

ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΑΠΟ ΑΕΠΕΥ ΓΙΑ ΣΥΣΤΑΣΗ ΠΕΛΑΤΕΙΑΣ.

Στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει τεθεί το ερώτημα, εάν, μετά τη θέση σε εφαρμογή της MiFID II, εξακολουθεί να ισχύει το υπ' αριθ. 10 -295/19.4.2010 Report της CESR (Committee of European Securities Regulators), σύμφωνα με το οποίο η καταβολή αντιπαροχής από μια ΑΕΠΕΥ σε κάποιο πρόσωπο για την υπηρεσία της σύστασης πελατείας μπορεί να θεωρηθεί, ότι έχει σχεδιαστεί για τη βελτίωση της παρεχόμενης υπηρεσίας προς τον πελάτη και συνεπώς μπορεί να εξακολουθεί να καταβάλλεται, εφόσον γνωστοποιείται στον πελάτη, σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 9 του ν. 4514/2018.

Συγκεκριμένα στο σημείο 67 του ως άνω Report της CESR αναφέρεται: *«In its 2007 recommendations CESR said that a payment to an investment firm that introduces a client to another investment firm can be considered to be designed to enhance the quality of service to the client. The same logic should also apply to payments to introducers that are not authorized investment firms. If an investment firm is to make such a payment it will also need to be disclosed to the client and to not impair the investment firm's duty to act in the best interests of the client.*

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεωρεί, ότι, εφόσον δεν έχει υπάρξει νεότερη αντίθετη τοποθέτηση από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) η καταβολή αντιπαροχής από μια ΑΕΠΕΥ σε κάποιο πρόσωπο για την υπηρεσία της σύστασης πελατείας μπορεί να καταβάλλεται, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 24 παρ. 9 του ν. 4514/2018.