

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

1. Εισαγωγή

Η παρούσα Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών εφαρμόζεται στις εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, οι οποίες παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες κατά την έννοια του Ν.3606/2007 ή άλλων νόμων κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με τους οποίους ενσωματώθηκε η Οδηγία MiFID σε αυτά τα κράτη-μέλη (εφεξής η «Οδηγία»).

Οι εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς (εφεξής ο «Όμιλος» ή «Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς») που καλύπτονται από την παρούσα Πολιτική περιλαμβάνονται στο Παράρτημα Α. Οι όροι «Όμιλος» και «Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς» καλύπτουν ως προς την εφαρμογή της παρούσας και τα υποκαταστήματα της Τράπεζας ή εταιρειών του Ομίλου στην αλλοδαπή.

Η παρούσα πολιτική ακολουθείται πιστά από την Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ και είναι πλήρως εναρμονισμένη με τις διατάξεις του Ν.144(Ι)/2007 και των σχετικών Οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας.

Η Οδηγία διακρίνει τις εξής κατηγορίες πελατών:

- Ιδιώτες πελάτες.
- Δυνητικοί επαγγελματίες πελάτες.
- Επαγγελματίες πελάτες, διακρινόμενοι σε:
 - Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους.
 - Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους.
- Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι.

2. Ορισμοί και κατηγοριοποίηση πελατών

Ως πελάτες νοούνται τα φυσικά και νομικά πρόσωπα στα οποία ο Όμιλος παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά την έννοια της Οδηγίας.

2.1. Ιδιώτες πελάτες

Ως ιδιώτες κατηγοριοποιούνται οι πελάτες που δεν μπορούν να θεωρηθούν επαγγελματίες κατά την έννοια της Οδηγίας. Οι ιδιώτες πελάτες απολαμβάνουν υψηλότερο επίπεδο προστασίας, η οποία συνίσταται, ιδίως, στο λεπτομερέστερο, σε σχέση με τους επαγγελματίες πελάτες, καθορισμό του είδους και της μορφής της παρεχόμενης από τον Όμιλο ενημέρωσης.

2.2. Επαγγελματίες πελάτες

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας, οι επαγγελματίες πελάτες είναι κυρίως νομικά πρόσωπα και διακρίνονται σε:

- Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους, και
- Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους.

2.2.1. Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους

Ως επαγγελματίες πελάτες λόγω της φύσης τους νοούνται οι ακόλουθοι:

- Οι επιχειρήσεις οι οποίες υποχρεούνται να λάβουν άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται υποχρεωτικά σε εποπτικούς κανόνες για να ασκήσουν τις χαρακτηριστικές δραστηριότητές τους στις χρηματοοικονομικές αγορές, ανεξάρτητα από το εάν έχουν λάβει άδεια από ένα κράτος-μέλος κατ' εφαρμογή κοινοτικής νομοθεσίας ή έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται στους εποπτικούς κανόνες κράτους-μέλους χωρίς αναφορά σε οδηγία ή είναι επιχειρήσεις που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε εποπτικούς κανόνες τρίτης χώρας. Οι επιχειρήσεις αυτές είναι, ιδίως, πιστωτικά ιδρύματα, ΕΠΕΥ, άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ασφαλιστικές επιχειρήσεις, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων και οι εταιρείες διαχείρισής τους,

συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους, διαπραγματευτές σε χρηματιστήρια εμπορευμάτων, τοπικές επιχειρήσεις, ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και άλλοι θεσμικοί επενδυτές.

- Οι εθνικές και περιφερειακές κυβερνήσεις, δημόσιοι φορείς που διαχειρίζονται το δημόσιο χρέος, κεντρικές τράπεζες, διεθνείς και υπερεθνικοί οργανισμοί, όπως η Παγκόσμια Τράπεζα, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

- Άλλοι θεσμικοί επενδυτές, των οποίων κύρια δραστηριότητα είναι η επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων εταιρειών που έχουν αποκλειστικό σκοπό την τιτλοποίηση στοιχείων ενεργητικού ή άλλες χρηματοδοτικές συναλλαγές.

2.2.2.Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους

Πρόκειται για μεγάλες επιχειρήσεις οι οποίες πληρούν σε ατομική βάση τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα κριτήρια μεγέθους:

- Σύνολο ισολογισμού: 20.000.000 ευρώ,
- Καθαρός κύκλο εργασιών: 40.000.000 ευρώ,
- Ίδια κεφάλαια: 2.000.000 ευρώ.

2.3. Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι

Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι κατά την έννοια της Οδηγίας είναι οι λόγω της φύσης τους επαγγελματίες πελάτες κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, όταν η παρεχόμενη σε αυτούς επενδυτική υπηρεσία συνίσταται σε λήψη, διαβίβαση ή εκτέλεση εντολής τους. Κατηγοριοποίηση του πελάτη ως επιλέξιμου δεν νοείται για τις λοιπές επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες (όπως αυτές ορίζονται από την Οδηγία), συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

2.4. Δυνητικοί επαγγελματίες πελάτες

Δυνητικοί επαγγελματίες πελάτες είναι όσοι ιδιώτες πελάτες πληρούν τα πρόσθετα κριτήρια, όπως αυτά ορίζονται από την Οδηγία, και δύνανται εξ αυτού του λόγου να αιτηθούν την αντιμετώπισή τους ως επαγγελματιών για τα χρηματοοικονομικά μέσα και τις υπηρεσίες για τις οποίες θεωρούνται ότι πληρούν τα κριτήρια αυτά. Τα κριτήρια ένταξης στη συγκεκριμένη κατηγορία, εκ των οποίων πρέπει να τηρούνται τουλάχιστον δύο, είναι τα ακόλουθα:

- πελάτης πραγματοποίησε κατά μέσον όρο δέκα (10) συναλλαγές επαρκούς όγκου ανά τρίμηνο στη σχετική αγορά στη διάρκεια των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων.
- Η αξία του χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών μέσων του πελάτη, οριζόμενου ως καταθέσεις μετρητών συν χρηματοοικονομικά μέσα, υπερβαίνει τις πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ.
- Ο πελάτης κατέχει ή κατείχε επί τουλάχιστον ένα έτος επαγγελματική θέση στο χρηματοοικονομικό τομέα η οποία απαιτεί γνώση των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών.

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

Ο Όμιλος δεν απαιτείται να λαμβάνει ρητή συναίνεση του πελάτη για την κατηγοριοποίησή του, εφόσον αυτός είναι επαγγελματίας ή ιδιώτης και έχει κατηγοριοποιηθεί στη σχετική κατηγορία σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας.

Ο Όμιλος ενημερώνει τους επαγγελματίες πελάτες ότι δικαιούνται να ζητήσουν την αλλαγή της κατηγοριοποίησής τους σε ιδιώτες, προκειμένου να τύχουν υψηλότερης προστασίας. Ο πελάτης που έχει κατηγοριοποιηθεί από τον Όμιλο ως επαγγελματίας δικαιούται να ζητήσει

υψηλότερο επίπεδο προστασίας, εάν θεωρεί ότι δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει ή να διαχειριστεί ορθά τους κινδύνους, στους οποίους εκτίθεται. Το υψηλότερο επίπεδο προστασίας παρέχεται εάν ο πελάτης που θεωρείται επαγγελματία συνάψει σχετική συμφωνία με τον Όμιλο για την κατηγοριοποίησή του ως ιδιώτη. Η συμφωνία πρέπει να διευκρινίζει, εάν αυτό ισχύει για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή συναλλαγές, ή για ένα ή περισσότερα είδη προϊόντων ή συναλλαγών.

Ο Όμιλος λαμβάνει ρητή συναίνεση του ιδιώτη-δυνητικού επαγγελματία πελάτη για την κατηγοριοποίησή του ως επαγγελματία, καθώς και του επαγγελματία πελάτη για την κατηγοριοποίησή του ως επιλέξιμου αντισυμβαλλομένου.

Ειδικότερα, για την κατηγοριοποίηση ενός δυνητικού επαγγελματία πελάτη ως επαγγελματία απαιτείται προηγούμενη αίτηση του πελάτη, σε χωριστό έγγραφο, με συνημμένη σχετική δήλωσή του περί των συγκεκριμένων υπηρεσιών και χρηματοοικονομικών μέσων, για τα οποία αιτείται να αντιμετωπισθεί ως επαγγελματίας, καθώς και ότι έχει επίγνωση των συνεπειών που επάγεται η απώλεια της προστασίας του ως ιδιώτη. Ο Όμιλος μπορεί να αποδεχθεί την αίτηση, μόνο εάν πειστεί εύλογα, ύστερα από κατάλληλη αξιολόγηση της ικανότητας, της πείρας και των γνώσεων του πελάτη ότι, λαμβανομένης υπόψη της φύσης των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών, ο πελάτης είναι ικανός να λάβει μόνος του τις συγκεκριμένες επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοήσει τους κινδύνους που αυτές ενέχουν.

Ο Όμιλος δικαιούται, εφόσον διαπιστώσει ότι ένας πελάτης δεν πληρεί πλέον τους όρους βάσει των οποίων κατηγοριοποιήθηκε ως επαγγελματίας, να λάβει τα κατάλληλα μέτρα, και, ιδίως, να τον κατηγοριοποιήσει ως ιδιώτη πελάτη και να τον ενημερώσει σχετικά.

Για την κατηγοριοποίηση ενός επαγγελματία πελάτη ως επιλέξιμου αντισυμβαλλομένου απαιτείται προηγούμενη συναίνεση του πελάτη και συμφωνία των μερών ότι αντικείμενο της σύμβασης αποτελεί αποκλειστικά η παροχή υπηρεσιών λήψης, διαβίβασης ή/και εκτέλεσης εντολών. Μόνο εφόσον ο πελάτης συναινέσει στη σχετική από τον Όμιλο προτεινόμενη κατηγοριοποίησή του ως επιλέξιμου αντισυμβαλλομένου θα αντιμετωπιστεί ως επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος. Προκειμένου ο πελάτης αυτός να αντιμετωπιστεί ως ιδιώτης, θα πρέπει ο ίδιος με έγγραφο αίτημά του να ζητήσει ρητά την προστασία αυτή και ο Όμιλος να αποδεχθεί το εν λόγω αίτημα.

4. Συνέπειες κατηγοριοποιήσεως πελατών

4.1. Ιδιώτες πελάτες

Στους ιδιώτες πελάτες παρέχεται ως προς τις επενδυτικές δυνατότητες και την πληροφόρηση η μεγαλύτερη δυνατή προστασία σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας. Το γεγονός αυτό συνεπάγεται, μεταξύ άλλων, ότι ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα, επενδυτικές υπηρεσίες ή στρατηγικές διαπραγμάτευσης στην αγορά ενδέχεται να μην είναι κατάλληλα ή συμβατά με το προφίλ του ιδιώτη πελάτη, με αποτέλεσμα στις περιπτώσεις αυτές να μην είναι δυνατή η κατάρτιση συναλλαγών για λογαριασμό του από τον Όμιλο.

Επιπρόσθετα, το πλαίσιο προσυμβατικής και διαρκούς ενημέρωσης, συμπεριλαμβανόμενων των πληροφοριών για τις χρεώσεις, έχει εκ προοιμίου καθοριστεί ως προς το είδος και τη μορφή του, η δε δυνατότητα συμβατικής καθιέρωσης ενός διαφορετικού συστήματος πληροφόρησης είναι εξαιρετικά περιορισμένη.

Περαιτέρω, ο τρόπος προσδιορισμού της βέλτιστης εκτέλεσης των εντολών των ιδιωτών πελατών περιορίζει τη δυνατότητα του Ομίλου για ευρύτερη αξιολόγηση άλλων παραμέτρων (όπως, ενδεικτικά, ταχύτητα, ποιότητα εκτέλεσης της εντολής), καθόσον για τους ιδιώτες πελάτες το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα προσδιορίζεται κατ' αρχήν με βάση την αρχή του «συνολικού τιμήματος».

4.2 Επαγγελματίες πελάτες

Οι επαγγελματίες πελάτες, των οποίων η γνώση και πείρα τεκμαίρεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας, έχουν κατ' αρχήν μεγαλύτερα περιθώρια επιλογής

χρηματοοικονομικών μέσων, επενδυτικών υπηρεσιών και στρατηγικών διαπραγμάτευσης στην αγορά. Το πλαίσιο προσυμβατικής και διαρκούς ενημέρωσής τους είναι περισσότερο ευέλικτο, τόσο ως προς το περιεχόμενο όσο και ως προς τη μορφή του. Διάφορα ζητήματα τα οποία άπτονται του τρόπου παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανόμενης της ενημέρωσης, δύνανται να ρυθμίζονται με συμφωνία του Ομίλου και του πελάτη.

Τέλος, στο πλαίσιο καθορισμού του βέλτιστου αποτελέσματος για τους επαγγελματίες πελάτες ο Όμιλος δύναται να λαμβάνει υπόψη του και άλλες παραμέτρους (όπως, ενδεικτικά, ταχύτητα, ποιότητα εκτέλεσης).

Σημειώνεται ότι ο εντοπισμός και η ορθή διαχείριση κάθε σύγκρουσης συμφερόντων αφορούν όλες τις κατηγορίες πελατών, συμπεριλαμβανομένων των επιλέξιμων αντισυμβαλλομένων, και όλες τις παρεχόμενες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες.

5. Πολιτική κατηγοριοποίησης πελατών του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς

Η παρούσα Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών του Ομίλου συνοψίζεται στα ακόλουθα:

- Ο Όμιλος προτείνει στους επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους, στους οποίους παρέχει υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης ή/και εκτέλεσης εντολών, την κατηγοριοποίησή τους ως επιλέξιμων αντισυμβαλλομένων για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα. Μέχρι τη λήψη της συναίνεσής τους, καθώς και σε περίπτωση μη συναίνεσής τους, οι συγκεκριμένοι πελάτες κατηγοριοποιούνται από τον Όμιλο ως επαγγελματίες πελάτες για όλες τις υπηρεσίες και τα χρηματοοικονομικά μέσα.
- Όλες οι λοιπές κατηγορίες πελατών κατηγοριοποιούνται από τον Όμιλο ως ιδιώτες πελάτες για όλες τις υπηρεσίες και τα χρηματοοικονομικά μέσα. Ειδικά για τους επαγγελματίες λόγω μεγέθους, η σχετική επιστολή ενημέρωσης για την κατηγοριοποίηση του πελάτη, η οποία αποστέλλεται από τον Όμιλο, ενέχει θέση προτάσεως προς σύναψη σχετικής συμβάσεως ανα-κατηγοριοποίησής τους σε ιδιώτη πελάτη. Η συναίνεσή των συγκεκριμένων πελατών στην ανα-κατηγοριοποίηση αυτή αρκεί και σιωπηρή, ήτοι θεωρείται ότι υφίσταται και η σύμβαση συνήφθη, εφόσον αυτοί δεν απορρίψουν ρητά την κατηγοριοποίηση ή συνεχίσουν να λαμβάνουν τις παρεχόμενες από τον Όμιλο επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες.
- Ιδιώτες πελάτες/δυνητικοί επαγγελματίες κατηγοριοποιούνται από τον Όμιλο ως ιδιώτες για όλες τις υπηρεσίες και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών του Ομίλου μπορεί να τροποποιείται αναλόγως της μεταβολής των επιλογών κατηγοριοποίησης ή των συνθηκών των πελατών του Ομίλου, πάντοτε εντός των νόμιμων πλαισίων.

Εφόσον η τροποποίηση απαιτεί ρητή ή σιωπηρή συναίνεση των πελατών, γίνονται οι απαραίτητες ενημερώσεις αυτών και λαμβάνονται οι σχετικές συναιέσεις.

6. Έλεγχος καταλληλότητας και συμβατότητας

Στις περιπτώσεις όπου ο Όμιλος παρέχει επενδυτικές συμβουλές ή υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, θα πραγματοποιούνται έλεγχοι καταλληλότητας με χρήση προκαθορισμένων ερωτηματολογίων, με σκοπό τη συγκέντρωση επαρκούς πληροφόρησης σχετικά με την εμπειρία του πελάτη σε επενδυτικές υπηρεσίες και συναλλαγές, την οικονομική κατάσταση και τους επενδυτικούς στόχους του.

Οι εξ ορισμού επαγγελματίες πελάτες θα θεωρείται ότι κατέχουν εκ των προτέρων την απαραίτητη γνώση και εμπειρία.

Στους επαγγελματίες πελάτες θα πραγματοποιούνται έλεγχοι καταλληλότητας, με σκοπό την άντληση πληροφοριών σχετικά με τους επενδυτικούς τους στόχους στην περίπτωση παροχής υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών.

Στην περίπτωση παροχής υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου πραγματοποιείται, επιπλέον, έλεγχος της οικονομικής κατάστασης του πελάτη, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι είναι σε θέση να αναλάβει τους κινδύνους που ενέχει η συναλλαγή.

Σε ό,τι αφορά τους επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους δεν πραγματοποιείται καμιάς μορφής έλεγχος καταλληλότητας ή συμβατότητας. Για την παροχή υπηρεσιών απλής εκτέλεσης εντολών ή/και λήψης διαβίβασης σε σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, ο Όμιλος θα πραγματοποιεί ελέγχους συμβατότητας μόνο στους ιδιώτες πελάτες, με σκοπό να διερευνήσει τη γνώση και εμπειρία του πελάτη, για να είναι σε θέση να αξιολογήσει τη συμβατότητα της επιλογής του προϊόντος.

Για παροχή υπηρεσιών απλής εκτέλεσης εντολών ή/και λήψης διαβίβασης σε μη σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα δεν θα πραγματοποιούνται έλεγχοι συμβατότητας ούτε για τους ιδιώτες πελάτες.

Εταιρείες του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς που υπάγονται στην παρούσα Πολιτική

Οι εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που καλύπτονται από την παρούσα Πολιτική είναι οι εξής:

- Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.
- Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ
- Piraeus Bank Bulgaria A.D.
- Piraeus Bank Romania S.A.
- S.S.I.F. Piraeus Securities Romania S.A.
- Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
- Πειραιώς ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
- Piraeus Asset Management Europe S.A.