



## Πολιτική κατηγοριοποίησης Πελατών

### Εισαγωγή

Στα πλαίσια εφαρμογής του Ν. 4514/ 2018 και του Κανονισμού (ΕΕ) 565/2017, η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τους Πελάτες της στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Ιδιώτες Πελάτες (εξ' ορισμού ή κατ' επιλογή)
- Επαγγελματίες Πελάτες (εξ' ορισμού ή κατ' επιλογή)
- Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι

### Ορισμοί και διακρίσεις κατηγοριών

- **Ιδιώτες Πελάτες**

Ως Ιδιώτες εξ' ορισμού κατηγοριοποιούνται όλοι οι Πελάτες που δεν μπορούν να θεωρηθούν Επαγγελματίες Πελάτες (είτε από τη φύση τους, είτε λόγω μεγέθους).

Ως Ιδιώτες κατόπιν επιλογής κατηγοριοποιούνται οι εξ' ορισμού Επαγγελματίες Πελάτες, οι οποίοι αιτήθηκαν από την Εταιρεία την παροχή υψηλότερου επιπέδου προστασίας.

- **Επαγγελματίες Πελάτες**

Ως Επαγγελματίες εξ' ορισμού κατηγοριοποιούνται οι Πελάτες:

- Λόγω της φύσης τους, περιλαμβάνονται:
  - Επιχειρήσεις, οι οποίες υποχρεούνται να λάβουν άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται υποχρεωτικά σε εποπτικούς κανόνες για να ασκήσουν τις χαρακτηριστικές δραστηριότητές τους στις χρηματοπιστωτικές 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 και ειδικότερα: πιστωτικά ιδρύματα, ΕΠΕΥ, άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων και οι εταιρείες διαχείρισής τους, συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους, διαπραγματευτές σε χρηματιστήρια εμπορευμάτων και συναφών παραγώγων, τοπικές επιχειρήσεις (π.χ. ΑΕΕΔ), ανώνυμες εταιρίες 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 χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων που έχουν ως αποκλειστικό σκοπό την τιτλοποίηση στοιχείων ενεργητικού ή άλλες χρηματοδοτικές συναλλαγές.
  - Λόγω του μεγέθους τους: Μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν σε ατομική βάση τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα κριτήρια μεγέθους: (i) σύνολο ισολογισμού: 20.000.000,00 € ή / και, (ii) καθαρό κύκλο εργασιών: 40.000.000,00 € ή / και (iii) ίδια κεφάλαια: 2.000.000,00 €.

Ως Επαγγελματίες κατόπιν επιλογής κατηγοριοποιούνται οι Ιδιώτες Πελάτες, οι οποίοι αιτήθηκαν να αντιμετωπίζονται ως Επαγγελματίες για ορισμένες επενδυτικές υπηρεσίες ή/και χρηματοπιστωτικά μέσα και ως προς τους οποίους πληρούνται τα δύο (2) από τα τρία (3) ακόλουθα κριτήρια:

- (i) ο Πελάτης έχει πραγματοποιήσει, κατά μέσο όρο, 10 συναλλαγές επαρκούς όγκου στην σχετική αγορά κατά τη διάρκεια των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων,
- (ii) η αξία του χαρτοφυλακίου του Πελάτη (καταθέσεις μετρητών και χρηματοπιστωτικά μέσα) να υπερβαίνει τα πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (500.000,00 €),
- (iii) ο Πελάτης κατέχει ή κατείχε, επί ένα (1) έτος τουλάχιστον, επαγγελματική θέση στο χρηματοπιστωτικό τομέα, η οποία απαιτεί γνώση των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών και επομένως έχει αξιολογηθεί ότι ο Πελάτης διαθέτει την κατάλληλη εμπειρία και γνώση, καθώς και την ικανότητα να λαμβάνει μόνος του επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοεί τους επενδυτικούς κινδύνους, που αυτές ενέχουν.

#### Ενημέρωση του Πελάτη σχετικά με την κατηγοριοποίησή του

Η Εταιρεία, ενημερώνει τους Πελάτες ότι προέβη στην κατάταξή τους στην κατηγορία των ιδιωτών, ή των Επαγγελματιών Πελατών ή των επιλέξιμων αντισυμβαλλομένων και ότι οι Πελάτες έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν αλλαγή της



κατηγοριοποίησής τους, με τη συμπλήρωση ειδικών επιστολών προς την Εταιρία, οι οποίες θα περιλαμβάνουν το αίτημά τους. Η Εταιρεία μελετά το αίτημα των Πελατών και τους ενημερώνει αναλόγως, προβαίνοντας σε νέα συμφωνία με αυτούς για την κατηγοριοποίησή τους ή διατηρώντας την ισχύουσα. Περαιτέρω η Εταιρεία ενημερώνει τους Πελάτες για κάθε περιορισμό ή επαύξηση του επιπέδου προστασίας, που συνεπάγεται η εν λόγω μεταβολή της κατηγορίας τους.

Η Εταιρεία δύναται να απορρίψει αίτημα αλλαγής κατηγορίας όταν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις ή όταν η αλλαγή δεν είναι συμβατή με την προστασία του Πελάτη.

### Συνέπειες κατηγοριοποίησης

- Ως προς τους Ιδιώτες Πελάτες:

Στους Ιδιώτες Πελάτες παρέχεται ως προς τις επενδυτικές δυνατότητες και την πληροφόρηση η μεγαλύτερη δυνατή προστασία. Το γεγονός αυτό συνεπάγεται, μεταξύ άλλων, ότι ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα, επενδυτικές υπηρεσίες ή στρατηγικές διαπραγμάτευσης στην αγορά ενδέχεται να μην είναι κατάλληλα ή συμβατά με το προφίλ του Ιδιώτη Πελάτη. Ο τρόπος προσδιορισμού της βέλτιστης εκτέλεσης των εντολών των Ιδιωτών Πελατών περιορίζει τη δυνατότητα της Εταιρίας 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».

- Ως προς τους Επαγγελματίες Πελάτες:

Οι Επαγγελματίες Πελάτες, των οποίων η γνώση και πείρα τεκμαίρεται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4514/2018, έχουν κατ' αρχήν μεγαλύτερα περιθώρια επιλογής χρηματοπιστωτικών 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, συμπεριλαμβανομένης της ενημέρωσης, δύναται να ρυθμίζονται με συμφωνία της Εταιρίας και του Πελάτη. Επίσης, στο πλαίσιο καθορισμού του βέλτιστου αποτελέσματος για τους Επαγγελματίες Πελάτες η Εταιρεία δύναται να λαμβάνει υπόψη της 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.

Διαδικασίες αλλαγής κατηγορίας

- Από Επαγγελματία Πελάτη σε Ιδιώτη Πελάτη ή από Επιλέξιμο Αντισυμβαλλόμενο σε Επαγγελματία ή Ιδιώτη Πελάτη:

Ο Πελάτης ζητά εγγράφως από την Εταιρεία την αλλαγή της κατηγοριοποίησής του, είτε γενικά για μια συγκεκριμένη επενδυτική υπηρεσία ή συναλλαγή, είτε ειδικά για ένα είδος επενδυτικών προϊόντων ή συναλλαγών. Σε περίπτωση που η Εταιρεία εγκρίνει το αίτημα του Πελάτη, διευκρινίζει στον τελευταίο τα πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα από την αλλαγή της κατηγοριοποίησης και συνάπτει μαζί του συμφωνία ότι ο Πελάτης θα αντιμετωπίζεται ως Ιδιώτης Πελάτης ή εφόσον πρόκειται για Επιλέξιμο Αντισυμβαλλόμενο και ως Επαγγελματία Πελάτη. Η συμφωνία αυτή πρέπει να διευκρινίζει εάν η αλλαγή της κατηγοριοποίησης ισχύει για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή συναλλαγές, ή για ένα ή περισσότερα είδη χρηματοπιστωτικών προϊόντων ή συναλλαγών.

- Από Ιδιώτη Πελάτη σε Επαγγελματία Πελάτη:

Ο Πελάτης υποβάλλει έγγραφο αίτημα στην Εταιρεία για την αλλαγή της κατηγοριοποίησής του σε Επαγγελματία Πελάτη, είτε αναφορικά με μια συγκεκριμένη επενδυτική υπηρεσία ή συναλλαγή είτε για ένα είδος επενδυτικών προϊόντων ή συναλλαγών. Η Εταιρεία μπορεί να αποδεχθεί το αίτημα του Πελάτη για αλλαγή της κατηγορίας του από Ιδιώτη σε Επαγγελματία Πελάτη μόνο εάν πεισθεί ευλόγως, μετά από αξιολόγηση της πείρας, των γνώσεων και της ικανότητας του Πελάτη να λαμβάνει μόνος του επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοεί τους κινδύνους που αυτές ενέχουν, ότι ο Πελάτης μπορεί να κατηγοριοποιηθεί ως Επαγγελματίας. Στην περίπτωση αυτή αποστέλλει έγγραφη ενημέρωση στον Πελάτη εκθέτοντάς του σαφώς τις συνέπειες της αλλαγής της κατηγορίας του και ζητώντας του να βεβαιώσει ότι αποδέχεται τη νέα κατηγοριοποίηση. Μετά τη λήψη της εν λόγω έγγραφης επιβεβαίωσης του Πελάτη η Εταιρεία προβαίνει στην αλλαγή της κατηγορίας του. Ο Πελάτης οφείλει να γνωστοποιεί στην Εταιρεία κάθε μεταβολή, που μπορεί να επηρεάσει την ταξινόμησή του.

Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να μεταβάλλει εκ νέου την κατηγοριοποίηση του Πελάτη σε περίπτωση που διαπιστώσει ότι δεν συντρέχουν πλέον οι προϋποθέσεις δυνάμει των οποίων κατηγοριοποιήθηκε ως Επαγγελματίας.

