράπεζα κατόπιν εντολής κάθε Πελάτη.

3. Οι Πελάτες επιθυμούν να αποκτήσουν στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) Κοινή Επενδυτική Μεριδα, κατά την έννοια του άρθρου 31 παρ. 8 του Ν.3461/2006 και του άρθρου 6 Α του Κανονισμού Λειτουργίας του Σ.Α.Τ., ώστε οι τίτλοι που θα καταχωρούνται στη Μεριδα αυτή να ανήκουν κατά κυριότητα από κοινού στους Πελάτες. Προς το σκοπό αυτό εξουσιοδοτούν την Τράπεζα να ενεργήσει ό,τι απαιτείται: α) για τη δημιουργία Κοινής Επενδυτικής Μεριδας στο Σ.Α.Τ. και για τη δημιουργία Λογαριασμού Αξιών στην Κοινή Επενδυτική Μεριδα με χειριστή την ίδια την Τράπεζα και β) για τη δημιουργία αντίστοιχου κωδικού στο ΟΑΣΗΣ, ο οποίος θα είναι ξεχωριστός από τον ατομικό κωδικό στο ΟΑΣΗΣ καθενός από τους Πελάτες, μέσω του οποίου θα καταρτίζονται οι συναλλαγές για τις άυλες αξίες που καταχωρούνται στην Κοινή Επενδυτική Μεριδα.

4. Η παρούσα σύμβαση προκειμένου : α) για συναλλαγές που καταρτίζονται με πίστωση του τιμήματος, β) για συναλλαγές επί παραγώγων και γ) για τη συμμετοχή σε δημόσιες εγγραφές, εφαρμόζεται μόνο κατόπιν ειδικής συμφωνίας με τους Πελάτες, λαμβάνοντας υπόψη την πολιτική της Τράπεζας και τις αντίστοιχες συμβάσεις που έχει καταρτίσει με τον ή τους συνδικαιούχους (ως προς την παροχή πίστωσης, κατάρτιση συναλλαγών επί παραγώγων ή συμμετοχή σε δημόσιες εγγραφές αντίστοιχα), τα επενδυτικά χαρακτηριστικά του ή των συνδικαιούχων της Κ.Ε.Μ., που, σύμφωνα με τη σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, έχουν εξουσιοδοτηθεί για τη διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό των λοιπών συνδικαιούχων της Κ.Ε.Μ. και την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία της κεφαλαιαγοράς.

5. Οι πελάτες τηρούν για τις ανάγκες της παρούσας σύμβασης στην Τράπεζα τον υπ' αριθμόν χρηματικό λογαριασμό με δικαιούχους όλους τους συνδικαιούχους της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας, ο οποίος αποκαλείται περαιτέρω «**Τραπεζικός Λογαριασμός**».

6. Οι Πελάτες δηλώνουν και βεβαιώνουν ρητά και ανεπιφύλακτα την Τράπεζα:

α) Ότι έλαβαν γνώση των διατάξεων: α) της νομοθεσίας που διέπει τους κοινούς λογαριασμούς κατά την έννοια του Ν.5638/1932 και β) του Κανονισμού Λειτουργίας του Σ.Α.Τ. για τις κοινές επενδυτικές μερίδες.

β) Ότι αναλαμβάνουν την υποχρέωση να ενημερώνονται οι ίδιοι, με δική τους πρωτοβουλία και ευθύνη, για κάθε τροποποίηση των παραπάνω υπό α) αναφερόμενων διατάξεων, γνωρίζοντας ότι η Τράπεζα θα τους παρέχει σχετικώς κάθε δυνατή και απαραίτητη συνδρομή, εφόσον της ζητηθεί τούτο από τους Πελάτες, καθώς και ότι οι σχετικές τροποποιήσεις καταχωρούνται στην ιστοσελίδα του φορέα εκκαθάρισης.

γ) Ότι η Κοινή Επενδυτική Μεριδα διέπεται από τις διατάξεις του Ν.5638/1932, όπως ισχύει.

δ) Ότι γνωρίζουν, ως προς τις γνωστοποιήσεις που προβλέπει η νομοθεσία και στις οποίες υποχρεούνται τυχόν να προβαίνουν, την υποχρέωση συμπερίληψης του συνόλου των μετοχών που κατέχει ο καθένας καθώς και των μετοχών που είναι καταχωρημένες στην Κοινή Επενδυτική Μεριδα.

ε) Ότι γνωρίζουν και αποδέχονται ότι αλλαγή στην ιεράρχηση των συνδικαιούχων, όπως αυτοί προσδιορίζονται στην παρούσα σύμβαση, ή οποιαδήποτε άλλη μεταβολή (προσθήκη-αφαίρεση) είναι δυνατή μόνο εφόσον στο μέλλον αυτές μπορούν να υποστηριχθούν τεχνικά από το αντίστοιχο Σύστημα Άυλων Τίτλων, καθώς και ότι, για την περίπτωση που ένας από τους Πελάτες είναι ανήλικος, οι εντολές για κατάρτιση συναλλαγών επί αξιών που τηρούνται στην Κοινή Επενδυτική Μεριδα ή για μεταφορά αξιών από την Κοινή Επενδυτική Μεριδα δίδονται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις που προβλέπει ο Αστικός Κώδικας.

7. Οι Πελάτες ορίζουν, ως ανωτέρω αναφέρεται, την ιεράρχηση των συνδικαιούχων στην Κοινή Επενδυτική Μεριίδα και δηλώνουν ότι έχουν λάβει πλήρη και σαφή γνώση των συνεπειών που η ιεράρχηση αυτή επιφέρει, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Σ.Α.Τ.

8. Οι Πελάτες συμφωνούν και αποδέχονται ότι ο καθένας απ' αυτούς, ως συνδικαιούχος της Κοινής Επενδυτικής Μεριίδας, δύναται, εφόσον δεν ορίζεται άλλως στον Κανονισμό Λειτουργίας του Σ.Α.Τ., ενεργώντας ατομικά, χωρίς τη σύμπραξη των λοιπών συνδικαιούχων, μέσω της Τράπεζας:

α) να υποβάλλει αιτήσεις, όπως ενδεικτικά: (i) μεταφοράς αξιών από την Κοινή Επενδυτική Μεριίδα στην ατομική του και αντίστροφα και (ii) δεσμεύσεως και αποδεσμεύσεως αξιών και

β) να απευθύνει δηλώσεις βουλήσεως προς το φορέα εκκαθάρισης ως προς τις αξίες που είναι καταχωρημένες στην Κοινή Επενδυτική Μεριίδα. Οι συνδικαιούχοι εξουσιοδοτούν αλλήλους και παρέχουν σε καθένα ξεχωριστά από αυτούς τη δυνατότητα να προβαίνει στις ανωτέρω πράξεις και δηλώσεις στο όνομα και για λογαριασμό και των λοιπών, ως αντιπρόσωπός τους, εξουσιοδοτούν δε την Τράπεζα να ενεργεί σχετικώς κάθε απαραίτητη πράξη προς πραγματοποίηση των ανωτέρω.

9. Οι Πελάτες επιθυμούν να καταρτίζουν μέσω της Τράπεζας συναλλαγές με αντικείμενο άυλες αξίες που καταχωρούνται στο Σ.Α.Τ., στην ως άνω Κοινή Επενδυτική Μεριίδα, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στις υφιστάμενες μεταξύ του κάθε Πελάτη και της Τράπεζας συμβάσεις, οι διατάξεις των οποίων εφαρμόζονται καταλλήλως και αναλόγως και στην παρούσα σύμβαση. Για την παρακολούθηση και τεκμηρίωση των συναλλαγών αυτών, η Τράπεζα θα ανοίξει και θα τηρεί Κοινό Επενδυτικό Λογαριασμό επ' ονόματι των Πελατών (στο εξής: ο «Κοινός Λογαριασμός»), κατ' αναλογία όσων ορίζονται στη μεταξύ της Τράπεζας και κάθε Πελάτη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Οι συναλλαγές αυτές θα καταρτίζονται κατόπιν εντολών που θα δίδουν οι Πελάτες, κατά τους όρους της μεταξύ της Τράπεζας και κάθε Πελάτη Συμβάσεως Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

10. Οι Πελάτες δηλώνουν και αποδέχονται ότι ο καθένας από αυτούς δύναται, ενεργώντας ατομικά και χωρίς τη σύμπραξη των άλλων, να δίδει εντολές και εν γένει οδηγίες προς την Τράπεζα σχετικά με τον Κοινό Λογαριασμό. Οι εντολές μπορεί, ενδεικτικά, να αφορούν στην κατάρτιση συναλλαγών, είσπραξη πιστωτικών υπολοίπων, παραλαβή κινητών αξιών καθώς και μεταφορά αυτών προς ατομική μερίδα οποιουδήποτε Πελάτη. Οποιαδήποτε εντολή ή οδηγία δίδεται από κάθε ένα από τους Πελάτες προς την Τράπεζα θεωρείται δεσμευτική και για τους λοιπούς, χωρίς να είναι απαραίτητη η ειδοποίησή τους ή η λήψη επιβεβαίωσης από αυτούς.

11. Πελάτης που δίδει προς την Τράπεζα εντολές ή οδηγίες θα διευκρινίζει ότι αυτές αφορούν στον Κοινό Λογαριασμό. Σε αντίθετη περίπτωση, και εφόσον υπάρχει εύλογη αμφιβολία της Τράπεζας, αυτές θα θεωρείται ότι δεν αφορούν στον Κοινό Λογαριασμό αλλά στον ατομικό λογαριασμό του Πελάτη.

12. Κάθε Πελάτης ευθύνεται αλληλεγγύως και εις ολόκληρον έναντι της Τράπεζας για υποχρεώσεις που απορρέουν από την κατάρτιση συναλλαγών που διενεργούνται στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης και καταχωρούνται στον Κοινό Λογαριασμό. Οι Πελάτες εξουσιοδοτούν ανεκκλήτως την Τράπεζα να χρεώνει ή να πιστώνει τον Κοινό Λογαριασμό με οποιοδήποτε ποσό οφείλει Πελάτης στην Τράπεζα ή η Τράπεζα σε Πελάτη, αντίστοιχα, από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέει η απαίτηση που φέρεται κάθε φορά σε χρέωση ή σε πίστωση και ανεξάρτητα από το πότε είναι ληξιπρόθεσμη, πιστώνοντας ή χρεώνοντας, αντίστοιχα, οποιοδήποτε άλλο λογαριασμό Πελάτη – συνδικαιούχου του Κοινού Λογαριασμού στην Τράπεζα, μη εφαρμοζομένου οιοδήποτε τεκμηρίου ισομοιρίας. Η εξουσιοδότηση αυτή ισχύει και

σε περίπτωση θανάτου Πελάτη (μεταθανάτιος πληρεξουσιότητα) ως προς συναλλαγές, οι εντολές για την κατάρτιση των οποιίων είχαν δοθεί όσο αυτός ζούσε και, εν γένει, ως προς υπόλοιπα υφιστάμενα εν ζωή του.

13. Η Τράπεζα ενημερώνει, κατά τα οριζόμενα στο νόμο και στην παρούσα σύμβαση, τον εκάστοτε α΄ Συνδικαιούχο Πελάτη, εφαρμοζομένων αναλόγως των υφισταμένων μεταξύ της Τράπεζας και κάθε Πελάτη αντίστοιχων συμβατικών όρων περί ενημέρωσης και, ιδίως, της υποχρέωσης του Πελάτη να προβάλλει αντιρρήσεις αν οι διενεργηθείσες συναλλαγές αποκλίνουν από δοθείσες εντολές. Με την ενημέρωση αυτή η Τράπεζα εκπληρώνει, πλήρως και προσηκόντως, κάθε συμβατική και νόμιμη υποχρέωσή της προς ενημέρωση έναντι όλων των Πελατών. Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα θεωρείται ότι έχει εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της για ενημέρωση έναντι όλων των Πελατών, εφόσον ενημερώσει οποιονδήποτε εξ αυτών σε σχέση με τις κινήσεις του Κοινού Λογαριασμού και το υπόλοιπό του σε χρήματα και τίτλους. Οι Πελάτες δηλώνουν και αποδέχονται ότι καθένας από αυτούς δύναται, ενεργώντας ατομικά και χωρίς τη σύμπραξη των άλλων, να λαμβάνει τις ανακοινώσεις και ενημερώσεις που θέτει στη διάθεσή τους η Τράπεζα ως προς τον Κοινό Λογαριασμό. Αντιρρήσεις ως προς οποιοδήποτε στοιχείο των συναλλαγών υποβάλλονται κατά τους όρους της μεταξύ της Τράπεζας και κάθε Πελάτη συμβάσεως εντός της προβλεπόμενης στη σύμβαση αυτή προθεσμίας, η οποία αρχίζει την ημέρα που ενημερώθηκε πρώτος από την Τράπεζα οιοσδήποτε Πελάτης – συνδικαιούχος.

14. Οι Πελάτες εξουσιοδοτούν την Τράπεζα να διενεργεί προς αυτούς καταβολές για απαιτήσεις τους από συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό τους στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης στον αναφερόμενο στον όρο 5 της παρούσας τραπεζικό λογαριασμό. Σε κάθε περίπτωση και ανεξάρτητα από τα ανωτέρω, η Τράπεζα, με την καταβολή χρηματικών ποσών σε οποιονδήποτε από τους Πελάτες ή με την κατάθεση χρημάτων σε τραπεζικό λογαριασμό που υποδεικνύει οιοσδήποτε από τους Πελάτες στην Τράπεζα, απαλλάσσεται πλήρως από την υποχρέωση καταβολής των ποσών αυτών έναντι των λοιπών Πελατών, έχουσα εκπληρώσει νομίμως τις υποχρεώσεις της έναντι όλων των Πελατών σε σχέση με την παρούσα σύμβαση. Οποιαδήποτε έγκριση δίδεται από οποιονδήποτε από τους Πελάτες ισχύει έναντι όλων των Πελατών – συνδικαιούχων σε σχέση με τον Κοινό Λογαριασμό. Οι Πελάτες δηλώνουν και αποδέχονται ότι καθένας από αυτούς, ενεργώντας ατομικά και χωρίς τη σύμπραξη των άλλων, δύναται να εισπράττει χρήματα από την Τράπεζα σε εξόφληση υποχρεώσεών της από συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό τους επί άυλων αξιών στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης και οι οποίες καταχωρούνται στον Κοινό Λογαριασμό, κατ' αναλογία όσων ορίζονται στις μεταξύ της Τράπεζας και κάθε Πελάτη συμβάσεις, καθώς και να υπογράφει τα σχετικά παραστατικά.

15. Με την παράδοση σε οποιονδήποτε από τους Πελάτες τίτλων -κατά τους όρους των μεταξύ κάθε Πελάτη και Τράπεζας συμβάσεων-, από αυτούς που είναι καταχωρημένοι στην Κοινή Επενδυτική Μεριδα και παρακολουθούνται μέσω του Κοινού Λογαριασμού, η Τράπεζα απαλλάσσεται πλήρως από την υποχρέωση παράδοσης έναντι των λοιπών Πελατών. Η Τράπεζα δικαιούται να παραδίδει τίτλους σε Πελάτη χωρίς να είναι απαραίτητη η ειδοποίηση των λοιπών Πελατών ή η λήψη επιβεβαίωσης από αυτούς. Οι Πελάτες δηλώνουν και αποδέχονται ανεπιφύλακτα ότι καθένας από αυτούς δύναται, ενεργώντας ατομικά και χωρίς τη σύμπραξη των άλλων, να ζητά τη μεταφορά αξιών από το Λογαριασμό Χειριστή της Τράπεζας στην Κοινή Επενδυτική Μεριδα προς Λογαριασμό Χειριστή στην ατομική επενδυτική του μερίδα στο Σ.Α.Τ., εκτός αν υπάρχει αντίθετη ειδική έγγραφη συμφωνία μεταξύ όλων των Πελατών και της Τράπεζας.

16. Η Τράπεζα δύναται να ζητεί έγκριση για καταρτισθείσες πράξεις και συναλλαγές επ' ονόματι και για λογαριασμό των Πελατών. Έγκριση ενός εκ των Πελατών προς την Τράπεζα θεωρείται ως έγκριση και από τους λοιπούς, χωρίς να είναι απαραίτητη η ειδοποίηση ή η επιβεβαίωση των υπολοίπων Πελατών.

17. Σε περίπτωση θανάτου οποιουδήποτε εκ των Πελατών, ο επιζήσας ή οι επιζήσαντες:

α) οφείλουν να ενημερώσουν την Τράπεζα γραπτώς για την επέλευση του γεγονότος αυτού χωρίς υπαίτια βραδύτητα και

β) συνεχίζουν να είναι προσωπικώς και αλληλεγγύως υπεύθυνοι προς την Τράπεζα για υποχρεώσεις που απορρέουν από την κατάρτιση συναλλαγών που καταχωρούνται στον Κοινό Λογαριασμό είτε αυτές προέρχονται από τις συναλλαγές που καταρτίστηκαν προ της παραλαβής από την Τράπεζα της γραπτής γνωστοποίησης θανάτου Πελάτη είτε μετά. Σε κάθε περίπτωση, για οφειλές έναντι της Τράπεζας από συναλλαγές που είχαν καταρτισθεί στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης και καταχωρήθηκαν στον Κοινό Λογαριασμό κατόπιν εντολών που είχαν δοθεί στην Τράπεζα πριν αυτή λάβει γνώση του θανάτου Πελάτη, ευθύνεται και ο εν λόγω Πελάτης μέσω των κληρονομικών διαδόχων του εις ολόκληρον με τους λοιπούς συνδικαιούχους – Πελάτες του Κοινού Λογαριασμού. Τυχόν τελευταίος επιζήσας συνδικαιούχος Πελάτης εντέλλεται την Τράπεζα να πράξει ό,τι απαιτείται για την ενοποίηση της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας με την ατομική του μερίδα που τηρείται στο Σ.Α.Τ. εφόσον μοναδικός χειριστής των μερίδων αυτών είναι η Τράπεζα.

18. Οι Πελάτες υποχρεούνται να συντονίζουν μεταξύ τους τις ενέργειες τους και να συνεννοούνται μεταξύ τους πριν δώσουν εντολές στην Τράπεζα στο πλαίσιο της παρούσας σύμβασης. Στην περίπτωση που η Τράπεζα δέχεται εντολές από περισσότερους του ενός συνδικαιούχους Πελάτες ταυτόχρονα ή με μικρή χρονική απόκλιση και οι εντολές αυτές που λαμβάνει είναι, κατά την απόλυτη κρίση της, αντιφατικές μεταξύ τους ή η εκτέλεσή τους θα μπορούσε να κριθεί ότι συνιστά παράβαση νομοθετικών διατάξεων ή κανονιστικών ρυθμίσεων, τότε η Τράπεζα έχει δικαίωμα, χωρίς να φέρει οποιαδήποτε ευθύνη έναντι των Πελατών:

α) είτε να επιλέξει μεταξύ των περισσότερων εντολών/οδηγιών που έλαβε, ανακοινώνοντας, στο μέτρο του δυνατού και εκ των υστέρων, την ύπαρξη των περισσότερων εντολών στους Πελάτες, καθώς και τη σχετική απόφασή της.

β) είτε να αρνηθεί την εκτέλεση των αντιφατικών εντολών.

γ) είτε να ζητήσει να λάβει έγγραφη εντολή από οποιονδήποτε Πελάτη.

Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα δεν ευθύνεται έναντι των Πελατών για αντιφατικές εντολές ή για εντολές που θα μπορούσε να κριθεί ότι συνιστούν παράβαση νομοθετικών ή κανονιστικών ρυθμίσεων, ιδίως στην περίπτωση που μια εντολή δίδεται χωρίς να έχει εκτελεσθεί προηγούμενη ή όταν έχει ξεκινήσει προπαρασκευαστική ενέργεια για την εκτέλεση άλλης εντολής.

19. Η Τράπεζα διατηρεί πάντοτε το δικαίωμα να ζητεί, κατά την απόλυτη κρίση της, τη σύμπραξη όλων των Πελατών για επιμέρους θέματα που αφορούν στον Κοινό Λογαριασμό.

20. Οι σχέσεις μεταξύ της Τράπεζας και των Πελατών στο πλαίσιο λειτουργίας της παρούσας Σύμβασης διέπονται συμπληρωματικά από τη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και λοιπές συναφείς συμβάσεις των οποίων οι όροι, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά στην παρούσα, εφαρμόζονται αναλογικά.

21. Πέραν όσων αναφέρονται στη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών που έχει συναφθεί μεταξύ της Τράπεζας και κάθε Πελάτη και με την επιφύλαξη των επόμενων εδαφίων, η παρούσα λύεται αυτοδικαίως σε περίπτωση που η Τράπεζα λάβει γνώση γεγονότος κήρυξης σε πτώχευση ή θέσης οποιουδήποτε Πελάτη σε δικαστική συμπάρασταση, οπότε το περιεχόμενο του Κοινού Λογαριασμού

περιέρχεται ισομερώς σε όλους τους Πελάτες. Κάθε Πελάτης οφείλει να γνωστοποιήσει, χωρίς υπαίτια βραδύτητα και εγγράφως, στην Τράπεζα την κήρυξη σε πτώχευση ή τη θέση σε δικαστική συμπαράσταση οποιουδήποτε Πελάτη – συνδικαιούχου, καθώς και οποιοδήποτε άλλο γεγονός έχει ως αποτέλεσμα την απαγόρευση διάθεσης περιουσιακών στοιχείων Πελάτη – συνδικαιούχου. Είναι έγκυρες όλες οι πράξεις που έχουν διενεργηθεί σε σχέση με τον Κοινό Λογαριασμό πριν η Τράπεζα λάβει πλήρη και αποδεδειγμένη γνώση των ανωτέρω γεγονότων, των πράξεων αυτών λογιζομένων ως καταρτισθεισών ως προς τους υπόλοιπους Πελάτες – συνδικαιούχους. Σε κάθε περίπτωση, οι τελευταίοι υπόλοιποι Πελάτες – συνδικαιούχοι ευθύνονται εις ολόκληρον έναντι της Τράπεζας για κάθε οφειλή Πελάτη – συνδικαιούχου, ως προς τον οποίο επήλθε ένα από τα παραπάνω γεγονότα σε σχέση με τον Κοινό Λογαριασμό.

22. Σε περίπτωση λύσης της σύμβασης το τυχόν υφιστάμενο περιεχόμενο του κοινού λογαριασμού περιέρχεται ισομερώς σε όλους τους Πελάτες και η Τράπεζα δικαιούται να προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια απαιτείται για τη μεταφορά κινητών αξιών από την Κοινή Επενδυτική μερίδα στους ατομικούς λογαριασμούς των Πελατών, δυνάμενη να στρογγυλοποιήσει κλάσματα αξιών.

23. Ανάκληση εξουσιοδότησεως που παρέσχε Πελάτης προς την Τράπεζα κατά την παρούσα σύμβαση, όταν αυτή επιτρέπεται, δεσμεύει μόνον τον ίδιο και κοινοποιείται εγγράφως στην Τράπεζα, ισχύει δε μετά την πάροδο πέντε (5) ημερών από την παραλαβή της, εκτός και αν η Τράπεζα δεχθεί προηγούμενη ενεργοποίησή της. Σε κάθε περίπτωση, η ανάκληση αυτή δεν ισχύει αν, βάσει της ανακαλούμενης εξουσιοδότησεως, έχει διενεργηθεί πράξη, τα αποτελέσματα της οποίας αναμένονται ή επέρχονται και μετά την προθεσμία αυτή. Η Τράπεζα, σε περίπτωση ανάκλησης εξουσιοδότησεως, δικαιούται να καταγγείλει αζημίως την παρούσα σύμβαση.

24. Ανάκληση της εξουσιοδότησης του α' συνδικαιούχου ως προς τις σχέσεις του με το ΚΑΑ είναι δυνατή μόνο εφόσον μπορεί τεχνικά, από τη λειτουργία του Συστήματος Άυλων Τίτλων, να γίνει αλλαγή στην ιεράρχηση των συνδικαιούχων, διαφορετικά η ανάκληση ισοδυναμεί με αίτηση δημιουργίας νέας Κοινής Επενδυτικής Μερίδας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση παραίτησης του α' συνδικαιούχου ή ύπαρξης άλλων προβλημάτων στο πρόσωπό του.

25. Καταγγελία της σύμβασης από ένα συνδικαιούχο συνεπάγεται καταγγελία της σύμβασης στο σύνολό της.

26. Οι διατάξεις για την τροποποίηση της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και των εν γένει συμβάσεων μεταξύ της Τράπεζας και κάθε Πελάτη, που προβλέπονται στις κατ' ιδίαν συμβάσεις μεταξύ της Τράπεζας και κάθε Πελάτη, και ιδίως εκείνες που αφορούν στη μονομερή από την Τράπεζα τροποποίηση των συμβάσεων, ισχύουν και στην παρούσα σύμβαση. Η Τράπεζα αρκεί να ενημερώσει για τις τροποποιήσεις αυτές οποιονδήποτε Πελάτη.

27. Συμβατική τροποποίηση της παρούσας σύμβασης απαιτεί τη σύμπραξη, αφενός, της Τράπεζας και, αφετέρου, οποιουδήποτε Πελάτη. Στην περίπτωση αυτή, η Τράπεζα ενημερώνει εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος όλους τους συνδικαιούχους.

Η σύμβαση καταρτίστηκε και υπογράφεται σε.....(.....) πρωτότυπα, από τα οποία έλαβαν από ένα ο κάθε ένας από τους Πελάτες και τα υπόλοιπα η Τράπεζα.

(Τόπος, Ημερομηνία)

.....

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ,

Η ΤΡΑΠΕΖΑ	ΟΙ ΠΕΛΑΤΕΣ
ΟΝΟΜ/ΜΟ:	Ονομ/μο – Υπογραφή 1. 2. 3. 4. 5. 6.

Οι συνδικαιούχοι ορίζουν ότι σε περίπτωση θανάτου οιοδήποτε εκ των συνδικαιούχων της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας οι αξίες της θα περιέρχονται αυτοδίκαια στους λοιπούς επιζώντες, μέχρι του τελευταίου εξ' αυτών, σύμφωνα με το εδάφιο 1 του άρθρου 2 του Ν.5638/1932.

Οι Πελάτες:

- | | |
|---------|---------|
| 1. | 4. |
| 2. | 5. |
| 3. | 6. |

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 14

Προς την
ΤΡΑΠΕΖΑ

Αθήνα,
ΤΚ
Υπόψη κ.

...../...../ 200....

ΓΕΝΙΚΗ ΔΗΛΩΣΗ / ΣΥΝΑΙΝΕΣΗ / ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΠΕΛΑΤΗ

Ο υπογράφων / Η υπογράφουσα / Οι υπογράφωντες την παρούσα

Όνομα :

Επώνυμο :

Διεύθυνση :

Α.Δ.Τ / Διαβατηρίου :

Α.Φ.Μ. :

Κωδικός Πελάτη :

δηλώνω/ουμε ότι:

I) ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΑΙΝΕΣΕΙΣ:

Με την επιφύλαξη αντίθετων έγγραφων οδηγιών μου/μας σχετικά με κάποια συναλλαγή μου/μας, παρέχω/ουμε προς την Τράπεζα τη ρητή γενική εντολή μου/μας να μην ανακοινώνει αμέσως δημόσια εντολή μου/μας με όριο, που αφορά μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, η οποία δεν εκτελείται αμέσως υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

ΝΑΙ ΟΧΙ

Παρέχω/ουμε τη ρητή γενική συναίνεσή μου/μας στη χρησιμοποίηση από την Τράπεζα χρηματοπιστωτικών μέσων που βρίσκονται στην κατοχή μου/μας και ανήκουν σε εμένα/εμάς.

ΝΑΙ ΟΧΙ

Παρέχω/ουμε τη ρητή γενική συναίνεσή μου/μας για την εκτέλεση ή τη διαβίβαση εντολών μου/μας προς εκτέλεση εκτός οργανωμένων αγορών ή Πολυμερών Μηχανισμών Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ).

ΝΑΙ ΟΧΙ

II) Η ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΜΟΥ:

Δηλώνω/ουμε ότι έχω/ουμε συχνή πρόσβαση στο διαδίκτυο και συναινώ/ούμε ώστε η ενημέρωσή μου/μας για κάθε πληροφορία, να γίνεται, αφενός μέσω της ιστοσελίδας της Τράπεζας στη διεύθυνση [www.gr](http://www.....gr) και όπου απαιτείται «σταθερό μέσο», κατ' επιλογή της Τράπεζας:

στην ηλεκτρονική μου/μας διεύθυνση@....., στην οποία έχω/ουμε αποκλειστικό δικαίωμα πρόσβασης

μέσω τηλεομοιοτυπίας (facsimile) στον αριθμό

μέσω ταχυδρομείου, στη διεύθυνση (οδός)..... (αρ.)
..... (Πόλη)....., (Χώρα)..... (ΤΚ)
.....

επιθυμώ να μην μου αποστέλλετε ενημέρωση αλλά να τηρείτε αυτήν, για διάστημα πέντε ετών από την έκδοση κάθε στοιχείου, στο υποκατάστημά σας, όπου θα προσέρχομαι, όποτε το επιθυμώ, προκειμένου να τα λαμβάνω.

III) ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗΣ:

Δηλώνω/ουμε ότι θα ανακοινώνω/ουμε γραπτώς και αμελλητί στην Τράπεζα κάθε μεταβολή των ως άνω στοιχείων επικοινωνίας, δηλαδή της πραγματικής ή/και ηλεκτρονικής διεύθυνσης και του αριθμού της τηλεομοιοτυπίας ή του κινητού τηλεφώνου. Αναγνωρίζω/ουμε, επίσης, ότι δεν δικαιούμαι/μαστε να επικαλεσθώ/ουμε οποιαδήποτε μεταβολή των ανωτέρω στοιχείων, εάν δεν την έχω/ουμε γνωστοποιήσει προηγουμένως στην Τράπεζα, εγγράφως και ειδικώς. Η Τράπεζα απαλλάσσεται, εφόσον με/μας ενημερώνει στις παραπάνω δηλωθείσες διευθύνσεις και αριθμούς.

Με εκτίμηση,
Ο ΠΕΛΑΤΗΣ

.....
(Όνοματεπώνυμο & Υπογραφή)

(Σε περίπτωση Νομικού Προσώπου απαιτείται υπογραφή Εκπροσώπου και Σφραγίδα)

**ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΠΡΟ-ΣΜΒΑΤΙΚΟ ΚΕΙΜΕΝΟ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3606/2007**

1. ΠΡΟΛΟΓΟΣ - ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Αθήνα,

Αγαπητέ/ή Κύριε/Κυρία,

«η Τράπεζα» σας ενημερώνει ότι από την 1^η Νοεμβρίου 2007 ετέθη σε εφαρμογή ο Ν.3606/2007 με τον οποίο ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία η κοινοτική Οδηγία 2004/39/ΕΚ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID).

Με τον εν λόγω Νόμο, επέρχονται σημαντικές αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο που διέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και προϊόντων. Οι αλλαγές αυτές αφορούν κυρίως στη διασφάλιση των συμφερόντων των επενδυτών, στη διαφάνεια των συναλλαγών, στη δημιουργία ενιαίου πλαισίου παροχής επενδυτικών υπηρεσιών εντός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) και στην προσπάθεια αύξησης του ανταγωνισμού.

Το Τ.Τ. ήδη προ της ισχύος του εν λόγω Νόμου εφάρμοζε διαδικασίες προστασίας των πελατών του, και κατά συνέπεια δεν αναμένονται σημαντικές μεταβολές στη συναλλακτική μας σχέση.

Με την έναρξη ισχύος του εν λόγω Νόμου, η Τράπεζα οφείλει να προβεί στην κατάταξη των πελατών της με βάση τα κριτήρια που ορίζει ο Νόμος, σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες: α) ιδιώτες, β) επαγγελματίες και γ) επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι. Κάθε κατηγορία αντιστοιχεί σε διαφορετικό βαθμό προστασίας στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Στο παρόν έντυπο σας παρέχουμε πληροφορίες για την εν λόγω κατηγοριοποίηση, καθώς και τις απαραίτητες πληροφορίες που πρέπει να γνωρίζετε σχετικά με την Τράπεζά μας, τις προσφερόμενες επενδυτικές υπηρεσίες και προϊόντα, την πολιτική εκτέλεσης των εντολών σας, τον τρόπο διασφάλισης των χρηματοπιστωτικών σας μέσων, καθώς και συνοπτικές πληροφορίες για την πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων, τα χαρακτηριστικά και τις αμοιβές/χρεώσεις για τα προϊόντα και υπηρεσίες που σας παρέχουμε.

Παρακαλούμε όπως αφιερώσετε λίγο χρόνο για την ανάγνωση του εν λόγω εντύπου και να επισκεφτείτε το πλησιέστερο κατάστημά μας, ώστε να λάβετε επιπρόσθετες πληροφορίες και να συμπληρώσετε τα απαραίτητα απαντητικά δελτία προς την Τράπεζά μας.

Σας πληροφορούμε ότι, προκειμένου να πραγματοποιήσετε οποιαδήποτε συναλλαγή σε κάποιο από τα επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες που παρέχει η Τράπεζά μας, θα πρέπει έχετε λάβει γνώση και κατανοήσει το υλικό που αναφέρεται στο παρόν έντυπο. Διευκρινίζεται ότι το παρόν έντυπο διατίθεται σε όλα τα υποκαταστήματα της Τράπεζάς μας, καθώς και στην ιστοσελίδα μας στη διεύθυνση www.____.gr.

Επισημαίνεται ότι για τυχόν διευκρινίσεις σχετικά με το παρόν έντυπο και τη διαδικασία εφαρμογής του νέου Νόμου, έχετε τη δυνατότητα να απευθυνθείτε στο υποκατάστημα της Τράπεζάς μας μέσω του οποίου εξυπηρετείστε, είτε να επικοινωνήσετε μαζί μας μέσω του email mifid@____.gr, ενώ διευκρινίζεται ότι η Τράπεζα θα ενημερώνει τους πελάτες της μόνο για ουσιώδεις μεταβολές στο περιεχόμενο του παρόντος εντύπου, το οποίο σε καμία περίπτωση δεν αποτελεί σύμβαση.

Με εκτίμηση,

2. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

2.1. Πληροφορίες για ΤΡΑΠΕΖΑ

Η Τράπεζα.....

Τα στοιχεία επικοινωνίας των εν λόγω εποπτικών αρχών είναι τα εξής:

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	
Ελευθερίου Βενιζέλου 21	
Τ.Κ. 102 50, ΑΘΗΝΑ	
Τηλέφωνο:	210 3201111
Telefax:	210 3232239, 210 3232816
Ιστοσελίδα:	<u>www.bankofgreece.gr</u>
Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο:	<u>secretariat@bankofgreece.gr</u>

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ (ΝΠΔΔ)	
Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου	
Τ.Κ. 105 62, ΑΘΗΝΑ	
Τηλέφωνο:	210 3377100
Ιστοσελίδα:	www.hcmc.gr
Γραφείο Υποδοχής Πολιτών Υπεύθυνη επικοινωνίας:	κα Π. Ασημακοπούλου
Τηλέφωνο επικοινωνίας:	210 3377297

Οι υπηρεσίες μας...

-
.....
- Λήψη & διαβίβαση εντολών
 - Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών
 - Παροχή επενδυτικών συμβουλών
 - Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης
 - Αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων
 - Φύλαξη και διοικητική διαχείριση τίτλων
-
.....

Στις προθέσεις της Τράπεζας είναι η παροχή του συνολικού φάσματος των επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, ιδίως επί ελληνικών και αλλοδαπών μετοχών, επί ελληνικών και αλλοδαπών μεριδίων και μετοχών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, επί τίτλων σταθερού εισοδήματος άλλων, πλην του ελληνικού δημοσίου, εκδοτών και η ανάπτυξη υπηρεσιών θεματοφυλακής ευρέως φάσματος. Κύρια πελατειακή βάση της Τράπεζας αποτελούν

Η παρουσία μας...

Η ΤΡΑΠΕΖΑ διαθέτει σήμερα ένα συνεχώς αναπτυσσόμενο δίκτυο.
υποκαταστημάτων στην ελληνική αγορά, ενώ η παρουσία του ενισχύεται περαιτέρω από το δυναμικά εξελισσόμενο δίκτυο ATM και POS

2.2. Τρόποι και μέσα επικοινωνίας με τον πελάτη

2.2.1. Τρόπος και γλώσσα επικοινωνίας

Για την επικοινωνία σας με τη ΤΡΑΠΕΖΑ παρακαλούμε όπως απευθυνθείτε:

Διεύθυνση: Αθήνα
Τηλέφωνο: 0030 210
Fax: 0030 210
Δικτυακός τόπος: <http://www.....gr>
E-mail: mifid@.....gr

Το σύνολο των εγγράφων και πληροφοριών που θα σας αποστέλλονται από την Τράπεζα θα είναι στην ελληνική γλώσσα. Στα ελληνικά θα διενεργείται και οποιαδήποτε περαιτέρω μεταξύ μας επικοινωνία.

Η αλληλογραφία και η εν γένει επικοινωνία σας με την Τράπεζα, πραγματοποιείται (κατά τα ειδικότερον οριζόμενα στη μεταξύ της Τράπεζας και του πελάτη σύμβαση):

- α) γραπτός, ως εγγράφου νοούμενου και του τηλεομοιοτυπικού μηνύματος (fax) ή του μηνύματος σε ηλεκτρονική μορφή (όπως του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου e-mail) είτε,

β) τηλεφωνικώς, όπου αυτό προβλέπεται, στους τηλεφωνικούς αριθμούς που γνωστοποιεί η Τράπεζα στον πελάτη για το σκοπό αυτό.

Ειδικώς ως προς τις πληροφορίες και ενημερώσεις που προβλέπονται στο Ν.3606/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδιδόμενες Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με τις οποίες εισάγεται υποχρέωση ενημέρωσής σας με έγχαρτο ή άλλο σταθερό μέσο όπως περιγράφεται παρακάτω στην παράγραφο με τίτλο «Περιοδικότητα και περιεχόμενο αναφορών», η Τράπεζά μας θα σας αποστέλλει τις πληροφορίες και ενημερώσεις με ένα από τα μέσα που θα μας υποδείξετε, σύμφωνα με το συνημμένο Παράρτημα, ή που τυχόν μας έχετε ήδη υποδείξει. Για το λόγο αυτό παρακαλούμε όπως συμπληρώσετε και μας αποστείλετε το συντομότερο δυνατό το έντυπο του Παραρτήματος. Εφόσον δεν λάβουμε σχετική απάντησή σας, θεωρούμε ότι επιθυμείτε όπως η επικοινωνία μας διενεργείται μέσω ταχυδρομείου, με απλή επιστολή, στην ταχυδρομική διεύθυνση επικοινωνίας που μας έχετε γνωστοποιήσει.

Ειδικώς ως προς την ειδοποίηση που θα σας αποστέλλουμε αμέσως μετά την κατάρτιση των συναλλαγών που μας έχετε παραγγείλει και περιλαμβάνει τις ουσιώδεις πληροφορίες ως προς την εκτέλεση των εντολών σας, δικαιούμαστε να σας παρέχουμε τις εν λόγω πληροφορίες μέσω μηνύματος που θα σας αποστέλλεται σε κινητό τηλέφωνο (sms) για τον αριθμό κλήσης του οποίου μας έχετε έγκαιρα ενημερώσει.

Οι εντολές από τον πελάτη δίδονται στην Τράπεζα για συγκεκριμένα προϊόντα:

- α) γραπτώς, ως εγγράφου νοούμενου και του τηλεομοιοτυπικού μηνύματος (fax) ή του μηνύματος σε ηλεκτρονική μορφή (όπως του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου e-mail) είτε,
- β) τηλεφωνικώς, όπου αυτό προβλέπεται στους τηλεφωνικούς αριθμούς που γνωστοποιεί η Τράπεζα στον πελάτη για το σκοπό αυτό. Η Τράπεζα, τηρώντας τις ισχύουσες διατάξεις της νομοθεσίας, δύναται να προβαίνει σε μαγνητοφώνηση των τηλεφωνικών συνδιαλέξεων με τον Πελάτη.

2.2.2. Περιοδικότητα και περιεχόμενο αναφορών

Κατά τη διάρκεια της συνεργασίας, η Τράπεζα θα αποστέλλει στον Πελάτη, σχετική με τις παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες ενημέρωση ως εξής:

- α) Αμέσως μετά την κατάρτιση της συναλλαγής, η Τράπεζα δικαιούται να σας ενημερώσει τηλεφωνικά στους αριθμούς κλήσης που της έχετε δηλώσει.
- β) Μέχρι και την επόμενη εργάσιμη ημέρα, μετά την κατάρτιση της συναλλαγής από την Τράπεζά μας, η Τράπεζα θα σας αποστέλλει με έγχαρτο ή άλλο σταθερό μέσο – σύμφωνα με τα προαναφερόμενα– αναλυτική ενημέρωση ως προς την εκτελεσθείσα από την Τράπεζά μας εντολή σας. Η εν λόγω ενημέρωση θα περιλαμβάνει πληροφορίες ως προς το είδος της εντολής, την τιμή στην οποία καταρτίστηκε η συναλλαγή, το συνολικό ποσό των χρεώσεων και προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνεται ο πελάτης σε σχέση με την εκτελεσθείσα εντολή κτλ.

3. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΕΙΑΣ, ΣΥΜΒΑΤΟΤΗΤΑ, ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑ

3.1. Εισαγωγή

Ο Νόμος διακρίνει τις εξής κατηγορίες πελατών:

- Ιδιώτες πελάτες
- Επαγγελματίες πελάτες, διακρινόμενοι σε:
 - Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους
 - Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους
 - Επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους

- Δυνητικοί επαγγελματίες πελάτες

3.2. Ορισμοί και διακρίσεις

- 3.3. Διαδικασία κατηγοριοποίησης πελατών
- 3.4. Συνέπειες κατηγοριοποίησης πελατών
- 3.5. Η Πολιτική Κατηγοριοποίησης της Τράπεζας
- 3.6. Αξιολόγηση συμβατότητας και καταλληλότητας

4. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ ΕΠΙ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

4.1. Ορισμοί

- 1.1. *Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών*, είναι η διαδικασία η οποία εφαρμόζεται και δεσμεύει την Τράπεζα σχετικά με τον τρόπο που λαμβάνει, διαχειρίζεται και, περαιτέρω, εκτελεί ή διαβιβάζει την εντολή Πελάτη.
- 1.2. *Εντολή Πελάτη* είναι η εντολή που δίδει ο Πελάτης στην Τράπεζα προς εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω τρίτου (π.χ. ΑΕΕΔ, διαχειριστή στον οποίο ο Πελάτης έχει αναθέσει τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του).
- 1.3. *Εργάσιμη ημέρα και ώρα* ανά χρηματοπιστωτικό μέσο είναι αυτή που προσδιορίζεται στο ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ της παρούσης.
- 1.4. *Τόπος Εκτέλεσης* είναι οι «αγορές», όπου είναι διαθέσιμα προς αγορά ή πώληση τα χρηματοπιστωτικά μέσα, στα οποία ο Πελάτης επιθυμεί να καταρτίσει συναλλαγές. Για δευτερογενείς αγορές, Τόποι Εκτέλεσης είναι οι οργανωμένες αγορές (ΟΑ), οι Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), τρίτοι (συστηματικοί ή μη) Εσωτερικοποιητές (είτε η ίδια η Τράπεζα ως Εσωτερικοποιητής). Για πρωτογενείς αγορές, Τόποι Εκτέλεσης είναι ο εκδότης του χρηματοπιστωτικού μέσου, του οποίου διενεργείται δημόσια εγγραφή ή ιδιωτική τοποθέτηση και ο διαχειριστής του Οργανισμού Συλλογικής Επένδυσης (ΟΣΕ), ο οποίος είναι αρμόδιος για τη δημιουργία των μεριδίων και μετοχών του. Εφόσον η Τράπεζα έχει άμεση πρόσβαση στον Τόπο Εκτέλεσης, είναι δηλαδή Μέλος στην οργανωμένη αγορά, στον ΠΜΔ, στην πλατφόρμα του Εσωτερικοποιητή, στον εκδότη ή στο διαχειριστή ΟΣΕΚΑ, γίνεται λόγο

4.2. Πεδίο εφαρμογής Πολιτικής Εκτέλεσης Εντολών

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

4.3. Ίδια Πρόσβαση σε Τόπους Εκτέλεσης

4.4. Έχουμε τη συναίνεσή σας στην Πολιτική μας;

Η Τράπεζα ενημερώνει τον Πελάτη και θέτει στη διάθεσή του έντυπο ή ηλεκτρονικό αντίγραφο της ισχύουσας Πολιτικής Εκτέλεσης Εντολών. Παράλληλα ο Πελάτης έχει την ευκαιρία να λάβει γνώση της ισχύουσας Πολιτικής Εκτέλεσης Εντολών μέσω της ιστοσελίδας της Τράπεζας. Επομένως, όταν η Τράπεζα λαμβάνει εντολές προς κατάρτιση συναλλαγών, ευλόγως θεωρεί ότι ο Πελάτης έχει λάβει γνώση, συμφωνεί με την Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών και την αποδέχεται ανεπιφύλακτα.

Παρακαλούμε διαβάστε προσεκτικά την τρέχουσα Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών.
.....

4.5. Πώς λαμβάνουμε και διαχειριζόμαστε την εντολή σας;

4.5.1. Τρόπος λήψης και καταγραφή των εντολών

Οι κάθε είδους εντολές του Πελάτη προς την Τράπεζα πρέπει να είναι σαφείς και να περιγράφουν με ακρίβεια το αντικείμενό τους. Ο Πελάτης δύναται να διαβιβάζει εντολές με ή χωρίς όριο τιμής, σύμφωνα πάντοτε με τους κανόνες που ισχύουν στον Τόπο Εκτέλεσης. Σε περίπτωση που οι εντολές (οδηγίες) του Πελάτη δεν είναι συγκεκριμένες ή σαφείς σχετικά με όρους ή συνθήκες εκτέλεσής τους, η Τράπεζα έχει τη διακριτική ευχέρεια
.....

4.5.2. Χρόνος ισχύος των εντολών

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

Οι εντολές του Πελάτη προς την Τράπεζα ισχύουν αποκλειστικά και μόνο για την ημέρα κατά τη διάρκεια της οποίας δίδονται ή, όταν δίδονται

4.5.3. Ομαδοποίηση και επιμερισμός των εντολών

Η Τράπεζα δύναται να ομαδοποιεί εντολές τόσο προς περαιτέρω διαβίβαση όσο και προς εκτέλεσή τους. Η ομαδοποίηση των εντολών ενός Πελάτη μπορεί να γίνει με εντολές άλλου Πελάτη, αλλά και με εντολές ιδίου χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.....

4.6. Ποιες είναι οι γενικές κατευθύνσεις που ακολουθεί η Τράπεζα για την επιλογή Τόπων Ίδιας Εκτέλεσης και Αντισυμβαλλομένων;

Η Τράπεζα επιλέγει ελεύθερα τα χρηματοπιστωτικά μέσα επί των οποίων δέχεται εντολές. Η σχετική πληροφόρηση βρίσκεται πάντοτε διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας [www..... gr](http://www.....gr)
.....

4.7. Ποιες είναι οι γενικές κατευθύνσεις που ακολουθεί η Τράπεζα για τη βέλτιστη εκτέλεση εκάστης εντολής;

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

4.8. Τι θεωρείται βέλτιστη εκτέλεση της εντολής;

4.9. Πώς προσδιορίζεται το Βέλτιστο Δυνατό Αποτέλεσμα από την Τράπεζα;

Ως Βέλτιστο Δυνατό Αποτέλεσμα νοείται η εκτέλεση της συναλλαγής με βεβαιότητα διακανονισμού της και με επίτευξη του καλύτερου συνολικού τιμήματος, δηλαδή της καλύτερης τιμής πλέον χρεώσεων, προμηθειών και εξόδων εκτέλεσης και διακανονισμού. Σε κάθε περίπτωση που η Τράπεζα κρίνει ότι, για να επιτύχει το Βέλτιστο Δυνατό Αποτέλεσμα ή για να συμμορφωθεί με υποχρεώσεις της, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία ή τους κανόνες

διαπραγμάτευσης των αγορών όπου συμμετέχει, θα πρέπει να αξιολογήσει και άλλες παραμέτρους εκτέλεσης πέραν του πιθανολογούμενου προς επίτευξη συνολικού τιμήματος,

4.10. Πώς μπορείτε να μας δώσετε συγκεκριμένες οδηγίες για την εκτέλεση των εντολών σας;

Όπως προαναφέρθηκε, οι εντολές του Πελάτη πρέπει πάντοτε να είναι σαφείς και καθορισμένες. Τόσο όμως οι οριακές, όσο και οι ελεύθερες εντολές υποχρεώνουν την Τράπεζα να προσδιορίσει και επιτύχει το Βέλτιστο για τον Πελάτη Δυνατό Αποτέλεσμα. Εάν, όμως, ο Πελάτη δώσει συγκεκριμένες οδηγίες, δηλαδή εάν η εντολή περιέχει μία συγκεκριμένη

4.11. Επανεξέταση της Πολιτικής Εκτέλεσης Εντολών και ενημέρωσή σας

Η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει σε τακτική βάση την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων και της Πολιτικής Εκτέλεσης των εντολών που έχει θεσπίσει, προβαίνοντας σε αλλαγές και διορθώσεις, όπου αυτό είναι απαραίτητο/σκόπιμο

4.12. Παροχή πρόσθετων πληροφοριών

Η Τράπεζα είναι στη διάθεσή σας για την παροχή κάθε πρόσθετης πληροφορίας ή διευκρίνισης ως προς την Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών. Σχετικώς, μπορείτε να απευθύνεστε στο αρμόδιο εξειδικευμένο στέλεχος στο πλησιέστερο υποκατάστημα της Τράπεζάς μας.

4.13. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΤΟΠΟΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΚΑΙ ΩΡΑΡΙΑ

5. ΣΥΣΤΗΜΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Τυχόν απαιτήσεις καταθετών ή/και επενδυτών από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από την Τράπεζα καλύπτονται από το Ταμείο Αποζημίωσης Καταθετών και Επενδυτών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (ΤΑΚΕΠΙ), στο οποίο η Τράπεζα είναι Μέλος. Το εν λόγω Ταμείο αποζημιώνει τους επενδυτές

6. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Η Τράπεζα οφείλει να εντοπίζει και να διαχειρίζεται τις περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων που ενδεχομένως προκύπτουν στο πλαίσιο άσκησης των δραστηριοτήτων της.

Για το λόγο αυτό, η Τράπεζα έχει διαμορφώσει Πολιτική Εντοπισμού και Διαχείρισης Συγκρούσεων Συμφερόντων («η Πολιτική»), στο πλαίσιο της οποίας λαμβάνει, στο μέτρο του εφικτού, κάθε εύλογο μέτρο για την αναγνώριση και α) την αποφυγή ενδεχομένων συγκρούσεων

6.1. Έκταση εφαρμογής της πολιτικής

6.2. Εντοπισμός περιπτώσεων πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων

6.3. Γενικά μέτρα και διαδικασίες για την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων συγκρούσης συμφερόντων

Για την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων, οι οποίες δύνανται να ανακύψουν στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικών ή παρεπομένων υπηρεσιών, η Τράπεζα λαμβάνει τα απαραίτητα οργανωτικά και διοικητικά μέτρα – λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος της Τράπεζας, τον τύπο της σύγκρουσης, την κλίμακα και πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων – προκειμένου τα Καλυπτόμενα Πρόσωπα που συμμετέχουν σε διάφορες επιχειρηματικές δραστηριότητες, οι οποίες ενέχουν συνιστούν ή ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, να ασκούν τις δραστηριότητες αυτές ανεπηρέαστα σε σχέση με τις εργασίες των υπολοίπων τμημάτων της Τράπεζας

7. ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει πρόσφορες διαδικασίες για το διαχωρισμό των χρηματοπιστωτικών μέσων των Πελατών της από τα περιουσιακά στοιχεία της ίδιας, καθώς και για τη διάκριση των περιουσιακών στοιχείων των Πελατών της μεταξύ τους, έτσι ώστε να μη χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα ή τρίτα μη δικαιούμενα πρόσωπα τα κεφάλαια και τα χρηματοπιστωτικά μέσα των Πελατών της

8. ΧΡΕΩΣΕΙΣ – ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ - ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ

Το αρμόδιο στέλεχος της Τράπεζάς μας που θα σας παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες θα σας ενημερώσει διεξοδικά για το κόστος των υπηρεσιών και προϊόντων, προτού προβείτε σε συναλλαγή. Επίσης, ανάλογα με την υπηρεσία ή το προϊόν που θα επιλέξετε να προβείτε σε συναλλαγή, το στέλεχος της Τράπεζάς μας θα σας ενημερώσει αναλυτικά για το συνολικό κόστος της συναλλαγής

9. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΡΑΠΟΝΩΝ

Η Τράπεζα για την άμεση εξυπηρέτηση των πελατών της, την άμεση παροχή των απαραίτητων διευκρινήσεων, αλλά και για τη συνεχή βελτίωση και αποτελεσματικότητα των προϊόντων και υπηρεσιών που παρέχει σε πελάτες της, έχει καθιερώσει διαδικασίες για την υποβολή παραπόνων και καταγγελιών από πελάτες ή/και επενδυτές με σκοπό την άμεση επίλυση διαφορών που τυχόν προκύπτουν ή την παροχή πρόσθετων διευκρινήσεων. Συγκεκριμένα, έχει συσταθεί ειδική υπηρεσία για την υποδοχή, επεξεργασία και διεκπεραίωση των παραπόνων και καταγγελιών που προέρχονται από πελάτες-χρήστες των προϊόντων και υπηρεσιών της Τράπεζας

10. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

10.1. Ενημέρωση για τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου

Τι είναι το έντοκο γραμμάτιο του ελληνικού δημοσίου
Τιμή διάθεσης
Όροι έκδοσης
Παράδειγμα
Προεξόφληση
Παράμετροι κινδύνου
Ενημέρωση επενδυτών

11. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Εισαγωγικές παρατηρήσεις

Η επένδυση σε χρηματοπιστωτικά μέσα εγκυμονεί κινδύνους. Παρά το γεγονός ότι η κλιμάκωση των κινδύνων αυτών διαφέρει, εξαρτώμενη από ποικίλες παραμέτρους που θα παρατεθούν με συντομία στη συνέχεια, η διενέργεια επένδυσης σε χρηματοπιστωτικά μέσα συνεπάγεται πάντοτε έκθεση σε κινδύνους που δεν μπορούν να καλυφθούν πλήρως. Οι κίνδυνοι αυτοί συνίστανται, γενικώς, στη μείωση της αξίας της επενδύσεως ή, ακόμη, και στην απώλεια του επενδυόμενου ποσού. Υπό περιστάσεις

Γενικοί επενδυτικοί κίνδυνοι

Οι κίνδυνοι αυτοί χαρακτηρίζονται ως γενικοί γιατί είναι σύμφυτοι του τρόπου λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς και, εν γένει, του χρηματοοικονομικού συστήματος, αναφύονται δε υπό περιστάσεις που δεν μπορεί κανείς να προβλέψει ή να αποκλείσει. Συνδέονται με τη λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος εν γένει, των πιστωτικών ιδρυμάτων, των ΕΠΕΥ και των εκδοτών, που εκδίδουν χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία αποτελούν αντικείμενο της επένδυσης, συνιστούν δε παραμέτρους που επηρεάζουν ένα ή περισσότερα

Συστημικός κίνδυνος (systemic risk)

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

Πολιτικός κίνδυνος (political risk)

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

Κίνδυνος πληθωρισμού (inflation risk)

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος επιτοκίου (interest rate risk)

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

Πιστωτικός κίνδυνος (credit risk)

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

Κίνδυνος αγοράς (market risk)

Συνίσταται στον κίνδυνο μείωσης της αξίας ενός χρηματοπιστωτικού μέσου λόγω μεταβολών στην αγορά. Κατ' επέκταση, αποτελεί τον κίνδυνο των οικονομικών δραστηριοτήτων που συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με την εκάστοτε αγορά. Οι τέσσερις συνηθέστεροι παράγοντες κινδύνου της αγοράς είναι οι εξής:

- Κίνδυνος μετοχών, ήτοι ο κίνδυνος να μεταβληθούν οι τιμές των μετοχών συνεπεία διαφόρων παραγόντων, γεγονός που μπορεί να επηρεάζει την εκπλήρωση υποχρεώσεων των χρηματοπιστωτικών φορέων.
- Κίνδυνος επιτοκίου
- Συναλλαγματικός κίνδυνος, δηλαδή ο κίνδυνος μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity risk)

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

Λειτουργικός κίνδυνος (operational risk)

Γεννάται λόγω εφαρμογής ανεπαρκών ή αποτυχημένων εσωτερικών διαδικασιών, προσωπικού και πληροφορικών ή επικοινωνιακών συστημάτων, καθώς και λόγω εξωτερικών παραγόντων, όπως φυσικές καταστροφές ή τρομοκρατικές επιθέσεις, που θέτουν εκτός λειτουργίας τα συστήματα διακανονισμού των συναλλαγών ή μειώνουν την αξία των περιουσιακών.

Κανονιστικός και νομικός κίνδυνος (Regulatory and legal risk)

Ο εν λόγω κίνδυνος πηγάζει:

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

Κίνδυνος συστημάτων διαπραγμάτευσης

Το Σύστημα Διαπραγμάτευσης μέσω του οποίου γίνεται η διαπραγμάτευση στις οργανωμένες αγορές ή στους Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) (άρθρο 2 Ν.3606/2007) υπόκειται στον κίνδυνο της προσωρινής βλάβης ή διακοπής λειτουργίας. Έτσι, όταν καθίσταται ανέφικτη η διαπραγμάτευση για ικανό χρονικό διάστημα, ενδέχεται να προκληθεί διαταραχή στην ομαλή λειτουργία της αγοράς και βλάβη στα συμφέροντα των επενδυτών, ιδίως στην περίπτωση που κάποιος επενδυτής προσδοκά να κλείσει ανοικτή του θέση.

.....

Κίνδυνος διακανονισμού (settlement risk)

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

.....

Κίνδυνος συγκέντρωσης (concentration risk)

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

.....

12. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Προς το

Αθήνα,

ΤΚ

Υπόψη κ.

...../...../ 200...

ΔΗΛΩΣΗ

Ο υπογράφων / Η υπογράφουσα / Οι υπογράφωντες την παρούσα

Όνομα :

Επώνυμο :

Διεύθυνση :

Α.Δ.Τ / Διαβατηρίου :

Α.Φ.Μ. :

Κωδικός Πελάτη :

δηλώνω/ουμε ότι:

I) ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΑΙΝΕΣΕΙΣ:

Με την επιφύλαξη αντίθετων έγγραφων οδηγιών μου/μας σχετικά με κάποια συναλλαγή μου/μας, παρέχω/ουμε προς την Τράπεζα τη ρητή γενική εντολή μου/μας να μην ανακοινώνει αμέσως δημόσια εντολή μου/μας με όριο, που αφορά μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, η οποία δεν εκτελείται αμέσως υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

ΝΑΙ ΟΧΙ

Παρέχω/ουμε τη ρητή γενική συναίνεσή μου/μας στη χρησιμοποίηση από την Τράπεζα χρηματοπιστωτικών μέσων που βρίσκονται στην κατοχή μου/μας και ανήκουν σε εμένα/εμάς.

ΝΑΙ ΟΧΙ

Παρέχω/ουμε τη ρητή γενική συναίνεσή μου/μας για την εκτέλεση ή τη διαβίβαση εντολών μου/μας προς εκτέλεση εκτός οργανωμένων αγορών ή Πολυμερών Μηχανισμών Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ).

ΝΑΙ ΟΧΙ

II) Η ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΜΟΥ:

Δηλώνω/ουμε ότι έχω/ουμε συχνή πρόσβαση στο διαδίκτυο και συναινώ/ούμε ώστε η ενημέρωσή μου/μας για κάθε πληροφορία, να γίνεται, αφενός μέσω της ιστοσελίδας της Τράπεζας στη διεύθυνση [www.gr](#) και όπου απαιτείται «σταθερό μέσο», κατ' επιλογή της Τράπεζας:

- στην ηλεκτρονική μου/μας διεύθυνση@....., στην οποία έχω/ουμε αποκλειστικό δικαίωμα πρόσβασης
- μέσω τηλεμοιοτυπίας (facsimile) στον αριθμό
- μέσω ταχυδρομείου, στη διεύθυνση (οδός)..... (αρ.)
..... (Πόλη)....., (Χώρα)..... (ΤΚ)
.....
- επιθυμώ να μην μου αποστέλλετε ενημέρωση αλλά να τηρείτε αυτήν, για διάστημα πέντε ετών από την έκδοση κάθε στοιχείου, στο υποκατάστημά σας, όπου θα προσέρχομαι, όποτε το επιθυμώ, προκειμένου να τα λαμβάνω.

III) ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗΣ:

Δηλώνω/ουμε ότι θα ανακοινώνω/ουμε γραπτώς και αμελλητί στην Τράπεζα κάθε μεταβολή των ως άνω στοιχείων επικοινωνίας, δηλαδή της πραγματικής ή/και ηλεκτρονικής διεύθυνσης και του αριθμού της τηλεμοιοτυπίας ή του κινητού τηλεφώνου. Αναγνωρίζω/ουμε, επίσης, ότι δεν δικαιούμαι/μαστε να επικαλεσθώ/ουμε οποιαδήποτε μεταβολή των ανωτέρω στοιχείων, εάν δεν την έχω/ουμε γνωστοποιήσει προηγουμένως στην Τράπεζα, εγγράφως και ειδικώς. Η Τράπεζα απαλλάσσεται, εφόσον με/μας ενημερώνει στις παραπάνω δηλωθείσες διευθύνσεις και αριθμούς.

Με εκτίμηση,

.....

(Όνοματεπώνυμο & Υπογραφή)

(Σε περίπτωση Νομικού Προσώπου απαιτείται υπογραφή Εκπροσώπου και Σφραγίδα)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 16

ΟΔΗΓΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΝΤΥΠΩΝ

Επιστολή κατηγοριοποίησης ιδιώτη πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 5

Η Τράπεζα, βάσει Νόμου, οφείλει να κατατάσσει τους πελάτες της σε μία κατηγορία μεταξύ των ιδιωτών, επαγγελματιών ή επιλέξιμων αντισυμβαλλόμενων, προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχει σε αυτούς την κατάλληλη προστασία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Με βάση τα στοιχεία που έχουμε για εσάς, σας γνωστοποιούμε ότι η Τράπεζα σας κατηγοριοποιεί ως **ιδιώτη πελάτη** για όλες τις παρεχόμενες υπηρεσίες και για το σύνολο των προϊόντων.

Ορίστε η σχετική επιστολή, όπου αναφέρεται η αντίστοιχη κατηγοριοποίησή σας και παρακαλούμε όπως μας υπογράψετε το παρακάτω έντυπο με το οποίο μας γνωστοποιείτε την αποδοχή της εν λόγω κατηγοριοποίησης.

Έντυπο αποδοχής όρων συνεργασίας από ιδιώτη πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 6

Με αυτό λοιπόν το έντυπο μας γνωστοποιείτε την αποδοχή της εν λόγω κατηγοριοποίησης και πλέον απολαμβάνετε τη **μέγιστη προστασία από εμάς** κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από την Τράπεζα.

Επιστολή κατηγοριοποίησης επαγγελματία πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 3

Η Τράπεζα, βάσει Νόμου, οφείλει να κατατάσσει τους πελάτες της σε μία κατηγορία μεταξύ των ιδιωτών, επαγγελματιών ή επιλέξιμων αντισυμβαλλόμενων, προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχει σε αυτούς την κατάλληλη προστασία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Με βάση τα στοιχεία που έχουμε για εσάς, σας γνωστοποιούμε ότι η Τράπεζα σας κατηγοριοποιεί ως **επαγγελματία πελάτη** για όλες τις παρεχόμενες υπηρεσίες και για το σύνολο των προϊόντων.

Ορίστε η σχετική επιστολή, όπου αναφέρεται η αντίστοιχη κατηγοριοποίησή σας και παρακαλούμε όπως μας υπογράψετε το παρακάτω έντυπο με το οποίο μας γνωστοποιείτε την αποδοχή της εν λόγω κατηγοριοποίησης.

Έντυπο αποδοχής όρων συνεργασίας από επαγγελματία πελάτη ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 4

Με αυτό λοιπόν το έντυπο μας γνωστοποιείτε την αποδοχή της εν λόγω κατηγοριοποίησης και πλέον απολαμβάνετε **περιορισμένη προστασία από εμάς** κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από την Τράπεζα.

Επιστολή κατηγοριοποίησης επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 1

Η Τράπεζα, βάσει Νόμου, οφείλει να κατατάσσει τους πελάτες της σε μία κατηγορία μεταξύ των ιδιωτών, επαγγελματιών ή επιλέξιμων αντισυμβαλλόμενων, προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχει σε αυτούς την κατάλληλη προστασία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Με βάση τα στοιχεία που έχουμε για εσάς, σας γνωστοποιούμε ότι η Τράπεζα σας κατηγοριοποιεί ως **επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο** για όλες τις παρεχόμενες υπηρεσίες και για το σύνολο των προϊόντων.

Ορίστε η σχετική επιστολή, όπου αναφέρεται η αντίστοιχη κατηγοριοποίησή σας και παρακαλούμε όπως μας υπογράψετε το παρακάτω έντυπο με το οποίο μας γνωστοποιείτε την αποδοχή της εν λόγω κατηγοριοποίησης.

Έντυπο αποδοχής όρων συνεργασίας από επιλέξιμο αντισυμβαλλόμενο
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 2

Με αυτό λοιπόν το έντυπο μας γνωστοποιείτε την αποδοχή της εν λόγω κατηγοριοποίησης.

Έντυπο – αίτημα αλλαγής κατηγορίας από πελάτη **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 8**

Εφόσον επιθυμείτε να ενταχθείτε σε άλλη κατηγορία, σας παρακαλούμε να συμπληρώσετε την αίτηση που σας δίνουμε.

Η Τράπεζα θα εξετάσει το αίτημά σας και εφόσον πληροίτε τις νόμιμες προϋποθέσεις, θα σας ενημερώσουμε εγγράφως για την ένταξή σας στη νέα κατηγορία.

Ερωτηματολόγιο για σχηματισμό επενδυτικού προφίλ πελάτη και Έγγραφο Συναινέσεων
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 9

Προκειμένου να διαπιστώσουμε ποια προϊόντα είναι συμβατά και κατάλληλα για εσάς θα επιθυμούσαμε να συμπληρώσετε το παρόν ερωτηματολόγιο. Εφόσον το συμπληρώσετε, θα σας προτείνουμε τα προϊόντα που σας ταιριάζουν.

Σε περίπτωση όπου δεν αποδέχεστε το αποτέλεσμα της αξιολόγησης, έχετε το δικαίωμα να το αναφέρετε ενώ αν δεν επιθυμείτε να συμπληρώσετε το ερωτηματολόγιο, πρέπει απλά να υπογράψετε τη σχετική δήλωση στη σελίδα 7, αναγνωρίζοντας όμως ταυτόχρονα ότι η Τράπεζα δεν ευθύνεται πλέον για τα προϊόντα που εσείς επιλέγετε.

Έντυπο προ-συναλλακτικής πληροφόρησης (ενημερωτικό έντυπο)
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 15

Στο παρόν έντυπο σας παρέχουμε όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για την ενημέρωσή σας για τα επενδυτικά προϊόντα και τη χρήση τους.

Ειδικότερα, μέσω του εντύπου, θα ενημερωθείτε για την Τράπεζα, την κατηγοριοποίησή σας ως πελάτη, τον τρόπο που θα επικοινωνούμε, τον τρόπο που θα εκτελούμε τις εντολές σας, τον τρόπο διασφάλισης των χρηματοπιστωτικών σας μέσων, συνοπτικές πληροφορίες για την πολιτική αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων, τα χαρακτηριστικά και τις αμοιβές/χρεώσεις για τα προϊόντα και υπηρεσίες που σας παρέχουμε, καθώς και πληροφόρηση (χαρακτηριστικά, οφέλη, κίνδυνος) για τα επενδυτικά προϊόντα που παρέχει η Τράπεζα σε εσάς.

Απόδειξη Παραλαβής του «εντύπου προ-συμβατικής πληροφόρησης»
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 7

Με την υπογραφή αυτού του εντύπου, μας γνωστοποιείτε την παραλαβή του «εντύπου προ-συμβατικής πληροφόρησης», καθώς και του λοιπού ενημερωτικού υλικού που αφορά τα επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες που σας παρέχει η Τράπεζα.

Υπογράφοντας το παρόν έντυπο, μας παρέχετε τη συναίνεσή σας ή όχι για ορισμένες περιπτώσεις εκτέλεσης των εντολών σας, για τον τρόπο της επικοινωνίας μας, καθώς και μας γνωστοποιείτε ότι θα μας ενημερώσετε σε περίπτωση που μεταβληθεί κάτι στα στοιχεία που μας δώσατε.

«Κατάλογος χρεώσεων & αμοιβών / προμηθειών για την παροχή επενδυτικών προϊόντων & υπηρεσιών»

Εδώ σας γνωστοποιούμε τις προμήθειες που θα πληρώσετε στην Τράπεζα για τη συναλλαγή σας σε κάποιο από τα επενδυτικά προϊόντα που σας παρέχουμε.

Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 10

Η παρούσα σύμβαση καλύπτει τα δικαιώματα και υποχρεώσεις σας, καθώς και της Τράπεζας, κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Ειδικότερα, στη σύμβαση γίνεται αναφορά στην κατηγοριοποίησή σας και στις δεσμεύσεις που έχετε αναλάβει όσον αφορά προσωπικά εσάς κατά τη λήψη επενδυτικών υπηρεσιών από την Τράπεζα (πχ αναγνώριση επενδυτικών κινδύνων, κατανόηση προ-συμβατικού υλικού, ικανότητα προς δικαιοπραξία, μη παραβίαση σχετικών χρηματιστηριακών διατάξεων, μη συμμετοχή σε παράνομες δραστηριότητες κλπ), ενώ ταυτόχρονα δίνονται οι απαραίτητες εξουσιοδοτήσεις προς την Τράπεζα.

Σύμβαση Λήψης, Διαβίβασης και Εκτέλεσης Εντολών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 12

Η παρούσα σύμβαση καταγράφει το πλαίσιο που η Τράπεζα θα δέχεται και θα εκτελεί τις εντολές σας. Ειδικότερα, περιγράφεται ο τρόπος λήψης και διαβίβασης των εντολών, το περιεχόμενο, εξειδικευμένα θέματα στη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών, οι ευθύνες του πελάτη και της Τράπεζας, ο τρόπος ενημέρωσης και οι υποχρεώσεις του πελάτη, καθώς και θέματα που αφορούν τις διαδικασίες που ακολουθούν την εκτέλεση των εντολών του πελάτη (πχ θεματοφυλακή, πληρωμές προμηθειών κλπ).

Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π 11

Στην παρούσα σύμβαση καθορίζεται το πλαίσιο συνεργασίας μας κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών από την Τράπεζα σε εσάς. Ειδικότερα, αναφέρεται η διαδικασία που θα ακολουθήσει η Τράπεζα προκειμένου να σας προτείνει τα συμβατά και κατάλληλα προϊόντα και υπηρεσίες, τις υποχρεώσεις και των δύο μερών κατά την παροχή των επενδυτικών συμβουλών, καθώς και θέματα που αφορούν την ενημέρωσή σας και την πληροφόρησή σας σχετικά με την υπηρεσία παροχής επενδυτικών συμβουλών που θα σας παρέχει η Τράπεζα.

Αίτηση Δημιουργίας Μεριδας, Λογαριασμού Αξιών και Εξουσιοδότηση Χρήσης προς την Τράπεζα (το έντυπο αυτό παράγεται από το σύστημα)

Για τη συναλλαγή σας σε έντοκα γραμμάτια και ομολογίες του ελληνικού δημοσίου, σε μετοχές κλπ είναι απαραίτητο να συμπληρώσετε την παρούσα αίτηση για δημιουργία μερίδας και λογαριασμού αξιών στο σύστημα άυλων τίτλων, καθώς τα εν λόγω προϊόντα που θα χρησιμοποιήσετε αποτελούν άυλους τα τίτλους.

Αυτή τη σύμβαση είναι απαραίτητο να την υπογράψετε σε περίπτωση όπου επιθυμείτε να αποκτήσετε «κοινή επενδυτική μερίδα» με άλλα άτομα. Πρόκειται λοιπόν για τη σύμβαση που περιγράφει τη σχέση της Τράπεζας με εσάς που έχετε αποφασίσει να δημιουργήσετε ένα κοινό επενδυτικό «πορτοφόλι» με άλλα άτομα, προκειμένου να εκμεταλλευτείτε θέματα επενδυτικής ευελιξίας και κληρονομικά / φορολογικά θέματα.

ΓΑΛΕΡΙΣΤΗΜΟ ΓΕΡΑΝ

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

ΒΙΒΛΙΑ

1. A Practitioner's Guide to MiFID
Consultant Editor : Matthew Elderfield
Financial Services Authority First Edition
2. SPECIAL REPORT . The Regulation of Investment Services in Europe under MiFID : Implementation and Practice
General Editor : Emilios Avgouleas NOE 2007
3. Βασικές γνώσεις επενδυτικής τραπεζικής
Κώστας Γαλιάτσος
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ ,ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΙΣΤΙΤΟΥΤΟ
Δεύτερη έκδοση αναθεωρημένη
4. Το ελληνικό δίκαιο της κεφαλαιαγοράς
Χ. Γκόρτσος – Π. Σταικούρας - Χ. Λιβαδά
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ ,ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΙΣΤΙΤΟΥΤΟ
ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2008

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

5. Ανάλυση και εφαρμογή νέων διατάξεων της MiFID
Σημειώσεις εισηγήσεων ΧΑΡΙΛΑΟΥ ΜΕΡΤΖΑΝΗ
6. Θεσμικό Πλαίσιο Επενδυτικών Υπηρεσιών
Σημειώσεις Άρθρα , Συλλογή Βασικών Νομοθετιμάτων
Π. Σταικούρας Λέκτορας Πανεπιστημίου Πειραιά

PAPER

7. Η οδηγία 2004/39/ΕΚ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και οι νέες προκλήσεις Π.Σταικούρας LL.M,PhD Λέκτορας Λέκτορας Πανεπιστημίου Πειραιά
8. Η οδηγία για τη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID) – Αναμενόμενες επιπτώσεις σε αγορές και χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς
Γ. Μπιλάλης Διευθυντής Τμήμα συμβουλευτικών υπηρεσιών KPMG.
9. Τρέχουσες εξελίξεις στο ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα
Ε. Βρέντζου Διδάκτωρ Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών
Χ. Νούνη Χρηματοοικονομικός σύμβουλος

10. Η αδειοδότηση των επενδυτικών διαμεσολαβητών και η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών υπό το πρίσμα της οδηγίας 2004/39/EK για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων

ΣΥΝΕΔΡΙΑ – FORUM

11. Προκλήσεις που αντιμετωπίζουν τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα κατά την εφαρμογή της οδηγίας για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων Ν 3606/2007

Π θωμόπουλος Υποδιοικητής της τράπεζας της Ελλάδος

12. Το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID) και οι επιπτώσεις του στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Σ. Φιλάρετος Γενικός Διευθυντής Alpha Bank Πρόεδρος εκτελεστικής επιτροπής E.E.T.

13. Η οδηγία για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων πρώτος έτος εφαρμογής

Σ. Καπράλος Πρόεδρο Federation of European Securities Exchanges

ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΤΥΠΑ

14. Προ-συμβατικές ενημερώσεις Τραπεζών

SITE

www.hcmc.gr

www.cesr.com