



Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων

I. Εισαγωγή

Η Capital Com Group Ltd (η “Εταιρεία”, “εμείς”, “Capital Com”, “Capital.com”) είναι μια Κυπριακή Επενδυτική Εταιρεία (η “CIF”) που ρυθμίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η “CySEC”) για την παροχή επενδυτικών και βοηθητικών υπηρεσιών υπό τον αριθμό άδειας 463/25 και καταχωρημένη στην Δημοκρατία της Κύπρου. Η καταχωρημένη έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στη διεύθυνση Βασιλείου Μακεδόνος 8, Kinnis Business Center, 2ος όροφος, 3040, Λεμεσός, Κύπρος.

II. Σκοπός και Νομικό Πλαίσιο

Βάσει των κανονιστικών απαιτήσεων, η Εταιρεία θα καθορίσει, θα εφαρμόσει και θα διατηρήσει μια αποτελεσματική Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων που θα καθορίζει γραπτώς και θα είναι κατάλληλη για το μέγεθος και την οργάνωση της επιχείρησης και τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της δραστηριότητάς της.

Συνεπώς, σκοπός της παρούσας Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων είναι να περιγράψει τις αρχές και τις ρυθμίσεις που έχει θεσπίσει η Εταιρεία, με στόχο τον εντοπισμό και την υπεύθυνη διαχείριση, τον έλεγχο και, όπου απαιτείται, τη γνωστοποίηση των συγκρούσεων συμφερόντων που προκύπτουν σε σχέση με τις επιχειρηματικές μας δραστηριότητες.

Αυτή η Πολιτική έχει σχεδιαστεί για να διασφαλίσει ότι η Capital Com ενεργεί με ειλικρίνεια, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό, και προς το συμφέρον των πελατών της, σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Αυτή η Πολιτική δεν προορίζεται να δημιουργήσει δικαιώματα ή υποχρεώσεις τρίτων που δεν θα υπήρχαν στην απουσία της Πολιτικής.

Αυτή η Πολιτική συζητά τις κύριες πηγές σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτουν, ωστόσο, μπορεί να μην καλύπτει όλες τις ενδεχόμενες καταστάσεις και όλες τις περιστάσεις που μπορεί να συναντηθούν.

III. Πεδίο Εφαρμογής

Η Πολιτική ισχύει για όλα τα σχετικά πρόσωπα, όπως ορίζεται στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2017/565 (το "**Εκτελ. Κανονισμό 565**"), συμπεριλαμβανομένων των διευθυντών, των διαχειριστών, των υπαλλήλων ή οποιουδήποτε ατόμου που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρεία μέσω ελέγχου (οι "**σχετικά πρόσωπα**") και αναφέρεται σε όλες τις αλληλεπιδράσεις με πελάτες ή μεταξύ ενός πελάτη και ενός άλλου πελάτη, μεταξύ πελατών και ενός σχετικού προσώπου, ή μεταξύ των τμημάτων της Capital Com, που μπορεί να προκύψουν κατά τη διάρκεια της παροχής οποιωνδήποτε επενδυτικών και βοηθητικών υπηρεσιών, ή συνδυασμών αυτών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που προκαλούνται από την παραλαβή κινήτρων από τρίτους ή από την αμοιβή της εταιρείας και άλλα μέτρα κινήτρων, τα οποία επηρεάζουν αρνητικά το συμφέρον των πελατών της Εταιρείας.

IV. Το επιχειρηματικό μας μοντέλο:

Η παρούσα Πολιτική ισχύει για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που προσφέρει η Εταιρεία. Για συμβόλαια επί της διαφοράς (τα "**CFD**") και τις επιλογές "knock out" (τα "**ΚΟ**"), η Εταιρεία εκτελεί την εντολή των πελατών ως κύριος συμβαλλόμενος, ενεργώντας για λογαριασμό της. Για τα Χρηματιστήρια (όπως ορίζονται στο Παράρτημα 1 της παρούσας Πολιτικής), όπως ορίζονται στο Παράρτημα 1 αυτού του εγγράφου πολιτικής, η Εταιρεία λαμβάνει και μεταδίδει τις εντολές των πελατών σε έναν εκτελούντα μεσίτη (συμπεριλαμβανομένων μέσω τεχνολογίας τρίτων και ρυθμίσεων εκτέλεσης), οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν εμπορικές σχέσεις και εξαρτήσεις εκτέλεσης.

V. Αναγνώριση Σύγκρουσης Συμφερόντων

Η Capital Com ορίζει ως σύγκρουση συμφερόντων οποιαδήποτε κατάσταση όπου είτε η Εταιρεία είτε ένα άτομο βρίσκεται σε θέση να εκμεταλλευτεί μια επαγγελματική ή επίσημη ιδιότητα με κάποιον τρόπο για εταιρικό ή προσωπικό όφελος.

Για παράδειγμα, υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων αν υπάρχει πιθανότητα τα προσωπικά συμφέροντα ενός υπαλλήλου να συγκρούονται με τα εμπιστευτικά του καθήκοντα. Μια σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να υπάρχει ακόμη και αν δεν προκύψει καμία ανήθικη ή ακατάλληλη πράξη, αλλά υπάρχει η πιθανότητα εμφάνισης ακαταλληλότητας, η οποία μπορεί να υπονομεύσει την εμπιστοσύνη στην Εταιρεία.

Οι επηρεαζόμενες πλευρές αν προκύψει σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να είναι η Εταιρεία, οι συνεργάτες της Εταιρείας (οι οποίοι θα μπορούσαν να είναι οντότητες του ομίλου, πάροχοι υπηρεσιών και/ή θυγατρικές), οι υπάλληλοί μας ή οι πελάτες μας. Πιο συγκεκριμένα, μπορεί να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων, μεταξύ:

- του πελάτη μας και εμάς
- δύο από τους πελάτες μας
- εμάς και των υπαλλήλων μας
- του πελάτη μας και του υπαλλήλου μας/διευθυντή
- των τμημάτων μας
- των πελατών μας και των συνεργατών μας
- εμάς και των συνεργατών μας

Αν και δεν είναι εφικτό να οριστούν με ακρίβεια ή να δημιουργηθεί ένας εξαντλητικός κατάλογος όλων των σχετικών συγκρούσεων συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν, σύμφωνα με την τρέχουσα φύση, κλίμακα και πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ο ακόλουθος κατάλογος περιλαμβάνει περιστάσεις που συνιστούν ή ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων που συνεπάγεται ουσιαστικό κίνδυνο βλάβης των συμφερόντων ενός ή περισσότερων πελατών μας:

- (α) Η Capital Com ή κάποιο αρμόδιο πρόσωπο, ή συνεργάτης, ή πρόσωπο που συνδέεται (έμμεσα ή άμεσα) με την Capital Com μέσω

σχέσης ελέγχου, ενδέχεται να αποκομίσει οικονομικό όφελος ή να αποφύγει οικονομική απώλεια σε βάρος του πελάτη μας.

- (b) Η Capital Com ή ένα σχετιζόμενο πρόσωπο, ή συνεργάτης, ή ένα πρόσωπο που συνδέεται (άμεσα ή έμμεσα) με την Capital Com μέσω ελέγχου, έχει συμφέρον από το αποτέλεσμα μιας υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη μας ή από τη συναλλαγή που διαπραγματεύεται για λογαριασμό του πελάτη μας, το οποίο διαφέρει από το συμφέρον του πελάτη από το εν λόγω αποτέλεσμα.
- (c) Η Capital Com χρησιμοποιεί τρίτους μεσίτες, χώρους εκτέλεσης ή άλλους μεσάζοντες για την εκτέλεση χρηματιστηριακών συναλλαγών, των οποίων τα συμφέροντα ή οι ρυθμίσεις εκτέλεσης μπορεί να διαφέρουν από αυτά του πελάτη.
- (d) Η Capital Com ή ένα σχετιζόμενο πρόσωπο, ή συνεργάτης, ή ένα άτομο (άμεσα) συνδεδεμένο με τον έλεγχο στην Capital Com, έχει χρηματοοικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοεί το συμφέρον ενός πελάτη ή ομάδας πελατών σε βάρος των συμφερόντων ενός άλλου πελάτη.
- (e) Η Capital Com ή ένα σχετιζόμενο άτομο, ή συνεργάτης, ή ένα άτομο (άμεσα) ή έμμεσα συνδεδεμένο με τον έλεγχο στην Capital Com, ασκεί την ίδια επιχείρηση με τον πελάτη μας.
- (f) Η Capital Com ή ένα σχετιζόμενο άτομο, ή συνεργάτης, ή ένα άτομο (άμεσα) συνδεδεμένο με έλεγχο με Capital Com, λαμβάνει ή θα λάβει από ένα άτομο εκτός του πελάτη μας μια παρότρυνση σε σχέση με μια υπηρεσία που παρέχεται στον πελάτη μας, με τη μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, εκτός από την κανονική προμήθεια ή αμοιβή για αυτή την υπηρεσία.
- (g) Η Capital Com προσφέρει διάφορους τύπους χρηματοοικονομικών μέσων, επομένως μπορεί να έχει κίνητρο να προωθήσει ορισμένα προϊόντα έναντι άλλων.
- (h) Η Capital Com ή οι τρίτοι προμηθευτές της ασκούν διακριτική ευχέρεια στην επεξεργασία εταιρικών ενεργειών σε σχέση με τις Μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των μερισμάτων ή άλλων διανομών.

Κατά την αξιολόγηση των συγκρούσεων συμφερόντων, η Εταιρεία εξετάζει τόσο τις δυνητικές συγκρούσεις όσο και τις συγκρούσεις που είναι εγγενείς

στη δομή ορισμένων παρεχόμενων υπηρεσιών. Ιδιαίτερα, όπου η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες ως κύριος συμβαλλόμενος ή βασίζεται σε συμφωνίες εκτέλεσης τρίτων, προκύπτουν ορισμένες συγκρούσεις ως φυσική συνέπεια του επιχειρηματικού μοντέλου. Η ύπαρξη τέτοιων δομικών συγκρούσεων δεν σημαίνει από μόνη της ότι τα συμφέροντα των πελατών θα επηρεαστούν αρνητικά. Ωστόσο, εντοπίζονται και διαχειρίζονται σύμφωνα με αυτή την Πολιτική.

Επιπλέον, δεδομένου του επιχειρηματικού μας μοντέλου, μπορεί να προκύψουν συγκεκριμένες συγκρούσεις, ιδίως σε σχέση με:

- (α) Δρώντας ως αντισυμβαλλόμενος/δημιουργός αγοράς για CFD και ΚΟ: Όπου το κέρδος ή η απώλεια της Εταιρείας μπορεί να είναι αντίθετο με το κέρδος ή την απώλεια του πελάτη στην ίδια συναλλαγή (δηλαδή, η Εταιρεία μπορεί να κερδίζει όταν ο πελάτης χάνει, και μπορεί να υποστεί απώλειες όταν ο πελάτης κερδίζει). Αυτή η δομική χαρακτηριστική του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας δημιουργεί μια σύγκρουση συμφερόντων, καθώς το οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας μπορεί να συνδέεται άμεσα με το οικονομικό αποτέλεσμα της συναλλαγής του πελάτη.
- (b) Παράμετροι καθορισμού τιμών και εκτέλεσης για CFD και ΚΟ: Η Εταιρεία μπορεί να καθορίσει ή να επηρεάσει τις τιμές, τα spreads και άλλες παραμέτρους εκτέλεσης (συμπεριλαμβανομένων των συνθηκών πίεσεως στην αγορά), οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν την τιμή στην οποία εκτελούνται και/ή κλείνουν οι εντολές των πελατών. Ιδιαίτερα, κατά τη διάρκεια περιόδων αυξημένης μεταβλητότητας της αγοράς, μειωμένης ρευστότητας ή διαταραχής της αγοράς, οι διαφορές τιμών μπορεί να διευρυνθούν και η εκτέλεση μπορεί να συμβεί σε τιμές που διαφέρουν από αυτές που παρατηρούνται στην υποκείμενη αγορά. Αυτό μπορεί να δημιουργήσει έναν κίνδυνο οι πελάτες να λάβουν αποτελέσματα εκτέλεσης που είναι λιγότερο ευνοϊκά από ό,τι αναμενόταν.
- (c) Διαχείριση κινδύνου και αντιστάθμιση: Η Εταιρεία μπορεί να αντισταθμίσει (ή να μην αντισταθμίσει) τη συνολική της έκθεση που προκύπτει από τις θέσεις των πελατών, και ο χρόνος και ο τρόπος της εν λόγω αντιστάθμισης μπορεί να δημιουργήσει μια πιθανή σύγκρουση μεταξύ των συμφερόντων διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας και των

ατομικών αποτελεσμάτων των πελατών. Ενώ αυτή η δραστηριότητα αντιστάθμισης διεξάγεται σύμφωνα με τις εσωτερικές αρχές διαχείρισης κινδύνου, ο χρόνος και η έκταση της αντιστάθμισης μπορεί να επηρεάσουν τη συνολική έκθεση της Εταιρείας και μπορεί να δώσουν rise σε μια πιθανή σύγκρουση μεταξύ της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας και των συμφερόντων των ατομικών πελατών.

- (d) Περιθώριο, κλείσιμο και γεγονότα στάθμισης/ενεργοποίησης (όπου ισχύει): Όπου η Εταιρεία εφαρμόζει απαιτήσεις περιθωρίου και μπορεί να κλείσει ή να κλείσει εν μέρει θέσεις σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους (συμπεριλαμβανομένων των ελλείψεων περιθωρίου), οι οποίες μπορεί να συμβούν σε μια στιγμή και τιμή που μπορεί να είναι επιβλαβής για τον πελάτη, ειδικά κατά τη διάρκεια μεταβλητών αγορών ή χαμηλής ρευστότητας. Σε ταχέως μεταβαλλόμενες αγορές, οι αυτοματοποιημένοι έλεγχοι περιθωρίου και οι μηχανισμοί κλεισίματος μπορεί να ενεργοποιηθούν γρήγορα και σε τιμές που μπορεί να είναι δυσμενείς για τον πελάτη, ιδιαίτερα όταν η ρευστότητα είναι περιορισμένη.
- (e) Μετάδοση εντολών για μετοχές μέσω τρίτων: Η Εταιρεία μπορεί να έχει εμπορικές και λειτουργικές εξαρτήσεις από τρίτους για την κατεύθυνση εντολών, την ποιότητα εκτέλεσης, την εκκαθάριση και την επεξεργασία εταιρικών ενεργειών; αυτοί οι τρίτοι μπορεί να έχουν τα δικά τους συμφέροντα, τέλη, λογική κατεύθυνσης και περιορισμούς που μπορούν να επηρεάσουν τα αποτελέσματα εκτέλεσης. Η Εταιρεία μπορεί να έχει εμπορικές και λειτουργικές σχέσεις με τέτοιους τρίτους, οι οποίοι μπορεί να περιλαμβάνουν συμφωνίες αμοιβών ή εξαρτήσεις τεχνολογίας. Τέτοιες σχέσεις μπορεί να προκαλέσουν μια πιθανή σύγκρουση μεταξύ των εμπορικών συμφερόντων της Εταιρείας και του συμφέροντος του πελάτη για βέλτιστη εκτέλεση και αποτελέσματα επεξεργασίας.

Αν και η Εταιρεία υιοθετεί μέτρα που έχουν σχεδιαστεί για να αποτρέψουν αυτές τις συγκρούσεις από το να επηρεάσουν αρνητικά τους πελάτες, ορισμένες συγκρούσεις είναι εγγενείς στη φύση των παρεχόμενων υπηρεσιών και δεν μπορούν να εξαλειφθούν εντελώς.

*Τα παραπάνω είναι μόνο ενδεικτικές περιοχές πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων.

VI. Διαχείριση Σύγκρουσης Συμφερόντων

Η Capital Com έχει καθιερώσει και διατηρεί κατάλληλες οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που έχουν σχεδιαστεί για να αποτρέπουν τις συγκρούσεις συμφερόντων από το να επηρεάζουν αρνητικά τα συμφέροντα των πελατών της.

Όπου εντοπίζονται συγκρούσεις συμφερόντων, η Capital Com λαμβάνει εύλογα μέτρα για να διαχειριστεί και να ελέγξει τέτοιες συγκρούσεις προκειμένου να διασφαλίσει δίκαιη μεταχείριση των πελατών. Αυτά τα μέτρα είναι αναλογικά με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της επιχείρησης της Εταιρείας και περιλαμβάνουν, όπου είναι κατάλληλο, τα εξής:

A. Γενικά μέτρα

Τα παρακάτω μέτρα σχεδιάστηκαν για να διασφαλίσουν ότι οι συγκρούσεις συμφερόντων εντοπίζονται, αξιολογούνται και παρακολουθούνται συνεχώς και ότι η Εταιρεία ενεργεί σύμφωνα με την υποχρέωσή της να ενεργεί με ειλικρίνεια, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό προς το συμφέρον των πελατών της:

- a) ρυθμίσεις διακυβέρνησης και εποπτεία από τη ανώτερη διοίκηση και τις λειτουργίες ελέγχου
- b) ταυτοποίηση και περιοδική ανασκόπηση σεναρίων σύγκρουσης που σχετίζονται με προϊόντα, υπηρεσίες, σχέσεις τρίτων και αποζημίωση
- c) συντήρηση ενός μητρώου συγκρούσεων συμφερόντων, το οποίο αναθεωρείται τουλάχιστον ετησίως, ή συχνότερα όταν συμβαίνουν ουσιαστικές αλλαγές στην επιχείρηση, τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες της Εταιρείας
- d) πολιτικές για την καλύτερη εκτέλεση και τη διαχείριση εντολών (συμπεριλαμβανομένης της εποπτείας των συμφωνιών εκτέλεσης τρίτων που χρησιμοποιούνται για συναλλαγές μετοχών) και
- e) έλεγχοι που στοχεύουν στην εξασφάλιση δίκαιης μεταχείρισης των πελατών, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης των

αποτελεσμάτων και της ανάλυσης παραπόνων/συμβάντων όπου είναι σχετικό.

B. Ανεξαρτησία

Μπορεί να προκύψουν καταστάσεις όπου είναι κατάλληλο να διαχειριστούμε συγκρούσεις συμφερόντων απαιτώντας από τους υπαλλήλους μας να τηρούν και να παρακολουθούν έναν ορισμένο βαθμό ανεξαρτησίας. Τα παρακάτω μέτρα έχουν υιοθετηθεί από την Capital Com για να διασφαλίσουν τον απαιτούμενο βαθμό ανεξαρτησίας:

- a) μέτρα για την πρόληψη ή τον έλεγχο της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ σχετιζόμενων προσώπων που εμπλέκονται σε δραστηριότητες που περιλαμβάνουν ρίσκο σύγκρουσης συμφερόντων (δηλαδή, με την εγκαθίδρυση ενός κινεζικού τοίχου, διαδικασίες που διέπουν την πρόσβαση σε προσωπικά δεδομένα)
- b) χωριστή εποπτεία των σχετιζόμενων προσώπων των οποίων οι κύριες λειτουργίες περιλαμβάνουν την εκτέλεση δραστηριοτήτων εκ μέρους των πελατών μας, των οποίων τα συμφέροντα μπορεί να συγκρούονται, ή που διαφορετικά εκπροσωπούν διαφορετικά συμφέροντα που μπορεί να συγκρούονται, συμπεριλαμβανομένων αυτών της Εταιρείας
- c) αφαίρεση οποιασδήποτε άμεσης σύνδεσης μεταξύ της αμοιβής των σχετιζόμενων προσώπων που ασχολούνται κυρίως με μία δραστηριότητα και της αμοιβής ή των εσόδων που παράγονται από διαφορετικά σχετικά πρόσωπα που ασχολούνται κυρίως με άλλη δραστηριότητα, όπου μπορεί να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων σε σχέση με αυτές τις δραστηριότητες
- d) μέτρα για την πρόληψη ή τον περιορισμό οποιουδήποτε ατόμου από το να ασκεί ακατάλληλη επιρροή στον τρόπο με τον οποίο ένα σχετικό άτομο εκτελεί υπηρεσίες ή δραστηριότητες (π.χ. ορισμός του κανόνα των τεσσάρων ματιών στην εποπτεία των δραστηριοτήτων μας)
- e) μέτρα για την πρόληψη ή τον έλεγχο της ταυτόχρονης ή διαδοχικής συμμετοχής ενός σχετιζόμενου προσώπου σε ξεχωριστές υπηρεσίες ή δραστηριότητες, όπου αυτή η συμμετοχή μπορεί να επηρεάσει τη σωστή διαχείριση των Σύγκρουσης συμφερόντων (π.χ., διαχωρισμός της

υποδοχής και της μετάδοσης εντολών από την εκτέλεση υπηρεσιών επενδύσεων για ίδιο λογαριασμό).

Όπου η Εταιρεία ενεργεί ως κύριος συμβαλλόμενος (δηλαδή, για CFD και ΚΟ), εφαρμόζουμε επιπλέον ελέγχους που στοχεύουν στη μείωση των συγκρούσεων μεταξύ (i) των λειτουργιών διαπραγμάτευσης και διαχείρισης (ii) των λειτουργιών που αφορούν τους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των φραγμών πληροφόρησης και των ρυθμίσεων διακυβέρνησης για την υποστήριξη ανεξάρτητης εποπτείας των δραστηριοτήτων διαπραγμάτευσης. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία εφαρμόζει επιπλέον ρυθμίσεις διακυβέρνησης και εποπτείας, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης των μεθοδολογιών τιμολόγησης, περιοδικής ανασκόπησης των αποτελεσμάτων εκτέλεσης και διαχωρισμού των ευθυνών μεταξύ των λειτουργιών διαπραγμάτευσης και διαχείρισης, καθώς και με τις λειτουργίες που αφορούν τους πελάτες, προκειμένου να μετριαστεί η επίδραση των δομικών συγκρούσεων που είναι εγγενείς στο μοντέλο βασικής αρχής.

Όταν οι εντολές πελατών σε μετοχές μεταδίδονται σε τρίτους, η Εταιρεία εφαρμόζει την απαιτούμενη επιμέλεια, συμβατικά μέτρα προστασίας και συνεχιζόμενες ρυθμίσεις παρακολούθησης που στοχεύουν στην εξασφάλιση της συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις της για την καλύτερη εκτέλεση και τη δίκαιη μεταχείριση των πελατών.

C. Προσωπικές Συναλλαγές υπαλλήλων

Η Εταιρεία έχει εισαγάγει συγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες που σχετίζονται με τις προσωπικές συναλλαγές των υπαλλήλων της, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών εργαλείων που προσφέρονται στους πελάτες, όπως τα CFD, ΚΟ και Μετοχές (όπως ορίζονται στο Παράρτημα 1 της παρούσας Πολιτικής) καθώς αυτά ορίζονται στο Παράρτημα 1 αυτού του εγγράφου πολιτικής. Όλοι οι υπάλληλοι της Εταιρείας είναι ενήμεροι για τους περιορισμούς στις προσωπικές συναλλαγές που αναλύονται στις εν λόγω πολιτικές και διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων των βασικών πληροφοριών που παρατίθενται παρακάτω. Οι υπάλληλοι της Εταιρείας που εμπλέκονται στην

παροχή επενδυτικών υπηρεσιών ή άλλων δραστηριοτήτων δεν επιτρέπεται να καταχωρούν τις προσωπικές συναλλαγές που θα προκαλέσουν τα εξής:

1. εισαγωγή σε μια συναλλαγή που απαγορεύεται σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου για την Κατάχρηση της Αγοράς και/ή
2. κατάχρηση ή πρόκληση ακατάλληλης γνωστοποίησης εμπιστευτικών πληροφοριών και/ή
3. εισαγωγή σε μια συναλλαγή που είναι πιθανό να έρχεται σε σύγκρουση με οποιεσδήποτε υποχρεώσεις της Εταιρείας, ή του υπαλλήλου, που αναφέρονται σύμφωνα με το νόμο.

Όπου ο υπάλληλός μας έχει έρθει σε επαφή με πληροφορίες που δεν είναι δημόσια διαθέσιμες στους πελάτες μας ή δεν μπορούν εύκολα να συναχθούν από πληροφορίες που είναι έτσι διαθέσιμες, οι υπάλληλοι δεν πρέπει να ενεργούν ή να αναλαμβάνουν προσωπικές συναλλαγές ή διαπραγμάτευση, εκτός από το να ενεργούν καλή τη πίστη και στην κανονική πορεία των υπηρεσιών μας προς τους πελάτες μας, ή εκ μέρους οποιουδήποτε άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένης της Εταιρείας.

Οι υπάλληλοι δεν πρέπει επίσης να αποκαλύπτουν καμία γνώμη εκτός από την κανονική πορεία των επιχειρήσεων, εάν το άτομο που λαμβάνει τη γνώμη είναι πιθανό να εισέλθει σε μια συναλλαγή που είναι αντίθετη με τα παραπάνω. Ο υπάλληλος δεν θα πρέπει επίσης να παρέχει συμβουλές ή να παρέχει σε κανέναν οποιαδήποτε πληροφορία, εκτός από την κανονική πορεία της απασχόλησής του/της, ειδικά αν είναι σαφές ότι το άτομο που λαμβάνει τέτοιες πληροφορίες θα συμβουλευτεί ένα άλλο μέρος που μπορεί να αποκτήσει ή να διαθέσει χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία σχετίζονται αυτές οι πληροφορίες.

Οποιαδήποτε εντολή πελάτη που έχει μεταφερθεί σε οποιονδήποτε υπάλληλο της Εταιρείας δεν πρέπει να γνωστοποιείται σε άλλο μέρος. Ένας υπάλληλος της Εταιρείας που έχει γνώση μιας πιθανής εντολής πελάτη δεν πρέπει να πραγματοποιεί μια προσωπική συναλλαγή που είναι η ίδια με την εντολή του πελάτη, εάν αυτό θα προκαλέσει σύγκρουση συμφερόντων.

D. Πρακτικές Αμοιβής

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η αμοιβή είναι ένας παράγοντας που μπορεί να επηρεάσει τη συμπεριφορά των υπαλλήλων της. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτικές και διαδικασίες αμοιβής που καθορίζουν κατάλληλη διακυβέρνηση για να αποτρέψουν τις δομές αμοιβής που μπορεί να ενθαρρύνουν τους υπαλλήλους να ενεργούν αντίθετα με τις ευθύνες τους ή τις κανονιστικές απαιτήσεις. Η αντίστοιχη πολιτική έχει σχεδιαστεί με τέτοιο τρόπο ώστε να μην δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων που μπορεί να οδηγήσει τα σχετικά πρόσωπα να ευνοούν τα δικά τους συμφέροντα ή τα συμφέροντα της Εταιρείας προς πιθανή βλάβη οποιουδήποτε πελάτη.

Ειδικότερα, επιδιώκουμε να αποφεύγουμε δομές αμοιβών που δημιουργούν αδικαιολόγητα κίνητρα που ενθαρρύνουν τους πελάτες να πραγματοποιούν υπερβολικές διαπραγματεύσεις, να ανοίγουν ή να διατηρούν θέσεις με μόχλευση ή να επιλέγουν προϊόντα που δεν συνάδουν με τα συμφέροντά τους.

E. Κόστος και Χρεώσεις

Η Εταιρεία παρέχει στους πελάτες της έγκαιρα τις κατάλληλες πληροφορίες σχετικά με όλο το κόστος και τις χρεώσεις που συνδέονται με τις υπηρεσίες της, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις. Σχετικές λεπτομέρειες μπορούν να βρεθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

F. Κίνητρα

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτικές και διαδικασίες για τις περιπτώσεις στις οποίες ενδέχεται να καταβάλλει ή/και να λαμβάνει κίνητρα (π.χ. τέλη και/ή προμήθειες και/ή οποιαδήποτε μη χρηματικά οφέλη προς και/ή από τρίτους). Η Capital Com διασφαλίζει ότι θα δέχεται και/ή θα καταβάλλει τέτοια τέλη και/ή προμήθειες και/ή οποιαδήποτε μη χρηματικά οφέλη προς και/ή από τρίτους μόνο εφόσον κρίνει εύλογα ότι τα εν λόγω οφέλη θα βελτιώσουν την ποιότητα των υπηρεσιών που προσφέρει στους πελάτες της και δεν θα

Θίξουν την υποχρέωσή της να ενεργεί προς το βέλτιστο συμφέρον των πελατών της.

Ιδιαίτερα, η Εταιρεία συνεργάζεται με τρίτους (συμπεριλαμβανομένων αλλά όχι περιορισμένων σε συνεργάτες) που παραπέμπουν δυνητικούς πελάτες στην Εταιρεία, και καταβάλλει αμοιβή σε τέτοια άτομα σε σχέση με δραστηριότητες εισαγωγής Πελατών. Τέτοιες πληρωμές συνιστούν κίνητρα για τους σκοπούς των εφαρμοστέων απαιτήσεων MiFID II και υπόκεινται στην αξιολόγηση βελτίωσης ποιότητας που αναφέρεται παραπάνω. Η αμοιβή συνεργατών μπορεί να δομηθεί με βάση το κόστος ανά απόκτηση ή με βάση μια σταθερή αμοιβή και καταβάλλεται αποκλειστικά από την Εταιρεία· κανένα κόστος δεν μεταφέρεται ή αφαιρείται από τον λογαριασμό του Πελάτη. Η Εταιρεία έχει αξιολογήσει και συνεχίζει να παρακολουθεί τέτοιες ρυθμίσεις αποδοχών για να διασφαλίσει ότι έχουν σχεδιαστεί για να βελτιώνουν την ποιότητα της υπηρεσίας που παρέχεται στους Πελάτες και δεν δημιουργούν κίνητρα που είναι μη ευθυγραμμισμένα με τα καλύτερα συμφέροντα των Πελατών.

VII. Γνωστοποίηση Σύγκρουσης Συμφερόντων

Όταν τα μέτρα που λαμβάνονται από την Εταιρεία για τη διαχείριση σύγκρουσης συμφερόντων δεν είναι επαρκή για να διασφαλίσουν, με λογική εμπιστοσύνη, ότι οι κίνδυνοι ζημίας στα συμφέροντα των πελατών θα προληφθούν, η Capital Com προχωρά στη γνωστοποίηση σύγκρουσης συμφερόντων σε εσάς ως πελάτη.

Πριν από την εκτέλεση μιας συναλλαγής ή την παροχή υπηρεσίας σε πελάτη, η Εταιρεία πρέπει να αποκαλύψει οποιαδήποτε πραγματική ή ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων. Η γνωστοποίηση θα γίνει εγκαίρως και σε ανθεκτικό μέσο και θα περιλαμβάνει επαρκείς λεπτομέρειες (λαμβάνοντας υπόψη τη φύση του πελάτη) για να σας επιτρέψει να λάβετε μια ενημερωμένη απόφαση σχετικά με τις υπηρεσίες της Εταιρείας στο πλαίσιο του οποίου προκύπτει η σύγκρουση συμφερόντων.

Οι πελάτες θα έχουν την ευκαιρία να αποφασίσουν αν θα συνεχίσουν ή όχι τη σχέση τους μαζί μας χωρίς αδικαιολόγητα εμπόδια.

Η γνωστοποίηση είναι ένα έσχατο μέτρο, που θα χρησιμοποιείται μόνο στις προαναφερόμενες περιπτώσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 23(2) της Οδηγίας 2014/65/EU (της “**MiFID II**”).

Όπου παρέχουμε μια συγκεκριμένη γνωστοποίηση σύγκρουσης συμφερόντων σε εσάς, αυτό σημαίνει ότι, για την αντίστοιχη υπηρεσία και τις συνθήκες, οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που υιοθέτησε η Εταιρεία για να αποτρέψει ή να διαχειριστεί τη σύγκρουση συμφερόντων δεν είναι επαρκείς για να διασφαλίσουν, με λογική εμπιστοσύνη, ότι ο κίνδυνος απώλειας στα συμφέροντά σας θα αποφευχθεί.

Περιεχόμενο μιας συγκεκριμένης γνωστοποίησης σύγκρουσης (τι θα λάβετε):

Οποιαδήποτε συγκεκριμένη γνωστοποίηση θα περιγράφει, με επαρκώς λεπτομερή τρόπο και λαμβάνοντας υπόψη την κατηγοριοποίηση του πελάτη σας, τουλάχιστον:

- (a) η συγκεκριμένη σύγκρουση(εις) συμφερόντων που έχουν προκύψει (ή μπορεί να προκύψουν) στην παροχή της σχετικής επένδυσης και/ή συμπληρωματικής υπηρεσίας
- (b) η γενική φύση και η πηγή(ές) της σύγκρουσης(ων)
- (c) οι κύριοι κίνδυνοι για εσάς που μπορεί να προκύψουν ως συνέπεια της σύγκρουσης(ων) (για παράδειγμα, κίνδυνος λήψης λιγότερο ευνοϊκών όρων εκτέλεσης, κίνδυνος δυσμενών τιμών/διαφορών, κίνδυνος δυσμενών αποτελεσμάτων που σχετίζονται με το χρόνο κλεισίματος σε μεταβλητές αγορές, ή άλλοι σχετικοί κίνδυνοι ανάλογα με την υπηρεσία) και
- (d) οι ενέργειες και τα μέτρα που έχουμε λάβει για να μετριάσουμε τους κινδύνους, και οποιοσδήποτε υπολειπόμενος κίνδυνος μπορεί να παραμείνει.

Ακολουθώντας μια συγκεκριμένη γνωστοποίηση, μπορεί να αποφασίσετε αν θα προχωρήσετε με την αντίστοιχη υπηρεσία/συναλλαγή. Αν επιλέξετε να μην

προχωρήσετε, μπορείτε να αποφύγετε να τοποθετήσετε την εντολή ή να χρησιμοποιήσετε την αντίστοιχη υπηρεσία και/ή μπορείτε να ζητήσετε περαιτέρω πληροφορίες μέσω των καναλιών υποστήριξής μας.

VIII. Τήρηση αρχείων

Η Εταιρεία τηρεί και ενημερώνει τακτικά αρχείο των επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών ή των επενδυτικών δραστηριοτήτων που εκτελούνται από την Εταιρεία ή για λογαριασμό της Εταιρείας και στις οποίες έχει προκύψει ή, σε περίπτωση συνεχιζόμενης υπηρεσίας, ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων που ενέχει σημαντικό κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων πελατών. Η τεκμηρίωση, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων των εξής, θα διατηρείται για ελάχιστη περίοδο 5 (πέντε) ετών:

1. αυτή η Πολιτική, συμπεριλαμβανομένων τυχόν λειτουργικών παραλλαγών αν εφαρμόζεται
2. μητρώο σύγκρουσης συμφερόντων
3. λεπτομέρειες οποιουδήποτε ελέγχου που πραγματοποιήθηκε (συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε αποφάσεων που ελήφθησαν σχετικά με τη διαχείριση της σύγκρουσης)
4. οποιαδήποτε άλλη τεκμηρίωση χρησιμοποιείται για να αποδείξει τη διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων.

Όπου παρέχεται μια συγκεκριμένη γνωστοποίηση σύγκρουσης σε έναν πελάτη, καταγράφουμε την γνωστοποίηση και τις σχετικές περιστάσεις στα εσωτερικά μας αρχεία, σύμφωνα με τις εφαρμοστέες απαιτήσεις.

IX. Ενημερώσεις Πολιτικής

Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να αναθεωρεί και/ή να τροποποιεί αυτή την πολιτική και τις ρυθμίσεις από καιρό σε καιρό. Σε περίπτωση ουσιαστικής αλλαγής αυτής της πολιτικής, οι ενεργοί πελάτες θα ειδοποιηθούν σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις της Εταιρείας.

Οποιοσδήποτε ερωτήσεις σχετικά με την εφαρμογή αυτής της πολιτικής σε σχέση με οποιαδήποτε πτυχή σύγκρουσης συμφερόντων θα πρέπει να απευθύνονται στο Τμήμα Συμμόρφωσης στο compliance.eu@capital.com.

Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων - Έκδοση 2 - Ιούνιος 2026

Παράρτημα 1 - Ορισμοί

“**ADR**” θα σημαίνει τα Αμερικανικά Αποθετήρια Πιστοποιητικά.

“**CFDs**” θα σημαίνει Συμβόλαιο για Διαφορές.

“**CIF**” θα σημαίνει μια Κυπριακή Επενδυτική Εταιρεία.

“**Πελάτης(ες)**” ή “**εσείς**” σημαίνει το φυσικό πρόσωπο ή τη νομική οντότητα ή την ένωση προσώπων ή την ομάδα περιουσιακών στοιχείων χωρίς νομική προσωπικότητα που είναι πελάτες της Capital Com.

“**Εταιρεία**” ή “**εμείς**” ή “**Capital Com**” θα σημαίνει Capital Com Group Ltd.

“**Κυπριακή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς**” ή η “**Επιτροπή**” ή η “**CySEC**” θα σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

“**Εκτελ. Κανονισμός 565**” θα σημαίνει τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΥ) 2017/565 που συμπληρώνει την Οδηγία 2014/65/EU του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις και τις συνθήκες λειτουργίας για τις επενδυτικές εταιρείες και τους καθορισμένους όρους για τους σκοπούς της εν λόγω Οδηγίας

“**ETC**” θα σημαίνει τα Χρηματιστηριακά Διαπραγματεύσιμα Εμπορεύματα.

“**ETF**” θα σημαίνει τα Χρηματιστηριακά Διαπραγματεύσιμα Κεφάλαια.

“**ETN**” θα σημαίνει τα Χρηματιστηριακά Διαπραγματεύσιμα Χρεόγραφα.

“**KO**” θα σημαίνει Knock Out Επιλογές.

“**Νόμος 87(Ι)/2017**” θα σημαίνει τον Νόμο για τις Επενδυτικές Υπηρεσίες και Δραστηριότητες και τις Ρυθμιζόμενες Αγορές του 2017.

“MiFID II” Οδηγία 2014/65/EU του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014 σχετικά με τις Αγορές Χρηματοοικονομικών Μέσων Οδηγία 2014/65/EU).

“Μετοχές” ή **“μετοχές”** θα σημαίνει τους μεταβιβάσιμους τίτλους, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 44 της MiFID II, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, μετοχών, ADR, ETF, ETN και ETC. Η Εταιρεία εμπορεύεται τις μεταβιβάσιμες αξίες με την εμπορική ονομασία “Μετοχές”.