

Πολιτική Αποφυγής Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων

Ιούλιος 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Πολιτική Αποφυγής Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων.....	1
1. Σκοπός και πεδίο εφαρμογής.....	1
2. Νομοθετικό και Κανονιστικό πλαίσιο	1
3. Βασικές έννοιες – Ορισμοί	1
4. Κατηγοριοποίηση των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων	2
5. Κριτήρια εντοπισμού κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων.....	3
6. Μέτρα αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.....	4
6.1. Λειτουργική ανεξαρτησία.....	5
6.2. Διαχείριση απόρρητων/εμπιστευτικών πληροφοριών - Σινικά Τείχη.....	5
6.3. Αμοιβές στελεχών	6
6.4. Αντιπαροχές	6
6.5. Συναλλαγές με εταιρείες του ομίλου στον οποίο ανήκει η Εταιρεία.....	6
6.6. Λοιπά μέτρα αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων	7
7. Γνωστοποίηση κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων στον πελάτη.....	7
7.1. Αναφορικά με τους πελάτες διαχείρισης χαρτοφυλακίων δυνάμει σχετικής σύμβασης	7
7.2. Αναφορικά με τους μεριδιούχους των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ	7
7.3. Γνωστοποίηση στον πελάτη.....	7
8. Τήρηση αρχείων και επανεξέταση πολιτικής	8
9. Σχετικά έγγραφα - Παραρτήματα	8

Πολιτική Αποφυγής Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων**1. Σκοπός και πεδίο εφαρμογής**

Η Optima asset management (εφεξής «Εταιρεία») έχει θεσπίσει, εφαρμόζει και διατηρεί αποτελεσματική Πολιτική Αποφυγής Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων (εφεξής «Πολιτική»), με σκοπό να εντοπίζει αποτελεσματικά, να διαχειρίζεται και να παρακολουθεί καταστάσεις, έκτακτες ή επαναλαμβανόμενες, σύγκρουσης συμφερόντων, που ενδέχεται να ανακύψουν κατά την παροχή των υπηρεσιών της προς τους πελάτες της και την άσκηση των δραστηριοτήτων της

Σκοπός της παρούσας πολιτικής είναι:

- (α) Η θέσπιση κριτηρίων για τον εντοπισμό, την πρόληψη και τη διαχείριση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η ύπαρξη των οποίων είναι δυνητικά επιζήμια για τα συμφέροντα των πελατών της.
- (β) Η θέσπιση και εφαρμογή αποτελεσματικών διαδικασιών με σκοπό τη διαχείριση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, οι οποίες περιλαμβάνουν οργανωτικές ή διοικητικές ρυθμίσεις για την αντιμετώπισή τους και τη διαφύλαξη των συμφερόντων των πελατών της Εταιρείας.
- (γ) Τη λήψη μέτρων για τον εντοπισμό, την αποφυγή, την αντιμετώπιση και την γνωστοποίηση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

2. Νομοθετικό και Κανονιστικό πλαίσιο

Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν. 4099/2012, τα άρθρα 17-20 της υπ' αριθμό 15/633/20.12.2012 Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, καθώς και το άρθρο 23, του Ν. 4514/2018 (που ενσωματώνει το άρθρο 23 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ) και τα άρθρα 33 επ. του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 όπως εκάστοτε ισχύουν.

3. Βασικές έννοιες – Ορισμοί

«Πελάτης»: κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένου ΟΣΕΚΑ, στα οποία η Εταιρεία παρέχει την υπηρεσία της διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή πρόσθετες υπηρεσίες σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών της παρ. 2 του άρθρου 12 του ν. 4099/2012.

Ως πελάτες της Εταιρείας νοούνται:

- Οι υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ
- Οι υφιστάμενοι και νέοι πελάτες διαχείρισης χαρτοφυλακίων
- Οι υφιστάμενοι και νέοι μεριδιούχοι

«Μεριδιούχος»: κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που κατέχει ένα ή περισσότερα μερίδια ΟΣΕΚΑ.

Ως «Αρμόδιο πρόσωπο» σε σχέση με την Εταιρεία, νοείται το εξής:

- Διευθυντικό στέλεχος ή μέτοχος της Εταιρείας.
- Υπάλληλος της Εταιρείας, καθώς και κάθε άλλο φυσικό πρόσωπο που παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή/και χαρτοφυλακίων πελατών για λογαριασμό και υπό την ευθύνη την Εταιρείας.
- Το φυσικό πρόσωπο που παρέχει άμεσα υπηρεσίες στην Εταιρεία, στο πλαίσιο οποιασδήποτε μορφής σχέσης συνεργασίας του με τρίτη εταιρεία προς την οποία η Εταιρεία έχει αναθέσει με βάση το άρθρο 22 του Ν.4099/2012 ή το άρθρο 16 του Ν. 4514/2018 τη διεξαγωγή για λογαριασμό της μίας ή περισσότερων από τις λειτουργίες της που αφορούν τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή χαρτοφυλακίων πελατών αντίστοιχα.

Ως «πρόσωπο με το οποίο το αρμόδιο πρόσωπο έχει οικογενειακή σχέση» νοείται ένα από τα ακόλουθα:

- i. Ο (η) σύζυγος ή ο (η) σύντροφος του αρμόδιου προσώπου που, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, εξομοιώνεται με σύζυγο
- ii. Τα εξαρτώμενα τέκνα του αρμόδιου προσώπου, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία
- iii. Λοιποί συγγενείς του αρμόδιου προσώπου, οι οποίοι, κατά την ημερομηνία της σχετικής προσωπικής συναλλαγής, συννοικούσαν στο ίδιο σπίτι επί τουλάχιστον ένα έτος

Ως «προσωπική συναλλαγή» ορίζεται μία συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικό μέσο που πραγματοποιείται από ή για λογαριασμό αρμόδιου προσώπου, εφόσον πληρούνται τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- (α) το αρμόδιο πρόσωπο ενεργεί εκτός του πεδίου των δραστηριοτήτων τις οποίες ασκεί με την επαγγελματική του ιδιότητα
- (β) η διαπραγμάτευση πραγματοποιείται για λογαριασμό ενός από τα ακόλουθα πρόσωπα:
 - του αρμόδιου προσώπου
 - οποιουδήποτε προσώπου έχει οικογενειακή σχέση ή στενούς δεσμούς με το αρμόδιο πρόσωπο ή
 - 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 συναλλαγής.

Ως «Κίνδυνος βιωσιμότητας» νοείται ο κίνδυνος βιωσιμότητας κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 2 σημείο 22 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, δηλ. συμβάν περιβαλλοντικό, κοινωνικό ή διακυβέρνησης, που εάν επέλθει θα μπορούσε να έχει, πραγματικά ή δυνητικά, σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία μιας επένδυσης.

4. Κατηγοριοποίηση των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Σύγκρουση Συμφερόντων αποτελούν οι καταστάσεις ή τα γεγονότα που ανακύπτουν κατά την παροχή υπηρεσιών και την άσκηση δραστηριοτήτων από την Εταιρεία ή από το συνδυασμό αυτών και των οποίων η ύπαρξη μπορεί να είναι δυνητικά επιζήμια για τα συμφέροντα των πελατών της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των προτιμήσεων βιωσιμότητας, ενώ ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώνει αμερόληπτα τις υποχρεώσεις της απέναντί τους.

Η Πολιτική καλύπτει τη σύγκρουση συμφερόντων που μπορεί να ανακύψει στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Μεταξύ της Εταιρείας, περιλαμβανομένων των αρμόδιων προσώπων και κάθε προσώπου που συνδέεται με αυτή με σχέση ελέγχου, και των πελατών της.
- Μεταξύ των πελατών της.
- Συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ της Εταιρείας ή/και των πελατών της και των εταιρειών του ομίλου.

Ενδεικτικά, αναφέρονται ως πιθανές περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων οι ακόλουθες:

A. Μεταξύ πελατών και της Εταιρείας ή των υπαλλήλων της:

- Συντονισμένη απόφαση αγοράς μιας κινητής αξίας για ίδιο λογαριασμό τη στιγμή που έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης της ίδιας κινητής αξίας για λογαριασμό των πελατών και το αντίστροφο.
- Συντονισμένη υλοποίηση της ίδιας επενδυτικής απόφασης τόσο για ίδιο λογαριασμό όσο και για τους πελάτες της Εταιρείας με χρονική υστέρηση, με αποτέλεσμα τον επηρεασμό της τιμής πραγματοποίησης της δεύτερης εντολής εξαιτίας της πρώτης.
- Συντονισμένη υλοποίηση της ίδιας επενδυτικής απόφασης τόσο για ίδιο λογαριασμό όσο και για τους πελάτες της Εταιρείας με χρονική υστέρηση, με αποτέλεσμα τη μη δυνατότητα πραγματοποίησης της δεύτερης εντολής εξαιτίας της πρώτης.
- Όταν οι διαδικασίες πωλήσεων ή προμηθειών ευνοούν την επένδυση των χαρτοφυλακίων «Α» σε ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η ίδια η Εταιρεία έναντι ΟΣΕΚΑ τρίτων εταιρειών διαχείρισης με τις οποίες η Εταιρεία έχει συνεργασία.

- Υπάλληλος της Εταιρείας πραγματοποιεί προσωπικές συναλλαγές κάτω από συνθήκες που προκαλούν σύγκρουση συμφερόντων με πελάτες της Εταιρείας.
- Στέλεχος της Εταιρείας ψήφισε στις γενικές συνελεύσεις των εταιρειών οι οποίες περιλαμβάνονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια μη λαμβάνοντας υπόψη το συμφέρον των επενδυτών, τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική των χαρτοφυλακίων, καθώς και το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο προκαλώντας σύγκρουση συμφερόντων με πελάτες της Εταιρείας.
- Υπάλληλος της Εταιρείας λαμβάνει άμεσα ή έμμεσα ψυχαγωγία ή ωφελήματα σημαντικής αξίας, τα οποία γνωρίζει ή θα έπρεπε να γνωρίζει ότι προσφέρονται με σκοπό τον επηρεασμό της συμπεριφοράς της Εταιρείας έναντι συγκεκριμένων πελατών.
- Η Εταιρεία έχει πληροφόρηση σχετικά με την οικονομική δυσχέρεια εταιρείας και προβαίνει σε συναλλαγές επί χρηματοπιστωτικών μέσων αυτής.
- Υπάλληλοι της Εταιρείας κατά την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων πλατών συστήνουν ή προβαίνουν στην απόκτηση κινητών αξιών τις οποίες, αν δεν προέκυπτε ίδιο όφελος, δε θα πρότειναν ή πραγματοποιούσαν τις συγκεκριμένες κινήσεις στον πελάτη.
- Υπάλληλος της Εταιρείας έχει με οιοδήποτε τρόπο συμφέρον σε εταιρεία και πραγματοποιεί συναλλαγές για λογαριασμό του πελάτη στις μετοχές της εταιρείας αυτής.
- Υπάλληλοι της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη πρωτίστως τα συμφέροντα της Εταιρείας διενεργούν κίνηση για λογαριασμό του πελάτη προκειμένου να καταρτισθεί συναλλαγή με αντισυμβαλλόμενο την Εταιρεία ή που έχει ως αυτοσκοπό την κατάρτιση της συναλλαγής προς αποκόμιση οφέλους (αμοιβής/προμήθειας) για την Εταιρεία ή αρμόδια πρόσωπα.
- Υπάλληλοι της Εταιρείας διενεργούν για λογαριασμό πελάτη πράξεις λαμβάνοντας υπόψη πρωτίστως τα συμφέροντα άλλων πελατών ή της Εταιρείας υποδεικνύοντας ή προβαίνοντας σε συναλλαγή που θα καταρτισθεί με αντισυμβαλλόμενο άλλο πελάτη ή που ενισχύει θέσεις άλλου πελάτη.
- Υπάλληλοι της Εταιρείας αμείβονται στα πλαίσια παροχής διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών από την Εταιρεία, επιπροσθέτως της συνήθους αμοιβής τους, με ποσοστό επί των πραγματοποιούμενων συναλλαγών.

B. Μεταξύ πελατών:

- Συντονισμένη απόφαση αγοράς μιας κινητής αξίας για τους πελάτες «Α» τη στιγμή που έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης της ίδιας κινητής αξίας για λογαριασμό των «Β» πελατών (και αντίστροφα).
- Συντονισμένη υλοποίηση της ίδιας επενδυτικής απόφασης τόσο για τους πελάτες «Α» όσο και για τους «Β» πελάτες με χρονική υστέρηση με αποτέλεσμα τον επηρεασμό της τιμής πραγματοποίησης της δεύτερης εντολής εξαιτίας της πρώτης.
- Συντονισμένη απόφαση υλοποίησης της ίδιας επενδυτικής απόφασης τόσο για τους «Α» όσο και για τους «Β» πελάτες με χρονική υστέρηση με αποτέλεσμα τη μη δυνατότητα πραγματοποίησης της δεύτερης εντολής εξαιτίας της πρώτης.
- Η επένδυση των χαρτοφυλακίων των πελατών «Α» σε ΟΣΕΚΑ «Β» με αποκλειστικό σκοπό και μόνο τη διατήρηση ρευστότητας των «Β».

Ως πελάτες «Α» νοούνται οι πελάτες Τμήματος διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών.

Ως «Β» νοούνται τα ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία & οι μεριδιούχοι των ΟΣΕΚΑ.

5. Κριτήρια εντοπισμού κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων

Για τον εντοπισμό περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η ύπαρξη των οποίων δύναται να είναι επιζήμια για τα συμφέροντα των πελατών, η Εταιρεία, εξετάζει κατά πόσο η ίδια ή αρμόδιο πρόσωπο ή πρόσωπο συνδεδεμένο άμεσα ή έμμεσα με αυτήν με σχέση ελέγχου, βρίσκεται, είτε ως αποτέλεσμα της παροχής υπηρεσιών διαχείρισης ΟΣΕΚΑ ή χαρτοφυλακίων πελατών είτε με άλλο τρόπο, σε μία από τις ακόλουθες καταστάσεις:

- Είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό όφελος ή να αποφύγει οικονομική ζημία, σε βάρος του πελάτη.
- Έχει διαφορετικό συμφέρον από το συμφέρον του πελάτη ως προς την έκβαση μιας δραστηριότητας ή υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη ή μιας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του.
- Έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου πελάτη/ών ή άλλης ομάδας πελατών σε βάρος των συμφερόντων του πελάτη.
- Ασκει την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον πελάτη.
- Λαμβάνει ή θα λάβει από πρόσωπο διαφορετικό από τον πελάτη αντιπαροχή σχετιζόμενη με υπηρεσία που παρέχεται στον πελάτη, υπό μορφή χρηματικών ή μη χρηματικών οφελών ή υπηρεσιών.
- Προκειμένου ειδικότερα για τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ: α) παρέχει τις ίδιες υπηρεσίες που παρέχουν στους ΟΣΕΚΑ και σε άλλο πελάτη που δεν είναι ΟΣΕΚΑ και β) λαμβάνει ή πρόκειται να λάβει από άλλο πρόσωπο, διαφορετικό από τον ΟΣΕΚΑ, αντιπαροχή σχετιζόμενη με την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης συλλογικών χαρτοφυλακίων στον ΟΣΕΚΑ, υπό μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, πέραν των προβλεπόμενων προμηθειών ή αμοιβών για τη συγκεκριμένη υπηρεσία.

Επιπλέον η Εταιρεία κατά τον προσδιορισμό των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, λαμβάνει υπόψη:

- Τα συμφέροντα της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων αυτών που απορρέουν από το γεγονός ότι η Εταιρεία ανήκει σε όμιλο εταιρειών ή αυτών που απορρέουν από τις υπηρεσίες και δραστηριότητες της Εταιρείας, τα συμφέροντα των πελατών και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας απέναντι τους.
- Τα συμφέροντα δύο ή περισσότερων ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία ή πελατών τα χαρτοφυλάκια των οποίων η Εταιρεία διαχειρίζεται.

Μη επιτρεπόμενες προσωπικές συναλλαγές των αρμοδίων προσώπων:

- Συναλλαγές που συνεπάγονται κατάχρηση ή αθέμιτη γνωστοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4443/2016 και του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, όπως εκάστοτε ισχύουν,
- Συναλλαγές που αντιβαίνουν ή είναι πιθανό να αντιβαίνουν σε υποχρέωση που υπέχει η Εταιρεία δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565, των νόμων 4099/2012 και 4514/2018 και των κατ' εξουσιοδότησή τους αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

6. Μέτρα αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Για την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η Εταιρεία λαμβάνει τα απαραίτητα οργανωτικά και διοικητικά μέτρα - λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθός της, την οργάνωσή της, τον τύπο της ενδεχόμενης σύγκρουσης, την κλίμακα και τη πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων - προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα αρμόδια πρόσωπα δεν προβαίνουν σε ανεπιθύμητες ενέργειες και δραστηριότητες.

Επίσης, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι κατά την άσκηση περισσότερων λειτουργιών της από τα αρμόδια πρόσωπα δεν εμποδίζει τα πρόσωπα αυτά να ασκούν όλα τα καθήκοντα τους με επιμέλεια, εντιμότητα και επαγγελματισμό.

6.1. Λειτουργική ανεξαρτησία

Προκειμένου να διασφαλιστεί η αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η Εταιρεία θεσπίζει ρυθμίσεις και λαμβάνει μέτρα που εξασφαλίζουν τη λειτουργική ανεξαρτησία των τμημάτων και των μονάδων της.

Ενδεικτικά, η Εταιρεία προσδιορίζει τις εργασίες και τα καθήκοντα των αρμόδιων προσώπων που ενδέχεται να δημιουργήσουν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων κατά τη διαχείριση των ΟΣΕΚΑ και των χαρτοφυλακίων πελατών.

Στο πλαίσιο αυτό ορίζει ασυμβίβαστα για τις συγκεκριμένες ιδιότητες που μπορεί να οδηγήσουν σε καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων κατά την ενάσκηση των καθηκόντων διαχείρισης επενδύσεων ΟΣΕΚΑ και χαρτοφυλακίων πελατών.

Ειδικότερα η Εταιρεία κατ' ελάχιστον διασφαλίζει τα παρακάτω:

- Οι διαχειριστές επενδύσεων ΟΣΕΚΑ και χαρτοφυλακίων πελατών της Εταιρείας δεν μπορούν να είναι:
 - α. Μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή υπάλληλοι εταιρείας της οποίας κινητές αξίες περιλαμβάνονται σε χαρτοφυλάκιο που διαχειρίζεται η Εταιρεία,
 - β. μέλη του διοικητικού συμβουλίου πιστωτικού ιδρύματος ή ΑΕΠΕΥ ή ασφαλιστικής επιχείρησης και
 - γ. διαχειριστές επενδύσεων σε πιστωτικό ίδρυμα ή σε ΑΕΠΕΥ ή σε ασφαλιστική επιχείρηση ή σε άλλη ΑΕΔΑΚ ή εταιρεία διαχείρισης.

Ο διαχειριστής επενδύσεων δεν αποδέχεται την άσκηση καθηκόντων που θα μπορούσαν να παρεμποδίσουν την ανεξάρτητη λήψη αποφάσεων που σχετίζονται με τα καθήκοντα του, εκτός εάν έχει ενημερώσει και έχει λάβει ειδική προς τούτο έγκριση από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας. Επίσης, δεν μπορεί να δέχεται αμοιβές, παροχές ή άλλα προνόμια από οποιοδήποτε τρίτο φυσικό ή νομικό πρόσωπο.

Η Εταιρεία κατά τον προσδιορισμό των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, οι οποίες ενδέχεται να βλάψουν τα συμφέροντα ενός ΟΣΕΚΑ, περιλαμβάνει εκείνες που ενδέχεται να προκύψουν ως αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στις διαδικασίες, τα συστήματα και τους εσωτερικούς ελέγχους της, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

6.2. Διαχείριση απόρρητων/εμπιστευτικών πληροφοριών - Σινικά Τείχη

Η δημιουργία «Σινικών Τειχών» έχει ως σκοπό να απομονώσουν τις περιοχές που διαχειρίζονται εμπιστευτικές πληροφορίες («Εμπιστευτικές περιοχές») τόσο μεταξύ τους, όσο και μεταξύ άλλων περιοχών που δεν διαχειρίζονται εμπιστευτικές πληροφορίες («Μη-εμπιστευτικές περιοχές»). Ως εκ τούτου, τα Σινικά Τείχη είναι σχεδιασμένα έτσι ώστε να λειτουργούν ως φραγμοί στη μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση σε εμπιστευτικές πληροφορίες. Προκειμένου να διασφαλιστεί η αποφυγή δημιουργίας καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η οποία σχετίζεται με την κατάχρηση απόρρητων/εμπιστευτικών πληροφοριών, η Εταιρεία θεσπίζει ρυθμίσεις και λαμβάνει μέτρα που εξασφαλίζουν τον έλεγχο της ροής των εμπιστευτικών πληροφοριών. Ενδεικτικά αναφέρονται:

- Η δυνατότητα πρόσβασης στις εμπιστευτικές πληροφορίες περιορίζεται στα πρόσωπα εκείνα που χρειάζεται να τελούν σε γνώση των εμπιστευτικών πληροφοριών στο πλαίσιο των καθηκόντων τους. Σύμφωνα με την Πολιτική ασφαλείας, οι υπάλληλοι της Εταιρείας έχουν πρόσβαση μόνο στις πληροφορίες που θεωρούνται απαραίτητες για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους.
- Η πρόσβαση στο ηλεκτρονικό σύστημα γίνεται με τη χρήση αυστηρά προσωπικών μυστικών κωδικών η κοινοποίηση των οποίων απαγορεύεται.

6.3. Αμοιβές στελεχών

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει Πολιτική αποδοχών, βάση της οποίας η αμοιβή, ο τρόπος αξιολόγησης και οι ανατεθείσες αρμοδιότητες να μην ενθαρρύνουν συμπεριφορές του προσωπικού που ενδέχεται να οδηγήσουν σε καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, ενδεικτικά αποτρέποντας τη χρήση από αρμόδιο πρόσωπο της θέσης του εντός της Εταιρείας με σκοπό να προσποριστεί προσωπικές ωφέλειες για το ίδιο ή συνδεδεμένο με αυτό πρόσωπο.

6.4. Αντιπαροχές

Η Εταιρεία στο πλαίσιο των υπηρεσιών της διαχείρισης επενδύσεων και της παροχής διοικητικών υπηρεσιών προς τους υπό διαχείρισή ΟΣΕΚΑ, δεν καταβάλλει ή λαμβάνει οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια ή παρέχει ή δέχεται οποιοδήποτε μη χρηματικό όφελος η καταβολή του οποίου θα μπορούσε να οδηγήσει σε σύγκρουση συμφερόντων, εκτός από:

- Την αμοιβή, την προμήθεια ή το μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται ή παρέχεται στον ή από τον πελάτη ή τρίτο πρόσωπο για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.
- Την αμοιβή, την προμήθεια ή το μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται ή παρέχεται σε ή από τρίτο πρόσωπο ή πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό του εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - ✓ Η ύπαρξη, η φύση και το ποσό της αμοιβής, της προμήθειας ή του οφέλους εάν το ποσό δεν μπορεί να προσδιορισθεί, η μέθοδος υπολογισμού του, γνωστοποιούνται στον ΟΣΕΚΑ με πλήρη ακριβή και κατανοητό τρόπο πριν από την παροχή της σχετικής υπηρεσίας.
 - ✓ Η καταβολή της αμοιβής ή της προμήθειας ή η παροχή του μη χρηματικού οφέλους αποσκοπεί στην ενίσχυση της ποιότητας της παρεχόμενης υπηρεσίας.
- Τις κατάλληλες αμοιβές που επιτρέπουν ή είναι αναγκαίες για την παροχή της σχετικής υπηρεσίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα φύλαξης, τα τέλη διακανονισμού και τα χρηματιστηριακά τέλη, τα τέλη προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και λοιπές εποπτικές αρχές ή τα νομικά έξοδα και οι οποίες δεν μπορούν από την φύση τους να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων όσον αφορά την υποχρέωση της Εταιρείας να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων του ΟΣΕΚΑ.

Η Εταιρεία δύναται να γνωστοποιεί τους βασικούς όρους των ρυθμίσεων για τις αμοιβές, τις προμήθειες ή τα μη χρηματικά οφέλη με συνοπτική μορφή, δεσμευόμενη να γνωστοποιεί περαιτέρω λεπτομέρειες κατόπιν αιτήματος των μεριδιούχων.

Κατά την παροχή της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών, η Εταιρεία δεν αποδέχεται ούτε παρακρατεί αμοιβές, προμήθειες ή άλλα χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη που καταβάλλονται ή παρέχονται από τρίτο μέρος ή από πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό τρίτου μέρους σε σχέση με την παροχή της υπηρεσίας προς τους πελάτες. Ήσσονος σημασίας μη χρηματικά οφέλη, τα οποία μπορεί να ενισχύσουν την ποιότητα της υπηρεσίας που παρέχεται σε πελάτη και είναι τέτοιας κλίμακας και φύσης, ώστε να μην είναι δυνατόν να θεωρηθεί ότι εμποδίζουν τη συμμόρφωση της Εταιρείας με την υποχρέωσή της να εξυπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του πελάτη, πρέπει να γνωστοποιούνται σαφώς και εξαιρούνται από την παρούσα παράγραφο.

6.5. Συναλλαγές με εταιρείες του ομίλου στον οποίο ανήκει η Εταιρεία

Σε περίπτωση συναλλαγών με εταιρείες του ομίλου στις οποίες η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι δεν προωθούνται τα συμφέροντα των εταιριών του ομίλου εις βάρος των υπολοίπων πελατών της.

6.6. Λοιπά μέτρα αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

- Κώδικας ηθικής συμπεριφοράς και δεοντολογίας της Εταιρείας που περιέχει, μεταξύ άλλων, τους κανονισμούς σχετικά με τη διαχείριση των εμπιστευτικών πληροφοριών και την πραγματοποίηση προσωπικών συναλλαγών από τους υπαλλήλους της Εταιρείας.
- Τα αρμόδια πρόσωπα γνωστοποιούν οποιαδήποτε επιχειρηματικά συμφέροντα εκτός Εταιρείας ώστε να εντοπιστούν και να αντιμετωπισθούν τυχόν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων.
- Τα αρμόδια πρόσωπα γνωρίζουν τις διαδικασίες που πρέπει να εφαρμόζουν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους
- Πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών για να διασφαλιστεί ο κατάλληλος χειρισμός και εκτέλεση των εντολών πελατών, στα πλαίσια της διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών.
- Πολιτική διενέργειας επενδυτικών συναλλαγών προσωπικού που ρυθμίζει τις προϋποθέσεις για την πραγματοποίηση συναλλαγών των αρμόδιων προσώπων.
- Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η οποία περιγράφει τον τρόπο που ενσωματώνει η Εταιρεία τις στρατηγικές άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου στην επενδυτική στρατηγική της.

7. Γνωστοποίηση κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων στον πελάτη

7.1. Αναφορικά με τους πελάτες διαχείρισης χαρτοφυλακίων δυνάμει σχετικής σύμβασης

Σε περίπτωση που κριθεί ότι οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις και μέτρα που έχει λάβει και εφαρμόζει η Εταιρεία δεν επαρκούν για να αντιμετωπιστεί αποτελεσματικά η κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων που έχει προκύψει, με κίνδυνο να επηρεασθούν αρνητικά τα συμφέροντα των Πελατών, τότε η Εταιρεία γνωστοποιεί σαφώς στον Πελάτη την γενική φύση και τις πηγές σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και τα μέτρα που έχει λάβει η Εταιρεία για τη διαχείριση και το μετριασμό των κινδύνων, προτού αναλάβει να ασκήσει δραστηριότητες για λογαριασμό του. Στόχος της ανωτέρω γνωστοποίησης είναι να παρασχεθεί στον Πελάτη το αναγκαίο πληροφοριακό υπόβαθρο ώστε να μπορέσει να λάβει εμπεριστατωμένη απόφαση σχετικά με το αν επιθυμεί να συνεχίσει στην εν λόγω συναλλαγή ή υπηρεσία.

7.2. Αναφορικά με τους μεριδιούχους των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ

Σε περίπτωση που οι οργανωτικές ή διοικητικές ρυθμίσεις που έχουν θεσπιστεί από την Εταιρεία δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί με εύλογη βεβαιότητα, η πρόληψη του κινδύνου ζημιάς των συμφερόντων των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή μεριδιούχων αυτών, τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη ενημερώνονται χωρίς καθυστέρηση προκειμένου να λάβουν τις απαιτούμενες αποφάσεις για να διασφαλιστεί ότι σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία ενεργεί προς το συμφέρον των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων αυτών. Η Εταιρεία κοινοποιεί τις καταστάσεις αυτές στους επενδυτές με κάθε πρόσφορο σταθερό μέσο, αιτιολογώντας την απόφασή της.

7.3. Γνωστοποίηση στον πελάτη

Εάν οι οργανωτικές ή διοικητικές ρυθμίσεις που εφαρμόζει η Εταιρεία για να προληφθούν οι αρνητικές συνέπειες των συγκρούσεων συμφερόντων στα συμφέροντα του πελάτη της δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί με εύλογη βεβαιότητα η πρόληψη των κινδύνων να επηρεασθούν αρνητικά τα συμφέροντα των πελατών, τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη ή άλλο αρμόδιο εσωτερικό όργανο της Εταιρείας ενημερώνονται χωρίς καθυστέρηση προκειμένου να λάβουν τις απαιτούμενες αποφάσεις για να διασφαλιστεί ότι σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία ενεργεί προς το συμφέρον του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του και των πελατών της.

Η Εταιρεία κοινοποιεί τις αναφερόμενες στην παράγραφο 2 καταστάσεις στους επενδυτές με κάθε πρόσφορο σταθερό μέσο και αιτιολογεί την απόφασή της.

Η γνωστοποίηση πραγματοποιείται σε σταθερό μέσο και περιλαμβάνει επαρκείς λεπτομέρειες, λαμβάνοντας υπόψη τα χαρακτηριστικά του πελάτη, ώστε να μπορεί ο πελάτης να λάβει εμπεριστατωμένη απόφαση για την υπηρεσία στο πλαίσιο της οποίας ανακύπτει η σύγκρουση συμφερόντων.

Η γνωστοποίηση των συγκρούσεων συμφερόντων από την Εταιρεία δεν την απαλλάσσει από τη υποχρέωση να διατηρεί και να εφαρμόζει τις αποτελεσματικές οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις.

8. Τήρηση αρχείων και επανεξέταση πολιτικής

Η Εταιρεία τηρεί αρχεία καταγραφής σύγκρουσης συμφερόντων για κάθε περίπτωση για την οποία έχει ανακύψει σύγκρουση συμφερόντων, καθώς και κατάλογο δραστηριοτήτων/υπηρεσιών και σχετικών σεναρίων που ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων. Εφόσον υφίστανται καταγεγραμμένες περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας λαμβάνουν γραπτές εκθέσεις σε τακτική βάση, τουλάχιστον ετησίως, σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων που έχουν καταγραφεί.

Η Εταιρεία αξιολογεί και επανεξετάζει περιοδικά, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, την παρούσα πολιτική και λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών.

9. Σχετικά έγγραφα - Παραρτήματα

- Παράρτημα 29.8 - Αρμόδια πρόσωπα
- Παράρτημα 41.2 - Σενάρια Σύγκρουσης Συμφερόντων