



ΤΑ ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΤΡΑ ΠΟΥ ΠΡΟΚΥΠΤΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΟΔΗΓΙΑ «ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ» (MiFID)

Η Ευρωπαϊκή Οδηγία για τις «Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων» της 21^{ης} Απριλίου 2004 (στη συνέχεια «οδηγία MiFID»), η οποία ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία την 17^η Αυγούστου 2007 με το Νόμο 3606/2007 και ισχύει από την 1^η Νοεμβρίου 2007, θα επιφέρει σημαντικές τροποποιήσεις στα δικαιώματα των επενδυτών στο χώρο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Το έγγραφο αυτό περιέχει πληροφορίες για τους κανόνες σχετικά με τα βασικά μέτρα προστασίας που παρέχονται στους πελάτες, καθώς και για τις δραστηριότητες που καλύπτονται με τα μέτρα αυτά.

Το πρώτο μέτρο της οδηγίας MiFID αφορά τον επιμερισμό του επιπέδου προστασίας (κυρίως μέσω της περισσότερο ή λιγότερο λεπτομερούς πληροφόρησης) των επενδυτών σύμφωνα με το επίπεδο των οικονομικών τους γνώσεων.

Με τον τρόπο αυτό δημιουργούνται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες πελατών, αναφερόμενες κατά φθίνον επίπεδο προστασίας:

- Ιδιώτες
- Επαγγελματίες
- Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι.

Η κατηγορία πελατών στην οποία εμπίπτετε σας έχει γνωστοποιηθεί εγγράφως με αναφορά της σχετικής ημερομηνίας.

Σας επιστούμε την προσοχή στο γεγονός ότι το υψηλό επίπεδο προστασίας:

- απαιτεί την ανταλλαγή μεγαλύτερου όγκου πληροφοριών μεταξύ μας·
- ενδέχεται να οδηγήσει σε επιμήκυνση της διαδικασίας μιας συναλλαγής.

Ωστόσο, εντός του κανονιστικού πλαισίου, θα καταβάλουμε κάθε δυνατή προσπάθεια, ώστε οι διαδικασίες που συνδέονται με την πληροφόρηση, τις συναλλαγές και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες να διενεργούνται με τη μεγαλύτερη δυνατή ταχύτητα.

Θα πρέπει επίσης να γνωρίζετε ότι η προστασία που προκύπτει από τη MiFID δεν θα σας παρέχεται για ενέργειες που εκτελούνται από κατάσταση το οποίο εδρεύει εκτός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.

Για να κατανοήσετε καλύτερα τα μέτρα τα οποία αντιστοιχούν στην κατηγορία στην οποία εμπίπτετε, παραθέτουμε στη συνέχεια κάποιους σημαντικούς ορισμούς. Το παρόν έγγραφο, και οποιοδήποτε άλλο κάνει αναφορά σε αυτό, καλύπτει μόνο τις δραστηριότητες που εκτελούνται από τη ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, όπως αυτές ορίζονται κατωτέρω:

ΕΙΣΑΓΩΓΗ: Ποιες δραστηριότητες προβλέπονται από την Οδηγία;

I. Ορισμός των επενδυτικών υπηρεσιών

Οι παρακάτω δραστηριότητες καλύπτονται όταν σχετίζονται με ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα:

- 1) Λήψη και διαβίβαση εντολών: αυτή η υπηρεσία περιλαμβάνει τη λήψη και τη διαβίβαση εντολών σχετικών με χρηματοπιστωτικά μέσα από έναν πάροχο σε κάποιον άλλο, εκ μέρους ενός πελάτη.
- 2) Εκτέλεση εντολών εκ μέρους πελατών: αυτή η υπηρεσία περιλαμβάνει την εκτέλεση των εντολών των πελατών σε μία αγορά.
- 3) Διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό: αυτή η υπηρεσία περιλαμβάνει τη διενέργεια συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα από την τράπεζα δεσμεύοντας δικά της κεφάλαια. Καλύπτει κυρίως τις διενέργειες συναλλαγών σε χρηματοοικονομικά προϊόντα, δανεισμό χρεογράφων, πώληση δομημένων προϊόντων σε πελάτες, αρμπιτράζ, ενέργειες ειδικής διαπραγμάτευσης, ενέργειες αντισυμβαλλόμενου, κλπ.
- 4) Διαχείριση χαρτοφυλακίου: η εν λόγω υπηρεσία είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίων σύμφωνα με εντολές που δίνονται σε μια βάση διάκρισης κατά πελάτη.
- 5) Επενδυτικές συμβουλές: η εν λόγω υπηρεσία περιλαμβάνει την παροχή εξατομικευμένων εισηγήσεων σε κάποιο πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε ύστερα από πρωτοβουλία της επενδυτικής εταιρείας, αναφορικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που συνδέονται με χρηματοπιστωτικά μέσα.
- 6) Αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων με σκοπό τη μεταπώλησή τους (Underwriting) αυτή η υπηρεσία περιλαμβάνει την εγγραφή ή την αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων απευθείας από τον εκδότη ή τον πωλητή, με σκοπό τη μεταπώλησή τους.
- 7) Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων: αυτή η υπηρεσία περιλαμβάνει την ανεύρεση επενδυτών εκ μέρους ενός εκδότη ή ενός πωλητή χρηματοπιστωτικών μέσων. Η επένδυση της ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ δύναται να είναι ή να μην είναι σε μία αμετάκλητα δεσμευτική βάση.
- 8) Λειτουργία Πολυμερών Μηχανισμών Διαπραγμάτευσης (MTF): αυτή είναι η διαχείριση μιας νέου τύπου αγοράς, η οποία έχει δημιουργηθεί από τη MiFID. Οι MTF, οι οποίοι υφίστανται μεταξύ αρκετών χρηματοοικονομικών μεσολαβητών, έχουν ένα παρεμφερή στόχο με τις «οργανωμένες» αγορές, δηλαδή να ενθαρρύνουν την αγορά και την πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων.

II. Ορισμός των επικουρικών υπηρεσιών

Καλύπτονται επίσης οι ακόλουθες ενέργειες:

- 1) Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό των πελατών, συμπεριλαμβανομένης της θεματοφυλακής και των σχετικών υπηρεσιών όπως διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων / καλυμμάτων.
- 2) Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε έναν επενδυτή για να μπορέσει να εκτελέσει μια συναλλαγή σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπου η εταιρεία που παρέχει την πίστωση ή το δάνειο εμπλέκεται στη συναλλαγή.
- 3) Συμβουλές σε επιχειρήσεις σχετικά με την κεφαλαιακή τους διάρθρωση, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, συμβουλές και υπηρεσίες σχετικά με συγχωνεύσεις και την εξαγορά επιχειρήσεων.
- 4) Υπηρεσίες συναλλάγματος όταν αυτές συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.
- 5) Έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων σχετικών με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
- 6) Υπηρεσίες σχετικές με Αναδοχές.
- 7) Υπηρεσίες και δραστηριότητες εξομοιούμενες με επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες, σχετικές με τα υποκείμενα μέσα παραγώγων, τα οποία ορίζονται από το Νόμο, όταν συνδέονται με την παροχή επενδυτικών ή επικουρικών υπηρεσιών.

III. Άλλοι χρήσιμοι ορισμοί

- Παροχές επενδυτικών υπηρεσιών: οι επενδυτικές εταιρείες και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει έγκριση από τις Εποπτικές Αρχές ώστε να παρέχουν τις κατωτέρω υπηρεσίες: λήψη και διαβίβαση εντολών για κάποιον τρίτο, εκτέλεση εντολών για κάποιον τρίτο, διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό, διαχείριση χαρτοφυλακίου για κάποιον τρίτο, αναδοχές, επενδύσεις.
- Εξωχρηματιστηριακές Συναλλαγές: συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, που πραγματοποιούνται διμερώς μεταξύ δύο αντισυμβαλλόμενων της αγοράς, εκτός μιας οργανωμένης αγοράς ή ενός πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης.

Κεφάλαιο 1. ΕΠΙΠΕΔΟ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΓΙΑ ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΕΜΠΙΠΤΟΥΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ «ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ»

1.1 Προστασία που παρέχεται στους πελάτες που έχουν ενημερωθεί ότι εμπιπτουν στην κατηγορία «Ιδιώτες Πελάτες»

Για την περίπτωση αυτή προβλέπεται το υψηλότερο επίπεδο προστασίας που παρέχεται από τη MiFID στους ιδιώτες πελάτες μας (συμπεριλαμβανομένων των ελεύθερων επαγγελματιών) καθώς και των νομικών προσώπων (εταιρειών, συνεταιρισμών) οι οποίοι, σύμφωνα με όσα η Τράπεζά μας γνωρίζει, ανήκουν σε αυτή την κατηγορία.

Η προστασία που παρέχεται στους πελάτες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως «Ιδιώτες» περιλαμβάνει τα κατωτέρω στοιχεία:

- «Βέλτιστη Εκτέλεση» των εντολών που αφορούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα.
 - Μέτρα για την εκτέλεση (ταχύτητα, δίκαιο).
 - Υποχρεώσεις πληροφόρησης των πελατών.
 - Εκτίμηση της καταλληλότητας του προϊόντος ή της υπηρεσίας που παρέχεται για λήψη/διαβίβαση εντολών, εκτέλεση εντολών και διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό.
 - Πληροφορίες για τις αμοιβές.
 - Εκτίμηση της καταλληλότητας των επενδυτικών συμβουλών ή της διαχείρισης χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την κατάσταση του πελάτη.
- Οι προστασίες ισχύουν για τις επενδυτικές υπηρεσίες, εκτός των μέτρων για τις αμοιβές και για τις υποχρεώσεις πληροφόρησης των πελατών οι οποίες ισχύουν επίσης για τις σχετικές υπηρεσίες.

1.2 Λεπτομερής ορισμός των προστασιών που παρέχονται στην κατηγορία «Ιδιώτες Πελάτες»

- «Βέλτιστη Εκτέλεση» των εντολών σας

Ως μέρος της απαίτησης για βέλτιστη εκτέλεση, είμαστε υποχρεωμένοι να εκτελούμε τις εντολές των πελατών άμεσα, ή να φροντίζουμε να εκτελεστούν από κάποιον μέλος της αγοράς, υπό τις πιο ευνοϊκές προϋποθέσεις για τους εν λόγω πελάτες.

Για πληροφορίες για τα κριτήρια που ενδέχεται να ισχύουν παρακαλούμε ανατρέξτε στην πολιτική εκτέλεσης εντολών μας,

- Μέτρα για την μεταχείριση των εντολών

Πρέπει να εφαρμόσουμε τις διαδικασίες και τα μέτρα που εγγυώνται τη γρήγορη και δίκαιη εκτέλεση των εντολών σας σε σχέση με άλλες εντολές ή σε σχέση με τις θέσεις μας διαπραγμάτευσης για ίδιο λογαριασμό.

- Υποχρεώσεις πληροφόρησης των πελατών

Είμαστε υποχρεωμένοι να σας παρέχουμε ολοκληρωμένη πληροφόρηση πριν την παροχή της υπηρεσίας προς εσάς. Μόλις ολοκληρωθεί η συναλλαγή, θα πρέπει επίσης να σας στείλουμε αναφορές για την εν λόγω συναλλαγή

Γενικά, οι πληροφορίες που θα σας γνωστοποιούμε θα πρέπει να είναι ακριβείς, σωστές, καθαρές και μη παραπλανητικές. Αυτές οι πληροφορίες θα σας επιτρέψουν να κατανοήσετε τη φύση της υπηρεσίας που σας παρέχεται και το είδος του χρηματοοικονομικού προϊόντος στο οποίο θα επενδύσετε.

Οι καλές πληροφορίες θα πρέπει να μην είναι διφορούμενες, ειδικά σε σημαντικά στοιχεία: φύση του χρηματοπιστωτικού μέσου, την ύπαρξη ή τη μη ύπαρξη εγγύησης, κινδύνους, τη διάρκεια της επένδυσης (συνιστώμενη), έξοδα, αποδόσεις.

Θα πρέπει να σας πληροφορήσουμε με καθαρό και ολοκληρωμένο τρόπο για τα πλεονεκτήματα, καθώς και για τους κινδύνους που ενέχονται στην πραγματοποίηση των προβλεπόμενων συναλλαγών.

Οι εν λόγω υποχρεώσεις πληροφόρησης των πελατών θα πρέπει να εκπληρώνονται πάντα, με οποιοδήποτε μέσο διανομής τους. Με άλλα λόγια, στην περίπτωση εγγραφής σε ένα χρηματοπιστωτικό μέσο, θα πρέπει να σας παρέχουμε τα έγγραφα με τις πληροφορίες πριν την εγγραφή, ώστε να γνωρίσετε καλύτερα το χρηματοπιστωτικό μέσο. Θα πρέπει επίσης να σας κρατάμε ενήμερους για τις εξελίξεις των χαρακτηριστικών των προϊόντων που έχετε στην κατοχή σας.

- Εκτίμηση της καταλληλότητας του προϊόντος ή της υπηρεσίας που παρέχεται

Για ότι αφορά τη λήψη/διαβίβαση εντολών, την εκτέλεση εντολών και την διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό (βλ. ορισμούς ανωτέρω), είμαστε υποχρεωμένοι να προσδιορίσουμε εάν η προβλεπόμενη υπηρεσία, ή το προϊόν, είναι κατάλληλα για εσάς.

Γι' αυτό το λόγο, θα πρέπει να σας ζητήσουμε πληροφορίες για τις γνώσεις σας και την εμπειρία σας, ώστε να προσδιορίσουμε το βαθμό ανάλυσης που θα προχωρήσουμε προκειμένου να κατανοήσετε πλήρως τους κινδύνους που ενέχονται στις εν λόγω υπηρεσίες ή προϊόντα.

Για ότι αφορά στη διενέργεια λήψης / διαβίβασης εντολών (δηλαδή εκτός μιας συναλλαγής με συμβουλή) υπάρχουν δύο δυνατές μέθοδοι αντιμετώπισης. Η πρώτη αποκαλείται «**απλή εκτέλεση**» η οποία επιτρέπει στον πελάτη να διεξάγει τη συναλλαγή του χωρίς συγκεκριμένο έλεγχο και εφαρμόζεται σε προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία δεν είναι ιδιαίτερα περίπλοκα.

Η λίστα αυτών των προϊόντων, που ορίζονται κατά ομάδες, είναι διαθέσιμη σε εσάς στην ιστοσελίδα μας ή στο πρακτορείο σας. Αυτός ο νέος κανόνας θα επηρεάσει τον τρόπο με τον οποίο λαμβάνουμε εντολές δια τηλεφώνου ή φαξ.

Από την άλλη μεριά, για τα περίπλοκα προϊόντα ή/και προϊόντα υψηλού κινδύνου, θα πρέπει να εκτιμήσουμε, πριν την πρώτη συναλλαγή, πόσο αποτελεσματική ενημέρωση είχατε αναφορικά με τους κινδύνους που ενέχονται στα σχετικά προϊόντα. Εάν κριθεί απαραίτητο ότι χρειάζεστε περισσότερες πληροφορίες, θα σας παρέχουμε περαιτέρω πληροφορίες σε κάθε συναλλαγή.

Εάν, αντιθέτως, μπορείτε να ελέγξετε τους κινδύνους που ενέχονται σε αυτό το προϊόν, μπορείτε να διεξάγετε συναλλαγές χωρίς τις δικές μας αναφορές.

- Πληροφορίες για τις αμοιβές

Εάν σας παρέχουμε επενδυτικές ή επικουρικές υπηρεσίες, θα πρέπει να σας ενημερώσουμε για τις αμοιβές ή τις προμήθειες που έχουμε καταβάλει σε κάποιο τρίτο, ή που έχουμε λάβει από κάποιο τρίτο, οι οποίες θα πρέπει να βελτιώνουν την ποιότητα των υπηρεσιών που σας έχουν παρασχεθεί και οι οποίες δε θα πρέπει να μας εμποδίζουν από το να ενεργούμε προς όφελός σας.

- Αξιολόγηση της επάρκειας της επενδυτικής συμβουλής σύμφωνα με την κατάσταση του πελάτη

Υποχρεούμαστε να σας συμβουλευόμαστε για τις προσαρμοσμένες επενδύσεις. Γι' αυτό το λόγο, είμαστε υποχρεωμένοι να λάβουμε πληροφορίες που αφορούν τους επενδυτικούς στόχους σας, την οικονομική σας θέση και την οικονομική εμπειρία/γνώσεις σας.

Σε απουσία απάντησης από εσάς, ή εάν αποδειχτεί ότι η πληροφορία που μας έχετε γνωστοποιήσει δεν είναι σχετική, δε θα είμαστε εξουσιοδοτημένοι να σας παρέχουμε συμβουλές. Θα σας προειδοποιήσουμε αναφορικά με αυτό στέλνοντάς σας ένα συγκεκριμένο μήνυμα πριν οποιαδήποτε εγγραφή. Οι ίδιοι κανόνες ισχύουν εάν τα εάν τα προϊόντα στα οποία θέλετε να επενδύσετε δε ανταποκρίνονται στην κατάσταση σας.

- Εκτίμηση της καταλληλότητας των επενδυτικών συμβουλών ή της διαχείρισης χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την κατάσταση του πελάτη

Είμαστε υποχρεωμένοι να σας παρέχουμε επενδυτικές συμβουλές, ή να διαχειριζόμαστε κατ' εντολή σας το χαρτοφυλάκιό σας, με τρόπο κατάλληλο για εσάς. Γι' αυτό το λόγο, θα πρέπει πρώτα να συγκεντρώσουμε πληροφορίες για τους επενδυτικούς στόχους σας, την οικονομική σας κατάσταση και τις γνώσεις σας.

Σε απουσία απάντησής σας στις ερωτήσεις μας, ή εάν αποδειχτεί ότι η πληροφορία που μας έχετε γνωστοποιήσει δεν είναι «σχετική», δεν έχουμε το δικαίωμα να εκτελέσουμε την εντολή σας. Αυτό ισχύει επίσης εάν η προσδοκώμενος τύπος διαχείρισης δεν ανταποκρίνεται στην κατάσταση σας, στους στόχους σας. Θα σας προειδοποιήσουμε αναφορικά με αυτό στέλνοντάς σας ένα συγκεκριμένο μήνυμα.

Σας εφιστούμε την προσοχή στο γεγονός ότι ενδέχεται να υπάρξουν διαφορές στην εφαρμογή αυτών των κανόνων μεταξύ των κρατών μελών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου με πιθανές επιφυλάξεις για το επίπεδο των προστασιών από το οποίο επωφελούνται οι πελάτες.

Κεφάλαιο 2. ΕΠΙΠΕΔΟ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΟΥ ΕΜΠΙΠΤΕΙ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ «ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ»

Προϋποθέσεις που απαιτούνται για την ένταξη σε αυτή την κατηγορία:

- για τα νομικά πρόσωπα, είναι απαραίτητο να πληρούν τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα τρία κριτήρια:

- να πραγματοποιούν ελάχιστο κύκλο εργασιών 40 εκατομμύρια ευρώ,***
- να έχουν ελάχιστο ισολογισμό 20 εκατομμυρίων ευρώ και***
- να έχουν ίδια κεφάλαια τουλάχιστον 2 εκατομμύρια ευρώ·***

- για τα φυσικά πρόσωπα, θα πρέπει να πληρούν τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα τρία κριτήρια:

- να έχουν ένα χαρτοφυλάκιο που να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά μέσα αξίας τουλάχιστον 500.000 ευρώ,***
- να έχουν πραγματοποιήσει τουλάχιστον 10 σημαντικές συναλλαγές κάθε τρίμηνο στο ίδιο χρηματοπιστωτικό μέσο για τέσσερα συνεχή τρίμηνα,***
- να κατέχουν οικονομικές γνώσεις λόγω τωρινής ή πρότερης επαγγελματικής δραστηριότητας.***

Οι «Επαγγελματίες Πελάτες» επωφελούνται από τις ίδιες προστασίες όπως και οι «Ιδιώτες Πελάτες» για τη διαφάνεια των πληροφοριών που αφορούν τις αμοιβές. Επωφελούνται επίσης, σε μικρότερο όμως βαθμό, από τις ακόλουθες προστασίες:

- «Βέλτιστη Εκτέλεση» των εντολών σας

Τα κριτήρια που λαμβάνονται υπόψη για τη βέλτιστη εκτέλεση (τιμή, κόστος, ταχύτητα) ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά που χρησιμοποιούνται συνήθως για τους «ιδιώτες Πελάτες».

Επιπλέον, αναφορικά με τις εξωχρηματοπιστηριακές δραστηριότητες (παράγωγα, ομόλογα), οι «Επαγγελματίες Πελάτες» θεωρούνται ότι δεν βασίζονται στον φορέα που τους παρέχει την υπηρεσία ώστε να φροντίσουν το προστατευμένο συμφέρον τους. Συνεπώς, θεωρούνται ότι δεν επωφελούνται από τη βέλτιστη εκτέλεση.

- Μέτρα για την μεταχείριση των εντολών

Το καθεστώς προστασίας είναι παρεμφερές με αυτό των «Ιδιωτών Πελατών», η μόνη διαφορά έγκειται στο ότι δεν υποχρεούμαστε να σας πληροφορήσουμε για οποιαδήποτε σοβαρή δυσκολία που ενδέχεται να επηρεάσει την καλή εκτέλεση των εντολών σας, αμέσως μόλις λάβουμε γνώση αυτής της δυσκολίας.

- Υποχρεώσεις πληροφόρησης των πελατών

Οι υποχρεώσεις πληροφόρησης των πελατών είναι λιγότερο ανεπτυγμένες για τους «Επαγγελματίες Πελάτες» από ότι για τους «Ιδιώτες Πελάτες». Όντως, κάποιες πληροφορίες είναι λιγότερο λεπτομερείς:

- για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου·

- για τη διατήρηση των χρηματοπιστωτικών μέσων και του κεφαλαίου του πελάτη.

Εξάλλου, ο «Επαγγελματίας Πελάτης» δεν επωφελείται απαραίτητα από ορισμένες πληροφορίες, κυρίως από την πολιτική περί συγκρουόμενων συμφερόντων.

- Εκτίμηση της καταλληλότητας του προϊόντος ή της υπηρεσίας που παρέχεται για λήψη/διαβίβαση εντολών, εκτέλεση εντολών και διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό

Οι «Επαγγελματίες Πελάτες» δεν επωφελούνται από αυτά τα μέτρα.

Εκτίμηση της καταλληλότητας των επενδυτικών συμβουλών ή της διαχείρισης χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την κατάσταση του πελάτη

Ο έλεγχος επάρκειας δεν αφορά την οικονομική εμπειρία/ικανότητά σας. Αφορά τους επενδυτικούς στόχους σας και την οικονομική σας κατάσταση.

Κεφάλαιο 3. ΕΠΙΠΕΔΟ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΟΥ ΕΜΠΙΠΤΕΙ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ «ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ»

Απαιτούμενες προϋποθέσεις για την ένταξη των νομικών προσώπων σε αυτή την κατηγορία:

- να διεξάγουν μια δραστηριότητα, να έχουν μία συγκεκριμένη κατάσταση που τους παρέχεται από το νόμο ώστε να είναι μέρη αυτής της κατηγορίας (τράπεζες, ασφαλιστικές εταιρείες)·

- ή να πληρούν τις προϋποθέσεις πρόσβασης στην κατηγορία «Επαγγελματίες Πελάτες», όπου ο πελάτης θα πρέπει να πληροί τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα τρία κριτήρια: ελάχιστος κύκλος εργασιών 40 εκατομμύρια ευρώ, ελάχιστο σύνολο ισολογισμού 20 εκατομμύρια ευρώ, ελάχιστα ίδια κεφάλαια 2 εκατομμύρια ευρώ και επιπλέον, ο πελάτης να επιλέξει την κατηγορία «Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος».

Οι ακόλουθες προστασίες δεν ισχύουν για τους «Επιλέξιμους Αντισυμβαλλόμενους», λόγω της ιδιαίτερης κατάστασής τους:

- «Βέλτιστη Εκτέλεση»·
- Εκτίμηση της καταλληλότητας του προϊόντος ή της υπηρεσίας που παρέχεται για λήψη/διαβίβαση εντολών, εκτέλεση εντολών και διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό·
- Εκτίμηση της καταλληλότητας των επενδυτικών συμβουλών ή της διαχείρισης χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την κατάσταση του πελάτη·
- Υποχρεώσεις πληροφόρησης των πελατών·
- Διαφάνεια των πληροφοριών για τις αμοιβές·
- Μέτρα για την μεταχείριση των εντολών των πελατών.

Σας ενημερώνουμε ότι, σύμφωνα με τον ισχύοντα νόμο, η κατηγορία «Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι» ισχύει μόνο για τις επενδυτικές υπηρεσίες 1) έως 3) που απαριθμούνται στην παράγραφο Ι της εισαγωγής «Ποιες δραστηριότητες προβλέπει η Οδηγία». ". Για άλλες επενδυτικές και συναφείς υπηρεσίες, θα σας παρέχουμε την προστασία που αρμόζει στους «Επαγγελματίες Πελάτες».

Επιπλέον, οποιαδήποτε και αν είναι η κατηγοριοποίησή σας ως πελάτης, ο πάροχος επενδυτικών υπηρεσιών υποχρεούται να συμμορφωθεί με τις οργανωτικές υποχρεώσεις που αφορούν στις εργασίες που διενεργεί μαζί σας, κυρίως με αυτές που αποσκοπούν στην πρόληψη ύπαρξης συγκρούσεων συμφερόντων, με αυτές που εγγυώνται συνεχείς και τακτικές επενδυτικές υπηρεσίες και με αυτές που αποσκοπούν στη διατήρηση των δικαιωμάτων των πελατών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν εμπιστευτεί σε αυτόν.

Κεφάλαιο 4. ΑΛΛΑΓΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ

Εάν η κατηγορία στην οποία ενταχθήκατε σας φαίνεται ακατάλληλη, μπορείτε να ζητήσετε αλλαγή κατηγορίας. Για την αλλαγή παρακαλούμε επικοινωνήστε με τον Υπεύθυνο Πελατείας που συνεργάζεστε ή στείλτε ένα email στην ηλεκτρονική διεύθυνση mifid@geniki.gr, αλλά θα πρέπει να ακολουθήσετε, ανάλογα με την περίπτωση, τις διαδικασίες που προβλέπονται από το νόμο και εν πάσει περιπτώσει θα πρέπει να έχετε την αποδοχή από το φορέα ο οποίος σας προσφέρει μία ή περισσότερες υπηρεσίες.

Μπορείτε επίσης, εάν το επιθυμείτε, να ζητήσετε μια αλλαγή κατηγορίας γενικά ή για χρηματοπιστωτικά μέσα, επενδυτικές υπηρεσίες ή συγκεκριμένες συναλλαγές, με την επιφύλαξη να σεβαστείτε τις ίδιες διαδικασίες.

Για την αλλαγή, είναι υποχρεωτική μια έγγραφη αίτηση και θα ισχύσει με την προϋπόθεση ότι πληροίτε τις προϋποθέσεις, για όλες τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται εντός του δικτύου καταστημάτων της ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ έως ότου ενταχθείτε σε νέα κατηγορία, για οποιαδήποτε συναλλαγή πραγματοποιείτε, θα υπάγεστε στην κατηγορία που σας έχουμε αρχικά ενημερώσει ότι ανήκετε. Αιτήσεις για αλλαγή κατηγορίας ή συγκεκριμένες προστασίες θα λαμβάνονται υπόψη μόνο εάν προέρχονται είτε από έναν νόμιμο αντιπρόσωπο, είτε από κάποιο πρόσωπο δεόντως εξουσιοδοτημένο γι' αυτό το σκοπό.

Κεφάλαιο 5. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ

Η ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ενεργεί με ειλικρινή, συνεπή και επαγγελματικό τρόπο, ο οποίος εξυπηρετεί στο μέγιστο τα συμφέροντα του πελάτη και διευκολύνει την ακεραιότητα της αγοράς.

Κυρίως σέβεται όλους τους κανόνες που οργανώνουν τη λειτουργία των ελεγχόμενων αγορών και τους πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης στους οποίους μεσολαβεί.

Έλεγχος και τροποποίηση της πολιτικής:

Η ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ δεσμεύεται να επανεξετάζει ετησίως την πολιτική εκτέλεσής της.

Η ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ δεσμεύεται επίσης να επανεξετάζει την πολιτική της για εκτέλεση πιο τακτικά εάν προκύψουν σημαντικές τροποποιήσεις οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυνατότητα της ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ να συνεχίσει να λαμβάνει τακτικά το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα από την εκτέλεση των εντολών των πελατών της (για παράδειγμα, δημιουργία μιας νέας αγοράς η οποία θα μπορούσε να πετύχει πολύ γρήγορα ένα μεγάλο μέρος ρευστότητας στα χρηματοπιστωτικά μέσα που διαπραγματεύεται για λογαριασμό των πελατών της ή, αντιθέτως, απότομη απώλεια ρευστότητας μιας αγοράς στα ίδια χρηματοπιστωτικά μέσα).

Η ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ δεσμεύεται να ενημερώνει τους πελάτες της για οποιαδήποτε σημαντική τροποποίηση στην πολιτική της για εκτέλεση εντολών.

Εκτός και αν μας ενημερώσετε διαφορετικά εντός των δύο μηνών που ακολουθούν τη λήψη του παρόντος εγγράφου, θα θεωρήσουμε ότι η πολιτική μας για την εκτέλεση εντολών, σας βρίσκει σύμφωνους.

Νομικές πληροφορίες

Η “Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία”, με το διακριτικό τίτλο «GENIKI BANK», έχει καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο € 118.702.679,88 είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο ανωνύμων εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε. 6073/06/Β/86/12, διοικούμενη από το Διοικητικό της Συμβούλιο, εδρεύει στην Αθήνα, Λεωφόρος Μεσογείων 109–111, Τ.Κ. 115 10 και είναι πιστωτικό ίδρυμα που παρέχει τραπεζικές και επενδυτικές υπηρεσίες εποπτευόμενο από την Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία εδρεύει στην Αθήνα, Ε. Βενιζέλου 21, Τ.Κ. 102 50..