



**Dexia Capital ΑΕΠΕΥ**  
**Πολιτική Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών**

**1. Γενικά**

Η Dexia Capital Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε. (εφεξής, η «Εταιρεία») είναι μέλος του «Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών («Συνεγγυητικό»), το οποίο είναι νομικό πρόσωπο που θεσπίστηκε με το νομοθετικό διάταγμα αριθ. 3078/54 και ρυθμίζεται από τις διατάξεις των άρθρων 21 έως 56 του ελληνικού νόμου 4941/2022, όπως τροποποιήθηκε εκ των υστέρων κατά καιρούς, ο οποίος απαιτεί ότι μια Ελληνική Εταιρεία Επενδυτικών Υπηρεσιών πρέπει να είναι μέλος εξουσιοδοτημένου συστήματος αποζημίωσης επενδυτών για να επιτρέπεται να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες.

**2. Στόχος**

Στόχος του Συνεγγυητικού είναι η εξασφάλιση αξιώσεων των καλυπτόμενων Πελατών έναντι των μελών του Συνεγγυητικού, μέσω της καταβολής αποζημίωσης σε περιπτώσεις που το ενδιαφερόμενο μέλος αδυνατεί, λόγω της οικονομικής του κατάστασης και όταν δεν φαίνεται να υπάρχει ρεαλιστική προοπτική βελτίωσης των παραπάνω συνθηκών στο εγγύς μέλλον. Το Συνεγγυητικό αποζημιώνει τους καλυπτόμενους Πελάτες για αξιώσεις που προκύπτουν από τις καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρέχονται από τα μέλη του, εφόσον έχει διαπιστωθεί επιβεβαιωμένη μόνιμη ή μη αναστρέψιμη αδυναμία του μέλους του Συνεγγυητικού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, σύμφωνα με τους όρους και τη διαδικασία που ορίζει ο Νόμος, παρά τη σχετική υποχρέωση του μέλους του Συνεγγυητικού σύμφωνα με τη νομοθεσία και τους όρους που διέπουν τη συμφωνία του με τον καλυπτόμενο Πελάτη και ανεξάρτητα από το αν η εν λόγω υποχρέωση του μέλους του Συνεγγυητικού βασίζεται στη συμφωνία ή σε παραβάσεις.

**3. Καλυπτόμενες υπηρεσίες**

Οι καλυπτόμενες υπηρεσίες της Εταιρείας είναι οι εξής επενδυτικές υπηρεσίες:

- a) παραλαβή και διαβίβαση εντολών σε σχέση με ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα·
- b) εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών·
- c) διαχείριση χαρτοφυλακίου·
- d) επενδυτικές συμβουλές.

Και οι ακόλουθες επικουρικές υπηρεσίες:

- a) Διατήρηση και διαχείριση χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό πελατών, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση ρευστών διαθεσίμων/εξασφαλίσεων.

**4. Κάλυψη πελατών**

Το Συνεγγυητικό καλύπτει τους πελάτες λιανικής της Εταιρείας. Δεν καλύπτει Επαγγελματίες

Πελάτες και Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους. Για περισσότερες λεπτομέρειες, δείτε την παράγραφο 5 παρακάτω.

## **5. Μη Καλυπτόμενοι Πελάτες**

- 5.1. Το Συνεγγυητικό δεν καταβάλλει καμία αποζημίωση σε πρόσωπα εναντίον των οποίων εκκρεμεί ποινική διαδικασία δυνάμει των διατάξεων της πρόληψης και της καταστολής του νόμου περί εγκλημάτων και του νόμου 4557/2018 για την τρομοκρατία, όπως τροποποιήθηκε ή αντικαταστάθηκε.
- 5.2. Σύμφωνα με τους εφαρμοστέους κανονισμούς, το Συνεγγυητικό δεν αποζημιώνει τις ακόλουθες κατηγορίες επενδυτών:
- (a) Τις ακόλουθες κατηγορίες θεσμικών και επαγγελματιών επενδυτών:
- Εταιρείες επενδυτικών υπηρεσιών
  - Νομικές οντότητες που συνδέονται με την Εταιρεία και, γενικά, που ανήκουν σε αυτήν
  - Ομίλους εταιρειών
  - Τράπεζες
  - Συνεταιριστικά πιστωτικά ιδρύματα
  - Ασφαλιστικές εταιρείες
  - Οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και τις εταιρείες διαχείρισής τους
  - Ιδρύματα κοινωνικής ασφάλισης και Συνεγγυητικά Κεφάλαια
  - Επενδυτές που χαρακτηρίζονται από την Εταιρεία ως επαγγελματίες, κατόπιν αιτήματός τους
- (b) Κράτη και υπερεθνικούς οργανισμούς.
- (c) Κεντρικές, ομοσπονδιακές, συνομοσπονδιακές, περιφερειακές και τοπικές διοικητικές αρχές.
- (d) Επιχειρήσεις που συνδέονται με την Εταιρεία.
- (e) Διευθυντικό και διοικητικό προσωπικό της Εταιρείας.
- (f) Μετόχους της Εταιρείας των οποίων η άμεση ή έμμεση συμμετοχή στο κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ποσοστό τουλάχιστον 5% του μετοχικού της κεφαλαίου ή τους εταίρους της που ευθύνονται προσωπικά για τις υποχρεώσεις της Εταιρείας, καθώς και πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τον οικονομικό έλεγχο της Εταιρείας όπως προβλέπεται από τον Νόμο, όπως ορκωτοί ελεγκτές
- (g) Επενδυτές που έχουν σε επιχειρήσεις συνδεδεμένες με την Εταιρεία και γενικά του ομίλου εταιρειών στον οποίο ανήκει η Εταιρεία, θέσεις ή καθήκοντα αντίστοιχες με αυτές που αναφέρονται στις υποπαραγράφους ε) και στ) της παρούσας παραγράφου.

- (h) Συγγενείς και σύζυγοι δεύτερου βαθμού των προσώπων που απαριθμούνται στις υποπαραγράφους ε), στ) και ζ) της παρούσας παραγράφου, καθώς και τρίτων που ενεργούν για λογαριασμό των εν λόγω προσώπων.
  - (i) Εκτός από τους επενδυτές που έχουν καταδικαστεί για ποινικό αδίκημα σύμφωνα με τον Νόμο για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας του 2018, όπως τροποποιήθηκε ή αντικαταστάθηκε, επενδυτές-Πελάτες της Εταιρείας που είναι υπεύθυνοι για γεγονότα τα οποία αφορούν την Εταιρεία και που έχουν προκαλέσει οικονομικές δυσκολίες ή έχουν συμβάλει στην επιδείνωση της οικονομικής της κατάστασης ή που έχουν επωφεληθεί από αυτά τα γεγονότα.
  - (j) Επενδυτές υπό μορφή εταιρείας η οποία, λόγω του μεγέθους της, δεν επιτρέπεται να καταρτίζει συνοπτικό ισολογισμό σύμφωνα με τον νόμο περί εταιρειών ή το αντίστοιχο δίκαιο κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
- 5.3. Στις περιπτώσεις των στοιχείων ε), στ), ζ) και η) της παραγράφου 5.2, το Συνεγγυητικό αναστέλλει την καταβολή αποζημίωσης ενημερώνοντας τους ενδιαφερόμενους, έως ότου λάβει τελική απόφαση σχετικά με το αν ισχύουν οι περιπτώσεις αυτές.

## **6. Διαδικασία καταβολής αποζημίωσης**

- 6.1. Το Συνεγγυητικό αποζημιώνει τους καλυπτόμενους Πελάτες για απαιτήσεις που προκύπτουν από τις καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία, όταν διαπιστωθεί αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του από την Εταιρεία (βλ. επίσης παραγράφους 6.2., 6.3. και 6.4. παρακάτω).
- 6.2. Τα ακόλουθα συνιστούν αδυναμία εκ μέρους της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της:
- (a) Είτε να επιστρέψει τον Πελάτη του Συνεγγυητικού στους καλυπτόμενους Πελάτες του που κατέχει η Εταιρεία έμμεσα στο πλαίσιο της παροχής καλυπτόμενων υπηρεσιών από την Εταιρεία στους εν λόγω Πελάτες, οι οποίοι ζήτησαν από την Εταιρεία να επιστρέψουν, κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματός τους, ή
  - (b) Να επιστρέψει στους καλυπτόμενους Πελάτες χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν σε αυτούς και τα οποία διαχειρίζεται η Εταιρεία.
- 6.3. Το Συνεγγυητικό ξεκινά τη διαδικασία καταβολής αποζημίωσης σε μία από τις ακόλουθες περιστάσεις:
- (a) η Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφάσισε με ψήφισμά της ότι η Εταιρεία αδυνατεί να εκπληρώσει τα καθήκοντά της που απορρέουν από απαιτήσεις των Πελατών της σε σχέση με τις επενδυτικές υπηρεσίες που έχει παράσχει, εφόσον η

αδυναμία αυτή σχετίζεται άμεσα με την οικονομικές συνθήκες για τις οποίες δεν φαίνεται να υπάρχει ρεαλιστική προοπτική βελτίωσης στο εγγύς μέλλον και εξέδωσε το ψήφισμά της για την έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημίωσης από το Συνεγγυητικό και δημοσίευσε το εν λόγω ψήφισμα στην Επίσημη Εφημερίδα της Ελληνικής Δημοκρατίας, καθώς και στον ιστότοπό της στο Διαδίκτυο.

- (b) Η Εταιρεία υποβάλλει στο Συνεγγυητικό ή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς γραπτή δήλωση όπου αναφέρει ότι αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Πελατών της, ή
  - (c) η Εταιρεία υποβάλλει αίτηση εκκαθάρισης σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου περί Εταιρειών ή
  - (d) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει ανακαλέσει ή αναστείλει την άδεια της Εταιρείας για παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και βεβαιώνει ότι η Εταιρεία δεν αναμένεται να είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Πελατών της στο εγγύς μέλλον, για λόγους που δεν αφορούν προσωρινή έλλειψη ρευστότητας που μπορεί να αντιμετωπιστεί αμέσως.
  - (e) Μια δικαστική αρχή έχει εκδώσει, για εύλογους λόγους που σχετίζονται άμεσα με την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, μια απόφαση που έχει ως αποτέλεσμα την αναστολή της δυνατότητας των επενδυτών να υποβάλουν αξιώσεις εναντίον της.
64. Μετά την έκδοση απόφασης από το Συνεγγυητικό για την έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημίωσης, δημοσιεύει στον ημερήσιο πολιτικό και οικονομικό τύπο και στον ιστότοπό του πρόσκληση προς τους καλυπτόμενους Πελάτες να υποβάλουν τις αξιώσεις τους κατά της Εταιρείας. Η πρόσκληση περιγράφει τη διαδικασία υποβολής των σχετικών αιτήσεων αποζημίωσης, συμπεριλαμβανομένης της προθεσμίας υποβολής και του περιεχομένου των εν λόγω αιτήσεων. Η προθεσμία δεν μπορεί να είναι λιγότερο από 5 μήνες μετά την ημερομηνία δημοσίευσης.
65. Οι αιτήσεις αποζημίωσης των καλυπτόμενων Πελατών με τις οποίες υποβάλλουν τις απαιτήσεις τους έναντι της Εταιρείας υποβάλλονται εγγράφως στο Συνεγγυητικό και πρέπει να περιλαμβάνουν:
- (i) το όνομα του Πελάτη,
  - (ii) τη διεύθυνση, τον αριθμό τηλεφώνου και φαξ, καθώς και οποιαδήποτε διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου του Πελάτη,
  - (iii) τον κωδικό που είχε ο Πελάτης στην Εταιρεία,
  - (iv) τα στοιχεία της συμφωνίας για τις καλυπτόμενες υπηρεσίες μεταξύ του Συνεγγυητικού και του Πελάτη,
  - (v) το είδος και το ποσό των εικαζόμενων απαιτήσεων του Πελάτη,
  - (vi) την έκθεση των στοιχείων από τα οποία υποβάλλονται οι εικαζόμενες απαιτήσεις του Πελάτη και το ποσό τους,
  - (vii) οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες μπορεί ή θα αιτήσει το Συνεγγυητικό.
66. Μετά την υποβολή των αιτήσεων αποζημίωσης, η Διοικητική Επιτροπή του Συνεγγυητικού

ελέγχει, ειδικότερα, εάν:

- (i) ο Πελάτης εμπίπτει στην κατηγορία των καλυπτόμενων Πελατών,
- (ii) η αίτηση υποβλήθηκε εγκαίρως,
- (iii) ο Πελάτης δεν έχει καταδικαστεί για ποινικό αδίκημα σύμφωνα με τον Νόμο περί Πρόληψης και Καταστολής της Νομιμοποίησης Προϊόντων Εγκλήματος και Χρηματοδότησης Τρομοκρατίας του 2018, όπως τροποποιήθηκε ή αντικαταστάθηκε,
- (iv) πληρούνται οι προϋποθέσεις για την έγκυρη υποβολή αιτήσεων αποζημίωσης.

6.7. Η Διοικητική Επιτροπή απορρίπτει την αίτηση αποζημίωσης σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν πληροί τους όρους που αναφέρονται στην παράγραφο 6.6. ανωτέρω ή, κατά την κρίση της Διοικητικής Επιτροπής, συντρέχει τουλάχιστον ένας από τους ακόλουθους λόγους:

- (i) ο Πελάτης χρησιμοποίησε δόλια μέσα για να εξασφαλίσει την καταβολή αποζημίωσης από το Συνεγγυητικό, ιδίως εάν υπέβαλε εν γνώσει του ψευδή αποδεικτικά στοιχεία,
- (ii) η ζημία που υπέστη προέκυψε ουσιαστικά από ταυτόχρονη αμέλεια ή παράβαση εκ μέρους της σε σχέση με τη ζημία που υπέστη και με την υποκείμενη αιτία της.

6.8. Μετά την ολοκλήρωση της αποτίμησης, το Συνεγγυητικό:

- (i) εκδίδει πρακτικά στα οποία αναφέρονται οι Πελάτες της Εταιρείας που είναι δικαιούχοι αποζημίωσης μαζί με το χρηματικό ποσό που δικαιούται να λάβει ο καθένας τους και τα κοινοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στην Εταιρεία εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την έκδοσή του και
- (ii) κοινοποιεί σε κάθε επηρεαζόμενο Πελάτη τα ευρήματά του το αργότερο εντός δεκαπέντε (15) ημερών από την έκδοση των προαναφερθέντων πρακτικών που καθορίζουν το συνολικό ποσό αποζημίωσης που δικαιούται να λάβει ο εν λόγω Πελάτης.

## **7. Ποσό αποζημίωσης**

7.1. Το ποσό της αποζημίωσης που καταβάλλεται σε κάθε καλυπτόμενο Πελάτη υπολογίζεται σύμφωνα με τους νομικούς και συμβατικούς όρους που διέπουν τη σχέση του καλυπτόμενου Πελάτη με την Εταιρεία, με την επιφύλαξη των κανόνων συμψηφισμού που ισχύουν για τον υπολογισμό των απαιτήσεων μεταξύ του καλυπτόμενου Πελάτη και της Εταιρείας.

7.2. Ο υπολογισμός της καταβλητέας αποζημίωσης προκύπτει από το άθροισμα των συνολικών βεβαιωμένων απαιτήσεων του καλυπτόμενου Πελάτη έναντι της Εταιρείας, που προκύπτει από όλες τις καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρείχε η Εταιρεία και ανεξάρτητα από τον αριθμό των λογαριασμών των οποίων ο πελάτης είναι δικαιούχος, το νόμισμα και τον τόπο παροχής των εν λόγω υπηρεσιών.

7.3. Η συνολική καταβλητέα αποζημίωση σε κάθε καλυπτόμενο Πελάτη της Εταιρείας για τις

σωρευτικές καλυπτόμενες απαιτήσεις του καλυπτόμενου επενδυτή είναι το ποσό των τριάντα χιλιάδων ευρώ (30.000 ευρώ), ανεξάρτητα από τον αριθμό των λογαριασμών που κατέχει, το νόμισμα και τον τόπο παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας.

7.4. Στην περίπτωση κοινών επενδυτικών λογαρισμών<sup>1</sup>:

- (a) Το μερίδιο κάθε επενδυτή στις κοινές επενδυτικές δραστηριότητες λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό της αποζημίωσης που προβλέπεται στην ενότητα 7.3 ανωτέρω.
- (b) Ελλείψει ειδικών διατάξεων, οι απαιτήσεις κατανέμονται ισότιμα μεταξύ των επενδυτών.
- (c) Οι απαιτήσεις που αφορούν κοινούς επενδυτικούς λογαριασμούς στους οποίους είναι δικαιούχοι δύο (2) ή περισσότερα πρόσωπα ως μέλη εταιρικής σχέσης, ένωσης ή ομίλου παρόμοιου χαρακτήρα που δεν έχει νομική προσωπικότητα μπορούν, προκειμένου να υπολογιστούν τα όρια που προβλέπονται στην ενότητα 7.4 α), να συσσωρεύονται και να αντιμετωπίζονται σαν να έχουν προκύψει από επένδυση από έναν και μόνο επενδυτή.

---

Ως «κοινές επενδυτικές δραστηριότητες» νοούνται οι επενδυτικές δραστηριότητες που πραγματοποιούνται για λογαριασμό δύο ή περισσότερων προσώπων ή επί των οποίων δύο ή περισσότερα πρόσωπα έχουν δικαιώματα τα οποία μπορούν να ασκηθούν με την υπογραφή ενός ή περισσότερων από τα πρόσωπα αυτά.