

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

1. Εισαγωγή

Οι εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς παρέχουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών και τραπεζικών υπηρεσιών. Στο πλαίσιο της πολυσχιδούς δραστηριότητας του Ομίλου ενδέχεται να διαμορφωθούν συνθήκες από τις οποίες να προκύπτουν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, είτε έκτακτα είτε σε επαναλαμβανόμενη βάση. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες οι καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων ενδέχεται να αποβούν επιζήμιες για τα συμφέροντα των πελατών του, ο Όμιλος έχει ως κύρια και βασική επιδίωξη τη διακρίβωση και διαχείριση των καταστάσεων αυτών, σύμφωνα και με τις διατάξεις του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου, συμπεριλαμβανομένων των διατάξεων της Οδηγίας για τις Αγορές Χρηματοοικονομικών Μέσων (MiFID).

Το παρόν έγγραφο αποτυπώνει την Πολιτική που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος προκειμένου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του ως προς τη διατήρηση και την εφαρμογή αποτελεσματικών διοικητικών διαδικασιών για τη διακρίβωση, διαχείριση και παρακολούθηση υφιστάμενων και δυνητικών καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

Για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων, οι όροι «Όμιλος» και «Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς» αναφέρονται στην Τράπεζα Πειραιώς και στις εταιρείες του ομίλου της, οι οποίες παρέχουν επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά την έννοια του Ν.3606/2007 ή άλλων νόμων κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με τους οποίους ενσωματώθηκε η Οδηγία MiFID στα επί μέρους κράτη-μέλη. Οι εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που καλύπτονται από την παρούσα Πολιτική περιλαμβάνονται στο Παράρτημα Α. Οι όροι «Όμιλος» και «Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς» καλύπτουν, για την εφαρμογή της παρούσας και τα υποκαταστήματα της Τράπεζας ή εταιρειών του Ομίλου στην αλλοδαπή. Ο όρος «Τράπεζα» αναφέρεται στην Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ.

Η Πολιτική του Ομίλου ακολουθείται πιστά και από την Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις συγκρούσεις συμφερόντων που δύναται να προκύψουν σε τοπικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο Ομίλου και λαμβάνοντας ανάλογα αποτρεπτικά μέτρα.

Στόχος της Πολιτικής είναι να προσφέρει καθοδήγηση σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικά στελέχη και υπαλλήλους των εταιρειών του Ομίλου για το πώς ορίζονται οι συγκρούσεις συμφερόντων, πώς μπορούν να αναγνωριστούν και ποιες διαδικασίες πρέπει να ακολουθηθούν όταν λαμβάνουν χώρα. Συγκεκριμένα, ο στόχος της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων είναι να χαρτογραφήσει τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος:

- Εντοπίζει καταστάσεις κατά τις οποίες μπορεί να προκύψουν συγκρούσεις συμφερόντων που ενδεχομένως ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο για τα συμφέροντα του πελάτη.
- Υιοθετεί κατάλληλες διαδικασίες, μηχανισμούς και συστήματα για τη διαχείριση των εν λόγω συγκρούσεων, και
- Σχεδιάζει και εφαρμόζει διαδικασίες και συστήματα με στόχο την πρόληψη τυχόν ζημιών στα συμφέροντα των πελατών από τυχόν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

2. Πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής – Ορισμοί

Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται σε όλες τις δραστηριότητες και υπηρεσίες που παρέχονται από τις εταιρείες του Ομίλου και ρυθμίζονται από τις διατάξεις της Οδηγίας για τις Αγορές Χρηματοοικονομικών Μέσων (MiFID) και στο σύνολο του προσωπικού τους, με ιδιαίτερη έμφαση στο προσωπικό που απασχολείται στους τομείς των επενδύσεων, των πωλήσεων και του μάρκετινγκ.

Για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής, στους πελάτες του Ομίλου περιλαμβάνονται:

- Οι υφιστάμενοι πελάτες του Ομίλου,
- Οι νέοι πελάτες, και
- Οι παλαιότεροι πελάτες, που διατηρούν τις πιστωτικές τους ή άλλες δραστηριότητες.

Περαιτέρω, για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής, ως «καλυπτόμενα πρόσωπα» νοούνται:

- Οι διευθυντές, οι μέτοχοι που κατέχουν ποσοστό συμμετοχής ή δικαιωμάτων ψήφου ίσο ή ανώτερο του 5% στο μετοχικό κεφάλαιο εταιρείας του Ομίλου, οι συνεταίροι, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα διευθυντικά στελέχη και οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι εταιρειών του Ομίλου.
- Οι διευθυντές, οι μέτοχοι, οι εταίροι, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη των συνδεδεμένων αντιπροσώπων εταιρειών του Ομίλου.
- Οι υπάλληλοι των εταιρειών του Ομίλου και των συνδεδεμένων αντιπροσώπων τους, καθώς και οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο, οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση και υπό τον έλεγχο εταιρειών του Ομίλου ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου τους, το οποίο συμμετέχει, επίσης, στην παροχή και άσκηση των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου.
- Τα φυσικά πρόσωπα που εμπλέκονται άμεσα στην παροχή υπηρεσιών στον Όμιλο ή σε συνδεδεμένο αντιπρόσωπό τους, στο πλαίσιο συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης, με σκοπό την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων εκ μέρους του Ομίλου.

Ως «συνδεδεμένα πρόσωπα» με ένα καλυπτόμενο πρόσωπο θεωρούνται τα εξής:

- Ο/η σύζυγος ή ο/η σύντροφος του προσώπου αυτού που εξομοιώνεται με σύζυγο, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
- Τα εξαρτώμενα τέκνα και τα εξαρτώμενα θετά τέκνα του καλυπτόμενου προσώπου.
- Οι λοιποί συγγενείς του καλυπτόμενου προσώπου, οι οποίοι κατά την ημερομηνία της σχετικής προσωπικής συναλλαγής, διέμεναν, επί ένα τουλάχιστον έτος, στην ίδια οικογενειακή στέγη με το καλυπτόμενο πρόσωπο.

Περαιτέρω, στην παρούσα Πολιτική ως «προσωπική συναλλαγή» νοείται συναλλαγή σε χρηματοοικονομικά μέσα, η οποία διενεργείται από ή για λογαριασμό καλυπτόμενου προσώπου, εφόσον πληρούνται τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Το καλυπτόμενο πρόσωπο ενεργεί εκτός του πεδίου των δραστηριοτήτων, τις οποίες ασκεί υπό την ιδιότητα αυτή.
- Η συναλλαγή πραγματοποιείται για λογαριασμό ενός εκ των κάτωθι:
 - Του καλυπτόμενου προσώπου.
 - Οποιοδήποτε συνδεδεμένου προσώπου με το καλυπτόμενο πρόσωπο.
 - Προσώπου του οποίου η σχέση με το καλυπτόμενο πρόσωπο είναι τέτοια ώστε το καλυπτόμενο πρόσωπο να έχει ένα άμεσο ή έμμεσο ουσιώδες συμφέρον που επηρεάζεται από το αποτέλεσμα της συναλλαγής, πέραν της αμοιβής ή της προμήθειας για την εκτέλεση της συναλλαγής.

Για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής, ως «χρηματοοικονομικός αναλυτής» νοείται το καλυπτόμενο πρόσωπο που εκπονεί το ουσιώδες μέρος της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων.

Ειδικά για τους σκοπούς του κεφαλαίου 8 της παρούσας Πολιτικής, ως «έρευνα στον τομέα των επενδύσεων» νοείται η έρευνα ή άλλη πληροφορία, η οποία:

- i) Συνιστά ή συνεπάγεται, ρητά ή έμμεσα, μια επενδυτική στρατηγική σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα ή εκδότες χρηματοοικονομικών μέσων, περιλαμβανομένης οποιασδήποτε γνώμης σχετικά με την παρούσα ή μελλοντική αξία ή τιμή τέτοιων μέσων.
- ii) Προορίζεται για διαύλους επικοινωνίας ή για το κοινό.
- iii) Χαρακτηρίζεται ή περιγράφεται ως έρευνα στον τομέα των επενδύσεων ή με παρόμοιους όρους, ή παρουσιάζεται ως αντικειμενική ή ανεξάρτητη επεξήγηση των θεμάτων που περιλαμβάνονται στη σύσταση, και
- iv) Εάν η εν λόγω σύσταση απευθυνόταν σε πελάτη δεν θα συνιστούσε παροχή επενδυτικών συμβουλών.

Επενδυτικές συστάσεις που αφορούν χρηματοοικονομικά μέσα, αλλά δεν πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας θεωρούνται επικοινωνία μάρκετινγκ και πρέπει να περιέχουν σαφή και εμφανή δήλωση ότι αποτελούν διαφημιστική ανακοίνωση και ότι δεν έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις που αποσκοπούν στη διασφάλιση της ανεξαρτησίας της επενδυτικής έρευνας. Γενικές συστάσεις (π.χ. για βιομηχανίες, κατηγορίες τύπων ενεργητικού ή τύπους χρηματοοικονομικών μέσων) δεν θεωρούνται επενδυτικές συστάσεις.

3. Προσδιορισμός καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

3.1. Ορισμός της σύγκρουσης συμφερόντων

Ως σύγκρουση συμφερόντων ορίζεται η σύγκρουση που αναφέρεται κατά την παροχή επενδυτικής υπηρεσίας σε πελάτη σε οποιονδήποτε τομέα των δραστηριοτήτων του Ομίλου, η οποία δύναται να ωφελήσει τον Όμιλο ή άλλον πελάτη για λογαριασμό του οποίου ενεργεί ο Όμιλος και ενδέχεται να αποφέρει σημαντικές ζημιές στα συμφέροντα του πελάτη, στον οποίο παρέχεται η επενδυτική υπηρεσία.

3.2. Παραδείγματα καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να προκύψει σε περιπτώσεις, όπου ο Όμιλος ή καλυπτόμενο πρόσωπο:

- Είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό κέρδος ή να αποφύγει οικονομική ζημία εις βάρος του πελάτη.
- Έχει, ως προς την έκβαση μιας υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη ή μιας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του πελάτη, συμφέρον το οποίο είναι διαφορετικό από το συμφέρον του πελάτη στην έκβαση αυτή.
- Έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου πελάτη ή άλλης ομάδας πελατών εις βάρος των συμφερόντων του πελάτη.
- Ασκει την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον πελάτη.
- Λαμβάνει ή θα λάβει από τρίτο πρόσωπο αντιπαροχή σχετιζόμενη με υπηρεσία που παρέχεται σε πελάτη, υπό τη μορφή υπηρεσιών, αγαθών ή χρημάτων, πέραν της συνήθους προμήθειας ή αμοιβής για την παροχή της συγκεκριμένης υπηρεσίας.

4. Κατηγοριοποίηση των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Η παρούσα Πολιτική καλύπτει τη σύγκρουση συμφερόντων που μπορεί να προκύψει στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Συγκρούσεις μεταξύ των συμφερόντων του Ομίλου και των συμφερόντων ενός πελάτη ή μιας ομάδας πελατών.
- Συγκρούσεις μεταξύ των συμφερόντων ενός πελάτη ή μιας ομάδας πελατών και των συμφερόντων άλλου πελάτη ή άλλης ομάδας πελατών.
- Συγκρούσεις μεταξύ των συμφερόντων ενός υπαλλήλου ή μιας ομάδας υπαλλήλων του Ομίλου ή ενός καλυπτόμενου προσώπου και των συμφερόντων του Ομίλου ή/και των πελατών του.
- Συγκρούσεις μεταξύ της Τράπεζας ή/και των πελατών της και του Ομίλου.

5. Εντοπισμός, πρόληψη και διαχείριση των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει σειρά οργανωτικών μέτρων και διαδικασιών για τους διαφορετικούς τύπους σύγκρουσης συμφερόντων που έχουν προσδιοριστεί, προκειμένου να αποφευχθούν πιθανές συγκρούσεις στο μέλλον και να μπορεί να διαχειριστεί, ελέγξει και προλάβει πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στα συμφέροντα των πελατών.

Η Τράπεζα υιοθετώντας την πολιτική του Ομίλου έχει εφαρμόσει ανάλογα μέτρα και διαδικασίες για τους διαφορετικούς τύπους σύγκρουσης συμφερόντων τόσο σε τοπικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο Ομίλου.

5.1. Ανεξαρτησία, ξεχωριστή εποπτεία και διαχωρισμός λειτουργιών

Ο Όμιλος δεσμεύεται να εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες, σύμφωνα με τις οποίες το προσωπικό κάθε διοικητικής μονάδας θα ενεργεί ανεξάρτητα ως προς τα συμφέροντα των αντίστοιχων πελατών.

Εφόσον κρίνεται απαραίτητο, ο Όμιλος λαμβάνει οργανωτικά μέτρα για τη διασφάλιση ξεχωριστής εποπτείας και διαχωρισμού των λειτουργιών των υπαλλήλων του, προκειμένου να αποτρέπεται η ταυτόχρονη εμπλοκή ενός υπαλλήλου σε διαφορετικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες, η οποία ενδέχεται να οδηγήσει σε καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων ή πιθανόν να παρεμποδίσει τη σωστή διαχείριση τέτοιων καταστάσεων.

Επιπλέον, ο Όμιλος λαμβάνει μέτρα για την ξεχωριστή εποπτεία και το λειτουργικό διαχωρισμό των μονάδων του Ομίλου που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες σε πελάτες, τα συμφέροντα των οποίων μπορεί να έρχονται σε σύγκρουση με εκείνα άλλων πελατών (ή ομάδας πελατών) ή με τα συμφέροντα του Ομίλου.

5.2. Άρνηση παροχής υπηρεσίας

Σε ορισμένες περιπτώσεις όπου ο Όμιλος ήδη ενεργεί για λογαριασμό ενός πελάτη, είναι πιθανόν να μην κρίνεται σκόπιμο να ενεργήσει για λογαριασμό άλλου πελάτη, αν είναι προφανές ότι ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων, την οποία ο Όμιλος δεν μπορεί να διαχειριστεί αποτελεσματικά. Κατά συνέπεια, σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος δεν είναι δυνατό να αποτρέψει ή να διαχειριστεί επιτυχώς μια κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, ενδέχεται να αρνηθεί να παράσχει την υπηρεσία που του έχει ζητηθεί ή να επιλέξει να μην παρέχει τη συγκεκριμένη υπηρεσία εξ αρχής.

5.3. Διαχείριση απόρρητων/εμπιστευτικών πληροφοριών

Ως απόρρητες πληροφορίες για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής νοούνται οι εσωτερικές ή εμπιστευτικές πληροφορίες που αφορούν υφιστάμενο ή πιθανό πελάτη ή χρηματοπιστωτικά μέσα και δεν είναι διαθέσιμες στο κοινό.

5.3.1. Διαχείριση εμπιστευτικών πληροφοριών

Η διασφάλιση της εμπιστευτικότητας και η διαχείριση των πληροφοριών που λαμβάνονται από τους πελάτες σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις αποτελεί μία από τις κύριες αρχές που διέπουν τις δραστηριότητες του Ομίλου.

Η δυνατότητα πρόσβασης στις εμπιστευτικές πληροφορίες περιορίζεται στα πρόσωπα εκείνα που χρειάζεται να γνωρίζουν πληροφορίες εμπιστευτικής φύσης στο πλαίσιο των καθηκόντων τους εντός του Ομίλου («Need to Know Policy»). Με τον τρόπο αυτόν αποφεύγεται, κατά το δυνατόν, η κατάχρηση των εν λόγω πληροφοριών, καθώς και ενδεχόμενες καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Η ως άνω πολιτική της απολύτως απαραίτητης πληροφόρησης διασφαλίζεται, επίσης, από τα συστήματα πληροφορικής του Ομίλου, τα οποία δεν επιτρέπουν πρόσβαση σε πληροφορίες που δεν θεωρούνται απαραίτητες για την πραγματοποίηση κάποιας συγκεκριμένης εργασίας. Κατά συνέπεια, οι υπάλληλοι έχουν πρόσβαση μόνο στις πληροφορίες/δεδομένα εκείνα που θεωρούνται απαραίτητα για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους εντός του Ομίλου.

5.3.2 Εφαρμογή «Σινικών Τειχών» («Chinese Walls») μεταξύ των επιχειρησιακών μονάδων

Με σκοπό την προστασία και τον έλεγχο της πρόσβασης σε σημαντικές πληροφορίες που δεν είναι διαθέσιμες στο κοινό, ο Όμιλος εφαρμόζει ένα σύστημα «Σινικών Τειχών» («Chinese Walls»), σχεδιασμένο έτσι ώστε να προλαμβάνει τη διαρροή εμπιστευτικών πληροφοριών μεταξύ επιχειρησιακών μονάδων και εταιρειών του Ομίλου. Η λειτουργία του συστήματος αυτού δεν περιλαμβάνει μόνο το διαχωρισμό των δεδομένων και των συστημάτων πληροφορικής, αλλά και το φυσικό διαχωρισμό των διαφόρων μονάδων, ούτως ώστε τα απασχολούμενα σε κάθε μονάδα πρόσωπα να μην έχουν άμεση φυσική πρόσβαση σε αρχεία και πληροφορίες που αφορούν το αντικείμενο εργασίας άλλης μονάδας. Μέσω της καθιέρωσης και της εφαρμογής των «Chinese Walls», ο Όμιλος δημιουργεί εμπόδια διακίνησης της πληροφορίας προκειμένου να εξασφαλίσει ότι οι κρίσιμες πληροφορίες που διαθέτει μια μονάδα ή εταιρεία του Ομίλου δεν χρησιμοποιούνται από άτομα σε άλλη μονάδα ή εταιρεία, όταν αυτό δεν είναι απαραίτητο κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους εντός του Ομίλου. Περαιτέρω, τα «Σινικά Τείχη» αποτελούν βασικό εργαλείο για την πρόληψη των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων και την αποτροπή εσωτερικών συναλλαγών ή χειραγώγησης της αγοράς.

Κατά συνέπεια, η εφαρμογή συστήματος «Σινικών Τειχών» παρέχει στον Όμιλο και τους υπαλλήλους του τη δυνατότητα να προσφέρουν στους πελάτες επενδυτικές υπηρεσίες, χωρίς να επηρεάζονται από άλλες πληροφορίες που διαθέτει ο Όμιλος και θα μπορούσαν να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων.

5.4. Πολιτικές και διαδικασίες

Ο Όμιλος λαμβάνει μέτρα και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες για τον προσδιορισμό των μέσων αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων αναφορικά με τα ακόλουθα ζητήματα:

- Αμοιβές προσωπικού.
- Δώρα και προσωπικά οφέλη.
- Προσωπικές συναλλαγές.
- Δευτερεύουσες δραστηριότητες και εξωτερική απασχόληση.

5.4.1. Αμοιβές προσωπικού

Το πακέτο αμοιβής των υπαλλήλων και των διευθυντικών στελεχών του Ομίλου περιλαμβάνει το βασικό μισθό και το επίδομα παραγωγικότητας (bonus) που παρέχεται ανάλογα προς την

απόδοση του υπαλλήλου ή του διευθυντικού στελέχους σε σχέση με τους προσωπικούς στόχους του και τη συνολική απόδοση του Ομίλου. Ο Όμιλος λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα, έτσι ώστε η αμοιβή, ο τρόπος αξιολόγησης και οι ανατεθείσες αρμοδιότητες να μην ενθαρρύνουν συμπεριφορές του προσωπικού που ενδέχεται να οδηγήσουν σε καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

5.4.2 Δώρα και προσωπικές ωφέλειες

Η αποδοχή και προσφορά δώρων και άλλων προσωπικών ωφελειών ρυθμίζεται από τις σχετικές πολιτικές και τις διαδικασίες της Τράπεζας, οι οποίες είναι βασισμένες πάνω σε πολιτικές του Ομίλου και σχεδιασμένες έτσι ώστε να αποτρέπεται η χρήση από καλυπτόμενο πρόσωπο της θέσης του εντός της Τράπεζας ή του Ομίλου, με σκοπό να προσπορισθεί προσωπικές ωφέλειες για το ίδιο ή συνδεδεμένο με αυτό πρόσωπο.

5.4.2.1. Δώρα που λαμβάνονται από τους υπαλλήλους

Τα καλυπτόμενα πρόσωπα επιτρέπεται να αποδέχονται δώρα αξίας, μόνο σε περιπτώσεις που η δωροληψία δεν είναι αδικαιολόγητα επαναλαμβανόμενη και το όφελος είναι μικρής και ασήμαντης αξία, ήτοι μέχρι €80. Απαγορεύεται η λήψη δώρων υπό μορφή χρημάτων ή χρηματοοικονομικών μέσων, ανεξαρτήτως ποσού. Από την απαγόρευση αυτή εξαιρούνται για παράδειγμα δώρα προώθησης χαμηλής αξίας, όπως είδη γραφείου που φέρουν το λογότυπο της εταιρείας που προσφέρει το δώρο.

Εφόσον το καλυπτόμενο πρόσωπο δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει αν η αποδοχή ενός δώρου είναι σύμφωνη με την Πολιτική του Ομίλου, οφείλει να ζητήσει καθοδήγηση από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης (Compliance Unit) της Τράπεζας.

5.4.2.2. Δώρα που προσφέρονται σε πελάτες

Επιτρέπεται να προσφέρονται δώρα στους πελάτες του Ομίλου, υπό την προϋπόθεση της ύπαρξης σχετικής προέγκρισης από την αρμόδια διοικητική μονάδα του Ομίλου.

Σε περιπτώσεις που ένα καλυπτόμενο πρόσωπο δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει αν η προσφορά ενός δώρου είναι σύμφωνη με την Πολιτική του Ομίλου, οφείλει να ζητήσει καθοδήγηση από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της κάθε καλυπτόμενης εταιρείας.

Από την υποχρέωση λήψης προέγκρισης κατά τα ανωτέρω εξαιρούνται προωθητικά δώρα χαμηλής αξίας, όπως είδη γραφείου που φέρουν το λογότυπο του Ομίλου.

5.4.3. Προσωπικές συναλλαγές

Ο Όμιλος έχει καθιερώσει πολιτικές και διαδικασίες για την παρακολούθηση των συναλλαγών του προσωπικού. Σύμφωνα με αυτές τις πολιτικές και διαδικασίες, τα καλυπτόμενα πρόσωπα δεν επιτρέπεται να διενεργούν συναλλαγές οι οποίες:

- Είναι αντίθετες προς την ισχύουσα νομοθεσία και τους ισχύοντες κανονισμούς.
- Τους αποσπούν από τα καθήκοντα της θέσης εργασίας τους.
- Δημιουργούν κίνδυνο για τη φήμη του Ομίλου.

Περαιτέρω, απαγορεύεται στα καλυπτόμενα πρόσωπα να χρησιμοποιούν πληροφορίες χαρακτηρισμένες ως εμπιστευτικές για τη διενέργεια προσωπικών συναλλαγών. Τα καλυπτόμενα πρόσωπα οφείλουν, επίσης, να διασφαλίζουν ότι η διενέργεια προσωπικών συναλλαγών δεν επιφέρει ζημιά στους πελάτες του Ομίλου. Αναφορικά με τις προσωπικές συναλλαγές των καλυπτόμενων προσώπων ισχύουν οι ακόλουθοι βασικοί κανόνες:

- Δεν επιτρέπονται συναλλαγές σε μετοχές που βρίσκονται στον Κατάλογο Μη Επιτρεπόμενων Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών (Restricted List) που τηρεί ο Όμιλος.

- Περιορισμοί βραχυπρόθεσμων επενδύσεων. Τα καλυπτόμενα πρόσωπα και τα συνδεδεμένα με αυτά πρόσωπα οφείλουν να αποφεύγουν βραχυπρόθεσμες επενδύσεις.
- Απαγορεύεται η εκμετάλλευση πληροφοριών αναφορικά με επενδυτικές προθέσεις πελάτη. Αν ένα καλυπτόμενο πρόσωπο διαθέτει πληροφορίες ότι ο Όμιλος έχει λάβει εντολή από έναν πελάτη ή θα πραγματοποιήσει μια συναλλαγή για λογαριασμό ενός πελάτη, οφείλει να απέχει από τη διενέργεια αντίστοιχης συναλλαγής για ίδιο λογαριασμό, μέχρις ότου η εν λόγω εντολή εκτελεστεί ή ακυρωθεί.

5.4.4. Δευτερεύουσες δραστηριότητες και εξωτερική απασχόληση

Οι υπάλληλοι και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου οφείλουν να εργάζονται αποκλειστικά για τον Όμιλο καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης εργασίας τους. Δεν επιτρέπεται σε κανέναν υπάλληλο να απασχολείται σε τρίτο εργοδότη, ανεξάρτητα από το αν η απασχόλησή του συνοδεύεται από αμοιβή ή όχι, εκτός κι αν έχει λάβει προηγούμενη άδεια από την αρμόδια διοικητική μονάδα της κάθε καλυπτόμενης εταιρείας. Περαιτέρω, δεν επιτρέπεται σε υπαλλήλους και διευθυντικά στελέχη του Ομίλου να αποδέχονται τυχόν διορισμό τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τρίτης εταιρείας, εκτός αν έχουν λάβει προηγούμενη άδεια από την αρμόδια διοικητική μονάδα ή Διεύθυνση ή Διοικητικό Συμβούλιο, της κάθε καλυπτόμενης εταιρείας.

5.5. Εκπαίδευση και επικοινωνία

Ο Όμιλος παρέχει συνεχή εκπαίδευση και πληροφόρηση σχετικά με ζητήματα σύγκρουσης συμφερόντων σε όλα τα καλυπτόμενα πρόσωπα. Ειδικότερα, αναφορικά την εκπαίδευση του προσωπικού, υιοθετούνται τα ακόλουθα μέτρα:

- Ο Όμιλος ενισχύει συστηματικά την αφύπνιση της συνείδησης του προσωπικού σε ότι αφορά καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, παρέχοντας σχετικές πληροφορίες μέσω του εσωτερικού δικτύου, εσωτερικών σεμιναρίων, ανοιχτών συζητήσεων κ.ά.
- Ο Όμιλος αναπτύσσει την ικανότητα του προσωπικού να προσδιορίζει και να διαχειρίζεται καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων μέσω της επιμόρφωσης και της συνεχούς εκπαίδευσης που παρέχεται στο προσωπικό από τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη, εξωτερικούς ειδικούς συνεργάτες και τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της κάθε καλυπτόμενης εταιρείας.
- Τα προγράμματα εκπαίδευσης και προετοιμασίας νέων υπαλλήλων περιλαμβάνουν ειδικό κεφάλαιο που αφορά ζητήματα σύγκρουσης συμφερόντων.
- Αναφορά στο θέμα της σύγκρουσης συμφερόντων γίνεται επίσης και στον «**Κώδικα Δεοντολογίας/Συμπεριφοράς των Υπαλλήλων της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ**»
- Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας επικοινωνεί απευθείας με τα καλυπτόμενα πρόσωπα κατά περίπτωση, όταν κρίνεται απαραίτητο, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλα τα καλυπτόμενα πρόσωπα γνωρίζουν επαρκώς τις υποχρεώσεις τους σχετικά με τις καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

5.6. Παρακολούθηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Με σκοπό την έγκαιρη διάγνωση πιθανών καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της κάθε καλυπτόμενης εταιρείας του Ομίλου εφαρμόζει διαδικασίες σχεδιασμένες, έτσι ώστε όποιες πιθανές συγκρούσεις προκύπτουν από τις εργασίες του Ομίλου να εντοπίζονται και να διευθετούνται εντός του απαιτούμενου χρονικού διαστήματος. Οι περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων προσδιορίζονται μέσω των σχετικών διαδικασιών και καταγράφονται σε αρχείο, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο Κεφάλαιο 9 της παρούσας Πολιτικής. Επιπρόσθετα, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης εξετάζει καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων της κάθε καλυπτόμενης εταιρείας που ενδέχεται να ανακύψουν κατά την παροχή νέων επενδυτικών υπηρεσιών ή συνδέονται με νέα

επενδυτικά προϊόντα, σε συνεργασία με τις εκάστοτε αρμόδιες για το σχεδιασμό των νέων υπηρεσιών/προϊόντων μονάδες του Ομίλου. Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης καθώς και η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου πραγματοποιούν, επίσης, περιοδικούς ελέγχους σε διαρκή βάση σε τομείς, όπως ενδεικτικά:

- Διαχείριση προσωπικών λογαριασμών.
- Δώρα και παροχές.
- Έγκαιρη εκτέλεση των εντολών των πελατών.
- Χρεώσεις και προμήθειες.
- Παραβιάσεις και λάθη.

6. Ενημέρωση πελατών για καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων

Σε ορισμένες περιπτώσεις, όπου, παρά τα μέτρα που έχουν ληφθεί για την αποφυγή ή διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων, κρίνεται ότι δεν είναι εφικτό να διασφαλιστεί επαρκώς η αποτροπή ή η πλήρης διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων, ο Όμιλος ενημερώνει τους πελάτες προτού προβεί σε σχετική πράξη για λογαριασμό τους αναφορικά με τη φύση και την πηγή τέτοιων καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων. Η ενημέρωση αυτή πραγματοποιείται σε σταθερό μέσο, εφόσον ο πελάτης του Ομίλου δεν έχει συναινέσει σε άλλον τρόπο ενημέρωσης, και περιλαμβάνει επαρκείς λεπτομέρειες, λαμβάνοντας υπόψη τα χαρακτηριστικά του πελάτη (ιδιώτη - επαγγελματία - επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου), ώστε να είναι σε θέση να λάβει εμπεριστατωμένη απόφαση για την παρεχόμενη επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία, στο πλαίσιο της οποίας ανακύπτει η σύγκρουση συμφερόντων.

7. Αντιπαροχές

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μέτρα και διαδικασίες, προκειμένου να αξιολογεί κατά πόσο είναι αποδεκτή η λήψη ή καταβολή αντιπαροχών (αμοιβών ή προμηθειών ή οποιουδήποτε μη χρηματικού οφέλους) από ή προς τον πελάτη ή εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο του πελάτη, καθώς και από ή προς τρίτα πρόσωπα ή εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους αυτών. Σύμφωνα με τις εσωτερικές πολιτικές του Ομίλου, δεκτές μπορούν να γίνουν αντιπαροχές, οι οποίες προέρχονται από τον πελάτη ή εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο του πελάτη, καθώς και αντιπαροχές, οι οποίες συνδέονται με εύλογες αμοιβές που διευκολύνουν ή είναι αναγκαίες για την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών (όπως, ενδεικτικά, έξοδα φύλαξης, έξοδα διακανονισμού, έξοδα μετατροπής συναλλάγματος, τέλη ή πόροι εποπτικών αρχών, δικηγορικές αμοιβές κτλ.).

Αντιπαροχές από ή προς τρίτα πρόσωπα ή εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους αυτών μπορούν να γίνουν δεκτές μόνο, εφόσον γνωστοποιηθούν προηγουμένως στον πελάτη, με ακριβή και κατανοητό τρόπο, και εφόσον πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Αποσκοπούν στην ενίσχυση της ποιότητας της παρεχόμενης υπηρεσίας, και
- Δεν εμποδίζουν τον Όμιλο να συμμορφώνεται με την υποχρέωσή του να εξυπηρετεί με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα του πελάτη.

8. Έρευνα στον τομέα των επενδύσεων

Ο Όμιλος εφαρμόζει συγκεκριμένους κανόνες και οργανωτικές διαδικασίες, προκειμένου να διαχειριστεί τις συγκρούσεις συμφερόντων οι οποίες μπορεί να προκύψουν κατά τη διεξαγωγή έρευνας στον τομέα των επενδύσεων. Οι κανόνες που ισχύουν για το προσωπικό που εμπλέκεται σε έρευνα στον τομέα των επενδύσεων (ιδίως χρηματοοικονομικοί αναλυτές) είναι οι ακόλουθοι:

- Η εποπτεία υπαλλήλων που εμπλέκονται στην έρευνα επενδύσεων δεν επιτρέπεται να γίνεται από πρόσωπα που απασχολούνται σε άλλες μονάδες του Ομίλου, των οποίων οι λειτουργίες μπορεί να έρχονται σε σύγκρουση με την αντικειμενικότητα της παρεχόμενης

επενδυτικής έρευνας. Ειδικότερα, ένα πρόσωπο που οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντά του έρχονται σε σύγκρουση με τα συμφέροντα των προσώπων στα οποία διαδίδεται η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων που έχει διενεργηθεί από οποιαδήποτε μονάδα ή εταιρεία του Ομίλου δεν δύναται να είναι υπεύθυνο για:

- Τη διεξαγωγή έρευνας στον τομέα των επενδύσεων.
 - Την επιτήρηση των καθημερινών εργασιών των χρηματοοικονομικών αναλυτών.
 - Τον καθορισμό/έγκριση του μισθού των προσώπων που διενεργούν έρευνα στον τομέα των επενδύσεων.
- Οι υπάλληλοι που εμπλέκονται σε έρευνα στον τομέα των επενδύσεων οφείλουν να απέχουν, μέχρι τη δημοσίευση της έρευνας, από τη διενέργεια συναλλαγών σε χρηματοοικονομικά μέσα με τα οποία μπορεί να σχετίζεται η έρευνα.
 - Οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές οφείλουν να μη λαμβάνουν οποιαδήποτε οικονομικά κίνητρα και αντιπαροχές που αφορούν τη δημοσίευση έρευνας.
 - Οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές οφείλουν να μη λαμβάνουν οποιαδήποτε αμοιβή ή άλλη ωφέλεια από τον εκδότη ενός προϊόντος, χρηματοοικονομικού μέσου ή υπηρεσίας ή οποιουδήποτε άλλου εμπλεκόμενου με τη δημοσίευση μιας έρευνας και να μην προσφέρουν ή να δέχονται αντιπαροχές για τη δημοσίευση μιας ευνοϊκής έρευνας.
 - Δεν επιτρέπεται στους χρηματοοικονομικούς αναλυτές να υπόσχονται σε οποιονδήποτε εκδότη προϊόντος ότι θα δημοσιεύσουν μια ευνοϊκή έρευνα.
 - Οι υπάλληλοι που εμπλέκονται σε έρευνα στον τομέα των επενδύσεων οφείλουν να μη διενεργούν προσωπικές συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με την έρευνα, οι οποίες να είναι αντίθετες στα αποτελέσματα και τις συστάσεις της συγκεκριμένης έρευνας.
 - Τα καλυπτόμενα πρόσωπα που εμπλέκονται στην εκπόνηση έρευνας επενδύσεων διασφαλίζουν ότι κανείς δεν μπορεί να έχει πρόσβαση σε προσχέδιο της έρευνας πριν την δημοσιοποίησή της.
 - Ο Όμιλος παρέχει εκπαίδευση για την αναγνώριση των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να ανακύψουν ειδικά σε περιπτώσεις ερευνών στον τομέα των επενδύσεων, σε χρηματοοικονομικούς αναλυτές και γενικότερα σε όλα τα καλυπτόμενα πρόσωπα που ενδέχεται να σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με την έρευνα. Τα στελέχη των αρμοδίων μονάδων για την έρευνα στον τομέα των επενδύσεων παρέχουν σε συνεργασία με τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της κάθε καλυπτόμενης εταιρείας βοήθεια και καθοδήγηση στο προσωπικό σε περίπτωση που ανακύψει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων. Επιπρόσθετα, τα καλυπτόμενα πρόσωπα που εμπλέκονται σε έρευνα στον τομέα των επενδύσεων οφείλουν να ενημερώνουν άμεσα τους προϊσταμένους τους για κάθε περίπτωση που εντοπίζουν και ενδέχεται να οδηγήσει σε σύγκρουση συμφερόντων, ώστε να λαμβάνονται εγκαίρως τα απαραίτητα μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση και αντιμετώπιση των περιπτώσεων αυτών.
 - Οι ανωτέρω κανόνες δεν ισχύουν σε περιπτώσεις, όπου η έρευνα επενδύσεων που δημοσιεύεται έχει πραγματοποιηθεί από άλλα άτομα ή οργανισμούς, υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - Το άτομο ή ο οργανισμός που έχει διεξάγει την έρευνα επενδύσεων δεν έχει καμία σχέση με τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς.
 - Οι συστάσεις της συγκεκριμένης έρευνας δεν έχουν τροποποιηθεί από τον Όμιλο.
 - Ο Όμιλος δεν εμφανίζεται ως ο παραγωγός της έρευνας.

- Πριν από τη δημοσίευση της έρευνας, ο Όμιλος έχει επαληθεύσει ότι το άτομο ή οργανισμός που έχει διεξάγει την έρευνα εφαρμόζει τους ίδιους ή παρόμοιους κανόνες συμμόρφωσης με τον Όμιλο.

9. Τήρηση αρχείου και περιοδικές αναθεωρήσεις

Ο Όμιλος τηρεί Αρχείο Καταγραφής Συγκρούσεων Συμφερόντων, στο οποίο καταχωρούνται οι καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων που έχουν ανακύψει, καθώς και οι δραστηριότητες/υπηρεσίες, στο πλαίσιο των οποίων ανέκυψε η σύγκρουση. Επιπρόσθετα, στο ως άνω αρχείο καταχωρούνται και οι δραστηριότητες/υπηρεσίες ή οι συνθήκες σε κάθε τομέα δραστηριότητας του Ομίλου, οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων, καθώς και οι διαδικασίες που πρέπει να ακολουθηθούν για την πρόληψη και τη διαχείριση των συγκρούσεων αυτών. Αρμόδια για την τήρηση και ενημέρωση του ως άνω αρχείου είναι η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε συνεργασία με τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της κάθε καλυπτόμενης εταιρείας. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι, επίσης, αρμόδια για την αξιολόγηση της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων σε τακτές περιόδους, προκειμένου να διαπιστώνει αν και με ποιον τρόπο θα πρέπει να αναθεωρηθεί η Πολιτική, ώστε να επιτυγχάνει αποτελεσματικότερα τους στόχους της.

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.
- 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.
- Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ