

ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων
Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων

ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

alphatrust

Αρχική Έκδοση

Απόφ.Δ.Σ. 21.02.2024 με ισχύ από 18.12.2023

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΟΡΙΣΜΟΙ	3
2. ΣΥΓΚΡΟΥΣΗ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ	4
2.1 ΓΕΝΙΚΑ.....	4
2.2 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΩΣ ΝΑ ΕΝΤΟΠΙΣΤΟΥΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ.....	4
2.3 ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΥ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ	4
2.4 ΣΕΝΑΡΙΑ ΚΑΙ ΜΕΤΡΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗΣ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ.....	5
3. ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	11
4. Εσωτερική διαδικασία αντιμετώπισης πιθανών περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων	13

1. ΟΡΙΣΜΟΙ

Συγκρούσεις συμφερόντων είναι εκείνες οι καταστάσεις ή γεγονότα που ανακύπτουν, κατά την παροχή υπηρεσιών, οι οποίες θα έχουν σαν αποτέλεσμα ουσιαστικό κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων των διαχειριζομένων ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ή των διαχειριζομένων ΟΕΕ (Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων) και των επενδυτών του ή ενός ή περισσότερων άλλων πελατών¹ της Εταιρίας και ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο τη δυνατότητά της να εκπληρώσει αμερόληπτα τις υποχρεώσεις της έναντι των πελατών της.

Ως καλυπτόμενα πρόσωπα σε σχέση με την Εταιρία νοούνται τα εξής:

- οι διευθυντές ή ισοδύναμα πρόσωπα και τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας.
- οι υπάλληλοι της Εταιρίας καθώς και οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο, οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση και παρέχονται υπό τον έλεγχο της Εταιρίας στα πλαίσια της άσκησης των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων από αυτήν.

Πρόσωπα με τα οποία το καλυπτόμενο πρόσωπο έχει οικογενειακή σχέση είναι:

- ο(η) σύζυγος του καλυπτόμενου προσώπου, ή ο(η) σύντροφος του προσώπου αυτού που εξομοιώνεται με σύζυγο,
- τα προστατευόμενα τέκνα και τα προστατευόμενα θετά τέκνα του καλυπτόμενου προσώπου και
- οι λοιποί συγγενείς του καλυπτόμενου προσώπου, οι οποίοι, διαμένουν, για τουλάχιστον ένα έτος, σε κοινή οικογενειακή στέγη με το καλυπτόμενο πρόσωπο.

Ως προσωπική συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικό μέσο, νοείται μία συναλλαγή που πραγματοποιείται από ή για λογαριασμό καλυπτόμενου προσώπου, εφόσον:

- το καλυπτόμενο πρόσωπο ενεργεί εκτός του πεδίου των δραστηριοτήτων τις οποίες ασκεί υπό την ιδιότητα αυτή ή
- η συναλλαγή πραγματοποιείται για λογαριασμό:
 - του καλυπτόμενου προσώπου, ή
 - οποιουδήποτε προσώπου έχει οικογενειακή σχέση ή στενούς δεσμούς με το καλυπτόμενο πρόσωπο, ή
 - άλλου προσώπου, του οποίου η σχέση με το καλυπτόμενο πρόσωπο είναι τέτοια, ώστε το καλυπτόμενο πρόσωπο να έχει άμεσο ή έμμεσο ουσιώδες συμφέρον που επηρεάζεται από το αποτέλεσμα της συναλλαγής, άλλο από την αμοιβή ή την προμήθεια για την εκτέλεση της συναλλαγής.

¹ Για το παρόν έγγραφο, πελάτης νοείται κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένου ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ, στα οποία η Εταιρία παρέχει την υπηρεσία της διαχείρισης συλλογικών χαρτοφυλακίων της παρ.1 του άρθρου 12 του Ν.4099/12 ή τις πρόσθετες υπηρεσίες της παρ.2 του άρθρου 12 του Ν.4099/12 (πελάτες διακριτικής διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων συνταξιοδοτικών ταμείων, και πελάτες προς τους οποίους παρέχεται επενδυτική συμβουλή) ή τις υπηρεσίες του άρθρου 6 του Ν.4209/13 (διαχειριζόμενοι ΟΕΕ ή πελάτες στους οποίους παρέχεται η υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων) καθώς και κάθε μεριδιούχος διαχειριζόμενου ΟΣΕΚΑ και κάθε επενδυτής διαχειριζόμενου ΟΕΕ.

2. ΣΥΓΚΡΟΥΣΗ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

2.1 ΓΕΝΙΚΑ

Η Εταιρία δεσμεύεται να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για το καλύτερο συμφέρον των πελατών της καθώς και να συμμορφώνεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις κατά την παροχή υπηρεσιών. Στόχος της Εταιρίας είναι μέσω του παρόντος να θεσπίσει μια πολιτική σχετική με συγκρούσεις συμφερόντων και ανάλογες διαδικασίες οι οποίες θα εγγυώνται τη διαφάνεια των πληροφοριών σχετικά με υφιστάμενες ή πιθανές συγκρούσεις, οι οποίες μπορεί να αποβούν επιζήμιες για τα συμφέροντα των πελατών.

Τα συμφέροντα των πελατών της Εταιρίας αποτελούν προτεραιότητα και οι πολιτικές και τα μέτρα αντιμετώπισης που περιγράφονται παρακάτω έχουν σαν στόχο τη διασφάλιση αυτών με τον καλύτερο δυνατό τρόπο. Όλοι οι εργαζόμενοι της Εταιρίας οφείλουν να συμμορφώνονται με αυτές τις πολιτικές και τις αντίστοιχες διαδικασίες.

2.2 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΩΣ ΝΑ ΕΝΤΟΠΙΣΤΟΥΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Στα πλαίσια της παροχής υπηρεσιών και της άσκησης δραστηριοτήτων της Εταιρίας, ενδέχεται να ανακύψουν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων οι οποίες μπορεί να ζημιώσουν τα συμφέροντα των πελατών της Εταιρίας. Για το λόγο αυτό, και σύμφωνα με τις υποχρεώσεις της Εταιρίας όπως αυτές προβλέπονται από τη νομοθεσία, εφαρμόζονται οι κατάλληλες οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις προκειμένου να διασφαλιστεί ότι δεν επηρεάζονται αρνητικά τα συμφέροντα των πελατών της λόγω τέτοιων συγκρούσεων. Η Εταιρία κατά την παροχή υπηρεσιών και δραστηριοτήτων λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για τον εντοπισμό συγκρούσεων συμφερόντων:

- μεταξύ της Εταιρίας, περιλαμβανομένων των υπαλλήλων της και κάθε προσώπου που συνδέεται με αυτή με σχέση ελέγχου, και των πελατών της,
- μεταξύ των πελατών της Εταιρίας.

2.3 ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΥ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Για τον εντοπισμό των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η ύπαρξη των οποίων δύναται να ζημιώσει τα συμφέροντα ενός πελάτη, η Εταιρία, εξετάζει κατά πόσο η ίδια ή καλυπτόμενο πρόσωπο ή πρόσωπο συνδεδεμένο άμεσα ή έμμεσα με αυτήν με σχέση ελέγχου βρίσκεται σε μία από τις ακόλουθες καταστάσεις:

- είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό όφελος ή να αποφύγει οικονομική ζημία, σε βάρος του πελάτη,
- έχει, ως προς την έκβαση μίας υπηρεσίας ή δραστηριότητας που παρέχεται στον πελάτη ή ως προς την έκβαση μίας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του, διαφορετικό συμφέρον από το συμφέρον του πελάτη, στην ίδια περίπτωση,
- έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου πελάτη ή ομάδας πελατών σε βάρος των συμφερόντων του πελάτη,
- παρέχει την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον πελάτη,
- παρέχει τις ίδιες υπηρεσίες που παρέχει σε ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ και σε άλλο πελάτη που δεν είναι ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ,
- λαμβάνει ή πρόκειται να λάβει από πρόσωπο διαφορετικό από τον πελάτη, αντιπαροχή σχετιζόμενη με υπηρεσία που παρέχεται στον πελάτη, υπό μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, πέραν της προβλεπόμενης προμήθειας ή αμοιβής για την παροχή της υπηρεσίας αυτής.

2.4 ΣΕΝΑΡΙΑ ΚΑΙ ΜΕΤΡΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗΣ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Η Εταιρία λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα για τον εντοπισμό των καταστάσεων οι οποίες αποτελούν ή μπορούν να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων και οι οποίες δύναται να ζημιώσουν τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών της. Στη συνέχεια παρουσιάζονται οι περιπτώσεις που η Εταιρία θεωρεί ότι ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων. Επίσης, για κάθε πιθανή περίπτωση περιγράφονται και τα μέτρα που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει προκειμένου να αποτρέψει ή/και να αντιμετωπίσει τις περιπτώσεις αυτές.

Σενάριο 1

Οι επενδυτικές αποφάσεις που λαμβάνονται κατά τη διαχείριση χαρτοφυλακίων δύναται να επηρεάζονται, με πιθανότητα πρόκλησης ουσιώδους ζημίας των συμφερόντων των πελατών, στην περίπτωση που τα αρμόδια για τη λήψη της επενδυτικής απόφασης πρόσωπα (διαχειριστές) έχουν και άλλες, παράλληλες ιδιότητες που μπορεί να δημιουργήσουν καταστάσεις συγκρούσεις συμφερόντων.

Μέτρα αντιμετώπισης

Τα πρόσωπα που ασκούν διαχειριστικά καθήκοντα, όπως και το σύνολο του προσωπικού της Εταιρίας, οφείλει να αποδεχθεί τον Κώδικα Συμπεριφοράς αυτής, στοχεύοντας στην μη επιτρεψιμότητα τήρησης και άσκησης παράλληλης ιδιότητας και δραστηριότητας που θα μπορούσε να θέσει σε αμφισβήτηση την αυτονομία και την εμπιστευτικότητα των επενδυτικών αποφάσεων και να προκαλέσει καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρία απαγορεύει στους διαχειριστές επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων και χαρτοφυλακίων πελατών της να είναι:

(αα) μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή υπάλληλοι εταιρίας της οποίας κινητές αξίες περιλαμβάνονται σε χαρτοφυλάκιο που διαχειρίζεται η Εταιρία,

(ββ) μέλη του διοικητικού συμβουλίου πιστωτικού ιδρύματος ή ΑΕΠΕΥ ή ασφαλιστικής επιχείρησης, και

(γγ) διαχειριστές επενδύσεων σε πιστωτικό ίδρυμα ή σε ΑΕΠΕΥ ή σε ασφαλιστική επιχείρηση ή σε άλλη ΑΕΔΑΚ ή εταιρεία διαχείρισης.

Σενάριο 2

Η Εταιρία ή οι εκπρόσωποί της κατά την παροχή υπηρεσιών διακριτικής διαχείρισης ατομικών χαρτοφυλακίων πελατών μπορεί να μεταβιβάσουν εντολές σε τρίτους από/ στους οποίους λαμβάνονται/ καταβάλλονται χρηματικά ή άλλα οφέλη (πέραν των κατάλληλων προμηθειών και αμοιβών), τα οποία δεν επιστρέφονται/ επιβαρύνουν τον πελάτη.

Ενδέχεται επίσης να επωφεληθούν και από δώρα σημαντικής αξίας εκ μέρους των πελατών τα οποία μπορεί να επηρεάσουν τη συμπεριφορά τους.

Μέτρα αντιμετώπισης

Το προσωπικό της Εταιρίας στο σύνολό του, οφείλει να αποδεχθεί τον Κώδικα Συμπεριφοράς Απασχολούμενων Προσώπων αυτής, έχοντας ως σκοπό, εκτός των άλλων, τη μη αποδοχή χρηματικών ή άλλων οφελών τα οποία επιβαρύνουν τα συμφέροντα των πελατών της Εταιρίας.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρία απαγορεύει ρητά στους υπαλλήλους της τη λήψη αντιπαροχών² (χρηματικών ή μη), πέραν των κατάλληλων προμηθειών και αμοιβών, μέσω αντίστοιχων πολιτικών και διαδικασιών που έχει θεσπίσει και γνωστοποιήσει στους υπαλλήλους της. Επιπλέον, η Εταιρία δεν επιτρέπει στους Διευθυντές και τους υπαλλήλους της να δέχονται δώρα από πελάτες, πέραν εκείνων που ανταλλάσσονται στα πλαίσια κοινωνικών εκδηλώσεων (π.χ. γάμος, ονομαστικές εορτές κτλ).

² Όπως ορίζεται από την Απόφαση του Δ.Σ.της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 1/808/7.2.2018.

Σε περιπτώσεις λήψης δώρων εκτός των προαναφερθεισών περιπτώσεων με την ευρεία έννοια, τα στελέχη και το προσωπικό της Εταιρίας οφείλουν να ενημερώνουν σχετικά τη Διοίκηση ειδήλως φέρουν το βάρος της ευθύνης προσωπικά.

Επιπρόσθετα, ο κατάλογος των ανά πάσα στιγμή συνεργαζομένων εταιριών στα πλαίσια της διαχείρισης χαρτοφυλακίων, καθορίζεται με ειδική απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, μετά από αξιολόγηση και μελέτη των ειδικών όρων συνεργασίας και ειδική διαδικασία επιλογής, επανεξετάζεται δε σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Τέλος, στην περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία συνάψει συμβάσεις με χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς της ημεδαπής ή της αλλοδαπής με βάση τις οποίες ενδέχεται να λαμβάνει αμοιβές από τρίτους, επί συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, τις οποίες καταρτίζει ή για τις οποίες μεσολαβεί, οι εν λόγω τυχόν ληφθείσες αντιπαροχές αποσκοπούν στην ενίσχυση της ποιότητας της παρεχόμενης υπηρεσίας, δεν αυξάνουν το κόστος με το οποίο επιβαρύνονται οι πελάτες και δεν επηρεάζουν τη συμμόρφωση της Εταιρίας με την υποχρέωσή της να εξυπηρετεί με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα των πελατών.

Σενάριο 3

Κατά την παροχή υπηρεσιών διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, οι υπάλληλοι της Εταιρίας ενδέχεται να προτείνουν ή να προβαίνουν σε πράξεις επί χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίες εξυπηρετούν συμφέροντα της Εταιρίας ή του Ομίλου και όχι απαραίτητα το καλύτερο συμφέρον των ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ ή/και των άλλων πελατών της.

Παράδειγμα : Η Εταιρία, ενδέχεται να προβαίνει σε συναλλαγές με στόχο την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Ομίλου. Επιπλέον υπάρχει το ενδεχόμενο να αγοράζονται από την Εταιρία θέσεις τις οποίες ο Όμιλος επιθυμεί να πουλήσει.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η αυτονομία της διαχείρισης που διενεργείται στην Εταιρία από τις λοιπές δραστηριότητες διαχείρισης του ομίλου στον οποίο αυτή ανήκει, διασφαλίζεται με την εφαρμογή των απαιτούμενων περιορισμών στη διακίνηση των σχετικών πληροφοριών («σινικά τείχη»). Επιπρόσθετα, όλες οι συναλλαγές των διαχειριστών εποπτεύονται καθημερινά από τους αρμόδιους Διευθυντές Επενδύσεων και τίθενται στη διάθεση του Εσωτερικού Ελεγκτή για περαιτέρω αξιολόγηση.

Σενάριο 3

Η Εταιρία ενδέχεται να μην γνωστοποιήσει στους πελάτες της ατομικών χαρτοφυλακίων όλους τους πιθανούς κινδύνους που συνδέονται με τις προτεινόμενες επενδύσεις, ή/ και όλα τα κόστη μίας επένδυσης δίνοντας προτεραιότητα στα δικά της συμφέροντα έναντι των συμφερόντων των πελατών της.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η Εταιρία παρέχει στους υφιστάμενους και δυνητικούς πελάτες της, ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών, μέσω των παρουσιάσεων που διεξάγονται από στελέχη της και του έντυπου εγκεκριμένου ενημερωτικού υλικού που παρέχεται από την Εταιρία. Η ενημέρωση αυτή παρέχεται σε εύλογο χρόνο πριν την παροχή οποιασδήποτε επενδυτικής υπηρεσίας στον πελάτη. Επίσης, η Εταιρία παρέχει όλες τις πληροφορίες που προβλέπονται από το Νόμο 4514/30.1.2018, τις Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο αναφορικά με τις συναλλαγές που έχουν πραγματοποιηθεί.

Τέλος, η εκάστοτε επικαιροποιημένη έκδοση του έντυπου «ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ», του περιεχομένου του οποίου λαμβάνει γνώση ο υποψήφιος πελάτης προσυμβατικά, βρίσκεται ανά πάσα στιγμή στη διάθεση των πελατών για λεπτομερή πληροφόρησή τους, μέσω της εταιρικής ιστοσελίδας. Στο ως άνω έντυπο, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνονται πληροφορίες για τα χρηματοπιστωτικά μέσα, τη φύση αυτών και τους κινδύνους που ενέχουν οι συναλλαγές επ' αυτών, πληροφορίες για τις χρεώσεις κτλ.

Σενάριο 5

Η Εταιρία ενδέχεται να μην γνωστοποιήσει στους υποψήφιους επενδυτές των ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ που αυτή διαχειρίζεται, όλους τους πιθανούς κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις στους προς επένδυση ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ, ή/ και όλα τα κόστη μίας επένδυσης σε διαχειριζόμενους ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ, δίνοντας προτεραιότητα στα δικά της συμφέροντα έναντι των συμφερόντων των πελατών της, υφισταμένων και υποψηφίων.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η Εταιρία παρέχει στους υφιστάμενους και δυνητικούς επενδυτές των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ, ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών, μέσω έντυπου ενημερωτικού υλικού (κατά νόμο υποχρεωτικού ή/και προαιρετικού) που παρέχεται από το δίκτυο αντιπροσώπων και την ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Περαιτέρω, η Εταιρία μεριμνά για την εκπαίδευση του προσωπικού που ασχολείται με την εξυπηρέτηση και πληροφόρηση επενδυτών και των αντιπροσώπων της, έτσι ώστε αυτοί να αναγνωρίζουν και να αξιολογούν τις ανάγκες του εκάστοτε πελάτη και να του προωθούν τον/ τους ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ που τους καλύπτουν πληρέστερα.

Επιπρόσθετα, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID), στα ενημερωτικά δελτία των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ, είναι εύληπτες και επαρκείς, προκειμένου να καθοδηγούν τους πελάτες σε σαφή και τεκμηριωμένη άποψη για την επένδυση.

Τέλος, πριν από τη συμμετοχή σε διαχειριζόμενο ΟΣΕΚΑ, οι πωλητές παραδίδουν στον υποψήφιο επενδυτή το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) δωρεάν, προκειμένου ο πελάτης να ενημερωθεί πλήρως για τον ΟΣΕΚΑ στον οποίο επιθυμεί να συμμετέχει και να μπορεί να αξιολογήσει και ο ίδιος κατά πόσο ανταποκρίνεται στις επενδυτικές του ανάγκες και στο επενδυτικό του προφίλ.

Σενάριο 6

Η Εταιρία ενδέχεται να επιλέγει συνεργαζόμενες εταιρείες δίνοντας προτεραιότητα στα δικά της συμφέροντα έναντι των συμφερόντων των πελατών της.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η Εταιρία στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της συνεργάζεται με διάφορες εταιρείες έχοντας πάντα ως προτεραιότητα τα συμφέροντα των πελατών της. Στα πλαίσια αυτά έχει θεσπίσει πολιτική και έχει θέσει αυστηρά κριτήρια για την επιλογή των συνεργαζόμενων αυτών εταιρειών και ελέγχει σε τακτή βάση την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών τους.

Σενάριο 7

Οι υπάλληλοι της Εταιρίας ενδέχεται να μεταβιβάσουν εμπιστευτικές πληροφορίες στους πελάτες ή να χρησιμοποιήσουν εμπιστευτικές πληροφορίες πελατών για τις συναλλαγές άλλων πελατών ή να χρησιμοποιήσουν εμπιστευτικές πληροφορίες πελατών για προσωπικό όφελος ή να γνωστοποιήσουν σε τρίτους εμπιστευτικές πληροφορίες που αφορούν την Εταιρία με σκοπό την αποκόμιση (άμεσα ή έμμεσα) προσωπικού οφέλους.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η Εταιρία:

- ενημερώνει όλους τους εργαζόμενους για τον Κώδικα Συμπεριφοράς Απασχολούμενων Προσώπων που έχει θεσπίσει η Εταιρία, τις αντίστοιχες πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει σχετικά με τη σύγκρουση συμφερόντων και μεριμνά για την εφαρμογή τους.

Πιο συγκεκριμένα, δια μέσου του εταιρικού Κώδικα Συμπεριφοράς η Εταιρία:

- απαγορεύει ρητά στους υπαλλήλους της να διαβιβάζουν σε τρίτους ή να χρησιμοποιούν οι ίδιοι εμπιστευτικές πληροφορίες που αφορούν την ίδια ή/και τους πελάτες της, εξασφαλίζοντας μέσω του οργανισμού της την αποφυγή των παραπάνω συμπεριφορών.
- μεριμνά για την αποδοχή από μέρους των υπαλλήλων των όρων εμπιστευτικότητας των πληροφοριών, όπως αυτοί ορίζονται στον Κώδικα Συμπεριφοράς που έχει θεσπίσει η Εταιρία, κατά την ένταξή τους στην Εταιρία.

Επιπρόσθετα, η Εταιρία έχει ενσωματώσει στο κείμενο της σύμβασης εργασίας ειδικούς σχετικούς όρους.

Σενάριο 8

Οι υπάλληλοι της Εταιρίας ενδέχεται να επωφεληθούν από δώρα σημαντικής αξίας εκ μέρους κάποιων εξωτερικών παρόχων υπηρεσιών, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν τη συμπεριφορά τους με αποτέλεσμα την προνομιακή αντιμετώπιση των παρόχων αυτών, ενδεχόμενα σε βάρος των συμφερόντων της Εταιρίας και των πελατών αυτής.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η Εταιρία στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της συνεργάζεται με διάφορες εταιρείες έχοντας πάντα ως προτεραιότητα τα συμφέροντα των πελατών της. Στα πλαίσια αυτά έχει θεσπίσει πολιτικές και έχει θέσει αυστηρά κριτήρια για την επιλογή των συνεργαζόμενων αυτών εταιρειών.

Σενάριο 9

Το δίκτυο συνεργατών της Εταιρίας, προκειμένου να καλύψει τους στόχους του, μπορεί να έχει κίνητρο να εκτελέσει εργασίες χωρίς την τήρηση των θεσμοθετημένων διαδικασιών σε βάρος είτε των μεριδιούχων είτε της ίδιας της Εταιρίας.

Παράδειγμα: Οι αντιπρόσωποι διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να προωθούν σε επενδυτές μερίδια ΟΣΕΚΑ, για τη συμμετοχή στους οποίους απαιτείται η καταβολή υψηλής προμήθειας, χωρίς αυτά να ανταποκρίνονται στις επενδυτικές ανάγκες του εκάστοτε πελάτη.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η Εταιρία έχει διαμορφώσει τις αμοιβές/ προμήθειες του δικτύου πωλήσεων των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ με τέτοιο τρόπο ώστε τα κίνητρα που διαμορφώνονται να μην προσανατολίζουν σε καμία περίπτωση τους προαναφερόμενους στην επιδίωξη προσωπικού οφέλους σε βάρος των συμφερόντων των μεριδιούχων.

Στα ενημερωτικά δελτία των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ, τα οποία είναι στη διάθεση των υποψήφιων επενδυτών, περιλαμβάνονται επαρκείς πληροφορίες για τους όρους συμμετοχής, την εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ και τα χαρακτηριστικά του μέσου επενδυτή στον οποίο απευθύνεται κάθε διαχειριζόμενος ΟΣΕΚΑ. Με τον τρόπο αυτό διασφαλίζεται ότι ο υποψήφιος επενδυτής είναι ενήμερος για τον ΟΣΕΚΑ στον οποίο επιθυμεί να συμμετέχει και μπορεί να αξιολογήσει και ο ίδιος κατά πόσο ανταποκρίνεται στις επενδυτικές του ανάγκες.

Σενάριο 10

Η Εταιρία ενδέχεται να παρέχει χαμηλότερες ή υψηλότερες προμήθειες σε κάποιους μεριδιούχους έναντι κάποιων άλλων, παρά το γεγονός ότι ανήκουν στην ίδια κατηγορία με βάση τα προκαθορισμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια, ευνοώντας ή επιβαρύνοντας με αυτόν τον τρόπο συγκεκριμένους μεριδιούχους.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η Εταιρία θεσπίζει και συγκεκριμένα το Δ.Σ. εγκρίνει την τιμολογιακή πολιτική για τους ΟΣΕΚΑ της Εταιρίας, η οποία καθορίζει συγκεκριμένο ποσοστό προμηθειών για κάθε κατηγορία μεριδιούχων. Η πολιτική αυτή επικοινωνείται στο δίκτυο συνεργατών και καταχωρείται στη μηχανογραφική εφαρμογή, η δε μεταβολή της είναι ελεγχόμενη και απαιτεί αυξημένες εξουσιοδοτήσεις. Συνεπώς, κάθε μεριδιούχος κατατάσσεται σε κατηγορία προμήθειας με βάση τα προκαθορισμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια αυτόματα από τη μηχανογραφική εφαρμογή που παρακολουθεί τους επενδυτικούς λογαριασμούς των μεριδιούχων ΟΣΕΚΑ. Επιπρόσθετα, η ορθότητα του ποσοστού προμήθειας που επιβαρύνει κάθε μεριδιούχο ελέγχεται δειγματοληπτικά και από τον Εσωτερικό Ελεγκτή της Εταιρίας, ο οποίος συστηματικά έχει πρόσβαση στις καταχωρημένες αιτήσεις των μεριδιούχων.

Σε περίπτωση αναγνώρισης τέτοιων περιπτώσεων - αποκλίσεων, λαμβάνονται κατάλληλα μέτρα θεραπείας. Το αρμόδιο Τμήμα αναλαμβάνει τη διεκπεραίωση των περιπτώσεων αυτών με τα ανάλογα μέτρα. Εάν η προμήθεια που επιβαρύνει το μεριδιούχο είναι χαμηλότερη της προκαθορισμένης, τότε καταγράφει την περίπτωση αυτή και επικοινωνεί με το λειτουργό, ο οποίος προέβη στο λάθος αυτό, έτσι ώστε να του επισημάνει το λάθος για την αποφυγή μελλοντικών λαθών. Εάν η προμήθεια που επιβαρύνει το μεριδιούχο είναι υψηλότερη της προκαθορισμένης, τότε πραγματοποιείται κάθε απαραίτητη ενέργεια προκειμένου να «αποζημιωθεί» ο μεριδιούχος. Το σχετικό κόστος αποκατάστασης λάθους βαρύνει την Εταιρία. Στις αναγνωρισθείσες από τον Εσωτερικό Ελεγκτή περιπτώσεις ύπαρξης εγκεκριμένης διαφορετικής προμήθειας, πραγματοποιείται διερεύνηση.

Σενάριο 11

Οι διαχειριστές της Εταιρίας ενδέχεται να δίνουν προτεραιότητα στην εκτέλεση εντολών για λογαριασμό των συλλογικών χαρτοφυλακίων σε βάρος της εκτέλεσης εντολών για λογαριασμό των υπό διαχείριση ατομικών χαρτοφυλακίων.

Μέτρα αντιμετώπισης

Η Εταιρία απαγορεύει ρητά στους υπαλλήλους της την παραπάνω συμπεριφορά, με βάση όσα περιγράφονται στις πολιτικές και διαδικασίες της, οι οποίες κοινοποιούνται έγκαιρα σε όλους τους εργαζόμενους.

Σενάριο 12

Αντιπρόσωπος ενώ έχει διακόψει τη σχέση συνεργασίας³ του με την Εταιρία ενδέχεται να συνεχίσει να προωθεί τους διαχειριζόμενους από αυτήν ΟΣΕΚΑ σε πελάτες.

Μέτρα αντιμετώπισης

Όταν γνωστοποιηθεί στον Networks Manager η διακοπή σχέσης συνεργασίας με κάποιο αντιπρόσωπο, αυτός ενημερώνει αμελλητί το Διευθυντή Λειτουργιών, προκειμένου να μεριμνήσει για την αποστολή σχετικής ενημερωτικής επιστολής σε όλους τους πελάτες του εν λόγω Αντιπροσώπου εντός πέντε εργάσιμων ημερών και μεριμνά για την επιστροφή στην Εταιρία όλων των εντύπων Αιτήσεων συναλλαγών που έχει στην κατοχή του.

³ Ως διακοπή σχέσης συνεργασίας δεν νοείται μόνο η διακοπή της σχέσης σύμβασης με το συγκεκριμένο πρόσωπο αλλά και η αφαίρεση για οποιοδήποτε λόγο της δυνατότητας διάθεσης μεριδίων από τον συγκεκριμένο αντιπρόσωπο.

Σενάριο 13

Από το ειδικό πλαίσιο που ρυθμίζει τις αδειοδοτημένες δραστηριότητες και υπηρεσίες της, η ALPHA TRUST οφείλει να διευκολύνει τις αναφορές παραβάσεων, πραγματικών ή ενδεχόμενων, προβλέψεων και διατάξεων νομοθετικών πλαισίων στα οποία υπάγεται.

Η Εταιρία ενδέχεται να μην αντιμετωπίσει με τη δέουσα προσοχή και επιμέλεια υποβληθείσα αναφορά σχετικά με παραβίαση, υπό την έννοια πράξης ή παράλειψης που είναι παράνομη κατά το ενωσιακό δίκαιο ή αντιβαίνει στο αντικείμενο ή στον σκοπό των κανόνων του ενωσιακού δικαίου ή είναι ενάντια στον νόμο και στα χρηστά ήθη εν γένει, λαμβανομένων υπόψη του Κώδικα Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής και του Κώδικα Συμπεριφοράς Απασχολούμενων Προσώπων της Εταιρείας.

Μέτρα αντιμετώπισης

Στο πλαίσιο αφενός της κανονιστικής συμμόρφωσής της, αφετέρου της ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και της βελτίωσης της οργανωτικής κουλτούρας, η Εταιρία :

- έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Εσωτερικών Αναφορών – Αποκαλύψεων & Προστασίας προσώπων που αναφέρουν (Whistleblowing Policy, διεπόμενη κυρίως για τα ζητήματα προστασίας προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις ενωσιακού δικαίου από τον ν.4990/2022
- έχει ορίσει Υπεύθυνο Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών (Υ.Π.Π.Α ή Whistleblowing Officer)

Περαιτέρω, αν ο Whistleblowing Officer εκτελεί και άλλα καθήκοντα, το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι η άσκηση αυτών των άλλων καθηκόντων δεν επηρεάζει την ανεξαρτησία του και δεν οδηγεί σε σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με τα καθήκοντα του Υ.Π.Π.Α..

Η Εταιρία έχει αναθέσει καθήκοντα Υπεύθυνου Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών εκ των ανεξάρτητων οργάνων της, και πιο συγκεκριμένα, στον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

3. ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Η Εταιρία θεσπίζει και εφαρμόζει κατάλληλα μέτρα προκειμένου να εμποδίσει και να παρακολουθεί τις προσωπικές συναλλαγές των καλυπτομένων προσώπων, με στόχο την αποφυγή πραγματοποίησης τέτοιων που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Ενδεικτικά, τα χαρακτηριστικά των γνωστοποιημένων προσωπικών συναλλαγών και που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων είναι:

- Συνάφεια της πραγματοποιηθείσας συναλλαγής με το ρόλο του υπαλλήλου.
- Ύψος συναλλαγής.
- Συχνότητα πραγματοποίησης συναλλαγών.
- Χρονική αλληλουχία συναλλαγών του υπαλλήλου σε σχέση με συγκρίσιμες συναλλαγές που έχει διενεργήσει η Εταιρία για λογαριασμό των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων.

Τα μέτρα που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρία σχετικά με τις προσωπικές συναλλαγές των καλυπτομένων προσώπων, είναι τα ακόλουθα :

- Απαγορεύεται σε οποιοδήποτε απασχολούμενο πρόσωπο να προβαίνει σε συναλλαγές για λογαριασμό του, επί εισηγμένων τίτλων, χωρίς προηγούμενη έγκριση από τουλάχιστον δύο εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνεται σε τακτική βάση για τις χορηγηθείσες εγκρίσεις.

Στην περίπτωση που από την χορηγούμενη έγκριση δεν προβλέπεται χρονική διάρκεια, θα θεωρείται πως αυτή δίδεται για πράξεις που το απασχολούμενο πρόσωπο πρόκειται να πραγματοποιήσει εντός μηνός, ενώ εάν παρέλθει το διάστημα αυτό χωρίς να πραγματοποιηθεί η πράξη, το απασχολούμενο πρόσωπο οφείλει να αιτηθεί εκ νέου.

Ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά η προηγούμενη έγκριση απαιτείται πριν τα απασχολούμενα πρόσωπα προβούν σε οποιαδήποτε συναλλαγή επί εισηγμένων, σε οργανωμένη ή μη, χρηματιστηριακή αγορά (Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης):

- Μετοχών Εσωτερικού και Εξωτερικού
- Παραγώγων Εσωτερικού και Εξωτερικού
- Ομολόγων Εσωτερικού και Εξωτερικού
- Αμοιβαίων Κεφαλαίων και άλλων Funds Εσωτερικού και Εξωτερικού

Εξάιρεση από τον παραπάνω κανόνα αποτελεί η περίπτωση όπου το απασχολούμενο πρόσωπο έχει υπογράψει με την Εταιρία, Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. Στην περίπτωση αυτή δεν απαιτείται η ως άνω έγκριση για τις πράξεις που διενεργούνται στο όνομα του εν λόγω απασχολούμενου προσώπου. Στην περίπτωση που το απασχολούμενο πρόσωπο, ασκεί διαχειριστικά καθήκοντα τότε η διαχείριση του χαρτοφυλακίου του, στα πλαίσια της προαναφερόμενης Σύμβασης Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, ανατίθεται σε άλλον Διαχειριστή.

- Απαγορεύεται σε απασχολούμενο πρόσωπο, εξουσιοδοτημένο από το Δ.Σ. της Εταιρίας να λαμβάνει ή να διαβιβάζει προς εκτέλεση εντολές πελατών, εφόσον αυτό έχει υπογράψει με την Εταιρία, Σύμβαση Λήψης και Διαβίβασης Εντολών για λογαριασμό του, να εκτελεί εργασίες Λήψης και Διαβίβασης δικών του εντολών. Οι Εντολές αυτές θα πρέπει να διεκπεραιώνονται από άλλο απασχολούμενο πρόσωπο καταλλήλως εξουσιοδοτημένο για τη λήψη και διαβίβαση εντολών.

- Απαγορεύεται σε οποιοδήποτε απασχολούμενο πρόσωπο να προβαίνει σε συναλλαγές επί τίτλων εισηγμένων σε οργανωμένη ή μη, χρηματιστηριακή αγορά

(Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης), για λογαριασμό οποιουδήποτε τρίτου.

Στον κανόνα αυτό δεν υπάγονται τα απασχολούμενα πρόσωπα – Διαχειριστές της Εταιρίας, στους οποίους έχει ανατεθεί να προβαίνουν σε συναλλαγές για λογαριασμό πελατών που έχουν υπογράψει με την Εταιρία Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.

Εξαιρέση. Επιτρέπεται στα απασχολούμενα στην Εταιρία πρόσωπα να προβαίνουν σε συναλλαγές για λογαριασμό των ανήλικων τέκνων τους. Και σε αυτή την περίπτωση τα απασχολούμενα πρόσωπα υποχρεούνται να λάβουν την έγκριση που προβλέπεται ανωτέρω πριν προβούν σε οποιαδήποτε συναλλαγή επί εισηγμένων σε οργανωμένη ή μη, χρηματιστηριακή αγορά (Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης) τίτλων, για λογαριασμό των ανήλικων τέκνων τους.

- Στο πλαίσιο των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 περί κατάχρησης της αγοράς (market abuse), το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αποφασίσει, κατά τη διάρκεια της κλειστής περιόδου 30 ημερών προ της δημοσίευσης των ετήσιων και ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, την παύση διενέργειας συναλλαγών επί μετοχών της μητρικής εταιρίας «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από τα μέλη του Δ.Σ. και το σύνολο του απασχολούμενου προσωπικού της ALPHA TRUST, για ίδιο λογαριασμό και για λογαριασμό τρίτου, άμεσα ή έμμεσα, εξαιρουμένων των συναλλαγών που θα πραγματοποιηθούν τυχόν στο κρίσιμο διάστημα για λογαριασμό πελατών.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρίας στα πλαίσια εκτέλεσης του πλάνου ελέγχου του, διενεργεί ελέγχους των γνωστοποιημένων προσωπικών συναλλαγών των καλυπτόμενων προσώπων και επικοινωνεί τυχόν ευρήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και σε κάθε περίπτωση στον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Παρακάτω παρουσιάζονται ενδεικτικά σενάρια σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και τα μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπισή τους.

Σενάριο 1

Κατά την παροχή υπηρεσιών οι υπάλληλοι ή εκπρόσωποι της Εταιρίας ενδέχεται να προτείνουν ή να προβαίνουν σε πράξεις επί χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίες εξυπηρετούν συμφέροντα των ιδίων και όχι απαραίτητα το καλύτερο συμφέρον του πελάτη.

Μέτρα Αντιμετώπισης

Η Εταιρία ενημερώνει όλους τους εργαζόμενους για τον Κώδικα Συμπεριφοράς που έχει θεσπίσει, τις αντίστοιχες πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει σχετικά με τις προσωπικές συναλλαγές και μεριμνά για την εφαρμογή τους.

Σενάριο 2

Οι διαχειριστές της Εταιρίας ενδέχεται να δίνουν προτεραιότητα στην εκτέλεση εντολών για ίδιο λογαριασμό σε βάρος της εκτέλεσης εντολών κάποιων συλλογικών ή ατομικών χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται η Εταιρία.

Μέτρα Αντιμετώπισης

Η Εταιρία απαγορεύει ρητά στους υπαλλήλους της, την παραπάνω συμπεριφορά, με βάση όσα περιγράφονται στις πολιτικές και διαδικασίες της, οι οποίες κοινοποιούνται έγκαιρα σε όλους τους εργαζόμενους.

Σενάριο 3

Η Εταιρία ή κάποια από τα καλυπτόμενα πρόσωπα ενδέχεται να χρησιμοποιούν σημαντικές μη δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες ή εμπιστευτικές πληροφορίες για ίδιο όφελος ή να παρέχουν τις πληροφορίες αυτές σε τρίτους. Για παράδειγμα:

- Η Εταιρία ή καλυπτόμενα πρόσωπα αυτής ενδέχεται να προβαίνουν σε αθέμιτη χρήση πληροφοριών που αφορούν εκκρεμείς εντολές πελατών προκειμένου να εκτελέσουν μια προσωπική συναλλαγή (front running).
- Εσωτερικός Ελεγκτής ή Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας ενδέχεται να κάνει αθέμιτη χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών π.χ. σχετικά με πελάτες της Εταιρίας, ή σχετικά με έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, τις οποίες απέκτησε κατά τη διάρκεια ελέγχων.

Μέτρα Αντιμετώπισης

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει κατάλληλα μέτρα τα οποία εμποδίζουν την εμπλοκή κάθε καλυπτόμενου προσώπου σε δραστηριότητες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων. Στα πλαίσια αυτά απαγορεύεται ρητά στα καλυπτόμενα πρόσωπα, τα οποία ασκούν δραστηριότητες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων ή έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες ή άλλες εμπιστευτικές πληροφορίες σχετιζόμενες με πελάτες ή συναλλαγές με ή για πελάτες, να:

- i. Προβούν σε προσωπικές συναλλαγές οι οποίες (α) απαγορεύονται βάσει του Κανονισμού Συμπεριφοράς των ΑΕΔΑΚ, του Κώδικα Συμπεριφοράς που έχει θεσπίσει η Εταιρία και του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 περί κατάχρησης της αγοράς (market abuse) για τις πράξεις προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς (κατάχρηση αγοράς), (β) συνεπάγονται την κατάχρηση ή αθέμιτη γνωστοποίηση των εμπιστευτικών πληροφοριών.
 - ii. Συμβουλεύουν ή να βοηθούν, εκτός του πλαισίου της εργασίας τους, οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μέσα η οποία, εάν ήταν προσωπική συναλλαγή του καλυπτόμενου προσώπου, θα ενέπιπτε στις διατάξεις της περίπτωσης (i).
 - iii. Γνωστοποιούν, εκτός του πλαισίου της εργασίας τους ή της σύμβασης παροχής υπηρεσιών, κάθε πληροφορία ή γνώμη σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, εφόσον το καλυπτόμενο πρόσωπο γνωρίζει ή όφειλε να γνωρίζει ότι μετά τη γνωστοποίηση των πληροφοριών αυτών το άλλο πρόσωπο ενδέχεται:
 - να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μέσα η οποία, εάν ήταν προσωπική συναλλαγή του καλυπτόμενου προσώπου, θα ενέπιπτε στις διατάξεις της περίπτωσης (i)
 - να συμβουλευθεί ή να βοηθήσει άλλο πρόσωπο να προβεί σε τέτοιου είδους συναλλαγή.
- Ειδικότερα για τον Εσωτερικό Ελεγκτή και Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας απαγορεύεται ρητά από τον Κώδικα Συμπεριφοράς που έχει θεσπίσει η Εταιρία η αθέμιτη χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών.

4. Εσωτερική διαδικασία αντιμετώπισης πιθανών περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Όλοι οι εργαζόμενοι στην Εταιρία οφείλουν, σε περίπτωση που αναγνωρίσουν πιθανή περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων, να το αναφέρουν στον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το αρμόδιο όργανο για να αξιολογήσει την πιθανή περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων και να λάβει πρόσθετα μέτρα αντιμετώπισης, εφόσον αυτό κριθεί

απαραίτητο λαμβάνοντας υπόψη την παρούσα πολιτική και τα μέτρα που έχει ήδη λάβει η Εταιρία. Αυτά τα πρόσθετα μέτρα περιλαμβάνουν την αποχή από τη σχετική διαδικασία λήψης αποφάσεων οποιουδήποτε προσώπου το οποίο, λόγω των υποχρεώσεών του έναντι άλλων προσώπων ή άσκησης αδικαιολόγητης επιρροής, αποκλείεται να λάβει ανεξάρτητη θέση επί ζητήματος που έχει ουσιώδη επίδραση στον κίνδυνο ζημίας στα συμφέροντα των επενδυτών του ΟΕΕ. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου καταγράφεται στα πρακτικά που τηρούνται σε κάθε συνεδρίαση.

Με την παραπάνω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, τροποποιείται η παρούσα πολιτική, ως προς τις πιθανές περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και τα μέτρα που θεσπίζει η Εταιρία για την αντιμετώπισή τους, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσον οι συνθήκες λειτουργίας της Εταιρείας, ανάλογα με την περίπτωση, ενδέχεται να συνεπάγονται οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές συγκρούσεις συμφερόντων που πρέπει να γνωστοποιηθούν στους επενδυτές του ΟΕΕ, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 231/2013.

Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο διαπιστώσει ότι τα μέτρα που έχει λάβει η Εταιρεία δεν επαρκούν για να διασφαλίσουν με εύλογη βεβαιότητα ότι θα αποτραπούν οι κίνδυνοι ζημιών στα συμφέροντα των επενδυτών του ΟΕΕ, τότε θα αναφέρει αμέσως τη γενική φύση ή / και τις πηγές της σύγκρουσης συμφερόντων στους ενδιαφερόμενους επενδυτές πριν αυτοί καταστούν πελάτες της Εταιρείας, με οποιοδήποτε κατάλληλο σταθερό μέσο σύμφωνα με τον προαναφερθέντα Κανονισμό.