

**RICHTLINIEN FÜR DEN UMGANG MIT
INTERESSENKONFLIKTEN /**

**GUIDELINES FOR DEALING WITH
CONFLICTS OF INTEREST**

(VERSION JANUARY 2024)

assetera

RICHTLINIEN FÜR DEN UMGANG MIT INTERESSENKONFLIKTEN / GUIDELINES FOR DEALING WITH CONFLICTS OF INTEREST

Allgemeines

Wertpapierfirmen haben angemessene Vorkehrungen zu treffen, um Interessenkonflikte zwischen ihnen selbst, ihren Mitarbeitern oder anderen Personen, die mit ihnen direkt oder indirekt durch Kontrolle verbunden sind, einerseits und ihren Kunden andererseits oder zwischen ihren Kunden untereinander zu erkennen, die bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen, Anlagetätigkeiten und Nebendienstleistungen oder einer Kombination derselben entstehen.

Darüber hinaus haben Wertpapierfirmen in schriftlicher Form wirksame, der Größe und Organisation sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität der Geschäfte angemessene Leitlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten („**Interessenkonfliktpolitik**“) festzulegen und laufend anzuwenden, um zu verhindern, dass Interessenkonflikte den Kundeninteressen schaden.

Richtlinien



ASSETERA legt folgende Richtlinien für den Umgang mit **Interessenkonflikten** fest

1. Die berechtigten Interessen von Kunden gehen denen von ASSETERA und ihrer Mitarbeiter stets vor.
2. Jeder Mitarbeiter hat im Rahmen seiner Tätigkeit darauf zu achten, Interessenkonflikte zu vermeiden und entsprechendes Konfliktpotential bereits frühzeitig zu erkennen. Zu diesem Zweck hat der Mitarbeiter im Zusammenhang mit der Erbringung der Wertpapierdienstleistung besonderes Augenmerk unter anderem auf folgende Fragestellungen zu legen:
 - a. Erzielt das Unternehmen oder einer seiner Mitarbeiter zu Lasten des Kunden einen finanziellen Vorteil bzw. vermeidet es einen finanziellen Verlust?
 - b. Hat das Unternehmen oder einer seiner Mitarbeiter am Ergebnis seiner für den Kunden erbrachten Dienstleistung ein Interesse, welches nicht mit dem Interesse des Kunden übereinstimmt?
 - c. Besteht für das Unternehmen oder einen seiner Mitarbeiter ein finanzieller oder sonstiger Anreiz, die Interessen eines Kunden über die eines anderen Kunden zu stellen?
 - d. Übt das Unternehmen oder einer seiner Mitarbeiter die gleiche Geschäftstätigkeit aus wie der Kunde?

General

Investment firms shall take reasonable steps to identify conflicts of interest between themselves, their employees or other persons directly or indirectly linked to them by control, on the one hand, and their clients, on the other, or between their clients themselves, that arise in the course of providing investment services, investment activities and ancillary services, or a combination thereof.

In addition, investment firms shall establish in writing and apply on an ongoing basis effective conflict of interest management guidelines ("**Conflict of Interest Policy**") appropriate to their size and organization and the nature, scope and complexity of their business in order to prevent conflicts of interest from harming client interests.

Guidelines



ASSETERA establishes the following guidelines for dealing with **conflicts of interest**

1. The legitimate interests of customers always take precedence over those of ASSETERA and its employees.
2. In the course of his or her work, each employee shall take care to avoid conflicts of interest and to identify potential conflicts at an early stage. To this end, the employee shall pay particular attention to the following issues, among others, in connection with the provision of securities services:
 - a. Does the company or one of its employees gain a financial advantage at the expense of the customer or avoid a financial loss?
 - b. Does the company or one of its employees have an interest in the result of the service provided to the customer that does not coincide with the customer's interest?
 - c. Does the company or any of its employees have a financial or other incentive to put the interests of one customer above those of another?
 - d. Is the company or one of its employees engaged in the same business activity as the customer?

RICHTLINIEN FÜR DEN UMGANG MIT INTERESSENKONFLIKTEN / GUIDELINES FOR DEALING WITH CONFLICTS OF INTEREST

- | | |
|--|--|
| <p>e. Erhält das Unternehmen oder einer seiner Mitarbeiter von einer vom Kunden verschiedenen Person einen über die für diese Dienstleistung übliche Vergütung hinausgehenden Vorteil?</p> <p>3. Liegt einer der in Punkt 2. genannten Umstände vor bzw. besteht die Gefahr einer Realisierung eines (<i>sonstigen</i>) Interessenkonfliktpotentials, so hat der Mitarbeiter, der diesen erkannt hat, die Geschäftsleitung und die Compliance-Unit unverzüglich hierüber zu informieren.</p> <p>4. Nach Kenntnisnahme des (<i>möglichen</i>) Interessenkonflikts durch die Compliance-Unit hat diese zeitnah binnen angemessener Frist gemeinsam mit der Geschäftsleitung eine Lösung zu erarbeiten, welche die Interessen des Kunden vollumfänglich wahrt und der Verpflichtung des Unternehmens zum Handeln im besten Interesse des Kunden nicht zuwiderläuft.</p> <p>5. Kann ein (<i>möglicher</i>) Interessenkonflikt nicht zugunsten des Kunden in zufriedenstellendem Maße beseitigt werden, so hat das Unternehmen den Kunden über diesen Umstand unverzüglich zu informieren und ist ihm die Möglichkeit zu geben, von der Inanspruchnahme der Wertpapierdienstleistung ohne finanziellen Nachteil für ihn abzusehen.</p> <p>6. Wünscht der Kunde trotz erfolgter Information über das Vorliegen eines (<i>möglichen</i>) Interessenkonflikts die Inanspruchnahme der Wertpapierdienstleistung, so hat sich ASSETERA dies vom Kunden schriftlich bestätigen zu lassen. Die Wertpapierdienstleistung kann daraufhin erbracht bzw. fortgeführt werden.</p> <p>7. Ab Kenntnisnahme eines (<i>möglichen</i>) Interessenkonflikts bis zu dessen Lösung hat die Erbringung der Wertpapierdienstleistung gegenüber dem Kunden zu unterbleiben, es sei denn, das Aussetzen der Dienstleistungserbringung würde für den Kunden einen finanziellen Nachteil bedeuten oder seine Interessen stärker beeinträchtigen, als eine (<i>Fortführung der</i>) Erbringung der Wertpapierdienstleistung.</p> <p>8. ASSETERA hat für jede Meldung oder eigene Kenntnisnahme eines (<i>möglichen</i>) Interessenkonflikts einen physischen und/oder elektronischen Akt zu führen, in dem sämtliche für das Interessenkonfliktverfahren relevanten Dokumentationen (<i>Korrespondenzen unternehmensintern sowie mit dem Kunden, Notizen, Gesprächs- und Gedankenprotokolle etc.</i>) enthalten sind. Darüber hinaus hat ASSETERA ab dem erstem notwendigen Eintrag ein <u>Interessenkonfliktregister</u> zu führen, welches die wichtigsten Eckdaten jeder solchen Meldung oder Kenntnisnahme (<i>Datum der Meldung/Kenntnisnahme, Name des Meldenden, Name des betroffenen Kunden, Grundlage des Konflikts in Stichworten und Ausgang des Verfahrens in Stichworten</i>) ausweist.</p> | <p>e. Does the company or one of its employees receive from a person other than the customer a benefit in excess of the customary remuneration for that service?</p> <p>3. If one of the circumstances mentioned in item 2 exists or if there is a risk of a (<i>different</i>) potential conflict of interest becoming reality, the employee who has identified this must inform the management and the Compliance Unit immediately.</p> <p>4. After the Compliance Unit has become aware of the (<i>potential</i>) conflict of interest, it shall promptly work out a solution together with the Executive Board within a reasonable period of time that fully protects the interests of the customer and does not conflict with the Company's obligation to act in the best interests of the customer.</p> <p>5. If a (<i>possible</i>) conflict of interest cannot be satisfactorily resolved in favor of the customer, the company shall inform the customer of this circumstance without delay and shall give the customer the opportunity to refrain from using the investment service without financial disadvantage for the customer.</p> <p>6. If the customer wishes to use the securities service despite having been informed of the existence of a (<i>possible</i>) conflict of interest, ASSETERA must obtain written confirmation of this from the customer. The securities service can then be provided or continued.</p> <p>7. From the moment a (<i>potential</i>) conflict of interest becomes known until its resolution, the provision of the investment service to the customer shall be suspended, unless the suspension of the provision of the service would result in a financial disadvantage for the customer or would impair its interests to a greater extent than a (<i>continued</i>) provision of the investment service.</p> <p>8. ASSETERA must keep a physical and/or electronic file for each report or own knowledge of a (<i>possible</i>) conflict of interest, containing all documentation relevant to the conflict of interest procedure (correspondence within the company and with the customer, notes, minutes of conversations and thoughts, etc.). In addition, ASSETERA must keep a <u>Conflict of Interest Register</u> from the first necessary entry, which shows the most important key data of each such report or knowledge (date of report/knowledge, name of the reporter, name of the customer concerned, basis of the conflict in keywords and outcome of the proceedings in keywords).</p> |
|--|--|

RICHTLINIEN FÜR DEN UMGANG MIT INTERESSENKONFLIKTEN /
GUIDELINES FOR DEALING WITH CONFLICTS OF INTEREST

9. Jeder Mitarbeiter hat zur Vermeidung von Interessenkonflikten die Anweisungen über persönliche Mitarbeitergeschäfte zu beachten und einzuhalten (*siehe unten*).

10. Die Geschäftsleitung hat sicherzustellen, dass sie selbst und die Mitarbeiter entsprechend der Vergütungspolitik von ASSETERA entlohnt werden.

9. To avoid conflicts of interest, each employee must observe and comply with the instructions on personal employee transactions (see below).

10. Management must ensure that they themselves and employees are remunerated in accordance with ASSETERA's remuneration policy.

Haftungsausschluss

Dieses Dokument dient ausschließlich der unverbindlichen Information und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Angebotsstellung oder eine Empfehlung für einen An- oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Dieses Dokument ersetzt weder die auf Ihre individuellen Verhältnisse und Kenntnisse / Erfahrungen bezogene fachgerechte Beratung durch Ihren Kundenbetreuer noch jene durch einen Rechts- oder Steuerberater.

Disclaimer

This document is for non-binding information purposes only and does not constitute an offer or a solicitation of an offer or a recommendation to buy or sell financial instruments. This document is not a substitute for professional advice based on your individual circumstances and knowledge / experience from your account manager or from a legal or tax advisor.

Irrtum und Druckfehler vorbehalten / Errors and misprints reserved
Version January 2024

www.assetera.com

assetera