

Πολιτική κατηγοριοποίησης πελατών Fast Finance ΑΕΠΕΥ

Με βάση τις διατάξεις της σχετικής νομοθεσίας, η Εταιρεία, ως επιχείρηση επενδύσεων που έχει λάβει άδεια παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και προσφέρει επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες επί χρηματοπιστωτικών μέσων, οφείλει να κατηγοριοποιεί τους Πελάτες στις προβλεπόμενες από τη σχετικά εφαρμοστέα νομοθεσία κατηγορίες Πελατών με βάση τα κριτήρια που προβλέπονται από το νόμο.

- Επαγγελματίες πελάτες, διακρινόμενοι περαιτέρω σε:
 - ο Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους
 - ο Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους
- Επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους
- Δυνητικοί επαγγελματίες πελάτες.

Ορισμοί και κατηγοριοποίηση πελατών

Πελάτες είναι τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, στα οποία η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες.

A. Ιδιώτες πελάτες

Ιδιώτες πελάτες είναι οι πελάτες που δεν μπορούν να θεωρηθούν επαγγελματίες. Οι Ιδιώτες πελάτες απολαμβάνουν το υψηλότερο επίπεδο προστασίας. Η προστασία δεν αναφέρεται στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, η οποία είναι υψηλή για όλους τους πελάτες, αλλά ιδίως στον λεπτομερή καθορισμό, σε σχέση με τους επαγγελματίες πελάτες, του είδους και της μορφής της παρεχόμενης από την Εταιρεία ενημέρωσης.

B. Επαγγελματίες πελάτες

Επαγγελματίες Πελάτες είναι τα οριζόμενα στο παράρτημα II του Ν. 4514/2018 πρόσωπα. Πρόκειται κυρίως για νομικά πρόσωπα. Οι επαγγελματίες πελάτες διακρίνονται σε:

- ο Επαγγελματίες λόγω της φύσης τους
- ο Επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους

Επιμέρους, επαγγελματίες λόγω της φύσης τους θεωρούνται οι ακόλουθοι:

Οι 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 κρατών – μέλους χωρίς αναφορά σε οδηγία ή είναι επιχειρήσεις που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε εποπτικούς κανόνες τρίτης χώρας. Τέτοιου είδους επιχειρήσεις θεωρούνται οι ακόλουθες: πιστωτικά ιδρύματα, ΕΠΕΥ, άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ασφαλιστικές επιχειρήσεις, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων και οι εταιρίες διαχείρισής τους, συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρίες 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,

και επαγγελματίες λόγω του μεγέθους τους θεωρούνται μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν σε ατομική βάση τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα κριτήρια μεγέθους:

- ο σύνολο ισολογισμού: 20.000.000 ευρώ,
- ο καθαρός κύκλος εργασιών: 40.000.000 ευρώ,
- ο ιδία κεφάλαια: 2.000.000 ευρώ.

Γ. Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι

Επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι είναι οι, λόγω της φύσης τους, επαγγελματίες πελάτες των ανωτέρω κατηγοριών, όταν η παρεχόμενη σε αυτούς επενδυτική υπηρεσία συνίσταται σε λήψη, διαβίβαση ή εκτέλεση εντολής τους. Κατηγοριοποίηση πελάτη ως επιλέξιμου δεν είναι νοητή για τις λοιπές επενδυτικές υπηρεσίες, των επενδυτικών συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Δ. Δυνητικοί επαγγελματίες πελάτες

Δυνητικοί Επαγγελματίες Πελάτες είναι όσοι Ιδιώτες Πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των δημόσιων φορέων, των αρχών τοπικής αυτοδιοίκησης, των δήμων και των μεμονωμένων ιδιωτών επενδυτών, πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια και δύναται εξ αυτού του λόγου να αιτηθούν την αντιμετώπισή τους ως Επαγγελματιών. Τα κριτήρια ένταξης στη συγκεκριμένη κατηγορία είναι τα εξής, εκ των οποίων απαιτείται η πλήρωση τουλάχιστον δύο, προκειμένου να καθίσταται εφικτή η ένταξη στην εν λόγω κατηγορία:

- ο πελάτης πραγματοποίησε κατά μέσον όρο δέκα συναλλαγές επαρκούς όγκου ανά τρίμηνο στη σχετική αγορά στη διάρκεια των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων
- η αξία του χαρτοφυλακίου χρηματοπιστωτικών μέσων του πελάτη, οριζόμενο ως καταθέσεις μετρητών συν χρηματοπιστωτικά μέσα, υπερβαίνει τις πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ
- ο πελάτης κατέχει ή κατείχε επί ένα έτος τουλάχιστον επαγγελματική θέση στο χρηματοπιστωτικό τομέα η οποία απαιτεί γνώση των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών.

Περιπτώσεις λήψης συναίνεσης από τον πελάτη σχετικά με την κατηγοριοποίησή του

Η Εταιρεία δεν λαμβάνει ρητή συναίνεση του πελάτη, εφόσον αυτός είναι επαγγελματίας ή ιδιώτης και έχει κατηγοριοποιηθεί στην κατηγορία, στην οποία ανήκει. Ειδικά όμως για τους επαγγελματίες πελάτες, η Εταιρεία δεσμεύεται να παρέχει ενημέρωση ότι έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν την αλλαγή των όρων της σύμβασής τους και να κατηγοριοποιηθούν ως ιδιώτες πελάτες προκειμένου να τύχουν υψηλότερης προστασίας.

Ο πελάτης που έχει κατηγοριοποιηθεί από την Εταιρεία ως επαγγελματίας έχει το δικαίωμα να ζητήσει υψηλότερο επίπεδο προστασίας, εάν θεωρεί ότι δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει ή να διαχειριστεί ορθά τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Το υψηλότερο επίπεδο προστασίας παρέχεται, εάν ο πελάτης που θεωρείται επαγγελματίας συνάψει συμφωνία με την Εταιρεία ότι επιθυμεί να κατηγοριοποιηθεί ως ιδιώτης. Η συμφωνία πρέπει να διευκρινίζει εάν αυτό ισχύει για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή συναλλαγές, ή για ένα ή περισσότερα είδη προϊόντων ή συναλλαγών.

Η Εταιρεία δεσμεύεται να λαμβάνει ρητή συναίνεση του ιδιώτη –δυνητικού επαγγελματία- πελάτη για την κατηγοριοποίησή του ως επαγγελματία καθώς και του επαγγελματία πελάτη για την αντιμετώπισή του ως επιλέξιμου αντισυμβαλλομένου.

Ειδικότερα για την κατηγοριοποίηση ενός δυνητικού επαγγελματία πελάτη σε επαγγελματία απαιτείται προηγούμενη αίτηση του πελάτη, σε χωριστό έγγραφο, με συνημμένη σχετική δήλωσή του περί των συγκεκριμένων υπηρεσιών και χρηματοπιστωτικών μέσων, για τα οποία αιτείται να αντιμετωπισθεί ως επαγγελματίας ως και περί του γεγονότος ότι έχει επίγνωση των συνεπειών που επάγεται η απώλεια της προστασίας του ως ιδιώτη.

Η Εταιρεία μπορεί να αποδεχθεί την αίτηση μόνο εάν πεισθεί ευλόγως μετά από κατάλληλη αξιολόγηση της ικανότητας, της πείρας και των γνώσεων του πελάτη ότι, λαμβανομένης υπόψη της φύσης των σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών, ο πελάτης είναι ικανός να λάβει μόνος του τις συγκεκριμένες επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοήσει τους κινδύνους που αυτές ενέχουν.

Η Εταιρεία δικαιούται, εφόσον διαπιστώσει ότι ένας πελάτης δεν πληροί πλέον τους όρους βάσει των οποίων ταξινομήθηκε ως επαγγελματίας, να λάβει τα κατάλληλα μέτρα και ιδίως να τον ταξινομήσει ως ιδιώτη πελάτη και να τον ενημερώσει σχετικά.

Για την κατηγοριοποίηση ενός επαγγελματία πελάτη ως επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου, απαιτείται προηγούμενη συναίνεση του πελάτη και συμφωνία των μερών ότι αντικείμενο της σύμβασης αποτελεί αποκλειστικά η παροχή υπηρεσιών λήψης, διαβίβασης ή/και εκτέλεσης εντολών.

Μόνο εφόσον ο πελάτης συναινέσει στη σχετική από την Εταιρεία προτεινόμενη κατηγοριοποίησή του ως επιλέξιμου αντισυμβαλλόμενου, θα αντιμετωπισθεί ως επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος. Προκειμένου ο πελάτης αυτός να αντιμετωπισθεί ως ιδιώτης, θα πρέπει ο ίδιος με έγγραφο αίτημά του ρητά να ζητήσει την προστασία αυτή από την Εταιρεία και η Εταιρεία να συναινέσει στο εν λόγω αίτημα.

Συνέπειες κατηγοριοποιήσεως πελατών

Ιδιώτες πελάτες

Οι ιδιώτες πελάτες αντιμετωπίζονται ως προς τις επενδυτικές ευκαιρίες και την πληροφόρηση με τη μεγαλύτερη δυνατή προστασία σύμφωνα με το Νόμο. Ακολουθώντας, διάφορα χρηματοπιστωτικά μμέσα, επενδυτικές υπηρεσίες ή στρατηγικές διαπραγμάτευσης στην αγορά ενδέχεται να μην είναι κατάλληλες ή συμβατές με την εικόνα ενός ιδιώτη πελάτη και ως εκ τούτου η κατάρτιση συναλλαγών στις ως άνω περιπτώσεις να μην είναι δυνατή για την Εταιρεία.

Επιπρόσθετα, το πλαίσιο προσυμβατικής και διαρκούς ενημέρωσης, των πληροφοριών για τις χρεώσεις συμπεριλαμβανόμενων, είναι εκ των προτέρων καθορισμένο ως προς το είδος και τη μορφή του, η δε δυνατότητα συμβατικής καθιέρωσης ενός διαφορετικού συστήματος πληροφόρησης είναι εξαιρετικά περιορισμένη.

Τέλος, ο τρόπος προσδιορισμού της βέλτιστης εκτέλεσης περιορίζει τη δυνατότητα της Εταιρείας για ευρύτερη αξιολόγηση άλλων παραμέτρων (π.χ. ταχύτητα, ποιότητα εκτέλεσης της εντολής) καθιερώνοντας την αρχή του «συνολικού τιμήματος» επί τη βάση του οποίου κρίνεται καταρχήν το επιτευχθέν αποτέλεσμα.

Επαγγελματίες πελάτες

Οι επαγγελματίες πελάτες, των οποίων η γνώση και πείρα τεκμαίρεται, έχουν καταρχήν 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 που άπτονται του τρόπου παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, της ενημέρωσης συμπεριλαμβανόμενης, δύναται να ρυθμίζονται με συμφωνία της Εταιρείας και του πελάτη. Τέλος, η αξιολόγηση της βέλτιστης εκτέλεσης δύναται να λαμβάνει υπόψη της και άλλες παραμέτρους (π.χ. ταχύτητα, ποιότητα εκτέλεσης).

Σημειώνεται ότι ο εντοπισμός και η ορθή διαχείριση κάθε σύγκρουσης συμφερόντων αφορά όλες τις κατηγορίες πελατών, συμπεριλαμβανομένων των επιλέξιμων αντισυμβαλλομένων, και όλες τις παρεχόμενες υπηρεσίες.

Σύνοψη Πολιτικής κατηγοριοποίησης πελατών της Εταιρείας

Η τρέχουσα Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών της Εταιρείας συνοψίζεται στα ακόλουθα:

Η Εταιρεία προτείνει στους επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους, στους οποίους παρέχει υπηρεσίες λήψης, διαβίβασης ή / και εκτέλεσης εντολών, την κατηγοριοποίησή τους ως τέτοιων για όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα. Μέχρι τη λήψη της συναίνεσής τους και σε περίπτωση μη συναίνεσής τους, οι συγκεκριμένοι πελάτες κατηγοριοποιούνται από την Εταιρεία ως επαγγελματίες πελάτες για όλες τις υπηρεσίες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Όλες οι λοιπές κατηγορίες πελατών, κατηγοριοποιούνται από την Εταιρεία ως ιδιώτες πελάτες για όλες τις υπηρεσίες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα. Ειδικά για τους επαγγελματίες λόγω μεγέθους, η σχετική επιστολή ενημέρωσης για την κατηγοριοποίηση του πελάτη η οποία αποστέλλεται από την Εταιρεία, επέχει θέση προτάσεως προς σύναψη σχετικής

σубάσεως ανακατηγοριοποίησής τους σε ιδιώτη πελάτη. Η συναίνεση των συγκεκριμένων πελατών στην ανακατηγοριοποίηση αυτή αρκεί και σιωπηρή, ήτοι θεωρείται ότι υφίσταται και η σύβαση συνήθη, εφόσον αυτοί δεν απορρίψουν ρητά την κατηγοριοποίηση ή συνεχίσουν να λαμβάνουν τις παρεχόμενες από την Εταιρεία επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες.

Ιδιώτες πελάτες / δυνητικοί επαγγελματίες κατηγοριοποιούνται από την Εταιρεία ως ιδιώτες για όλες τις υπηρεσίες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Η Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών της Εταιρείας μπορεί να τροποποιείται αναλόγως της μεταβολής των επιλογών κατηγοριοποίησης πελατών της Εταιρείας, πάντοτε εντός των νόμιμων πλαισίων.

Εφόσον η τροποποίηση απαιτεί ρητή ή σιωπηρή συναίνεση των πελατών, γίνονται οι απαραίτητες ενημερώσεις αυτών και λαμβάνονται οι σχετικές συναινέσεις.

Έλεγχος καταλληλότητας και συμβατότητας

Στις περιπτώσεις εκείνες όπου η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές συμβουλές ή υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, θα πραγματοποιούνται έλεγχοι καταλληλότητας με χρήση προκαθορισμένων ερωτηματολογίων, με σκοπό τη συγκέντρωση επαρκούς πληροφόρησης σχετικά με την εμπειρία του πελάτη σε επενδυτικές υπηρεσίες και συναλλαγές, την οικονομική του κατάσταση και τους επενδυτικούς του στόχους.

Οι εξ' ορισμού επαγγελματίες πελάτες θα θεωρείται ότι κατέχουν εκ των προτέρων την απαραίτητη γνώση και εμπειρία.

Στους επαγγελματίες πελάτες θα πραγματοποιούνται έλεγχοι καταλληλότητας με σκοπό την άντληση πληροφοριών σχετικά με τους επενδυτικούς τους στόχους σε περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών.

Σε περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, πραγματοποιείται επιπλέον έλεγχος της οικονομικής κατάστασης του πελάτη προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ο πελάτης είναι σε θέση να αναλάβει τους κινδύνους που εμπεριέχει η συναλλαγή.

Σε ό, τι αφορά τους επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους, δεν πραγματοποιείται καμιάς μορφής έλεγχος καταλληλότητας ή συμβατότητας.

Για την παροχή υπηρεσιών απλής εκτέλεσης εντολών σε σύνθετα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, η Εταιρεία θα πραγματοποιεί ελέγχους συμβατότητας μόνο στους ιδιώτες πελάτες, με σκοπό να διερευνήσει τη γνώση και εμπειρία του πελάτη για να είναι σε θέση να αξιολογήσει τη συμβατότητα της επιλογής του προϊόντος.

Για παροχή υπηρεσιών απλής εκτέλεσης εντολών σε μη σύνθετα χρηματοπιστωτικά προϊόντα δεν θα πραγματοποιούνται έλεγχοι συμβατότητας ούτε για τους ιδιώτες πελάτες.