



ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΩΝ



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|---|
| 1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ..... | 3 |
| 2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΕΙΣ | 3 |
| 2.1 ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΕΩΝ | 3 |
| 2.2 ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΣΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ | 4 |
| 2.3 ΕΚ ΤΩΝ ΠΡΟΤΕΡΩΝ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ | 4 |
| 2.4 ΕΚ ΤΩΝ ΥΣΤΕΡΩΝ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ..... | 4 |
| 3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΡΟΧΩΝ | 5 |
| 4. ΤΗΡΗΣΗ ΑΡΧΕΙΟΥ | 7 |
| 5. ΣΥΝΑΙΝΕΣΗ..... | 7 |

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει και ακολουθεί την παρούσα Πολιτική σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4514/2018 που ενσωματώνει την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (εφεξής MiFID II) και ειδικότερα το άρθρο 24 (9,10,11), Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός 2017/565 (άρθρο 50) για τα έξοδα και τις επιβαρύνσεις και την Κατ' Εξουσιοδότηση Οδηγία 2017/593 (άρθρο 11) για την παροχή ή λήψη αμοιβών, προμηθειών ή άλλων χρηματικών ή μη χρηματικών οφελών.

Η Πολιτική καθορίζει τις βασικές αρχές που πρέπει να ακολουθούνται για να διασφαλιστεί ότι οι πελάτες ή οι δυνητικοί πελάτες λαμβάνουν έγκαιρα τις κατάλληλες πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις σχετικές χρεώσεις, καθώς και σχετικά με το αντάλλαγμα για τις παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες.

Η παρούσα Πολιτική ισχύει τόσο για Ιδιώτες και Επαγγελματίες Πελάτες όσο και για Επιλέξιμους Αντισυμβαλλομένους.

Ωστόσο, και με την επιφύλαξη των υποχρεώσεων που ορίζονται στην MiFID II (άρθρο 24 παράγραφος 4), η Τράπεζα, όταν παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες σε:

- Επαγγελματίες Πελάτες μπορεί να συμφωνηθεί μεταξύ των μερών η περιορισμένη εφαρμογή των απαιτήσεων πληροφόρησης. Ωστόσο, η Τράπεζα δεν εφαρμόζει περιορισμένη πληροφόρηση στην περίπτωση χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται παράγωγα, ανεξάρτητα από την επενδυτική υπηρεσία που παρέχεται.
- Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους διατηρεί το δικαίωμα να συμφωνήσει σε περιορισμένη εφαρμογή των απαιτήσεων πληροφόρησης, εκτός εάν, ανεξάρτητα από την παρεχόμενη επενδυτική υπηρεσία, τα σχετικά χρηματοπιστωτικά μέσα ενσωματώνουν παράγωγα και ο Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος σκοπεύει να τα προσφέρει σε πελάτες του.

Όσον αφορά τα κριτήρια βέλτιστης εκτέλεσης εντολών, η Τράπεζα δεσμεύεται να μην διαμορφώνει ή να χρεώνει τις προμήθειες της κατά τρόπο που να δημιουργεί διακρίσεις μεταξύ των τόπων εκτέλεσης (βλ. σχετική Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης).

2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΕΙΣ

2.1 ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΕΩΝ

Η Τράπεζα γνωστοποιεί στους πελάτες της, τόσο πριν από την παροχή κύριων ή παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών (**ex-ante γνωστοποίηση**), όσο και μετά την παροχή αυτών των υπηρεσιών (**ex-post γνωστοποίηση**), το συνολικό κόστος και τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με την παροχή τους. Οι πληροφορίες για τα κόστη και τις χρεώσεις περιλαμβάνουν πληροφορίες για όλα τα κόστη και τις σχετικές επιβαρύνσεις που χρεώνει η Τράπεζα, ή άλλα μέρη (όπου ο πελάτης έχει κατευθυνθεί σε τέτοια άλλα μέρη), τόσο για τις κύριες όσο και για τις παρεπόμενες υπηρεσίες που παρέχονται στον πελάτη, το κόστος συμβουλών (αν υπάρχει), το κόστος και τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα (σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα τα προτείνει ή συναλλάσσεται σχετικά με τον πελάτη) και τον τρόπο με τον οποίο ο πελάτης μπορεί να τα πληρώσει. Θα πρέπει να σημειωθεί, ωστόσο, ότι τυχόν κόστη και επιβαρύνσεις που προκαλούνται από την εμφάνιση υποκείμενου κινδύνου αγοράς, δεν περιλαμβάνονται στις πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις επιβαρύνσεις.

Το σύνολο του κόστους και των επιβαρύνσεων επιτρέπει στον πελάτη να κατανοήσει το συνολικό κόστος καθώς και τη σωρευτική επίδρασή του στην απόδοση της επένδυσης και επιτρέπει τη σύγκριση διαφορετικών χρηματοπιστωτικών μέσων και επενδυτικών υπηρεσιών.

Οι δαπάνες (κόστη και επιβαρύνσεις) περιλαμβάνονται στο Τιμολόγιο Προμηθειών και Εξόδων της Τράπεζας.

Οι πληρωμές τρίτων που λαμβάνει η Τράπεζα σε σχέση με την επενδυτική υπηρεσία που παρέχεται σε πελάτη αναλύονται χωριστά και τα συνολικά κόστη και χρεώσεις αθροίζονται και εκφράζονται τόσο αριθμητικά όσο και σε ποσοστό. Επιπλέον, η Τράπεζα παρέχει ανάλυση κατόπιν αιτήματος του πελάτη.



Όταν οποιοδήποτε μέρος των συνολικών δαπανών πρέπει να καταβληθεί σε ξένο νόμισμα, ή αντιπροσωπεύει ποσό εκφρασμένο σε ξένο νόμισμα, η Τράπεζα παρέχει ένδειξη του σχετικού νομίσματος και των ισχυουσών συναλλαγματικών ισοτιμιών και του κόστους μετατροπής. Η Τράπεζα παρέχει επίσης πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο πληρωμής.

2.2 ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΣΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ

Πέραν των ανωτέρω, η Τράπεζα παρέχει στους πελάτες της απεικόνιση της σωρευτικής επίδρασης του κόστους στην απόδοση κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Αυτή η απεικόνιση παρέχεται τόσο εκ των προτέρων όσο και εκ των υστέρων και πληροί τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- παρουσιάζει την επίδραση του συνολικού κόστους και των επιβαρύνσεων στην απόδοση της επένδυσης,
- παρουσιάζει τυχόν προβλέψιμες απότομες αυξήσεις ή διακυμάνσεις στο κόστος και
- συνοδεύεται από σχετική περιγραφή.

2.3 ΕΚ ΤΩΝ ΠΡΟΤΕΡΩΝ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 50 παράγραφος 5, του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού MiFiD II, η Τράπεζα παρέχει πλήρη, εκ των προτέρων γνωστοποίηση, για το συνολικό κόστος και τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με α) το χρηματοπιστωτικό μέσο και β) την παρεχόμενη κύρια ή παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- όταν η Τράπεζα προτείνει ή συναλλάσσεται σε χρηματοπιστωτικά μέσα με πελάτες ή
- όταν η Τράπεζα που παρέχει οποιαδήποτε επενδυτική υπηρεσία παρέχει στους πελάτες Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών ΟΣΕΚΑ (UCITS KIID) ή Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών Επενδυτών για επενδυτικά προϊόντα λιανικής και επενδυτικά προϊόντα που βασίζονται σε ασφάλειες (PRIIP) σε σχέση με τα σχετικά χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με την σχετική Ευρωπαϊκή Νομοθεσία.

Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η Τράπεζα ενημερώνει μόνο τους πελάτες της για όλα τα κόστη και τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με την κύρια ή/και την παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία.

Στην περίπτωση του εκ των προτέρων υπολογισμού δαπανών και επιβαρύνσεων, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα πραγματοποιηθέντα κόστη ως αναφορά για τον υπολογισμό του κόστους και των επιβαρύνσεων. Εάν αυτά τα κόστη δεν είναι διαθέσιμα, η Τράπεζα κάνει εύλογες εκτιμήσεις αυτών των δαπανών. Η Τράπεζα επανεξετάζει τις εκ των προτέρων παραδοχές με βάση την εκ των υστέρων εμπειρία και προσαρμόζει αυτές τις παραδοχές, όπου χρειάζεται.

Οι εκ των προτέρων πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις χρεώσεις πρέπει να παρέχονται πριν από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε πελάτες ή δυνητικούς πελάτες και σε σταθερό μέσο. Θα πρέπει επίσης να παρέχεται με πλήρως εξατομικευμένο, βασισμένο σε συναλλαγές τρόπο, δηλαδή σε σχέση με τη συγκεκριμένη επενδυτική υπηρεσία ή σε σχέση με το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο.

2.4 ΕΚ ΤΩΝ ΥΣΤΕΡΩΝ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η Τράπεζα παρέχει σε πελάτες επενδυτές ετήσιες εκ των υστέρων πληροφορίες για όλα τα κόστη και τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδυτικές υπηρεσίες σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει συστήσει, ή διαθέσει τα χρηματοπιστωτικά μέσα, ή έχει παράσχει στον πελάτη το Βασικό Έγγραφο ΟΣΕΚΑ (KID) ή Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών Επενδυτή για τα συσκευασμένα



επενδυτικά προϊόντα για Ιδιώτες Επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα που βασίζονται σε ασφάλειες (PRIIP) σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα.

Οι παραπάνω πληροφορίες βασίζονται στο πραγματικό κόστος και παρέχονται σε εξατομικευμένη βάση το αργότερο ένα έτος μετά την ημερομηνία έναρξης της σχέσης ή το συντομότερο δυνατό μετά την παραπάνω ετήσια επέτειο έναρξης της σχετικής υπηρεσίας. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να παρέχει τις συγκεντρωτικές πληροφορίες σχετικά με το κόστος και τις χρεώσεις των επενδυτικών υπηρεσιών και των χρηματοπιστωτικών μέσων μαζί με οποιαδήποτε υπάρχουσα περιοδική αναφορά σε πελάτες.

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΡΟΧΩΝ

Η Τράπεζα δεν καταβάλλει ούτε εισπράττει αμοιβές ή προμήθειες, ούτε παρέχει ή αποδέχεται μη χρηματικό όφελος σε σχέση με την παροχή επενδυτικής υπηρεσίας στον πελάτη, εκτός εάν η πληρωμή ή το όφελος:

- έχει σχεδιαστεί για να βελτιώνει την ποιότητα αυτής της υπηρεσίας στον πελάτη και,
- δεν εμποδίζει την Τράπεζα να συμμορφώνεται με το καθήκον της να ενεργεί με ειλικρίνεια, δίκαια και επαγγελματικά σύμφωνα με τα συμφέροντα των πελατών της.

Μια αμοιβή, μια προμήθεια ή ένα μη χρηματικό όφελος θεωρείται ότι έχει σχεδιαστεί για τη βελτίωση της ποιότητας της σχετικής υπηρεσίας προς τον πελάτη, εάν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- δικαιολογείται από την παροχή πρόσθετης ή υψηλότερου επιπέδου υπηρεσίας στον σχετικό πελάτη, ανάλογη με το επίπεδο των κινήτρων που λαμβάνονται, όπως:
 - την παροχή μη ανεξάρτητων επενδυτικών συμβουλών και πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα κατάλληλων χρηματοπιστωτικά οικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένου του κατάλληλου αριθμού μέσων από τρίτους παρόχους προϊόντων που δεν έχουν στενούς δεσμούς με την Τράπεζα
 - την παροχή μη ανεξάρτητων επενδυτικών συμβουλών σε συνδυασμό με προσφορά στον πελάτη, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, για την αξιολόγηση της συνεχιζόμενης καταλληλότητας των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία έχει επενδύσει ο πελάτης ή με μια άλλη εν εξελίξει υπηρεσία που είναι πιθανό να έχει αξία για τον πελάτη, όπως συμβουλές σχετικά με την προτεινόμενη βέλτιστη κατανομή περιουσιακών στοιχείων του πελάτη, ή
 - την παροχή πρόσβασης, σε ανταγωνιστική τιμή, σε ένα ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών μέσων που είναι πιθανό να ανταποκρίνονται στις ανάγκες του πελάτη, συμπεριλαμβανομένου κατάλληλου αριθμού μέσων από τρίτους παρόχους προϊόντων που δεν έχουν στενούς δεσμούς με την επιχείρηση επενδύσεων, μαζί είτε με την παροχή εργαλείων προστιθέμενης αξίας, όπως εργαλεία αντικειμενικής πληροφόρησης που βοηθούν τον πελάτη να λάβει επενδυτικές αποφάσεις, ή επιτρέποντας στον πελάτη να παρακολουθεί, να μοντελοποιεί και να προσαρμόζει το εύρος των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία έχει επενδύσει, ή να παρέχει περιοδικές αναφορές σχετικά με την απόδοση, το κόστος και τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα
- δεν ωφελεί άμεσα τη δικαιούχο εταιρεία, τους μετόχους ή τους υπαλλήλους της χωρίς από όφελος για τον πελάτη,
- δικαιολογείται από την παροχή διαρκούς οφέλους στον πελάτη σε σχέση με μια συνεχιζόμενη παροχή.



Μια αμοιβή, προμήθεια ή μη χρηματικό όφελος δεν θεωρείται αποδεκτή εάν η παροχή των σχετικών υπηρεσιών στον πελάτη είναι μεροληπτική ή παραποιημένη ως αποτέλεσμα της αμοιβής, της προμήθειας ή του μη χρηματικού οφέλους.

Η Τράπεζα πληροί τις παραπάνω απαιτήσεις σε συνεχή βάση, εφόσον συνεχίζει να καταβάλλει ή να λαμβάνει την αμοιβή, την προμήθεια ή το μη χρηματικό όφελος.

Τα αρμόδια τμήματα της Τράπεζας διαθέτουν αντίστοιχες αποδείξεις ότι τυχόν αμοιβές, προμήθειες ή μη χρηματικά οφέλη που καταβάλλονται ή λαμβάνονται από την εταιρεία έχουν σχεδιαστεί για να βελτιώσουν την ποιότητα της σχετικής υπηρεσίας προς τον πελάτη:

- με την τήρηση εσωτερικού καταλόγου όλων των αμοιβών, προμηθειών και μη χρηματικών οφελών που λαμβάνει η εταιρεία επενδύσεων από τρίτο μέρος σε σχέση με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, και
- καταγράφοντας τον τρόπο με τον οποίο οι αμοιβές, οι προμήθειες και τα μη χρηματικά οφέλη που καταβάλλει ή λαμβάνει η Τράπεζα, ή που προτίθεται να χρησιμοποιήσει, βελτιώνουν την ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχονται στους σχετικούς πελάτες, καθώς και τα μέτρα που λαμβάνονται ώστε να μην επηρεάζεται η υποχρέωση της εταιρείας επενδύσεων να ενεργεί με ειλικρίνεια, δίκαια και επαγγελματικά σύμφωνα με τα βέλτιστα συμφέροντα του πελάτη.

Σε σχέση με οποιαδήποτε πληρωμή ή όφελος που λαμβάνεται από ή καταβάλλεται σε τρίτους, η Τράπεζα επικοινωνεί στον πελάτη τις ακόλουθες πληροφορίες:

- πριν από την παροχή της σχετικής κύριας ή παρεπόμενης επενδυτικής υπηρεσίας, η Τράπεζα γνωστοποιεί στον πελάτη πληροφορίες σχετικά με την πληρωμή ή το όφελος σύμφωνα με το δεύτερο εδάφιο του άρθρου 24 παράγραφος 9 του Ν.4514/2018. Μικρά μη χρηματικά οφέλη μπορούν να περιγραφούν με γενικό τρόπο. Άλλα μη χρηματικά οφέλη που λαμβάνονται ή καταβάλλονται από την εταιρεία επενδύσεων σε σχέση με την επενδυτική υπηρεσία που παρέχεται σε πελάτη θα τιμολογούνται και θα γνωστοποιούνται χωριστά,
- αν η Τράπεζα δεν μπορέσει να υπολογίσει εκ των προτέρων το ποσό οποιασδήποτε πληρωμής ή οφέλους που πρέπει να λάβει ή να πληρώσει, και αντ' αυτού επικοινωνήσει στον πελάτη τη μέθοδο υπολογισμού αυτού του ποσού, η εταιρεία επενδύσεων παρέχει εκ των υστέρων στους πελάτες τις πληροφορίες σχετικά με το ακριβές ποσό της πληρωμής ή του οφέλους που ελήφθη ή καταβλήθηκε,

και

- τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, εφόσον η εταιρεία επενδύσεων συνεχίζει να λαμβάνει κίνητρα σε σχέση με τις επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχονται στους πελάτες, η Τράπεζα ενημερώνει τους πελάτες της σε ατομική βάση για το πραγματικό ποσό των πληρωμών ή παροχών που λαμβάνονται ή καταβάλλονται. Μικρά μη χρηματικά οφέλη μπορούν να περιγραφούν με γενικό τρόπο.

Η πληρωμή ή το όφελος που επιτρέπει ή είναι απαραίτητο για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, όπως έξοδα θεματοφυλακής, αμοιβές διακανονισμού και ανταλλαγής, ρυθμιστικές εισφορές ή νομικές αμοιβές, και το οποίο από τη φύση του δεν μπορεί να προκαλέσει σύγκρουση με τα καθήκοντα της Τράπεζας να ενεργεί έντιμα, δίκαια και επαγγελματικά σύμφωνα με τα βέλτιστα συμφέροντα των πελατών της, δεν υπόκειται στις απαιτήσεις που ορίζονται παραπάνω.



4. ΤΗΡΗΣΗ ΑΡΧΕΙΟΥ

Η Τράπεζα τηρεί αρχεία με όλες τις αμοιβές, προμήθειες και μη χρηματικά οφέλη, ανταλλάγματα που λαμβάνονται από τρίτους σε σχέση με την παροχή κύριων ή παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών.

Τα αρχεία παρέχονται στον ενδιαφερόμενο πελάτη κατόπιν αιτήματος και διατηρούνται για τουλάχιστον πέντε έτη και, κατόπιν αιτήματος της αρμόδιας αρχής, για τουλάχιστον επτά έτη.

5. ΣΥΝΑΙΝΕΣΗ

Όταν η Τράπεζα εκτελεί εντολές για λογαριασμό των πελατών της, διασφαλίζει την προηγούμενη συγκατάθεση του πελάτη στην παρούσα Πολιτική. Οι πελάτες θα θεωρείται ότι μετά τη λήψη πληροφοριών από την Τράπεζα σχετικά με την παρούσα Πολιτική, έχουν δώσει τη συγκατάθεσή τους για κάθε εντολή που θα δίνουν στην Τράπεζα.