

Allgemeine Conflict of Interest Policy der Vontobel-Gruppe

1 Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten

Vontobel ist bestrebt, Interessenkonflikte bei der Erbringung von Finanzdienstleistungen zu vermeiden. Können Interessenkonflikte nicht vermieden werden, stellt Vontobel mit einem strukturierten Prozess sicher, dass erstens die Interessenskonflikte dokumentiert und offengelegt werden, und zweitens die Interessen der Kunden über Interessen von Vontobel bzw. der Vontobel-Mitarbeiter gestellt werden, und dass die Interessen aller Kunden gleichwertig behandelt werden. Diese allgemeine Conflict of Interest Policy soll transparent darüber informieren, wie Vontobel mit Interessenkonflikten umgeht. In Übereinstimmung mit den Vorgaben der einschlägigen Gesetzesvorschriften informieren wir Sie daher nachfolgend über unsere Vorkehrungen zum Umgang mit Interessenkonflikten.

2 Was ist ein Interessenkonflikt?

In der Regel entsteht ein Interessenkonflikt, wenn zwei oder mehrere Parteien sich widersprechende Interessen haben und die eine Partei für eine oder mehrere andere Entscheidungen trifft oder diese berät. Interessenkonflikte können sich zwischen Gesellschaften der Vontobel Gruppe, unseren Mitarbeitern oder anderen Personen, die mit uns verbunden sind, einerseits, und unseren Kunden andererseits oder zwischen unseren Kunden ergeben.

Interessenkonflikte können sich insbesondere in den nachfolgend aufgeführten Situationen oder aufgrund der beschriebenen Tätigkeiten ergeben:

- In der Anlageberatung und in der Vermögensverwaltung: aus dem eigenen (Umsatz-) Interesse von Vontobel am Absatz von Finanzinstrumenten, insbesondere konzerneigener Produkte;
- Bei Erhalt oder Gewähr von Zuwendungen (z. B. Platzierungs- oder Vertriebsfolgeprovisionen, geldwerte Vorteile) von Dritten oder an Dritte im Zusammenhang mit Wertpapierdienstleistungen: aus der Gefahr, dass diese Zuwendungen die Entscheidungen entgegen dem Kundeninteresse beeinflussen;
- Durch erfolgsbezogene Vergütung unserer Mitarbeiter und Vermittler: daraus, dass die Maximierung der Vergütung zu Handlungen verleitet, welche nicht im besten Interesse der Kunden liegen;
- Aus anderen Geschäftstätigkeiten von Vontobel, insbesondere in Zusammenhang mit Eigenhandelsgewinnen und am Absatz eigener emittierter Wertpapiere: aus den unterschiedlichen Interessen der diversen Geschäftseinheiten oder deren Kunden;

- Aus Beziehungen von Vontobel mit Emittenten von Finanzinstrumenten, etwa bei Bestehen einer Kredit- oder Garantiebeziehung, der Mitwirkung an Emissionen sowie bei Kooperationen: aus gegenläufigen Interessen unterschiedlicher Kundengruppen von Vontobel;
- Bei der Erstellung von Finanzanalysen über Wertpapiere, die Kunden zum Erwerb angeboten und bei denen zudem Eigengeschäfte durchgeführt werden: aus dem Risiko, dass die eigenen Positionen und (finanziellen) Risiken die Analyse und abgeleitete Empfehlungen beeinflussen;
- Durch Erlangung von Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind: aus der Verwendung solcher Informationen;
- Aus persönlichen oder beruflichen Beziehungen unserer Mitarbeiter oder Organen oder mit diesen verbundenen Personen; bei der Mitwirkung dieser Personen in Verwaltungs- oder Beiräten: aus gegenläufigen Interessen der Kunden von Vontobel einerseits und der Dritten, bei welchen solche Mandate wahrgenommen werden oder Beziehungen bestehen, andererseits.

3 Welche Massnahmen ergreift die Vontobel Gruppe zur Vermeidung von Interessenkonflikten?

Um zu vermeiden, dass sachfremde Interessen zum Beispiel die Beratung, Auftragsausführung, die Vermögensverwaltung oder Finanzanalyse beeinflussen:

- Schulen wir unsere Mitarbeiter regelmässig über den Umgang mit Interessenskonflikten;
- Verpflichten wir unsere Mitarbeiter zur Offenlegung und Dokumentation von erkannten Interessenskonflikten;
- Verpflichten wir unsere Mitarbeiter auf die Einhaltung von hohen ethischen Standards und auf die Priorisierung des Kundeninteresses.

Bitte beachten Sie, dass einzelne Gruppengesellschaften im Zusammenhang mit spezifischen, auf diese Gesellschaften anwendbaren (nationalen) Vorschriften zusätzliche oder leicht abweichende Weisungen zum Umgang mit Interessenkonflikten erlassen und allenfalls auch eigene verantwortliche Personen ernannt haben. Details dazu erhalten Sie jederzeit auf Anfrage bei der für Sie zuständigen Gruppengesellschaft oder beim General Counsel. Im Sinne eines gruppenweit einheitlichen Standards beim Umgang mit Interessenkonflikten haben wir insbesondere folgende Massnahmen ergriffen:

- Regelungen über die Annahme und Gewährung von Geschenken und Einladungen sowie deren Genehmigungspflicht ab einem bestimmten Sachwert;
- Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen durch Errichtung von Informationsbarrieren, die Trennung von Verantwortlichkeiten und/oder räumliche Trennung (e.g. Chinese Walls);
- Führung einer Insider- bzw. Beobachtungsliste, die der Überwachung des sensiblen Informationsaufkommens sowie der Verhinderung eines Missbrauchs von Insiderinformationen dient;
- Offenlegung der Wertpapiergeschäfte von Mitarbeiter gegenüber der jeweils zuständigen Stelle;
- Schulungen unserer Mitarbeiter;
- Verzicht auf Ausgestaltung eines Vergütungssystems, welches falsche (insbesondere kurzfristige) Anreize für die Mitarbeiter schafft, welche den Interessen der Kunden schaden könnten;
- Führen eines zentralen Registers für Interessenkonflikte;
- Offenlegung der Interessenkonflikte gegenüber dem Kunden, sofern keine effektiven Massnahmen definiert werden konnten;
- Definition eines Eskalationsprozesses für unsere Mitarbeiter, sobald ein Interessenskonflikt identifiziert wurde.
- Die Gruppe hat eine Meldestelle für das Whistleblowing/Melden von Interessenkonflikten geschaffen, sollte ein Mitarbeiter der Auffassung sein, dass dies der einzig geeignete Weg ist, um die Gruppe auf unzulässiges Verhalten (z.B. Handeln nicht im besten Interesse der Kunden) aufmerksam zu machen.
- Die Gruppe verfügt über geeignete Verfahren zur Eskalation / Meldung und Beilegung von Interessenkonflikten.

Für weiterführende Informationen und weitergehende Fragen zu unserem Umgang mit Interessenkonflikten können mittels Kontaktformular unter www.vontobel.com an uns gerichtet werden.