



ΚΥΚΛΟΣ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ
ΑΕΠΕΥ

Γενικοί Όροι Συναλλαγών

Γενικοί Όροι Συναλλαγών

Τμήμα Ι Προοίμιο – σκοπός – θεμελιώδεις αρχές

1. Πεδίο εφαρμογής. Οι παρόντες Γενικοί Όροι Συναλλαγών (οι «Όροι») και προϋποθέσεις Συναλλαγών μαζί με τη σύμβαση παροχής επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών καθώς και την πολιτική εκτέλεσης εντολών και την τιμολογιακή πολιτική της Εταιρίας συνιστούν όλοι ενιαίο σύνολο και διέπουν τις συναλλακτικές σχέσεις μεταξύ του Πελάτη και της Εταιρίας. Συνιστάται στον Πελάτη να μελετά τους Όρους και να τους φυλάσσει με ασφάλεια. Ως επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες νοούνται οι ακόλουθες: α) Εκτέλεση εντολών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, β) Λήψη και διαβίβαση εντολών, γ) παροχή επενδυτικών συμβουλών. Η παροχή: επενδυτικών συμβουλών προϋποθέτει την προηγούμενη κατάρτιση έγγραφης και ειδικής συμφωνίας μεταξύ της Εταιρίας και του Πελάτη. Άνευ αυτής, και με την επιφύλαξη των κατωτέρω υπό 2: α) η Εταιρία δεν υποχρεούται να ενημερώνει τον Πελάτη για την προοπτική των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία ο Πελάτης επενδύει, ούτε να τον πληροφορεί για ζημίες, τις οποίες αυτός είναι δυνατόν να υποστεί από μεταβολές των τιμών των Χρηματοπιστωτικών Μέσων στα οποία ο Πελάτης διενεργεί συναλλαγές μέσω της Εταιρίας ή για τις συνθήκες, η συνδρομή των οποίων επιδρά θετικά ή αρνητικά στις τιμές αυτών των Χρηματοπιστωτικών Μέσων, β) ο Πελάτης οφείλει να προβεί στη δική του αξιολόγηση οποιασδήποτε συναλλαγής που εξετάζει έχοντας την πλήρη ευθύνη για τις επενδυτικές του επιλογές, γ) Ο Πελάτης δεν θα πρέπει να βασίζεται σε οποιαδήποτε πληροφορία, πρόταση ή άλλου είδους επικοινωνία από την Εταιρία, ως εάν αυτή αποτελούσε επενδυτική συμβουλή, καθώς τυχόν ενημέρωση ή παροχή πληροφοριών προς τον Πελάτη με την ευκαιρία διαβίβασης ή εκτέλεσης εντολής δεν είναι εξατομικευμένη στις ανάγκες του Πελάτη, δεν παρουσιάζεται ως κατάλληλη για αυτόν, ούτε μπορεί να αποτελέσει από μόνη της βάση για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Κατά τούτο, δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 332 επ. ΑΚ., αποκλειόμενης κάθε ευθύνης της Εταιρίας από τις διατάξεις αυτές ή από άλλες διατάξεις νόμου.

2. Ενημέρωση πριν την κατάρτιση συναλλαγών

2.1 σε συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές (PRIIP). Πριν από την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών επί των ανωτέρω Χρηματοπιστωτικών μέσων, η Εταιρία εξαντλεί την πληροφόρησή της στον Πελάτη στην παράδοση του σχετικού εγγράφου βασικών πληροφοριών (EBPI) όπως αυτό προβλέπεται στη σχετική νομοθεσία και όπως αυτό καταρτίζεται και δημοσιεύεται από τον εκδότη του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου στην ιστοσελίδα του. Το ίδιο ισχύει και σε σχέση με τις επιβαλλόμενες προμήθειες. Στο πλαίσιο αυτό ο Πελάτης οφείλει να αναγνώσει προσεκτικά το σχετικό έγγραφο καθώς και τυχόν λοιπά συνοδευτικά έγγραφα των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων και να υποβάλει στην Εταιρία τυχόν απορίες πριν την κατάρτιση της συναλλαγής. Η Εταιρία δεν φέρει καμία ευθύνη ως προς το περιεχόμενο του συγκεκριμένου EBPI.

2.2 Λοιπά Χρηματοπιστωτικά μέσα. Γενικές πληροφορίες για τα Χρηματοπιστωτικά Μέσα και τις υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρία περιγράφονται στο Προσυμβατικό Πακέτο ενημέρωσης ο Πελάτης οφείλει να αναγνώσει προσεκτικά το σχετικό έγγραφο καθώς και τυχόν λοιπά συνοδευτικά έγγραφα των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων και να υποβάλει στην Εταιρία τυχόν απορίες πριν την κατάρτιση της συναλλαγής.

2.3 Γλώσσα ενημέρωσης. Σε περίπτωση Χρηματοπιστωτικών Μέσων ξένων εκδοτών ή Εκτελουσών Επιχειρήσεων, η ενημέρωση αυτή μπορεί να είναι και στην Αγγλική. Ο Πελάτης ρητά δηλώνει ότι είναι γνώστης της Αγγλικής Γλώσσας και είναι σε θέση να αντιληφθεί και να κατανοήσει του κινδύνους, τα χαρακτηριστικά και τους όρους αυτών των προϊόντων, άλλως οφείλει να ζητήσει διευκρινίσεις από τρίτο πρόσωπο της επιλογής του, συναινεί δε την παροχή κάποιων εκ των πληροφοριών προσυμβατικής ενημέρωσης και στην αγγλική γλώσσα πλην της ελληνικής, εφόσον αυτές δεν είναι διαθέσιμες στην τελευταία.

3. Σχέσεις Εταιρίας - Πελάτη / Νομιμοποίηση Πελάτη

3.1. Αμοιβαία εμπιστοσύνη και βασικές υποχρεώσεις Πελάτη. Οι συναλλακτικές σχέσεις μεταξύ του Πελάτη και της Εταιρίας στηρίζονται στην αμοιβαία εμπιστοσύνη. Η Εταιρία θέτει στη διάθεση του Πελάτη την οργάνωσή της για την εκτέλεση των ποικίλων εντολών του και ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση κατά την έναρξη της σχέσης και καθ' όλη τη διάρκεια αυτής: α) να συμπτύττει, να εγκρίνει και να επιβεβαιώνει πράξεις, δηλώσεις και αιτήσεις της Εταιρίας, β) να προσκομίζει τα νομιμοποιητικά έγγραφα που ζητά η Εταιρία κατά την κρίση της, καθώς και να αποκαλύπτει τον πραγματικό δικαιούχο κατ' εντολή του οποίου ενεργεί εφόσον υπάρχει τέτοια περίπτωση. Ρητά επισημαίνεται ότι η Εταιρία δεν φέρει ευθύνη για το κύρος, τη νομική αρτιότητα ή τη γνησιότητα των εγγράφων αυτών, γ) να προβαίνει

στις γνωστοποιήσεις ή ανακοινώσεις που προβλέπονται σε νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, όπως ενδεικτικά αυτές των Ν. 3556/2007 και Ν. 3340/2005. Η Εταιρία δεν ευθύνεται σε περίπτωση μη τήρησης εκ μέρους του Πελάτη των υποχρεώσεων αυτών, δ) να ενημερώνει άμεσα την Εταιρία για κάθε ουσιώδη μεταβολή των στοιχείων που της έχει κοινοποιήσει στο πλαίσιο του διενεργηθέντος ελέγχου συμβατότητας. Η Εταιρία απαλλάσσεται από κάθε ευθύνη σε περίπτωση μη τήρησης εκ μέρους του Πελάτη της υποχρέωσης αυτής. Η υποχρέωση αυτή ενημέρωσης ισχύει ακόμα και εάν η χορήγηση της εκπροσωπευτικής εξουσίας ή της εξουσίας για τη διαβίβαση εντολών του Πελάτη δημοσιεύεται ή καταχωρείται σε δημόσια μητρώα ή έντυπα και η ανάκληση ή μεταβολή υπόκειται και αυτή ομοίως σε δημοσίευση ή καταχώριση. Παράλειψη του Πελάτη να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις της παρούσας παραγράφου δίδει τη δυνατότητα στην Εταιρία να αναστείλει την παροχή των υπηρεσιών της ή ακόμη και να καταγγείλει τη σύμβαση, καθώς και δικαίωμα αποζημίωσης για οποιαδήποτε ζημία ενδεχόμενα έχει υποστεί από τις ως άνω πράξεις ή παραλείψεις του Πελάτη.

3.2. Απόδειξη ταυτότητας. Η Εταιρία, για την απόδειξη της ταυτότητας του Πελάτη και των αντιπροσώπων ή εκπροσώπων του, στο πλαίσιο διενέργειας ελέγχου της νομιμοποίησής του, καθώς και στο πλαίσιο των διαδικασιών της για την αποφυγή νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και πρόληψης της τρομοκρατίας, δύναται να αρκείται σε κάθε έγγραφο που κατά το νόμο θεωρείται ως απόδειξη της ταυτότητας φυσικού ή νομικού προσώπου και της αντιπροσώπευσής ή εκπροσώπησής του.

3.3 Μεταβολή στοιχείων. Ο Πελάτης δεν δύναται να επικαλείται έναντι της Εταιρίας 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 Εταιρία. Επομένως, κάθε πράξη της Εταιρίας προς το νόμιμο εκπρόσωπο του Πελάτη ή άλλο εξουσιοδοτημένο πρόσωπο που της έχει γνωστοποιηθεί από τον τελευταίο, λογίζεται έγκυρη, εφόσον δεν της έχει ανακοινωθεί εγγράφως τυχόν ανάκληση ή μεταβολή της εκπροσωπευτικής του εξουσίας ή του δικαιώματος να ενεργεί ως αντιπρόσωπος του Πελάτη.

Τμήμα II Γενικοί όροι για τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών

1. Γενικοί όροι εκτέλεσης. Η Εταιρία εκτελεί ή διαβιβάζει προς εκτέλεση τις εντολές του Πελάτη σύμφωνα με τους όρους της παρούσας, τους ειδικούς τυχόν όρους της εντολής του, καθώς και την πολιτική εκτέλεσης εντολών. Σε περίπτωση μη διαβίβασης ειδικών εντολών από τον Πελάτη, η Εταιρία εφαρμόζει την πολιτική εκτέλεσης εντολών.

2. Έλεγχος συμβατότητας. Η Εταιρία προβαίνει σε έλεγχο συμβατότητας των χρηματοπιστωτικών μέσων ή των υπηρεσιών που παρέχει σε σχέση με το επενδυτικό προφίλ του Πελάτη με βάση τις πληροφορίες που της παρέχει ο Πελάτης. Ο Πελάτης αποδέχεται και αναγνωρίζει ότι αν δεν παρέχει την αιτούμενη και ορθή πληροφόρηση στην Εταιρία, τότε η Εταιρία δύναται να προχωρήσει στη συναλλαγή ή την παροχή της υπηρεσίας, χωρίς καμία ευθύνη ως προς τη συμβατότητά της με το προφίλ του Πελάτη.

Σε περίπτωση ομάδας πελάτων ή νομικού προσώπου, ο έλεγχος συμβατότητάς διενεργείται στο πρόσωπο του εκπροσώπου που εξουσιοδοτείται να διενεργεί τις συναλλαγές, δυνάμει της παρούσας.

Αναφορικά με τις υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης ή εκτέλεσης εντολών σε μη πολύπλοκα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως αυτά ορίζονται εκάστοτε από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, πλην της περίπτωσης που αυτά συνοδεύονται από πίστωση, η Εταιρία δεν υποχρεούται να αξιολογήσει τη συμβατότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου ή της υπηρεσίας που παρέχεται και, επομένως, ο Πελάτης δεν καλύπτεται από την προστασία που απορρέει από τους σχετικούς κανόνες επαγγελματικής συμπεριφοράς (έλεγχος συμβατότητας).

3. Τρόπος εκτέλεσης. Κατά την εκτέλεση των εντολών του Πελάτη η Εταιρία δύναται να εκτελεί την εντολή με οποιονδήποτε επιτρεπόμενο τρόπο. Οι εντολές μπορεί να εκτελούνται και εκτός ρυθμιζόμενων αγορών ή πολυμερών μηχανισμών διαπραγμάτευσης. Σε περίπτωση που η εντολή αναφέρεται σε ρυθμιζόμενες αγορές ή ΠΜΔ ή ΜΟΔ που δεν συμμετέχει η Εταιρία και η τελευταία, με την επιφύλαξη αντίθετων οδηγιών του Πελάτη ή επιλογής άλλων εκ των ανω τρόπων εκτέλεσης, διαβιβάζει την εντολή προς εκτέλεση σε Εκτελούσα Επιχείρηση της επιλογής της, ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η τελευταία προβαίνει σε εκτέλεση σύμφωνα με την πολιτική που η ίδια η Εκτελούσα Επιχείρηση έχει θεσπίσει. Η Εταιρία καταβάλλει κάθε επιμέλεια ως προς την επιλογή της Εκτελούσας Επιχείρησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στην πολιτική επιλογής αντισυμβαλλομένου που εμπεριέχεται στην πολιτική εκτέλεσης της Εταιρίας, 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 της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΕΠΕΥ ή πιστωτικού ιδρύματος ή Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) ή, προκειμένου περί τρίτων κρατών, βάσει ισοδύναμων κανόνων εποπτείας αποκλείει την ύπαρξη πταίσματος της Εταιρίας. Ενδεικτικός κατάλογος των επιχειρήσεων με τις οποίες συνεργάζεται η Εταιρία παρατίθεται στην πολιτική εκτέλεσης εντολών.

4. Ομαδοποίηση και ανακοίνωση. Η Εταιρία διατηρεί το δικαίωμα να ομαδοποιεί εντολές που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Πελάτη με τις εντολές άλλων πελατών της Εταιρίας, σύμφωνα με τα εκάστοτε οριζόμενα στην πολιτική εκτέλεσης εντολών. Η Εταιρία δικαιούται επίσης, κατά την κρίση της, να προβαίνει σε τμηματική εκτέλεση των εντολών του Πελάτη, εκτός εάν ο Πελάτης έχει δώσει διαφορετικές οδηγίες. Ο Πελάτης με την παρούσα παρέχει τη ρητή γενική εντολή του προς την Εταιρία να μην ανακοινώσει αμέσως δημοσίως εντολή του με όριο που αφορά κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, η οποία δεν εκτελείται αμέσως υπό τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

5. Διαβίβαση. Εντολές του Πελάτη προς την Εταιρία δυνάμει της παρούσας δίδονται από τον ίδιο ή από εξουσιοδοτημένο για τη διαβίβαση εντολών πρόσωπο. Οι εντολές του Πελάτη δίδονται είτε με σταθερό μέσο, έγγραφο, ως εγγράφου νοουμένου και του τηλεομοιοτυπικού μηνύματος (Fax) ή του μηνύματος ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή άλλων συστημάτων που βασίζονται σε υπολογιστή, είτε προφορικά, π.χ. μέσω τηλεφώνου, εκτός αν άλλως ορίζεται από τους ειδικότερους όρους του Χρηματοπιστωτικού Μέσου, το οποίο αφορά η εντολή του Πελάτη. Τα συμβαλλόμενα μέρη συμφωνούν ότι η αποδεικτική αξία των ηλεκτρονικών μέσων διαβίβασης των εντολών είναι όμοια με αυτή των εγγράφων. Η περιέλευση της εντολής στην Εταιρία ή την Εκτελούσα Επιχείρηση και η αποθήκευση της στο σύστημα, ως και εκτύπωσή της από το σύστημα αυτό συνιστούν πλήρη απόδειξη της εντολής, της διαβίβασής της από τον Πελάτη στην Εταιρία και του περιεχομένου της. Η Εταιρία 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. Εντολές που λαμβάνονται σε μη εργάσιμες στην Ελλάδα ημέρες και ώρες, ενδέχεται να εκτελεστούν από την Εταιρία κατά τη διακριτική της ευχέρεια, με ή χωρίς επιβεβαίωση από τον Πελάτη. Εντολές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα η εκτέλεση των οποίων απαιτεί τη διενέργεια συναλλαγής σε τόπο εκτέλεσης της αλλοδαπής που λειτουργούν σε ημέρες και ώρες μη εργάσιμες στην Ελλάδα εκτελούνται σε εργάσιμη ημέρα και ώρα και για τον τόπο εκτέλεσης και για την Ελλάδα. Η Εταιρία δεσμεύεται ως προς εντολές που διαβιβάζονται με τηλεομοιοτυπικό μήνυμα, μόνο εφόσον αυτές διαβιβάζονται στον εκάστοτε ειδικά προς τούτο οριζόμενο από την Εταιρία αριθμό (210 3239122), για εντολές που δίδονται μέσω email, μόνο

εφόσον αυτές αποστέλλονται στην εκάστοτε ειδικά προς τούτο οριζόμενη από την Εταιρία διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (**dealing@cyclos.gr**), και για εντολές που δίδονται τηλεφωνικά, μόνο εφόσον δίδονται στα εξουσιοδοτημένα για την επικοινωνία με τον Πελάτη πιστοποιημένα στελέχη της Εταιρίας.

6. Διαβίβαση μέσω ΑΕΕΔ ή άλλης ΑΕΠΕΥ ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου. Εφόσον ο Πελάτης έχει υπογράψει σχετική σύμβαση λήψης και διαβίβασης εντολών με Εταιρία Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) ή άλλη ΑΕΠΕΥ δύναται να διαβιβάζει εντολές στην Εταιρία μέσω των ως άνω επιχειρήσεων εφόσον έχει γνωστοποιήσει τούτο στην Εταιρία και η Εταιρία αποδέχεται τον τρόπο αυτό διαβίβασης εντολών, μέσω της σχετικής εξουσιοδότησης. Οι εντολές που διαβιβάζονται για λογαριασμό του Πελάτη μέσω της ΑΕΕΔ ή ΑΕΠΕΥ ή του Συνδεδεμένου Αντιπροσώπου τεκμαίρεται ότι προέρχονται από τον Πελάτη εκτός εάν ο τελευταίος ειδοποιήσει προηγουμένως την Εταιρία για το αντίθετο. Ο Πελάτης δηλώνει ότι έχει ενημερωθεί για τα ακόλουθα: **α)** τα πρόσωπα τα οποία βάσει της χρηματιστηριακής νομοθεσίας επιτρέπεται να λαμβάνουν εντολές προς διαβίβαση σε Εκτελούσες Επιχειρήσεις είναι αποκλειστικά ΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, ΑΕΕΔ, και Συνδεδεμένοι Αντιπρόσωποι, **β)** βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας τόσο οι ΑΕΕΔ όσο και οι Συνδεδεμένοι Αντιπρόσωποι δεν δικαιούνται να προβαίνουν σε κατοχή χρημάτων και τίτλων πελατών ούτε να παρέχουν την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι: **α)** η Εταιρία όταν λαμβάνει, με τη μεσολάβηση άλλης ΑΕΕΔ ή ΑΕΠΕΥ οδηγίες - εντολές για την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών για λογαριασμό του Πελάτη βασίζεται στις σχετικές με τον Πελάτη πληροφορίες που της γνωστοποιεί η μεσολαβούσα επιχείρηση, η οποία και παραμένει υπεύθυνη για την πληρότητα και την ακρίβεια των διαβιβαζόμενων πληροφοριών, αποκλειόμενης οποιασδήποτε ευθύνης της Εταιρίας, **β)** η Εταιρία βασίζεται σε οποιοδήποτε συστήσεις έχουν δοθεί στον Πελάτη από τη μεσολαβούσα επιχείρηση, ΑΕΕΔ ή ΕΠΕΥ σχετικά με την υπηρεσία ή με τη συναλλαγή, η δε μεσολαβούσα επιχείρηση παραμένει αποκλειστικά υπεύθυνη για την καταλληλότητα των παρεχόμενων συστάσεων ή συμβουλών για το συγκεκριμένο Πελάτη, αποκλειόμενης οποιασδήποτε ευθύνης της Εταιρίας. Τέλος, η ΑΕΕΔ ή άλλη ΕΠΕΥ σε καμία περίπτωση δεν καθίσταται συνδεδεμένος αντιπρόσωπος της Εταιρίας ούτε με οποιονδήποτε τρόπο βοηθός εκπλήρωσης ή προστηθείς αυτής, ενεργούσα αποκλειστικά ως ανεξάρτητη Επιχείρηση. Η Εταιρία παραμένει υπεύθυνη μόνο για την παροχή της υπηρεσίας ή την ολοκλήρωση της συναλλαγής βάσει των ως άνω πληροφοριών ή συστάσεων.

7. Διαβίβαση μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων.

7.1. Γενικοί όροι.

7.1.1. Ο Πελάτης ενδέχεται στα πλαίσια της παροχής των υπηρεσιών της παρούσας να λάβει από την Εταιρία ή τρίτες εκτελούσες των εντολών του Επιχειρήσεις με τις οποίες συνεργάζεται η Εταιρία κατάλληλο Λογισμικό για να αποστέλλει τις εντολές του είτε στην Εταιρία είτε κατευθείαν στην Εκτελούσα Επιχείρηση είτε στον τόπο εκτέλεσης (εφεξής «ηλεκτρονικές εντολές»). Στην περίπτωση που ο Πελάτης λαμβάνει λογισμικό τρίτου προσώπου ενδέχεται να υπογράψει ειδική προς τούτο σύμβαση με τον πάροχο του λογισμικού, οι όροι της οποίας εφαρμόζονται συμπληρωματικά στους όρους της παρούσας και υπερισχύουν ως ειδικότεροι της παρούσας σε περιπτώσεις σύγκρουσης. Επίσης ο Πελάτης δύναται μέσω του λογισμικού να ενημερώνεται για την εκτέλεση των εντολών, για κάθε κίνηση καθώς και για το υπόλοιπο σε χρήματα και τίτλους του χρηματιστηριακού λογαριασμού του που τηρείται στην Εταιρία ή σε τρίτη συνεργαζόμενη εταιρία (εφεξής «η ηλεκτρονική ενημέρωση»).

7.1.2. Μετά την υπογραφή της παρούσας σύμβασης ή και την υπογραφή αντίστοιχης σύμβασης με τρίτο πάροχο όπου απαιτείται, ενεργοποιείται η διαδικασία πρόσβασης του Πελάτη στο σύστημα. Η διαβίβαση εντολών μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων προϋποθέτει την από μέρους του Πελάτη συνδυασμένη χρήση Κωδικού χρήσης (username) και Κωδικού Πρόσβασης (password), οι οποίοι του αποστέλλονται ταχυδρομικά με απόρρητη επιστολή. Τόσο η Εταιρία όσο και ο πάροχος του λογισμικού δύνανται από καιρό σε καιρό να απαιτούν την αλλαγή του προσωπικού Κωδικού Χρήσης ή/και Πρόσβασης και να προβαίνουν σε επαναρύθμιση του Κωδικού Πρόσβασης (reset password), για λόγους προστασίας των συναλλαγών του Πελάτη, μη ευθυνόμενων για τυχόν ζημία που υποστεί ο Πελάτης σε περίπτωση αδυναμίας διενέργειας συναλλαγών μέχρι την ολοκλήρωση της σχετικής διαδικασίας. Ο Πελάτης αποδέχεται ότι ο συνδυασμός Κωδικού Χρήσης (username) και Κωδικού Πρόσβασης (password) τον αντιπροσωπεύει και υποκαθιστά πλήρως την υπογραφή του, στις όποιες ηλεκτρονικές συναλλαγές πραγματοποιεί, αποτελεί τεκμήριο χρήσης της υπηρεσίας, βεβαιώνει ότι η ηλεκτρονική εντολή προέρχεται από τον ίδιο τον Πελάτη, καθώς και ότι η ενημέρωση έγινε στον ίδιο τον Πελάτη. Ο Πελάτης οφείλει να διατηρεί μυστικό τον Κωδικό Χρήσης (username) και Κωδικό Πρόσβασης (password) που του έχει δοθεί. Σε περίπτωση κλοπής, απώλειας, παράνομης ή αντικανονικής χρήσης τους, οφείλει να ενημερώσει άμεσα την Εταιρία, διαφορετικά δεσμεύεται πλήρως από τυχόν πραγματοποιηθείσα συναλλαγή και ευθύνεται έναντι της Εταιρίας ή του παρόχου για οποιαδήποτε ζημία τυχόν θα προκύψει.

7.1.3. Ο Πελάτης οφείλει να διαβιβάζει προς εκτέλεση ηλεκτρονικά μόνο εντολές του ιδίου είτε

αυτοπρόσωπα ή μέσω των νομίμως γνωστοποιηθέντων στην Εταιρία εκπροσώπων ή ειδικά εξουσιοδοτημένων αντιπροσώπων αυτού. Ρητά απαγορεύεται η χρήση του χορηγηθέντος λογισμικού για επαγγελματικούς λόγους ή για την άσκηση οποιαδήποτε έστω και περιστασιακής δραστηριότητας που ενδέχεται να συνιστά παροχή επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του ν.4514/2018 και της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, παράνομη ή και νόμιμη. Σε κάθε περίπτωση ο Πελάτης οφείλει να αποζημιώσει πλήρως την Εταιρία ή τον πάροχο, για οποιαδήποτε τυχόν ζημία ήθελε υποστούν, για οποιονδήποτε λόγο, από εντολές που θα διαβιβάζει μέσω του χορηγηθέντος λογισμικού.

7.2. Περιέλευση και καταχώριση. Η διαβίβαση ηλεκτρονικών εντολών από τον Πελάτη επιτρέπεται μόνον κατά τη λειτουργία της αγοράς για την οποία προορίζεται η εντολή, εκτός αν άλλως ορίζεται στους ειδικότερους όρους του λογισμικού. Η ηλεκτρονική εντολή θεωρείται ότι έχει περιέλθει στην εταιρία με την εμφάνιση της στο ενδιάμεσο σύστημα συγκέντρωσης, ελέγχου και διαμεταβίβασης εντολών της. Αντίστοιχα κεντρικά συστήματα λειτουργούν και από Τρίτους Παρόχους. Η καταχώριση της εντολής από την Εταιρία ή τους τρίτους στο σύστημα, γίνεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τους όρους της σύμβασης λήψης και διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών που έχει υπογράψει η Εταιρία με τον Πελάτη ή τις συμβάσεις που κατά καιρούς υπογράφει ο Πελάτης με τρίτες Εκτελούσες Επιχειρήσεις. Τόσο η Εταιρία όσο και τρίτοι Πάροχοι δύνανται να θέτουν περιορισμούς ως προς το ύψος ή τον αριθμό των διαβιβαζομένων εντολών. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η Εταιρία δεν παρεμβαίνει με οποιονδήποτε τρόπο στην περίπτωση διαβίβασης, αποθήκευσης και εκκαθάρισης εντολής Πελάτη κατευθείαν σε Τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση μέσω του χορηγηθέντος λογισμικού τρίτου παρόχου και, κατά συνέπεια, δεν αναλαμβάνει οποιαδήποτε ευθύνη σχετικά με την εκτέλεση, αποθήκευση, ενημέρωση ή εκκαθάριση της ηλεκτρονικής εντολής του Πελάτη.

7.3. Κόρος – απόδειξη. Τα μέρη συμφωνούν ρητώς ότι οι συναλλαγές που διενεργούνται κατόπιν ηλεκτρονικών εντολών του Πελάτη είναι έγκυρες και παραιτούνται από το δικαίωμα να προσβάλλουν τις δικαιοπραξίες που καταρτίζονται κατόπιν των ως άνω εντολών για το λόγο αυτό. Η Εταιρία ή ο τρίτος πάροχος διασφαλίζουν τις ηλεκτρονικές εντολές με διαδικασίες κρυπτογράφησης και τηρούν ηλεκτρονικά αρχεία για την αποθήκευση τους. Τα συμβαλλόμενα μέρη συμφωνούν ότι η αποδεικτική αξία των ηλεκτρονικών εντολών είναι όμοια με αυτή των εγγράφων. Η περιέλευση της εντολής στην Εταιρία ή την Εκτελούσα Επιχείρηση και η αποθήκευση της στο σύστημα συνιστά πλήρη απόδειξη της εντολής. Σε περίπτωση εσφαλμένης διαβίβασης εντολής ο Πελάτης παραιτείται ρητώς του δικαιώματος να ζητήσει την ακύρωση της εντολής ή της σύμφωνα με αυτή καταρτισθείσας δικαιοπραξίας.

7.4. Αντιρρήσεις. Αντιρρήσεις του Πελάτη που αφορούν οποιοδήποτε στοιχείο των συναλλαγών ή του χρηματιστηριακού λογαριασμού του, του οποίου λαμβάνει γνώση κάνοντας χρήση της δυνατότητας ηλεκτρονικής ενημέρωσης από την Εταιρία, πρέπει να υποβάλλονται σε αυτήν εγγράφως ή ηλεκτρονικά αμέσως, το αργότερο εντός της ημέρας, κατά την οποία καταρτίστηκε η τελευταία συναλλαγή. Παράλειψη εγκαίρου υποβολής αντιρρήσεων ισχύει ως έγκριση. Η Εταιρία δύναται να περιορίζει τις πληροφορίες που παρέχονται στο πλαίσιο της ηλεκτρονικής ενημέρωσης γνωστοποιώντας τη μεταβολή αυτή στον Πελάτη εγγράφως ή ηλεκτρονικά και μέσω του διαδικτύου της. Αντιρρήσεις του Πελάτη επί στοιχείων συναλλαγών που διενεργούνται με τη χρήση λογισμικού τρίτων παρόχων, υποβάλλονται σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους των συμβάσεων που υπογράφει ο Πελάτης με τις εκτελούσες επιχειρήσεις αναφορικά με την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών για την παροχή των οποίων χορηγείται το λογισμικό στον Πελάτη, της Εταιρίας μη υπέχουσας οποιασδήποτε σχετικής ευθύνης.

7.5. Πληροφόρηση ως προς τις τιμές. Ο Πελάτης δύναται να λαμβάνει μέσω του προγράμματος που του χορηγείται πληροφορίες για τις τιμές των χρηματοπιστωτικών μέσων είτε σε πραγματικό χρόνο είτε με χρονική καθυστέρηση, ανάλογα με τις υπηρεσίες που παρέχονται κάθε φορά στον Πελάτη, και τους ειδικότερους όρους χρήσης της υπηρεσίας ή του Λογισμικού. Η δυνατότητα αυτή του Πελάτη δεν συνιστά μεταβίβαση ή παραχώρηση χρήσης του προγράμματος που περιλαμβάνει τις σχετικές πληροφορίες από την Εταιρία ή τον τρίτο πάροχο στον Πελάτη. Η Εταιρία εφιστά την προσοχή του Πελάτη στο ενδεχόμενο μεταβολής των τιμών αυτών μέχρι την περιέλευση τυχόν ηλεκτρονικής εντολής του στην Εταιρία ή την Εκτελούσα Επιχείρηση, την εισαγωγή της στο σύστημα και την κατάρτιση της σχετικής δικαιοπραξίας. Ούτε η Εταιρία, ούτε η τυχόν Εκτελούσα Επιχείρηση ευθύνεται σε περίπτωση μη εκτέλεσης της εντολής με καθορισμένο όριο τιμήματος λόγω μεταβολής της τιμής της μετοχής ή την εκτέλεση εντολής ελεύθερης από όριο τιμήματος σε τιμή διαφορετική από την τιμή κατά το χρόνο διαβίβασης της εντολής από τον Πελάτη.

7.6. Λανθασμένος χειρισμός – αδυναμία πρόσβασης.

7.6.1. Ο Πελάτης αποδέχεται τις πιθανές συνέπειες από λάθος χειρισμό (π.χ. λανθασμένη πληκτρολόγηση) της εφαρμογής της διαβίβασης εντολών μέσω του χορηγηθέντος λογισμικού, καθώς και από οποιοδήποτε πρόβλημα της μέσω σύνδεσης στο διαδίκτυο. Ο Πελάτης δηλώνει ότι γνωρίζει την αγγλική γλώσσα, και επαρκή χειρισμό ηλεκτρονικών εφαρμογών που του επιτρέπουν πρόσβαση και περιήγησή στο διαδίκτυο.

7.6.2. Η Εταιρία δεν φέρει ευθύνη για προβλήματα ή ζημία του Πελάτη που τυχόν προκύψουν από εξωτερικούς παράγοντες, όπως, ενδεικτικά, βλάβη ηλεκτρονικών συστημάτων, γραμμών επικοινωνίας,

τηλεφωνικών γραμμών ή ηλεκτρονικών ζεύξεων (π.χ. αδυναμία σύνδεσης με τον φορέα παροχής σύνδεσης με το INETNET (ISP). Η Εταιρία δεν ευθύνεται επίσης για τη ασφάλεια των συστημάτων του Πελάτη, καθώς και την παράνομη πρόσβαση και χρήση του λογισμικού ή προσωπικών στοιχείων του Πελάτη (Hacking) από τρίτους. Επίσης δεν ευθύνεται για οποιαδήποτε ζημία του Πελάτη, σε περίπτωση διαρροής του προσωπικού αριθμού αναγνώρισης ή κωδικού πρόσβασης για οποιοδήποτε λόγο ή σε περίπτωση που τρίτα πρόσωπα αποκτήσουν πρόσβαση στους λογαριασμούς του Πελάτη κάνοντας χρήση του προσωπικού αριθμού αναγνώρισης και κωδικού πρόσβασης του Πελάτη και των υπολοίπων στοιχείων του. Περαιτέρω η Εταιρία δεν ευθύνεται για οποιαδήποτε ζημία υποστεί ο Πελάτης σε περίπτωση παρεμβολής ή προσπάθειας παρεμβολής στο δίκτυο της Εταιρίας στο διαδίκτυο, ή σε περίπτωση μη λειτουργίας του συστήματος για λόγους που δεν ανάγονται σε βαρεία αμέλεια ή δόλο της Εταιρίας. Η Εταιρία δεν ευθύνεται για την ακρίβεια των πληροφοριών εκείνων που δεν αφορούν συναλλαγές του Πελάτη και τις οποίες λαμβάνει από επίσημες πηγές της επιλογής της, όπως το Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών ή τους δικαιούμενους έναντι του Χρηματιστηρίου να λαμβάνουν και να διαθέτουν τις σχετικές πληροφορίες σε παροχείς υπηρεσιών. Η ευθύνη της Εταιρίας σε καμία περίπτωση δεν περιλαμβάνει την αποκατάσταση αποθετικής ζημίας.

7.6.3. Ο Πελάτης ευθύνεται για κάθε ζημία που θα υποστεί η Εταιρία από την παράβαση των όρων της παρούσας σύμβασης και των όρων χρήσης του λογισμικού πρόσβασης τρίτων παρόχων. Ο Πελάτης ευθύνεται ιδίως στην περίπτωση που η Εταιρία υποχρεωθεί στην καταβολή οποιουδήποτε ποσού σε οποιοδήποτε τρίτο είτε ως πρόστιμο είτε ως αποζημίωση λόγω ηλεκτρονικής εντολής του Πελάτη. Εφόσον ο Πελάτης χρησιμοποιεί ενδιάμεσους παρόχους για την πρόσβαση στο δίκτυο της Εταιρίας θα ευθύνεται αποκλειστικά για πράξεις, παραλείψεις ή λανθασμένους χειρισμούς των τελευταίων.

7.6.4. Η δυνατότητα πρόσβασης του Πελάτη στο δίκτυο της Εταιρίας ή τρίτων παρόχων δεν συνιστά δικαιώματα του Πελάτη επί του λογισμικού της Εταιρίας ή τρίτων παρόχων. Ρητώς απαγορεύεται η αντιγραφή, απομίμηση, ή παραχάραξη του λογισμικού που χορηγείται στον Πελάτη. Ο Πελάτης υποχρεούται να παραλείπει κάθε παρεμβολή ή προσπάθεια παρεμβολής σε κωδικούς ή στοιχεία της Εταιρίας, τρίτων παρόχων ή άλλων πελατών τους.

7.6.5. Σε περίπτωση αδυναμίας πρόσβασης στο δίκτυο λόγω οποιουδήποτε τεχνικής, ή άλλης φύσεως, προβλήματος, που οφείλεται στη λειτουργία του λογισμικού που χορηγείται στον Πελάτη, ο Πελάτης δύναται να διαβιβάζει εντολές στην Εταιρία με τα μέσα των όρων 5 και 6 της παρούσας με σκοπό την εκτέλεσή τους, ή την περαιτέρω διαβίβασή τους σε άλλες Εκτελούσες Επιχειρήσεις και να ενημερώνεται με τους προβλεπόμενους στη σύμβαση λήψης και διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών όρους και το εκεί προβλεπόμενο τιμολόγιο, της Εταιρίας απαλλασσόμενης από κάθε ευθύνη για την μη παροχή της Υπηρεσίας.

7.7. Ζημία από λογισμικό τρίτου. Η Εταιρία δεν ευθύνεται σε καμία περίπτωση για οποιαδήποτε δυσλειτουργία ή οποιαδήποτε ζημία υποστεί ο Πελάτης θετική ή αποθετική από ή επ' ευκαιρία της χρήσης λογισμικού που του παρέχεται από τρίτο πάροχο, ούτε επίσης για την εκτέλεση, ενημέρωση και εκκαθάριση των ηλεκτρονικών εντολών του Πελάτη μέσω του προγράμματος που του παρέχει τρίτος πάροχος. Επιστάται ρητά η προσοχή στον Πελάτη ότι οφείλει να διαβάσει προσεκτικά τους όρους χρήσης του λογισμικού πρόσβασης τρίτων παρόχων καθώς και των αντίστοιχων συμβάσεων εκτέλεσης εντολών με τις τρίτες εκτελούσες επιχειρήσεις, της Εταιρίας μη υπέχουσας οιασδήποτε σχετικής ευθύνης.

8. Χρόνος ισχύος και ανάκληση. Οι οδηγίες – εντολές του Πελάτη προς την Εταιρία δεν θεωρούνται ότι έχουν τεθεί σε ισχύ πριν από την πραγματική περιέλευσή τους σε αυτήν πραγματικά. Εκτός και αν έχει συμφωνηθεί διαφορετικά μεταξύ Εταιρίας και Πελάτη, ή ο Πελάτης δώσει στην Εταιρία διαφορετικές ειδικές οδηγίες, οι εντολές επί εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων ισχύουν αποκλειστικά και μόνο για την ημέρα κατά τη διάρκεια της οποίας δίδονται. Η Εταιρία δικαιούται να μην εκτελεί εντολές αν δίδονται σε χρόνο εκτός λειτουργίας του σχετικού με τη συναλλαγή τόπου εκτέλεσης. Οι εντολές επί εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων που δίδονται προς την Εταιρία σε διάστημα κατά το οποίο οι κανόνες του τόπου εκτέλεσης απαγορεύουν την ανάκλησή τους, συμφωνούνται ως ανέκκλητες. Με την επιφύλαξη ειδικότερων κανονιστικών ρυθμίσεων, όρων έκδοσης (λ.χ. ενημερωτικά δελτία αμοιβαίων κεφαλαίων) ή ειδικών οδηγιών του Πελάτη, οι εντολές του Πελάτη προς την Εταιρία ισχύουν μέχρι να ανακληθούν εγκύρως από τον Πελάτη, ή η Εταιρία αρνηθεί νομίμως την εκτέλεση της εντολής του Πελάτη, ή δεν την αποδεχτεί ο αντισυμβαλλόμενος του Πελάτη ή της Εταιρίας, εφόσον αφορά μη εισηγμένο χρηματοπιστωτικό μέσο, ή και εξωχρηματιστηριακή εκτέλεση. Η ανάκληση εντολής γίνεται με την ίδια διαδικασία με την οποία δίδονται εντολές στην Εταιρία, εκτός αν άλλως ορίζεται από τους ειδικότερους όρους του Χρηματοπιστωτικού Μέσου στο οποίο αφορά η εντολή του Πελάτη ή τους όρους εκτέλεσης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς, ΠΜΔ, ΜΟΔ ή εν γένει του αντισυμβαλλόμενου της ΕΠΕΥ. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρία δεν δεσμεύεται από τυχόν ανάκληση εντολής του Πελάτη, εφόσον αυτή έχει διαβιβαστεί περαιτέρω προς εκτέλεση, ή έχει διενεργηθεί οποιαδήποτε πράξη για την εκτέλεσή της, ακόμη και προκαταρκτική.

9. Ακρίβεια και σαφήνεια. Οι κάθε είδους εντολές του Πελάτη προς την Εταιρία πρέπει να περιγράφουν με ακρίβεια το αντικείμενό τους (χρηματοπιστωτικό μέσο, ποσότητα) και να είναι σύμφωνες με τους

κανόνες που ισχύουν στον τόπο εκτέλεσης. Εντολές για τροποποιήσεις, επιβεβαιώσεις ή επαναλήψεις πρέπει να προσδιορίζονται ρητά ως τέτοιου είδους εντολές. Οι εντολές του Πελάτη πρέπει να αναφέρουν συγκεκριμένα το πρόσωπο (άλλου Πελάτη της Εταιρίας) για λογαριασμό του οποίου δίδονται, άλλως θεωρείται ότι δίδονται για λογαριασμό του ιδίου του Πελάτη. Σε περίπτωση που οι εντολές (οδηγίες) του Πελάτη δεν είναι συγκεκριμένες ή σαφείς σχετικά με όρους ή συνθήκες εκτέλεσής τους, η Εταιρία 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 και σύμφωνα με την πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης, χωρίς να φέρει καμία ευθύνη για την ερμηνεία τους. Ο Πελάτης ευθύνεται αποκλειστικά για τις εντεύθεν οποιασδήποτε φύσεως συνέπειες και παραιτείται ρητά του τυχόν δικαιωμάτων του να ζητήσει την ακύρωση της αντίστοιχης ή των αντίστοιχων δικαιοπραξιών ή/και της χρηματιστηριακής ή των χρηματιστηριακών συναλλαγών.

10. Παρακολούθηση εντολών και συναλλαγών. Η Εταιρία, συμμορφούμενη με τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ή από τις εσωτερικές πολιτικές της αναφορικά με την πρόληψη νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας ή την παρακολούθηση συναλλαγών που δύνανται να συνιστούν κατάχρηση αγοράς, μπορεί να λάβει τα προβλεπόμενα από το νόμο ή το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο μέτρα, όπως λ.χ. γνωστοποίηση στις αρμόδιες αρχές συναλλαγών του Πελάτη με την Εταιρία. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, αυτό ενδέχεται να καθυστερήσει ή να αποτρέψει τη διεκπεραίωση των εντολών και εν γένει σχετικών οδηγιών του Πελάτη, την εκκαθάριση των συναλλαγών του ή την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρίας.

11. Αρνηση εκτέλεσης. Η Εταιρία δύναται να αρνηθεί να ενεργήσει οποιοσδήποτε από τις οδηγίες - εντολές του Πελάτη σχετικά με τις υπηρεσίες που αφορούν επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα και καλύπτονται από τη σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, εάν η αυθεντικότητα αυτών των οδηγιών τίθεται υπό αμφισβήτηση κατά την απόλυτη κρίση της, ή εφόσον τυχόν ενέργεια βάσει αυτών δημιουργεί κατά την εύλογη κρίση υπόνοιες ότι θα αποτελούσε παραβίαση οποιουδήποτε νόμου, πρακτικής της αγοράς ή κανόνα ή κανονισμού οποιουδήποτε τόπου εκτέλεσης ή σχετικού εποπτικού οργανισμού, από τον οποίο μπορεί να εποπτεύεται η Εταιρία, ενδεικτικά συμπεριλαμβανομένων των διατάξεων για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την κατάχρηση αγοράς.

12. Μαγνητοφώνηση συνομιλιών –καταγραφή πρακτικών συναντήσεων. Η Εταιρία, για λόγους προστασίας των συναλλαγών και προς διασφάλιση της ορθότητας των διαβιβαζόμενων εντολών του Πελάτη και των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, καταγράφει, ηχογραφεί και αρχειοθετεί όλες τις τηλεφωνικές συνομιλίες του Πελάτη, οι οποίες σχετίζονται με την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών από την Εταιρία στον Πελάτη, ακόμα και αν τελικά οι εν λόγω υπηρεσίες δεν παρασχέθηκαν ή οι σχετικές συναλλαγές δεν καταρτίστηκαν, αντίστοιχα, όπως τις συνομιλίες, με τις οποίες ο Πελάτης δίδει προφορικές εντολές ή οδηγίες ή ζητά διευκρινίσεις. Ήδη δια του παρόντος ο Πελάτης παρέχει τη συναίνεσή του στην ηχογράφηση των συνομιλιών του με την Εταιρία. Οι μαγνητοταινίες που καταγράφουν τις τηλεφωνικές εντολές του Πελάτη, τα έγγραφα που αποστέλλονται στην Εταιρία καθώς και τα τηλεομοιοτυπικά μηνύματα (Fax) ή άλλα ηλεκτρονικά στοιχεία, ιδίως εντολές που διαβιβάζονται μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων, συμφωνείται ότι αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι του Πελάτη για την εντολή του προς την Εταιρία και το περιεχόμενό της και για κάθε ειδική συμφωνία μεταξύ Εταιρίας και Πελάτη, μη επιτρεπόμενου άλλου αποδεικτικού μέσου και ιδίως μαρτύρων. Η Εταιρία, πάντως, δύναται να αποδείξει τη διαβίβαση της εντολής από τον Πελάτη με κάθε νόμιμο μέσο, ιδίως με μάρτυρες. Η Εταιρία 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. Επιπλέον η Εταιρία καταγράφει εν είδει πρακτικών συναντήσεων των στελεχών της με τον Πελάτη με σκοπό την καταχώριση εντολών, ανεξάρτητα αν αυτές οδηγήσουν σε εντολές ή όχι. Για το σκοπό αυτό ο Πελάτης δικαιούταν να συμπράξει με κάθε πρόσφορο μέσο υπογράφοντας τα σχετικά πρακτικά, της Εταιρίας δυνάμενης να αρνηθεί την εκτέλεση εντολών σε αντίθεση περίπτωση.

13. Παρέκκλιση. Χωρίς η παρούσα διάταξη να επιβάλλει οποιαδήποτε υποχρέωση ή ευθύνη στην Εταιρία, η Εταιρία δικαιούται να παρεκκλίνει των εντολών του Πελάτη, όταν αδυνατεί να τον ειδοποιήσει και είναι προφανές ότι ο Πελάτης θα επέτρεπε την παρέκκλιση, αν γνώριζε τα περιστατικά που την προκάλεσαν.

14. Σφάλματα κατά την εκτέλεση. Σε περίπτωση εσφαλμένης διαβίβασης εντολής ο Πελάτης παραιτείται ρητώς του δικαιώματος να ζητήσει την ακύρωση της εντολής ή της σύμφωνα με αυτή καταρτισθείσας δικαιοπραξίας. 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 Εταιρίας, εσφαλμένης πληκτρολόγησης στοιχείων κατά την 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 Εταιρίας ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου αυτής, ή

τρίτης εκτελούσας επιχείρησης ή εν γένει αντισυμβαλλομένου της Εταιρίας, η τελευταία δικαιούται να προχωρεί με δική της πρωτοβουλία σε ακύρωση των συναλλαγών, παραστατικών, στοιχείων και εγγραφών αμέσως μόλις διαπιστωθεί η πλάνη ή παραδρομή. Αν η πλάνη ή παραδρομή διαπιστωθεί καθυστερημένα, ώστε να μην είναι δυνατή η ακύρωση των στοιχείων και παραστατικών που εκδίδει και τηρεί η Εταιρία ή τρίτος, αυτή δικαιούται να προβαίνει με δική της πρωτοβουλία στις απαραίτητες ενέργειες για την αποκατάσταση των πραγμάτων στην προτέρα κατάσταση.

15. Ενημέρωση Πελάτη. Η Εταιρία ενημερώνει τον πελάτη για την εκτέλεση της εντολής του με την αποστολή επιβεβαίωσης συναλλαγής έως την επόμενη εργάσιμη ημέρα με σταθερό μέσο και με το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπει η σχετική ενωσιακή νομοθεσία. Η υποχρέωση αυτή δεν υφίσταται στην περίπτωση που ο Πελάτης λαμβάνει τη σχετική ενημέρωση ή έχει συμφωνήσει να τη λαμβάνει από τρίτη εκτελούσα ή διαβιβάζουσα επιχείρηση.

Τμήμα III Ειδικοί όροι για τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών αναφορικά με παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Στην περίπτωση που η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των καταρτιζόμενων δυνάμει του παρόντος συναλλαγών του Πελάτη έχει ανατεθεί από την Εταιρεία και διενεργείται στο πρόσωπο και για λογαριασμό του Πελάτη από Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος ισχύουν τα εξής :

1. Ορισμοί.

1.1 Υπηρεσίες: Αποκλειστικά η εκτέλεση εντολών για λογαριασμό του Πελάτη, ήτοι η κατάρτιση συμβάσεων αγοράς και πώλησης ενός ή περισσότερων Παραγώγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων όπως αυτά ορίζονται κατωτέρω.

1.2 Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα («ΠΧΜ»): Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που ορίζονται στα σημεία 4 – 10 του Τμήματος Γ' του Παραρτήματος Ι του ν.4514/2018 (οδηγίας 2014/65/ΕΕ) που εκάστοτε είναι εισηγμένα και διαπραγματεύονται στην Αγορά Παραγώγων που λειτουργεί υπό τη διαχείριση του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

1.3 Αγορά Παραγώγων: Η Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. που έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, λειτουργεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Χρηματιστηρίου Αθηνών και διέπεται από το εθνικό δίκαιο, ως και η Αγορά Παραγώγων του SIBEX που έχει λάβει άδεια από την εποπτική αρχή «Comisia Națională a Valorilor Mobiliare Romanian» (National Securities Commission (RNSC)), λειτουργεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο σχετικό Κανονισμό Αγοράς του SIBEX και διέπεται από το ρουμάνικο δίκαιο, οι συναλλαγές των οποίων εκκαθαρίζονται από την ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις και τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό.

1.4 Αγορά: Η Αγορά Παραγώγων και ο Μηχανισμός Δανεισμού Τίτλων.

1.5 Κύρια Σύμβαση: Το κύριο μέρος της παρούσας Σύμβασης.

1.6 Περιθώριο Ασφάλισης: η αξία σε μετρητά ή/και σε κινητές αξίες που παρέχεται από τον Πελάτη στο Γενικό ή Άμεσο Εκκαθαριστικό Μέλος για την εξασφάλιση των εκάστοτε υποχρεώσεων του Πελάτη προς το τελευταίο που απορρέουν από την εκκαθάριση και τον διακανονισμό των συναλλαγών του σε ΠΧΜ.

1.7 Λογαριασμός Περιθωρίου Ασφάλισης: Ο ειδικός δεσμευμένος (υπέρ του Γενικού ή του Άμεσου Εκκαθαριστικού Μέλους) λογαριασμός που ανοίγεται από το Γενικό ή Άμεσο Εκκαθαριστικό Μέλος στο όνομα του Πελάτη, στον οποίο λογαριασμό κατατίθεται το εκάστοτε απαιτούμενο Περιθώριο Ασφάλισης.

1.8 ΕΤ.ΕΚ.: Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών», που λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος για την εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

1.9 Μέλος Αγοράς: Ε.Π.Ε.Υ. ή πιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στην Αγορά για την κατάρτιση συναλλαγών σύμφωνα με τον Κανονισμό Αγοράς που διέπει την Αγορά.

1.10 Εκκαθαριστικό Μέλος: Ε.Π.Ε.Υ. ή πιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στο σύστημα εκκαθάρισης συναλλαγών επί παραγώγων που τελεί υπό τη διαχείριση της ΕΤ.ΕΚ., μέσω του οποίου η ΕΤ.ΕΚ. εκκαθαρίζει ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος τις συναλλαγές επί ΠΧΜ που εκτελούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών και ευθύνεται έναντι της ΕΤ.ΕΚ. για την εκπλήρωση των πάσης φύσεως υποχρεώσεων που απορρέουν από τη συμμετοχή αυτή σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού Εκκαθάρισης Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ.

1.11 Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος: Το Εκκαθαριστικό Μέλος που δικαιούται να εκκαθαρίζει τις συναλλαγές που καταρτίζουν τα δηλούμενα από αυτό, κατά τους όρους του Κανονισμού Εκκαθάρισης Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ., Μέλη Αγοράς, το οποίο, βάσει σύμβασης μετάθεσης εκκαθάρισης με την Εταιρία, συνεργάζεται με την Εταιρία και εκκαθαρίζει τις συναλλαγές που καταρτίζει η τελευταία επί ΧΠΜ και ενδεχομένως στο οποίο ο Πελάτης, με δική του αποκλειστικά ευθύνη και σύμφωνα με σχετική σύμβαση παροχής υπηρεσιών εκκαθάρισης που έχει συνάψει με αυτό – και ενδεχομένως και την Εταιρία – έχει αναθέσει και αυτό έχει αναλάβει να παρέχει στον Πελάτη κάθε υπηρεσία που αφορά στην εκκαθάριση των συναλλαγών επί ΠΧΜ που διενεργεί ο Πελάτης δυνάμει του παρόντος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 8.1 του παρόντος.

2. Πεδίο εφαρμογής. Οι όροι του παρόντος κεφαλαίου εφαρμόζονται στην περίπτωση που η λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών του Πελάτη αναφέρεται επί ΠΧΜ, ιδίως δε σε: α) Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures), συμπεριλαμβανομένων των ισοδυνάμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς, β) Προθεσμιακά Συμβόλαια Επιτοκίου (FRA), γ) Συμβάσεις Ανταλλαγής (swaps) υποχρεώσεων με αντικείμενο επιτόκιο ή συνάλλαγμα ή συμβάσεις ανταλλαγής συνδεδεμένες με μετοχές ή με δείκτη μετοχών (equity swaps), και δ) Δικαιώματα Προαίρεσεως (options) για την αγορά ή πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων κατά την έννοια του Τμήματος Γ' του Παραρτήματος Ι του ν.4514/2018 (οδηγίας 2014/65/ΕΕ) συμπεριλαμβανομένων των ισοδυνάμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς και ιδίως των δικαιωμάτων προαίρεσεως επί συναλλάγματος και επιτοκίων. Οι όροι του παρόντος Τμήματος είναι δεσμευτικοί, ισχύουν και εφαρμόζονται, εφόσον ο Πελάτης έχει επιλέξει τα ΠΧΜ στον πίνακα χρηματοπιστωτικών μέσων της Κύριας Σύμβασης και για όσο χρόνο διαρκεί η παροχή των υπηρεσιών αυτών από την Εταιρία στον Πελάτη. Οι όροι της παρούσας συμφωνούνται με την επιφύλαξη των νόμιμων ή/και κανονιστικών ρυθμίσεων που εκάστοτε διέπουν τη λειτουργία της Αγοράς Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι όροι της Κύριας Σύμβασης εφαρμόζονται παράλληλα με τους όρους της παρούσας και διέπουν από κοινού τις σχέσεις των συμβαλλομένων. Οι όροι της παρούσας υπερισχύουν και αποκλείουν την εφαρμογή των όρων της Κύριας Σύμβασης σε περίπτωση αντίφασης ή αντίθεσης μεταξύ τους και αποκλειστικά στο μέτρο που απαιτείται για την άρση της αντίφασης ή αντίθεσης.

3. Αντικείμενο - παρεχόμενες υπηρεσίες και χρηματοπιστωτικά μέσα.

3.1 Η Εταιρία, ως Μέλος Αγοράς, αναλαμβάνει με την παρούσα την παροχή αποκλειστικά της υπηρεσίας εκτέλεσης εντολών του Πελάτη με αντικείμενο την κατάρτιση συναλλαγών επί ΠΧΜ (όπως αυτά ορίζονται στον όρο 1.2 του παρόντος). Με την ιδιότητά της ως μέλους της Αγοράς Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρία θα εκπροσωπεί τον Πελάτη έναντι της ΕΧΑΕ σχετικά με την κατάρτιση συμβάσεων επί ΠΧΜ για λογαριασμό του σύμφωνα με το νόμο.

3.2 Ρητά συμφωνείται ότι η Εταιρία δεν αναλαμβάνει την παροχή προς τον Πελάτη υπηρεσιών εκκαθάρισης των οικείων συναλλαγών του, η οποία διενεργείται σύμφωνα με τα κατωτέρω υπό 8 αναφερόμενα, ούτε την παροχή υπηρεσιών φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης των ΠΧΜ, μη εχόντων εφαρμογή εν προκειμένω.

3.3 Ρητά συμφωνείται ότι, εφόσον δεν έχει συναφθεί σύμβαση με αντικείμενο την παροχή επενδυτικών συμβουλών μεταξύ της Εταιρίας και του Πελάτη, οποιαδήποτε σύσταση ή πρόταση για συναλλαγή, εκτίμηση χρηματιστηριακής αγοράς ή έρευνα σε σχέση με ΠΧΜ που διατυπώνεται από την Εταιρία, σε καμία περίπτωση δεν λαμβάνει υπόψη τα προσωπικά ή περιουσιακά στοιχεία του Πελάτη και δεν έχει προεκτιμηθεί ως προς την καταλληλότητά της σε σχέση με αυτόν προσωπικά. Σε κάθε περίπτωση, ο Πελάτης αναλαμβάνει εκ των προτέρων και με το παρόν Τμήμα την αποκλειστική ευθύνη του αποτελέσματος των διενεργούμενων κατ' εντολήν του συναλλαγών και των επενδυτικών επιλογών του εν γένει.

3.4 Η Εταιρία, στο πλαίσιο της παροχής των Υπηρεσιών, δεν υποχρεούται να ενημερώνει τον Πελάτη για την προοπτική των ΠΧΜ, επί των οποίων κατάρτιζε ή έχει κατάρτισει συναλλαγές, ούτε να τον πληροφορεί για ζημίες τις οποίες αυτός είναι δυνατόν να υποστεί από μεταβολές των τιμών των κάθε είδους ΠΧΜ στα οποία επενδύει ο Πελάτης μέσω της Εταιρίας, ή για τις συνθήκες, η συνδρομή των οποίων επιδρά θετικά ή αρνητικά στις τιμές αυτών των ΠΧΜ. Τυχόν ενημέρωση ή παροχή τέτοιων πληροφοριών προς τον Πελάτη με την ευκαιρία της παροχής των Υπηρεσιών, δεν συνιστά σε καμία περίπτωση εκπλήρωση συμβατικής υποχρεώσεως και κατά συνέπεια δεν έχουν εφαρμογή οι διατάξεις των άρθρων 332 επ. ΑΚ, ρητώς αποκλεισμένης κάθε ευθύνης της Εταιρίας από τις διατάξεις αυτές ή από άλλες διατάξεις του νόμου. Ρητώς συνομολογείται ότι κάθε τέτοια ενημέρωση ή παροχή πληροφοριών γίνεται άνευ ευθύνης της Εταιρίας.

3.5 Ο Πελάτης αναγνωρίζει και αποδέχεται εκ των προτέρων και με την υπογραφή της παρούσας κάθε χρηματιστηριακή, τραπεζική ή άλλη συναλλαγή που εκτελείται από την Εταιρία για λογαριασμό του, ακόμα και αν η συναλλαγή δεν καλύπτεται ρητά από το περιεχόμενο των εξουσιοδοτήσεων του κατωτέρω υπ' αρ. 8.4 όρου του παρόντος.

4. Προσυμβατική ενημέρωση – αποδοχή κινδύνου από την κατάρτιση συναλλαγών σε ΠΧΜ.

4.1 Προσυμβατική ενημέρωση. Η Εταιρία έχει ήδη ενημερώσει διά του προσυμβατικού πακέτου ενημέρωσης και του ΕΒΠ τον Πελάτη για τα χαρακτηριστικά των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων καθώς και για τους κινδύνους που ενέχει η επένδυση σε αυτά. Ο Πελάτης δηλώνει ότι τα σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα υψηλού κινδύνου, όπως παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, παρέχουν υψηλή μόχλευση και ενέχουν τον κίνδυνο απώλειας του συνόλου της επένδυσης. Εκτός από το ύψος της επένδυσης, ο Πελάτης αντιλαμβάνεται, επίσης, ότι αναλαμβάνει οικονομικές δεσμεύσεις που ενδέχεται

να οδηγήσουν σε πραγματική ή δυνητική οικονομική υποχρέωση του, η οποία υπερβαίνει το ύψος της συναλλαγής, και άρα να υποστεί πολλαπλάσια από το ύψος της επένδυσης οικονομική ζημία.

Αποδοχή Κινδύνου εκ της κατάρτισης συναλλαγών σε παράγωγα. Ο Πελάτης ρητά δηλώνει ότι αντιλαμβάνεται πλήρως και αποδέχεται ότι σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα της παρούσας θα υπάρξουν περιπτώσεις όπου ενδεχόμενα: α) θα πρέπει να αποδεχθεί σημαντική ζημία για να κλείσει τη θέση του, β) οι επικρατούσες συνθήκες στην αγορά θα καθιστούν αδύνατο το άμεσο κλείσιμο της θέσης του ή τη μείωση τους κινδύνου απώλειας στο επιθυμητό για τον Πελάτη επίπεδο, γ) αναλαμβάνει οικονομικές δεσμεύσεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σε πραγματική ή δυνητική οικονομική υποχρέωση του, η οποία υπερβαίνει το ύψος της αρχικής του επένδυσης ή της αξίας του χαρτοφυλακίου του, και άρα να υποστεί οικονομική ζημία πλέον της αξίας του χαρτοφυλακίου του. Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται επίσης ότι οι θέσεις που λαμβάνει είναι κερδοσκοπικής φύσεως και εκτός των μεγάλων κερδών είναι πολύ πιθανό, σε περίπτωση που η αγορά κινηθεί αντίθετα από τις θέσεις του Πελάτη, να οδηγήσουν σε μεγάλες απώλειες εντός σύντομου χρονικού διαστήματος, οι οποίες δεν είναι δυνατόν πάντοτε να προβλεφθούν ή να αντιμετωπιστούν. Ο Πελάτης δηλώνει, της δήλωσής του αυτής συνιστάμενης δικαιопρακτικό θεμέλιο για τη σύναψη του παρόντος, ότι είναι γνώστης της λειτουργίας των χαρακτηριστικών και των κινδύνων που σχετίζονται με ΠΧΜ και είναι σε θέση να αντεπεξέλθει στις οικονομικές υποχρεώσεις που αναλαμβάνει. Ο Πελάτης θα πρέπει να επενδύει αποκλειστικά κεφάλαια τα οποία αν απολεσθούν δεν θα επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική του κατάσταση, ούτε διατίθενται προς μακροχρόνια αποταμίευση ή με σκοπό την κάλυψη βιοτικών ή συνταξιοδοτικών αναγκών του Πελάτη. Ειδικότερα, ο Πελάτης δηλώνει ότι γνωρίζει και αποδέχεται τις υποχρεώσεις που μπορούν να προκύψουν από τη διενέργεια συναλλαγών επί ΠΧΜ, καθώς και ότι αντιλαμβάνεται πλήρως τη διαδικασία του ημερήσιου χρηματικού διακανονισμού ανοικτών θέσεων επί ΠΧΜ, της υποχρέωσης παροχής Περιθωρίου Ασφάλισης και της αναγκαστικής κάλυψης θέσεων. Επίσης, ο Πελάτης δηλώνει και βεβαιώνει ότι οι εκάστοτε διαβιβαζόμενες εντολές του για τη διενέργεια συναλλαγών επί ΠΧΜ είναι προϊόν ελεύθερης επιλογής του και ταιριάζουν απολύτως στις επενδυτικές του ανάγκες και στο επίπεδο επενδυτικού κινδύνου που μπορεί και επιθυμεί να αναλάβει. Ενόψει των ανωτέρω, ο Πελάτης αναλαμβάνει υποχρέωση για τη διατήρηση περιθωρίου ασφάλισης, και ως εκ τούτου αναλαμβάνει τον κίνδυνο απώλειας αυτού στις περιπτώσεις που ρητά προβλέπονται στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και στη σύμβασή του με την ΕΧΑΕ, ως κεντρικό αντισυμβαλλόμενο στην αγορά παραγώγων του ΧΑ.

4.2 Η Εταιρία αναλαμβάνει να παρέχει τις Υπηρεσίες βασιζόμενη στις ανωτέρω δηλώσεις του Πελάτη, καθώς και στις πληροφορίες και τα στοιχεία που της έχει παράσχει ο Πελάτης, με τη συμπλήρωση ερωτηματολογίων ή με άλλο τρόπο, από τα οποία προκύπτει το επίπεδο της πείρας και γνώσης που διαθέτει ο Πελάτης ώστε να είναι σε θέση να κατανοεί τους κινδύνους που ενέχει η παροχή των Υπηρεσιών επί των ΠΧΜ. Ο Πελάτης φέρει την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη της αλήθειας, πληρότητας και σαφήνειας των παρασχεθεισών πληροφοριών, καθώς και της ενημέρωσης της Εταιρίας σε περίπτωση που τα παρασχεθέντα στοιχεία έχουν μεταβληθεί κατά τρόπο που ενδέχεται να επηρεάζει την απόφαση της Εταιρίας να του παρέχει τις Υπηρεσίες.

5 Τεχνικές περιορισμού απώλειας. Χωρίς η παρούσα διάταξη να συνιστά με οποιοδήποτε τρόπο συμβατική υποχρέωση της Εταιρίας, η τελευταία ή άλλες Εκτελούσες Επιχειρήσεις δύνανται κατά την απόλυτη κρίση τους να υιοθετούν τεχνικές ώστε να περιορίσουν την απώλεια του Πελάτη μόνο στην αξία του περιθωρίου ασφάλισης ενδεικτικά με τεχνικές αντιστάθμισης ή ρευστοποίησης της θέσης του Πελάτη ή με εντολές φραγμού ζημίας, ακόμη και αν ο Πελάτης δεν έχει δώσει σχετικές εντολές. Σε καμία περίπτωση η Εταιρία ή οι Εκτελούσες Επιχειρήσεις δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για τις επιπτώσεις των ενεργειών τους αυτών λόγω μελλοντικών αντίθετων κινήσεων της αγοράς.

6 Περιθώριο ασφάλισης. Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση για τη διατήρηση περιθωρίου ασφάλισης, το ύψος και οι παράμετροι υπολογισμού του οποίου θα καθορίζονται από το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος μονομερώς και σύμφωνα με τις διαδικασίες του, με βάση τους όρους αποτίμησης και υπολογισμού της ΕΤ.ΕΚ. ή και αυστηρότερους κατ' ευχέρεια του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους. Η Εταιρία θα γνωστοποιεί στον Πελάτη τις μορφές αποδεκτών από το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος ασφαλειών καθώς επίσης και τις απαιτήσεις της παροχής από αυτόν ασφαλείας. Ως εκ τούτου ο Πελάτης αναλαμβάνει τον κίνδυνο απώλειας του Περιθωρίου Ασφάλισης ή κάλυψης αυτού με επιπλέον καταβολές. Η υποχρέωση αυτή κάλυψης του Περιθωρίου Ασφάλισης μπορεί να είναι και καθημερινή, σε περιπτώσεις παραγώγων προϊόντων τα οποία υπόκεινται σε ημερήσιο διακανονισμό. Σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν καταβάλλει με τον τρόπο που του υποδεικνύει το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος οποιαδήποτε ποσά απαιτούνται για την κάλυψη οποιασδήποτε διαφοράς περιθωρίου ασφάλισης (έλλειμμα περιθωρίου) εντός της καταληκτικής ημερομηνίας και ώρας, το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος δικαιούται να ρευστοποιήσει άλλα περιουσιακά στοιχεία του Πελάτη που βρίσκονται υπό την κατοχή του να συμψηφίσει τις υποχρεώσεις του Πελάτη με τυχόν απαιτήσεις του από άλλα προϊόντα ή ακόμα και να

κλείσει τις θέσεις του Πελάτη, μη ευθυνόμενου του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους για τυχόν ίδιες ενέργειες ή ενέργειες τρίτων. Το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος δύναται να αυξάνει κατά την κρίση του το ύψος του αρχικού περιθωρίου ασφάλισης ή το ποσοστό του ελάχιστου περιθωρίου διατηρησιμότητας των θέσεων του Πελάτη, να απαιτεί ανάλογα με τις περιστάσεις επιπλέον καλύψεις για το άνοιγμα, την ανανέωση ή τη διατήρηση των θέσεων του Πελάτη, καθώς και εν γένει να προβεί μονομερώς σε τροποποίηση των περιθωρίων ή ποσοστών, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά σε περιπτώσεις αλλαγής της νομοθεσίας ή του κανονιστικού πλαισίου των κανονισμών του ΧΑ ή των συνεργαζόμενων επιχειρήσεων ή ακόμα και των κριτηρίων στάθμισης κινδύνων του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους.

7 Εκτέλεση εντολών.

7.1 Η Εταιρία δεν εγγυάται την εκτέλεση συναλλαγών επί ΠΧΜ για λογαριασμό του Πελάτη. Ιδιαίτερα, μεταξύ άλλων, η Εταιρία δικαιούται, και σε καμία περίπτωση δεν υποχρεούται, να μην εκτελεί εντολή του Πελάτη για κατάρτιση συναλλαγής στις ακόλουθες, ενδεικτικώς αναφερόμενες, περιπτώσεις:

- i) Αν ο Πελάτης δεν έχει εκπληρώσει όλες τις υποχρεώσεις του προς το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος.
- ii) Αν η κατάσταση των τηρούμενων από το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος λογαριασμών του Πελάτη προκαλεί αμφιβολίες, κατά την κρίση του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους, ως προς τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Πελάτη και ο τελευταίος δεν καταθέσει συμπληρωματικό ποσό Περιθωρίου Ασφάλισης ή τυχόν άλλη εξασφάλιση του ζητηθεί.
- iii) Αν η νομοθεσία επιβάλλει στην Εταιρία τη μη εκτέλεση εντολής ή απαλλάσσει την Εταιρία από την υποχρέωση εκτέλεσης εντολής.
- iv) Αν οι συνθήκες που αναφέρονται είτε στην αγορά είτε στη διαπραγματευσιμότητα του ΠΧΜ, είτε στα μέσα επικοινωνίας, καθιστούν πρακτικώς ανέφικτη την εκτέλεση εντολής, παρά τις εύλογες προσπάθειες της Εταιρίας.
- v) Αν, για λόγους που αφορούν το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος ή/και τη σχέση και τους όρους συνεργασίας του με την Εταιρία, όπως ενδεικτικά λόγω ανεπάρκειας ή εξάντλησης του αποδοθέντος στην Εταιρία πιστωτικού ορίου (όπως αυτό ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων), ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο, απαγορευθεί η εισαγωγή εντολών εκ μέρους της Εταιρίας στο σύστημα διαπραγμάτευσης της Αγοράς Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Επίσης, ο Πελάτης ρητώς αναγνωρίζει ότι έχει πλήρη γνώση των διατάξεων της εφαρμοζόμενης νομοθεσίας, βάσει των οποίων συναλλαγή σε ΠΧΜ ενδέχεται, για λόγους που δεν αφορούν την Εταιρία, να εκτελεσθεί με καθυστέρηση, ή να μην είναι δυνατό να εκτελεσθεί, ή να ακυρωθεί εκ των υστέρων, ή να υποστεί τροποποιήσεις ως προς τους όρους της, κατά την κατάρτισή της ή εκ των υστέρων, και ρητώς και ανεκκλήτους δηλώνει ότι η Εταιρία δεν θα έχει οποιαδήποτε σχετική ευθύνη. Ιδιαίτερα, μεταξύ άλλων, η εφαρμοζόμενη νομοθεσία περιλαμβάνει διατάξεις βάσει των οποίων προβλέπεται:

- i) Η προσωρινή διακοπή των συνεδριάσεων της Αγοράς Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η διακοπή και η αναστολή διαπραγμάτευσης ΠΧΜ και η διαγραφή αυτού.
- ii) Η εκ των υστέρων ακύρωση συναλλαγής ή τροποποίηση των όρων της από το Χρηματιστήριο Αθηνών, είτε για την αντιμετώπιση σφαλμάτων ως προς καταρτισθείσες πράξεις είτε για άλλους λόγους που προβλέπονται από τη νομοθεσία (όπως, π.χ. αν το Χρηματιστήριο Αθηνών κρίνει ότι μειώνεται η σταθερότητα της αγοράς).

8 Εκκαθάριση συναλλαγών.

8.1 Η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των καταρτιζόμενων δυνάμει του παρόντος συναλλαγών του Πελάτη διενεργείται στο πρόσωπο και για λογαριασμό του Πελάτη από το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος.

8.2 Οι υπηρεσίες εκκαθάρισης από το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος με βάση τα κατά το χρόνο υπογραφής της παρούσας προβλεπόμενα αφορούν ιδίως και κατά την ειδική ορολογία που περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, το άνοιγμα των κατά περίπτωση απαιτούμενων Λογαριασμών Εκκαθάρισης και Λογαριασμών Θέσεων για τον Πελάτη, τη διάρθρωση των συναλλαγών, καλύπτουσα διορθώσεις ή και μεταθέσεις εκκαθάρισης όπου συντρέχει περίπτωση, τον υπολογισμό, τον συμψηφισμό και την αποτίμηση των θέσεων εκ των συναλλαγών, την αποτίμηση των ασφαλειών που θα παρέχει ο Πελάτης στο Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος, λαμβανομένων υπόψη των αντιστοίχων υπολογισμών απαιτήσεων Περιθωρίου ασφάλισης και αποτιμήσεων ασφαλειών που θα διενεργεί η ΕΤ.ΕΚ. προς το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος, τον υπολογισμό και την παρακολούθηση των Πιστωτικών Ορίων που θα αποδίδει το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος στην Εταιρία για τη σύναψη από αυτό συναλλαγών για τον Πελάτη, τον υπολογισμό των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων σε σχέση με το διακανονισμό των συναλλαγών ή/και την τυχόν άσκηση δικαιωμάτων εκ των συναλλαγών, την

αναπροσαρμογή των θέσεων του Πελάτη σε περίπτωση εταιρικών πράξεων που επηρεάζουν τις θέσεις εκ των συναλλαγών του, ως και την απόδοση σε σχέση με κινητές αξίες του αποτελέσματος εταιρικών γεγονότων (μερίσματος, προμερίσματος κλπ.) ως προς ασφάλειες παρεχόμενες από τον Πελάτη με τη μορφή κινητών αξιών, την ενημέρωση του Πελάτη ως προς τα εν γένει αποτελέσματα της εκκαθάρισης με βάση τις ανακοινώσεις της ΕΤ.ΕΚ., τις μεταθέσεις του διακανονισμού, όπου συντρέχει περίπτωση, τις γνωστοποιήσεις λογαριασμού διακανονισμού αξιών για τον Πελάτη στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (Κ.Α.Α.), όπως ορίζονται κατά τις κείμενες διατάξεις, με βάση τους αντίστοιχους Λογαριασμούς Θέσης που θα διατηρεί το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος στο Σύστημα της ΕΤ.ΕΚ. για τον Πελάτη, την τυχόν συναινετική μεταφορά θέσεων σε άλλους Λογαριασμούς Εκκαθάρισης, τη διαχείριση αδυναμιών ή αθετήσεων υποχρεώσεων στην εκκαθάριση ή στο διακανονισμό λόγω υπερημερίας, τη χρέωση και είσπραξη δικαιωμάτων και προμηθειών υπέρ της ΕΤ.ΕΚ., του Χ.Α. ή και υπέρ κάθε άλλου φορέα σχετιζόμενου με την εκκαθάριση και τις συναλλαγές του Πελάτη.

8.3 Ρητώς συμφωνείται ότι οι σχέσεις του Πελάτη με την Εταιρία και η κατάρτιση συναλλαγών επί ΠΧΜ, όπως ρυθμίζεται από την παρούσα, θα είναι απολύτως διακεκριμένες από τις σχέσεις του Πελάτη με το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος και τις πράξεις της εκκαθάρισης και του διακανονισμού των ιδίων συναλλαγών που ρυθμίζονται από τα οικεία έγγραφα και συμβάσεις σύμφωνα με τα ανωτέρω. Η Εταιρία δεν θα φέρει καμία απολύτως ευθύνη για τη φερεγγυότητα ή τις ενέργειες ή παραλείψεις και εν γένει για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους ή της ΕΤ.ΕΚ. ή/και της ΕΧΑΕ στο πλαίσιο της εκκαθάρισης συναλλαγών που διενεργεί ο Πελάτης δυνάμει του παρόντος, ούτε για την επιλογή του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους, εφόσον αυτό έχει νόμιμα αδειοδοτηθεί ως γενικό εκκαθαριστικό μέλος σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Παραγώγων της ΕΤ.ΕΚ., γεγονός από το οποίο σε κάθε περίπτωση τεκμαίρεται ότι αποκλείει την ύπαρξη πταίσματος της Εταιρίας. Με δεδομένο ότι η Εταιρία έναντι του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους αναλαμβάνει εγγυητική ευθύνη υπέρ του Πελάτη, ο Πελάτης ευθύνεται έναντι της Εταιρίας πλήρως για κάθε χρηματικό ποσό (ενδεικτικά, ως προμήθεια, δαπάνες, φόρους, τέλη, εισφορές, λοιπά έξοδα και αποζημίωση), που η Εταιρία θα επιβαρυνθεί και θα είναι υποχρεωμένη να καταβάλει στο Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος λόγω μη εκπλήρωσης από τον Πελάτη οποιασδήποτε υποχρέωσής του προς το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος στο πλαίσιο της μεταξύ τους συμβατικής σχέσης παροχής υπηρεσιών εκκαθάρισης των συναλλαγών του Πελάτη δυνάμει του παρόντος. Σε κάθε περίπτωση συμφωνείται ότι η Εταιρία στο πλαίσιο του παρόντος έχει έναντι του Πελάτη όλα τα δικαιώματα που προβλέπονται στο Τμήμα VII της Σύμβασης, του παρόντος αποτελούντος ενιαίου μέρους της Σύμβασης.

8.4 Ο Πελάτης αναλαμβάνει να ενημερώσει χωρίς καθυστέρηση την Εταιρία και σε κάθε περίπτωση να απέχει από τη διενέργεια συναλλαγών επί ΠΧΜ δυνάμει της παρούσας, σε περίπτωση που για οποιονδήποτε λόγο καταγγελθεί ή άλλως παύσει η ισχύς της σχέσης του με το δηλωθέν Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος, καθώς και σε περίπτωση που ο Πελάτης έχει περιέλθει σε υπερημερία ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του έναντι του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους. Οι υποχρεώσεις του Πελάτη σύμφωνα με τον παρόντα όρο, δεν αναιρούνται, ακόμα και αν η Εταιρία τελεί ή δύναται να τελεί με άλλο τρόπο εν γνώσει της παύσης της ισχύος της σχέσης μεταξύ του Πελάτη και του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους ή της υπερημερίας του πρώτου έναντι του δεύτερου. Ο Πελάτης ρητώς αναλαμβάνει να αποζημιώσει την Εταιρία για κάθε τυχόν ζημία της από την πλήρη ή μερική αποτυχία εκκαθάρισης συναλλαγής του.

8.5 Για τις ανάγκες παροχής από το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος των υπηρεσιών εκκαθάρισης στο πλαίσιο της προς αυτό μετάθεσης της εκκαθάρισης από την Εταιρία, ο Πελάτης παρέχει με την παρούσα, στην Εταιρία ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα, που θα ισχύει και στην περίπτωση των άρθρων 223 Α.Κ. και 726 Α.Κ., διότι αφορά και στο συμφέρον της Εταιρίας, όπως η Εταιρία για λογαριασμό του Πελάτη προβαίνει στις ακόλουθες ενέργειες:

- i) Να εξουσιοδοτεί ρητά και ανέκκλητα το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος να παρέχει στην Εταιρία και την Εταιρία να παραλαμβάνει από το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος, αναλυτική ενημέρωση σχετικά με την κίνηση και τα υπόλοιπα των τηρούμενων στο όνομα του Πελάτη Λογαριασμών Περιθωρίου Ασφάλισης, τις ανοικτές θέσεις του σε ΠΧΜ, την πορεία εκπλήρωσης των υποχρεώσεών του ως προς την κάλυψη θέσεων, και γενικώς για κάθε ζήτημα που σχετίζεται με τη διενέργεια της εκκαθάρισης των διενεργούμενων δυνάμει της παρούσας συναλλαγών του.
- ii) Να προβαίνει καθώς και περαιτέρω να εξουσιοδοτεί το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος όπως αυτό προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια, προκειμένου για Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελατείας που θα επιλέγεται από τον Πελάτη, για το άνοιγμα και τη σύνδεση του Λογαριασμού Θέσης του Πελάτη με το σχετικό Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελατείας που θα διατηρεί η Τράπεζα, και προκειμένου για Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελάτη που θα επιλέγεται από τον Πελάτη, για το άνοιγμα του σχετικού Λογαριασμού Εκκαθάρισης Πελάτη ως και για το άνοιγμα Λογαριασμού Θέσης για τον Πελάτη που θα συνδέεται με το σχετικό Λογαριασμό Εκκαθάρισης Πελάτη.
- iii) Να προβαίνει καθώς και περαιτέρω να εξουσιοδοτεί το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος όπως αυτό προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια και έχει πρόσβαση σε υφιστάμενο σχετικό λογαριασμό του προς

εξυπηρέτηση των απαραίτητων χρεοπιστώσεων για τον Πελάτη σε σχέση με τις συναλλαγές του είτε αυτές αφορούν το διακανονισμό τους είτε την παροχή ασφαλειών υπέρ του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους ή της ΕΤ.ΕΚ. απευθείας όπου συντρέχει περίπτωση, και στο πλαίσιο αυτό όπως προβαίνει στις αναγκαίες χρεώσεις, πιστώσεις και εν γένει κινήσεις του σχετικού λογαριασμού σε εκπλήρωση υποχρεώσεων σχετιζόμενων με την εκκαθάριση των συναλλαγών του Πελάτη, μεταξύ άλλων και προκειμένου να πιστωθεί ή χρεωθεί αντιστοίχως ο τηρούμενος στο όνομα του Πελάτη Λογαριασμός Περιθωρίου Ασφάλισης για τις ανάγκες του ημερήσιου διακανονισμού και εκκαθάρισης των συναλλαγών του Πελάτη δυνάμει της παρούσας. Στο πλαίσιο αυτό ο Πελάτης θα υποχρεούται να τηρεί έναν ή και περισσότερους σχετικούς λογαριασμούς καθ' υπόδειξη του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους, για όλη τη διάρκεια της παρούσας, προς κάλυψη των παραπάνω κατά περίπτωση δοσοληψιών διακανονισμού, ασφαλειών και γενικά εκκαθάρισης, στον/στους οποίο/οποίους θα γίνονται όλες οι απαραίτητες χρεοπιστώσεις βάσει της παρούσας. Ειδικότερα το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος, βάσει της ανωτέρω εντολής και εξουσιοδότησης (i) θα δικαιούται, χωρίς προηγούμενη ειδοποίησή του, να χρεώνει τον/τους ανωτέρω λογαριασμό/λογαριασμούς με κάθε απαίτηση που μπορεί να έχει έναντι του Πελάτη, βάσει της παρούσας σύμβασης και (ii) θα δικαιούται να παρακρατά οποιαδήποτε στιγμή κατά την κρίση του και να συμψηφίζει προς οποιαδήποτε οφειλή του Πελάτη από τις εργασίες εκκαθάρισης, έστω και μη ληξιπρόθεσμη, οποιαδήποτε παρούσα ή μελλοντική ανταπαίτηση έχει ο Πελάτης κατά του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους, ακόμα και μη ληξιπρόθεσμη, σε οποιοδήποτε νόμισμα.

iv) Να προβαίνει καθώς και περαιτέρω να εξουσιοδοτεί το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος όπως αυτό προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια και υπογράφει κάθε σχετικό έγγραφο για το άνοιγμα για τον Πελάτη στο Σ.Α.Τ. του Κ.Α.Α. Μερίδας και Λογαριασμού Αξιών - Λογαριασμού Χειριστή, ως Χειριστή του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους σε αυτόν, ή, αν ο Πελάτης διαθέτει ήδη σχετικό Λογαριασμό Αξιών και Μερίδα, όπως προβαίνει στο άνοιγμα Λογαριασμού Χειριστή για το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος στο σχετικό Λογαριασμό Αξιών του Πελάτη, για την πρόσβαση ως Χειριστή του Γενικού Εκκαθαριστικού Μέλους σε αυτόν για τις ανάγκες διενέργειας παραδόσεων και παραλαβών κινητών αξιών στο πλαίσιο διακανονισμού και παροχής ασφαλειών σε σχέση με τις συναλλαγές του Πελάτη. Επιπλέον, το Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος θα δικαιούται μέσω της πρόσβασης στο σχετικό Λογαριασμό Χειριστή να διευθετεί τυχόν συναλλαγές δανειοδοσίας ή δανειοληψίας που θα συνάπτονται για τον Πελάτη, όπως ορίζεται και με βάση τα προβλεπόμενα στο Μηχανισμό Δανεισμού Τίτλων του Χ.Α.

9 Ειδικοί όροι για Παράγωγα εκτός ΧΑ.

9.1 Χρόνος διαβίβασης. Η Εταιρία επισημαίνει ότι δικαιούται να αρνηθεί τη διαβίβαση εντολών Πελάτη κατά τη διακριτική της ευχέρεια, εφόσον δεν υπάρχει επαρκής χρόνος για τη διαβίβαση της εντολής εντός της ίδιας ημέρας. Ως επαρκής χρόνος θεωρείται η λήψη εντολής Πελάτη τουλάχιστον μία ώρα πριν την καταληκτική ώρα (cut off time) όπως αυτή ορίζεται από τη εκάστοτε Εκτελούσα Επιχείρηση ή το σχετικό τόπο εκτέλεσης για κάθε παράγωγο χρηματοοικονομικό προϊόν. Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται ότι σε κάθε χρηματοοικονομικό προϊόν που επενδύει υπάρχουν αυστηρές καταληκτικές ώρες και ημερομηνίες, εντός των οποίων δικαιούται ή υποχρεούται να ασκήσει τα δικαιώματά του που απορρέουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, ή να κλείσει ή να ανανεώσει τις θέσεις του ή να δώσει εν γένει εντολές επί των προϊόντων στα οποία έχει επενδύσει. Ο Πελάτης έχει την αποκλειστική ευθύνη για την παρακολούθηση αυτών των προθεσμιών, της Εταιρίας μη αναλαμβάνοντας οποιασδήποτε σχετικής ευθύνης ειδοποίησης. Ο Πελάτης κατανοεί τις επιπτώσεις που έχει κάθε φορά η παρέλευση των προθεσμιών αυτών όπως περιγράφονται στους όρους κάθε προϊόντος ή στις σχετικές ενημερώσεις ή οχλήσεις που ενδεχόμενα λαμβάνει ο Πελάτης. Η Εταιρία υποχρεούται να διαβιβάζει εντολές μόνο σε εργάσιμες ημέρες στην Ελλάδα, οι οποίες είναι εργάσιμες και στην εκάστοτε αγορά ή την Εκτελούσα Επιχείρηση. Οι εντολές του Πελάτη ισχύουν από την πραγματική τους λήψη από την Εκτελούσα Επιχείρηση και όχι από τη λήψη τους από την Εταιρία. Η υποχρέωση της Εταιρίας να διαβιβάζει ή να εκτελεί τις εντολές του Πελάτη άρχεται μόνο έπειτα από την ολοκλήρωση όλων των απαιτούμενων προκαταρκτικών ενεργειών.

9.2 Ενημέρωση και αντιρρήσεις. Η Εταιρία ενημερώνει τον Πελάτη για την εκτέλεση των εντολών του σύμφωνα με τα γενικότερα οριζόμενα στην παρούσα, εφόσον λαμβάνει σχετική ενημέρωση από την Εκτελούσα Επιχείρηση και εκτός και αν αναλαμβάνει τη σχετική ενημέρωση απευθείας η Εκτελούσα Επιχείρηση. Η Εταιρία επίσης ενημερώνει τον Πελάτη, ύστερα από αίτημά του, ενδεικτικά για στοιχεία που αφορούν τις για λογαριασμό του διενεργηθείσες συναλλαγές, τις ανοικτές θέσεις του, τα απαιτούμενα ποσά για τον διακανονισμό, τα απαιτούμενα περιθώρια ασφάλισης, τα υπόλοιπα του λογαριασμού περιθωρίου ασφάλισης. Αντιρρήσεις του Πελάτη που αφορούν την ενημέρωση εκ μέρους της Εταιρίας κατά την ανωτέρω παράγραφο πρέπει να υποβάλλονται σε αυτήν εγγράφως αμέσως μετά την ολοκλήρωση της και το αργότερο δύο ώρες είτε πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της επόμενης ημέρας της αγοράς στην οποία διαπραγματεύεται το παράγωγο προϊόν είτε πριν από την καταληκτική ημερομηνία ώρα για την υποβολή αντιρρήσεων όπως αυτή καθορίζεται από την Εκτελούσα Επιχείρηση.

9.3 Εξουσιοδοτήσεις Πελάτη. Ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την Εταιρία να προβεί επ' ονόματι του σε όλες τις απαιτούμενες προκαταρκτικές ενέργειες για τη διενέργεια των συναλλαγών επί των προϊόντων του παρόντος, συμπεριλαμβανομένης της υπογραφής οποιουδήποτε εγγράφου, αποδοχής οποιουδήποτε όρου.

9.4 Αποδοχή κινδύνου εκ της κατάρτισης συναλλαγών σε παράγωγα εκτός ΧΑ. Ρητά εφίσταται η προσοχή του Πελάτη, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά στους εξής όρους συναλλαγών επί παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων:

α) Εκτός και αν έχει συμφωνηθεί ειδικά, τόσο η εκάστοτε Εκτελούσα Επιχείρηση όσο και η Εταιρία παρέχουν στον Πελάτη μόνο υπηρεσίες εκτέλεσης και **ΟΧΙ** υπηρεσίες επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Επομένως, ούτε η Εταιρία ούτε η εκάστοτε Εκτελούσα Επιχείρηση υπέχουν καμία υποχρέωση παροχής συμβουλής ή προληπτικής ενημέρωσης του Πελάτη σε περίπτωση ζημιών που ενδέχεται να υποστεί από τις θέσεις που λαμβάνει.

β) Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται τις εξασφαλίσεις που παρέχει για την διενέργεια των συναλλαγών του παρόντος.

γ) Ο Πελάτης κατανοεί ότι αναλαμβάνει την υποχρέωση για τη διατήρηση περιθωρίου ασφάλισης, και ως εκ τούτου αναλαμβάνει τον κίνδυνο απώλειας αυτού ή κάλυψης αυτού με επιπλέον καταβολές στις περιπτώσεις που ρητά προβλέπεται στους οικείους όρους της παρούσας ή της τυχόν άλλης σύμβασης παραγώγου, ή στους όρους συναλλαγών της Εκτελούσας Επιχείρησης ή στον εκάστοτε εφαρμοστέο κανονισμό του τόπου εκτέλεσης στον οποίο διαπραγματεύεται το παράγωγο προϊόν.

δ) Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται ότι η υποχρέωση αυτή κάλυψης του Περιθωρίου Ασφάλισης μπορεί να είναι και καθημερινή, σε περιπτώσεις παραγώγων προϊόντων τα οποία υπόκεινται σε ημερήσιο διακανονισμό.

ε) Σε περίπτωση επίσης που ο Πελάτης δεν καταβάλλει με τον τρόπο που του υποδεικνύει η Εταιρία ή Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση οποιαδήποτε ποσά απαιτούνται για την κάλυψη οποιασδήποτε διαφοράς περιθωρίου ασφάλισης (έλλειμμα περιθωρίου) εντός της καταληκτικής ημερομηνίας και ώρας, όπως αυτή ορίζεται για κάθε προϊόν από την όχληση (margin call), ή στον κανονισμό λειτουργίας της κάθε αγοράς, ή Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση δικαιούται να ρευστοποιήσει άλλα περιουσιακά στοιχεία του Πελάτη που βρίσκονται υπό την κατοχή της, να συμψηφίσει τις υποχρεώσεις του Πελάτη με τυχόν απαιτήσεις του από άλλα προϊόντα ή ακόμα και να κλείσει τις θέσεις του Πελάτη, μη ευθυνόμενης της Εταιρίας για τυχόν ίδιες ενέργειες ή ενέργειες της Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης.

στ) Ο Πελάτης αντιλαμβάνεται και αναγνωρίζει ανεπιφύλακτα ότι σε περίπτωση που υπάρχει έλλειμμα περιθωρίου ασφάλισης, η Εταιρία δικαιούται να κλείσει άμεσα όλες τις θέσεις του Πελάτη και να εκποιήσει τίτλους του Πελάτη αντίστοιχης αξίας που βρίσκονται -άμεσα ή έμμεσα- στην κατοχή της Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι η Εταιρία διατηρεί σε κάθε περίπτωση το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση, εφόσον δεν μπορεί να επικοινωνήσει άμεσα με τον Πελάτη, και σε κάθε περίπτωση χωρίς προηγούμενη όχλησή του, να κλείσει τις θέσεις του σε περιπτώσεις ελλείμματος περιθωρίου ασφάλισης μη ευθυνόμενης για την επιλογή άσκησης ή μη του εν λόγω δικαιώματος. Τόσο ο κανονισμός του σχετικού τόπου εκτέλεσης όσο και οι όροι παροχής επενδυτικών υπηρεσιών της Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης μπορεί να παρέχουν το ίδιο δικαίωμα και σε τρίτους.

ζ) Ο Πελάτης ρητά εξουσιοδοτεί την Εταιρία να κλείνει τις θέσεις του επί παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, σε εύθετο, κατά την κρίση της, χρόνο πριν την λήξη τους, σε περιπτώσεις, όπου το χρηματοοικονομικό προϊόν διακανονίζεται με φυσική παράδοση της υποκείμενης αξίας. Ρητά συμφωνείται ότι η Εταιρία δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση διαμεσολάβησης στη φυσική παράδοση υποκείμενης αξίας παραγώγου προϊόντος στον Πελάτη, και δεν παρέχει καμία σχετική υπηρεσία προς τον σκοπό αυτό, εκτός και αν συμφωνήσει άλλως ρητά, ειδικά και εγγράφως με το Πελάτη

η) Οι επιπλέον αυτές υποχρεώσεις του Πελάτη κοινοποιούνται στον Πελάτη με τα προβλεπόμενα στην παρούσα μέσα επικοινωνίας συμπεριλαμβανομένης και της ανάρτησης στο διαδίκτυο εφόσον προβλέπεται. Ο Πελάτης δικαιούται να προβάλει αντιρρήσεις, η δε άρνηση του παρέχει στην Εταιρία το δικαίωμα μερικής ή ολικής καταγγελίας της παρούσας με υπαιτιότητα του Πελάτη, ή άρνησης παροχής επιπλέον υπηρεσιών επί των χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος, ή/και άμεσης ρευστοποίησης όλων των ανοιχτών θέσεων του Πελάτη. Το ίδιο δικαίωμα ενδεχόμενα διατηρούν τόσο τυχόν Εκτελούσες ή Εκκαθαρίζουσες Επιχειρήσεις όσο και οι τόποι εκτέλεσης, κατά τα προβλεπόμενα στους οικείους όρους συναλλαγών, ή στον κανονισμό λειτουργίας των τόπων εκτέλεσης. Αντιρρήσεις του Πελάτη προβάλλονται κατά τα εκεί ειδικότερα οριζόμενα, μη ευθυνόμενης της Εταιρίας σχετικά.

Τμήμα IV Εκκαθάριση και διακανονισμός εντολών

1. **Εκκαθάριση ή διακανονισμός από τρίτη εκτελούσα ή εκκαθαρίζουσα επιχείρηση.** Εφόσον οι εντολές του Πελάτη εκτελούνται ή και εκκαθαρίζονται από τρίτη Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση, στην οποία η Εταιρία διαβιβάζει τις εντολές του Πελάτη, και η Εταιρία δεν υπεισέρχεται σε θέματα εκπληρώσεως οικονομικών υποχρεώσεων και εκκαθαρίσεως/διακανονισμού των σχετικών συναλλαγών μεταξύ της Εκτελούσας ή / και Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης και των ρυθμιζόμενων αγορών ή τρίτων εκκαθαριστών ή θεματοφυλάκων, η Εταιρία ευθύνεται έναντι του Πελάτη μόνον για προσήκουσα διαβίβαση των εντολών του στην Εκτελούσα Επιχείρηση, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στους παρόντες όρους.
2. **Χρηματικές Καταβολές από τον Πελάτη.** Ο Πελάτης καταβάλλει χρηματικά ποσά στο πλαίσιο της συμβατικής σχέσης που τον συνδέει με την Εταιρία μόνον με κατάθεση σε τραπεζικούς λογαριασμούς άλλης ΕΠΕΥ ή Πιστωτικού Ιδρύματος – όπως της Εκτελούσας Επιχείρησης, Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης ή Θεματοφύλακα –, που υποδεικνύει στον Πελάτη ειδικώς η Εταιρία, αναγράφοντας στην περίπτωση αυτή ο Πελάτης ρητώς και ειδικώς το ονοματεπώνυμο του και τον αριθμό κωδικού που διατηρεί στην Εταιρία. Την εν λόγω κατάθεση οφείλει να γνωστοποιήσει ο Πελάτης άμεσα στο κεντρικό κατάστημα της Εταιρίας με τα μέσα επικοινωνίας που έχουν συμφωνηθεί με την παρούσα. Ως ημέρα καταβολής θεωρείται η ημέρα κατά την οποία τα καταβαλλόμενα ποσά είναι διαθέσιμα σε τραπεζικό λογαριασμό της άλλης ΕΠΕΥ ή πιστωτικού ιδρύματος. Οιοσδήποτε άλλος τρόπος καταβολής χρημάτων δεν συνιστά προσήκουσα καταβολή και δεν δύναται να αντιταχθεί από τον Πελάτη έναντι της Εταιρίας.
3. **Χρηματικές Καταβολές προς τον Πελάτη.** Η εκκαθαρίζουσα επιχείρηση εκπληρώνει την υποχρέωσή της για καταβολή χρηματικών ποσών στον Πελάτη, μετά από εντολή του Πελάτη, με την καταβολή μετρητών στον Πελάτη ή τον νομίμως εξουσιοδοτηθέντα αντιπρόσωπό του, με την έκδοση επιταγής εις διαταγήν του Πελάτη ή του αντιπροσώπου του ή/και με την κατάθεση χρημάτων σε τραπεζικό λογαριασμό που έχει υποδείξει ο Πελάτης.
4. **Παράδοση τίτλων από τον Πελάτη.** Παράδοση Άυλων τίτλων από τον Πελάτη γίνεται με την ολοκλήρωση της μεταφοράς τους σε λογαριασμό άυλων τίτλων με χειριστή την Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση ή Θεματοφύλακα. Ο Πελάτης παραδίδει ενσώματους τίτλους Χρηματοπιστωτικών Μέσων και κάθε είδους αποδεικτικά ή βεβαιωτικά έγγραφα στην Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση ή Θεματοφύλακα. Οιοσδήποτε άλλος τρόπος παράδοσης άυλων ή ενσώματων τίτλων και κάθε είδους αποδεικτικών ή βεβαιωτικών εγγράφων δεν συνιστά προσήκουσα παράδοση και δεν δύναται να αντιταχθεί έναντι της Εταιρίας, εκτός αντίθετης ρητής έγγραφης συμφωνίας.
5. **Παράδοση τίτλων προς τον Πελάτη.** Η παράδοση στον Πελάτη άυλων τίτλων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών ως εκπλήρωση των εντολών του Πελάτη, διενεργείται με την καταχώρηση των τίτλων στη μερίδα του Πελάτη σε (υπο)λογαριασμό με χειριστή την Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση. Η παράδοση από την Εκτελούσα ή Εκκαθαρίζουσα Επιχείρηση άλλων άυλων ή ενσώματων τίτλων, ως εκπλήρωση των εντολών του Πελάτη στο πλαίσιο της παρούσας διενεργείται με την εγγραφή των εν λόγω τίτλων σε λογαριασμό που τηρείται από Θεματοφύλακα είτε απευθείας στο όνομα του Πελάτη είτε σε συλλογικό λογαριασμό που τηρείται στο όνομα της Εκτελούσας ή της Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης ή του Θεματοφύλακα για λογαριασμό Πελατών της. Η παράδοση κάθε είδους αποδεικτικών ή και βεβαιωτικών εγγράφων για δικαιώματα που έχουν αγορασθεί για λογαριασμό του Πελάτη, γίνεται από την επόμενη εργάσιμη ημέρα της παραλαβής αυτών από το φορέα μέσω του οποίου γίνεται η εκκαθάριση των συναλλαγών ή από άλλο φορέα που τα εκδίδει.
6. **Συναίνεση για μετάθεση εκκαθάρισης.** Ο Πελάτης παρέχει δια της παρούσης την συναίνεσή του καθώς και την ανέκκλητη για τη διάρκεια της παρούσης εντολή και πληρεξουσιότητα στην Εταιρία, όπως ενεργώντας στο όνομά του ή της και για λογαριασμό του μεταθέτει την εκκαθάριση των πάσης φύσεως εντολών του Πελάτη σε τρίτη εκκαθαρίζουσα επιχείρηση, όπως γενικά εκκαθαριστικά μέλη ρυθμιζόμενων αγορών κ.τ.λ., υπογράφοντας για λογαριασμό του Πελάτη της κάθε αναγκαίο έγγραφο και διενεργώντας κάθε αναγκαία πράξη με σκοπό την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης, μη συνιστώντας της εν λόγω μετάθεσης ανάθεση αρμοδιοτήτων από την εταιρία σε τρίτο κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 16 του ν.4514/2018 (οδηγίας 2014/65/ΕΕ) αλλά νέα συμβατική σχέση μεταξύ του Πελάτη και του τρίτου, απαλλασσόμενης της Εταιρίας από οποιαδήποτε ευθύνη στο μέτρο και συμφώνως προς τους παρόντες όρους.

Τμήμα V Γενικοί όροι για τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων

1. Τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων πελατών ασκεί η Optima Bank με την οποία ο πελάτης συνάπτει σύμβαση παροχής υπηρεσίας φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης αξιών και κεφαλαίων.
2. **Συναίνεση για μετάθεση θεματοφυλακής:** Ο Πελάτης παρέχει δια της παρούσης την συναίνεσή του καθώς και την ανέκκλητη για τη διάρκεια της παρούσης εντολή και πληρεξουσιότητα στην Εταιρία, όπως ενεργώντας στο όνομά του ή της και για λογαριασμό του μεταθέτει τη θεματοφυλακή των πάσης φύσεως χρηματοπιστωτικών του μέσων σε Θεματοφύλακα, όπως γενικά εκκαθαριστικά μέλη ρυθμιζόμενων αγορών κτλ. Υπογράφοντας για λογαριασμό του Πελάτη της κάθε αναγκαίο έγγραφο και διενεργώντας κάθε αναγκαία πράξη με σκοπό την ολοκλήρωση της μετάθεσης της θεματοφυλακής, μη συνιστώντας της εν λόγω μετάθεσης ανάθεση αρμοδιοτήτων από την Εταιρία σε τρίτο κατά την έννοια της 2/452/2007 απόφασης της ΕΚ αλλά νέας συμβατικής σχέσης μεταξύ του Πελάτη και του τρίτου, απαλλασσόμενης της Εταιρίας από οποιαδήποτε ευθύνη στο μέτρο και συμφώνως προς τους παρόντες όρους.

Τμήμα VI Ροή πληροφοριών. Επικοινωνία, ενημέρωση και επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα

1. Επικοινωνία. Επίσημη γλώσσα επικοινωνίας με την Εταιρία ορίζεται η Ελληνική. Ωστόσο επισημαίνεται ότι οι όροι ή οι συμβάσεις που ενδέχεται να υπογράψει ο Πελάτης κατά τη διενέργεια επενδύσεών του σε Χρηματοπιστωτικά Μέσα δυνάμει της παρούσας ενδέχεται να αποτυπώνονται σε άλλη γλώσσα πλην της Ελληνικής. Ειδικότερα, ενημέρωση ή συμβατικά κείμενα ιδίως επί παραγώγων της παρούσας μπορεί να δίδονται στην Αγγλική γλώσσα. Ο Πελάτης δηλώνει, της δήλωσής του αυτής αποτελούσας δικαιοπρακτικό θεμέλιο για την Εταιρία, ότι είναι γνώστης της Αγγλικής γλώσσας, σε κάθε δε περίπτωση αμφιβολίας ως προς την κατανόηση των κειμένων βαρύνεται να ζητήσει, από πρόσωπο της εμπιστοσύνης του διευκρινίσεις όπου απαιτούνται. Η Εταιρία επικοινωνεί με τον Πελάτη μέσω έγχαρτου σταθερού μέσου, μόνο όπου αυτό επιβάλλεται από το νόμο, και με την προϋπόθεση ότι ο Πελάτης δεν έχει συναινέσει σχετικά στα στοιχεία επικοινωνίας του για την επικοινωνία μέσω ηλεκτρονικού μέσου. Για την απόδειξη επίδοσης ή παράδοσης της σχετικής επικοινωνίας, θα είναι αρκετό για την Εταιρία να αποδείξει ότι απευθύνθηκε στη διεύθυνση που ο Πελάτης της έχει δηλώσει στα στοιχεία επικοινωνίας ή ότι μετέδωσε το μήνυμα σε περίπτωση τηλεομοιοτυπίας ή SMS στον αριθμό που δήλωσε στην Εταιρία. Σε περίπτωση κοινών λογαριασμών, η επικοινωνία θα γίνεται στα στοιχεία επικοινωνίας του πρώτου δικαιούχου. Η Εταιρία δύναται, εφόσον ο Πελάτης έχει συχνή πρόσβαση στο διαδίκτυο και έχει συναινέσει σχετικά, να επικοινωνεί μαζί του αναρτώντας σχετικές πληροφορίες ή τροποποιήσεις της παρούσας στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο, ή μέσω ηλεκτρονικής αλληλογραφίας. Η Εταιρία τεκμαίρει ότι ο Πελάτης έχει συχνή πρόσβαση στο διαδίκτυο, εφόσον της έχει χορηγήσει την ηλεκτρονική του διεύθυνση ως μέσο επικοινωνίας στις μεταξύ τους σχέσεις. Σε αυτή την περίπτωση, για την απόδειξη επίδοσης ή παράδοσης της σχετικής επικοινωνίας, θα είναι αρκετό για την Εταιρία να αποδείξει ότι ανάρτησε τη σχετική πληροφορία στο δικτυακό της τόπο ή ότι απέστειλε το ηλεκτρονικό μήνυμα στην ηλεκτρονική διεύθυνση που της έχει δηλώσει ο Πελάτης. Ο Πελάτης παρέχει τη ρητή γενική συναίνεσή του, ώστε η ενημέρωσή του για κάθε πληροφορία να γίνεται μέσω του δικτυακού τόπου της Εταιρίας ή με αποστολή ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στην ηλεκτρονική διεύθυνση που έχει δηλώσει στα στοιχεία επικοινωνίας.

2. Ενημέρωση του Πελάτη σε περίπτωση εκτέλεσης εντολής. Όταν η Εταιρία εκτελεί για λογαριασμό του Πελάτη συγκεκριμένη συναλλαγή ή διαβιβάζει προς εκτέλεση σε τρίτο εντολή του Πελάτη, του αποστέλλει σχετικά με κάθε συναλλαγή που πραγματοποιείται επιβεβαίωση ή ενημέρωση, η οποία περιέχει καταγεγραμμένες τις λεπτομέρειες της συναλλαγής. Η αποστολή διενεργείται το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την εκτέλεση της εντολής, ή μετά τη λήψη της επιβεβαίωσης που αποστέλλει στην Εταιρία τυχόν τρίτος, ο οποίος μεσολάβησε στην εκτέλεση της εντολής του Πελάτη. Η Εταιρία δεν αποστέλλει ειδοποίηση για την επιβεβαίωση εκτέλεσης εντολής, εάν πρόκειται να αποσταλεί άμεσα στον Πελάτη από τρίτο πρόσωπο που μεσολάβησε στη συναλλαγή, επιβεβαίωση που περιέχει τις ίδιες πληροφορίες. Η ειδοποίηση για την επιβεβαίωση της εκτέλεσης της εντολής, η οποία θα αποσταλεί στον Πελάτη, περιλαμβάνει, κατά περίπτωση, τις προβλεπόμενες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και κανονιστικό πλαίσιο πληροφορίες.

3. Ενημέρωση του Πελάτη για λοιπά θέματα. Κατόπιν γραπτού αιτήματός του Πελάτη, η Εταιρία θα αποστέλλει την ανάλυση των προμηθειών ή χρεώσεων, που σχετίζονται με την εκτελεσθείσα εντολή. Επίσης κατόπιν γραπτού αιτήματός του Πελάτη η Εταιρία μπορεί να του παρέχει πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση της εντολής του.. Ρητά συμφωνείται ότι, αν δεν έχει συμφωνηθεί διαφορετικά και εγγράφως μεταξύ της Εταιρίας και του Πελάτη, η Εταιρία δεν υπέχει διά της παρούσας καμία υποχρέωση ενημέρωσης του Πελάτη για τυχόν υπέρβαση ορίου ανοιχτών θέσεων του Πελάτη, παρά μόνο στο μέτρο και στο βαθμό που αυτό επιβάλλεται με αναγκαστική διάταξη του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

4. Ενημέρωση του Πελάτη μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων. Ο Πελάτης δύναται να λαμβάνει μέσω προγράμματος που του χορηγείται πληροφορίες για τις τιμές των χρηματοπιστωτικών μέσων είτε σε πραγματικό χρόνο είτε με χρονική καθυστέρηση, ανάλογα με τις υπηρεσίες που παρέχονται κάθε φορά στον Πελάτη, και τους ειδικότερους όρους χρήσης της υπηρεσίας ή του Λογισμικού. Η δυνατότητα αυτή του Πελάτη δεν συνιστά μεταβίβαση ή παραχώρηση χρήσης του προγράμματος που περιλαμβάνει τις σχετικές πληροφορίες από την Εταιρία ή τον τρίτο πάροχο στον Πελάτη. Η Εταιρία εφιστά την προσοχή του Πελάτη στο ενδεχόμενο μεταβολής των τιμών αυτών μέχρι την περιέλευση τυχόν ηλεκτρονικής εντολής του στην Εταιρία ή την Εκτελούσα Επιχείρηση, την εισαγωγή της στο σύστημα και την κατάρτιση της σχετικής δικαιοπραξίας. Ούτε η Εταιρία, ούτε η τυχόν Εκτελούσα Επιχείρηση ευθύνεται σε περίπτωση μη εκτέλεσης της εντολής με καθορισμένο όριο τιμήματος λόγω μεταβολής της τιμής της

μετοχής ή την εκτέλεση εντολής ελεύθερης από όριο τιμήματος σε τιμή διαφορετική από την τιμή κατά το χρόνο διαβίβασης της εντολής από τον Πελάτη.

5. Μη λήψη ενημέρωσης. Η Εταιρία δεν ευθύνεται για την παραλαβή της ενημέρωσης από τον Πελάτη. Αν ο Πελάτης δεν λαμβάνει ενημέρωση, την οποία η Εταιρία όφειλε να του έχει παράσχει, υποχρεούται να ειδοποιεί εγγράφως και χωρίς καμία καθυστέρηση την Εταιρία αμέσως μετά την παρέλευση εύλογου χρόνου, μέσα στον οποίο η ενημέρωση της Εταιρίας θα έπρεπε να είχε περιέλθει στον Πελάτη κατά τη συνήθη πορεία των πραγμάτων, και το αργότερο εντός 24 ωρών αν πρόκειται για ενημέρωση μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή τηλεομοιοτυπία ή SMS και τεσσάρων (4) ημερολογιακών ημερών αν πρόκειται για απλό ταχυδρομείο, των προθεσμιών αρχόμενων από την επόμενη της συναλλαγής εργάσιμη ημέρα. Παράλειψη του Πελάτη να ενημερώσει σχετικά την Εταιρία αποτελεί τεκμήριο ότι παρέλαβε τις εν λόγω ενημερώσεις, απαλλασσόμενης της Εταιρίας από οποιαδήποτε περαιτέρω αστική ευθύνη.

6. Αντιρρήσεις. Αντιρρήσεις του Πελάτη, που αφορούν οποιοδήποτε στοιχείο των συναλλαγών που καταρτίστηκαν για λογαριασμό του και συμπεριλαμβάνεται στην κατά τα ανωτέρω ενημέρωσή του από την Εταιρία, πρέπει να υποβάλλονται σε αυτήν εγγράφως αμέσως μετά την ενημέρωσή του και το αργότερο εντός 24 ωρών, εκτός αν προβλέπεται διαφορετική προθεσμία σε ειδικότερους όρους της παρούσας ή στους όρους του εκάστοτε χρηματοπιστωτικού μέσου. Παράλειψη έγκαιρης υποβολής αντιρρήσεων ισχύει ως έγκριση. Αντιρρήσεις του Πελάτη επί στοιχείων συναλλαγών που διενεργούνται με τη χρήση λογισμικού τρίτων παρόχων, υποβάλλονται σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους των συμβάσεων που υπογράφει ο Πελάτης με τις εκτελούσες επιχειρήσεις αναφορικά με την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών για την παροχή των οποίων χορηγείται το λογισμικό στον Πελάτη, της Εταιρίας μη υπέχουσας οποιασδήποτε σχετικής ευθύνης.

7. Συναίνεση για την επεξεργασία δεδομένων. Ο Πελάτης παρέχει ρητώς τη συναίνεση του στην επεξεργασία και, ιδίως, την καταχώριση και αποθήκευση σε Αρχείο από τους Υπαλλήλους των αρμοδίων Τμημάτων της Εταιρίας των ατομικών, οικογενειακών, εταιρικών, οικονομικών, περιουσιακών ή άλλων στοιχείων του που δηλώνει στην Εταιρία καθώς και των στοιχείων που αφορούν στις συναλλαγές που διενεργεί, δηλώνει δε ότι ενημερώθηκε πριν από την υπογραφή της παρούσας σύμβασης από τους αρμόδιους υπάλληλους της Εταιρίας με τρόπο σαφή για την επεξεργασία των δεδομένων από την Εταιρία 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 Εταιρίας και ειδικότερα στις πληροφορίες που τον αφορούν.

8. Διαβίβαση και επίκληση δεδομένων. Ανεξάρτητα από τα ανωτέρω, η Εταιρία 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 Εταιρία δύναται να διαβιβάζει δεδομένα του Πελάτη σε συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις για λόγους συμμόρφωσης του Ομίλου με κανονιστικές διατάξεις. Τέλος, η Εταιρία 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 Εταιρία δε φέρει ουδεμία ευθύνη για τη διαβίβαση δεδομένων ή εσφαλμένων δεδομένων Πελάτη, ακόμα και αν η διαβίβαση γίνεται με πρωτοβουλία της Εταιρίας, εκτός αν οφείλεται σε δόλο ή βαρεία αμέλεια της Εταιρίας ή των υπαλλήλων αυτής.

Τμήμα VII Καλύψεις και ασφάλειες της εταιρίας

Προς εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσης του Πελάτη έναντι της Εταιρίας, αναγνωρίζονται στην Εταιρία τα ακόλουθα δικαιώματα. Τα δικαιώματα αυτά διατηρεί η Εταιρία και προς εξασφάλιση κάθε απαίτησης, υφιστάμενης, μελλοντικής ή υπό αίρεση τρίτης επιχείρησης Εκτελούσας, Εκκαθαρίζουσας ή Θεματοφύλακα.

1. Άρνηση εκτέλεσης εντολών. Η Εταιρία δικαιούται να αρνηθεί την εκτέλεση των εντολών του Πελάτη, εφόσον αυτός δεν εκπληρώνει τις προς αυτήν ή προς τρίτους υποχρεώσεις που αναλαμβάνει δυνάμει της παρούσας (ιδίως δεν έχει καταβάλλει το τίμημα αγοράς ή δεν έχει καταθέσει τους προς πώληση τίτλους), ή οι οποίες σχετίζονται εν γένει με τις διδόμενες δυνάμει της παρούσας εντολές του ή διενεργηθείσες επενδύσεις.

2. Δικαίωμα Ενεχύρου. Κάθε περιουσιακό στοιχείο του Πελάτη που βρίσκεται στην κατοχή της Εταιρίας, έμμεσα μέσω τρίτου, ιδίως Θεματοφύλακα, αποτελεί αντικείμενο ενεχύρου προς εξασφάλιση κάθε απαίτησης, υφιστάμενης, μελλοντικής ή υπό αίρεση, της Εταιρίας 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 Εταιρία, 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, επιτρεπόμενης ρητώς και της κατάρτισης αυτοσύμβασης. Ο Πελάτης υποχρεούται να λαμβάνει κάθε μέτρο, ώστε να παραμένει ισχυρό το ως άνω ενέχυρο έναντι κάθε τρίτου.

3. Ασφάλεια. Αν ο Πελάτης έχει χρεωστικό υπόλοιπο στην Εταιρία, ανεξάρτητα από το αν είναι υπερήμερος ως προς την εξόφλησή του, η Εταιρία δικαιούται να ζητήσει από τον Πελάτη να 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 συνίσταται ενέχυρο. Η Εταιρία δικαιούται να προβεί σε κάθε νόμιμη ενέργεια για την εκποίηση περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη που βρίσκονται στην κατοχή της ιδίας μέσω τρίτου, ή στην κατοχή του Θεματοφύλακα, ως ενέχυρο προς εξασφάλιση κάθε απαίτησης της Εταιρίας κατά του Πελάτη.

4. Δικαίωμα εκποίησης. Ο Πελάτης ρητά εξουσιοδοτεί διά του παρόντος όρου και ανεκκλήτως, ως η εξουσιοδότηση αφορώσα και το συμφέρον της Εταιρίας, την Εταιρία να εκποιήσει κάθε περιουσιακό του στοιχείο που βρίσκεται στην κατοχή τρίτου, ιδίως Θεματοφύλακα, για την ικανοποίηση κάθε απαίτησης της Εταιρίας κατ'αυτού, εφόσον ο Πελάτης έχει περιέλθει σε υπερμερία ως προς την εκπλήρωση υποχρέωσης του προς την Εταιρία.

5. Δαπάνες σε βάρος του Πελάτη. Ο Πελάτης βαρύνεται με κάθε δαπάνη, 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 Εταιρίας προς τον Πελάτη ή απαίτησης από υποκατάσταση της Εταιρίας σε δικαιώματα τρίτων κατά του Πελάτη, όπως π.χ. φύλακτρα, δαπάνες επίβλεψης ή καταμέτρησης ασφάλιστρα, προμήθειες, δικαστικές και εξώδικες δαπάνες κ.λπ.

Τμήμα VIII Προμήθειες και λοιπές χρεώσεις

1.1. Υποχρέωση καταβολής προμηθειών. Ο Πελάτης αναλαμβάνει με την παρούσα την υποχρέωση να καταβάλει στην Εταιρία, σε πρώτη ζήτηση, τις αμοιβές/προμήθειες και χρεώσεις για τις υπηρεσίες της, οι οποίες του γνωστοποιούνται αναφορικά με την παροχή των επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών δυνάμει της παρούσας. Η Εταιρία δικαιούται να αρνηθεί την παροχή υπηρεσίας, εφόσον ο πελάτης δεν διαβεβαιώνει με τον προσήκοντα για την Εταιρία τρόπο, ότι ενημερώθηκε για τις σχετικές χρεώσεις.

1.2. Τιμή σε αλλοδαπό νόμισμα. Εάν μέρος της συνολικής τιμής που καταβάλλεται από τον Πελάτη σε σχέση με το χρηματοπιστωτικό μέσο ή την επενδυτική υπηρεσία, καταβάλλεται σε ξένο νόμισμα, ή αφορά ποσό εκφρασμένο σε ξένο νόμισμα, ο Πελάτης, πλέον των τυχόν Τραπεζικών εξόδων μεταφοράς χρημάτων ή εμβασμάτων επιβαρύνεται με το κόστος μετατροπής του συναλλάγματος.

1.3. Αντιπαροχές από ή προς τρίτους. Κατά τη διαδικασία παροχής των επενδυτικών υπηρεσιών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, η Εταιρία μπορεί να καταβάλει ή να δέχεται αμοιβές, προμήθειες ή μη χρηματικά οφέλη προς ή από τρίτο μέρος (εκδότη- άλλο διαμεσολαβητή αγοράς), όπου αυτό επιτρέπεται από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η Εταιρία παρέχει, μέσω της πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων, με συνοπτική μορφή, τους βασικούς όρους των συμφωνιών που αφορούν αυτές τις αμοιβές, προμήθειες ή μη χρηματικά οφέλη. Δεσμεύεται δε να γνωστοποιεί, κατόπιν γραπτού αιτήματός του Πελάτη πρόσθετες λεπτομέρειες. Οι εν λόγω αντιπαροχές ή τρόπος υπολογισμού αυτών γνωστοποιούνται στον πελάτη τόσο πριν από τη συναλλαγή όσο και περιοδικά δυνάμει των όρων 1.8 επόμενα του παρόντος Τμήματος.

1.4. Δαπάνες. Όλα τα έξοδα και οι δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των πάσης φύσεως τελών, φόρων (όπως ΦΠΑ), δικαστικών εξόδων, τόκων υπερημερίας, αμοιβών ή προμηθειών τρίτων για την διενέργεια των συναλλαγών, ασφαλιστρών, τηλεφωνικών, τηλεγραφικών ή ταχυδρομικών τελών κ.λπ. που αφορούν κάθε είδους συναλλαγή του Πελάτη με την Εταιρία, βαρύνουν τον Πελάτη. Ενδεικτική απαρίθμηση αυτών των εξόδων περιλαμβάνεται στο εκάστοτε Έγγραφο Τιμολογιακής Πολιτικής της Εταιρίας.

1.5. Ληξιπρόθεσμο. Οποιαδήποτε οφειλή ή υποχρέωση του Πελάτη προς την Εταιρία θα είναι, ελλείψει ρητής έγγραφης συμφωνίας με την Εταιρία για το αντίθετο, αμέσως ληξιπρόθεσμη και απαιτητή από το χρόνο που έλαβε χώρα το γεγονός, εκ του οποίου προέκυψε και χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε όχληση ή ειδοποίηση του Πελάτη.

1.6. Τιμολογιακή πολιτική. Η Τιμολογιακή Πολιτική δύναται να τροποποιείται κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση γνωστοποιείται στον Πελάτη με τους επιτρεπτούς τρόπους ενημέρωσής, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της παρούσας, ακόμα και ηλεκτρονικά μέσω του δικτυακού τόπου της Εταιρίας. Σε περίπτωση αντιρρήσεων, ο Πελάτης δικαιούται να καταγγείλει τη σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών εντός δέκα ημερών από της γνωστοποίησής του τροποποιημένου τιμολογίου. Παρελθούσης απράκτου της προθεσμίας αυτής τεκμαίρεται ότι ο Πελάτης αποδέχεται το περιεχόμενο της εκάστοτε τροποποίησης.

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

1.8. Περιεχόμενο ενημέρωσης Στον πελάτη παρέχεται ως ενημέρωση:

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

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

γ) Σε περίπτωση που οποιοδήποτε μέρος του συνολικού κόστους και επιβαρύνσεων πρέπει να καταβληθεί σε ξένο νόμισμα ή αντιπροσωπεύει ποσό εκφρασμένο σε ξένο νόμισμα, παρέχεται ένδειξη του σχετικού

νομίσματος και ισχύουσες ισοτιμίες και κόστη μετατροπής.

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

1.9. Ο Πελάτης δικαιούται να ζητήσει αναλυτικότερη ενημέρωση κατόπιν αιτήματός του

Τμήμα ΙΧ Ευθύνη της εταιρίας

1. Αποτέλεσμα επενδυτικών υπηρεσιών. Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΕΝ ΕΓΓΥΑΤΑΙ ΤΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΤΩΝ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ. Ακόμα και αν ορίζεται ειδικά στις πληροφορίες που αφορούν συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο εγγυημένη απόδοση, η εγγύηση αυτή παρέχεται από τον εκδότη ή τρίτο πρόσωπο, η Εταιρία δεν υπόσχεται συγκεκριμένη απόδοση από τις παρεχόμενες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες και κάθε αναφορά σε απόδοση αφορά παρελθόντα χρόνο ή απλή εκτίμηση της Εταιρίας.

2. Μεταβολή συνθηκών. Η Εταιρία δεν ευθύνεται για τυχόν ζημία του Πελάτη από τις εκάστοτε παρεχόμενες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που θα οφείλεται σε μεταβολή των συνθηκών της αγοράς, των ισοτιμιών των νομισμάτων ή και σε επιλογές και αποφάσεις της Εταιρίας, οι οποίες εκ των υστέρων ήθελαν αποδειχθούν μη επωφελείς, εκτός εάν παράνομα και υπαίτια ζημίωσε τον Πελάτη με πράξεις ή παραλείψεις της. Η Εταιρία ευθύνεται για ανόρθωση τυχόν ζημίας του Πελάτη από τις εκάστοτε παρεχόμενες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, μόνο εάν κατά την ενάσκηση των καθηκόντων της επέδειξε βαρεία αμέλεια ή δόλο σε βάρος των συμφερόντων του Πελάτη.

3. Υπαιτιότητα. Η Εταιρία ευθύνεται μόνο για δόλο και βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προστηθέντων της, εάν ο Πελάτης υποστεί ζημία από λάθος, παρανόηση, πλάνη ή απάτη σχετικά με το πρόσωπο που δήλωσε στην Εταιρία 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 Εταιρία προς και από τον Πελάτη ή από και προς την Εταιρία προς και από τρίτους (περιπτώσεις πλαστοπροσωπίας και πλαστογραφίας). Ο Πελάτης ευθύνεται έναντι της Εταιρίας για όποια ζημία ήθελε υποστεί αυτή από τη διαβίβαση από τον Πελάτη σε τρίτο προσωπικών του στοιχείων που αφορούν τις συναλλαγές του με την Εταιρία, όπως Κωδικών πρόσβασης ή αριθμών λογαριασμών, νομιμοποιητικών εγγράφων κτλ.

4. Δικαίωμα ακύρωσης. Σε κάθε περίπτωση εσφαλμένης διαβίβασης δηλώσεως βουλήσεως ο Πελάτης παραιτείται από το κατ' άρθρο 146 Α.Κ δικαίωμα ακυρώσεως της δικαιοπραξίας. Η Εταιρία ευθύνεται σε περίπτωση υπαίτιας μη εκτελέσεως εντολών του Πελάτη ή υπαίτιας καθυστέρησης στην εκτέλεση εντολών του για δόλο και βαρεία αμέλεια των οργάνων, βοηθών εκπληρώσεως ή προστηθέντων της.

5. Ποσοτικός περιορισμός ευθύνης. Σε καμία περίπτωση η Εταιρία, τα διευθυντικά της στελέχη και οι υπάλληλοί της δεν είναι υπεύθυνοι απέναντι στον Πελάτη για την απώλεια κερδών, υπεραξίας, φήμης, επιχειρησιακών ευκαιριών ή προσδοκώμενων ωφελειών ή για ειδικές ή αποθετικές ζημιές.

6. Υπέρβαση ορίων - αναστολή εργασιών - δυσλειτουργία σε συστήματα. Η Εταιρία δεν ευθύνεται για τη μη εκτέλεση εντολών λόγω υπέρβασης ορίων συναλλαγών που τυχόν τίθενται σε τόπους εκτέλεσης όπως στο ΧΑ. Η Εταιρία 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 Εταιρίας ή άλλης ΕΠΕΥ, με την οποία συναλλάσσεται για λογαριασμό του Πελάτη, όπως ενδεικτικά Εκτελούσας ή Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης, εξαιτίας αποφάσεων και πράξεων των αρχών, τυχών γεγονότων και γεγονότων ανωτέρας βίας, συμπεριλαμβανομένης της διακοπής λειτουργίας του τόπου εκτέλεσης και της ασκήσεως του δικαιώματος της απεργίας. Η Εταιρία δεν ευθύνεται αν υπάρχει δυσλειτουργία στα μηχανογραφικά ή τηλεπικοινωνιακά συστήματα μέσω των οποίων γίνεται διαβίβαση των εντολών του Πελάτη. Επίσης, η Εταιρία δεν ευθύνεται για ζημία από παράνομες πράξεις τρίτων ιδίως της παράνομης πρόσβασης και χρήσης (hacking).

7. Διαβίβαση σε Εκτελούσα Επιχείρηση. Σε περίπτωση διαβίβασης εντολής σε Εκτελούσα Επιχείρηση με σκοπό την εκτέλεσή της, η Εταιρία ευθύνεται μόνο για την πιστή και έγκαιρη διαβίβαση των εντολών του Πελάτη, χωρίς να ευθύνεται για τυχόν πταίσμα του προσώπου που θα επιλέξει, για την εκτέλεση των πάσης φύσεως εντολών του Πελάτη και ειδικότερα για τη μη έγκαιρη ή τη μη σύμφωνη προς αυτές εκτέλεση ή ακόμη και την αδυναμία αυτού για την εκπλήρωσή τους. Η ευθύνη της Εταιρίας περιορίζεται μόνο για δόλο ή βαρεία αμέλεια της κατά την επιλογή του τρίτου σύμφωνα με την πολιτική επιλογής αντισυμβαλλομένων που περιλαμβάνεται στην πολιτική εκτέλεσης εντολών της Εταιρίας. Η Εταιρία δεν ευθύνεται επίσης για τη φερεγγυότητα και εν γένει για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της ΕΧΑΕ ή αντίστοιχων φορέων της Αλλοδαπής, άλλων μελών του ΧΑ ή άλλων αγορών και εν γένει των εταιριών με τις οποίες συνεργάζεται για την εκτέλεση των εντολών του Πελάτη που διαβιβάζονται προς εκτέλεση, (Εκτελούσας – Εκκαθαρίζουσας Επιχείρησης – Θεματοφύλακα) ευθυνόμενη μόνο για δόλο ή βαρεία αμέλεια της κατά την επιλογή του τρίτου σύμφωνα με την πολιτική επιλογής αντισυμβαλλομένων που περιλαμβάνεται στην πολιτική εκτέλεσης εντολών της Εταιρίας. Πάντως τεκμαίρεται ότι η λειτουργία Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, όπως και χρηματιστηριακών εταιριών και πιστωτικών ιδρυμάτων, βάσει άδειας λειτουργίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή της Τράπεζας της Ελλάδος ή άλλης

αρμόδιας αρχής κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή άλλου κράτους που προβλέπει σύστημα εποπτείας ισοδύναμο με αυτό των χωρών μελών της ΕΕ, αποκλείει την ύπαρξη πταίσματος της Εταιρίας.

8. Φορολογικά ζητήματα. Η Εταιρία σε καμία περίπτωση δεν ευθύνεται για οποιαδήποτε φορολογική μεταχείριση του Πελάτη αναφορικά με συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο ή συναλλαγή ή οποιαδήποτε σχετική φορολογική του υποχρέωση. Ο Πελάτης καλείται να ζητήσει ανεξάρτητη συμβουλή από ειδικό επιστήμονα, σχετικά με τη φορολογική μεταχείριση οποιασδήποτε σκοπούμενης συναλλαγής.

Τμήμα Χ Επενδυτικές Συμβουλές

1. **Πεδίο Εφαρμογής.** Το παρόν τμήμα ρυθμίζει τους ειδικότερους όρους που θα διέπουν επιπρόσθετα την παροχή επενδυτικών συμβουλών από την Εταιρία στον Πελάτη, εφόσον τα συμβαλλόμενα μέρη έχουν συμφωνήσει στην Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών η Εταιρία να παρέχει επενδυτικές συμβουλές στον Πελάτη σχετικά με επενδύσεις σε Χρηματοπιστωτικά Μέσα.
2. **Επενδυτικές συμβουλές σε ανεξάρτητη ή μη ανεξάρτητη βάση:** Οι επενδυτικές συμβουλές που πρόκειται να παρασχεθούν στο πλαίσιο του παρόντος μπορεί να είναι ανεξάρτητες ή μη ανεξάρτητες, όπως κάθε φορά θα διακρινίζεται σαφώς και ειδικώς ανά εκάστοτε παρεχόμενη συμβουλή από την Εταιρία, εγκαίρως πριν από την παροχή της συμβουλής στον Πελάτη.
 - 2.1. **Ανεξάρτητη βάση.** Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε ανεξάρτητη βάση, η Εταιρία:
 - 2.1.1. Αξιολογεί ένα επαρκώς ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών μέσων που διατίθενται στην αγορά και τα οποία πρέπει να είναι επαρκώς διαφορετικά ως προς τον τύπο και τους εκδότες τους ή τους παρόχους των προϊόντων, ώστε να εξασφαλίζεται ότι μπορούν να επιτευχθούν κατάλληλα οι επενδυτικοί στόχοι του Πελάτη, και δεν περιορίζεται στα χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται ή παρέχονται από την ίδια την Εταιρία ή από οντότητες που συνδέονται με στενούς δεσμούς με την Εταιρία ή από άλλες οντότητες με τις οποίες η Εταιρία έχει στενές νομικές ή οικονομικές σχέσεις.
 - 2.1.2. Δεν αποδέχεται και δεν παρακρατεί αμοιβές, προμήθειες ή άλλα χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη που καταβάλλονται ή παρέχονται από τρίτο ή από πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό τρίτου σε σχέση με την παροχή της υπηρεσίας προς τους πελάτες («Αντιπαροχές»). Εξαιρούνται ήσσονος σημασίας μη χρηματικά οφέλη, τα οποία μπορούν να ενισχύσουν την ποιότητα της υπηρεσίας που παρέχεται στον Πελάτη και είναι τέτοιας κλίμακας και φύσης, ώστε να μην μπορεί να κριθεί ότι εμποδίζουν τη συμμόρφωση με την υποχρέωση της Εταιρίας να υπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του Πελάτη. Τα εν λόγω εξαιρούμενα ήσσονος σημασίας μη χρηματικά οφέλη γνωστοποιούνται σαφώς στον Πελάτη.
 - 2.2. **Μη ανεξάρτητη βάση.** Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε μη ανεξάρτητη βάση η Εταιρία δεν έχει υποχρέωση να αξιολογήσει ένα επαρκώς ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών μέσων που διατίθενται στην αγορά, τα οποία να είναι επαρκώς διαφορετικά ως προς τον τύπο και τους εκδότες τους ή τους παρόχους των προϊόντων, και δύναται να περιορίζεται στα χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται ή παρέχονται από την ίδια την Εταιρία ή από οντότητες που συνδέονται με στενούς δεσμούς με την Εταιρία ή από άλλες οντότητες, με τις οποίες η Εταιρία έχει στενές νομικές ή οικονομικές σχέσεις. Η Εταιρία δύναται να αποδέχεται και να παρακρατεί αντιπαροχές, εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις που προβλέπονται στη σχετικά εφαρμοστέα νομοθεσία και στις σχετικές διατάξεις της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
3. **Χρηματοπιστωτικά Μέσα.** Ως Χρηματοπιστωτικά Μέσα για τους σκοπούς της παρούσας νοούνται τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο Τμήμα Γ του Παραρτήματος Ι του ν.4514/2018 (οδηγίας 2014/65/ΕΕ), όπως αυτά εξειδικεύονται στη σχετική εντολή που έχει δώσει ο Πελάτης στην Εταιρία στο οικείο πεδίο της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
4. **Αντικείμενο – Καταλληλότητα.** Η Εταιρία αναλαμβάνει να παρέχει επενδυτικές συμβουλές στον Πελάτη για επενδύσεις σε Χρηματοπιστωτικά Μέσα, στο πλαίσιο του επενδυτικού προφίλ του πελάτη που έχει προκύψει από τον έλεγχο καταλληλότητας που έχει ήδη διενεργήσει η Εταιρία μέσω του σχετικού ερωτηματολογίου, επιδεικνύουσα επαγγελματική ευσυνειδησία, τηρώντας το εκάστοτε εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η παροχή των επενδυτικών συμβουλών από την Εταιρία γίνεται με γνώμονα το τεκμαιρόμενο συμφέρον του Πελάτη, λαμβανομένων υπόψη, κατά απόλυτη προτεραιότητα, των πληροφοριών που γνωστοποιεί ο Πελάτης στην Εταιρία μέσω της συμπλήρωσης των σχετικών ερωτηματολογίων, αναφορικά με την εμπειρία του και γνώση σε επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα, την οικονομική του κατάσταση και τους επενδυτικούς του στόχους. Η Εταιρία δεν παρέχει επενδυτικές συμβουλές σχετιζόμενες με επενδυτικές υπηρεσίες ή χρηματοπιστωτικά μέσα που κρίνει ακατάλληλα για τον Πελάτη, επί τη βάσει των αποτελεσμάτων του ελέγχου καταλληλότητας που διενεργεί και στο μέτρο που απαιτείται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και κανονιστικό πλαίσιο. Επένδυση σε τέτοια χρηματοπιστωτικά μέσα ενδέχεται ωστόσο να γίνεται μετά από πρωτοβουλία του Πελάτη, οπότε και οι υποχρεώσεις της εταιρίας δεν ρυθμίζονται από την παρούσα αλλά από τη σύμβαση εκτέλεσης, λήψης και διαβίβασης εντολών και συναφών παρεπόμενων υπηρεσιών. Σε περίπτωση που η Εταιρία δεν λάβει από τον Πελάτη τις πληροφορίες

που απαιτούνται για την εκτίμηση της καταλληλότητας των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών και χρηματοπιστωτικών μέσων, δεν θα προβεί στην παροχή επενδυτικών συμβουλών προς τον Πελάτη.

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

Σε περίπτωση νομικού προσώπου ή υποκείμενου πελάτη, ο έλεγχος της γνώσης και εμπειρίας διενεργείται στο πρόσωπο του εκπροσώπου που εξουσιοδοτείται να διενεργεί τις συναλλαγές, δυνάμει της παρούσας, ενώ οι επενδυτικοί στόχοι και η οικονομική κατάσταση στο πρόσωπο του νομικού προσώπου ή του υποκείμενου Πελάτη.

5. **Ενημέρωση Πελάτη:** Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, η Εταιρία χορηγεί στον Πελάτη έκθεση καταλληλότητας, η οποία περιλαμβάνει περιγραφή της παρεχόμενης συμβουλής και του τρόπου με τον οποίο η παρεχόμενη πρόταση είναι κατάλληλη για τον Πελάτη, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο ικανοποιεί τους στόχους του και τις προσωπικές περιστάσεις σε σχέση με την αιτούμενη επενδυτική διάρκεια, τη γνώση και την εμπειρία του, τη στάση του προς τους κινδύνους και τη δυνατότητα ζημίας. Η έκθεση αυτή χορηγείται στον Πελάτη πριν τη διενέργεια της συναλλαγής πλην της περίπτωσης σύμβασης εξ αποστάσεως εφόσον έχει συναινέσει σχετικά ο πελάτης στο σχετικό πεδίο της παρούσας.
6. Στις περιπτώσεις που απαιτείται από την κείμενη νομοθεσία η Εταιρία αποστέλλει σε ετήσια βάση περιοδική έκθεση καταλληλότητας η οποία περιλαμβάνει επικαιροποιημένη δήλωση σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο η επένδυση ανταποκρίνεται στις προτιμήσεις τους στόχους και τα χαρακτηριστικά του Πελάτη. Μεταγενέστερες εκθέσεις μπορούν να περιορίζονται στο να καλύπτουν αλλαγές στις εμπλεκόμενες υπηρεσίες ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή/και στις συνθήκες του Πελάτη και να μην επαναλαμβάνουν όλες τις λεπτομέρειες της πρώτης έκθεσης.
7. **Τρόπος ενημέρωσης:** Οι εκθέσεις καταλληλότητας χορηγούνται στον Πελάτη μέσω σταθερού μέσου, μέσω επιγραμμικού συστήματος με προηγούμενη ειδοποίηση του πελάτη μέσω email.
8. **Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών.** Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι οι πληροφορίες που ενδέχεται να του παρέχονται από την Εταιρία, στο πλαίσιο της διάθεσης ή της διαμεσολάβησης στη διάθεση χρηματοπιστωτικών μέσων, δεν θα συνιστούν σε κάθε περίπτωση επενδυτικές συμβουλές, παρά μόνο αν του δηλώνεται ρητά, πριν από την επένδυσή του, ότι του παρέχονται επενδυτικές συμβουλές ή εάν ο ίδιος αιτείται τέτοιες συμβουλές και η Εταιρία αποδέχεται την παροχή τους. Σε κάθε περίπτωση, πληροφορίες που προορίζονται αποκλειστικά για διάδοση μέσω διαύλων επικοινωνίας ή απευθύνονται στο κοινό στο πλαίσιο της διάθεσης ή της διαμεσολάβησης στη διάθεση εκ μέρους της Εταιρίας των χρηματοπιστωτικών μέσων, στα οποία αναφέρονται, δεν συνιστούν επενδυτικές συμβουλές.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΣ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟΚΛΕΙΣΤΙΚΑ ΑΠΟ ΤΟ ΑΡΜΟΔΙΟ ΤΜΗΜΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ. ΡΗΤΑ ΕΠΙΣΗΜΑΙΝΕΤΑΙ ΣΤΟΝ ΠΕΛΑΤΗ ΟΤΙ ΔΕΝ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΚΛΑΜΒΑΝΕΙ ΩΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΗ ΠΟΥ ΠΡΟΕΡΧΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΜΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑ ΠΟΥ ΛΑΜΒΑΝΕΙ ΑΠΟ ΑΛΛΟ ΠΡΟΣΩΠΟ ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΥΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΩΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΙ, Ή ΠΟΥ ΣΥΣΤΗΝΟΥΝ ΠΕΛΑΤΕΣ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ.

9. **Αρχείο.** Η Εταιρία διατηρεί αρχείο των παρεχόμενων τον Πελάτη επενδυτικών συμβουλών και εκθέσεων καταλληλότητας, ακόμη και αν αυτές δεν οδήγησαν σε συναλλαγές σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και των σχετικών εκθέσεων καταλληλότητας (αρχικής και περιοδικών).
10. **Δήλωση κινδύνου για σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα.** Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι ακόμη και αν η επένδυση σε σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (εξωχρηματοπιστηριακά συμβόλαια ή διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενη αγορά) προκύψει από τον έλεγχο καταλληλότητας ότι είναι κατάλληλη και σύμφωνη με το επενδυτικό προφίλ την οικονομική κατάσταση και τους επενδυτικούς στόχους του πελάτη, η επένδυση σε τέτοιου είδους σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα ελλοχεύει αυξημένους κινδύνους, ακόμα και ολικής απώλειας του Χαρτοφυλακίου ή και επιπλέον υποχρέωσης κάλυψης από τον Πελάτη δημιουργουμένων από την επένδυση αυτή οικονομικών υποχρεώσεων και ενδεχόμενα πολλαπλάσιων του ύψους της επένδυσης ζημιών. Στην περίπτωση που ο Πελάτης επιλέξει την επένδυση σε τέτοια χρηματοπιστωτικά μέσα ρητά αντιλαμβάνεται, αναγνωρίζει και αποδέχεται τους ανωτέρω κινδύνους καθώς και τους γενικότερους κινδύνους που σχετίζονται με τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα όπως του έχουν

γνωστοποιηθεί στο προσυμβατικό πακέτο ενημέρωσης, μη υπέχουσας της Εταιρίας οποιασδήποτε επιπλέον υποχρέωσης ή ευθύνης περί το αποτέλεσμα της επένδυσης.

11. Αποποίηση ευθύνης. Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΕΝ ΕΓΓΥΑΤΑΙ ΤΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΤΩΝ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ. Ρητά επισημαίνεται στον Πελάτη ότι:

- 11.1. Τυχόν αριθμητικά στοιχεία που γνωστοποιούνται στον Πελάτη κατά την παροχή των επενδυτικών συμβουλών αναφέρονται είτε στο παρελθόν και οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων, είτε αφορούν προσομοίωση προηγούμενων επιδόσεων και οι προηγούμενες αυτές επιδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων,
- 11.2. τυχόν προβλέψεις σχετικά με τις μελλοντικές επιδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων,
- 11.3 η φορολογική μεταχείριση των προτεινόμενων συναλλαγών εξαρτάται και από τα ατομικά δεδομένα εκάστου Πελάτη και ενδέχεται να μεταβληθεί στο μέλλον. Επαφίεται δε αποκλειστικά στον Πελάτη να εξετάσει και να σταθμίσει τις συνέπειες της εκάστοτε φορολογικής μεταχείρισης των ως άνω προτεινόμενων συναλλαγών.