

# ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Έκδοση 1 - Απρίλιος 2024

---

## AXON SECURITIES S.A.

Αδειοδοτημένη και Εποπτευόμενη από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αρ. άδειας 32/315/26.10.2004

Καταχωρημένη Διεύθυνση: Οδός Σταδίου 48, 2ος όροφος, 105 64 Αθήνα, Ελλάδα

Email: [support@naga.eu](mailto:support@naga.eu) | Τηλ: +30 2103007644 | Ιστοσελίδα: [www.naga.eu](http://www.naga.eu)

## **ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	3
2.	ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ .....	4
3.	ΕΦΑΡΜΟΓΗ .....	5
4.	ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΣ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ.....	5
5.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΩΝ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ....	9
6.	ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ.....	12
7.	ΑΠΟΚΑΛΥΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ.....	12
8.	ΑΡΝΗΣΗ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΔΡΑΣΗΣ.....	13
9.	ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ .....	13
10.	ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	13

## 1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Αυτή είναι η Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων (εφεξής "**Πολιτική**") της Axon Securities S.A. (εφεξής αναφερόμενη ως "**Axon**" ή/και η "**Εταιρεία**" ή/και "**εμείς**"), μιας εταιρείας που έχει συσταθεί στην Ελλάδα με αριθμό μητρώου 32/315/26.10.2004, εξουσιοδοτημένη και εποπτευόμενη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (εφεξής αναφερόμενη ως "**Ε.Κ.**") ως Ελληνική Εταιρεία Επενδύσεων με αριθμό άδειας 7/560/02.09.2010 να προσφέρει ορισμένες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που υπόκεινται τις διατάξεις του Νόμου 3606/2007 σχετικά με την Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών, την Άσκηση Επενδυτικών Δραστηριοτήτων και τη Λειτουργία Ρυθμιζόμενων Αγορών, Άρθρο 9 του Ν.3606/2007.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στην οδό Σταδίου 48, 105 64 Αθήνα, Ελλάδα.

Το **NAGA.eu** είναι ο τομέας/ιστοσελίδα της Εταιρείας, ο οποίος ανήκει στη Naga Technology GmbH, ωστόσο, λειτουργεί ανεξάρτητα και αποκλειστικά από την Axon Securities S.A.

Η **NAGA** είναι εμπορική επωνυμία και εμπορικό σήμα της NAGA Group AG, μιας εταιρείας FinTech με έδρα τη Γερμανία που είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο της Φρανκφούρτης. Αποκλειστικά δικαιώματα για τη χρήση της εν λόγω εμπορικής επωνυμίας και του εμπορικού σήματος, στην ελληνική επικράτεια, παραχωρούνται αποκλειστικά στην Axon Securities S.A.

Η Εταιρεία υποχρεούται να λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα για τον εντοπισμό και την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων και να ενεργεί σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4514/2018 σχετικά με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων και τη λειτουργία ρυθμιζόμενων αγορών που ενσωμάτωσε την MiFID II στην ελληνική νομοθεσία (εφεξής "**ο νόμος**").

Ως εκ τούτου, η παρούσα Πολιτική παρέχεται σε εσάς, ως Πελάτη ή υποψήφιο Πελάτη της Εταιρείας. Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεσμεύεται να ενεργεί με ειλικρίνεια, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό και προς το συμφέρον των πελατών

της και να συμμορφώνεται, ιδίως, με τις αρχές που ορίζονται στο Νόμο κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και άλλων παρεπόμενων υπηρεσιών που σχετίζονται με τις εν λόγω επενδυτικές υπηρεσίες και σύμφωνα με την άδειά της.

Για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής, διευκρινίζεται ότι σύγκρουση συμφερόντων προκύπτει όταν υπάρχει λόγος υπό τον έλεγχο της Εταιρείας που την εμποδίζει να θέσει τα συμφέροντα των Πελατών της πάνω από εκείνα της Εταιρείας και των υπαλλήλων της, ή τα συμφέροντα ενός Πελάτη ή μιας ομάδας Πελατών πάνω από τα συμφέροντα ενός άλλου Πελάτη. Σε μια τέτοια κατάσταση, η Εταιρεία πρέπει να λαμβάνει δεόντως υπόψη τα συμφέροντα κάθε Πελάτη και να διαχειρίζεται ανάλογα τις πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων.

Η βασική αρχή που πρέπει πάντα να ακολουθείται είναι ότι τα συμφέροντα του Πελάτη πρέπει πάντα να τίθενται πάνω από τα συμφέροντα της Εταιρείας ή/και των υπαλλήλων της. Τέλος, είναι σαφές ότι σύγκρουση μπορεί να υπάρχει ή να θεωρηθεί ότι υπάρχει, εάν η δραστηριότητα ενός υπαλλήλου είναι ή μπορεί εύλογα να δώσει την εντύπωση ότι είναι, ασυμβίβαστη με τα συμφέροντα των Πελατών της Εταιρείας.

Παρακαλείστε να διαβάσετε το παρόν έγγραφο προσεκτικά και σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα νομικά έγγραφα που περιέχονται στον ιστότοπο της Εταιρείας. Εάν έχετε οποιοσδήποτε ερωτήσεις, μη διστάσετε να επικοινωνήσετε μαζί μας στο [support@naga.eu](mailto:support@naga.eu)

## **2. ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ**

Σκοπός του παρόντος εγγράφου είναι να καθορίσει την προσέγγιση της Εταιρείας για τον εντοπισμό και τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν κατά τη διάρκεια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Επιπλέον, το παρόν έγγραφο προσδιορίζει τις περιστάσεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων.

Επιπλέον, τα Χρηματοοικονομικά Μέσα αναφέρονται σε όλα/κάθε χρηματοοικονομικό προϊόν που παρέχεται από την Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των Συμβολαίων επί Διαφορών ("CFD"), καθώς και των Μεταβιβάσιμων Αξιών και των ETFs (UCITS ETFs), δηλαδή των Μεριδίων σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (εφεξής "ETFs").

Ως εκ τούτου, παρέχουμε στο παρόν μια περίληψη της προσέγγισης της Εταιρείας όσον αφορά τον εντοπισμό και τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων σε σχέση με τις υποχρεώσεις που έχει έναντι των πελατών της Εταιρείας.

### 3. ΕΦΑΡΜΟΓΗ

Η παρούσα πολιτική ισχύει για όλα τα διευθυντικά στελέχη, τους υπαλλήλους, κάθε πρόσωπο που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία (εφεξής συλλογικά αναφερόμενα ως τα "**σχετικά πρόσωπα**") και αναφέρεται σε όλες τις αλληλεπιδράσεις με τους πελάτες της εταιρείας. Ως σχετικό πρόσωπο σε σχέση με την Εταιρεία νοείται:

- Μέλος του διοικητικού συμβουλίου, εταίρος ή ισοδύναμο πρόσωπο, διευθυντικό στέλεχος ή συνδεδεμένος αντιπρόσωπος της Εταιρείας.
- Μέλος του διοικητικού συμβουλίου, εταίρος ή ισοδύναμο πρόσωπο, ή διευθυντικό στέλεχος οποιουδήποτε συνδεδεμένου αντιπροσώπου της Εταιρείας.
- Υπάλληλος της Εταιρείας ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου της Εταιρείας, καθώς και κάθε άλλο φυσικό πρόσωπο του οποίου οι υπηρεσίες τίθενται στη διάθεση και υπό τον έλεγχο της Εταιρείας ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου της Εταιρείας και το οποίο συμμετέχει στην παροχή από την Εταιρεία επενδυτικών υπηρεσιών ή/και στην άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων.
- Φυσικό πρόσωπο που συμμετέχει άμεσα στην παροχή υπηρεσιών στην Εταιρεία ή σε συνδεδεμένο αντιπρόσωπό της στο πλαίσιο συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης με σκοπό την παροχή από την Εταιρεία επενδυτικών υπηρεσιών ή/και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων.

### 4. ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΣ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Κατά τη συναλλαγή με έναν πελάτη, η Εταιρεία, ένας συνεργάτης ή κάποιος άλλος πρόσωπο που συνδέεται με την Εταιρεία μπορεί να έχει συμφέρον, σχέση ή διακανονισμό που είναι ουσιώδης σε σχέση με την εν λόγω Συναλλαγή ή που έρχεται σε σύγκρουση με το συμφέρον του Πελάτη. Αν και δεν είναι δυνατόν να οριστεί επακριβώς ή να δημιουργηθεί εξαντλητικός κατάλογος όλων των σχετικών συγκρούσεων συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν, ο παρακάτω κατάλογος περιλαμβάνει περιστάσεις που συνιστούν ή

ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων που ενέχει σημαντικό κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων Πελατών, ως αποτέλεσμα της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

- a) Όταν η Εταιρεία αποδέχεται την εντολή του Πελάτη σε Contracts of Difference (εφεξής καλούμενα ως "**CFD**"), η Εταιρεία θα διαπραγματεύεται το εν λόγω CFD ως εντολέας για λογαριασμό της Εταιρείας.
- b) Η Εταιρεία μπορεί να αντιστοιχίζει την εντολή του πελάτη με την εντολή άλλου πελάτη ενεργώντας για λογαριασμό του άλλου πελάτη καθώς και για λογαριασμό του πελάτη.
- c) Η Εταιρεία μπορεί να λάβει ή να καταβάλει ανταλλάγματα προς ή από τρίτους λόγω της σύστασης νέων πελατών ή συναλλαγών πελατών.
- d) Η Εταιρεία μπορεί να χρησιμοποιεί συνδεδεμένες οντότητες για την εκτέλεση ορισμένων συναλλαγών σε ad hoc βάση.
- e) Η ενδεχόμενη χρήση ή διάδοση εμπιστευτικών πληροφοριών που προέρχονται από τα τμήματα Υποδοχής & Διαβίβασης, Εκτέλεσης, Διαπραγμάτευσης για Ίδιο Λογαριασμό, Επενδυτικών Συμβουλών ή Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου ή άλλες επιχειρηματικές μονάδες της Εταιρείας, όπως η front running, κατά περίπτωση για την Εταιρεία.
- f) Η ταυτόχρονη ή διαδοχική ανάμειξη ενός σχετικού προσώπου σε χωριστές επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή δραστηριότητες, όταν η ανάμειξη αυτή μπορεί να επηρεάσει την ορθή διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων.
- g) Τα συμφέροντα των σχετικών προσώπων, μετόχων, διευθυντών ή αντιπροσώπων της Εταιρείας σε πελάτες και αντίστροφα.
- h) Η άμεση ή έμμεση επένδυση ή διαχείριση που πραγματοποιείται από οποιοδήποτε σχετικό πρόσωπο ή την Εταιρεία σε πελάτες ή λογαριασμούς που επενδύουν στα ίδια περιουσιακά στοιχεία τα οποία μπορούν επίσης να αγοραστούν ή να πωληθούν από άλλους πελάτες.
- i) Η Εταιρεία μπορεί να είναι ο αντισυμβαλλόμενος στις θέσεις των πελατών της, ενεργώντας ως εντολοδόχος, και συνεπώς έχει κέρδος αν ο πελάτης χάσει.
- j) Οι εντολές που δημιουργούνται για τους πελάτες από το Τμήμα Διαχείρισης

Χαρτοφυλακίου μπορούν να εκτελούνται μέσω του Τμήματος Διαπραγμάτευσης για Ίδιο Λογαριασμό.

- k) Η Εταιρεία διαπραγματεύεται τις ίδιες θέσεις της και ταυτόχρονα έχει γνώση των μελλοντικών συναλλαγών του πελάτη μέσω εντολών stop limit, κατά περίπτωση.
- l) Η Εταιρεία ή τα αρμόδια πρόσωπα μπορούν να επενδύουν σε κεφάλαια πελατών μέσω της άμεσης ή έμμεσης απόκτησης μετοχών.
- m) Συμφέρον για τη μεγιστοποίηση του όγκου συναλλαγών της Εταιρείας προκειμένου να αυξήσει τα έσοδα από προμήθειες, το οποίο δεν συνάδει με τον προσωπικό στόχο του πελάτη για ελαχιστοποίηση του κόστους συναλλαγών.
- n) Το σύστημα αμοιβών των εργαζομένων/σχετικών προσώπων που μπορεί να βασίζεται στους όγκους συναλλαγών των πελατών ή στην αξία των συναλλαγών που πραγματοποιούνται από πελάτες λιανικής.
- o) Η αμοιβή τρίτων όταν το συμφέρον του πελάτη συγκρούεται με το συμφέρον του τρίτου.
- p) Τα πρόσωπα που παράγουν την επενδυτική έρευνα/επικοινωνία marketing και άλλα σχετικά πρόσωπα, των οποίων οι ευθύνες για τα επιχειρηματικά συμφέροντα ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα των προσώπων στα οποία απευθύνεται η επενδυτική έρευνα/επικοινωνία marketing.
- q) Όσον αφορά τις εντολές των Πελατών για Κινητές Αξίες και ETFs, αυτές διαβιβάζονται για εκτέλεση σε τρίτο μεσίτη εκτέλεσης προκειμένου να οργανωθεί η αγορά ή η πώληση των Κινητών Αξιών ή των ETFs. Οι εντολές των Πελατών μπορούν, κατά τη διακριτική ευχέρεια του μεσίτη εκτέλεσης, να συναθροίζονται με τις εντολές του ίδιου του μεσίτη εκτέλεσης, τις εντολές οποιουδήποτε συνεργάτη του ή/και των πελατών του. Επιπλέον, ο μεσίτης εκτέλεσης μπορεί να διασπάσει μια εντολή πελάτη καθώς και να συγκεντρώσει εντολές πριν από την εκτέλεση, όταν είναι απίθανο η συγκέντρωση ή η διάσπαση εντολών να είναι επιζήμια για οποιονδήποτε πελάτη. Ωστόσο, παραμένει πιθανό ότι, σε ορισμένες περιπτώσεις, η άθροιση και η διάσπαση μπορεί να αποβεί εις βάρος οποιουδήποτε συγκεκριμένου Πελάτη σε σχέση με οποιαδήποτε συγκεκριμένη εντολή.
- r) Όσον αφορά τα ETF, η Εταιρεία μπορεί να προσφέρει ETF που βασίζονται σε δείκτες.

Ορισμένοι από τους παρόχους δεικτών που καταρτίζουν και αναθεωρούν δείκτες ενδέχεται να συνδέονται με την Εταιρεία, και αυτό ενδέχεται να εγείρει τον κίνδυνο κοινοποίησης σημαντικών μη δημόσιων πληροφοριών μεταξύ της Εταιρείας και του παρόχου του δείκτη.

Πέραν των ανωτέρω και για τον προσδιορισμό των τύπων σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτουν κατά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών ή συνδυασμού αυτών και των οποίων η ύπαρξη μπορεί να βλάψει τα συμφέροντα του πελάτη, πρέπει να ληφθούν υπόψη τα ακόλουθα σημεία. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη, εάν η Εταιρεία ή ένα σχετικό πρόσωπο, βρίσκεται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες καταστάσεις, είτε ως αποτέλεσμα της παροχής επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών ή επενδυτικών δραστηριοτήτων είτε με άλλο τρόπο:

- a) Η Εταιρεία ή ένα σχετικό πρόσωπο είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό κέρδος ή να αποφύγει οικονομική απώλεια, εις βάρος του Πελάτη.
- b) Η Εταιρεία ή ένα σχετικό πρόσωπο έχει συμφέρον από το αποτέλεσμα μιας υπηρεσίας που παρέχεται στον Πελάτη ή μιας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του Πελάτη, το οποίο είναι διαφορετικό από το συμφέρον του Πελάτη για το αποτέλεσμα αυτό.
- c) Η Εταιρεία ή ένα σχετικό πρόσωπο έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου Πελάτη ή ομάδας Πελατών έναντι των συμφερόντων του Πελάτη.
- d) Η Εταιρεία ή ένα σχετικό πρόσωπο ασκεί την ίδια δραστηριότητα με τον Πελάτη.
- e) Η Εταιρεία ή σχετικό πρόσωπο λαμβάνει ή θα λάβει από πρόσωπο άλλο από τον Πελάτη αντάλλαγμα σε σχέση με υπηρεσία που παρέχεται στον Πελάτη, με τη μορφή χρηματικών ή μη χρηματικών παροχών ή υπηρεσιών.
- f) Η Εταιρεία ή το σχετικό πρόσωπο έχει στην κατοχή του πληροφορίες που αποκτήθηκαν κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους και οι οποίες θα ωφελούσαν την Εταιρεία ή το σχετικό πρόσωπο ή τον Όμιλο ή τον Πελάτη, αλλά οι πληροφορίες αυτές δεν είναι δημόσια γνωστές.



Πιθανές περιστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων μπορεί, μεταξύ άλλων, να προκύψουν όταν η Εταιρεία είναι μέλος ομίλου και:

- Η Εταιρεία ή/και οποιοδήποτε άλλο μέλος του ομίλου ασκεί την ίδια δραστηριότητα με τον Πελάτη.
- Επηρεάζεται μια συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μέσα σε σχέση με τα οποία η Εταιρεία μπορεί να επωφεληθεί από προμήθεια, αμοιβή ή μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται διαφορετικά από τον Πελάτη.
- Η Εταιρεία ενεργεί ως αντιπρόσωπος του Πελάτη σε σχέση με συναλλαγές στις οποίες ενεργεί επίσης ως αντιπρόσωπος για λογαριασμό άλλων Πελατών, συμπεριλαμβανομένων των μελών του Ομίλου της Εταιρείας.
- Η Εταιρεία συναλλάσσεται σε χρηματοπιστωτικά μέσα ως εντολοδόχος με τον Πελάτη.
- Η Εταιρεία ή οποιοδήποτε άλλο μέλος του Ομίλου της Εταιρείας λαμβάνει αμοιβή ή άλλα οφέλη λόγω της ανάληψης επενδυτικής έρευνας ή παρόμοιων συναλλαγών που αφορούν εκδότη του οποίου τα χρηματοπιστωτικά μέσα κατέχει ο Πελάτης.
- Η Εταιρεία έχει άμεσο ή έμμεσο συμφέρον σε μια συναλλαγή.

## **5. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΩΝ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ**

Σε γενικές γραμμές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι που ακολουθεί η Εταιρεία για τη διαχείριση των εντοπισμένων συγκρούσεων συμφερόντων περιλαμβάνουν τα ακόλουθα μέτρα, τα οποία μεταξύ άλλων είναι:

- a) Αποτελεσματικές διαδικασίες για την πρόληψη ή τον έλεγχο της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των σχετικών προσώπων που συμμετέχουν σε δραστηριότητες που ενέχουν κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων, όταν η ανταλλαγή των εν λόγω πληροφοριών μπορεί να βλάψει τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων Πελατών.
- b) Η χωριστή εποπτεία των σχετικών προσώπων των οποίων τα κύρια καθήκοντα περιλαμβάνουν την εκτέλεση δραστηριοτήτων για λογαριασμό ή την παροχή υπηρεσιών σε Πελάτες των οποίων τα συμφέροντα ενδέχεται να συγκρούονται ή τα οποία εκπροσωπούν διαφορετικά συμφέροντα που ενδέχεται να συγκρούονται,

- περιλαμβανομένων και εκείνων της Εταιρείας.
- c) Η άρση κάθε άμεσης σύνδεσης μεταξύ της αμοιβής των σχετικών προσώπων που ασχολούνται κυρίως με μια δραστηριότητα και της αμοιβής ή των εσόδων που παράγονται από διαφορετικά σχετικά πρόσωπα που ασχολούνται κυρίως με άλλη δραστηριότητα, όταν μπορεί να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με τις δραστηριότητες αυτές.
  - d) Μέτρα για την πρόληψη ή τον περιορισμό της άσκησης ακατάλληλης επιρροής από οποιοδήποτε πρόσωπο στον τρόπο με τον οποίο ένα σχετικό πρόσωπο ασκεί επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή δραστηριότητες.
  - e) Μέτρα για την πρόληψη ή τον έλεγχο της ταυτόχρονης ή διαδοχικής συμμετοχής ενός σχετικού προσώπου σε χωριστές επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή δραστηριότητες, όταν η συμμετοχή αυτή μπορεί να επηρεάσει την ορθή διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων.
  - f) Άλλα μέτρα που λαμβάνονται περιλαμβάνουν τη συνεχή παρακολούθηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων για να διασφαλιστεί ότι οι εσωτερικοί έλεγχοι είναι κατάλληλες και αποτελεσματικές διαδικασίες για την πρόληψη ή τον έλεγχο της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ συνδεδεμένων προσώπων που συμμετέχουν σε δραστηριότητες που ενέχουν κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων, όταν η ανταλλαγή των εν λόγω πληροφοριών μπορεί να βλάψει τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών.
  - g) Ο διαχωρισμός της εποπτείας των συνδεδεμένων προσώπων των οποίων οι κύριες λειτουργίες περιλαμβάνουν την παροχή υπηρεσιών σε πελάτες των οποίων τα συμφέροντα ενδέχεται να συγκρούονται ή τα οποία εκπροσωπούν διαφορετικά συμφέροντα που ενδέχεται να συγκρούονται, συμπεριλαμβανομένων των συμφερόντων της Εταιρείας.
  - h) Μέτρα για την πρόληψη ή τον περιορισμό της άσκησης ακατάλληλης επιρροής από οποιοδήποτε πρόσωπο στον τρόπο με τον οποίο το συνδεδεμένο πρόσωπο παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες.
  - i) Μέτρα για την πρόληψη ή τον έλεγχο της ταυτόχρονης ή διαδοχικής συμμετοχής ενός Συνδεδεμένου Προσώπου σε χωριστές επενδυτικές υπηρεσίες, όταν η

συμμετοχή αυτή μπορεί να επηρεάσει την ορθή διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων.

- j) Πολιτική που αποσκοπεί στον περιορισμό της σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτει από την παροχή και τη λήψη ανταλλαγμάτων.
- k) Σινικά τείχη που περιορίζουν τη ροή εμπιστευτικών και εσωτερικών πληροφοριών εντός της Εταιρείας και φυσικός διαχωρισμός των τμημάτων.
- l) Διαδικασίες που διέπουν την πρόσβαση σε ηλεκτρονικά δεδομένα.
- m) Διαχωρισμός των καθηκόντων που μπορεί να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων εάν ασκούνται από το ίδιο άτομο.
- n) Απαιτήσεις διαπραγμάτευσης σε προσωπικό λογαριασμό που ισχύουν για τα συνδεδεμένα πρόσωπα σε σχέση με τις δικές τους επενδύσεις.
- o) Σύσταση Τμήματος Συμμόρφωσης για την παρακολούθηση και την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τα ανωτέρω στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.
- p) Απαγόρευση στα στελέχη και τους υπαλλήλους της Εταιρείας να έχουν εξωτερικά επιχειρηματικά συμφέροντα που συγκρούονται με τα συμφέροντα της Εταιρείας χωρίς την προηγούμενη έγκριση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας.
- q) Μια πολιτική "need-to-know" που διέπει τη διάδοση εμπιστευτικών ή εσωτερικών πληροφοριών εντός της Εταιρείας.
- r) Διορισμός Εσωτερικού Ελεγκτή που θα διασφαλίζει ότι διατηρούνται τα κατάλληλα συστήματα και ελέγχοι και θα υποβάλλει έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
- s) Καθιέρωση της αρχής "four-eyes" στην εποπτεία των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
- t) Η Εταιρεία αναλαμβάνει τη συνεχή παρακολούθηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων για να διασφαλίσει ότι οι εσωτερικοί έλεγχοι είναι κατάλληλοι.
- u) Καθιέρωση Πολιτικής Προσωπικών Συναλλαγών.
- v) Τα μέλη του προσωπικού υποχρεούνται να ενημερώνουν την Εταιρεία για κάθε άμεσο ή έμμεσο συμφέρον σε χρηματοπιστωτικά μέσα ή εκδότες ή οποιαδήποτε άμεσα ή έμμεσα συμφέροντα ή σχέσεις ή διασυνδέσεις που θα μπορούσαν με οποιονδήποτε τρόπο να δημιουργήσουν σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρεία ή τους πελάτες της.

- w) Τα μέλη του προσωπικού υποχρεούνται να ενημερώνουν αμέσως την Εταιρεία σε περίπτωση που αντιλαμβάνονται ότι μπορεί να δημιουργηθεί σύγκρουση συμφερόντων λόγω της ανάληψης συγκεκριμένου καθήκοντος/εργασίας.
- x) Απαγορεύονται οι συμβουλές/συστάσεις για συναλλαγές που είναι περιττές ή παράλογες ή δεν μπορούν να εξηγηθούν επαρκώς ή αποσκοπούν στην αύξηση του όγκου των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή των προμηθειών που λαμβάνει από τρίτους και δεν αποσκοπούν στην εξυπηρέτηση των συμφερόντων των πελατών.
- y) Απαγορεύεται στα μέλη του προσωπικού να δέχονται δώρα, προσφορές, εκπτώσεις ή οποιοδήποτε άλλο χρηματικό όφελος ή όφελος σε είδος από Πελάτες ή τρίτους, τα οποία ενδέχεται να δημιουργήσουν σύγκρουση συμφερόντων. Δώρα μικρής αξίας μπορούν να γίνουν δεκτά μετά από έγκριση της Εταιρείας.
- z) Σε περιπτώσεις που δεν καλύπτονται από τα ανωτέρω σημεία και δεδομένης της φύσης μιας κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων, η Ανώτατη Διεύθυνση αποφασίζει εάν θα επιτρέψει μια συναλλαγή ενημερώνοντας τον πελάτη ή εάν δεν θα επιτρέψει τη συναλλαγή συνολικά.

## 6. ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ

Με τη σύναψη Συμφωνίας Πελάτη με την Εταιρεία για την παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών, ο Πελάτης συναινεί στην εφαρμογή της παρούσας Πολιτικής σε αυτόν. Περαιτέρω, ο Πελάτης συναινεί και εξουσιοδοτεί την Εταιρεία να χειριστεί τον Πελάτη με οποιονδήποτε τρόπο κρίνει σκόπιμο η Εταιρεία, ανεξάρτητα από οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων ή την ύπαρξη ουσιώδους συμφέροντος σε μια συναλλαγή, χωρίς προηγούμενη αναφορά στον Πελάτη.

Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να αντιμετωπίσει μια κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, θα απευθύνεται στον Πελάτη.

## 7. ΑΠΟΚΑΛΥΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Εάν κατά τη διάρκεια μιας επιχειρηματικής σχέσης με έναν Πελάτη ή ομάδα Πελατών, οι οργανωτικές ή διοικητικές ρυθμίσεις/μέτρα που εφαρμόζονται δεν επαρκούν για την

αποφυγή ή τη διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων που αφορά τον εν λόγω Πελάτη ή ομάδα Πελατών, η Εταιρεία θα αποκαλύψει τη σύγκρουση συμφερόντων πριν αναλάβει περαιτέρω επιχειρηματικές δραστηριότητες με τον πελάτη ή την ομάδα πελατών.

#### **8. ΑΡΝΗΣΗ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΔΡΑΣΗΣ**

Η Εταιρεία μπορεί να αρνηθεί να ενεργήσει για λογαριασμό ενός πελάτη σε περιπτώσεις που πιστεύει ότι η σύγκρουση συμφερόντων δεν μπορεί να αντιμετωπιστεί με άλλο τρόπο.

#### **9. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ**

Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να αναθεωρεί ή/και να τροποποιεί την πολιτική και τις ρυθμίσεις της όποτε κρίνει σκόπιμο σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας πελάτη μεταξύ της Εταιρείας και του πελάτη.

#### **10. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Εάν χρειάζεστε περαιτέρω πληροφορίες ή/και έχετε ερωτήσεις σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων, παρακαλούμε απευθυνθείτε στη διεύθυνση [support@naga.eu](mailto:support@naga.eu).