

## ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ

Υιοθέτηση της παρούσας ως αναθεώρηση υφιστάμενης πολιτικής προς το σκοπό  
προσαρμογής στην οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II)

## 1. Εισαγωγή

Με την παρούσα Πολιτική Τιμολόγησης (εφεξής η «Πολιτική»), η Εταιρία διασφαλίζει ότι κατά την διαδικασία υπολογισμού του κόστους και των συναφών χρεώσεων των Πελατών της ενεργεί με εντιμότητα, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό και εξυπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα τους. Η Πολιτική έχει θεσπιστεί ώστε να ενσωματώνει τις νομοθετικές απαιτήσεις του Ν.4514/2018, της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ (MiFID II) και του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565.

Κατά την τιμολόγηση των υπηρεσιών της, η Εταιρία μεριμνά ώστε:

- ✚ Μεταξύ Πελατών που βρίσκονται σε ουσιαστικά όμοια θέση να ισχύουν οι ίδιοι κανόνες τιμολόγησης,
- ✚ Να θεραπεύει ζητήματα που γεννώνται κατά την τιμολόγηση τα οποία διαφορετικά θα έβλαπταν την συμμόρφωσή της με θεμελιώδεις υποχρεώσεις της,
- ✚ Να ενημερώνει τους Πελάτες της σχετικά με τα κόστη και τις συναφείς επιβαρύνσεις όπως προβλέπεται από τον Νόμο.

## 2. Πεδίο Εφαρμογής

Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται σε υφιστάμενους ή δυνητικούς Ιδιώτες και Επαγγελματίες Πελάτες.

## 3. Ορισμοί

«Πελάτης»: κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο στο οποίο η Εταιρία παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες, σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας της.

«Ιδιώτης Πελάτης» νοείται κάθε Πελάτης που δεν είναι επαγγελματίας πελάτης

«Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες»: οποιεσδήποτε από τις υπηρεσίες και δραστηριότητες του τμήματος Α του παραρτήματος Ι οι οποίες αφορούν οποιοδήποτε από τα μέσα που απαριθμούνται στο τμήμα Γ του παραρτήματος Ι της MiFID II, τις οποίες δύναται να παρέχει η Εταιρία σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας της.

«Παρεπόμενες υπηρεσίες»: οι παρεπόμενες υπηρεσίες όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 3 της MiFID II, τις οποίες δύναται να παρέχει η Εταιρία σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας της.

«Χρηματοπιστωτικό μέσο»: τα μέσα που προσδιορίζονται στον τμήμα Γ' του Παραρτήματος Ι της MiFID II, επί των οποίων η Εταιρία δύναται να παρέχει υπηρεσίες σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας της.

«PRIIP»: **ένα προϊόν που έχει τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:**

- 1) Είναι μια επένδυση στην οποία προβαίνει ένας ιδιώτης επενδυτής και η οποία του αποδίδει ποσό το οποίο υπόκειται σε διακυμάνσεις επειδή είναι εκτεθειμένο στις τιμές αναφοράς ή στις επιδόσεις ενός ή περισσότερων περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν αγοράζονται απευθείας από τον ίδιο (**συσκευασμένο επενδυτικό προϊόν για ιδιώτες επενδυτές/packaged retail investment product/PRIIP**).
- 2) Είναι ένα ασφαλιστικό προϊόν που προσφέρει ληκτότητα ή αξία εξαγοράς, οι οποίες είναι ολικά ή εν μέρει εκτεθειμένες, άμεσα ή έμμεσα, στις διακυμάνσεις της αγοράς (**επενδυτικό προϊόν βασιζόμενο σε ασφάλιση/ insurance-based investment product**).

**Προκειμένου ένα προϊόν να χαρακτηριστεί ως PRIIP δεν είναι απαραίτητο να έχει εισαχθεί σε τόπο διαπραγμάτευσης.**

Η έννοια της «έκθεσης στις τιμές αναφοράς» είναι αρκετά ευρεία και καταλαμβάνει εν δυνάμει μια μεγάλη γκάμα προϊόντων ώστε να μην είναι δυνατό να καταρτιστεί εξαντλητικός κατάλογος. Κάθε επενδυτικό προϊόν πρέπει να εξετάζεται με βάση τα ειδικότερα χαρακτηριστικά του ώστε να διαπιστωθεί αν εμπίπτει στην έννοια των PRIIPs ή όχι.

#### 4. Ίση μεταχείριση Πελατών κατά την Τιμολόγηση

Η Εταιρία κατηγοριοποιεί τους Πελάτες της λαμβάνοντας υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους και τιμολογεί τις υπηρεσίες της με όμοιο τρόπο μεταξύ των Πελατών που ταξινομήθηκαν στην ίδια κατηγορία:

- 1) Διάκριση μεταξύ Ιδιώτη και Επαγγελματία Πελάτη,
- 2) Είδος της προσφερόμενης επενδυτικής υπηρεσίας,
- 3) Διάρκεια της πελατειακής σχέσης,
- 4) Ύψος των κεφαλαίων του Πελάτη,
- 5) Αριθμός συναλλαγών,
- 6) Είδος των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο επένδυσης,
- 7) Διάκριση ανάλογα με το κανάλι διάθεσης (π.χ. κατά πόσο πρόκειται για Πελάτη συνδεδεμένου αντιπροσώπου ή για Πελάτη από τρίτη εταιρία η οποία απορροφήθηκε από την Εταιρία κλπ.)
- 8) Τυχόν διαπραγμάτευση επί της τιμολόγησης που προηγήθηκε κατόπιν πρωτοβουλίας του Πελάτη.

#### 5. Προστασία της διαδικασίας Τιμολόγησης απέναντι σε δυνητικά επιζήμιες καταστάσεις

Κατά την τιμολόγηση των υπηρεσιών της, η Εταιρία φροντίζει ώστε:

- ❖ Να αποτρέπει και να αντιμετωπίζει την δημιουργία καταστάσεων που μπορεί να επιφέρουν ζήτημα σύγκρουσης συμφερόντων.
- ❖ Να μην επηρεάζει η τιμολόγηση την αποτελεσματικότητα της ως προς την επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος για τον Πελάτη.
- ❖ Να μην λαμβάνει αντιπαροχές που χαρακτηρίζονται ως απαγορευμένες.

#### 6. Ενημέρωση Πελατών

Η Εταιρία παρέχει στους Πελάτες εγκαίρως κατάλληλη πληροφόρηση σχετικά με το κόστος και τις συναφείς επιβαρύνσεις. Η ενημέρωση για όλα τα κόστη και τις συναφείς επιβαρύνσεις περιλαμβάνει πληροφορίες που σχετίζονται τόσο με τις επενδυτικές όσο και με τις παρεπόμενες υπηρεσίες, περιλαμβάνοντας το κόστος των συμβουλευτικών υπηρεσιών, κατά περίπτωση, το κόστος του χρηματοπιστωτικού μέσου που συνιστάται ή διαφημίζεται στον Πελάτη, και τον τρόπο με τον οποίο μπορεί ο Πελάτης να το πληρώσει, περιλαμβάνοντας και όλες τις πληρωμές προς τρίτους.

##### 6.1. Χρόνος ενημέρωσης

Η Εταιρία γνωστοποιεί στον Πελάτη το συνολικό ποσό των προμηθειών και χρεώσεων και του κόστους και των επιβαρύνσεων που βαρύνουν τον Πελάτη και απορρέουν από κάθε συναλλαγή που εκτελεί η Εταιρία για λογαριασμό του Πελάτη τόσο εκ των προτέρων όσο και σε ετήσια βάση απολογιστικά. Σε περίπτωση που το πραγματικό κόστος δεν είναι διαθέσιμο εκ των προτέρων η επιχείρηση δύναται να στηρίζει την ενημέρωσή της σε εύλογες εκτιμήσεις.

##### 6.2. Περιορισμένη Ενημέρωση σε Επαγγελματίες Πελάτες

Όταν η Εταιρία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες σε Επαγγελματίες Πελάτες, είναι δυνατό να συμφωνήσει μαζί τους την περιορισμένη εφαρμογή των λεπτομερών απαιτήσεων για την τιμολογιακή ενημέρωση που προβλέφθηκαν παραπάνω. Ωστόσο, τέτοιου είδους περιορισμοί δεν επιτρέπεται να συμφωνηθούν κατά την παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή σε περιπτώσεις όπου τα χρηματοπιστωτικά μέσα ενσωματώνουν παράγωγα, ανεξαρτήτως της παρεχόμενης επενδυτικής υπηρεσίας.

##### 6.3. Ενημέρωση για PRIIPs στους Ιδιώτες Πελάτες

Όταν η Εταιρία προωθεί προϊόντα PRIIPs σε ιδιώτες Πελάτες παρέχει σε αυτούς έγγραφο βασικών πληροφοριών (KID) κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στην Πολιτική **Πρώθησης Επενδυτικών Προϊόντων**.

Το βασικό έγγραφο πληροφοριών συνιστά την προσυμβατική ενημέρωση του Πελάτη και η Εταιρία στις περιπτώσεις που λειτουργεί ως διανομέας PRIIPs βασίζεται σε αυτό. Η Εταιρία δύναται, κατόπιν συμφωνίας με τον Πελάτη, να χρεώσει επιπρόσθετα τυχόν ενημέρωση σχετικά με οποιοδήποτε άλλο κόστος και συναφή

επιβάρυνση που συνδέεται με προϊόν PRIIP στην περίπτωση που τα στοιχεία αυτά δεν έχουν ήδη συμπεριληφθεί στο έγγραφο βασικών πληροφοριών.

#### **7. Αναθεώρηση πολιτικής**

Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για την αξιολόγηση της παρούσας Πολιτικής σε τακτές περιόδους, τουλάχιστον ετησίως, προκειμένου να διαπιστώνεται αν και με ποιον τρόπο θα πρέπει να αναθεωρηθεί η Πολιτική, ώστε να επιτυγχάνει αποτελεσματικότερα τους στόχους της και να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών.