

## ΣΥΓΚΡΟΥΣΗ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Στο πλαίσιο της ορθής, ασφαλούς, διάφανης και αποτελεσματικής διάθεσης και διαχείρισης επενδυτικών υπηρεσιών για λογαριασμό των πελατών της και προκειμένου να προστατεύσει τα περιουσιακά στοιχεία και τα από αυτά απορρέοντα δικαιώματά τους, η Εθνική Χρηματιστηριακή έχει θεσπίσει και εφαρμόζει σχετική αποτελεσματική πολιτική. Η πολιτική αφορά τον εντοπισμό, την αποφυγή, και τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ των θυγατρικών, των επιχειρηματικών μονάδων, των διευθυντών, των υπαλλήλων, των συνεργατών και γενικότερα όλων των εμπλεκόμενων μερών, οι οποίοι ορίζονται ως «αρμόδια πρόσωπα» στη σχετική νομοθεσία, μεταξύ των υφιστάμενων και δυνητικών πελατών καθώς και μεταξύ πελατών και αρμοδίων προσώπων, περιλαμβανομένων αυτών που οφείλονται στη λήψη αντιπαροχών από τρίτους ή στα συστήματα αποδοχών της Εθνικής Χρηματιστηριακής ή παροχής κινήτρων.

Η Εθνική Χρηματιστηριακή θεσπίζει κατάλληλες διαδικασίες και μέτρα για τη διαχείριση των συγκρούσεων αυτών, ειδικότερα για:

- Την αποφυγή μη αποδεκτής επιρροής από το αρμόδιο πρόσωπο προς τον πελάτη κατά την παροχή των επενδυτικών και των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- Την αποφυγή ή τον έλεγχο της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων προσώπων που συμμετέχουν σε δραστηριότητες οι οποίες συνεπάγονται κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων και η ανταλλαγή αυτών των πληροφοριών ενδέχεται να ζημιώσει τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών.
- Τη χωριστή εποπτεία των αρμόδιων προσώπων, των οποίων τα κύρια καθήκοντα περιλαμβάνουν την άσκηση δραστηριοτήτων για λογαριασμό πελατών ή την παροχή υπηρεσιών σε αυτούς, εφόσον τα συμφέροντα των εν λόγω πελατών ενδέχεται να συγκρούονται ή εφόσον οι εν λόγω πελάτες εκπροσωπούν διαφορετικά συμφέροντα, περιλαμβανομένων εκείνων της Εθνικής Χρηματιστηριακής, τα οποία ενδέχεται να συγκρούονται.
- Την εξάλειψη κάθε άμεσης σύνδεσης μεταξύ της αμοιβής αρμόδιων προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο μια δραστηριότητα, αφενός 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.
- 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.
- Την αποφυγή περιπτώσεων μη συμμόρφωσης των αρμόδιων προσώπων με την Πολιτική για την Αποτροπή της Κατάχρησης της Αγοράς και για την Διενέργεια Προσωπικών Συναλλαγών της Εθνικής Χρηματιστηριακής αναφορικά με την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών και τη χειραγώγηση της αγοράς.
- Η Εθνική Χρηματιστηριακή και οι υπάλληλοι της παρέχουν επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες με ακέραιο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο και προστατεύουν τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών

και τα από αυτά απορρέοντα δικαιώματά τους και προσπαθούν να αποφεύγουν συγκρούσεις συμφερόντων.

Η Εθνική Χρηματιστηριακή θα προβεί στις απαραίτητες γνωστοποιήσεις στις περιπτώσεις που δεν διασφαλίζεται αποτελεσματικά η αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων των πελατών ώστε να συνεκτιμηθεί η παράμετρος αυτή στη λήψη της επενδυτικής απόφασης, εφόσον πρώτα έχει εξετάσει επιπρόσθετα μέτρα διαχείρισης των συγκρούσεων που θα μπορούσαν να ληφθούν ούτως ώστε να μειώσουν τον κίνδυνο βλάβης των συμφερόντων των πελατών.

Η γνωστοποίηση της σύγκρουσης συμφερόντων στους πελάτες αποτελεί μέτρο έσχατης ανάγκης που χρησιμοποιείται μόνο όταν οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που έχουν καθοριστεί από την Εθνική Χρηματιστηριακή ή τις Εταιρείες του Ομίλου ΕΤΕ, για την πρόληψη ή τη διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων δεν επαρκούν ώστε να διασφαλίσουν, με εύλογη βεβαιότητα, την αποφυγή κινδύνου βλάβης των συμφερόντων του πελάτη.

Η Εθνική Χρηματιστηριακή τηρεί και ενημερώνει τακτικά αρχείο για κάθε επενδυτική υπηρεσία ή δραστηριότητα που ασκήθηκε από την Εθνική Χρηματιστηριακή και ως προς την οποία έχει προκύψει σύγκρουση συμφερόντων ή στην περίπτωση συνεχιζόμενης υπηρεσίας ή δραστηριότητας, ως προς την οποία ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων.

Η Εθνική Χρηματιστηριακή αξιολογεί, επανεξετάζει τουλάχιστον σε ετήσια βάση και προσαρμόζει αναλόγως την Πολιτική, εφόσον απαιτείται προκειμένου να αντιμετωπιστούν τυχόν αδυναμίες.