



Dexia Capital ΑΕΠΕΥ

Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών

Η παρούσα Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών έχει συνταχθεί σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Η παρούσα πολιτική αποσκοπεί στην παροχή καθοδήγησης προς τις αρμόδιες μονάδες της Εταιρίας σχετικά με την προβλεπόμενη κατηγοριοποίηση των Πελατών της.

Υπεύθυνη μονάδα για την παρακολούθηση και τον επανέλεγχο της κατηγοριοποίησης Πελάτη είναι η μονάδα, στην οποία υπάγεται ο Πελάτης με βάση τις επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχονται σε αυτόν.

Η κατηγορία Πελάτη εμφανίζεται στην οθόνη των πληροφοριακών στοιχείων του Πελάτη, σε όλα τα χρησιμοποιούμενα συστήματα της Εταιρίας, ώστε να διασφαλίζεται η παροχή στον Πελάτη υπηρεσιών κατά τρόπο που ανταποκρίνεται στην κατηγορία του.

Με βάση τις διατάξεις της σχετικής νομοθεσίας, η Εταιρία, ως επιχείρηση επενδύσεων που έχει λάβει άδεια παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και προσφέρει επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες επί χρηματοπιστωτικών μέσων, οφείλει να κατηγοριοποιεί τους Πελάτες στις προβλεπόμενες από τη σχετικά εφαρμοστέα νομοθεσία κατηγορίες Πελατών με βάση τα κριτήρια που προβλέπονται από το νόμο.

Διακρίνονται οι εξής κατηγορίες πελατών:

- Ιδιώτες Πελάτες
- Επαγγελματίες Πελάτες, διακρινόμενοι σε:
 - Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους
 - Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους
 - Δυνητικοί Επαγγελματίες Πελάτες.
- Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι

1. Ορισμοί και κατηγοριοποίηση πελατών

«Πελάτες» είναι τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα στα οποία η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες.

Η σχετική νομοθεσία επιφυλάσσει διαφορετικό επίπεδο προστασίας ανά κατηγορία Πελατών κατά την παροχή σε αυτούς επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών επί χρηματοπιστωτικών μέσων. Ο υψηλότερος βαθμός προστασίας παρέχεται στους ιδιώτες πελάτες και ο χαμηλότερος στους επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους. Συνεπώς, η Εταιρία προβλέπει όρους διαφορετικής αντιμετώπισης των Πελατών ανάλογα με την κατηγοριοποίησή τους.

1.1. Ιδιώτες Πελάτες

Ιδιώτες Πελάτες είναι οι πελάτες που δεν μπορούν να θεωρηθούν Επαγγελματίες ή Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι. Οι Ιδιώτες Πελάτες απολαμβάνουν το υψηλότερο επίπεδο προστασίας από όλες τις υπόλοιπες κατηγορίες επενδυτών. Η προστασία δεν αναφέρεται στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, η οποία είναι υψηλή για όλους τους πελάτες, αλλά σε επιμέρους θέματα που ορίζονται στη νομοθεσία, και αφορούν ιδίως τον λεπτομερή καθορισμό, σε σύγκριση με τους Επαγγελματίες Πελάτες, του είδους και της μορφής της παρεχόμενης από την Εταιρεία ενημέρωσης.

1.2. Επαγγελματίες Πελάτες

Ως Επαγγελματίας Πελάτης θεωρείται και αντιμετωπίζεται από την Εταιρία (εφόσον δεν έχει λάβει χώρα αλλαγή κατηγορίας και δεν αντιμετωπίζεται ως Ιδιώτης Πελάτης ή ως Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος) ο Πελάτης που πληροί τα κριτήρια που ορίζονται στο Παράρτημα ΙΙ του Ν. 4514/2018 πρόσωπα.

Είναι πελάτες που διαθέτουν την εμπειρία, τις γνώσεις και την εξειδίκευση ώστε να λαμβάνουν τις δικές του επενδυτικές αποφάσεις και να εκτιμούν δεόντως τον κίνδυνο που αναλαμβάνουν και πρόκειται κυρίως για νομικά πρόσωπα.

Οι Επαγγελματίες Πελάτες διακρίνονται σε:

- Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους
- Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους.
- Επαγγελματίες Πελάτες που αντιμετωπίζονται ως τέτοιοι κατόπιν αίτησής τους (δυνητικοί Επαγγελματίες Πελάτες).

1.2.1. Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους

Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους θεωρούνται οι ακόλουθοι:

A. Οι επιχειρήσεις οι οποίες υποχρεούνται να λάβουν άδεια λειτουργίας, ή υπόκεινται υποχρεωτικά σε εποπτικούς κανόνες για να ασκήσουν τις χαρακτηριστικές δραστηριότητές τους στις χρηματοπιστωτικές αγορές ανεξάρτητα από το εάν έχουν λάβει άδεια από ένα κράτος-μέλος κατ' εφαρμογή κοινοτικής νομοθεσίας ή έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται στους εποπτικούς κανόνες κράτους-μέλους χωρίς αναφορά σε οδηγία ή είναι επιχειρήσεις που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε εποπτικούς κανόνες τρίτης χώρας.

Τέτοιου είδους επιχειρήσεις θεωρούνται οι ακόλουθες:

- πιστωτικά ιδρύματα,
- επιχειρήσεις επενδύσεων,
- άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις,
- ασφαλιστικές επιχειρήσεις,

- οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων και οι εταιρείες διαχείρισής τους,
 - συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους,
 - διαπραγματευτές σε χρηματιστήρια εμπορευμάτων και συναφών παραγώγων,
 - τοπικές επιχειρήσεις, και
 - άλλοι θεσμικοί επενδυτές.
- B. Οι εθνικές και περιφερειακές κυβερνήσεις, δημόσιοι φορείς που διαχειρίζονται το δημόσιο χρέος σε εθνικό ή περιφερειακό επίπεδο, Κεντρικές Τράπεζες, διεθνείς και υπερεθνικοί οργανισμοί, όπως η Παγκόσμια Τράπεζα, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και άλλοι παρόμοιοι διεθνείς οργανισμοί.
- Γ. 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.

1.2.2. Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους

Ως Επαγγελματίες Πελάτες λόγω του μεγέθους τους θεωρούνται για όλες τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα, μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν δύο από τα ακόλουθα τρία κριτήρια μεγέθους σε ατομική βάση (ήτοι σε βάση επιμέρους εταιρίας)::

- σύνολο ισολογισμού: 20.000.000 ευρώ,
- καθαρός κύκλος εργασιών: 40.000.000 ευρώ,
- ίδια κεφάλαια: 2.000.000 ευρώ.

1.2.3. Δυνητικοί Επαγγελματίες Πελάτες

Δυνητικοί Επαγγελματίες Πελάτες είναι όσοι Ιδιώτες Πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των δημόσιων φορέων, των αρχών τοπικής αυτοδιοίκησης, των δήμων και των μεμονωμένων ιδιωτών επενδυτών, πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια και δύνανται εξ αυτού του λόγου να αιτηθούν την αντιμετώπισή τους ως Επαγγελματιών παραιτούμενοι από μέρος του αυξημένου επιπέδου προστασίας που τους εξασφαλίζει η κατηγοριοποίησή τους ως Ιδιωτών Πελατών, εφόσον τηρούνται τα κριτήρια και οι διαδικασίες που αναφέρονται ακολούθως.

Σε κάθε περίπτωση οι εν λόγω πελάτες δεν θεωρείται ότι έχουν γνώση της αγοράς και πείρα συγκρίσιμη με εκείνη των Ιδιωτών Πελατών.

- **Αξιολόγηση.** Για τη κατηγοριοποίηση αυτή η Εταιρεία προβαίνει σε κατάλληλη αξιολόγηση της εξειδίκευσης, της εμπειρίας και των γνώσεων του Πελάτη, προκειμένου η Εταιρεία να διαπιστώσει και να πεισθεί σε εύλογο βαθμό ότι, λαμβανομένης υπόψη της φύσης των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών, ο εν λόγω Πελάτης είναι ικανός να λάβει μόνος του επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοήσει τους κινδύνους που αυτές ενέχουν. Αν η Εταιρεία δεν πεισθεί σε εύλογο βαθμό για τα ανωτέρω, δεν κάνει δεκτή και δεν προβαίνει στην κατηγοριοποίηση αυτή.

Τα τεστ καταλληλότητας που εφαρμόζονται στους διαχειριστές και τους διευθυντές οντοτήτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει των οδηγιών για τον χρηματοπιστωτικό τομέα μπορεί να θεωρηθούν παράδειγμα τέτοιας αξιολόγησης εμπειρίας και γνώσεων. Στην περίπτωση μικρής οντότητας, το πρόσωπο που αποτελεί αντικείμενο της εν λόγω αξιολόγησης είναι το πρόσωπο που εξουσιοδοτείται να διενεργεί συναλλαγές για λογαριασμό της.

- Κριτήρια. Κατά την εν λόγω αξιολόγηση πρέπει να διαπιστωθεί ότι στην περίπτωση του εν λόγω Πελάτη πληρούνται δύο τουλάχιστον από τα ακόλουθα κριτήρια:
 - i. ο πελάτης πραγματοποίησε κατά μέσον όρο δέκα (10) συναλλαγές επαρκούς όγκου ανά τρίμηνο στη σχετική αγορά στη διάρκεια των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων,
 - ii. η αξία του χαρτοφυλακίου χρηματοπιστωτικών μέσων του πελάτη, οριζόμενου ως καταθέσεις μετρητών συν χρηματοπιστωτικά μέσα, υπερβαίνει τις πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ,
 - iii. ο πελάτης κατέχει ή κατείχε επί ένα έτος τουλάχιστον επαγγελματική θέση στον χρηματοπιστωτικό τομέα η οποία απαιτεί γνώση των σκοπούμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών.
- Διαδικασία.
 - ✓ Οι Πελάτες γνωστοποιούν γραπτώς στην Εταιρεία την επιθυμία τους να αντιμετωπιστούν ως πελάτες επαγγελματίες, είτε γενικά, είτε για μια συγκεκριμένη επενδυτική υπηρεσία ή συναλλαγή, είτε για ένα είδος συναλλαγών ή προϊόντων,
 - ✓ Η Εταιρεία τους αποστέλλει γραπτή προειδοποίηση στην οποία διευκρινίζει σαφώς τις προσασίες και τα δικαιώματα αποζημίωσης που ενδέχεται να απολέσουν.
 - ✓ Οι Πελάτες δηλώνουν γραπτώς σε έγγραφο χωριστό από τη σύμβαση, ότι έχουν επίγνωση των συνεπειών που έχει η απώλεια αυτών των προσασιών.
- Πριν αποφασίσει να δεχθεί την κατηγοριοποίηση αυτή, η Εταιρεία πρέπει να λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για να βεβαιωθεί ότι ο Πελάτης που επιθυμεί να αντιμετωπιστεί ως επαγγελματίας πελάτης πληροί τα ανωτέρω κριτήρια. Ωστόσο, αν οι Πελάτες έχουν ήδη ταξινομηθεί ως Επαγγελματίες Πελάτες με κριτήρια και διαδικασίες ανάλογα με τα προβλεπόμενα ανωτέρω, οι σχέσεις τους με την Εταιρεία δεν επηρεάζονται από ενδεχόμενους νέους κανόνες που θεσπίζονται σύμφωνα με την παρούσα κατηγοριοποίηση.

Συνέπειες της κατάταξης στη συγκεκριμένη κατηγορία

Οι Επαγγελματίες Πελάτες, των οποίων η γνώση και πείρα τεκμαίρεται, έχουν τη δυνατότητα να επιλέξουν από ευρύτερο φάσμα χρηματοπιστωτικών μέσων, επενδυτικών υπηρεσιών και στρατηγικών διαπραγμάτευσης στην αγορά.

Με συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και του Επαγγελματία Πελάτη είναι δυνατό να ρυθμίζονται μια σειρά από θέματα και ζητήματα σχετιζόμενα με την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών, την εν γένει ενημέρωση και ειδικότερα την πληροφόρηση για τα κόστη και τις συναφείς επιβαρύνσεις (πλην της παροχής επενδυτικών συμβουλών ή/και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου).

Επίσης, στην αξιολόγηση της βέλτιστης εκτέλεσης δεν έχει το μέγιστο βάρος η παράμετρος του κόστους σε σχέση με τους λοιπούς παράγοντες (ενδεικτικά, ταχύτητα, ποιότητα εκτέλεσης).

Ο πελάτης, που θεωρείται Επαγγελματίας Πελάτης, οφείλει να ζητήσει ο ίδιος υψηλότερο επίπεδο προστασίας, αν θεωρεί ότι δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει ή να διαχειριστεί σωστά τους κινδύνους που αναλαμβάνει.

Το υψηλότερο επίπεδο προστασίας θα παρέχεται όταν ο Πελάτης, που θεωρείται επαγγελματίας, συνάπτει έγγραφη συμφωνία με την Εταιρεία που θα προβλέπει ότι δεν πρέπει να αντιμετωπίζεται ως Επαγγελματίας Πελάτης για τους σκοπούς της εφαρμογής των κανόνων δεοντολογίας της Εταιρείας. Η εν λόγω συμφωνία διευκρινίζει αν τούτο ισχύει για μία ή περισσότερες συγκεκριμένες υπηρεσίες ή συναλλαγές ή για ένα ή περισσότερα είδη προϊόντων ή συναλλαγών.

1.3. Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι

Ως Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι νοούνται οι επιχειρήσεις επενδύσεων, τα πιστωτικά ιδρύματα, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι ΟΣΕΚΑ και οι εταιρείες διαχείρισής τους, τα συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους, άλλοι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί που έχουν άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις του δικαίου της Ένωσης ή εθνικού δικαίου κράτους μέλους, οι εθνικές κυβερνήσεις και τα αντίστοιχα γραφεία τους, συμπεριλαμβανομένων των δημόσιων φορέων που διαχειρίζονται το δημόσιο χρέος σε εθνικό επίπεδο, τις κεντρικές τράπεζες και τους υπερεθνικούς οργανισμούς. Εξαιρούνται σε κάθε περίπτωση οι αρχές της τοπικής αυτοδιοίκησης (οι οποίες δύνανται να ζητήσουν να αντιμετωπίζονται ως Επαγγελματίες Πελάτες).

Κατηγοριοποίηση πελάτη ως Επιλέξιμου Αντισυμβαλλόμενου νοείται για τις υπηρεσίες λήψης και διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών, ενώ για τις επενδυτικές υπηρεσίες των επενδυτικών συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, αντιμετωπίζονται ως επαγγελματίες.

Εφόσον ο πελάτης αντιμετωπίζεται ως Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος, η Εταιρεία δεν υποχρεούται να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις του άρθρου 24 εξαιρουμένων των παραγράφων 4 και 5, του άρθρου 25 εξαιρουμένης της παραγράφου 6, του άρθρου 27 και του άρθρου 28 παρ. 1 του Ν. 4514/2018 όσον αφορά τις υπηρεσίες λήψης και διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών ή οποιαδήποτε παρεπόμενη υπηρεσία άμεσα σχετιζόμενη με αυτές τις συναλλαγές.

Η κατηγοριοποίηση ως Επιλέξιμου Αντισυμβαλλόμενου δεν θίγει το δικαίωμα της οντότητας αυτής να ζητήσει να αντιμετωπιστεί, ως πελάτης του οποίου οι σχέσεις με τη Εταιρεία υπόκεινται στις διατάξεις των άρθρων 24, 25, 27 και 28 του Ν. 4514/2018.

Η Εταιρεία λαμβάνει από τον αντισυμβαλλόμενο ρητή συναίνεση για την κατηγοριοποίησή του ως Επιλέξιμου Αντισυμβαλλόμενου είτε με τη μορφή γενικής συμφωνίας πριν τη σύναψη της σύμβασης με την Εταιρεία για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών είτε πριν από τη διενέργεια μεμονωμένης συναλλαγής.

Σε περίπτωση συναλλαγής, στην οποία ο δυνητικός αντισυμβαλλόμενος είναι εγκατεστημένος σε άλλο κράτος-μέλος, η Εταιρεία αποδέχεται το καθεστώς του αντισυμβαλλομένου, όπως αυτό καθορίζεται από τη νομοθεσία του κράτους μέλους εγκατάστασής του.

2. Περιπτώσεις λήψης συναίνεσης από τον πελάτη σχετικά με την κατηγοριοποίησή του

Η Εταιρεία γνωστοποιεί στους πελάτες κατά τη σύναψη της συμβατικής τους σχέσης την κατηγοριοποίησή τους, αντίστοιχα, ως Ιδιωτών Πελατών, Επαγγελματιών Πελατών ή Επιλέξιμων Αντισυμβαλλόμενων κατά την έννοια του νόμου.

Η Εταιρεία γνωστοποιεί στους πελάτες σε σταθερό μέσο κάθε δικαίωμά τους να ζητήσουν την κατάταξή τους σε άλλη κατηγορία και κάθε περιορισμό που μια διαφορετική κατηγορία συνεπάγεται όσον αφορά το επίπεδο προστασίας τους.

Πελάτες που επιθυμούν την ανακατηγοριοποίησή τους, επικοινωνούν με την Εταιρεία στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: support@finnso.com

Όλοι οι Πελάτες, ανεξαρτήτως κατηγορίας, υποχρεούνται να γνωστοποιούν στην Εταιρεία κάθε μεταβολή που μπορεί να επηρεάσει την κατηγοριοποίησή τους.

Ειδικά ο πελάτης που κατατάσσεται από την Εταιρεία ως Επαγγελματίας, έχει το δικαίωμα να ζητήσει υψηλότερο επίπεδο προστασίας, εάν θεωρεί ότι δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει ή να διαχειριστεί ορθά τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Το υψηλότερο επίπεδο προστασίας παρέχεται, εάν ο πελάτης που θεωρείται Επαγγελματίας συνάψει συμφωνία με την Εταιρεία, ότι επιθυμεί να κατηγοριοποιηθεί ως Ιδιώτης.

Η Εταιρεία δεσμεύεται να λαμβάνει ρητή συναίνεση του Ιδιώτη-Δυνητικού Επαγγελματία Πελάτη για την κατηγοριοποίησή του ως Επαγγελματία, καθώς και του Επαγγελματία Πελάτη για την αντιμετώπισή του ως Επιλέξιμου Αντισυμβαλλόμενου.

Ειδικότερα για την κατηγοριοποίηση ενός Ιδιώτη-Δυνητικού Επαγγελματία Πελάτη σε Επαγγελματία, απαιτείται προηγούμενη αίτηση του πελάτη σε χωριστό έγγραφο, για την αντιμετώπισή του ως Επαγγελματία. Το έγγραφο περιλαμβάνει δήλωση του πελάτη ότι έχει επίγνωση των συνεπειών που συνεπάγεται η απώλεια της προστασίας του ως Ιδιώτη.

Η Εταιρεία μπορεί να αποδεχθεί την αίτηση ενός πελάτη με την αντίστοιχη παραίτησή του από την υψηλότερη προστασία μόνο εάν πεισθεί ευλόγως, μετά από κατάλληλη αξιολόγηση της εξειδίκευσης, της εμπειρίας και των γνώσεων του πελάτη (ως άνω) ότι, λαμβανομένης υπ' όψιν της φύσης των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών, ο πελάτης είναι ικανός να λάβει μόνος του τις συγκεκριμένες επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοήσει τους κινδύνους που αυτές ενέχουν.

Ο Επαγγελματίας Πελάτης υποχρεούται να γνωστοποιήσει στην Εταιρεία κάθε μεταβολή που μπορεί να επηρεάσει την κατηγοριοποίησή του.

Η Εταιρεία δικαιούται, εφόσον διαπιστώσει ότι ένας πελάτης δεν πληροί πλέον τους όρους βάσει των οποίων ταξινομήθηκε ως Επαγγελματίας, να τον ταξινομήσει ως Ιδιώτη Πελάτη και να τον ενημερώσει σχετικά (*υποχρεωτική ανακατηγοριοποίηση*).

Σε κάθε περίπτωση ανακατηγοριοποίησης Πελάτη το επίπεδο προστασίας που συνεπαγόταν η προηγούμενη κατηγορία αντικαθίσταται από το επίπεδο προστασίας που παρέχεται από τη νέα κατηγορία (υψηλότερο (opt-down) ή χαμηλότερο (opt-up), κατά περίπτωση).

Η αλλαγή της κατηγορίας γίνεται μετά από εισήγηση του υπεύθυνου για την εξυπηρέτηση του Πελάτη και μετά από αντίστοιχη ενημέρωσή του.

Για την κατηγοριοποίηση ενός Επαγγελματία Πελάτη ως Επιλέξιμου Αντισυμβαλλόμενου απαιτείται προηγούμενη ρητή συναίνεση του πελάτη και συμφωνία των μερών, ότι αντικείμενο της σύμβασης αποτελεί αποκλειστικά η παροχή υπηρεσιών λήψης, διαβίβασης ή/και εκτέλεσης εντολών.

Στην περίπτωση που η Εταιρεία προτίθεται να κατηγοριοποιήσει πελάτη της ως Επιλέξιμο Αντισυμβαλλόμενο, απαιτείται η ρητή συναίνεση αυτού. Σε περίπτωση που κατηγοριοποιημένος ως Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος πελάτης επιθυμεί να αντιμετωπισθεί ως Ιδιώτης ή Επαγγελματίας, θα πρέπει ο ίδιος, με έγγραφο αίτημά του, να ζητήσει την προστασία αυτή από την Εταιρεία και η τελευταία να συναινέσει στο εν λόγω αίτημα. Εφόσον ο πελάτης δεν ζητήσει ρητώς να αντιμετωπισθεί ως Ιδιώτης, η Εταιρεία μπορεί να τον κατηγοριοποιήσει ως Επαγγελματία.

Όταν αυτός ο Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος ζητά ρητώς να αντιμετωπισθεί ως Ιδιώτης Πελάτης, η Εταιρεία τον αντιμετωπίζει ως Ιδιώτη Πελάτη, εφαρμόζοντας τις διατάξεις για τις αιτήσεις αντιμετώπισης ως μη επαγγελματία πελάτη του δεύτερου, τρίτου και τέταρτου εδαφίου του τμήματος Ι του παραρτήματος ΙΙ του Ν. 4514/2018.

Επίσης, όταν ένας πελάτης νομικό πρόσωπο ζητά να αντιμετωπισθεί ως Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος, υποβάλλει εγγράφως το αίτημά του και ακολουθείται η εξής διαδικασία:

- Η Εταιρεία ενημερώνει εγγράφως τον πελάτη για τις συνέπειες που θα επιφέρει το εν λόγω αίτημα στον πελάτη, αλλά και τις προστασίες που ενδέχεται να απωλέσει.
- Ο πελάτης επιβεβαιώνει γραπτώς το αίτημά του να αντιμετωπισθεί ως Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος και ότι έχει επίγνωση των συνεπειών που έχει η απώλεια αυτής της προστασίας ως αποτέλεσμα του αιτήματος.

3. Συνέπειες κατηγοριοποίησης πελατών

3.1. Ιδιώτες Πελάτες

Οι Ιδιώτες Πελάτες αντιμετωπίζονται ως προς τις επενδυτικές υπηρεσίες και την πληροφόρηση με τη μεγαλύτερη δυνατή προστασία σύμφωνα με τον νόμο. Ακολούθως, διάφορα χρηματοπιστωτικά μέσα, επενδυτικές υπηρεσίες ή στρατηγικές διαπραγμάτευσης στην αγορά ενδέχεται να μην είναι κατάλληλες ή συμβατές με την εικόνα ενός Ιδιώτη Πελάτη και ως εκ τούτου η κατάρτιση συναλλαγών στις ως άνω περιπτώσεις δεν είναι δυνατή.

Επιπρόσθετα, το πλαίσιο προσυμβατικής και διαρκούς ενημέρωσης, συμπεριλαμβανόμενων των πληροφοριών για τις χρεώσεις, είναι a priori καθορισμένο ως προς το είδος και τη μορφή του, η δε δυνατότητα καθιέρωσης ενός διαφορετικού συστήματος πληροφόρησης με ειδική μεμονωμένη συμφωνία με την Εταιρεία είναι εξαιρετικά περιορισμένη.

Τέλος, ο τρόπος προσδιορισμού της βέλτιστης εκτέλεσης διαφοροποιείται ως προς τη βαρύτητα που δίδεται στο «συνολικό τίμημα» σε σχέση με τις υπόλοιπες παραμέτρους (π.χ. ταχύτητα, ποιότητα εκτέλεσης της εντολής) δίδοντας προτεραιότητα στην αρχή του «συνολικού τιμήματος» επί τη βάση του οποίου κρίνεται καταρχάς το επιτευχθέν αποτέλεσμα.

3.2. Επαγγελματίες Πελάτες

Οι Επαγγελματίες Πελάτες, των οποίων η γνώση και πείρα τεκμαίρεται, έχουν καταρχάς μεγαλύτερα περιθώρια επιλογής χρηματοπιστωτικών μέσων, επενδυτικών υπηρεσιών και στρατηγικών διαπραγμάτευσης στην αγορά. Διάφορα ζητήματα που άπτονται του τρόπου παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, της ενημέρωσης συμπεριλαμβανόμενης και της πληροφόρησης σχετικά με το κόστος και τις συναφείς επιβαρύνσεις, εκτός των περιπτώσεων παροχής επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου, δύνανται να ρυθμίζονται με ειδική συμφωνία της Εταιρείας και του πελάτη. Τέλος, η αξιολόγηση της βέλτιστης εκτέλεσης δεν δίνει προτεραιότητα στο συνολικό τίμημα σε σχέση με τη βαρύτητα των λοιπών παραγόντων που λαμβάνει υπόψη (π.χ. ταχύτητα, ποιότητα εκτέλεσης).

Οι Επαγγελματίες Πελάτες οφείλουν να γνωστοποιούν στην Εταιρεία κάθε μεταβολή που μπορεί να επηρεάσει την ταξινόμησή τους..

3.3. Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι

Η Εταιρεία παρέχει στους Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους πληροφόρηση σχετικά με την Εταιρεία, τα χρηματοπιστωτικά μέσα που διαθέτει, τους τόπους εκτέλεσης, τη φύλαξη των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων των πελατών, καθώς και τις απαιτήσεις πληροφόρησης και αναφοράς σχετικά με τα πιο πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα και συναλλαγές.

Συνοψίζοντας, οι βασικοί άξονες της κατηγοριοποίησης των πελατών έχουν ως εξής:

- **Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι:** Η Εταιρεία προτείνει στους Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους, στους οποίους παρέχει υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης ή/και εκτέλεσης εντολών, την κατηγοριοποίησή τους ως τέτοιων για όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα. Μέχρι τη λήψη της συναίνεσής τους και σε περίπτωση μη συναίνεσής τους, οι συγκεκριμένοι πελάτες κατηγοριοποιούνται από την Εταιρεία ως Επαγγελματίες Πελάτες για όλες τις υπηρεσίες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα.
- **Επαγγελματίες Πελάτες/Δυνητικοί Επαγγελματίες Πελάτες:** Ειδικά για τους νέους πελάτες που κατηγοριοποιούνται από την Εταιρεία ως Επαγγελματίες λόγω φύσης ή μεγέθους υπογράφεται από αυτούς σχετική σύμβαση. Σε περίπτωση ανακατηγοριοποίησης υφιστάμενου Ιδιώτη πελάτη σε Επαγγελματία –λόγω μεγέθους ή φύσεως–, με πρωτοβουλία της Εταιρείας ο πελάτης ενημερώνεται σχετικώς με επιστολή και καλείται να υπογράψει νέα σύμβαση (σύμβαση Επαγγελματία Πελάτη). Μέχρι την υπογραφή της νέας σύμβασης παραμένει η κατηγοριοποίηση του πελάτη ως Ιδιώτη.
- **Ιδιώτες Πελάτες:** Όλες οι λοιπές κατηγορίες πελατών κατηγοριοποιούνται από την Εταιρεία ως Ιδιώτες Πελάτες για όλες τις υπηρεσίες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

4. Έλεγχος καταλληλότητας και συμβατότητας

A. Για την παροχή υπηρεσιών λήψης και διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών, εντός του πλαισίου των θεσπισθέντων κριτηρίων της αγοράς στόχου των χρηματοπιστωτικών μέσων:

- ✓ για τους Ιδιώτες Πελάτες, πραγματοποιούνται έλεγχοι συμβατότητας για τα πολύπλοκα προϊόντα,
- ✓ για τους εξ ορισμού Επαγγελματίες Πελάτες και Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους θεωρείται ότι αυτοί κατέχουν εκ των προτέρων την απαραίτητη γνώση και εμπειρία και δεν απαιτείται έλεγχος συμβατότητας.

B. Στις περιπτώσεις εκείνες που η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές συμβουλές ή υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, τόσο για τους Ιδιώτες Πελάτες όσο και για τους Επαγγελματίες Πελάτες, όπως έχει ήδη αναφερθεί, θα πραγματοποιούνται έλεγχοι καταλληλότητας με χρήση προκαθορισμένων ερωτηματολογίων, με σκοπό τη συγκέντρωση επαρκούς πληροφόρησης σχετικά με την εμπειρία του κάθε πελάτη σε επενδυτικές υπηρεσίες και συναλλαγές, την οικονομική του κατάσταση και τους επενδυτικούς του στόχους, συμπεριλαμβανομένου του ορίου ανοχής του στον επενδυτικό κίνδυνο.

5. Τήρηση Αρχείου

Η υπεύθυνη μονάδα για την παρακολούθηση και τον επανέλεγχο της κατηγοριοποίησης Πελάτη, στην οποία υπάγεται ο Πελάτης με βάση τις επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχονται σε αυτόν, τηρεί αρχείο με όλα τα σχετικά έγγραφα και στοιχεία, βάσει των οποίων έγινε η κατηγοριοποίηση ή τυχόν ανακατηγοριοποίηση του Πελάτη, όπως:

- i) Στοιχεία, τα οποία λήφθηκαν υπόψη, προκειμένου η Εταιρία να πεισθεί ότι ο εν λόγω Πελάτης πληροί τους όρους για να θεωρηθεί και να αντιμετωπισθεί από την Εταιρία ως Επαγγελματίας Πελάτης ή Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος.
- ii) Επιστολές της Εταιρίας γνωστοποίησης προς τον Πελάτη της κατάταξής του σε ορισμένη κατηγορία Πελάτη.
- iii) Αιτήματα του Πελάτη για την κατάταξή του σε συγκεκριμένη κατηγορία Πελατών ή την ανακατηγοριοποίησή του.
- iv) Επιστολές της Εταιρίας περί αποδοχής ή απόρριψης του αιτήματος κατηγοριοποίησης ή/και ανακατηγοριοποίησης του Πελάτη.
- v) Επιστολές συναίνεσης του Πελάτη σχετικά με την κατηγοριοποίησή του.
- vi) Γνωστοποιήσεις της Εταιρίας προς τον Πελάτη σχετικά με την (ανα)κατηγοριοποίηση του Πελάτη.

6. Αναθεώρηση πολιτικής

Το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιο για την αξιολόγηση της παρούσας Πολιτικής σε τακτές περιόδους, τουλάχιστον ετησίως, προκειμένου να διαπιστώνεται αν και με ποιον τρόπο θα

πρέπει να αναθεωρηθεί η Πολιτική, ώστε να επιτυγχάνει αποτελεσματικότερα τους στόχους της και να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών.