

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2: ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΥ ΠΡΟΛΗΨΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ**1. Εισαγωγή**

Η παρούσα Πολιτική Εντοπισμού, Πρόληψης και Διαχείρισης Σύγκρουσης Συμφερόντων (εφεξής «η **Πολιτική**») διαμορφώνεται για τη συμμόρφωση της Εταιρείας στις διατάξεις του ν. 4514/2018 (άρθρο 23) και του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 (άρθρο 34). Η Εταιρεία υιοθετεί την παρούσα Πολιτική προκειμένου να διασφαλίσει την έγκαιρη αναγνώριση και είτε αποφυγή ενδεχομένων συγκρούσεων συμφερόντων είτε την επίλυση υφισταμένων συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ

- α) αφενός της Εταιρείας, των Αρμοδίων Προσώπων ή των προσώπων που συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία με σχέση ελέγχου – όπως τα ανωτέρω πρόσωπα ορίζονται στην επόμενη παράγραφο – και, αφετέρου, των Πελατών της
- β) πελατών της Εταιρείας μεταξύ τους, ανεξάρτητα από την κατηγοριοποίησή τους σε ιδιώτες, επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους ή επαγγελματίες και ανεξάρτητα του αν αυτοί είναι υφιστάμενοι ή δυνητικοί πελάτες

1.1. Η Πολιτική εφαρμόζεται προς εντοπισμό και διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων στις σχέσεις των ανωτέρω προσώπων και της Εταιρείας με όλους τους Πελάτες, ή των Πελατών μεταξύ τους, που ανακύπτουν είτε ως αποτέλεσμα της παροχής επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών σε αυτούς είτε με οποιονδήποτε άλλο τρόπο.

1.2 Η παρούσα Πολιτική έχει σκοπό να παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις στα αρμόδια στελέχη της Εταιρείας για την κατανόηση της έννοιας της σύγκρουσης συμφερόντων, των κινδύνων που ενδέχεται να προκύψουν, καθώς και των διαδικασιών και μέτρων που πρέπει να ληφθούν για την αποτροπή, τον εντοπισμό και τη διαχείριση τέτοιων καταστάσεων, με σκοπό την προστασία των συμφερόντων των πελατών της Εταιρείας.

2. Ορισμοί

2.1 «Πελάτης»: κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, στο οποίο η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένου κάθε (α) υφιστάμενου πελάτη και (β) δυνητικού πελάτη της Εταιρείας (όταν η Εταιρεία δεν έχει ακόμα συνάψει, αλλά προωθεί και επιδιώκει ν' αναπτύξει συναλλακτική σχέση με τον Πελάτη με αντικείμενο την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών προς τον Πελάτη)

2.2 «Αρμόδια Πρόσωπα»: σε σχέση με την Εταιρεία νοούνται τα εξής:

- (α) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή Επιτροπών, μέτοχοι που ασκούν έλεγχο στην Εταιρεία και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη ή διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.
- (β) Οι τυχόν Συνδεδεμένοι Αντιπρόσωποι της Εταιρείας (κατά την έννοια των άρθρων 4 παρ. 29 και 29 του ν.4514/2018), οι διευθυντές, εταίροι ή ισοδύναμα πρόσωπα και διευθυντικά στελέχη των εν λόγω Συνδεδεμένων Αντιπροσώπων, εφόσον η Εταιρεία έχει ορίσει τέτοιους.
- (γ) Υπάλληλος της Εταιρείας ή ενός συνδεδεμένου αντιπροσώπου της, καθώς και οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση και παρέχονται υπό τον έλεγχο της Εταιρείας ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου που συμμετέχει στην παροχή και άσκηση των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων από την Εταιρεία. Για τους σκοπούς της Πολιτικής στην έννοια αυτή περιλαμβάνονται και τα φυσικά πρόσωπα τα οποία έχουν καταρτίσει με την Εταιρεία σύμβαση έργου ή παροχής ανεξαρτήτων υπηρεσιών, με αντικείμενο σχετιζόμενο με τις παρεχόμενες από την Εταιρεία επενδυτικές υπηρεσίες.

- (ε) Τα φυσικά πρόσωπα που τυχόν συμμετέχουν άμεσα στην παροχή υπηρεσιών στην Εταιρεία ή σε συνδεδεμένο αντιπρόσωπό της, στο πλαίσιο συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης, με σκοπό την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων εκ μέρους της Εταιρείας.

Προς αποφυγή κάθε αμφιβολίας, για τους σκοπούς της Πολιτικής, ως Αρμόδια Πρόσωπα θα νοούνται σε κάθε περίπτωση οι επικεφαλής όλων των διευθύνσεων και τμημάτων, περιλαμβανομένων των Τμημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων, οι υπεύθυνοι των Υποκαταστημάτων της Εταιρείας (εφόσον υπάρχουν).

2.3. «Αμοιβή»: όλες οι μορφές πληρωμών ή χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη που παρέχονται άμεσα ή έμμεσα από την Εταιρεία στα Αρμόδια Πρόσωπα κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών, όπως, ενδεικτικά, μετρητά, μετοχές, δικαιώματα προαίρεσης, συνταξιοδοτικές εισφορές, αμοιβή από τρίτους, αύξηση μισθού, προαγωγή, παροχή ασφάλειας υγείας, ειδικά πρόσθετα επιμίσθια ή επιδόματα, οικειοθελείς παροχές.

2.4. «Εμπιστευτικές πληροφορίες»: νοούνται οι εσωτερικές ή εμπιστευτικές πληροφορίες που κατέχει η Εταιρεία και οι οποίες αφορούν υφιστάμενο ή δυνητικό Πελάτη ή χρηματοπιστωτικά μέσα και δεν είναι διαθέσιμες στο κοινό.

2.5. «Προσωπική συναλλαγή»: νοείται μία συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικό μέσο που πραγματοποιείται από ή για λογαριασμό Αρμόδιου Προσώπου, εφόσον πληρούνται τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

A) Το Αρμόδιο Πρόσωπο ενεργεί εκτός του πεδίου των δραστηριοτήτων τις οποίες ασκεί με την επαγγελματική του ιδιότητα

B) Η διαπραγμάτευση πραγματοποιείται για λογαριασμό ενός από τα ακόλουθα πρόσωπα:

i) του Αρμόδιου Προσώπου

ii) οποιουδήποτε προσώπου έχει οικογενειακή σχέση ή στενούς δεσμούς με το Αρμόδιο Πρόσωπο ή

iii) προσώπου σε σχέση με το οποίο το Αρμόδιο Πρόσωπο έχει άμεσο ή έμμεσο ουσιώδες συμφέρον από το αποτέλεσμα της συναλλαγής, εκτός της απόκτησης αμοιβής ή προμήθειας για την εκτέλεση της εντολής ή της συναλλαγής ή για άλλες σχετικές λειτουργίες, όπως εκκαθάρισης ή διακανονισμού, ή άλλες σχετικές υπηρεσίες, όπως ή παροχής επενδυτικών συμβουλών, όπως ειδικότερα περιγράφονται στην άδεια λειτουργίας της Εταιρείας και τη σχετική νομοθεσία.

2.6 «Πρόσωπο με το οποίο το Αρμόδιο Πρόσωπο έχει οικογενειακή σχέση»: νοείται ένα από τα ακόλουθα πρόσωπα:

A) Ο/η σύζυγος του προσώπου αυτού ή σύντροφος που εξομοιώνεται με σύζυγο, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία,

B) Τα εξαρτώμενα τέκνα και τα εξαρτώμενα θετά τέκνα του Αρμόδιου Προσώπου

Γ) Οι λοιποί συγγενείς του Αρμόδιου Προσώπου, οι οποίοι κατά την ημερομηνία της σχετικής Προσωπικής συναλλαγής, διέμεναν, επί ένα τουλάχιστον έτος, στην ίδια οικογενειακή στέγη με το Αρμόδιο Πρόσωπο.

3. Αντικείμενο

Η Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εταιρείας αποσκοπεί στην καθιέρωση κανόνων για τον προσδιορισμό και την αναγνώριση καταστάσεων που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων. Παρέχει γενικές κατευθυντήριες οδηγίες για την αποκάλυψη, τη διαχείριση και την αποφυγή τέτοιων καταστάσεων. Προβλέπει, επίσης, τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες, κατ' εξαίρεση, θα ήταν αποδεκτό για Αρμόδιο Πρόσωπο να έχει συγκρουόμενα συμφέροντα, εφόσον αυτά του μέλους ή του στελέχους περιορίζονται σημαντικά ή αποτελούν αντικείμενο κατάλληλης διαχείρισης.

Όλες οι πραγματικές και δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων αποτελούν αντικείμενο επαρκούς κοινοποίησης, συζήτησης, τεκμηρίωσης, λήψης απόφασης και δέουσας διαχείρισης (δηλαδή λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα περιορισμού των συγκρούσεων συμφερόντων).

Όλες οι πραγματικές και ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων πρέπει να κοινοποιούνται επαρκώς, να συζητούνται, να τεκμηριώνονται, και να ληφθούν αποφάσεις για τη σωστή διαχείρισή τους, συμπεριλαμβανομένων των κατάλληλων μέτρων για τον περιορισμό τους.

Η Πολιτική αυτή περιγράφει αναλυτικά τον σκοπό, το πεδίο εφαρμογής, τις αρχές που ακολουθούνται, καθώς και τις υποχρεώσεις και αρμοδιότητες των εμπλεκόμενων ατόμων.

4. Περιπτώσεις-παραδείγματα πιθανής συγκρούσεως συμφερόντων

Σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να ανακύψει ως προς οποιαδήποτε παρεχόμενη από την Εταιρεία επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία κατά την οποία το ίδιο συμφέρον της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των Επιτροπών, των στελεχών της ανώτατης διοίκησης και των εργαζομένων της ή κάθε προσώπου που συνδέεται μαζί της με σχέση άμεσου ή έμμεσου ελέγχου ή με άμεσους ή έμμεσους στενούς δεσμούς) ή Πελάτη έρχεται σε αντίθεση με τα προσωπικά συμφέροντα (άλλων) ή Πελατών της Εταιρείας και δύναται να τα ζημιώσει.

Ορισμένες περιπτώσεις συγκρούσεων συμφερόντων είναι **ενδεικτικώς** οι ακόλουθες:

- α) Η Εταιρεία ή Αρμόδια Πρόσωπα ή πρόσωπα συνδεόμενα άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία με σχέση ελέγχου είναι πιθανόν να αποκομίσουν οικονομικό όφελος, συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως στην οποία αποφεύγουν οικονομική ζημία, ή συγκριτικό πλεονέκτημα ως προς την παροχή της υπηρεσίας εις βάρος του Πελάτη:
- (i) Υπηρεσία λήψης και διαβίβασης εντολών
 - ⇒ υπάλληλοι της Εταιρείας διαβιβάζουν προς εκτέλεση υπό ευνοϊκότερους όρους τις δικές τους εντολές ή της εντολές της Εταιρείας σε σχέση με τις εντολές του Πελάτη
 - (ii) Υπηρεσία παροχής επενδυτικών συμβουλών
 - ⇒ υπάλληλοι της Εταιρείας κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών υποδεικνύουν την απόκτηση μετοχών εκδότη κινητών αξιών στον οποίο η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες και από την οποία έχει συμφέρον ή υποδεικνύουν τη διενέργεια μη ενδεδειγμένης για τον πελάτη συναλλαγής με επιχείρηση από την οποία η Εταιρεία αμείβεται με ποσοστά επί του πραγματοποιούμενου όγκου συναλλαγών.
- β) Η Εταιρεία ή Αρμόδια Πρόσωπα ή πρόσωπα συνδεόμενα άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία με σχέση ελέγχου έχουν διαφορετικά / αντίθετα συμφέροντα από εκείνα του Πελάτη ως προς την έκβαση συναλλαγής ή του αποτελέσματος στο οποίο κατατείνει επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία που παρέχεται στον Πελάτη:
- (i) Υπηρεσία λήψης και διαβίβασης εντολών
 - ⇒ υπάλληλοι της Εταιρείας διαβιβάζουν εντολές για λογαριασμό της Εταιρείας ή για ίδιο λογαριασμό επί χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο συναλλαγών του Πελάτη ή με παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία συνδέονται με αυτά
 - ⇒ η Εταιρεία είναι αντισυμβαλλόμενη του Πελάτη σε συναλλαγή που αυτός καταρτίζει μέσω της Εταιρείας και, εφόσον ο Πελάτης έχει δώσει εντολή χωρίς όριο τιμής, καταρτιστεί συναλλαγή που εξυπηρετεί πρωτίστως τα δικά της συμφέροντα και όχι κατά προτεραιότητα τα συμφέροντα του Πελάτη

- (ii) Υπηρεσία παροχής επενδυτικών συμβουλών
- ⇒ υπάλληλος της Εταιρείας έχει με οιονδήποτε τρόπο συμφέρον σε εκδότη χρηματοπιστωτικού μέσου και παρακινεί τον Πελάτη να πραγματοποιεί συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα
 - ⇒ υπάλληλοι της Εταιρείας δίνουν συμβουλή στον Πελάτη λαμβάνοντας υπόψη πρωτίστως τα συμφέροντα της Εταιρείας υποδεικνύοντας στον Πελάτη συναλλαγή που θα καταρτισθεί με αντισυμβαλλόμενο την Εταιρεία
- γ) Η Εταιρεία ή Αρμόδια Πρόσωπα ή πρόσωπα συνδεόμενα άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία με σχέση ελέγχου, έχουν οικονομικά ή άλλα κίνητρα να ευνοήσουν τα συμφέροντα άλλων Πελατών σε βάρος των συμφερόντων του Πελάτη κατά την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας ή και της παρεπόμενης υπηρεσίας
- (i) Υπηρεσία λήψης και διαβίβασης εντολών
- ⇒ η Εταιρεία ή υπάλληλοι της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τον Πελάτη ως προς συναλλαγές, συγχρόνως ενεργούν ως αντιπρόσωποι άλλου Πελάτη για τις ίδιες συναλλαγές
 - ⇒ υπάλληλοι της Εταιρείας διαβιβάζουν εντολές αντίθετες μεταξύ τους για λογαριασμό διαφορετικών πελατών
- (ii) Υπηρεσία παροχής επενδυτικών συμβουλών
- ⇒ υπάλληλοι της Εταιρείας δίνουν συμβουλή στον Πελάτη λαμβάνοντας υπόψη πρωτίστως τα συμφέροντα άλλων πελατών ή της Εταιρείας υποδεικνύοντας στον Πελάτη συναλλαγή που θα καταρτισθεί με αντισυμβαλλόμενο άλλο Πελάτη ή που ενισχύει θέσεις άλλου πελάτη.
- δ) Η Εταιρεία ή Αρμόδια Πρόσωπα ή πρόσωπα συνδεόμενα άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία με σχέση ελέγχου ασκούν την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον Πελάτη.
- ε) Η Εταιρεία ή Αρμόδια Πρόσωπα ή πρόσωπα συνδεόμενα άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία με σχέση ελέγχου λαμβάνουν ή θα λάβουν από πρόσωπο διαφορετικό από τον Πελάτη αντιπαροχή σχετιζόμενη με παρεχόμενη στον Πελάτη υπηρεσία, συνιστάμενη σε χρήματα, αγαθά ή υπηρεσίες, επιπροσθέτως της συνήθους προμήθειας ή αμοιβής για την παροχή της υπηρεσίας αυτής. Π.χ. ως προς την υπηρεσία παροχής επενδυτικών συμβουλών
- ⇒ υπάλληλοι της Εταιρείας αμείβονται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών συμβουλών από την Εταιρεία, επιπροσθέτως της συνήθους αμοιβής τους, με ποσοστό επί των πραγματοποιούμενων συναλλαγών
 - ⇒ υπάλληλοι της Εταιρείας που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές λαμβάνουν μη χρηματικά οφέλη (π.χ. δωρεάν συμμετοχή σε εκπαιδευτικό σεμινάριο) από εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων
 - ⇒ η Εταιρεία σχετικά με υπηρεσίες επενδυτικών συμβουλών που παρέχει σε Πελάτη της λαμβάνει από εκδότη χρηματοπιστωτικών μέσων πρόσθετη αμοιβή, επιπροσθέτως της βασικής (συνήθους) αμοιβής / προμήθειάς της

5. Γενικά μέτρα και διαδικασίες για την πρόληψη και αντιμετώπιση των καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων

5.1 Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει σειρά μέτρων με στόχο τον έγκαιρο εντοπισμό των καταστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων, την πρόληψη και την αποτροπή της εκδήλωσής τους, καθώς και την αποτελεσματική διαχείρισή τους, εφόσον αυτές παρουσιαστούν. Το κάθε Αρμόδιο Πρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης και της διοίκησης της Εταιρείας, θα πρέπει να συμμορφώνεται με/να λαμβάνει τα παρακάτω μέτρα προς το σκοπό της πρόληψης και αντιμετώπισης των καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων.

5.2 Ως μέτρα γενικής εφαρμογής λαμβάνονται ενδεικτικά τα παρακάτω:

- Η Διοίκηση υιοθετεί και τα λοιπά Αρμόδια Πρόσωπα εφαρμόζουν μέτρα στεγανοποίησης (Chinese Walls) των οργανωτικών μονάδων διαχωρίζοντας την επικοινωνία και τη ροή των πληροφοριών μεταξύ των διαφόρων τμημάτων και υπηρεσιών της Εταιρείας. Η κάθε μία από τις εν λόγω μονάδες διαφυλάσσει την αυτονομία της, ενώ ταυτόχρονα προστατεύει τα εμπιστευτικά δεδομένα των Πελατών σε σχέση με την αντίστοιχη λειτουργία ή παρεχόμενη υπηρεσία της Εταιρείας για την οποία είναι αρμόδια. Με αυτόν τον τρόπο διασφαλίζεται η προστασία από διαρροή εμπιστευτικών πληροφοριών και περιορίζεται η πρόσβαση σε κρίσιμα δεδομένα που δεν είναι διαθέσιμα στο κοινό.
- Όλα τα Αρμόδια Πρόσωπα διασφαλίζουν την τήρηση εχεμύθειας και απορρήτου των πληροφοριών. Η πρόσβαση σε εμπιστευτικές πληροφορίες περιορίζεται μόνο σε εκείνα τα Αρμόδια Πρόσωπα που χρειάζονται αυτές τις πληροφορίες για την εκτέλεση των καθηκόντων τους στην Εταιρεία, βάσει της αρχής "need to know basis" (μόνο όταν είναι απαραίτητο για την εργασία τους).
- Τα Αρμόδια Πρόσωπα που συμμετέχουν σε διάφορες επιχειρηματικές δραστηριότητες, οι οποίες ενδέχεται να δημιουργήσουν ή να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων, η οποία μπορεί να προκαλέσει ζημία στα συμφέροντα ενός ή περισσότερων Πελατών, εκτελούν αυτές τις δραστηριότητες με κατάλληλη ανεξαρτησία, ανάλογη με το μέγεθος, τις δραστηριότητες της Εταιρείας και τον κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων των Πελατών.
- Τα Αρμόδια Πρόσωπα με δική τους πρωτοβουλία και εφαρμόζοντας την Πολιτική αποτρέπουν τις συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ, αφενός, των ιδίων ή της Εταιρείας και των Πελατών της και, αφετέρου, των Πελατών της Εταιρείας μεταξύ τους. Εφόσον κρίνουν ότι κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων και δεν έχουν σαφείς και συγκεκριμένες οδηγίες για την επίλυση αυτής, θα ενημερώνουν αμέσως εγγράφως τον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Σε περίπτωση που τα Αρμόδια Πρόσωπα λάβουν εντολές, η εκτέλεση των οποίων γνωρίζουν ή εκτιμούν ότι ενδέχεται να αποβεί επιβλαβής για τα συμφέροντα Πελάτη ή Πελατών της Εταιρείας οφείλουν να ενημερώνουν αμέσως εγγράφως τον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας.
- Τα Αρμόδια Πρόσωπα δεν ενεργούν επ' ωφελεία των ιδίων, συγγενικών και συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων, συναλλαγές και λοιπές πράξεις, οι οποίες ενδέχεται να βλάψουν τα συμφέροντα των πελατών της Εταιρείας.
- Τα Αρμόδια Πρόσωπα που διαχειρίζονται τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, δεν διαβιβάζουν-εκτελούν εντολές για λογαριασμό της Εταιρείας η εκτέλεση των οποίων ενδέχεται να αποβεί επιβλαβής για τα συμφέροντα των Πελατών της.
- Οι πληροφορίες που κατέχουν τα Αρμόδια Πρόσωπα για ορισμένους πελάτες δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθούν για παροχή υπηρεσιών σε άλλους πελάτες.

- Δεν επιτρέπεται η διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό τρίτων προσώπων στο όνομα υπαλλήλων της Εταιρείας.
- Σε περίπτωση σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης (outsourcing), ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης διασφαλίζει ότι ο πάροχος της υπηρεσίας τηρεί αρχείο προσωπικών συναλλαγών των Αρμοδίων Προσώπων και παρέχει τις σχετικές πληροφορίες στην Εταιρεία, χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, αφού εκείνη τις ζητήσει.
- Τα Αρμόδια Πρόσωπα επιδεικνύουν επιμέλεια, πίστη, αντικειμενικότητα και αμεροληψία, εξασφαλίζοντας την ίση μεταχείριση των πελατών, με την επιφύλαξη των διατάξεων που προβλέπουν την κατηγοριοποίησή τους με αντικειμενικά κριτήρια. Επενδυτές με τα αυτά χαρακτηριστικά τυγχάνουν της ίδιας μεταχείρισης, τόσο ως προς το οικονομικό μέρος όσο και ως προς τις λοιπές διαδικασίες που τηρεί η Εταιρεία κατά την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών. Διαφοροποιήσεις ως προς τον τρόπο αντιμετώπισης και εξυπηρέτησης των πελατών δεν επιτρέπονται, παρά μόνο ανά διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών, με βάση αντικειμενικά κριτήρια εκ των προτέρων γνωστά σε αυτούς.

5.3.Ως μέτρα σχετιζόμενα με τις Αντιπαροχές, η Εταιρεία προβλέπει σχετικές ρυθμίσεις στην Πολιτική Αντιπαροχών σε συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία.

5.4 Ως μέτρα σχετιζόμενα με οφέλη υπέρ Αρμοδίων Προσώπων, λαμβάνονται ενδεικτικά τα ακόλουθα:

- Σε περίπτωση που από την παροχή υπηρεσιών από την Εταιρεία σε πελάτη ενδέχεται να προκύψουν είτε άμεσα είτε έμμεσα οφέλη υπέρ των ιδίων ή τρίτου, νομικού ή φυσικού προσώπου, πελάτη της Εταιρείας, τα Αρμόδια Πρόσωπα οφείλουν να ενημερώνουν αμελλητί τον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας, προ της διενέργειας της επίμαχης πράξης για λογαριασμό του πελάτη.
- Τα Αρμόδια Πρόσωπα δεν λαμβάνουν οφέλη από Πελάτες, εκτός από δώρα μικρής αξίας τα οποία δίδονται εντός των πλαισίων της κοινωνικής ευπρέπειας.
- Τα Αρμόδια Πρόσωπα οφείλουν να υποβάλλουν στον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης δήλωση σχετικά με τις συμμετοχές που έχουν σε άλλα νομικά πρόσωπα, ή συγγένεια μέχρι δευτέρου βαθμού με μέλη της διοίκησης ή μετόχους ή άλλα ισοδύναμα με αυτούς πρόσωπα. Εφόσον παρόμοια δήλωση έχει ήδη υποβληθεί στην Εταιρεία, το Αρμόδιο Πρόσωπο γνωστοποιεί αυτό στον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης και υποβάλλει τυχόν συμπληρωματική ή τροποποιητική δήλωση.
- Δεν υιοθετούνται προγράμματα παροχής πρόσθετης αμοιβής πέραν της συνήθους σε υπαλλήλους που ασκούν μία επενδυτική δραστηριότητα, η καταβολή των οποίων εξαρτάται από την επίτευξη στόχων που έχουν άμεση ή έμμεση σύνδεση με διαφορετική επενδυτική δραστηριότητα παρά μόνον κατόπιν έγκρισης του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει καθιερώσει και εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών με στόχο την εξάλειψη οποιασδήποτε σχέσης μεταξύ της αμοιβής των Αρμοδίων Προσώπων και των εσόδων που αυτά δημιουργούν για την Εταιρεία, όταν αυτή η σχέση μπορεί να οδηγήσει σε σύγκρουση συμφερόντων. Επίσης, απαγορεύεται η παροχή κινήτρων που ενδέχεται να ενισχύουν τέτοιες σχέσεις.

5.5 Ως μέτρα σχετιζόμενα με την ιδιότητα Αρμοδίων Προσώπων στο πλαίσιο συναλλαγών, λαμβάνονται ενδεικτικά τα ακόλουθα:

- Ιδιαίτερη προσοχή θα δίδεται σε συναλλαγές που πραγματοποιεί η Εταιρεία ή Αρμόδια Πρόσωπα ή πρόσωπα συνδεδεμένα άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία με σχέση ελέγχου, για λογαριασμό Πελατών που ευρίσκονται σε σχέση ανταγωνισμού με τα πρόσωπα αυτά.
- Εφόσον σε ορισμένη συναλλαγή η Εταιρεία ή τα Αρμόδια Πρόσωπα που αντιπροσωπεύουν τον Πελάτη συγχρόνως ενεργούν ως αντιπρόσωποι άλλου Πελάτη, η συναλλαγή θα γνωστοποιείται στον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης πριν την πραγματοποίησή της.

5.6. Για θέματα σύγκρουσης συμφερόντων που αφορούν τις Προσωπικές Συναλλαγές των Αρμοδίων Προσώπων, η Εταιρεία προβλέπει σχετικές ρυθμίσεις στην Πολιτική Προσωπικών Συναλλαγών σε συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία

5.7. Η Εταιρεία εφαρμόζει μια διαδικασία εντοπισμού συγκρούσεων συμφερόντων, η οποία αποσκοπεί στην έγκαιρη ανίχνευση πιθανών ή υπαρχουσών καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, ώστε να εξασφαλιστεί η αποτελεσματική διαχείριση και επίλυσή τους. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, τα Αρμόδια Πρόσωπα και το προσωπικό της Εταιρείας έχουν την υποχρέωση να ενημερώνουν άμεσα τον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης για οποιαδήποτε πιθανή περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων.

Οι περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων καταγράφονται σε αρχείο, σύμφωνα με την παρούσα Πολιτική.

Επιπλέον, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης Κινδύνων εξετάζει ενδεχόμενες καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων που μπορεί να προκύψουν κατά την παροχή νέων επενδυτικών υπηρεσιών ή που σχετίζονται με νέα επενδυτικά προϊόντα, σε συνεργασία με τις αρμόδιες μονάδες της Εταιρείας που ασχολούνται με τον σχεδιασμό αυτών των υπηρεσιών ή προϊόντων.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης πραγματοποιεί δειγματοληπτικούς ελέγχους, όταν είναι απαραίτητο, σύμφωνα με τις προβλέψεις της Πολιτικής, για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας και της Πολιτικής.

Οι έλεγχοι περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα εξής:

- α) Προσωπικές συναλλαγές
- β) Εκτέλεση εντολών πελατών
- γ) Χρεώσεις και προμήθειες
- δ) Αμοιβές Αρμόδιων Προσώπων
- ε) Αντιπαροχές

6. Ειδικοί κανόνες οργάνωσης και διάρθρωσης και πρόληψης συγκρούσεως συμφερόντων

(α) Δήλωση κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων

Εφόσον Αρμόδια Πρόσωπα εξυπηρετούν Πελάτες της Εταιρείας, των οποίων τα συμφέροντα ενδέχεται να συγκρούονται ή εφόσον οι εν λόγω πελάτες εκπροσωπούν διαφορετικά συμφέροντα, συμπεριλαμβανομένων εκείνων της Εταιρείας τα οποία ενδέχεται να συγκρούονται, ήτοι εφόσον

αποτελούν ή έχουν συγγενική σχέση μέχρι δευτέρου βαθμού με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικά στελέχη ή ισοδύναμα με αυτά πρόσωπα που μετέχουν στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ή τρίτου νομικού προσώπου, οι μετοχές του οποίου δύνανται να αποτελέσουν αντικείμενο συναλλαγών του Πελάτη, υποχρεούνται να δηλώνουν το γεγονός αυτό στον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ο οποίος οφείλει να λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την υπαγωγή των εν λόγω Αρμοδίων Προσώπων αυτών στην εποπτεία διαφορετικών προσώπων. Σχετικώς συντάσσεται πρακτικό που τηρείται στα αρχεία της Εταιρείας.

(β) Κατάλληλη διαμόρφωση αμοιβών και σχετικών πρακτικών

1. Αποφυγή σύνδεσης αμοιβών στελεχών με κέρδη από διαφορετικές υπηρεσίες
Η Διοίκηση της Εταιρείας και ο Υπεύθυνος του τμήματος που είναι αρμόδιο για τον καθορισμό των αμοιβών των υπαλλήλων και συνεργατών της Εταιρείας, οφείλουν να λαμβάνουν κάθε πρόσφορο μέτρο για την αποτροπή κάθε άμεσης σύνδεσης μεταξύ αμοιβής των Αρμοδίων Προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο επενδυτική δραστηριότητα για λογαριασμό της Εταιρείας και της αμοιβής ή των εσόδων που δημιουργούν άλλα αρμόδια πρόσωπα που ασκούν κατά κύριο λόγο διαφορετική επενδυτική δραστηριότητα για λογαριασμό της Εταιρείας, όταν ενδέχεται να προκληθεί σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με τις δραστηριότητες αυτές.

2. Πολιτική αμοιβών και αποτροπή πρακτικών επιζήμιων για τα συμφέροντα πελατών

Οι αμοιβές στελεχών που έχουν διακριτική ευχέρεια ή αρμοδιότητα διενέργειας συστάσεων και παροχής συμβουλών προς πελάτες για την πραγματοποίηση συναλλαγών ή άλλων πράξεων που συνεπάγονται οικονομική υποχρέωση, δεν επιτρέπεται να εξαρτώνται από τα καθαρά έσοδα που εισπράττονται από τους πελάτες που εξυπηρετούν οι ίδιοι. Στην περίπτωση κατά την οποία ακολουθούνται πρακτικές μεταβλητών αμοιβών σε σχέση με τα εν λόγω στελέχη, τηρουμένων και των σχετικών ρυθμίσεων της Πολιτικής Αποδοχών που διαμορφώνεται βάσει του ν. 4261/2014, επιτρέπεται να ορίζονται μεταβλητές αμοιβές που δεν ξεπερνούν το ποσό των σταθερών αμοιβών όταν προσδιορίζονται με βάση μεγέθη που δεν δημιουργούν κίνητρο για την εξυπηρέτηση των προσωπικών συμφερόντων των στελεχών επί ζημιά των συμφερόντων των πελατών. Ενδεικτικά, επιτρέπεται η παροχή μεταβλητών αμοιβών στην περίπτωση κατά την οποία λαμβάνονται υπόψη παράγοντες αξιολόγησης της εργασίας βάσει ποιοτικών κριτηρίων ή βάσει επίτευξης στόχων που έχουν τεθεί από τους πελάτες.

(γ) Τήρηση οργανογράμματος

Όλα τα Αρμόδια Πρόσωπα οφείλουν να ενεργούν αυστηρώς στο πλαίσιο του οργανογράμματος και των εργασιών που τους έχουν ανατεθεί και να αποφεύγουν συμπεριφορά έναντι άλλων Αρμοδίων Προσώπων που δεν εμπίπτει στις αρμοδιότητές τους, ιδίως όταν μια τέτοια συμπεριφορά θα μπορούσε να θεωρηθεί ως μη προσήκουσα επιρροή στον τρόπο με τον οποίο ένα Αρμόδιο Πρόσωπο εκτελεί το έργο που του έχει ανατεθεί τόσο εντός της Εταιρείας όσο και κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών στους πελάτες.

(δ) Ειδικοί κανόνες ως προς τη λήψη και διαβίβαση εντολών

1. Η διαβίβαση εντολών πελατών με βάση τη χρονική σειρά προέλευσης τους σε γνώση της Εταιρείας (in due turn).

2. Η διαβίβαση εντολών πελατών προηγείται της διαβίβασης ιδίων ή διαφορετικών εντολών για λογαριασμό των υπαλλήλων της Εταιρείας, συγγενών τους ή συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων.

3. Οι εντολές που λαμβάνονται από δύο ή περισσότερους πελάτες για την ίδια μετοχή με τις ίδιες προϋποθέσεις πριν την έναρξη της συνεδρίασης οργανωμένης αγοράς ή Π.Μ.Δ. και εν γένει πριν την έναρξη λειτουργίας του συστήματος συναλλαγών στο οποίο εκτελούνται, πρέπει πάντα να διεκπεραιώνονται ταυτόχρονα. Εφόσον είναι δυνατόν, πρέπει να διεκπεραιώνονται σε αναλογική βάση.

4. Οι εντολές που λαμβάνονται κατά την συνεδρίαση της οργανωμένης αγοράς ή του Π.Μ.Δ. και, εν γένει, κατά τη διάρκεια λειτουργίας του συστήματος συναλλαγών, από δύο ή περισσότερους πελάτες για την ίδια μετοχή με το ίδιο όριο τιμών, πρέπει να εκτελούνται με σειρά προτεραιότητας ανάλογα με την ώρα λήψης της εντολής.

5. Όταν λαμβάνονται εντολές για τα ίδια χρηματοπιστωτικά μέσα, αλλά με διαφορετικά όρια τιμών ή προϋποθέσεις, πρέπει να εκτελούνται με σειρά προτεραιότητας ως εξής:

α) Οι εντολές χωρίς όριο (market orders) διαβιβάζονται προς εκτέλεση πρώτες.

β) Οι εντολές στο όριο (limit orders) μπαίνουν σε προτεραιότητα με βάση την τιμή.

γ) Το πρόσωπο που προβαίνει σε λήψη και διαβίβαση των εντολών των πελατών δεν είναι αρμόδιο για την επιβεβαίωση και ενημέρωση των πελατών ως προς την εκτέλεση των εντολών τους.

6. Οι εντολές των πελατών και κάθε πληροφορία που αφορά συναλλαγές για λογαριασμό πελατών δεν περιέχονται σε γνώση μη αρμόδιων στελεχών, υπαλλήλων ή τρίτων (πελατών κλπ), αλλά διαβιβάζονται μόνο στους υπεύθυνους για την επεξεργασία τους.

7. Έλεγχος επάρκειας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών και διαδικασιών πρόληψης και αντιμετώπισης σύγκρουσης συμφερόντων

(α) Αρμοδιότητα Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για τη γνωστοποίηση της παρούσας Πολιτικής στα Αρμόδια Πρόσωπα με τις διαδικασίες γνωστοποίησης που προβλέπονται στο σχετικό κεφάλαιο του Εσωτερικού Κανονισμού.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης ελέγχει την εφαρμογή της Πολιτικής και αξιολογεί τα Αρμόδια Πρόσωπα ως προς τη συμμόρφωσή τους συντάσσοντας άπαξ ετησίως σχετική αναφορά την οποία υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης δύναται να διενεργεί και εκτάκτους ελέγχους όποτε το κρίνει σκόπιμο. Όλοι οι υπάλληλοι και τα στελέχη της Εταιρείας υποχρεούνται να παράσχουν στον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης κάθε συνδρομή και πληροφορία που αυτός ζητήσει.

(β) Τροποποίηση πολιτικής

Εάν στην πράξη τα μέτρα και οι διαδικασίες της Πολιτικής δεν διασφαλίζουν τον απαιτούμενο βαθμό ανεξαρτησίας, υιοθετούνται εναλλακτικά ή πρόσθετα μέτρα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για συγκεκριμένες περιπτώσεις και, αν χρειαστεί, τροποποιείται η παρούσα Πολιτική.

(γ) Επιμόρφωση προσωπικού

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας οργανώνει εκπαιδευτικά σεμινάρια των Αρμοδίων Προσώπων ως προς την πολιτική της πρόληψης και επίλυσης των συγκρούσεων συμφερόντων. Ο

Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιος να παρέχει τις σχετικές οδηγίες, κατευθύνσεις και διευκρινίσεις στα Αρμόδια Πρόσωπα.

Συγκεκριμένα η Εταιρεία:

- Διασφαλίζει ότι το προσωπικό είναι ενήμερο και ευαισθητοποιημένο σε θέματα σύγκρουσης συμφερόντων, προσφέροντας σχετικές πληροφορίες και ενημερώσεις κατά την πρόσληψη νέου προσωπικού, αλλά και περιοδικά, σε τακτική βάση και όταν απαιτείται, χρησιμοποιώντας διάφορους τρόπους, όπως επιμορφωτικά σεμινάρια, συζητήσεις και εσωτερικές εγκυκλίους, ενώ η εκπαίδευση οργανώνεται από τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη, εξωτερικούς ειδικούς συνεργάτες και τον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Επικεντρώνεται στην ανάπτυξη των ικανοτήτων του προσωπικού να αναγνωρίζει και να αποφεύγει πιθανές καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, καθώς και στη διαχείριση αυτών των καταστάσεων με αποτελεσματικό τρόπο.
- Διασφαλίζει ότι όλα τα Αρμόδια Πρόσωπα είναι πλήρως ενημερωμένα για τις υποχρεώσεις τους αναφορικά με τις καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

8. Υποβολή αναφορών – Γνωστοποίηση Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων στους Πελάτες-Τήρηση αρχείου συγκρούσεως συμφερόντων

(α) Γνώση από τα αρμόδια πρόσωπα

Το κάθε Αρμόδιο Πρόσωπο οφείλει να γνωρίζει τους περιορισμούς και τις διαδικασίες της παρούσας Πολιτικής καθώς και τους κανόνες λειτουργίας του τμήματος στο οποίο ανήκει.

(β) Έλεγχος της τήρησης της πολιτικής

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης καταχωρεί την κάθε γνωστοποίηση κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων, ή παράβασης της παρούσας Πολιτικής στο σχετικό αρχείο αμέσως μόλις λάβει γνώση αυτής (π.χ. κατόπιν διενέργειας ελέγχου ή κατόπιν αναφοράς από Αρμόδιο Πρόσωπο). Ταυτόχρονα ελέγχει κατά πόσο η κατάσταση αυτή δύναται να προκαλέσει ουσιώδη ζημία στα συμφέροντα ενός ή περισσότερων Πελατών.

Εφόσον ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης εκτιμά ότι ως προς συγκεκριμένη συναλλαγή υπάρχει ουσιώδης κίνδυνος ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων Πελατών ή συνεχιζόμενη παροχή υπηρεσίας ή δραστηριότητα, ως προς την οποία ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων, ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και προτείνει μέτρα για την επίλυσή της, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην Πολιτική και τον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας ή και τα τυχόν εναλλακτικά ή πρόσθετα μέτρα. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να προκρίνει τα μέτρα αυτά ή να τα απορρίψει αιτιολογώντας σχετικά την απόφασή του.

(γ) Γνωστοποίηση κατάστασης σύγκρουσης σε πελάτες ως έσχατο μέτρο

1. Σε περίπτωση που μετά τη γνωστοποίηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συγκεκριμένης συναλλαγής που ενέχει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, κρίνει αυτό ότι οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις της Εταιρείας για την αντιμετώπιση των συγκρούσεων συμφερόντων δεν

επαρκούν ώστε να διασφαλίσουν, με εύλογη βεβαιότητα, την αποφυγή κινδύνου βλάβης των συμφερόντων του πελάτη, τότε η κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων γνωστοποιείται στον Πελάτη από τον αρμόδιο για την διενέργεια της συναλλαγής υπάλληλο με βάση τις οδηγίες του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Η εν λόγω η γνωστοποίηση πραγματοποιείται μόνο ως μέτρο έσχατης ανάγκης και μόνο στην ανωτέρω περίπτωση ανεπάρκειας των ρυθμίσεων της Εταιρείας και παρέχει πάντοτε στον πελάτη την ευχέρεια να μην πραγματοποιήσει την συναλλαγή.

3. Η γνωστοποίηση κατάστασης σύγκρουσης προς τους πελάτες θα πρέπει:

- να αναφέρει ρητώς ότι οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που έχουν καθοριστεί από την Εταιρία για την πρόληψη ή τη διαχείριση της εν λόγω σύγκρουσης δεν επαρκούν ώστε να διασφαλίσουν, με εύλογη βεβαιότητα, την αποφυγή κινδύνου βλάβης των συμφερόντων του πελάτη.
- να είναι σαφής και να περιλαμβάνει επαρκείς λεπτομέρειες ώστε να μπορεί ο Πελάτης να λάβει εμπεριστατωμένη απόφαση για την επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία στο πλαίσιο της οποίας ανακύπτει η σύγκρουση συμφερόντων.
- να γίνεται πριν από την ανάληψη της παροχής των επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών
- να γίνεται με σταθερό μέσο κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στη σύμβαση του πελάτη με την Εταιρεία και αναλόγως της υπόδειξης του Διοικητικού Συμβουλίου.

4. Σε κάθε περίπτωση η γνωστοποίηση θα πρέπει να εξηγεί:

- τη γενική φύση της σύγκρουσης συμφερόντων
- τις πηγές της σύγκρουσης συμφερόντων
- τους κινδύνους για τον πελάτη που προκύπτουν ως αποτέλεσμα των συγκρούσεων συμφερόντων
- τα βήματα που αναλαμβάνονται για τον περιορισμό αυτών των κινδύνων με επαρκείς λεπτομέρειες ώστε να επιτραπεί στον Πελάτη να λάβει μια εμπεριστατωμένη απόφαση για την υπηρεσία στο πλαίσιο της οποίας προκύπτει η σύγκρουση συμφερόντων
- πληροφορίες ως προς το τίμημα, τους αντισυμβαλλόμενους, το αντικείμενο και τον προγραμματισθέντα χρόνο κατάρτισης της συναλλαγής, καθώς και κάθε τυχόν άλλη λεπτομέρεια που, λαμβάνοντας υπ' όψιν τα χαρακτηριστικά του Πελάτη, κρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο ότι είναι απαραίτητη.

(δ) Περιεχόμενο αρχείου συγκρούσεων

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης ενημερώνει το αρχείο συγκρούσεων συμφερόντων σε μηνιαία βάση. Οι καταχωρίσεις στο αρχείο γίνονται κατά χρονολογική σειρά και χωρίζονται ανά επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία ή δραστηριότητα που ασκήθηκε από την Εταιρεία ή για λογαριασμό της σε σχέση με την οποία ανέκυψε κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων. Το αρχείο περιλαμβάνει

- (α) τις γνωστοποιήσεις που υποβάλλονται στον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης από Αρμόδια Πρόσωπα σχετικά με την ύπαρξη κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων που έχει υποπέσει στην αντίληψή τους, καθώς και κάθε εν γένει γνωστοποίηση ή στοιχείο υποβάλλουν σε αυτόν βάσει της Πολιτικής
- (β) την απόφαση του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης σχετικά με το αν η κατάσταση αυτή συνεπάγεται ουσιώδη κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων Πελατών,

- (γ) τυχόν καταστάσεις που εντοπίζονται από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης ως προς τις οποίες έχει προκύψει σύγκρουση συμφερόντων ή θεωρείται ότι μπορεί να προκύψει τέτοια σύγκρουση
- (δ) τις αναφορές του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης προς το Διοικητικό Συμβούλιο με τα πορίσματα των τακτικών και εκτάκτων ελέγχων για τη διαπίστωση ύπαρξης τυχόν καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που συνεπάγονται ουσιώδη κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων Πελατών ή συνεχιζόμενης υπηρεσίας ή δραστηριότητας, ως προς την οποία ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων και τα προτεινόμενα μέτρα,
- (ε) τα μέτρα που τελικά ελήφθησαν για την επίλυσή της.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης ενημερώνει το ΔΣ και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη σχετικά με τις καταστάσεις υπάρχουσας ή ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων που καταγράφονται κατά τα ανωτέρω, τουλάχιστον σε ετήσια βάση με γραπτή έκθεση. Η ενημέρωση αυτή μπορεί να περιλαμβάνεται στην ετήσια έκθεση κανονιστικής συμμόρφωσης.

(ε) Τήρηση του αρχείου συγκρούσεων

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης φυλάσσει για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε ετών τα παραπάνω στοιχεία και αρχεία. Η τήρηση των στοιχείων και αρχείων μπορεί να γίνεται και σε ηλεκτρονική μορφή, υπό την προϋπόθεση ότι τα σχετικά πληροφοριακά συστήματα πληρούν όρους ελεγχόμενης πρόσβασης, χρήσης κωδικού ταυτοποίησης χρήστη (user ID) και ημερομηνίας.

9. Άρνηση παροχής υπηρεσίας

Εφόσον προκύψει περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία πρόκειται να παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή να ενεργήσει για λογαριασμό ενός Πελάτη, ενώ ταυτόχρονα ισχύουν τα εξής:

- Η Εταιρεία παρέχει ήδη υπηρεσίες ή ενεργεί για λογαριασμό άλλου Πελάτη, και
- Ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ Πελατών από την παροχή αυτών των υπηρεσιών ή την πραγματοποίηση συναλλαγών για λογαριασμό των εν λόγω Πελατών
- Υπάρχει ισχυρή πιθανότητα ότι η Εταιρεία δεν θα μπορέσει να αποτρέψει ή να διαχειριστεί αποτελεσματικά τη σύγκρουση συμφερόντων εάν αυτή συμβεί,

τότε η Εταιρεία μπορεί να αποφασίσει να απέχει από την παροχή υπηρεσιών ή να αρνηθεί να ενεργήσει για λογαριασμό του επίμαχου Πελάτη.

10. Ετήσια αξιολόγηση πολιτικής

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί και επανεξετάζει περιοδικά, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, την πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει ειδικώς κατά πόσο η παροχή υπηρεσιών της Εταιρείας μπορεί να έχει στηριχθεί σε υπερβολικό βαθμό στη γνωστοποίηση συγκρούσεων συμφερόντων προς τους πελάτες. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση το Διοικητικό Συμβούλιο θα εκλαμβάνει το γεγονός ως αδυναμία της πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων της Εταιρείας και θα πρέπει να λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα.