

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Η **Asset Wise Capital Management A.E.P.E.Y.** (εφεξής η «Εταιρεία») έχει ως βασική επιδίωξη να ενεργεί με έντιμο, αμερόληπτο και επαγγελματικό τρόπο για το συμφέρον των πελατών της.

Ωστόσο, κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων της και την παροχή υπηρεσιών στους Πελάτες, ενδέχεται να προκύψουν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, κατά την παροχή μιας συγκεκριμένης υπηρεσίας, άπαξ είτε σε επαναλαμβανόμενη βάση.

Στις περιπτώσεις όπου εκτιμώνται πιθανότητες ύπαρξης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων οι οποίες ενδέχεται να αποβούν επιζήμιες για τα συμφέροντα των πελατών, η Εταιρεία έχει θέσει ως βασική επιδίωξη τον έγκαιρο εντοπισμό και την αποτελεσματική διαχείριση των καταστάσεων αυτών.

Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία έχει θεσπίσει αφ' ενός την παρούσα πολιτική (εφεξής «η Πολιτική») και αφ' ετέρου οργανωτικές και λειτουργικές διαδικασίες προκειμένου να ορίζει σαφώς, να εντοπίζει εγκαίρως και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τέτοιες συγκρούσεις με σκοπό να διαφυλάξει τα συμφέροντα των πελατών και να προστατίσει την ακεραιότητα των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται, σύμφωνα με τις επιταγές της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας και του κανονιστικού πλαισίου. Η Εταιρεία αξιολογεί και επανεξετάζει την Πολιτική σε ετήσια βάση. Προκειμένου να συντάξει την Πολιτική, η Εταιρεία έλαβε υπόψη όλες τις υφιστάμενες νομοθετικές απαιτήσεις.

1. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ-ΟΡΙΣΜΟΙ

Η Πολιτική εφαρμόζεται σε όλες τις εργασίες, δραστηριότητες και υπηρεσίες που παρέχονται από την Εταιρεία και διέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο της MIFID II, αφορά δε το σύνολο του προσωπικού της Εταιρείας.

Το προσωπικό λαμβάνει γνώση της παρούσας Πολιτικής και οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με αυτή.

Ως «σύγκρουση συμφερόντων» θεωρείται μία κατάσταση η οποία μπορεί να ανακύψει κατά την παροχή επενδυτικής ή/και παρεπόμενης υπηρεσίας και σε οποιοδήποτε άλλο τομέα δραστηριοποίησης της Εταιρείας, κατά την οποία το προσωπικό συμφέρον ενός μετόχου, διοικητικού στελέχους, υπαλλήλου της είναι ή ενδέχεται να είναι αντίθετο με το/τα συμφέρον/τά της ή ενός πελάτη της. Κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων εντοπίζεται επίσης στην περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία ενεργεί προς το συμφέρον πελάτη της προκαλώντας παράλληλα ουσιαστική ζημία στα συμφέροντα κάποιου άλλου πελάτη.

Για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής, στους «πελάτες» της Εταιρείας περιλαμβάνονται:

- α. οι υφιστάμενοι πελάτες και,
- β. οι νέοι πελάτες.

2. ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Βασική αρχή, με την οποία ευθυγραμμίζεται απόλυτα η παρούσα Πολιτική είναι ότι:

α. Η Εταιρεία οφείλει να λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο προκειμένου να εντοπίζει και να προλαμβάνει ή τουλάχιστον να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τις καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ:

i. της ίδιας, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών, των υπαλλήλων, των συνδεδεμένων αντιπροσώπων της καθώς και κάθε προσώπου που συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με αυτήν με σχέση ελέγχου και των πελατών –ή ομάδας πελατών- της,

ii. δύο πελατών –ή ομάδων πελατών- της, κατά την παροχή οποιασδήποτε επενδυτικής ή/και παρεπόμενης υπηρεσίας ή συνδυασμού αυτών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών που οφείλονται στη λήψη αντιπαροχών από τρίτους ή στην πολιτική αποδοχών της Εταιρείας.

β. Στην περίπτωση που οι οργανωτικές ρυθμίσεις που εφαρμόζει η Εταιρεία για να προληφθούν οι αρνητικές συνέπειες των συγκρούσεων συμφερόντων στα συμφέροντα των πελατών της, δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί η αποτροπή του κινδύνου βλάβης των συμφερόντων των πελατών, η Εταιρεία οφείλει να γνωστοποιήσει σε αυτούς τη γενική φύση ή τις πηγές των συγκρούσεων συμφερόντων και τα μέτρα που έχουν ληφθεί για τον περιορισμό τους, προτού αναλάβει να ασκήσει δραστηριότητα για λογαριασμό τους.

Όσον αφορά στον εντοπισμό των περιπτώσεων συγκρούσεων συμφερόντων που ανακύπτουν, η Εταιρεία εξακριβώνει εάν η ίδια, κάποιο αρμόδιο ή συνδεδεμένο πρόσωπο ελέγχου βρίσκεται σε μια από τις ακόλουθες καταστάσεις:

α. Είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό κέρδος ή να αποφύγει οικονομική ζημία, σε βάρος του πελάτη,

β. Έχει, ως προς την έκβαση μιας υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη ή μιας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του, ένα συμφέρον που είναι διαφορετικό από το συμφέρον του πελάτη στην έκβαση αυτή,

γ. Έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου πελάτη ή άλλης ομάδας πελατών σε βάρος των συμφερόντων του πελάτη,

δ. Ασκή την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον πελάτη,

ε. 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 αμοιβή για την παροχή της υπηρεσίας αυτής.

Η Εταιρεία έχει προβεί σε ενδεδειχθέν έλεγχο και αξιολόγηση περιπτώσεων που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων και ελέγχει αυτές ουσιαστικά.

3. ΜΕΤΡΑ ΠΡΟΛΗΨΗΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει μία σειρά μέτρων και διαδικασιών που πρέπει να ακολουθούνται από όλα τα αρμόδια πρόσωπα με σκοπό την πρόληψη και διαχείριση των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων όπως έχουν εντοπισθεί κατά την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών προς τους πελάτες. Τα εν λόγω μέτρα είναι τα ακόλουθα:

3.1. «Σινικά Τείχη» (Chinese Walls) και επενδυτικές υπηρεσίες

Ο όρος αυτός χρησιμοποιείται για να περιγραφεί ο περιορισμός των πληροφοριών εντός των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας αλλά και ο διαχωρισμός των φυσικών χώρων που σχετίζονται με την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών, με στόχο τον περιορισμό της ροής των πληροφοριών μεταξύ των Διευθύνσεων/Τμημάτων της Εταιρείας ώστε να εμποδίζεται η διαρροή εμπιστευτικών πληροφοριών καθώς και η φυσική πρόσβαση σε αρχεία και πληροφορίες τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο εργασίας των αρμόδιων προσώπων. Με τον τρόπο αυτό προστατεύονται τα συμφέροντα των πελατών αλλά και η φήμη της Εταιρείας και μειώνονται οι πιθανότητες να προκύψουν συγκρούσεις συμφερόντων.

Οι αρχές των «Σινικών Τειχών» εφαρμόζονται σύμφωνα με την υφιστάμενη νομοθεσία και τις κατευθυντήριες γραμμές, οι οποίες ισχύουν για όλο το προσωπικό της Εταιρείας, ιδιαίτερα όμως για τους Υπεύθυνους Λογαριασμών (Relationship Managers) και τους Διευθυντές που εκτελούν επενδυτικές εργασίες, περιλαμβανομένης και της λήψης και Διαβίβασης εντολών, της παροχής Επενδυτικών Συμβουλών ή/και της Διακριτικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων.

Το προσωπικό, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, οφείλει να επιδεικνύει επαγγελματισμό και ιδιαίτερη προσοχή ώστε να διατηρεί την αποτελεσματικότητα της αρχής των «Σινικών Τειχών».

Εάν κρίνεται απαραίτητο, η Εταιρεία μπορεί να λάβει περαιτέρω οργανωτικά μέτρα, πλέον των υφιστάμενων ως προς τα «Σινικά Τείχη», ώστε να διασφαλιστεί η ανεξάρτητη εποπτεία και λειτουργία των αρμόδιων προσώπων και να αποτραπεί η ταυτόχρονη εμπλοκή αυτών σε διάφορες δραστηριότητες οι οποίες θα δημιουργούσαν δυσχέρεια στη διαχείριση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

3.2. Γραμμές διοικητικής αναφοράς/διαχωρισμός λειτουργιών (ανεξαρτησία, εποπτεία αρμοδίων προσώπων, ανάρμοστη επιρροή)

Η Εταιρεία έχει προβεί σε κατάλληλες διαφοροποιήσεις στην οργάνωση και στις γραμμές διοικητικής αναφοράς του προσωπικού προκειμένου να διασφαλιστεί την ανεξαρτησία των οργάνων ελέγχου από τις ελεγχόμενες δραστηριότητες και τη διαχείριση των κινδύνων από δραστηριότητες ανάληψης κινδύνων, κατά τρόπο ώστε:

α. Οι Διευθύνσεις Λήψης & Διαβίβασης Εντολών και Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών είναι διοικητικά και λειτουργικά διαχωρισμένες από τη Διεύθυνση Διακριτικής Διαχείρισης, καθώς και την Διεύθυνση Εργασιών της Εταιρείας.

β. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων είναι διοικητικά ανεξάρτητες από τις μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες ενώ τα πρόσωπα που εκτελούν τα καθήκοντα Εσωτερικού Ελέγχου Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων δεν αναλαμβάνουν ευθύνη για καμία άλλη εμπορική λειτουργία, η οποία θα μπορούσε να θίξει την ανεξαρτησία τους.

Υφίσταται χωριστή εποπτεία των αρμόδιων προσώπων των οποίων τα κύρια καθήκοντα περιλαμβάνουν την άσκηση δραστηριοτήτων για λογαριασμό πελατών ή την παροχή υπηρεσιών σε αυτούς εφόσον τα συμφέροντα των εν λόγω πελατών ενδέχεται να συγκρούονται ή εφόσον οι εν λόγω πελάτες εκπροσωπούν διαφορετικά συμφέροντα, περιλαμβανομένων εκείνων της επιχείρησης τα οποία ενδέχεται να συγκρούονται - λαμβανομένου υπόψη της μορφής, του μεγέθους και της πολυπλοκότητας της Εταιρείας.

Δεν επιτρέπεται η συμμετοχή ενός αρμόδιου προσώπου – ταυτόχρονα ή διαδοχικά - σε χωριστές επενδυτικές υπηρεσίες, όταν η συμμετοχή αυτή ενδέχεται να αποβεί επιζήμια για την ορθή διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων ενώ οποιαδήποτε προσπάθεια ανάρμωσης επιρροής στον τρόπο που ένα αρμόδιο πρόσωπο παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες απαγορεύεται ρητά και γνωστοποιείται στον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης προκειμένου να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα.

Τέλος, προκειμένου να μην υπάρξει άμεση σύνδεση μεταξύ της αμοιβής των αρμόδιων προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο μία δραστηριότητα αφενός και αφετέρου της αμοιβής διαφορετικών αρμόδιων προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο άλλη δραστηριότητα ή των εσόδων που δημιουργούν αυτά τα πρόσωπα και ούτως να αποφεύγονται περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων, η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών, στην οποία αναλύεται ο τρόπος προσδιορισμού των αμοιβών επί τη βάση συγκεκριμένων κριτηρίων, ποσοτικών και ποιοτικών.

3.3. Προσωπικές συναλλαγές

Η Εταιρεία έχει καταρτίσει και εφαρμόζει Εσωτερική Οδηγία και διαδικασίες για την παρακολούθηση των προσωπικών συναλλαγών του προσωπικού. Σύμφωνα με αυτές, τα αρμόδια πρόσωπα δεν επιτρέπεται να διενεργούν συναλλαγές, οι οποίες:

α. είναι αντίθετες προς την ισχύουσα νομοθεσία και τους κανονισμούς,

β. τους αποσπούν από τα καθήκοντα της θέσης εργασίας τους,

γ. δημιουργούν κίνδυνο για τη φήμη της.

Περαιτέρω, απαγορεύεται στα αρμόδια πρόσωπα να χρησιμοποιούν πληροφορίες χαρακτηρισμένες ως εμπιστευτικές για τη διενέργεια προσωπικών τους συναλλαγών.

Τα αρμόδια πρόσωπα οφείλουν, επίσης, να διασφαλίζουν ότι η διενέργεια προσωπικών τους συναλλαγών δεν επιφέρει ζημία στους πελάτες της Εταιρείας.

3.4. Εξωτερική Δραστηριότητα

Υπάλληλος της Εταιρείας απαγορεύεται να αποκτά συμφέροντα, να αναλαμβάνει υποχρεώσεις, ή να απασχολείται υπό οποιανδήποτε σχέση είτε άμεσα, είτε έμμεσα, είτε για ίδιο λογαριασμό, είτε για λογαριασμό άλλου φυσικού ή νομικού προσώπου, και είτε επ' αμοιβή είτε όχι, σε οποιαδήποτε επιχειρηματική δραστηριότητα ή επιχείρηση, χωρίς την προηγούμενη έγγραφη άδεια της Εταιρείας.

Απαγορεύεται επίσης γενικώς η συμμετοχή ή/και η πάσης φύσεως παράλληλη απασχόληση με οποιαδήποτε μορφή, καθώς και η απόκτηση σημαντικών οικονομικών ή άλλων συμφερόντων του υπαλλήλου σε κάποιον από τους προμηθευτές, τους πελάτες ή τους ανταγωνιστές της Εταιρείας.

3.5. Παρακολούθηση Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων

Είναι ευθύνη της Διοίκησης, κατόπιν του πορίσματος της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ώστε να διασφαλίσει ότι υπάρχουν κατάλληλες διαδικασίες, συστήματα και μέτρα εντοπισμού, παρακολούθησης και αποτροπής της σύγκρουσης συμφερόντων όσον αφορά στις σχέσεις της Εταιρείας με τους πελάτες της κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε αυτούς. Όλα αυτά τα μέτρα επανεξετάζονται περιοδικά στο γενικότερο πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, και τροποποιούνται ανάλογα, εάν και εφόσον είναι αναγκαίο, ώστε να παραμένουν αποτελεσματικά.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει διαδικασίες για το σκοπό αυτό τις οποίες οφείλει να ακολουθεί όλο το προσωπικό και οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι. Τα ιδιαίτερα μέτρα δε και οι λεπτομερείς διαδικασίες που διέπουν τις συναλλαγές του προσωπικού αποτελούν αντικείμενο ειδικής Εσωτερικής Οδηγίας.

Σε περίπτωση που προκύψει κάποιο ζήτημα που οδηγεί σε σύγκρουση συμφερόντων και συνεπάγεται ουσιώδη κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων πελατών:

α. Η Εταιρεία προβαίνει άμεσα σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να διαχειριστεί και επιλύσει το θέμα.

β. Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων ειδοποιείται, εποπτεύει την διαχείριση του θέματος και ενημερώνει το σχετικό αρχείο που τηρείται.

3.6. Άρνηση παροχής υπηρεσίας

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πως, σε ορισμένες εξαιρετικές περιπτώσεις, οι υφιστάμενες διαδικασίες μπορεί να μην είναι επαρκείς ή/και αποτελεσματικές για την προστασία των συμφερόντων των πελατών. Σε αυτή την περίπτωση, η Εταιρεία μπορεί:

• να πληροφορήσει τον πελάτη, εγγράφως, για την πιθανή σύγκρουση συμφερόντων και να εξασφαλίσει την επίσημη συγκατάθεσή του για την παροχή της υπηρεσίας.

• να αρνηθεί να παράσχει σε αυτόν ορισμένες ή όλες τις υπηρεσίες εάν αξιολογήσει ως ιδιαίτερα πιθανό τον κίνδυνο να βλάψει τα συμφέροντα του εν λόγω πελάτη ή άλλου υφιστάμενου πελάτη της.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι η γνωστοποίηση, αποτελεί μέτρο έσχατης ανάγκης και χρησιμοποιείται μόνο όταν οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που έχουν καθοριστεί και εφαρμόζονται, δεν επαρκούν ώστε να αποφευχθεί ο κίνδυνος βλάβης των συμφερόντων του πελάτη. Στη γνωστοποίηση αναφέρεται ρητά ότι οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που έχουν θεσπιστεί από την Εταιρεία δεν επαρκούν στη συγκεκριμένη περίπτωση να διασφαλίσουν την αποφυγή κινδύνου βλάβης των συμφερόντων του πελάτη. Επίσης, αναφέρονται οι συγκεκριμένες συγκρούσεις συμφερόντων που έχουν ανακύψει και περιγράφονται η φύση και οι πηγές αυτών, οι κίνδυνοι για τον πελάτη καθώς και τα μέτρα που λαμβάνονται για τον περιορισμό των κινδύνων.

3.7. Αρχείο Σύγκρουσης Συμφερόντων

Η Εταιρεία τηρεί αρχείο για κάθε επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία ή δραστηριότητα, το οποίο ενημερώνεται εάν και εφόσον χρειαστεί και στο οποίο καταγράφονται:

• Οι περιπτώσεις συνεχιζόμενης υπηρεσίας ή δραστηριότητας της Εταιρείας, ως προς την οποία ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων.

• Οι περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων που έχουν προκύψει και που συνεπάγονται ουσιώδη κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσοτέρων πελατών.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την νομοθεσία, όλα τα αρχεία πρέπει:

• να φυλάσσονται για πέντε (5) έτη.

• να υπάρχει ιστορικότητα (δηλαδή να τηρούνται τα αρχεία πριν και μετά από τροποποίησή τους).

• να είναι εύκολη η πρόσβαση σε αυτά.

• να τίθενται στην διάθεση της Εποπτικής Αρχής.