



Πολιτική Αντιπαροχών

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Πεδίο εφαρμογής και στόχοι.....	3
2. Κατηγοριοποίηση Αντιπαροχών.....	4
2.1 Εύλογες Αμοιβές.....	4
2.2 Αμοιβές Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.....	4
2.3 Άλλες Αμοιβές.....	4
3. Υποχρεώσεις της ΑΤΕbank που απορρέουν από την Κατηγοριοποίηση των Αντιπαροχών.....	6
3.1 Απαιτήσεις γνωστοποίησης.....	6
3.2 Σχεδιασμός των «Άλλων Αμοιβών».....	6
3.3 Υποχρέωση της ΑΤΕbank να ενεργεί για το καλύτερο συμφέρον του πελάτη.....	7
3.4 Μη Επιτρεπτές Συμφωνίες.....	7
4. Καταμερισμός Αρμοδιοτήτων σχετικά με την Πολιτική Αντιπαροχών	8
4.1 Συνοπτικός καταμερισμός αρμοδιοτήτων.....	8
4.2 Διοίκηση.....	8
4.3 Προσωπικό της ΑΤΕbank που είναι υπεύθυνο για τη σύναψη συμφωνιών με τρίτους.....	8
4.4 Προσωπικό της ΑΤΕbank που είναι υπεύθυνο για τη σύναψη συμφωνιών με τους πελάτες.....	9
4.5 Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης.....	9
4.6 Παρακολούθηση- Αναθεώρηση της παρούσας πολιτικής.....	9

1. Πεδίο εφαρμογής και στόχοι

Η ATEbank κατά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών στους πελάτες, υποχρεούται να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο έτσι ώστε ο πελάτης να λαμβάνει την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση, ενώ παράλληλα οφείλει να διαχειρίζεται πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο κίνδυνος ζημιάς για τους πελάτες.

Στα πλαίσια αυτών των υποχρεώσεων, η ATEbank έχει θεσπίσει Πολιτική Αντιπαροχών στην οποία κατηγοριοποιεί:

- τις αντιπαροχές (Εύλογες Αμοιβές, Αμοιβές Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και Άλλες Αμοιβές),
- τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούνται ώστε να είναι δυνατή η παροχή ή η λήψη αντιπαροχών και
- τις υποχρεώσεις της ATEbank για την διαχείριση πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων που σχετίζονται με τις αντιπαροχές.

Στόχοι της παρούσας πολιτικής αντιπαροχών:

- Ορισμός αντιπαροχών καθώς και κατηγοριοποίηση αυτών προκειμένου να καθοριστεί ποιες από αυτές είναι αποδεκτές κατά τη σύναψη συμφωνιών με τρίτους (πελάτες και συνεργαζόμενες εταιρίες).
- Καθορισμός υποχρεώσεων και καθηκόντων των αρμόδιων διοικητικών στελεχών, των διευθύνσεων και του προσωπικού της ATEbank σε θέματα αντιπαροχών.

Ορισμός

Αντιπαροχή είναι οποιαδήποτε αμοιβή, προμήθεια ή μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται σε ή λαμβάνεται από πελάτη ή τρίτο σε σχέση με την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών στον πελάτη. Τα μη χρηματικά οφέλη μπορούν να αφορούν αντιπαροχές όπως δωρεάν πρόσβαση σε παρόχους εξειδικευμένης πληροφόρησης (π.χ. Reuters, Bloomberg), εκπαιδευτικά ταξίδια ή άλλα παρόμοιας φύσης οφέλη.

Ενδεικτικά ως επενδυτικές υπηρεσίες αναφέρονται η παροχή επενδυτικών συμβουλών, η διαχείριση χαρτοφυλακίου και η λήψη και διαβίβαση εντολών, ενώ ως παρεπόμενες υπηρεσίες η φύλαξη και διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών.

2. Κατηγοριοποίηση Αντιπαροχών

Οι αντιπαροχές κατόπιν της αξιολόγησής τους πρέπει να ταξινομούνται σύμφωνα με το Νόμο 3606/2007 την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (1/452/01.11.2007) και το εκάστοτε νομικό πλαίσιο, σε «Εύλογες Αμοιβές», «Αμοιβές Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών», ή «Άλλες Αμοιβές».

2.1 Εύλογες Αμοιβές

«Εύλογες Αμοιβές» (πραγματικά έξοδα) είναι οι αμοιβές που διευκολύνουν ή είναι αναγκαίες για την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών, όπως ενδεικτικά τα έξοδα φύλαξης, τα έξοδα διακανονισμού, τα έξοδα μετατροπής συναλλάγματος, τα χρηματιστηριακά τέλη, τα τέλη ή οι πόροι εποπτικών αρχών και οι δικηγορικές αμοιβές, οι οποίες από τη φύση τους δεν μπορούν να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων, ενώ ταυτόχρονα εκπληρώνουν την υποχρέωση της ΑΤΕbank να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων του πελάτη.

Επομένως οι πληρωμές/αμοιβές/προμήθειες/μη χρηματικά οφέλη που χαρακτηρίζονται ως «Εύλογες Αμοιβές» είναι εξ' ορισμού αποδεκτές.

2.2 Αμοιβές Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Ως «Αμοιβές Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» νοούνται:

- Οι αμοιβές(π.χ. αμοιβές για την παροχή επενδυτικών συμβουλών)
- οι προμήθειες (π.χ. προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, προμήθειες βάσει επίτευξης στόχων / υπερ-αποδόσεων)
- ή τα μη χρηματικά οφέλη που καταβάλλονται/ παρέχονται απευθείας στον/ από τον πελάτη ή άλλο πρόσωπο το οποίο ενεργεί κατ' εξουσιοδότηση του πελάτη.

Οι αμοιβές αυτής της κατηγορίας θεωρούνται εξ' ορισμού κατάλληλες και συνεπώς επιτρέπονται καθώς οποιαδήποτε περαιτέρω είσπραξη προμήθειας θεωρείται ότι αποσκοπεί στη βελτίωση της ποιότητας των επενδυτικών υπηρεσιών που παρέχονται στον πελάτη και συνεπώς δεν απαγορεύεται.

Κάθε Διεύθυνση της Τράπεζας θεωρείται υπεύθυνη για το σχήμα προμηθειών που επιβάλλει σε κάθε πελάτη ή για το σχήμα προμηθειών που ισχύει με τις συνεργαζόμενες εταιρίες.

2.3 Άλλες Αμοιβές

«Άλλες Αμοιβές» είναι όλες οι αμοιβές που δεν μπορούν να χαρακτηριστούν ως «Εύλογες Αμοιβές» ή ως «Αμοιβές παροχής Επενδυτικών υπηρεσιών» εξ ορισμού. Οι

«Άλλες Αμοιβές» είναι εκείνες οι αμοιβές οι οποίες μπορούν να θεωρηθούν κατάλληλες μόνο υπό ορισμένες προϋποθέσεις και, ενδεικτικά, είναι οι ακόλουθες:

- Προμήθειες πωλήσεων, τις οποίες δύναται να λαμβάνει η ΑΤΕbank από τον πάροχο ενός χρηματοπιστωτικού προϊόντος ως διανομέας του προϊόντος αυτού διευκολύνοντας την πρόσβαση στους πελάτες μέσω του εκτεταμένου δικτύου της (παράδειγμα αποτελούν οι σχέσεις με την ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ και την ΑΤΕ Χρηματοπιστηριακή).
- Διάφορες Αμοιβές, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στην παραπάνω κατηγορία (π.χ. μη χρηματικές αμοιβές).

Όταν μια πληρωμή/ αμοιβή/ προμήθεια/ μη χρηματικό όφελος χαρακτηρίζεται ως Άλλη Αμοιβή, θα πρέπει να πληρούνται οι προϋποθέσεις γνωστοποίησης στον πελάτη και αιτιολόγησης, που αναλυτικά παρατίθενται στις ενότητες 3.1 και 3.2 ώστε να θεωρούνται αποδεκτές.

Ο έλεγχος σε σχέση με πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων είναι υποχρεωτικός για όλες τις κατηγορίες αντιπαροχών υπό το πρίσμα της υποχρέωσης της ΑΤΕbank να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων των πελατών της.

Δεν θεωρούνται αντιπαροχές:

Μικρά δώρα ή ελάσσοнос σημασίας προσφορές κάτω από ένα επίπεδο που ορίζεται στην πολιτική της ΑΤΕbank για την αντιμετώπιση των συγκρούσεων συμφερόντων και αναφέρεται στη συνοπτική περιγραφή της πολιτικής αυτής που διατίθεται στους πελάτες.

3. Υποχρεώσεις της ΑΤΕbank που απορρέουν από την Κατηγοριοποίηση των Αντιπαροχών

3.1 Απαιτήσεις γνωστοποίησης

Η ΑΤΕbank σε κάθε περίπτωση ενημερώνει τους πελάτες της σχετικά με το κόστος των προσφερόμενων επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών και τις σχετικές παρεπόμενες επιβαρύνσεις.

Σε περίπτωση καταβολής ή λήψης οποιασδήποτε από τις «Άλλες Αμοιβές», και συγκεκριμένα πριν προσφερθεί οποιαδήποτε υπηρεσία στον πελάτη, πρέπει να του γνωστοποιηθούν με πλήρη, ακριβή και κατανοητό τρόπο οι βασικοί όροι της συμφωνίας που σχετίζεται με την αμοιβή, προμήθεια ή όφελος (σε περιληπτική μορφή). Η ΑΤΕbank δύναται να ενημερώνει κατάλληλα τους πελάτες της είτε προσυμβατικά, είτε στο πλαίσιο της σύμβασης ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο θεωρηθεί εφικτός σύμφωνα και με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά και επιθυμίες κάθε πελάτη (π.χ. μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και εφόσον ο πελάτης συναινέσει).

Η περιληπτική μορφή των όρων της συμφωνίας που σχετίζεται με την αμοιβή, προμήθεια ή όφελος θα πρέπει να είναι επαρκής ώστε να δίνει τη δυνατότητα στον πελάτη να πάρει μια απόφαση, έχοντας πλήρη πληροφόρηση, για το αν θα προχωρήσει στην επένδυση.

Εκτός από την υποχρέωση της συνοπτικής περιγραφής των βασικών όρων των συμφωνιών που αφορούν τις αμοιβές, τις προμήθειες, ή τα μη χρηματικά οφέλη η ΑΤΕbank δεσμεύεται να γνωστοποιεί στον πελάτη πρόσθετες λεπτομέρειες κατόπιν αιτήματος του.

3.2 Σχεδιασμός των «Άλλων Αμοιβών»

Στην περίπτωση αντιπαροχών που εμπίπτουν στην κατηγορία των «Άλλων Αμοιβών» εξασφαλίζεται ότι:

- Ο σχεδιασμός των αμοιβών αυτών αποσκοπεί στη βελτίωση της ποιότητας της σχετικής υπηρεσίας που παρέχεται στο πελάτη. Προκειμένου να καθοριστεί εάν μια συγκεκριμένη αντιπαροχή είναι σχεδιασμένη για να βελτιώσει την ποιότητα της υπηρεσίας στον πελάτη αξιολογείται:
 - Αν θα επηρεαστεί η συμπεριφορά της ΑΤΕbank εξαιτίας της αντιπαροχής
 - Αν δημιουργεί κίνητρο για την ΑΤΕbank, ώστε να ενεργήσει για το καλύτερο συμφέρον του πελάτη και ποιο είναι αυτό
 - Ποιες είναι οι περιστάσεις κάτω από τις οποίες παρέχεται η εν λόγω αντιπαροχή και οι συνθήκες που συνδέονται με αυτήν
 - Αν η αντιπαροχή μπορεί να επηρεάσει την αντικειμενικότητα της συμβουλής που παρέχεται από την ΑΤΕbank προς τον πελάτη.
- Επιπλέον, η αντιπαροχή αξιολογείται με βάση τα δυο παρακάτω κριτήρια προκειμένου να θεωρείται επιτρεπτή:

- Η αντιπαροχή πρέπει να είναι ανάλογη με την αξία της υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη χωρίς αυτό να συνεπάγεται ότι υπάρχει κάποιο ανώτατο όριο στις αντιπαροχές. Η λήψη μιας μεγάλης αντιπαροχής μπορεί να δικαιολογηθεί εξαιτίας της εκτεταμένης ή/και υψηλής ποιότητας υπηρεσίας που προσφέρεται στον πελάτη.
- Η αντιπαροχή θα πρέπει να εναρμονίζεται με τις αντίστοιχες ισχύουσες πρακτικές της αγοράς.

3.3 Υποχρέωση της ATEbank να ενεργεί για το καλύτερο συμφέρον του πελάτη

Κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών, η ATEbank έχει την υποχρέωση να δρα με αμεροληψία, εντιμότητα και επαγγελματισμό για την καλύτερη εξυπηρέτηση των συμφερόντων των πελατών της. Στα πλαίσια της υποχρέωσης αυτής, η ATEbank λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα έτσι ώστε να εξασφαλίσει ότι η ίδια καθώς και κάθε πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό της, δεν προσφέρει, παρέχει, επιδιώκει ή δέχεται οποιαδήποτε αντιπαροχή η οποία είναι δυνατό να επιφέρει σύγκρουση (π.χ. να γίνει αιτία για τη παροχή μεροληπτικής συμβουλής προς το πελάτη) σε οποιαδήποτε υποχρέωση που η ATEbank έχει προς τους πελάτες της κάτω από οποιοδήποτε νομικό ή άλλο ρυθμιστικό πλαίσιο.

3.4 Μη Επιτρεπτές Συμφωνίες

Η ATEbank δεν μπορεί να προχωρήσει σε οποιαδήποτε συμφωνία στην οποία ο υπολογισμός της προμήθειας, της αμοιβής ή του οφέλους που προκύπτει κλιμακώνεται σύμφωνα με τον όγκο των συναλλαγών χωρίς να προκύπτει οποιοδήποτε όφελος για τον πελάτη εκτός και αν εμπίπτει στα όσα ορίζονται στην παράγραφο 3.2 . Ο όγκος συναλλαγών διευκολύνει τη(ν):

- Δημιουργία οικονομιών κλίμακας οι οποίες ενισχύουν τη διαπραγματευτική ικανότητα της ATEbank με τις συνεργαζόμενες εταιρίες,
- Υλοποίηση νέων και περαιτέρω ανάπτυξη των υφιστάμενων μηχανογραφικών υποδομών με απώτερο στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών.

4. Καταμερισμός Αρμοδιοτήτων σχετικά με την Πολιτική Αντιπαροχών

4.1 Συνοπτικός καταμερισμός αρμοδιοτήτων

Η Πολιτική Αντιπαροχών αφορά όλο το προσωπικό της ΑΤΕbank και σε οποιοδήποτε νομικό ή φυσικό πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό της και συγκεκριμένα:

- Στη Διοίκηση
- στο προσωπικό της ΑΤΕbank που είναι υπεύθυνο για την σύναψη συμφωνιών με τρίτους
- στο προσωπικό της ΑΤΕbank που είναι υπεύθυνο για τη σύναψη συμφωνιών με τους πελάτες
- στην Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης

4.2 Διοίκηση

Το Δ.Σ. της ΑΤΕbank είναι αρμόδιο για την έγκριση της Πολιτικής Αντιπαροχών και την παρακολούθηση της συμμόρφωσης της Τράπεζας με την παρούσα πολιτική αντιπαροχών και πιο συγκεκριμένα είναι υπεύθυνο:

- i. Να ενεργεί σε κάθε περίπτωση με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων των πελατών
- ii. Να επιδιώκει την πλήρη συμμόρφωση με τους κανόνες της υφιστάμενης Νομοθεσίας όσον αφορά τις αντιπαροχές.

Παράλληλα οι πελατειακές Διευθύνσεις οφείλουν να επιβλέπουν διαρκώς και να αναλύουν δυνητικές και υφιστάμενες καταστάσεις στο πλαίσιο της συμμόρφωσης της ΑΤΕbank με την Πολιτική Αντιπαροχών. Οι αρμοδιότητές τους μπορούν να συνοψισθούν στα εξής:

- i. Να αναλύουν τις ροές αντιπαροχών και να τις κατηγοριοποιούν ως «Αμοιβές Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών», «Εύλογες Αμοιβές» ή «Άλλες Αμοιβές».
- ii. Να καθορίζουν τα στοιχεία των Άλλων Αμοιβών που πρέπει να περιλαμβάνονται στην γνωστοποίηση που αποστέλλεται στους πελάτες
- iii. Να γνωστοποιούν στους πελάτες τις αμοιβές σε περίπτωση που αυτές έχουν κατηγοριοποιηθεί ως «Άλλες Αμοιβές».
- iv. Να ενημερώνουν τον επόπτη σε περίπτωση που ζητηθεί να δικαιολογηθεί η βελτίωση της ποιότητας της προσφερόμενης υπηρεσίας και η σύνδεσή της με συγκεκριμένη αντιπαροχή.

4.3 Προσωπικό της ΑΤΕbank που είναι υπεύθυνο για τη σύναψη συμφωνιών με τρίτους

Τα Διευθυντικά στελέχη των παρακάτω Διευθύνσεων:

- Μεγάλων Πελατών

- Διαχείρισης Διαθεσίμων
- Θεματοφυλακής και Υποστήριξης

οφείλουν να διαθέτουν εξειδικευμένες γνώσεις σχετικά με τις απαιτήσεις που πρέπει να πληρούν οι αντιπαροχές στην εκάστοτε συμφωνία που συνάπτεται. Κατά αυτό τον τρόπο αποτρέπεται κάθε πιθανή σύγκρουση με την ισχύουσα πολιτική Αντιπαροχών και εξασφαλίζεται η συμβατότητα των αντιπαροχών με όλες τις σχετικές ρυθμιστικές απαιτήσεις.

Τέλος σημειώνεται ότι όλες οι Διευθύνσεις οι οποίες συνάπτουν συμφωνίες με τρίτους και φυλάσσουν τις συμβάσεις στις οποίες ενδέχεται να προκύπτουν αντιπαροχές, φέρουν και την αποκλειστική ευθύνη, να αναγνωρίζουν, να παρακολουθούν και να δικαιολογούν τις συγκεκριμένες αντιπαροχές.

4.4 Προσωπικό της ΑΤΕbank που είναι υπεύθυνο για τη σύναψη συμφωνιών με τους πελάτες

Οι πελατειακές Διευθύνσεις και το Δίκτυο της Τράπεζας ευθύνονται για τη σύναψη συμφωνιών με τους πελάτες και για:

- Την απαραίτητη πληροφόρηση του πελάτη σχετικά με τις Αντιπαροχές είτε αυτή αφορά την περιληπτική σύνοψη τους είτε την ικανοποίηση της απαίτησης του πελάτη για αναλυτικότερη πληροφόρηση. Στην περίπτωση έγγραφου αιτήματος του πελάτη για λεπτομερή πληροφόρηση αυτό θα διαβιβάζεται στην Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης η οποία θα είναι υπεύθυνη για την ενημέρωση του πελάτη και για την τήρηση του σχετικού αρχείου.
- Την συνολική συμμόρφωση με τους κανόνες της MiFID (Νόμος 3606/2007) που αφορούν τις Αντιπαροχές.

4.5 Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Διοίκηση και το προσωπικό της ΑΤΕbank που είναι υπεύθυνο για τη σύναψη συμφωνιών με τους πελάτες υποστηρίζονται από την Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατέχει συμβουλευτικό και βοηθητικό ρόλο σχετικά με την εφαρμογή της Πολιτικής Αντιπαροχών και ευθύνεται για την ανάπτυξη διαδικασιών και την επικαιροποίηση της παρούσας πολιτικής.

Επίσης, η Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει την ευθύνη για την ενημέρωση των στελεχών που είναι αρμόδια για τη σύναψη συμφωνιών με τους πελάτες και με τρίτους (συνεργαζόμενες εταιρίες).

4.6 Παρακολούθηση- Αναθεώρηση της παρούσας πολιτικής

Η παρακολούθηση της εφαρμογής της παρούσας πολιτικής στο επίπεδο της ΑΤΕbank είναι ευθύνη της Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε ότι αφορά:

- Τις συμβάσεις με τρίτους, για να εξετάζεται εάν εμπεριέχονται νέες αντιπαροχές και εάν ακολουθούνται τα όσα ορίζονται στην παρούσα πολιτική (κατηγοριοποίηση της αντιπαροχής, γνωστοποίηση στον πελάτη)
- την πληρότητα και ορθότητα της παρεχόμενης πληροφόρησης επί των αντιπαροχών στους πελάτες (γνωστοποίηση και αιτιολόγηση)
- την πιθανότητα δημιουργίας νέων αντιπαροχών είτε κατά τη δημιουργία νέων προϊόντων είτε κατά τη διάθεση των υφιστάμενων προϊόντων αλλά και την πιθανότητα τροποποίησης των χαρακτηριστικών των ήδη καταγεγραμμένων αντιπαροχών.

Σε κάθε περίπτωση, η Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι τελικά υπεύθυνη για την αναθεώρηση και επικαιροποίηση της παρούσας πολιτικής λαμβάνοντας πάντα υπόψη τις πιθανές αλλαγές στο υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο καθώς και τις αλλαγές στην υφιστάμενη κατάσταση. Οι συγκεκριμένες αλλαγές θα αναγνωρίζονται και από τους ελέγχους που διενεργεί η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης σε δειγματοληπτική βάση τόσο προληπτικά όσο και κατασταλτικά.