

Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών – Τυποποιημένα Δικαιώματα Προαίρεσης επί Συναλλάγματος (Πώληση Δικαιώματος Πώλησης)

Σκοπός

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από τον νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές αυτού του προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα. Το παρόν είναι έγγραφο που διατίθεται αποκλειστικά στα Ελληνικά και δεν επιτρέπεται να μεταφραστεί σε άλλη γλώσσα.

Προϊόν

Τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος Η.Π.Α. Ο Οργανισμός Εκκαθάρισης Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Options Clearing Corporation – «OCC») παρέχει το παρόν έγγραφο σύμφωνα με τον Κανονισμό ΕΕ αριθ. 1286/2014 για τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος (γνωστά και ως «εισηγμένα δικαιώματα προαίρεσης»). Τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος είναι εισηγμένα και διακινούνται σε χρηματιστήρια δικαιωμάτων προαίρεσης Η.Π.Α., τα οποία είναι εγγεγραμμένα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των Η.Π.Α. (Securities and Exchange Commission – «SEC»), ενώ εκδίδονται, εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται από τον OCC, ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στη SEC ως φορέας εκκαθάρισης.

Για περισσότερες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων επικοινωνίας των χρηματιστηρίων δικαιωμάτων προαίρεσης Η.Π.Α., οι επενδυτές μπορούν να επισκεφθούν τον δικτυακό τόπο του OCC στη διεύθυνση www.theocc.com ή να επικοινωνήσουν με το τμήμα Υπηρεσιών για τους Επενδυτές του OCC στον αριθμό 1-888-678-4667. Τελευταία ενημέρωση: 15 Δεκεμβρίου 2017.

Προειδοποίηση. Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και ίσως δυσκολευτείτε να το κατανοήσετε. Οι επενδυτές δεν θα πρέπει να διαπραγματεύονται τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος, έως ότου διαβάσουν και κατανοήσουν το παρόν έγγραφο και το σχετικό έγγραφο γνωστοποίησης κινδύνου που υποβάλλεται στη SEC, **Χαρακτηριστικά και Κίνδυνοι Τυποποιημένων Δικαιωμάτων Προαίρεσης**, το οποίο είναι επίσης γνωστό ως έγγραφο γνωστοποίησης δικαιωμάτων προαίρεσης (options disclosure document – «ODD»). Οι γνωστοποιήσεις στο παρόν θα πρέπει να ερμηνεύονται με τρόπο συμβατό με το ODD, <https://www.theocc.com/components/docs/riskstoc.pdf>.

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος

Το τυποποιημένο δικαίωμα προαίρεσης επί συναλλάγματος είναι το δικαίωμα αγοράς ή πώλησης ενός νομίσματος («υποκείμενο νόμισμα») σε καθορισμένη τιμή («τιμή άσκησης») που εκφράζεται σε άλλο νόμισμα («νόμισμα συναλλαγών»), το οποίο αντιπροσωπεύει τη «συναλλαγματική ισοτιμία» μεταξύ των νομισμάτων, προβαίνοντας σε άσκηση του δικαιώματος προαίρεσης πριν από τη λήξη. Ως εκ τούτου, η έκθεση στο υποκείμενο νόμισμα είναι έμμεση, καθώς η αξία του δικαιώματος προαίρεσης απορρέει από την αξία του υποκείμενου νομίσματος. Οι ημερομηνίες λήξης ποικίλλουν. Ο OCC δεν δύναται να καταγγείλει μονομερώς το δικαίωμα προαίρεσης. Σε ορισμένες εξαιρετικές περιστάσεις, στις οποίες οι όροι ενός δικαιώματος προαίρεσης χαρακτηρίζονται ως σαφώς εσφαλμένοι, το χρηματιστήριο όπου πραγματοποιείται η συναλλαγή σας δύναται να καταγγείλει μονομερώς το δικαίωμα προαίρεσης εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος μετά την άσκηση του. Σε ορισμένες περιπτώσεις, μια ενέργεια σχετική με τον εκδότη συναλλάγματος ενδέχεται να οδηγήσει σε αλλαγή των όρων του δικαιώματος προαίρεσης σύμφωνα με τους κανόνες του OCC, οι οποίοι ενδέχεται να διαφέρουν από τη μεθοδολογία που εφαρμόζεται στις ευρωπαϊκές αγορές.

Στόχοι

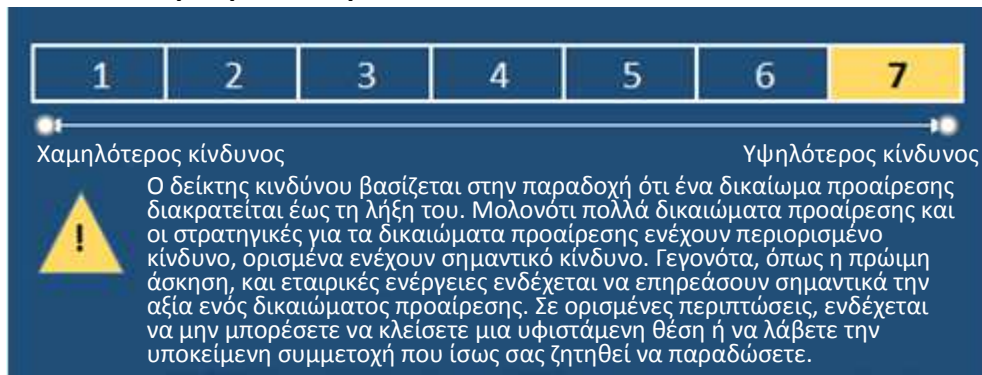
Ο κάτοχος δικαιώματος προαίρεσης (αγοραστής) είναι το πρόσωπο το οποίο αγοράζει το δικαίωμα που εμπεριέχεται στο δικαίωμα προαίρεσης και καταβάλλει στον εκχωρητή (πωλητή) μια μη επιστρέψιμη πληρωμή που καλείται «ασφάλιστρο». Ο εκχωρητής του δικαιώματος προαίρεσης είναι υποχρεωμένος –εάν και εφόσον μεταβιβαστεί σε αυτόν το δικαίωμα άσκησης– να ενεργήσει σύμφωνα με τους όρους για την αγορά ή την πώληση του υποκείμενου νομίσματος στην τιμή άσκησης. Το δικαίωμα προαίρεσης που παρέχει στον κάτοχο το δικαίωμα να αγοράσει είναι ένα δικαίωμα προαίρεσης αγοράς και το δικαίωμα προαίρεσης που παρέχει στον κάτοχο το δικαίωμα να πωλήσει είναι ένα δικαίωμα προαίρεσης πώλησης. Το δικαίωμα προαίρεσης αμερικανικού τύπου δύναται να ασκείται από τον κάτοχο οποιαδήποτε στιγμή πριν από τη λήξη, ενώ το δικαίωμα προαίρεσης ευρωπαϊκού τύπου δύναται να ασκείται μόνο κατά τη διάρκεια μιας καθορισμένης περιόδου πριν από τη λήξη (ημερομηνία λήξης). Τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος διακανονίζονται γενικά με φυσική παράδοση, αλλά ενδέχεται να διακανονίζονται επίσης τοις μετρητοίς. Ο διακανονισμός με φυσική παράδοση παρέχει στον κάτοχο το δικαίωμα να λάβει (αγορά) ή να πραγματοποιήσει (πώληση) τη φυσική παράδοση της υποκείμενης επένδυσης κατά την άσκηση. Στον διακανονισμό τοις μετρητοίς, ο κάτοχος έχει το δικαίωμα να λάβει πληρωμή τοις μετρητοίς, εάν η καθορισμένη αξία της υποκείμενης επένδυσης κατά την άσκηση είναι υψηλότερη (αγορά) ή χαμηλότερη (πώληση) από την τιμή άσκησης. Οι παράγοντες που επηρεάζουν την αξία ενός δικαιώματος προαίρεσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης, τον χρόνο έως τη λήξη, την αξία του υποκείμενου νομίσματος και του νομίσματος συναλλαγών και τον βαθμό ευαισθησίας τους στις διακυμάνσεις των τιμών (μεταβλητότητα).

Στοχευόμενος ιδιώτης επενδυτής

Το παρόν προϊόν δεν προορίζεται για συγκεκριμένο τύπο επενδυτή ή για την εκπλήρωση συγκεκριμένου επενδυτικού στόχου ή επενδυτικής στρατηγικής. Δεν είναι κατάλληλο για όλους τους επενδυτές και απευθύνεται αποκλειστικά σε επενδυτές οι οποίοι κατανοούν πλήρως το προϊόν και μπορούν να αναλάβουν τις πιθανές ζημιές που συνδέονται με αυτό και τη σχετική επενδυτική στρατηγική. Εάν έχετε ερωτήματα σχετικά με την καταλληλότητα, ίσως είναι σκόπιμο να επικοινωνήσετε με τον χρηματιστή ή τον επενδυτικό σας σύμβουλο.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

Δείκτης κινδύνου

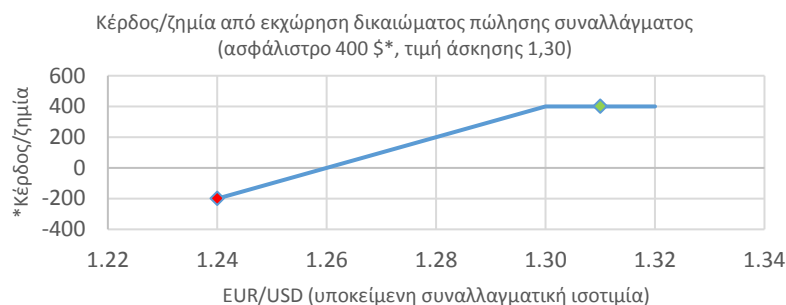


Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές ή διότι δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν ως 7 από 7, το οποίο είναι η υψηλότερη κατηγορία κινδύνου και βαθμολογεί τις πιθανές ζημιές από τις μελλοντικές επιδόσεις σε υψηλό επίπεδο. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, επομένως θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.

Το προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής για τους κατόχους και τους εκχωρητές εξαρτάται από τους όρους του δικαιώματος προαίρεσης, αλλά ενδέχεται να περιλαμβάνει τα εξής:

- Ο εκχωρητής δικαιώματος προαίρεσης ενδέχεται να πρέπει να εκπληρώσει την υποχρέωση αγοράς ή πώλησης της υποκείμενης συμμετοχής οποιαδήποτε στιγμή υπάρχει δυνατότητα άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης λόγω του τύπου του. Ο εκχωρητής δικαιώματος προαίρεσης αγοράς, ο οποίος δεν έχει στην κατοχή του το υποκείμενο νόμισμα (ακάλυπτο δικαίωμα αγοράς), αναλαμβάνει τον κίνδυνο δυνητικά απεριόριστης ζημίας. Ο εκχωρητής δικαιώματος προαίρεσης πώλησης ενδέχεται να απολέσει τη διαφορά ανάμεσα στην τιμή άσκησης και στο μηδέν. Οι εκχωρητές των ακάλυπτων δικαιωμάτων αγοράς και πώλησης καταχωρίζουν το περιθώριο (περιγράφεται στη συνέχεια) σε λογαριασμό του χρηματιστή τους, γεγονός που δημιουργεί πρόσθετο κίνδυνο.
- Εάν ένα χρηματιστήριο δικαιωμάτων προαίρεσης Η.Π.Α., όπου διακινούνται δικαιώματα προαίρεσης κατ' αποκλειστικότητα, καταστεί μη διαθέσιμο, οι επενδυτές στα συγκεκριμένα δικαιώματα προαίρεσης δεν θα μπορούν πλέον να συμμετέχουν σε συναλλαγές κλεισίματος. Επιπρόσθετα, κάποιες φορές ενδέχεται οι τιμές των δικαιωμάτων προαίρεσης να μη διατηρούν τους συνήθεις ή τους προβλεπόμενους συσχετισμούς με τις αξίες της υποκείμενης επένδυσης ή των σχετικών συμμετοχών.
- Εάν το υποκείμενο νόμισμα για ένα ασκηθέν δικαίωμα προαίρεσης –το οποίο διακανονίζεται με φυσική παράδοση– δεν είναι διαθέσιμο, οι κανόνες του OCC ενδέχεται να απαιτούν εναλλακτική μορφή διακανονισμού, όπως διακανονισμό τοις μετρητοίς.
- Η φορολογική νομοθεσία στο Κράτος Μέλος εγκατάστασης του επενδυτή ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην απόδοση που θα λάβει ο επενδυτής.
- **Πρέπει να γνωρίζετε τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Η αξία του υποκείμενου νομίσματος και του νομίσματος συναλλαγών ενδέχεται να επηρεαστεί από περίπλοκους πολιτικούς και οικονομικούς παράγοντες. Επιπλέον, οι πληρωμές τοις μετρητοίς θα διακανονίζονται σε δολάρια Η.Π.Α. και, επομένως, τα αποτελέσματα των επενδύσεων ενδέχεται να αλλάζουν ανάλογα με τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Αυτός ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται υπόψη στον ανωτέρω δείκτη.**

Σενάρια επιδόσεων (Τα παραδείγματα δεν περιλαμβάνουν το κόστος για τις προμήθειες, τους φόρους και άλλα κόστη συναλλαγών, που ενδέχεται να επηρεάσουν την αξία μιας συναλλαγής και θέσης σε δικαιώματα προαίρεσης.)



*όπως απεικονίζεται, το ασφάλιστρο και το κέρδος/ζημία βασίζονται σε συμβόλαιο ύψους 10.000

Κέρδος/ζημία, ακραίες καταστάσεις, διακύμανση υποκείμενης επένδυσης στην αγορά (Κόκκινο σημείο)

Τιμή αγοράς: 1,24 \$ για 1 ευρώ

- Δυσμενής για τον εκχωρητή: -200 \$, το οποίο αντιπροσωπεύει την υποχρέωση αγοράς 10.000 ευρώ βάσει ισοτιμίας 1,30 δολάρια Η.Π.Α. προς 1 ευρώ (όταν η τρέχουσα τιμή αγοράς είναι 1,24 δολάρια Η.Π.Α. προς 1 ευρώ) συν είσπραξη ασφαλίστρου 400 \$
- Ευνοϊκή για τον κάτοχο: +200 \$, το οποίο αντιπροσωπεύει το δικαίωμα πώλησης 10.000 ευρώ βάσει ισοτιμίας 1,30 δολάρια Η.Π.Α. προς 1 ευρώ (όταν η τρέχουσα τιμή αγοράς είναι 1,24 δολάρια Η.Π.Α. προς 1 ευρώ) μείον την καταβολή ασφαλίστρου 400 \$

Κέρδος/ζημία, μετριοπαθές, διακύμανση υποκείμενης επένδυσης στην αγορά (Πράσινο σημείο)

Τιμή αγοράς: 1,31 \$ για 1 ευρώ

- Ευνοϊκή για τον εκχωρητή: +400 \$, είσπραξη ασφαλίστρου
- Δυσμενής για τον κάτοχο: -400 \$, καταβολή ασφαλίστρου

Το γράφημα δείχνει ποιες επιδόσεις θα μπορούσε να έχει η επένδυσή σας. Μπορείτε να το συγκρίνετε με τα γραφήματα αποπληρωμής για άλλα παράγωγα. Το γράφημα παρουσιάζει μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων και δεν είναι ακριβής ένδειξη του ποσού που θα μπορούσατε να λάβετε. Το τι θα λαμβάνετε ποικίλλει, με βάση το πώς αλλάζει η αξία της υποκείμενης επένδυσης με την πάροδο του χρόνου. Για τις δύο τιμές της υποκείμενης επένδυσης, το γράφημα δείχνει ποιο θα ήταν το κέρδος ή η ζημία του προϊόντος. Ο οριζόντιος άξονας δείχνει τις πιθανές αξίες της υποκείμενης επένδυσης και ο κάθετος άξονας δείχνει το κέρδος ή τη ζημία του δικαιώματος προαίρεσης. Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλο το κόστος του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλο

το κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας, και τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα λάβετε.

Τι συμβαίνει αν ο OCC δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Οι κανόνες του OCC έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε οι επιδόσεις για όλα τα δικαιώματα προαίρεσης να τηρούνται από τον OCC και μια ομάδα χρηματιστηριακών εταιρειών που ονομάζονται εκκαθαριστικά μέλη, οι οποίες μεταφέρουν τις θέσεις όλων των κατόχων και εκχωρητών δικαιωμάτων προαίρεσης στους λογαριασμούς που διατηρούν στον OCC. Τα εκκαθαριστικά μέλη πρέπει να πληρούν τις οικονομικές απαιτήσεις του OCC για συμμετοχή και να παρέχουν εξασφαλίσεις για τις θέσεις των εκχωρητών δικαιωμάτων προαίρεσης που μεταφέρουν. Η χρηματιστηριακή εταιρεία του εκχωρητή ενδέχεται να ζητήσει από τον επενδυτή να παρέχει τις σχετικές εξασφαλίσεις σε συνάρτηση με τις θέσεις, όπως περιγράφεται στη συνέχεια. Μέσω μιας νόμιμης διαδικασίας υποκατάστασης συμβαλλομένου, ο OCC καθίσταται ο αγοραστής για κάθε εκκαθαριστικό μέλος-πωλητή και ο πωλητής για κάθε εκκαθαριστικό μέλος-αγοραστή. Αυτό το σύστημα έχει σχεδιαστεί για την υποστήριξη των επιδόσεων των δικαιωμάτων προαίρεσης και τη διαχείριση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου, με στόχο τη διευκόλυνση του διακανονισμού των συναλλαγών επί δικαιωμάτων προαίρεσης σε περίπτωση που ένα εκκαθαριστικό μέλος αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του. Ωστόσο, εξακολουθεί να υφίσταται ο κίνδυνος ο OCC να μην έχει επαρκείς οικονομικούς πόρους για τον διακανονισμό των υποχρεώσεων και ενδέχεται να υποστείτε ζημιές ισοδύναμες με οποιοδήποτε ποσό σας οφείλεται.

Ποιο είναι το κόστος;

Το συνολικό κόστος για τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος εξαρτάται από πολλούς παράγοντες. Το ασφάλιστρο δικαιώματος προαίρεσης είναι το κόστος που καταβάλλει ο κάτοχος στον εκχωρητή. Οι παράγοντες που έχουν σημαντικές επιπτώσεις στο ασφάλιστρο περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, τις σχετικές αξίες του υποκείμενου νομίσματος και του νομίσματος συναλλαγών, τον χρόνο έως τη λήξη του δικαιώματος προαίρεσης και την τιμή άσκησης. Οι επενδύσεις σε δικαιώματα προαίρεσης συνεπάγονται πρόσθετο κόστος, το οποίο συμπεριλαμβάνει φορολογικές εκτιμήσεις, κόστη συναλλαγών και απαιτήσεις περιθωρίου που μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά το κέρδος ή τη ζημία. Το κόστος συναλλαγών συνίσταται πρωτίστως σε προμήθειες (οι οποίες επιβάλλονται στις συναλλαγές ανοίγματος, κλεισίματος, άσκησης και μεταβίβασης), αλλά ενδέχεται επίσης να περιλαμβάνει το περιθώριο και το κόστος συμμετοχής. Το περιθώριο είναι τα περιουσιακά στοιχεία που πρέπει να καταθέσει ο εκχωρητής στη χρηματιστηριακή εταιρεία του ως εξασφάλιση για την υποχρέωση, κατά περίπτωση, αγοράς ή πώλησης της υποκείμενης συμμετοχής ή καταβολής του ποσού διακανονισμού τοις μετρητοίς. Εάν ένα δικαίωμα προαίρεσης ασκηθεί ή μεταβιβαστεί, ο εκχωρητής ενδέχεται να επιβαρυνθεί με πρόσθετο κόστος. Οι σύμβουλοι, οι διανομείς ή οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα παρέχουν επενδυτικές συμβουλές σχετικά με το δικαίωμα προαίρεσης ή προβαίνουν στην πώλησή του θα παρέχουν πληροφορίες για τυχόν κόστος διανομής που δεν περιλαμβάνεται ήδη σε αυτή την ενότητα, προκειμένου ο επενδυτής να μπορέσει να κατανοήσει το σωρευτικό αποτέλεσμα των συναθροιζόμενων δαπανών στην απόδοση.

Κόστος με την πάροδο του χρόνου και Σύνθεση του κόστους

Κόστος	Ασφάλιστρο	Προμήθεια	Περιθώριο	Φόροι
Ποσό	Ποικίλλει – καθορίζεται από τον αγοραστή και τον πωλητή κατά την εκτέλεση της συναλλαγής	Ποικίλλει – καθορίζεται από την εκάστοτε χρηματιστηριακή εταιρεία	Ποικίλλει – οι απαιτήσεις περιθωρίου υπόκεινται σε αλλαγές και ενδέχεται να διαφέρουν ανάλογα με την εκάστοτε χρηματιστηριακή εταιρεία.	Εξαρτάται από τη φορολογική κατάσταση του εκάστοτε επενδυτή
Συχνότητα	Αρχική [ανά συναλλαγή – άνοιγμα (είσοδος) ή κλείσιμο (αποχώρηση)]	Αρχική (ανά συναλλαγή)	Επαναλαμβανόμενη, όσο χρόνο διακρατείται η θέση επί του δικαιώματος προαίρεσης	Επαναλαμβανόμενη

Πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να αποχωρήσω από μια συναλλαγή πρόωρα (μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;)

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: Καμία. Η απόφαση για την άσκηση ενός δικαιώματος προαίρεσης αποτελεί καίρια επενδυτική απόφαση για έναν κάτοχο, καθώς αφορά την απόφαση τόσο για τους κατόχους όσο και για τους εκχωρητές δικαιωμάτων προαίρεσης να κλείσουν μια υφιστάμενη θέση σε δικαίωμα προαίρεσης, πριν από τη λήξη ή την άσκηση και τη μεταβίβαση του δικαιώματος προαίρεσης, με την εκτέλεση μιας συναλλαγής κλεισίματος. Κατά συνέπεια, οι επενδυτές είναι αποκλειστικά υπεύθυνοι για να αποφασίσουν αν και πότε θα πρέπει να ασκήσουν το ή τα δικαιώματα προαίρεσης που έχουν στην κατοχή τους και αν θα κλείσουν μια υφιστάμενη θέση σε δικαιώματα προαίρεσης. Οι επενδυτές που κλείνουν μια υφιστάμενη θέση σε δικαιώματα προαίρεσης παραιτούνται από οποιοδήποτε μεταγενέστερο κέρδος ή ζημία συνδέεται με το δικαίωμα προαίρεσης. Όλα τα δικαιώματα προαίρεσης έχουν ημερομηνία λήξης, μετά την οποία το δικαίωμα προαίρεσης δεν θα έχει καμία αξία και θα πάψει να υφίσταται. Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προαίρεσης αμερικανικού τύπου, οι οποίοι επιθυμούν να ασκήσουν το δικαίωμά τους πριν από την ημερομηνία λήξης, μπορούν να το πράξουν παρέχοντας οδηγίες αναφορικά με την άσκηση στον χρηματιστή τους, σύμφωνα με τη διαδικασία του χρηματιστή.

Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;

Οι επενδυτές μπορούν να επικοινωνήσουν με τον OCC, στη διεύθυνση investorservices@theocc.com. Οι επενδυτές μπορούν επίσης να υποβάλουν καταγγελία στη Ρυθμιστική Αρχή Χρηματοπιστωτικού Κλάδου (Financial Industry Regulatory Authority – «FINRA») (<http://www.finra.org/investors/investor-complaint-center>) ή στη SEC (<https://www.sec.gov/oiea/Complaint.html>).

FINRA Investor Complaint Center
9509 Key West Avenue
Rockville, MD 20850-3329
Τηλέφωνο: (240) 386-HELP (4357)
Φαξ: (866) 397-3290

U.S. Securities and Exchange Commission
Office of Investor Education and Advocacy
100 F Street, N.E.
Washington, DC 20549-0213
Φαξ: (202) 772-9295