



**ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ  
ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ  
ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ**

## **ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

<b>A. Ορισμοί .....</b>	<b>3</b>
<b>B. Σύγκρουση συμφερόντων.....</b>	<b>5</b>
<b>1. Πλαίσιο πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων .....</b>	<b>5</b>
<b>1.1 Γενικά.....</b>	<b>5</b>
<b>1.2. Δραστηριότητες της ΑΤΕbank στις οποίες ενδεχομένως να εντοπιστούν περιπτώσεις συγκρούσεων συμφερόντων .....</b>	<b>6</b>
<b>1.3. Αντικείμενο πολιτικής .....</b>	<b>6</b>
<b>2. Κριτήρια εντοπισμού σύγκρουσης συμφερόντων.....</b>	<b>8</b>
<b>3. Σενάρια και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων .....</b>	<b>9</b>
<b>3.1 Περιπτώσεις και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ της Τράπεζας και των πελατών της.....</b>	<b>9</b>
3.1.1 Συγκρούσεις συμφερόντων και αντιπαροχές.....	9
3.1.2 Συγκρούσεις συμφερόντων και έρευνα στον τομέα των επενδύσεων .....	11
3.1.3 Συγκρούσεις συμφερόντων και εμπιστευτικές πληροφορίες.....	12
3.1.4 Συγκρούσεις συμφερόντων και παροχή πληροφοριών στους πελάτες .....	14
3.1.5 Συγκρούσεις συμφερόντων και συνεργασίες με τρίτους.....	16
<b>3.2. Περιπτώσεις και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ πελατών ή ομάδων πελατών .....</b>	<b>16</b>
3.2.1. Συγκρούσεις συμφερόντων και αντιπαροχές.....	16
3.2.2. Συγκρούσεις συμφερόντων και εμπιστευτικές πληροφορίες .....	17
3.2.3. Συγκρούσεις συμφερόντων και παροχή πληροφοριών στους πελάτες .....	18
<b>3.3. Περιπτώσεις και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ υπαλλήλων της ΑΤΕbank και των συμφερόντων της ΑΤΕbank.....</b>	<b>18</b>
3.3.1. Συγκρούσεις συμφερόντων και εμπιστευτικές πληροφορίες .....	18
3.3.2. Συγκρούσεις συμφερόντων και συνεργασίες με τρίτους.....	19
<b>4. Γνωστοποίηση συγκρούσεων συμφερόντων στους πελάτες</b>	<b>20</b>
<b>Γ. Προσωπικές συναλλαγές.....</b>	<b>22</b>
<b>1. Καλυπτόμενα Πρόσωπα .....</b>	<b>22</b>
<b>2. Περιπτώσεις και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων σχετικά με τις προσωπικές συναλλαγές.....</b>	<b>22</b>
<b>3. Πλαίσιο παρακολούθησης προσωπικών συναλλαγών.....</b>	<b>27</b>
<b>Δ. Παρακολούθηση και αναθεώρηση πολιτικής .....</b>	<b>30</b>
<b>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ .....</b>	<b>32</b>
<b>ΚΑΛΥΠΤΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ .....</b>	<b>32</b>

<b>1. Υπάλληλοι στις κεντρικές υπηρεσίες της Τράπεζας.....</b>	<b>33</b>
<b>2.Υπάλληλοι στα καταστήματα της ΑΤΕbank.....</b>	<b>34</b>
<b>3.Λοιπά καλυπτόμενα πρόσωπα .....</b>	<b>35</b>

## **A. Ορισμοί**

Συγκρούσεις συμφερόντων είναι εκείνες οι καταστάσεις ή γεγονότα που ανακύπτουν, κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών, κατά τις οποίες ζημιώνονται τα συμφέροντα των πελατών της Τράπεζας και ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο τη δυνατότητά της να εκπληρώσει αμερόληπτα τις υποχρεώσεις της έναντι των πελατών της.

Ως καλυπτόμενα πρόσωπα σε σχέση με την τράπεζα νοούνται τα εξής:

- οι διευθυντές ή ισοδύναμα πρόσωπα, τα διευθυντικά στελέχη και οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι της ΑΤΕbank,
- οι διευθυντές ή ισοδύναμα πρόσωπα, και τα διευθυντικά στελέχη των συνδεδεμένων αντιπροσώπων της ΑΤΕbank,
- οι υπάλληλοι της ΑΤΕbank και των συνδεδεμένων αντιπροσώπων της, καθώς και οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο, οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση και παρέχονται υπό τον έλεγχο της ΑΤΕbank ή του συνδεδεμένου αντιπροσώπου της, ο οποίος συμμετέχει επίσης στην παροχή και άσκηση των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων από την ΑΤΕbank και
- τα φυσικά πρόσωπα που συμμετέχουν άμεσα στην παροχή υπηρεσιών στην ΑΤΕbank ή στο συνδεδεμένο αντιπρόσωπο της, στο πλαίσιο συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης, με σκοπό την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων εκ μέρους της ΑΤΕbank.

Πρόσωπα με το οποία το καλυπτόμενο πρόσωπο έχει οικογενειακή σχέση είναι:

- ο(η) σύζυγος του καλυπτόμενου προσώπου, ή ο(η) σύντροφος του προσώπου αυτού που εξομοιώνεται με σύζυγο,
- τα προστατευόμενα τέκνα και τα προστατευόμενα θετά τέκνα του καλυπτόμενου προσώπου και
- οι λοιποί συγγενείς του καλυπτόμενου προσώπου, οι οποίοι, κατά την ημερομηνία της σχετικής προσωπικής συναλλαγής, διέμεναν, για τουλάχιστον ένα έτος, σε κοινή οικογενειακή στέγη με το καλυπτόμενο πρόσωπο.

Ως προσωπική συναλλαγή νοείται μία συναλλαγή που πραγματοποιείται από ή για λογαριασμό καλυπτόμενου προσώπου, εφόσον:

- το καλυπτόμενο πρόσωπο ενεργεί εκτός του πεδίου των δραστηριοτήτων τις οποίες ασκεί υπό την ιδιότητα αυτή ή
- η συναλλαγή πραγματοποιείται για λογαριασμό:
  - του καλυπτόμενου προσώπου, ή
  - οποιουδήποτε προσώπου έχει οικογενειακή σχέση ή στενούς δεσμούς με το καλυπτόμενο πρόσωπο, ή
  - άλλου προσώπου, του οποίου η σχέση με το καλυπτόμενο πρόσωπο είναι τέτοια, ώστε το καλυπτόμενο πρόσωπο να έχει άμεσο ή έμμεσο ουσιώδες συμφέρον που επηρεάζεται από το αποτέλεσμα της συναλλαγής, άλλο από την αμοιβή ή την προμήθεια για την εκτέλεση της συναλλαγής.

Χρηματοοικονομικός αναλυτής είναι το καλυπτόμενο πρόσωπο που εκπονεί το ουσιώδες μέρος της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων.

Ως έρευνα στον τομέα των επενδύσεων νοείται η έρευνα ή άλλη πληροφορία η οποία:

- συνιστά ή συνεπάγεται, ρητά ή έμμεσα, μια επενδυτική στρατηγική σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα ή με εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων, περιλαμβανομένης οποιασδήποτε γνώμης σχετικά με την παρούσα ή τη μελλοντική αξία ή τιμή τέτοιων μέσων,

- προορίζεται για διαύλους επικοινωνίας, κατά την έννοια της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τους Κανόνες Συμπεριφοράς των ΕΠΕΥ ή για το κοινό,
- 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
- εάν η εν λόγω σύσταση απευθυνόταν από πιστωτικό ίδρυμα σε πελάτη, δεν θα συνιστούσε παροχή επενδυτικών συμβουλών , κατά την έννοια της περίπτωσης (ε) της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 3606/2007.

## **B. Σύγκρουση συμφερόντων**

### **1. Πλαίσιο πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων**

#### ***1.1 Γενικά***

Η ΑΤΕbank δεσμεύεται να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για το καλύτερο συμφέρον των πελατών της καθώς και να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του Νόμου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (Νόμος 3606/2007) και τη σχετική Πράξη Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος 2597/31.10.2007 κατά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών στους πελάτες της. Σύμφωνα με την προαναφερθείσα νομοθεσία, η ΑΤΕbank υποχρεούται να θεσπίσει μια πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων και ανάλογες διαδικασίες οι οποίες θα εγγυώνται τη διαφάνεια των πληροφοριών σχετικά με υφιστάμενες ή πιθανές συγκρούσεις οι οποίες μπορεί να αποβούν επιζήμιες για τα συμφέροντα των πελατών.

Τα συμφέροντα των πελατών της ΑΤΕbank αποτελούν προτεραιότητα και οι πολιτικές και τα μέτρα αντιμετώπισης που περιγράφονται παρακάτω έχουν σαν στόχο τη διασφάλιση αυτών με τον καλύτερο δυνατό τρόπο. Όλοι οι εργαζόμενοι στην ΑΤΕbank οφείλουν να συμμορφώνονται με αυτές τις πολιτικές και τις αντίστοιχες διαδικασίες.

## **1.2. Δραστηριότητες της ΑΤΕbank στις οποίες ενδεχομένως να εντοπιστούν περιπτώσεις συγκρούσεων συμφερόντων**

Στα πλαίσια της παροχής επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών ενδέχεται να ανακύψουν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων οι οποίες μπορεί να ζημιώσουν τα συμφέροντα των πελατών της ΑΤΕbank. Για το λόγο αυτό, και σύμφωνα με τις υποχρεώσεις της Τράπεζας όπως αυτές προβλέπονται από τη νομοθεσία, εφαρμόζονται οι κατάλληλες οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις προκειμένου να διασφαλιστεί ότι δεν επηρεάζονται αρνητικά τα συμφέροντα των πελατών της λόγω τέτοιων συγκρούσεων. Η ΑΤΕbank, κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για τον εντοπισμό συγκρούσεων συμφερόντων:

- μεταξύ της Τράπεζας, περιλαμβανομένων των υπαλλήλων της, των συνδεδεμένων αντιπροσώπων της και κάθε προσώπου που συνδέεται με αυτή με σχέση ελέγχου, και των πελατών της,
- μεταξύ των πελατών της,
- Μεταξύ της ΑΤΕbank και των υπαλλήλων της ΑΤΕbank.

Επίσης, δεδομένου ότι ΑΤΕbank είναι μέλος ενός ομίλου, η πολιτική αυτή λαμβάνει υπόψη τις περιπτώσεις που μπορούν να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων ως αποτέλεσμα της διάρθρωσης και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων άλλων μελών του ομίλου.

## **1.3. Αντικείμενο πολιτικής**

Η ΑΤΕbank έχει σαν στόχο τον έγκαιρο εντοπισμό και τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων οι οποίες μπορεί να προκύψουν στις διάφορες μονάδες. Έτσι, η παρούσα πολιτική περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- κριτήρια για τον προσδιορισμό των περιπτώσεων στις οποίες ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων, η ύπαρξη των οποίων θα μπορούσε να

αποβεί επιζήμια για τα συμφέροντα των πελατών ή των δυνητικών πελατών της ATEbank,

- τις περιπτώσεις που αναγνωρίζει ως πιθανές και στις οποίες ενδέχεται να προκύψουν συγκρούσεις συμφερόντων,
- τα μέτρα που λαμβάνει η ATEbank για, να αντιμετωπίζει, να αποφεύγει και/ή να γνωστοποιεί τις συγκρούσεις συμφερόντων κατά την παροχή των επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών,
- τις ρυθμίσεις που εφαρμόζονται από την ATEbank σχετικά με την παρακολούθηση και την έγκριση/απόρριψη των προσωπικών συναλλαγών.

## **2. Κριτήρια εντοπισμού σύγκρουσης συμφερόντων**

Για τον εντοπισμό των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η ύπαρξη των οποίων δύναται να ζημιώσει τα συμφέροντα ενός πελάτη, η ATEbank εξετάζει κατά πόσο η Τράπεζα ή καλυπτόμενο πρόσωπο<sup>1</sup> ή πρόσωπο συνδεδεμένο άμεσα ή έμμεσα με αυτήν με σχέση ελέγχου βρίσκεται σε μία από τις ακόλουθες καταστάσεις:

- είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό όφελος ή να αποφύγει οικονομική ζημία, σε βάρος του πελάτη,
- έχει, ως προς την έκβαση μίας υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη ή μίας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του, διαφορετικό συμφέρον από το συμφέρον του πελάτη,
- έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου πελάτη ή άλλης ομάδας πελατών σε βάρος των συμφερόντων του πελάτη,
- ασκεί την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον πελάτη,
- λαμβάνει ή θα λάβει από πρόσωπο διαφορετικό από τον πελάτη αντιπαροχή σχετιζόμενη με υπηρεσία που παρέχεται στον πελάτη, υπό μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, πέραν της συνήθους προμήθειας ή αμοιβής για την παροχή της υπηρεσίας αυτής.

---

<sup>1</sup> Τα καλυπτόμενα πρόσωπα αναφέρονται και ως «αρμόδια» πρόσωπα βάσει της Οδηγίας 2006/73/EK της Επιτροπής.

### **3. Σενάρια και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων**

Η ΑΤΕbank λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα για τον εντοπισμό των καταστάσεων οι οποίες αποτελούν ή μπορούν να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων και οι οποίες δύναται να ζημιώσουν τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών της Τράπεζας. Στη συνέχεια παρουσιάζονται οι περιπτώσεις που η ΑΤΕbank θεωρεί ότι ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων οι οποίες δύναται να ζημιώσουν τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών της Τράπεζας. Επίσης, για κάθε πιθανή περίπτωση περιγράφονται και τα μέτρα που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η ΑΤΕbank προκειμένου να αποτρέψει ή/και να αντιμετωπίσει τις περιπτώσεις αυτές.

#### **3.1 Περιπτώσεις και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ της Τράπεζας και των πελατών της**

##### **3.1.1 Συγκρούσεις συμφερόντων και αντιπαροχές**

###### Σενάριο

Η ΑΤΕbank ή οι εκπρόσωποι της κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών ή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή λήψης και διαβίβασης εντολών μπορεί να μεταβιβάσουν εντολές σε τρίτους έχοντας συμφωνήσει ότι θα λαμβάνουν ή θα καταβάλουν χρηματικά ή άλλα οφέλη πέραν των κατάλληλων προμηθειών και αμοιβών.

Ενδέχεται επίσης να επωφεληθούν και από δώρα σημαντικής αξίας εκ μέρους των πελατών τα οποία μπορεί να επηρεάσουν τη συμπεριφορά τους.

###### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank απαγορεύει ρητά στους υπαλλήλους της τη λήψη αντιπαροχών (χρηματικών ή μη), πέραν των κατάλληλων προμηθειών και αμοιβών, μέσω αντίστοιχων πολιτικών και διαδικασιών που έχει θεσπίσει και γνωστοποιήσει στους υπαλλήλους της. Επιπλέον η ΑΤΕbank δεν επιτρέπει στους Διευθυντές

και τους υπαλλήλους να δέχονται δώρα από πελάτες, πέραν εκείνων που ανταλλάσσονται στα πλαίσια κοινωνικών εκδηλώσεων (π.χ. γάμος, ονομαστικές εορτές κ.λ.π). Τυχόν λήψη δώρων εκτός των προαναφερθεισών περιπτώσεων με την ευρεία έννοια, (οι οποίες θα προκύψουν από πληροφορίες, τυχόν καταγγελίες ή ελέγχους της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της ή από άλλη πηγή) θα αποτελούν αντικείμενο διερεύνησης και αν απαιτείται, θα ενημερώνεται η Διοίκηση της Τράπεζας.

Τέλος έχουν καθοριστεί σαφώς οι υποχρεώσεις και τα καθήκοντα των αρμόδιων διοικητικών στελεχών, των διευθύνσεων και του προσωπικού της Τράπεζας προκειμένου να είναι δυνατή η διαχείριση πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων που σχετίζονται με τις αντιπαροχές.



#### Σενάριο

Οι υπάλληλοι της Τράπεζας προκειμένου να καλύψουν τους στόχους που έχουν τεθεί από την ΑΤΕbank, μπορεί να έχουν κίνητρο να εκτελέσουν εργασίες χωρίς την τήρηση των θεσμοθετημένων διαδικασιών σε βάρος είτε του πελάτη είτε της ίδιας της Τράπεζας.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank έχει διαμορφώσει τις αμοιβές των στελεχών με τέτοιο τρόπο ώστε τα κίνητρα που διαμορφώνονται να μην προσανατολίζουν σε καμία περίπτωση τον υπάλληλο στην επιδίωξη προσωπικού οφέλους σε βάρος των συμφερόντων του πελάτη. Προτεραιότητα δίνεται στην καταλληλότητα του προϊόντος σύμφωνα με το προφίλ του πελάτη ώστε να εξυπηρετεί τις ανάγκες αυτού.

Επιπλέον, γίνεται περιοδικός έλεγχος, για να διαπιστωθεί εάν οι υπάλληλοι προωθούν κάποιο συγκεκριμένο προϊόν έναντι άλλων για να λάβουν επιπλέον προμήθεια. Παράλληλα ακόμα και στην περίπτωση, που παρέχονται προϊόντα εκτός των προϊόντων του Ομίλου, η ΑΤΕbank διασφαλίζει (μέσω των διαδικασιών που εφαρμόζει) ότι η προώθηση δεν σχετίζεται με τους όρους

διάθεσης του κάθε προϊόντος, αλλά μόνο με το κατά πόσο το εν λόγω προϊόν είναι κατάλληλο για τους πελάτες (έλεγχος καταλληλότητας και συμβατότητας).

### 3.1.2 **Συγκρούσεις συμφερόντων και έρευνα στον τομέα των επενδύσεων**

#### Σενάριο

Η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων η οποία κοινοποιείται στο επενδυτικό κοινό ενδέχεται να οδηγεί σε παραπλανητικές εντυπώσεις προς όφελος της Τράπεζας / του Ομίλου και εις βάρος των πελατών.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Οι αναφορές/συστάσεις που αποτελούν έρευνα στον τομέα των επενδύσεων περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- το όνομα και τον τίτλο του προσώπου που προετοίμασε την έρευνα, το όνομα της Εταιρείας όπως επίσης και τη φράση «Πιστοποιημένος από την ΤΤΕ»,
- τις μετοχικές σχέσεις με άλλες εταιρείες του ομίλου (σε περίπτωση που αυτές αποτελούν αντικείμενο της έρευνας),
- διαχωρισμό των δεδομένων που αποτελούν αντικείμενο έρευνας από εκτιμήσεις, υπολογισμούς, γνώμες και άλλους τύπους μη ουσιαστικής/πρακτικής πληροφόρησης,
- τις πηγές που χρησιμοποιούνται κατά την παραγωγή. Ειδική αναφορά θα πρέπει να γίνεται σε περίπτωση αμφιβολίας της αξιοπιστίας των πηγών αυτών,
- περιγραφή των προβλέψεων και των τιμών στόχων καθώς και των υποθέσεων πάνω στις οποίες βασίζονται,
- σαφή αναφορά των κινδύνων που έχουν αναγνωριστεί.

Σε συνάρτηση με πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων γνωστοποιούνται από τον ερευνητή-αναλυτή τυχόν σχέσεις και συνθήκες μέσα στην Τράπεζα που ενδέχεται να επηρεάζουν την αντικειμενικότητα της έρευνας και ειδικότερα, οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον σε επένδυση η οποία είναι αποτέλεσμα των συστάσεων της επενδυτικής έρευνας ή οποιαδήποτε σημαντική σύγκρουση

συμφερόντων με τον εκδότη του χρηματοοικονομικού μέσου. Αυτό εφαρμόζεται για όλα τα πρόσωπα που σχετίζονται με την παραγωγή της ανάλυσης.

Επίσης, η ΑΤΕbank μέσω των κανόνων που αναφέρονται παραπάνω διασφαλίζει ότι το αποτέλεσμα της έρευνας είναι σαφές και μη παραπλανητικό, ο προωθητικός σκοπός δεν συγκαλύπτεται ή παρερμηνεύεται, τα γεγονότα επιβεβαιώνονται και όλες οι υποθέσεις γνωστοποιούνται.



#### Σενάριο

Η χρηματοοικονομική ανάλυση που διεξάγεται από τη Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών, και αφορά κυρίως την εσωτερική διαβάθμιση του πελάτη, ενδέχεται να χρησιμοποιηθεί είτε από τους υπαλλήλους των καταστημάτων, είτε από άλλα καλυπτόμενα πρόσωπα για την πραγματοποίηση συναλλαγών για ίδιο όφελος ή για λογαριασμό τρίτων, κυρίως όταν η ανάλυση αυτή αφορά σε πελάτες που είναι εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Οι χρηματοοικονομικές αναλύσεις που διεξάγονται από την Υποδιεύθυνση Ανάλυσης αφορούν εσωτερική πληροφόρηση και χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την διαμόρφωση άποψης στα πλαίσια της τράπεζας και την εσωτερική διαβάθμιση του πελάτη. Σε καμία περίπτωση τα πορίσματα αυτά δεν κοινοποιούνται στους πελάτες ούτε καν στα καταστήματα της ΑΤΕbank και πρόσβαση στις πληροφορίες αυτές έχουν μόνο διαβαθμισμένοι υπάλληλοι.

### **3.1.3 Συγκρούσεις συμφερόντων και εμπιστευτικές πληροφορίες**

#### Σενάριο

Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών ή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, οι υπάλληλοι ή εκπρόσωποι της ΑΤΕbank ενδέχεται να συνιστούν ή να προβαίνουν σε πράξεις επί χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίες εξυπηρετούν συμφέροντα των ιδίων ή της Τράπεζας και όχι απαραίτητα το καλύτερο συμφέρον του πελάτη. Για παράδειγμα, οι υπάλληλοι της

ΑΤΕbank ενδέχεται να συνιστούν την πώληση τίτλων σε πελάτες, όπου οι εκδότες των τίτλων αυτών χρηματοδοτούνται από την ΑΤΕbank, με σκοπό να εξυπηρετήσουν τα συμφέροντα της Τράπεζας (ομαλή αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων).

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Αναφορικά με την διαχείριση των εμπιστευτικών πληροφοριών των πελατών, η ΑΤΕbank έχει αναπτύξει διακριτούς ρόλους και απαγορεύει ρητά την παραπάνω συμπεριφορά εξασφαλίζοντας μέσω του οργανισμού της ότι οι πληροφορίες που κατέχει ως προς ένα πελάτη της δεν θα χρησιμοποιούνται για την παροχή υπηρεσιών σε άλλο πελάτη χωρίς την έγγραφη συναίνεση του πρώτου.



#### Σενάριο

Η ΑΤΕbank ενδέχεται να συμβουλεύει έναν πελάτη σχετικά με την έκδοση τίτλων και ταυτόχρονα να συμβουλεύει και άλλους πελάτες σχετικά με τα πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα της επένδυσης σε αυτούς τους τίτλους. Ενδεικτικά η ΑΤΕbank μπορεί να ενεργεί ως σύμβουλος κάποιας εταιρείας για την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών και στη συνέχεια να προωθή τις μετοχές της εταιρείας αυτής στους επενδυτές προκειμένου να προάγει τα συμφέροντα της εν λόγω εταιρείας ή/και της ίδιας της ΑΤΕbank.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να διαχειριστεί επαρκώς τις εμπιστευτικές πληροφορίες και να εμποδίσει τη διάδοσή τους. Συγκεκριμένα, στα πλαίσια του οργανωτικού διαχωρισμού, λαμβάνει μέτρα για την τήρηση της εμπιστευτικότητας των πληροφοριών και την αποφυγή ή τον έλεγχο της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των καλυπτόμενων προσώπων όταν η ανταλλαγή αυτή μπορεί να επιφέρει κίνδυνο στα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών. Ο διαχωρισμός αυτός εξασφαλίζεται με:

- την διάκριση αρμοδιοτήτων μεταξύ της αναδοχής (εισαγωγής εταιρίας στο Χρηματιστήριο) και της προώθησης των τίτλων της ίδιας εταιρίας σε άλλους επενδυτές.
- τον,χωροταξικό και οργανωτικό διαχωρισμό αφενός μεταξύ των υπηρεσιών της ATEbank που ενεργούν βάσει μη δημοσιοποιημένων για το ευρύ κοινό πληροφοριών (οι οποίες ενδέχεται να αποτελούν εμπιστευτική πληροφόρηση) και αφετέρου των υπηρεσιών οι οποίες, στην άσκηση των καθηκόντων τους, οφείλουν να χρησιμοποιήσουν μόνο διαθέσιμες για το κοινό πληροφορίες,
- με τον έλεγχο ηλεκτρονικής πρόσβασης των καλυπτόμενων προσώπων στα επιμέρους συστήματα/εφαρμογές της Τράπεζας (μέσω συγκεκριμένων κωδικών πρόσβασης).

### 3.1.4 **Συγκρούσεις συμφερόντων και παροχή πληροφοριών στους πελάτες**

#### Σενάριο

Η ATEbank ενδέχεται να μην γνωστοποιήσει στους πελάτες της όλους τους πιθανούς κινδύνους που συνδέονται με μία επένδυση, ή /και όλα τα κόστη μίας επένδυσης δίνοντας προτεραιότητα στα δικά της συμφέροντα έναντι των συμφερόντων των πελατών της.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ATEbank παρέχει στους πελάτες της ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών. Συγκεκριμένα, μέσω του προσυμβατικού πακέτου καθώς και μέσω κάθε άλλου εντύπου , όπου περιέχονται οι ειδικοί όροι των χρηματοπιστωτικών μέσων, ενημερώνει τον πελάτη σχετικά με όλους τους κινδύνους και τα κόστη που συνδέονται με μία επένδυση καθώς και για την πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών. Η ενημέρωση αυτή παρέχεται σε εύλογο χρόνο πριν την παροχή οποιασδήποτε επενδυτικής ή παρεπόμενης υπηρεσίας στον πελάτη. Επίσης, η ATEbank παρέχει όλες τις πληροφορίες που προβλέπονται από το Νόμο 3606/17.08.07 τις Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το εκάστοτε

ισχύον κανονιστικό πλαίσιο αναφορικά με τις συναλλαγές που έχουν πραγματοποιηθεί.



#### Σενάριο

Η ΑΤΕbank ενδέχεται να μην γνωστοποιήσει στους πελάτες της όλα τα στοιχεία αναφορικά με την πολιτική εκτέλεσης εντολών που ακολουθεί δίνοντας προτεραιότητα στα δικά της συμφέροντα έναντι των συμφερόντων των πελατών της.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank έχει θεσπίσει διαδικασίες λήψης και διαβίβασης εντολών, με σκοπό την επίτευξη του βέλτιστου δυνατού αποτελέσματος για τους πελάτες της οι οποίες περιγράφονται στην Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών. Επίσης, στα πλαίσια των πληροφοριών που παρέχει στους πελάτες της μέσω του προσυμβατικού πακέτου, ενημερώνει τον πελάτη, μεταξύ άλλων, για την πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών που ακολουθεί. Η ενημέρωση αυτή παρέχεται σε εύλογο χρόνο πριν την παροχή οποιασδήποτε επενδυτικής ή παρεπόμενης υπηρεσίας στον πελάτη.



#### Σενάριο

Η ΑΤΕbank ενδέχεται να παρέχει σε μία εταιρεία, ως κύριος ανάδοχος, υπηρεσίες αναδοχής και ταυτόχρονα να χρηματοδοτεί τον πελάτη αυτόν.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Σε περιπτώσεις όπου η ΑΤΕbank λειτουργεί ως κύριος ανάδοχος για την εισαγωγή των μετοχών μίας εταιρείας στο Χ.Α ενώ ταυτόχρονα, μέσω άλλης μονάδας της Τράπεζας, χρηματοδοτεί την εταιρεία αυτή, αναφέρει και αναλύει την εν λόγω χρηματοδότηση στο Ενημερωτικό Δελτίο.

### 3.1.5 **Συγκρούσεις συμφερόντων και συνεργασίες με τρίτους**

#### Σενάριο

Η ΑΤΕbank ενδέχεται να επιλέγει συνεργαζόμενες εταιρείες δίνοντας προτεραιότητα στα δικά της συμφέροντα έναντι των συμφερόντων των πελατών της.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της συνεργάζεται με διάφορες εταιρείες έχοντας πάντα ως προτεραιότητα τα συμφέροντα των πελατών της. Στα πλαίσια αυτά έχει θεσπίσει πολιτικές και έχει θέσει αυστηρά κριτήρια για την επιλογή των συνεργαζόμενων αυτών εταιρειών και ελέγχει σε τακτή βάση την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών τους.

## **3.2. Περιπτώσεις και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ πελατών ή ομάδων πελατών**

### **3.2.1. Συγκρούσεις συμφερόντων και αντιπαροχές**

#### Σενάριο

Η ΑΤΕbank ενδέχεται να παρέχει καλύτερη τιμολόγηση σε κάποιους πελάτες έναντι κάποιων άλλων παρά το γεγονός ότι και οι δύο έχουν αντίστοιχο τρόπο συνεργασίας και αντίστοιχο όγκο συναλλαγών με τις ίδιες συνθήκες, ευνοώντας με αυτόν τον τρόπο συγκεκριμένους πελάτες σε βάρος άλλων.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank έχει θεσπίσει και ακολουθεί συγκεκριμένα κριτήρια για την αντιμετώπιση των πελατών (συμπεριλαμβανομένου του τρόπου τιμολόγησής τους). Συγκεκριμένα, αντιμετωπίζει με ομοιόμορφο τρόπο (και όχι με άλλα κριτήρια) τους πελάτες της που έχουν αντίστοιχο όγκο συναλλαγών και αντίστοιχο τρόπο συνεργασίας με τις ίδιες συνθήκες.

### **3.2.2. Συγκρούσεις συμφερόντων και εμπιστευτικές πληροφορίες**

#### Σενάριο

Οι υπάλληλοι της ΑΤΕbank ενδέχεται να μεταβιβάσουν σε πελάτες ή να χρησιμοποιήσουν εμπιστευτικές πληροφορίες για τις συναλλαγές άλλων πελατών, οι οποίοι δραστηριοποιούνται σε ίδιο ή παραπλήσιο τομέα..

#### Μέτρα αντιμετώπισης

- Η ΑΤΕbank απαγορεύει ρητά στους υπαλλήλους της να μεταβιβάσουν σε τρίτους ή να χρησιμοποιούν οι ίδιοι εμπιστευτικές πληροφορίες άλλων πελατών εξασφαλίζοντας μέσω του οργανισμού της την αποφυγή των παραπάνω συμπεριφορών.
- Ενημερώνει όλους τους εργαζόμενους για τον Κώδικα Δεοντολογίας, τις αντίστοιχες πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει η Τράπεζα σχετικά με τη σύγκρουση συμφερόντων και μεριμνά για την εφαρμογή τους.
- Μεριμνά για την αποδοχή από μέρους των υπαλλήλων των όρων εμπιστευτικότητας των πληροφοριών κατά την ένταξή τους στον οργανισμό της Τράπεζας.



#### Σενάριο

Οι υπάλληλοι της ΑΤΕbank ενδέχεται να δίνουν προτεραιότητα στην εκτέλεση εντολών κάποιων συγκεκριμένων πελατών σε βάρος της εκτέλεσης εντολών κάποιων άλλων.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank απαγορεύει ρητά στους υπαλλήλους της την παραπάνω συμπεριφορά, με βάση όσα περιγράφονται στην πολιτική εκτέλεσης εντολών, η οποία κοινοποιείται έγκαιρα σε όλους τους εργαζόμενους και είναι διαθέσιμη σε όλους τους πελάτες.

### **3.2.3. Συγκρούσεις συμφερόντων και παροχή πληροφοριών στους πελάτες**

#### Σενάριο

Το Τμήμα Αναδοχών της ΑΤΕbank ενδέχεται να αναλάβει ταυτόχρονα, ως κύριος ανάδοχος, υπηρεσίες αναδοχών για δύο ή περισσότερες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ίδιο τομέα (είναι ανταγωνιστικές μεταξύ τους).

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Σε περιπτώσεις που η ΑΤΕbank λειτουργεί ως κύριος ανάδοχος για την εισαγωγή στο Χ.Α. των μετοχών δύο ή περισσότερων ανταγωνιστριών εταιρειών, ενημερώνει σχετικά τις εταιρείες. Σε περίπτωση αντίρρησης κάποιου από τους πελάτες ενδέχεται να προχωρήσει η συνεργασία με μία μόνο εταιρεία.

### **3.3. Περιπτώσεις και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ υπαλλήλων της ΑΤΕbank και των συμφερόντων της ΑΤΕbank**

#### **3.3.1. Συγκρούσεις συμφερόντων και εμπιστευτικές πληροφορίες**

#### Σενάριο

Υπάλληλος της ΑΤΕbank ενδέχεται να αναλάβει επαγγελματικές υποχρεώσεις οι οποίες έρχονται σε σύγκρουση με τα συμφέροντα της Τράπεζας. Για παράδειγμα δικηγόρος της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών της ΑΤΕbank ενδέχεται να αναλάβει υπόθεση αντίδικου της Τράπεζας.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η συγκεκριμένη συμπεριφορά απαγορεύεται ρητά σύμφωνα με τον κώδικα δεοντολογίας της ΑΤΕbank και ειδικά για τους δικηγόρους της απαγορεύει να αναλαμβάνουν υποθέσεις αντίδικων της Τράπεζας, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς και του Κώδικα περί Δικηγόρων (Ν. 3026/54).



### Σενάριο

Οι υπάλληλοι της ΑΤΕbank ενδέχεται να γνωστοποιήσουν σε τρίτους εμπιστευτικές πληροφορίες που αφορούν την Τράπεζα με σκοπό την αποκόμιση (άμεσα ή έμμεσα) προσωπικού οφέλους.

### Μέτρα αντιμετώπισης

- Η ΑΤΕbank απαγορεύει ρητά στους υπαλλήλους της να μεταβιβάζουν σε τρίτους ή να χρησιμοποιούν οι ίδιοι εμπιστευτικές πληροφορίες που αφορούν την Τράπεζα, εξασφαλίζοντας μέσω του οργανισμού της την αποφυγή των παραπάνω συμπεριφορών.
- Ενημερώνει όλους τους εργαζόμενους για τον Κώδικα Δεοντολογίας, τις αντίστοιχες πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει η Τράπεζα σχετικά με τη σύγκρουση συμφερόντων και μεριμνά για την εφαρμογή τους.
- Μεριμνά για την αποδοχή από μέρους των υπαλλήλων των όρων εμπιστευτικότητας των πληροφοριών κατά την ένταξή τους στον οργανισμό της Τράπεζας.

## **3.3.2. Συγκρούσεις συμφερόντων και συνεργασίες με τρίτους**

### Σενάριο

Οι υπάλληλοι της ΑΤΕbank ενδέχεται να επωφεληθούν από δώρα σημαντικής αξίας εκ μέρους κάποιων εξωτερικών παρόχων υπηρεσιών τα οποία μπορεί να επηρεάσουν τη συμπεριφορά τους με αποτέλεσμα την προνομιακή αντιμετώπιση των παρόχων αυτών ενδεχόμενα σε βάρος των συμφερόντων της Τράπεζας.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της συνεργάζεται με διάφορες εταιρείες έχοντας πάντα ως προτεραιότητα τα συμφέροντα των πελατών της. Στα πλαίσια αυτά έχει θεσπίσει πολιτικές και έχει θέσει αυστηρά κριτήρια για την επιλογή των συνεργαζόμενων αυτών εταιρειών. Η ΑΤΕbank δεν επιτρέπει στους Διευθυντές και τους υπαλλήλους να δέχονται δώρα από πελάτες, πέραν εκείνων που ανταλλάσσονται στα πλαίσια κοινωνικών εκδηλώσεων (π.χ. γάμος, ονομαστικές εορτές κ.λ.π). Τυχόν λήψη δώρων εκτός των προαναφερθεισών περιπτώσεων με την ευρεία έννοια, (οι οποίες θα προκύψουν από πληροφορίες, τυχόν καταγγελίες ή ελέγχους της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της ή από άλλη πηγή) θα αποτελούν αντικείμενο διερεύνησης και αν απαιτείται, θα ενημερώνεται η Διοίκηση της Τράπεζας.

## **4. Γνωστοποίηση συγκρούσεων συμφερόντων στους πελάτες**

Η ΑΤΕbank λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή, εντοπισμό και διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων. Συγκεκριμένα έχει θεσπίσει την παρούσα πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων και μεριμνά ώστε αυτή να επικαιροποιείται τακτικά και να κοινοποιείται στους υπαλλήλους της. Επίσης, όλοι οι υφιστάμενοι και νέοι πελάτες ενημερώνονται για τις βασικές αρχές της πολιτικής αυτής και τις πιθανές περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων μέσω του προσυμβατικού πακέτου πληροφόρησης ενώ έχουν ελεύθερη πρόσβαση στην πολιτική κατόπιν αιτήματός τους.

Πέρα από τα προληπτικά μέτρα που εφαρμόζει η ΑΤΕbank, σε περιπτώσεις όπου κρίνει ότι αυτά δεν είναι επαρκή ώστε να διασφαλίσουν ότι θα αποφευχθεί ο κίνδυνος ζημιάς στα συμφέροντα του πελάτη, γνωστοποιεί με σαφήνεια στον πελάτη τη γενική φύση και τις πηγές της σύγκρουσης συμφερόντων προτού αναλάβει την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών. Υπεύθυνες για τη γνωστοποίηση στον πελάτη είναι οι

Διευθύνσεις/καταστήματα μέσω των οποίων ο πελάτης έχει συνάψει συνεργασία με την ΑΤΕbank και διατηρούν άμεση επαφή με αυτόν.

Η γνωστοποίηση στον πελάτη γίνεται εγγράφως ή με άλλο «σταθερό» μέσο και είναι αρκετά λεπτομερής και σαφής ώστε να επιτρέπει στον πελάτη να λάβει ορθές αποφάσεις σχετικά με την παρεχόμενη σε αυτόν υπηρεσία, στα πλαίσια της οποίας έχει ανακύψει η σύγκρουση συμφερόντων.

Στο σημείο αυτό θα πρέπει να γίνει σαφές ότι η γνωστοποίηση των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων δεν εκλαμβάνεται από την Τράπεζα ως μία μέθοδος διαχείρισης των συγκρούσεων, αλλά χρησιμοποιείται ώστε να διασφαλίζεται ότι θα αποφευχθούν αυτές οι συγκρούσεις.

## **Γ. Προσωπικές συναλλαγές**

### **1. Καλυπτόμενα Πρόσωπα**

Η ΑΤΕbank έχει αναγνωρίσει και καταγράψει τα καλυπτόμενα πρόσωπα όπως αυτά ορίζονται από τη σχετική νομοθεσία. Η αναλυτική καταγραφή των καλυπτόμενων προσώπων (όπως προσδιορίζονται σήμερα) περιλαμβάνεται στο επισυναπτόμενο Παράρτημα

Η ΑΤΕbank λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για τον εντοπισμό και τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων που μπορεί να προέλθουν από την πραγματοποίηση προσωπικών συναλλαγών από τα καλυπτόμενα πρόσωπα.

### **2. Περιπτώσεις και μέτρα αντιμετώπισης συγκρούσεων συμφερόντων σχετικά με τις προσωπικές συναλλαγές**

Η ΑΤΕbank έχει εντοπίσει τις πιθανές περιπτώσεις πραγματοποίησης προσωπικών συναλλαγών που θεωρεί ότι ενδέχεται να οδηγήσουν σε συγκρούσεις συμφερόντων οι οποίες δύναται να ζημιώσουν τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών της Τράπεζας. Στη συνέχεια παρουσιάζονται οι περιπτώσεις αυτές καθώς και τα μέτρα που λαμβάνει η ΑΤΕbank για την αντιμετώπισή τους.

#### Σενάρια

Η ΑΤΕbank ή κάποια από τα καλυπτόμενα πρόσωπα (όπως ορίζονται από την κείμενη νομοθεσία) ενδέχεται να χρησιμοποιούν σημαντικές μη δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες ή εμπιστευτικές πληροφορίες για ίδιο όφελος ή να παρέχουν τις πληροφορίες αυτές σε τρίτους. Για παράδειγμα:

- Η ΑΤΕbank ή καλυπτόμενα πρόσωπα αυτής ενδέχεται να έχουν πληροφόρηση σχετικά με την οικονομική δυσχέρεια κάποιας εταιρείας και να προτείνουν σε πελάτες ή να προβούν οι ίδιοι σε συναλλαγές επί χρηματοπιστωτικών μέσων αυτής της εταιρείας.
- Η ΑΤΕbank ή καλυπτόμενα πρόσωπα αυτής ενδέχεται να προβαίνουν σε αθέμιτη χρήση πληροφοριών που αφορούν

εκκρεμείς εντολές πελατών ή εντολές της ίδιας της τράπεζας προκειμένου να εκτελέσουν μια προσωπική συναλλαγή (frontrunning).

- Εσωτερικός ελεγκτής της ΑΤΕbank ενδέχεται να κάνει αθέμιτη χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών π.χ. σχετικά με πελάτες της Τράπεζας, με τα οικονομικά μεγέθη της Τράπεζας ή εισηγμένης θυγατρικής ή σχετικά με έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, τις οποίες απέκτησε κατά τη διάρκεια ελέγχων, πριν αυτές γίνουν δημόσια διαθέσιμες.

Η ΑΤΕbank ή καλυπτόμενα πρόσωπα αυτής ενδέχεται να χρησιμοποιήσουν για ίδιο όφελος οποιαδήποτε επενδυτική έρευνα που αφορά χρηματοοικονομική ανάλυση (η οποία διεξάγεται από το αρμόδιο τμήμα ή τρίτη εταιρεία) πριν αυτή ακόμα κοινοποιηθεί στους πελάτες της.

#### Μέτρα αντιμετώπισης

Η ΑΤΕbank έχει θεσπίσει και εφαρμόζει κατάλληλα μέτρα τα οποία εμποδίζουν κάθε καλυπτόμενο πρόσωπο να εμπλέκεται σε δραστηριότητες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων. Στα πλαίσια αυτά απαγορεύεται ρητά στα καλυπτόμενα πρόσωπα τα οποία ασκούν δραστηριότητες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων ή έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες (όπως ορίζονται στο άρθρο 6, ν. 3340/2005) ή άλλες εμπιστευτικές πληροφορίες σχετιζόμενες με πελάτες ή συναλλαγές με ή για πελάτες:

1. να προβούν σε προσωπικές συναλλαγές οι οποίες (α) απαγορεύονται βάσει του κώδικα δεοντολογίας και του νόμου 3340/2005 για τις πράξεις προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς (κατάχρηση αγοράς), (β) συνεπάγονται την κατάχρηση ή αθέμιτη γνωστοποίηση των εμπιστευτικών πληροφοριών ή (γ) ενδέχεται να αντιβαίνουν σε υποχρέωση που υπέχει η ΑΤΕbank βάσει του νόμου 3606/2007 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων,

2. να συμβουλεύουν ή να βοηθούν, εκτός του πλαισίου της εργασίας τους ή της σύμβασης παροχής υπηρεσιών, οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μέσα η οποία, εάν ήταν προσωπική συναλλαγή του καλυπτόμενου προσώπου, θα ενέπιπτε στις διατάξεις της περίπτωσης (1) ή των διατάξεων σχετικά με την εκπόνηση και διάδοση έρευνας στον τομέα των επενδύσεων (Οργανωτικές απαιτήσεις για τη λειτουργία των ΑΕΠΕΥ, απόφαση 2/452/1.11.2007, Αρ. 5. §2 (α), (β)),
3. να γνωστοποιούν, εκτός του πλαισίου της εργασίας τους ή της σύμβασης παροχής υπηρεσιών, κάθε πληροφορία ή γνώμη σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, εφόσον το καλυπτόμενο πρόσωπο γνωρίζει ή όφειλε να γνωρίζει ότι μετά τη γνωστοποίηση των πληροφοριών αυτών το άλλο πρόσωπο ενδέχεται:
  - να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μέσα η οποία, εάν ήταν προσωπική συναλλαγή του καλυπτόμενου προσώπου, θα ενέπιπτε στις διατάξεις της περίπτωσης (1) ή των διατάξεων σχετικά με την εκπόνηση και διάδοση έρευνας στον τομέα των επενδύσεων (Οργανωτικές απαιτήσεις για τη λειτουργία των ΑΕΠΕΥ, απόφαση 2/452/1.11.2007, Αρ. 5. §2 (α), (β)), ή
  - να συμβουλεύσει ή να βοηθήσει άλλο πρόσωπο να προβεί σε τέτοιου είδους συναλλαγή.
4. Ειδικότερα για τους Εσωτερικούς Ελεγκτές της ΑΤΕbank απαγορεύεται ρητά από τον Κανονισμό Λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης η αθέμιτη χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών

Επίσης, η ΑΤΕbank εφαρμόζει και τα παρακάτω πρόσθετα μέτρα:

- Διαχωρισμό της εποπτείας των καλυπτόμενων προσώπων των οποίων τα κύρια καθήκοντα αφορούν στην παροχή υπηρεσιών σε πελάτες, εφόσον υπάρχει ενδεχόμενο σύγκρουσης συμφερόντων. Συγκεκριμένα, η ΑΤΕbank μέσω της υφιστάμενης οργανωτικής δομής αλλά και των γραμμών επικοινωνίας και έγκρισης που έχει υιοθετήσει, διασφαλίζει ότι κάθε καλυπτόμενο πρόσωπο αναφέρεται

και ελέγχεται από το αρμόδιο διευθυντικό στέλεχος στο οποίο υπάγεται εποπτικά.

- Αποφυγή ταυτόχρονης ή διαδοχικής συμμετοχής ενός καλυπτόμενου προσώπου σε διαφορετικές επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή δραστηριότητες όταν η συμμετοχή αυτή ενδέχεται να αποβεί επιζήμια για την ορθή διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων. Η συμμόρφωση με τη συγκεκριμένη απαίτηση επιτυγχάνεται μέσω του σαφούς οργανωτικού και λειτουργικού διαχωρισμού που έχει υιοθετήσει η ΑΤΕbank, καθώς και των διακριτών περιγραφών θέσεων εργασίας, ρόλων και αρμοδιοτήτων των στελεχών της, συμπεριλαμβανομένων και των καλυπτόμενων προσώπων.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες της, η ΑΤΕbank μεριμνά για τη μη συμμετοχή καλυπτόμενων προσώπων που ασκούν εκτελεστικές λειτουργίες (όπως εκτέλεση εντολών πελατών) σε επιτροπές λήψης επενδυτικών αποφάσεων ή/και χάραξης επενδυτικής στρατηγικής.

#### Εξαιρέση από τους περιορισμούς σχετικά με τις προσωπικές συναλλαγές

Τα παραπάνω μέτρα που έχουν θεσπιστεί από την ΑΤΕbank δεν εφαρμόζονται στις παρακάτω περιπτώσεις:

- σε προσωπικές συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών ελεύθερης διαχείρισης χαρτοφυλακίων όταν δεν υπάρχει προηγούμενη επικοινωνία σε σχέση με τη συναλλαγή μεταξύ του διαχειριστή του χαρτοφυλακίου και του καλυπτόμενου προσώπου ή άλλου προσώπου για λογαριασμό του οποίου εκτελείται η συναλλαγή,
- σε προσωπικές συναλλαγές σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων του ν. 3283/2004, ή σε μερίδια ή μετοχές οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της

οδηγίας 85/611/ΕΟΚ, ή που υπόκεινται σε εποπτεία βάσει της νομοθεσίας κράτους μέλους η οποία απαιτεί ισοδύναμο επίπεδο κατανομής κινδύνου στα περιουσιακά στοιχεία των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, εφόσον το καλυπτόμενο πρόσωπο και κάθε άλλο πρόσωπο για λογαριασμό του οποίου εκτελούνται οι συναλλαγές δεν συμμετέχει στη διαχείριση του οργανισμού αυτού.

### **3. Πλαίσιο παρακολούθησης προσωπικών συναλλαγών**

Η ΑΤΕbank, στα πλαίσια της πολιτικής που έχει θεσπίσει για τις προσωπικές συναλλαγές, λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την παρακολούθηση αυτών.

Όλα τα καλυπτόμενα πρόσωπα οφείλουν να γνωστοποιούν στην Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με υπεύθυνη δήλωσή τους τόσο τα δικά τους στοιχεία όσο και τα στοιχεία των προσώπων με τα οποία έχουν οικογενειακή σχέση, όπως αυτά ορίζονται στην παράγραφο Α. *Ορισμοί*, καθώς και κάθε μεταβολή που επέρχεται στο πρόσωπό τους.

Η γνωστοποίηση αυτή, πέραν των ατομικών στοιχείων των καλυπτόμενων προσώπων, πρέπει να περιλαμβάνει και το χρηματιστηριακό κωδικό τους στην ΑΤΕ Χρηματιστηριακή. Ειδικότερα, για συναλλαγές εκτός δικτύου ΑΤΕbank οι υπεύθυνες δηλώσεις πρέπει να περιλαμβάνουν επιπλέον και τα στοιχεία αυτών των συναλλαγών.

Οι συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα (σύμφωνα με το Νόμο 3606/17.08.07 ) που πραγματοποιούν τα καλυπτόμενα πρόσωπα αλλά και τα πρόσωπα με τα οποία έχουν οικογενειακή σχέση, εντός δικτύου ΑΤΕbank, παρακολουθούνται από την Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Οι συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα (σύμφωνα με το Νόμο 3606/17.08.07) εκτός δικτύου ΑΤΕbank παρακολουθούνται από την Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης μέσω των υπεύθυνων δηλώσεων που υποβάλλουν τα καλυπτόμενα πρόσωπα (για λογαριασμό τους αλλά και για λογαριασμό των προσώπων με τα οποία έχουν οικογενειακή σχέση) για τις αντίστοιχες συναλλαγές.

Η Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης ελέγχει σε δειγματοληπτική βάση τις παραπάνω συναλλαγές των καλυπτόμενων προσώπων όταν αυτές

υπερβαίνουν σε όγκο ένα καθορισμένο ποσό/όριο (αθροιστικά για την περίοδο στην οποία αναφέρονται). Το όριο αυτό συναλλαγών καθορίζεται, αναπροσαρμόζεται όποτε απαιτείται και γνωστοποιείται στους υπαλλήλους της Τράπεζας (καλυπτόμενα πρόσωπα) από την Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Ενδεικτικά, τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται από την Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης για τον εντοπισμό προσωπικών συναλλαγών που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων είναι:

- Συνάφεια της πραγματοποιηθείσας συναλλαγής με το ρόλο του υπαλλήλου
- Ύψος συναλλαγής
- Συχνότητα πραγματοποίησης συναλλαγών
- Χρονική αλληλουχία συναλλαγών του υπαλλήλου σε σχέση με συγκρίσιμες συναλλαγές της ίδιας της Τράπεζας και των πελατών.

Η Εσωτερική Επιθεώρηση της ATEbank στα πλαίσια εκτέλεσης του πλάνου ελέγχου της, διενεργεί ελέγχους των προσωπικών συναλλαγών των καλυπτόμενων προσώπων και επικοινωνεί τυχόν ευρήματα στις εμπλεκόμενες μονάδες και σε κάθε περίπτωση στην Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

#### Χρηματοοικονομικοί Αναλυτές

Η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων εκπονείται από τους χρηματοοικονομικούς αναλυτές οι οποίοι και θεωρούνται καλυπτόμενα πρόσωπα για τους σκοπούς της πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων και των προσωπικών συναλλαγών. Στα πλαίσια της εκπόνησης έρευνας στον τομέα των επενδύσεων, η ATEbank διασφαλίζει ότι:

1. Οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και τα λοιπά καλυπτόμενα πρόσωπα δεν πραγματοποιούν συναλλαγές (είτε προσωπικές είτε για λογαριασμό της ATEbank) στα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία αφορά η έρευνα ή σε συναφή χρηματοπιστωτικά μέσα<sup>2</sup>, αν γνωρίζουν το πιθανό

---

<sup>2</sup> Ως «συναφές χρηματοπιστωτικό μέσο» νοείται ένα χρηματοπιστωτικό μέσο του οποίου η τιμή επηρεάζεται άμεσα από τις μεταβολές της τιμής άλλου χρηματοπιστωτικού μέσου που αποτελεί αντικείμενο έρευνας στον τομέα των επενδύσεων και το οποίο περιλαμβάνει παράγωγο του άλλου χρηματοπιστωτικού μέσου.

χρονοδιάγραμμα ή το περιεχόμενο της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων πριν αυτό γίνει διαθέσιμο στους πελάτες ή στο κοινό. Εξαιρέση αποτελούν οι συναλλαγές που διενεργούν καλόπιστα τα παραπάνω πρόσωπα ως ειδικοί διαπραγματευτές κατά την συνήθη άσκηση της ειδικής διαπραγμάτευσης ή κατά την εκτέλεση αυτόκλητης εντολής πελάτη.

2. Στις περιπτώσεις που δεν καλύπτονται παραπάνω οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και τα λοιπά καλυπτόμενα πρόσωπα που συμμετέχουν στην εκπόνηση της έρευνας δεν πραγματοποιούν προσωπικές συναλλαγές στα χρηματοπιστωτικά μέσα που αφορά η έρευνα, ή σε συναφή χρηματοπιστωτικά μέσα. Αυτό μπορεί να πραγματοποιηθεί μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και με την προηγούμενη συγκατάθεση της Διεύθυνσης Νομικής Υπηρεσίας ή της Υποδιεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης της ΑΤΕbank.
3. Η ΑΤΕbank, οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και τα λοιπά καλυπτόμενα πρόσωπα που συμμετέχουν στην εκπόνηση της έρευνας δεν δέχονται αντιπαροχές από πρόσωπα που έχουν ουσιώδη συμφέροντα στο αντικείμενο της έρευνας.
4. Η ΑΤΕbank, οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και τα λοιπά καλυπτόμενα πρόσωπα που συμμετέχουν στην εκπόνηση της έρευνας δεν υπόσχονται σε εκδότες ευνοϊκή κάλυψη από την έρευνα.
5. Πριν από τη διάδοση της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων η οποία περιλαμβάνει σύσταση ή τιμή-στόχο, δεν επιτρέπεται στους εκδότες, στα καλυπτόμενα πρόσωπα εκτός από τους χρηματοοικονομικούς αναλυτές που συμμετέχουν στην εκπόνηση της έρευνας ή σε οποιαδήποτε άλλο πρόσωπο να εξετάσουν το σχέδιο της έρευνας προκειμένου να επαληθεύσουν την ακρίβεια πραγματικών στοιχείων που αναφέρονται σε αυτήν ή για οποιοδήποτε άλλο λόγο εκτός από την εξακρίβωση της συμμόρφωσης με τις νόμιμες υποχρεώσεις της Τράπεζας.

Απαλλαγή Συμμόρφωσης από την Εφαρμογή των Μέτρων Σχετικά με την Έρευνα στον Τομέα των Επενδύσεων

Τα μέτρα που έχει θεσπίσει η ΑΤΕbank για τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων δεν εφαρμόζονται στους χρηματοοικονομικούς αναλυτές εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι παρακάτω προϋποθέσεις:

1. το πρόσωπο το οποίο έχει εκπονήσει την έρευνα δεν αποτελεί μέλος του ομίλου στον οποίο ανήκει η ΑΤΕbank,
2. η ΑΤΕbank δεν τροποποιεί ουσιωδώς τις συστάσεις που γίνονται στην έρευνα,
3. η ΑΤΕbank δεν εμφανίζεται να έχει εκπονήσει η ίδια την έρευνα,
4. η ΑΤΕbank εξακριβώνει ότι το πρόσωπο που έχει εκπονήσει την έρευνα υπόκειται σε απαιτήσεις ισοδύναμες προς τις απαιτήσεις της Τράπεζας (οι οποίες είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 2/452/1.11.2007) όσον αφορά την εκπόνηση της σχετικής έρευνας ή έχει καθιερώσει πολιτική επιβολής τέτοιων απαιτήσεων.

## **Δ. Παρακολούθηση και αναθεώρηση πολιτικής**

Η παρούσα πολιτική παρακολουθείται σε περιοδική βάση (τουλάχιστον ετησίως) από την αρμόδια Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης προκειμένου να αξιολογείται η αποτελεσματικότητά της καθώς και η συμμόρφωσή της με τυχόν αλλαγές στο ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Για την αναθεώρηση της παρούσας πολιτικής απαιτείται έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν σχετικής εισήγησης της Υποδ/νσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Ειδικά η επικαιροποίηση των καλυπτόμενων προσώπων (εκτός των μετόχων που κατέχουν ποσοστό συμμετοχής ή δικαιωμάτων ψήφου ίσο ή ανώτερο του 5% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕbank και των μελών του Δ.Σ.), που περιλαμβάνονται στο συν/νο Παράρτημα, εφόσον αυτό απαιτείται από οργανωτικές μεταβολές της Τράπεζας, πραγματοποιείται με Απόφαση

Διοίκησης, κατόπιν εισήγησης των Μονάδων Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαρκούς Βελτίωσης.

Σε ότι αφορά την επικαιροποίηση των σεναρίων συγκρούσεων συμφερόντων, οποιεσδήποτε τροποποιήσεις ενσωματώνονται στην Πολιτική από την Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατόπιν σχετικών εισηγήσεων από τις Πελατειακές Μονάδες της Τράπεζας και τη Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης.

Σημειώνεται ότι τα σενάρια συγκρούσεων συμφερόντων που περιγράφονται στην παρούσα πολιτική δεν είναι περιοριστικά, αλλά ενδεικτικά και είναι δυνατόν να επαναπροσδιορίζονται ανάλογα με την εμπειρία που θα αποκτάται και τις συνθήκες του χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος.

Γενικά, οι αρμοδιότητες του Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης ως προς τις συγκρούσεις συμφερόντων και τις προσωπικές συναλλαγές είναι οι ακόλουθες:

- Περιοδική παρακολούθηση και ανανέωση της πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων και προσωπικών συναλλαγών,
- Τήρηση αρχείου όλων των περιπτώσεων άσκησης επενδυτικής ή παρεπόμενης υπηρεσίας ή δραστηριότητας από την Τράπεζα ή για λογαριασμό της Τράπεζας ως προς τις οποίες έχει προκύψει σύγκρουση συμφερόντων, που συνεπάγεται ουσιώδη κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων πελατών ή,
- Τήρηση και τακτική ανανέωση της λίστας των καλυπτόμενων προσώπων,
- Πραγματοποίηση ελέγχων και τήρηση αρχείου προσωπικών συναλλαγών,
- Τήρηση των εγγράφων που αποτελούν προϊόν της έρευνας,

Τα παραπάνω αρχεία τηρούνται για περίοδο τουλάχιστον πέντε ετών.

## **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ**

### **ΚΑΛΥΠΤΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ**

## **1. Υπάλληλοι στις κεντρικές υπηρεσίες της Τράπεζας**

### **Διεύθυνση Ιδιωτών Αγροτών:**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενος Υποδιεύθυνσης Σχεδιασμού & Διαχείρισης καταθετικών, επενδυτικών & λοιπών προϊόντων
- Όλοι οι υπάλληλοι της Υποδιεύθυνσης Σχεδιασμού & Διαχείρισης καταθετικών, επενδυτικών & λοιπών προϊόντων

### **Διεύθυνση Επιχειρήσεων:**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενος Υποδιεύθυνσης Σχεδιασμού και Διαχείρισης Προϊόντων
- Όλοι οι υπάλληλοι του Τμήματος Λοιπών Προϊόντων.

### **Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών:**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενοι Υποδιευθύνσεων
- Όλοι οι υπάλληλοι των Υποδιευθύνσεων

### **Διεύθυνση Δημοσίου:**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενοι Υποδιευθύνσεων
- Όλοι οι υπάλληλοι των Υποδιευθύνσεων

### **Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων:**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενοι Υποδιευθύνσεων
- Όλοι οι υπάλληλοι των Υποδιευθύνσεων

### **Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών:**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενοι Υποδιευθύνσεων
- Προϊστάμενοι Τμημάτων Υποδιεύθυνσης Λογιστικού & Φορολογικών Θεμάτων

#### **Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης:**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενοι Υποδιευθύνσεων
- Όλοι οι εσωτερικοί ελεγκτές.

#### **Διεύθυνση Δικτύου**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενοι Υποδιευθύνσεων
- Όλοι οι υπάλληλοι των Υποδιευθύνσεων

#### **Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενοι Υποδιευθύνσεων

#### **Διεύθυνση Πίστης**

- Διευθυντής
- Προϊστάμενοι Υποδιευθύνσεων
- Όλοι οι υπάλληλοι της Υποδιεύθυνσης Αξιολόγησης Πιστοδοτήσεων

### ***2. Υπάλληλοι στα καταστήματα της ΑΤΕbank***

- Διευθυντής
- Υπεύθυνοι Τομέων
- Πιστοποιημένοι υπάλληλοι.

### **3. Λοιπά καλυπτόμενα πρόσωπα**

- Οι μέτοχοι που κατέχουν ποσοστό συμμετοχής ή δικαιωμάτων ψήφου ίσο ή ανώτερο του 5% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕbank
- Τα μέλη του Δ.Σ. της ΑΤΕbank
- Τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής
- Οι ορκωτοί ελεγκτές της Τράπεζας
- Τα φυσικά πρόσωπα που εμπλέκονται άμεσα στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων στην ΑΤΕbank σε περιπτώσεις εξωτερικής ανάθεσης (όπως π.χ. διαχείριση επενδυτικού χαρτοφυλακίου, διάθεση ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας, τοποθέτηση διαθεσίμων κεφαλαίων της Τράπεζας στη Διεθνή αγορά κ.λ.π).

Πρόσωπα με τα οποία τα «καλυπτόμενα πρόσωπα» έχουν οικογενειακή σχέση:

- Ο(η) σύζυγος-σύντροφος του καλυπτόμενου προσώπου.
- Τα προστατευόμενα τέκνα και τα προστατευόμενα θετά τέκνα του καλυπτόμενου προσώπου
  - Οι λοιποί συγγενείς του καλυπτόμενου προσώπου, οι οποίοι, κατά την ημερομηνία της σχετικής προσωπικής συναλλαγής, διέμεναν, για τουλάχιστον ένα έτος, σε κοινή οικογενειακή στέγη με το καλυπτόμενο πρόσωπο.

