Πολιτική Συγκρούσεων Συμφερόντων

Η **TFI MARKETS Limited** (εφεξής η «**Εταιρεία**») είναι επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) η οποία βρίσκεται υπό την εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Αρ. Άδειας 117/10). Η παρούσα Πολιτική σχετικά με τις Συγκρούσεις Συμφερόντων (εφεξής η «Πολιτική») παρέχεται σε εσάς σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017 (No.87(I)/2017), που εφαρμόζει την Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις Αγορές Χρηματοοικονομικών Μέσων (Οδηγία MiFID II).

Σύμφωνα με την πιο πάνω νομοθεσία, η Εταιρεία οφείλει να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για τον εντοπισμό και την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων. Η Εταιρεία δεσμεύεται να ενεργεί με ειλικρίνεια, δίκαια και επαγγελματικά και προς το καλύτερο συμφέρον των πελατών της και να συμμορφώνεται ιδιαίτερα με τις αρχές που καθορίζονται στην πιο πάνω νομοθεσία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και άλλων παρεπόμενων υπηρεσιών που σχετίζονται με αυτές τις υπηρεσίες.

Σκοπός

Σκοπός του παρόντος εγγράφου είναι να καθοριστεί η προσέγγιση της Εταιρείας αναφορικά με τον εντοπισμό και τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων που δυνατόν να προκύψουν κατά τη διάρκεια των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Η πολιτική εφαρμόζεται σε όλα τα Αρμόδια Πρόσωπα (μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στους υπαλλήλους της αλλά και σε άλλα πρόσωπα που συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία) και αναφέρεται σε όλες τις επικοινωνίες και επαφές με όλους τους πελάτες.

Εντοπισμός Συγκρούσεων Συμφερόντων

Για τους σκοπούς του εντοπισμού των διαφόρων ειδών συγκρούσεων συμφερόντων που ανακύπτουν κατά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών ή του συνδυασμού αυτών και των οποίων η ύπαρξη δύναται να ζημιώσει τα συμφέροντα ενός Πελάτη, εξακριβώνεται εάν η Εταιρεία ή ένα Αρμόδιο Πρόσωπο της βρίσκεται, είτε ως αποτέλεσμα της παροχής των επενδυτικών ή των παρεπόμενων υπηρεσιών ή των επενδυτικών δραστηριοτήτων είτε με άλλο τρόπο, σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες καταστάσεις:

α. Η Εταιρεία ή το Αρμόδιο Πρόσωπο πιθανό να αποκομίσει οικονομικό κέρδος, ή να αποφύγει οικονομική ζημιά σε βάρος του Πελάτη,

β. Η Εταιρεία ή το Αρμόδιο Πρόσωπο έχει, ως προς την έκβαση μιας υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη ή μιας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του, συμφέρον διαφορετικό από το αντίστοιχο του Πελάτη στην έκβαση αυτή,

γ. Η Εταιρεία ή το Αρμόδιο Πρόσωπο έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου Πελάτη ή ομάδας Πελατών σε βάρος των συμφερόντων του Πελάτη,

δ. Η Εταιρεία ή το Αρμόδιο Πρόσωπο ασκεί την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον Πελάτη,

ε. Η Εταιρεία ή το Αρμόδιο Πρόσωπο λαμβάνει ή θα λάβει από άλλο πρόσωπο, εκτός του Πελάτη, αντιπαροχή σχετιζόμενη με υπηρεσία που παρέχεται στον Πελάτη, υπό μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, άλλη από την συνήθη προμήθεια ή αμοιβή για την παροχή της υπηρεσίας αυτής.

Μέτρα για την αποφυγή Συγκρούσεων Συμφερόντων

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει εσωτερικές πολιτικές και διατηρεί Τμήμα Συμμόρφωσης εντός της Εταιρείας το οποίο είναι υπεύθυνο για τον εντοπισμό και τη διαχείριση ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων αλλά και για την ενημέρωση των σχετικών εσωτερικών διαδικασιών και τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με αυτές τις διαδικασίες. Ορισμένες από τις πιο πάνω αναφερόμενες πολιτικές είναι οι εξείς:

Οι διαδικασίες και οι έλεγχοι που ακολουθεί η Εταιρεία και τα μέτρα που υιοθετούνται περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα πιο κάτω, προκειμένου να διασφαλιστεί ο απαιτούμενος βαθμός ανεξαρτησίας:

α. αποτελεσματικές διαδικασίες και λήψη μέτρων για την αποφυγή και τον έλεγχο της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων προσώπων που συμμετέχουν σε δραστηριότητες και η ανταλλαγή των οποίων ενδέχεται να προκαλέσει σύγκρουση συμφερόντων η οποία συνεπάγεται κίνδυνο ζημιάς στα συμφέροντα ενός ή περισσοτέρων πελατών,

β. λαμβάνει μέτρα για τη ξεχωριστή εποπτεία των αρμόδιων προσώπων των οποίων τα κύρια καθήκοντα περιλαμβάνουν την άσκηση δραστηριοτήτων για λογαριασμό πελατών ή την παροχή υπηρεσιών σε πελάτες, εφόσον τα συμφέροντα των πελατών αυτών ενδέχεται να συγκρούονται με εκείνα άλλων πελατών ή εφόσον οι πελάτες αυτοί εκπροσωπούν διαφορετικά συμφέροντα, περιλαμβανομένων εκείνων της Εταιρείας, τα οποία ενδέχεται να συγκρούονται,

γ. λαμβάνει μέτρα για την εξάλειψη κάθε άμεσης σύνδεσης αφενός μεταξύ της αμοιβής των αρμοδίων προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο μια δραστηριότητα, και αφετέρου της αμοιβής διαφορετικών αρμόδιων προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο άλλη δραστηριότητα ή των εσόδων που δημιουργούν αυτά τα διαφορετικά πρόσωπα, όταν ενδέχεται να προκληθεί σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με τις δραστηριότητες αυτές,

δ. λαμβάνει μέτρα για την αποφυγή ή τον περιορισμό της άσκησης ανάρμοστης επιρροής στον τρόπο με τον

οποίο ένα αρμόδιο πρόσωπο παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή αναλαμβάνει συναφείς δραστηριότητες,

ε. λαμβάνει μέτρα για την αποφυγή ή τον έλεγχο της ταυτόχρονης ή διαδοχικής συμμετοχής ενός αρμόδιου προσώπου σε χωριστές επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή δραστηριότητες όταν η συμμετοχή αυτή ενδέχεται να αποβεί επιζήμια για την ορθή διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων.

Ορισμένα μέτρα περιλαμβάνουν, -αλλά δεν περιορίζονται-, στα ακόλουθα:

1. Προσεκτική παρακολούθηση των προσωπικών συναλλαγών των εργαζομένων,

2. Οι ουσιώδεις μη δημόσιες πληροφορίες περιορίζονται μόνο σε πρόσωπα που είναι απαραίτητο να γνωρίζουν πληροφορίες προκειμένου να εκπληρώσουν τα καθήκοντά τους,

3. Στεγανά/Σινικά τείχη τα οποία περιορίζουν τη ροή πληροφοριών μεταξύ των τμημάτων και φυσικός διαχωρισμός των τμημάτων,

4. Περιορισμοί στην πρόσβαση διαφορετικών τμημάτων σε συστήματα πληροφορικής που θα μπορούσαν (i) να περιέχουν πληροφορίες που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων (ii) να οδηγήσουν σε αλλαγή πληροφοριών από μη εξουσιοδοτημένα πρόσωπα και (iii) να περιορίζουν τη δυνατότητα ακατάλληλης χρήσης προνομιούχων ή εμπιστευτικών πληροφοριών που αφορούν πελάτες,

5. Διαχωρισμός των καθηκόντων που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, εφόσον ασκούνται από το ίδιο πρόσωπο,

6. Οι εργαζόμενοι οφείλουν να αποκαλύπτουν οποιαδήποτε σχέση με πελάτη που θα μπορούσε να οδηγήσει σε προτιμησιακή μεταχείριση πελατών,

7. Η αμοιβή των εργαζομένων σε οποιοδήποτε τμήμα δεν καθορίζεται ποτέ από πρόσωπο από άλλο τμήμα με το οποίο υπάρχει ή ενδέχεται να υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων.

Όταν τα οργανωτικά ή διοικητικά μέτρα που λαμβάνονται για τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων δεν θεωρούνται επαρκή για να διασφαλιστεί, με εύλογη βεβαιότητα, ότι αποτρέπεται ο κίνδυνος ζημιάς των συμφερόντων του πελάτη, η Εταιρεία θα ενημερώνει σαφώς τον Πελάτη για τη γενική φύση ή την προέλευση της σύγκρουσης συμφερόντων προτού ενεργήσει εξ'ονόματός του.

Τήρηση Αρχείων

Η Εταιρεία θα διατηρεί και θα ενημερώνει τακτικά μητρώο με τα είδη των επενδύσεων ή των παρεπόμενων

υπηρεσιών ή των επενδυτικών δραστηριοτήτων που ασκήθηκαν από ή εκ μέρους της Εταιρείας ως προς τις οποίες έχει προκύψει σύγκρουση συμφερόντων που συνεπάγεται ουσιώδη κίνδυνο πρόκλησης ζημιάς στα συμφέροντα ενός ή περισσοτέρων πελατών ή, στην περίπτωση συνεχιζόμενης υπηρεσίας ή δραστηριότητας, ως προς την οποία ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων.

Η Εταιρία μεριμνά σχετικά με την τήρηση αρχείου των προσωπικών συναλλαγών των Αρμοδίων Προσώπων, οι οποίες της κοινοποιούνται ή εντοπίζονται από αυτή, περιλαμβανομένης κάθε έγκρισης που παρέχεται από εξουσιοδοτημένα πρόσωπα για τη διενέργεια προσωπικής συναλλαγής ή απαγόρευσής της.

Αναφορά

Η Ανώτατη Διοίκηση θα λαμβάνει τακτικά και τουλάχιστον σε ετήσια βάση γραπτές εκθέσεις σχετικά με τα ζητήματα που αναφέρονται στο τμήμα τήρησης αρχείων.

Γνωστοποίηση

Σε περίπτωση που οι οργανωτικές ή διοικητικές ρυθμίσεις που εφαρμόζει η Εταιρεία για τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί με εύλογη βεβαιότητα ότι οι κίνδυνοι που επηρεάζουν αρνητικά τα συμφέροντα των πελατών θα αποφευχθούν, η Εταιρεία, ως έσχατη λύση, θα γνωστοποιήσει αυτή τη σύγκρουση στον Πελάτη πριν από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε αυτόν.

Η Εταιρεία θα αξιολογεί και θα αναθεωρεί περιοδικά την πολιτική αυτή, τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Η Εταιρεία διατηρεί ενημερωμένο αντίγραφο της πολιτικής σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων που είναι αναρτημένη στον Ιστότοπό της.

Ο Πελάτης θα πρέπει να απευθύνει κάθε ερώτηση που δυνατόν να έχει σχετικά με συγκρούσεις συμφερόντων στο Τμήμα Συμμόρφωσης της Εταιρείας στη διεύθυνση compliance@tfimarkets.com