



ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

ΠΟΛΙ-124.2/05.03.2026

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	2 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ιστορικό Εγγράφου.....	3
1. Σκοπός και Εύρος.....	4
1.1 Σκοπός (ή Αντικείμενο της Πολιτικής).....	4
1.2 Εύρος.....	5
1.3 Αποδέκτες.....	5
1.4 Διακυβέρνηση.....	5
2. Ορισμοί – Συντομογραφίες.....	6
2.1 Ορισμοί.....	6
2.2 Συντομογραφίες.....	10
3. Εμπλεκόμενοι Ρόλοι.....	10
4. Πολιτική.....	11
4.1 Εντοπισμός και Κατηγοριοποίηση Συγκρούσεων Συμφερόντων.....	11
4.2 Διαδικασίες και Μέτρα για την Πρόληψη και Διαχείριση Συγκρούσεων.....	12
5. Γνωστοποίηση στους Πελάτες.....	29
6. Άρνηση Παροχής Υπηρεσίας.....	30
7. Καταγραφή των Υπηρεσιών η Δραστηριοτήτων που προκαλούν Επιζήμιες Συγκρούσεις Συμφερόντων.....	31
8. Αναφορές.....	32
9. Παραρτήματος.....	32

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	3 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Ιστορικό Εγγράφου

ΕΚΔΟΣΗ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΕΓΚΡΙΣΗ	ΣΧΕΤΙΚΗ ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ	ΑΡΜΟΔΙΟΣ
1	19/12/2017	1 ^η Εκδοση	Υπ. αριθμ. 19/12/2017 συνεδρίαση της Ε.Ε.	Εγκύκλιος 4250/170/26-01-2018	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ & ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
2	05/03/2026	Επικαιροποίηση	Υπ. αριθμ. 1507/05.03.2026 συνεδρίαση του Δ.Σ. Υπ. αριθμ. 20/26.01.2026 συνεδρίαση της Ε.Ε.	Εγκύκλιος 5115/60/16/16.03.2026	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ & ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	4 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

1. Σκοπός και Εύρος

1.1 Σκοπός (ή Αντικείμενο της Πολιτικής)

Ο Όμιλος CrediaBank (στο εξής «Όμιλος») παρέχει ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών και τραπεζικών υπηρεσιών. Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων αυτών είναι ενδεχόμενο να δημιουργηθούν τακτικές ή έκτακτες καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων επιζήμιες για τα συμφέροντα των πελατών ή του ίδιου του Ομίλου. Η Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων θεσπίζεται για τη συμμόρφωση του Ομίλου με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, αλλά κυρίως για την προάσπιση των συμφερόντων του ίδιου και των πελατών του.

Η παρούσα πολιτική κρίνεται ως κατάλληλη για το μέγεθος και την οργάνωση του Ομίλου, καθώς και για τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων. Με την παρούσα πολιτική επιδιώκεται ο ορισμός των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων σε σχέση με τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες και τις παρεπόμενες υπηρεσίες που παρέχονται από ή για λογαριασμό του Ομίλου, ο εντοπισμός και η καταγραφή τους και τελικά η αποτελεσματική διαχείρισή τους. Συγκεκριμένα επιδιώκεται:

- Η καταγραφή των καταστάσεων στις οποίες ενδέχεται να προκύψουν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων επιζήμιες για τα συμφέροντα των πελατών του Ομίλου ή του ίδιου του Ομίλου
- Η θέσπιση και εφαρμογή διαδικασιών, μηχανισμών και συστημάτων διαχείρισης των συγκρούσεων συμφερόντων
- Ο σχεδιασμός και εφαρμογή διαδικασιών και συστημάτων πρόληψης και αποτροπής ενδεχόμενων ζημιών στα συμφέροντα των πελατών, από τυχόν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Για τη σύνταξη της παρούσας Πολιτικής, ο Όμιλος έλαβε υπόψη τις νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις όπως αυτές ορίζονται παρακάτω:

- Νόμος 4514/2018
- Νόμος 4706/2020
- Οδηγία 2014/65/ΕΕ
- Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2017/565
- ΠΕΕ 243/2/07.07.2025

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	5 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

1.2 Εύρος

Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται σε όλες τις εργασίες, δραστηριότητες και υπηρεσίες που παρέχονται από τον Όμιλο και διέπονται από το νομοκανονιστικό πλαίσιο της MIFID II.

1.3 Αποδέκτες

Αφορά το σύνολο του Προσωπικού του Ομίλου και ιδιαίτερα αυτό που εργάζεται στις Μονάδες των επενδύσεων, αναλύσεων, υποστήριξης πωλήσεων και μάρκετινγκ.

Αναφορικά με τον σχεδιασμό της πολιτικής συγκρούσεων συμφερόντων, ιδιαίτερη σημασία δίνεται στους κατωτέρω ρόλους, οι οποίοι δύναται να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στον εντοπισμό, την πρόληψη και διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων που ανακύπτουν στον Όμιλο:

- Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη (Chiefs, Deputy Chiefs & Διευθυντές)
- Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου
- Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων.

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα για τον εντοπισμό και την πρόληψη ή τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ αυτής της ίδιας, περιλαμβανομένων των διευθυντών και υπαλλήλων της, των συνδεδεμένων αντιπροσώπων της και κάθε προσώπου που συνδέεται μαζί της, άμεσα ή έμμεσα με σχέση ελέγχου, και των πελατών της, ή μεταξύ δύο πελατών της, κατά την παροχή οποιασδήποτε επενδυτικής και παρεπόμενης υπηρεσίας ή συνδυασμού αυτών των υπηρεσιών, περιλαμβανομένων αυτών που οφείλονται στη λήψη αντιπαροχών από τρίτους ή στα συστήματα αποδοχών του Ομίλου ή παροχής κινήτρων.

Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται σε όλες τις κατηγορίες πελατών της Τράπεζας, υφιστάμενους και νέους.

1.4 Διακυβέρνηση

Η Πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σύμφωνης γνώμης της Εκτελεστικής Επιτροπής. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	6 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Διακυβέρνησης είναι υπεύθυνη για τη θέσπιση πολιτικής για την αποφυγή, τον εντοπισμό και τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ του Ομίλου, των διευθυντών, υπαλλήλων, συνεργατών της και των πελατών, αλλά και μεταξύ των ιδίων των πελατών.

Η πολιτική αυτή αξιολογείται και επανεξετάζεται περιοδικά, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, με ευθύνη της Διοίκησης μετά από πρόταση της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση που αυτό απαιτείται, σύμφωνα με τις μεταβολές στις ισχύουσες κανονιστικές ρυθμίσεις και στην κείμενη νομοθεσία και σύμφωνα με αλλαγές σε στρατηγικούς στόχους του Ομίλου ή του εσωτερικού (οργανωτικού- επιχειρησιακού) και εξωτερικού της (αγορά) περιβάλλοντος.

Τέλος, το Προσωπικό του Ομίλου οφείλει να γνωρίζει την παρούσα Πολιτική και να ενεργεί βάσει αυτής.

2. Ορισμοί – Συντομογραφίες

2.1 Ορισμοί

Πελάτης: Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο στο οποίο ο Όμιλος παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες.

Σύγκρουση συμφερόντων: Κατάσταση η οποία προκύπτει κατά την παροχή υπηρεσίας σε οποιοδήποτε τομέα δραστηριοποίησης του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της παροχής επενδυτικών ή/και παρεπόμενων υπηρεσιών, κατά την οποία το ίδιο συμφέρον του Ομίλου ή ενός αρμόδιου προσώπου ή ενός πελάτη ενδέχεται να είναι αντίθετο ή ανταγωνιστικό με το συμφέρον ενός άλλου πελάτη ή του Ομίλου και δύναται να το ζημιώσει.

Κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων αναφύεται επίσης, στην περίπτωση κατά την οποία, ο Όμιλος ενεργεί προς το συμφέρον ενός πελάτη, προκαλώντας την ίδια στιγμή ουσιαστική ζημία στα συμφέροντα άλλου πελάτη.

Αρμόδια πρόσωπα:

- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι μέτοχοι που ασκούν έλεγχο στην Τράπεζα (ή κάθε θυγατρική του Ομίλου, κατά περίπτωση), τα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας και οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι της Τράπεζας
- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι εταίροι ή ισοδύναμα πρόσωπα, ή διευθυντικά στελέχη τυχόν συνδεδεμένων αντιπροσώπων της Τράπεζας
- Οι υπάλληλοι της Τράπεζας και των θυγατρικών της ή των συνδεδεμένων αντιπροσώπων της, καθώς και οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο, οι υπηρεσίες του

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	7 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

οποίου τίθενται στη διάθεση και υπό τον έλεγχο της Τράπεζας ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου της που συμμετέχει επίσης στην παροχή και άσκηση υπηρεσιών και δραστηριοτήτων από την Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών ή/και παρεπόμενων υπηρεσιών

- Τα φυσικά πρόσωπα που εμπλέκονται άμεσα στην παροχή υπηρεσιών στην Τράπεζα και τις θυγατρικές της ή στον συνδεδεμένο αντιπρόσωπό τους, στο πλαίσιο συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης, με σκοπό την παροχή υπηρεσιών και δραστηριοτήτων, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών ή/και παρεπόμενων, εκ μέρους της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Συνδεδεμένα πρόσωπα με ένα αρμόδιο πρόσωπο:

- Ο/η σύζυγος του προσώπου αυτού ή σύντροφος που εξομοιώνεται με σύζυγο, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία
- Τα εξαρτώμενα τέκνα και τα εξαρτώμενα θετά τέκνα του αρμόδιου προσώπου
- Οι λοιποί συγγενείς του αρμόδιου προσώπου, οι οποίοι κατά την ημερομηνία της σχετικής προσωπικής συναλλαγής, διέμεναν, επί ένα τουλάχιστον έτος, στην ίδια οικογενειακή στέγη με το αρμόδιο πρόσωπο.

Προσωπική συναλλαγή: Η συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μέσα, η οποία διενεργείται από ή για λογαριασμό αρμόδιου προσώπου, εφόσον πληρείται τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Το αρμόδιο πρόσωπο ενεργεί εκτός του πεδίου των δραστηριοτήτων, τις οποίες ασκεί υπό την ιδιότητα αυτή
- Η συναλλαγή πραγματοποιείται για λογαριασμό ενός εκ των κάτωθι:
 - του αρμόδιου προσώπου
 - οποιουδήποτε συνδεδεμένου προσώπου με το αρμόδιο πρόσωπο
 - προσώπου, του οποίου η σχέση με το αρμόδιο πρόσωπο είναι τέτοια, ώστε το αρμόδιο πρόσωπο να έχει ένα άμεσο ή έμμεσο ουσιώδες συμφέρον, που επηρεάζεται από το αποτέλεσμα της συναλλαγής, πέραν της αμοιβής ή της προμήθειας για την εκτέλεση της συναλλαγής.

Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες:

- Η λήψη και διαβίβαση εντολών σχετικών με ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα
- Η εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	8 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

- Η διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό
- Η παροχή επενδυτικών συμβουλών στους πελάτες, σχετικά με μια ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα
- Η αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή η τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

Παρεπόμενες υπηρεσίες:

- Η φύλαξη και διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων/παρεχόμενων ασφαλειών και με εξαίρεση την τήρηση λογαριασμών αξιογράφων σε ανώτατο επίπεδο
- Η παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί ο Όμιλος που παρέχει την πίστωση ή το δάνειο
- Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις αναφορικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και παροχή συμβουλών και υπηρεσιών αναφορικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων
- Η παροχή υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος, εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών
- Η παροχή υπηρεσιών σχετιζόμενων με την αναδοχή τίτλων/χρηματοπιστωτικών μέσων
- Η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και η χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα.

Σταθερό μέσο: Κάθε μέσο που παρέχει στον πελάτη τη δυνατότητα να αποθηκεύει πληροφορίες που απευθύνονται προσωπικά σε αυτόν, κατά τρόπο ώστε να μπορεί να ανατρέχει σε αυτές μελλοντικά, για το απαιτούμενο από τους σκοπούς των πληροφοριών χρονικό διάστημα, και επιτρέπει την αμετάβλητη αναπαραγωγή των αποθηκευμένων πληροφοριών.

Χρηματοοικονομικός αναλυτής: Το «αρμόδιο πρόσωπο» που εκπονεί το ουσιώδες μέρος της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων.

Έρευνα στον τομέα των επενδύσεων: Η έρευνα ή άλλη πληροφορία που συνιστά ή συνεπάγεται, ρητά ή έμμεσα, μια επενδυτική στρατηγική σχετική με ένα ή περισσότερα

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	9 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

χρηματοπιστωτικά μέσα ή με εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων, περιλαμβανομένης οποιασδήποτε γνώμης σχετικά με την παρούσα ή τη μελλοντική αξία ή τιμή τέτοιων μέσων, και η οποία προορίζεται για διαύλους επικοινωνίας ή για το κοινό και πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- χαρακτηρίζεται ή περιγράφεται ως έρευνα στον τομέα των επενδύσεων ή με παρόμοιους όρους, ή παρουσιάζεται ως αντικειμενική ή ανεξάρτητη επεξήγηση των θεμάτων που περιλαμβάνονται στη σύσταση
- εάν η εν λόγω σύσταση γινόταν από τον Όμιλο σε πελάτη, δεν θα συνιστούσε παροχή επενδυτικών συμβουλών για τους σκοπούς του ν. 4514/2018.

Εμπιστευτικές πληροφορίες: Οι εσωτερικές ή εμπιστευτικές πληροφορίες που κατέχει ο Όμιλος και οι οποίες αφορούν υφιστάμενο ή δυνητικό πελάτη ή χρηματοπιστωτικά μέσα ή συναλλαγές και δεν είναι διαθέσιμες στο κοινό.

Αμοιβή: Όλες οι μορφές πληρωμών ή χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη που παρέχονται άμεσα ή έμμεσα από τον Όμιλο στα αρμόδια πρόσωπα κατά την παροχή υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών ή/και παρεπόμενων, στους πελάτες, όπως, ενδεικτικά, μετρητά, μετοχές, δικαιώματα προαίρεσης, συνταξιοδοτικές εισφορές, αμοιβή από τρίτους, αύξηση μισθού, προαγωγή, παροχή ασφάλειας υγείας, ειδικά πρόσθετα επιμίσθια ή επιδόματα, οικειοθελείς παροχές.

Περιβαλλοντικά βιώσιμη επένδυση: Η επένδυση σε μία ή περισσότερες οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες, δυνάμει του Κανονισμού(ΕΕ) 2019/2088.

Προτιμήσεις βιωσιμότητας: Η επιλογή του πελάτη σχετικά με το αν και κατά πόσον ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα χρηματοπιστωτικά μέσα θα πρέπει να περιληφθούν στην επένδυσή του:

α) χρηματοπιστωτικό μέσο για το οποίο ο πελάτης καθορίζει ότι μια ελάχιστη αναλογία επενδύεται σε περιβαλλοντικά βιώσιμες επενδύσεις

β) χρηματοπιστωτικό μέσο για το οποίο ο πελάτης καθορίζει ότι μια ελάχιστη αναλογία επενδύεται σε αιφόρες

γ) χρηματοπιστωτικό μέσο που λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας, στο οποίο τα ποιοτικά ή ποσοτικά στοιχεία που αποδεικνύουν την εν λόγω συνεκτίμηση καθορίζονται από τον Πελάτη.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	10 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Αειφόρες επενδύσεις: Επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, η οποία μετράται με βασικούς δείκτες αποδοτικότητας των πόρων ως προς τη χρήση ενέργειας, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, πρώτων υλών, υδάτων και γης, ως προς την παραγωγή αποβλήτων και τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, καθώς και ως προς τις επιπτώσεις στη βιοποικιλότητα και την κυκλική οικονομία, ή επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, όπως η αντιμετώπιση της ανισότητας, που προωθεί την κοινωνική συνοχή, την κοινωνική ένταξη και τις εργασιακές σχέσεις, ή επένδυση σε ανθρώπινο κεφάλαιο ή σε οικονομικά ή κοινωνικά μειονεκτούσες κοινότητες εφόσον δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν από αυτούς τους στόχους ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

2.2 Συντομογραφίες

N/A

3. Εμπλεκόμενοι Ρόλοι

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι αρμόδια για:

- την αξιολόγηση της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων σε τακτές περιόδους, προκειμένου να διαπιστώνει αν και με ποιόν τρόπο θα πρέπει να αναθεωρηθεί η Πολιτική, ώστε να επιτυγχάνει αποτελεσματικότερα τους στόχους της
- την υποβολή έκθεσης, τουλάχιστον ετησίως, στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη σχετικά με συγκρούσεις συμφερόντων κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών που συνεπάγονται κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων ενός ή περισσότερων πελατών ή του ίδιου του Ομίλου
- να κρίνει κάθε άλλη περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων, η οποία υφίσταται:
 - α) μεταξύ των μελών της Διοίκησης, ή και του συνόλου των στελεχών του Ομίλου και του Ομίλου και
 - β) μεταξύ των μελών της Διοίκησης και Τρίτων, συναλλασσόμενων με αυτήν.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	11 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

4. Πολιτική

4.1 Εντοπισμός και Κατηγοριοποίηση Συγκρούσεων Συμφερόντων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί ένα σύνολο μέτρων και διαδικασιών, κατάλληλων του μεγέθους, της οργάνωσης, της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του, ώστε να εμποδίσει ή να διαχειριστεί τις συγκρούσεις συμφερόντων και να διασφαλίσει ότι τα καλυπτόμενα αρμόδια πρόσωπα αντιμετωπίζουν τους πελάτες με δίκαιο και αμερόληπτο τρόπο και έχουν τον απαιτούμενο βαθμό ανεξαρτησίας.

Τα αρμόδια καλυπτόμενα πρόσωπα πρέπει να είναι σε ετοιμότητα να διαχειριστούν και εν δυνάμει συγκρούσεις συμφερόντων που θα αντιληφθούν και που ενδεχομένως να βλάψουν τα συμφέροντα των πελατών, συμπεριλαμβανομένων των προτιμήσεων βιωσιμότητας του πελάτη.

Για τους σκοπούς του εντοπισμού των περιπτώσεων συγκρούσεων συμφερόντων που ανακύπτουν, ο Όμιλος εξακριβώνει, με βάση συγκεκριμένα και καθορισμένα κριτήρια και διαδικασίες, εάν ο ίδιος ή το αρμόδιο πρόσωπο ή το συνδεδεμένο με το αρμόδιο πρόσωπο ελέγχου ή πρόσωπο συνδεδεμένο άμεσα ή έμμεσα με τον Όμιλο με σχέση ελέγχου βρίσκεται σε μια από τις ακόλουθες καταστάσεις:

- i. Είναι πιθανό να αποκομίσει οικονομικό κέρδος ή να αποφύγει οικονομική ζημία, σε βάρος του πελάτη
- ii. Έχει, ως προς την έκβαση μιας υπηρεσίας που παρέχεται στον πελάτη ή μιας συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό του, ένα συμφέρον που είναι διαφορετικό από το συμφέρον του πελάτη στην έκβαση αυτή
- iii. Έχει οικονομικό ή άλλο κίνητρο να ευνοήσει τα συμφέροντα άλλου πελάτη ή άλλης ομάδας πελατών σε βάρος των συμφερόντων του πελάτη
- iv. Ασκεί την ίδια επιχειρηματική δραστηριότητα με τον πελάτη
- v. Λαμβάνει ή θα λάβει από πρόσωπο διαφορετικό από τον πελάτη αντιπαροχή σχετιζόμενη με υπηρεσία που παρέχεται στον πελάτη, υπό μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, πέραν της συνήθους προμήθειας ή αμοιβή για την παροχή της υπηρεσίας αυτής.

Η παρούσα Πολιτική καλύπτει τη σύγκρουση συμφερόντων που μπορεί να προκύψει στις ακόλουθες περιπτώσεις:

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	12 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

- Συγκρούσεις μεταξύ των συμφερόντων του Ομίλου ή των βασικών μετόχων του και των συμφερόντων ενός πελάτη ή μιας ομάδας πελατών
- Συγκρούσεις μεταξύ των συμφερόντων ενός πελάτη ή μιας ομάδας πελατών και των συμφερόντων ενός άλλου πελάτη ή μιας άλλης ομάδας πελατών
- Συγκρούσεις μεταξύ των συμφερόντων του Ομίλου ή/και των πελατών και ενός υπαλλήλου ή μιας ομάδας υπαλλήλων του Ομίλου μεταξύ των συμφερόντων ενός υπαλλήλου ή μιας ομάδας υπαλλήλων του Ομίλου ή ενός αρμόδιου προσώπου και των συμφερόντων του Ομίλου ή/και των πελατών.

Περαιτέρω, εξετάζονται από τον Όμιλο καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν στο πλαίσιο προώθησης/διάθεσης:

- i) επενδύσεων σε εταιρείες που υιοθετούν περιβαλλοντικά βιώσιμες πρακτικές, είναι κοινωνικά υπεύθυνες θέτοντας και επιτυγχάνοντας κοινωνικούς στόχους και/ή ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και
- ii) χρηματοπιστωτικών μέσων με έκθεση σε βιώσιμες επενδύσεις, κοινωνικές επενδύσεις και/ή επενδύσεις ορθής διακυβέρνησης.

4.2 Διαδικασίες και Μέτρα για την Πρόληψη και Διαχείριση Συγκρούσεων

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μια σειρά οργανωτικών μέτρων και διαδικασιών για την πρόληψη και διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος έχει θεσπίσει αποτελεσματικές διαδικασίες και μέτρα για:

- i. Την αποφυγή ή τον έλεγχο της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων προσώπων που συμμετέχουν σε δραστηριότητες που συνεπάγονται κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων όταν η ανταλλαγή αυτών των πληροφοριών ενδέχεται να ζημιώσει τα συμφέροντα ενός ή περισσότερων πελατών
- ii. 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 επιχείρησης του Ομίλου, τα οποία ενδέχεται να συγκρούονται
- iii. Την εξάλειψη κάθε άμεσης σύνδεσης μεταξύ της αμοιβής αρμόδιων προσώπων που ασκούν κατά κύριο λόγο μια δραστηριότητα, αφενός και, αφετέρου, της αμοιβής

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	13 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

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

iv. Την αποφυγή ή τον περιορισμό της άσκησης ανάρμοστης επιρροής στον τρόπο με τον οποίο ένα αρμόδιο πρόσωπο παρέχει επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες ή ασκεί δραστηριότητες

v. 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.

Ειδικότερα, ο Όμιλος τηρεί τα ακόλουθα μέτρα και διαδικασίες:

1. Ανεξαρτησία, ξεχωριστή εποπτεία και διαχωρισμός λειτουργιών και καθηκόντων

Ο Όμιλος δεσμεύεται να εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες σύμφωνα με τις οποίες το προσωπικό κάθε διοικητικής Μονάδας θα ενεργεί ανεξάρτητα, σε ό,τι αφορά τα συμφέροντα των αντίστοιχων πελατών. Εφόσον κρίνεται απαραίτητο, ο Όμιλος λαμβάνει οργανωτικά μέτρα για τη διασφάλιση ξεχωριστής εποπτείας και διαχωρισμού των λειτουργιών των υπαλλήλων του, προκειμένου να αποτρέπεται η ταυτόχρονη ή διαδοχική εμπλοκή ενός υπαλλήλου σε διαφορετικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες, η οποία ενδέχεται να οδηγήσει σε καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων ή πιθανόν να παρεμποδίζει τη σωστή διαχείριση τέτοιων καταστάσεων. Ο Όμιλος λαμβάνει πρόσθετα μέτρα για την αποφυγή ή τον έλεγχο της ταυτόχρονης ή διαδοχικής συμμετοχής ενός προσώπου στην παροχή χωριστών επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών, όταν η συμμετοχή αυτή ενδέχεται να αποβεί επιζήμια για την ορθή πρόληψη ή διαχείριση πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων.

2. Διαχείριση απόρρητων/εμπιστευτικών πληροφοριών

Για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής, ως απόρρητες νοούνται οι εμπιστευτικές εσωτερικές πληροφορίες που αφορούν υφιστάμενο ή πιθανό πελάτη ή χρηματοπιστωτικά μέσα και δεν είναι διαθέσιμες στο κοινό.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	14 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

α) Διαχείριση εμπιστευτικών πληροφοριών

- Η διαχείριση των πληροφοριών που λαμβάνονται από τους πελάτες και η διασφάλιση της εμπιστευτικότητάς τους, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις, αποτελεί μια από τις βασικές αρχές που διέπουν τις δραστηριότητες του Ομίλου
- Η δυνατότητα πρόσβασης στις εμπιστευτικές πληροφορίες περιορίζεται στα πρόσωπα εκείνα που χρειάζεται να γνωρίζουν πληροφορίες εμπιστευτικής φύσης στο πλαίσιο των καθηκόντων τους εντός του Ομίλου. Ο Όμιλος εφαρμόζει Διαδικασία Διαχείρισης Εμπιστευτικών Πληροφοριών. Με τον τρόπο αυτό αποφεύγεται, κατά το δυνατόν, η κατάχρηση των εν λόγω πληροφοριών, καθώς και ενδεχόμενες καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων
- Η ανωτέρω πολιτική της απολύτως απαραίτητης πληροφόρησης διασφαλίζεται επίσης από τα πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου, τα οποία δεν επιτρέπουν πρόσβαση σε πληροφορίες που δεν θεωρούνται απαραίτητες για την πραγματοποίηση κάποιας συγκεκριμένης εργασίας. Κατά συνέπεια, οι υπάλληλοι έχουν πρόσβαση μόνο στις πληροφορίες/δεδομένα εκείνα, που θεωρούνται απαραίτητα για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους εντός του Ομίλου.

β) Εφαρμογή «σινικών τειχών» («Chinese Walls») μεταξύ των επιχειρηματικών Μονάδων

Με σκοπό την προστασία και τον έλεγχο της πρόσβασης σε σημαντικές πληροφορίες που δεν είναι διαθέσιμες στο κοινό, ο Όμιλος εφαρμόζει ένα σύστημα «σινικών τειχών», σχεδιασμένο έτσι, ώστε να προλαμβάνει τη διαρροή εμπιστευτικών πληροφοριών μεταξύ των Μονάδων της. Η λειτουργία του συστήματος αυτού δεν περιλαμβάνει μόνο τον διαχωρισμό των δεδομένων και των συστημάτων πληροφορικής, αλλά και το φυσικό διαχωρισμό των διαφόρων Μονάδων, έτσι ώστε τα απασχολούμενα σε κάθε Μονάδα πρόσωπα να μην έχουν άμεση φυσική πρόσβαση σε αρχεία και πληροφορίες που αφορούν το αντικείμενο άλλης Μονάδας.

Μέσω της καθιέρωσης και της εφαρμογής των «σινικών τειχών», ο Όμιλος δημιουργεί εμπόδια διακίνησης της πληροφορίας για να εξασφαλίσει ότι οι κρίσιμες πληροφορίες που διαθέτει μια Μονάδα του, δεν χρησιμοποιούνται από άτομα άλλης Μονάδας, όταν αυτό δεν είναι απαραίτητο κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους εντός του Ομίλου. Περαιτέρω, τα «σινικά τείχη» αποτελούν βασικό εργαλείο για την πρόληψη των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων και την αποτροπή εσωτερικών συναλλαγών ή χειραγώγησης της αγοράς.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	15 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Κατά συνέπεια, η εφαρμογή συστήματος «σινικών τειχών» παρέχει στον Όμιλο και τους υπαλλήλους του τη δυνατότητα να προσφέρουν στους πελάτες επενδυτικές υπηρεσίες, χωρίς να επηρεάζονται από άλλες πληροφορίες που διαθέτει ο Όμιλος και θα μπορούσαν να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων.

Πρωταρχικής προτεραιότητας είναι η ύπαρξη φραγμών στη ροή της πληροφόρησης (Information Barriers), μεταξύ:

- Τμημάτων του Ομίλου που είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Proprietary Trading) και των Τμημάτων του Ομίλου που είναι υπεύθυνα αναφορικά με την λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών πελατών, την παροχή σε αυτούς επενδυτικών συμβουλών, καθώς και την παροχή υπηρεσιών Επενδυτικής Τραπεζικής
- Τμημάτων του Ομίλου που είναι υπεύθυνα αναφορικά με τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών πελατών, καθώς και την παροχή σε αυτούς επενδυτικών συμβουλών και την παροχή υπηρεσιών Επενδυτικής Τραπεζικής
- Τμημάτων του Ομίλου που είναι υπεύθυνα για την έρευνα στον τομέα επενδύσεων και των Τμημάτων που πραγματοποιούν συναλλαγές είτε για ίδιο λογαριασμό είτε για λογαριασμό πελατών.

3. Αμοιβές Προσωπικού

Ο Όμιλος καθορίζει και εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αμοιβών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο (ν. 4261/2014, ΠΕΕ 231/2024) και τις κατάλληλες εσωτερικές διαδικασίες, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των πελατών της, με στόχο τη διασφάλιση ότι οι πελάτες αντιμετωπίζονται δίκαια και τα συμφέροντά τους δεν θίγονται από τις πρακτικές αμοιβών οι οποίες εφαρμόζονται από τον Όμιλο βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα ή μακροπρόθεσμα.

Ο Όμιλος μέσω των πολιτικών και των πρακτικών αμοιβών της λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα, έτσι ώστε η αμοιβή, ο τρόπος αξιολόγησης και οι ανατεθείσες αρμοδιότητες του προσωπικού να ενθαρρύνουν την υπεύθυνη επιχειρηματική συμπεριφορά και τη δίκαιη μεταχείριση των πελατών, καθώς και την αποφυγή συμπεριφορών που ενδέχεται να οδηγήσουν σε καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων ή κίνητρα που μπορεί να οδηγήσει τα σχετικά πρόσωπα να ευνοούν τα δικά τους συμφέροντα ή τα συμφέροντα του Ομίλου, ενδεχομένως σε βάρος οποιουδήποτε πελάτη.

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών του εφαρμόζονται σε όλα τα σχετικά πρόσωπα που έχουν επιπτώσεις, άμεσα ή έμμεσα, στις επενδυτικές και

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	16 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

παρεπόμενες υπηρεσίες που παρέχονται από τον ίδιο ή στην εταιρική συμπεριφορά του, ανεξάρτητα από το είδος πελατών, στον βαθμό που η αμοιβή των εν λόγω προσώπων και παρόμοια κίνητρα μπορεί να δημιουργήσουν σύγκρουση συμφερόντων που τα ενθαρρύνει να ενεργούν ενάντια στα συμφέροντα οποιουδήποτε εκ των πελατών του Ομίλου.

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι τηρείται ανά πάσα στιγμή ισορροπία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών συνιστωσών των αποδοχών, ούτως ώστε η διάρθρωση των αμοιβών να μην ευνοεί τα συμφέροντα του ίδιου ή των αρμοδίων προσώπων του ενάντια στα συμφέροντα οποιουδήποτε πελάτη. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος σε κάθε περίπτωση διασφαλίζει ότι οι αποδοχές των υπαλλήλων του διαμορφώνονται κυρίως από σταθερές συνιστώσες οι οποίες και αντιπροσωπεύουν το υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών. Επίσης, στην Πολιτική Αποδοχών προβλέπεται η δυνατότητα του Ομίλου να μην παρέχει καθόλου μεταβλητές αποδοχές.

Στις περιπτώσεις όπου τα πακέτα αμοιβής των Διευθυντικών Στελεχών και των Υπαλλήλων του Ομίλου που εμπλέκονται στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών περιλαμβάνουν και επιδόματα παραγωγικότητας ο Όμιλος διασφαλίζει ότι αυτά παρέχονται στους Υπαλλήλους του κατά τρόπο που να μην έρχεται σε σύγκρουση με το καθήκον του Ομίλου να ενεργεί προς το συμφέρον των πελατών του (π.χ. ο Όμιλος αποφεύγει να συνδέει τυχόν μεταβλητές αποδοχές με την αποκλειστική πώληση ενός συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου ή μιας συγκεκριμένης κατηγορίας χρηματοπιστωτικών μέσων).

4. Δώρα και προσωπικές ωφέλειες

Η αποδοχή και η προσφορά δώρων και άλλων προσωπικών ωφελειών ρυθμίζεται από τις σχετικές πολιτικές και τις διαδικασίες του Ομίλου, οι οποίες είναι σχεδιασμένες έτσι ώστε να αποτρέπεται η χρήση από «αρμόδιο πρόσωπο» της θέσης του εντός του Ομίλου, με σκοπό να προσποριστεί προσωπικές ωφέλειες για τον ίδιο ή για «συνδεδεμένο» με αυτό «πρόσωπο». Ειδικότερα:

α) Δώρα που λαμβάνονται από τους υπαλλήλους

Τα αρμόδια πρόσωπα δεν επιτρέπεται να αποδέχονται δώρα αξίας και δώρα υπό μορφή χρημάτων ή χρηματοπιστωτικών μέσων, ανεξαρτήτως ποσού. Από την απαγόρευση αυτή δώρα προώθησης χαμηλής αξίας, όπως π.χ. είδη γραφείου που φέρουν το λογότυπο της εταιρείας που προσφέρει το δώρο (έως € 100). Εφόσον το αρμόδιο πρόσωπο δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει αν η αποδοχή ενός δώρου είναι σύμφωνη με την Πολιτική της Ομίλου,

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	17 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

οφείλει να ζητήσει καθοδήγηση από τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης.

β) Δώρα που προσφέρονται σε πελάτες και συνεργάτες

Επιτρέπεται να προσφέρονται δώρα στους πελάτες και στους συνεργάτες του Ομίλου, υπό την προϋπόθεση της ύπαρξης σχετικής από την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης. Μητρώο δώρων τηρείται στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Σε περιπτώσεις που ένα αρμόδιο πρόσωπο δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει αν η προσφορά ενός δώρου είναι σύμφωνη με την Πολιτική του Ομίλου, οφείλει να ζητήσει καθοδήγηση από τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης. Από την υποχρέωση λήψης προέγκρισης κατά τα ανωτέρω εξαιρούνται προωθητικά δώρα χαμηλής αξίας, όπως είδη γραφείου που φέρουν το λογότυπο του Ομίλου (έως €100).

5. Παρακολούθηση συναλλαγών προσωπικού

Ο Όμιλος θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί κατάλληλες ρυθμίσεις που αποσκοπούν στην αποτροπή των δραστηριοτήτων που ορίζονται κατωτέρω στην περίπτωση κάθε αρμόδιου προσώπου που ασκεί δραστηριότητες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων ή που έχει, μέσω δραστηριότητας που ασκεί το πρόσωπο αυτό για λογαριασμό του Ομίλου, πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες κατά την έννοια του άρθρου 7 παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 ή σε άλλες εμπιστευτικές πληροφορίες σχετιζόμενες με πελάτες ή συναλλαγές με ή για πελάτες.

Ο Όμιλος έχει καθιερώσει πολιτικές και διαδικασίες για την παρακολούθηση των συναλλαγών του προσωπικού. Σύμφωνα με αυτές τις πολιτικές και διαδικασίες, τα αρμόδια πρόσωπα δεν επιτρέπεται να διενεργούν συναλλαγές, οι οποίες:

- α. είναι αντίθετες προς την ισχύουσα νομοθεσία και τους ισχύοντες κανονισμούς
- β. τους αποσπούν από τα καθήκοντα της θέσης εργασίας τους
- γ. δημιουργούν κίνδυνο για τη φήμη του Ομίλου.

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι τα αρμόδια πρόσωπα δεν εκτελούν προσωπική συναλλαγή που πληροί τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) απαγορεύεται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και του ν. 4443/2016 στο πρόσωπο αυτό να πραγματοποιήσει τη συναλλαγή

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	18 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

β) η συναλλαγή συνεπάγεται την κατάχρηση ή αθέμιτη γνωστοποίηση των εμπιστευτικών πληροφοριών

γ) η συναλλαγή αντιβαίνει ή είναι πιθανό ότι θα αντέβαινε σε υποχρέωση που υπέχει ο Όμιλος δυνάμει του ν. 4514/2018 (οδηγίας 2014/65/ΕΕ) και του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565. Πιο συγκεκριμένα:

i. Δεν επιτρέπονται συναλλαγές σε μετοχές και εν γένει κινητές αξίες που βρίσκονται στον Κατάλογο Μη Επιτρεπόμενων Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών που τηρεί ο Όμιλος

ii. Τα αρμόδια πρόσωπα και τα συνδεόμενα με αυτά πρόσωπα οφείλουν να αποφεύγουν κερδοσκοπική δραστηριότητα και οι συναλλαγές τους που αφορούν επενδύσεις, πρέπει να είναι ανάλογες των σχετικών γνώσεων και οικονομικών πόρων τους

iii. Απαγορεύεται η εκμετάλλευση πληροφοριών αναφορικά με επενδυτικές προθέσεις πελάτη. Αν ένα αρμόδιο πρόσωπο διαθέτει πληροφορίες ότι ο Όμιλος έχει λάβει εντολή από ένα πελάτη ή θα πραγματοποιήσει μια συναλλαγή για λογαριασμό ενός πελάτη, οφείλει να απέχει από τη διενέργεια αντίστοιχης συναλλαγής για λογαριασμό του, τουλάχιστον μέχρι να εκτελεστεί ή ακυρωθεί η εντολή αυτή

iv. Το αρμόδιο πρόσωπο που απασχολείται σε Μονάδες ή τομείς δραστηριοτήτων ή ασκεί καθήκοντα που έχουν ή μπορούν να αποκτήσουν εμπιστευτική πληροφόρηση κατά τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς, υποχρεούται να γνωστοποιεί εγγράφως στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης τυχόν επενδυτικές θέσεις που ήδη κατέχει σε τίτλους εισηγμένων εταιρειών, εμπλεκόμενων καθ' οιονδήποτε τρόπο με προτάσεις εξαγοράς

v. Τα αρμόδια πρόσωπα απαγορεύεται να δημιουργούν κοινά ή αμοιβαία οικονομικά συμφέροντα με τους πελάτες του Ομίλου

vi. Τα αρμόδια πρόσωπα δεν συμβουλεύουν ή συνιστούν, εκτός του κανονικού πλαισίου της εργασίας τους ή της σύμβασης παροχής υπηρεσιών, οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μέσα η οποία, εάν ήταν προσωπική συναλλαγή του αρμόδιου προσώπου, θα ενέπιπτε είτε στις διατάξεις των ως άνω παραγράφων

vii. Τα αρμόδια πρόσωπα δεν γνωστοποιούν, παρά μόνον εντός του κανονικού πλαισίου της εργασίας τους ή της σύμβασης παροχής υπηρεσιών, οιαδήποτε πληροφορία ή γνώμη σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο όταν το αρμόδιο πρόσωπο γνωρίζει, ή ευλόγως οφείλει να γνωρίζει, ότι μετά τη γνωστοποίηση των πληροφοριών αυτών το άλλο πρόσωπο θα ήταν πιθανό να προβεί σε μια από τις ακόλουθες ενέργειες:

- Να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μέσα η οποία θα ενέπιπτε στις διατάξεις των ως άνω παραγράφων

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	19 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

- Να συμβουλευσει ή να βοηθήσει άλλο πρόσωπο να εκτελέσει τέτοιου είδους συναλλαγή.

Περαιτέρω, απαγορεύεται στα αρμόδια πρόσωπα να χρησιμοποιούν πληροφορίες χαρακτηρισμένες ως εμπιστευτικές για τη διενέργεια προσωπικών τους συναλλαγών. Τα καλυπτόμενα πρόσωπα οφείλουν, επίσης, να διασφαλίζουν ότι η διενέργεια προσωπικών τους συναλλαγών δεν επιφέρει ζημία στους πελάτες του Ομίλου.

Αναφορικά με τις προσωπικές συναλλαγές των αρμόδιων προσώπων ισχύουν οι ακόλουθοι βασικοί κανόνες:

➤ Δεν επιτρέπονται συναλλαγές που:

- ο συνεπάγονται την κατάχρηση ή αθέμιτη γνωστοποίηση των εμπιστευτικών πληροφοριών ή σε κάθε περίπτωση απαγορεύονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 και του ν. 4443/2016
- ο αντιβαίνουν ή είναι πιθανό ότι θα αντέβαιναν σε υποχρέωση που υπέχει ο Όμιλος δυνάμει του ν. 4514/2018 και του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565, όπως εκάστοτε ισχύουν
- ο Περιορισμοί βραχυπρόθεσμων επενδύσεων. Τα αρμόδια πρόσωπα και τα συνδεδεμένα με αυτά πρόσωπα οφείλουν να αποφεύγουν βραχυπρόθεσμες επενδύσεις
- ο Απαγορεύεται η εκμετάλλευση πληροφοριών αναφορικά με επενδυτικές προθέσεις πελάτη. Αν ένα καλυπτόμενο πρόσωπο διαθέτει πληροφορίες ότι ο Όμιλος έχει λάβει εντολή από έναν πελάτη ή θα πραγματοποιήσει μια συναλλαγή για λογαριασμό ενός πελάτη, οφείλει να απέχει από τη διενέργεια αντίστοιχης συναλλαγής για ίδιο λογαριασμό, έως ότου η εν λόγω εντολή εκτελεστεί ή ακυρωθεί
- ο Δεν επιτρέπεται το καλυπτόμενο πρόσωπο να βοηθά ή να συμβουλεύει οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο να εκτελέσει συναλλαγή σε χρηματοπιστωτικά μμέσα η οποία, εάν ήταν προσωπική συναλλαγή του καλυπτόμενου προσώπου, θα ενέπιπτε στις ανωτέρω συναλλαγές.

Ο Όμιλος τηρεί με μέριμνα της Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης αρχείο με τις προσωπικές συναλλαγές των αρμόδιων προσώπων που ανήκουν στο προσωπικό του Ομίλου. Ειδικότερα στην περίπτωση των συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης, ο Όμιλος λαμβάνει μέριμνα για να διασφαλίσει ότι η επιχείρηση στην οποία ανατίθεται η δραστηριότητα διατηρεί αρχείο προσωπικών συναλλαγών αρμόδιων προσώπων και ότι θα του παρέχει τις πληροφορίες αυτές άμεσα εφόσον ζητηθούν.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	20 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Σε κάθε περίπτωση ο Όμιλος διασφαλίζει ότι:

- i. Κάθε αρμόδιο πρόσωπο που καλύπτεται από την εν λόγω Πολιτική, γνωρίζει τους περιορισμούς στις προσωπικές συναλλαγές, καθώς και τα μέτρα που έχουν θεσπιστεί από τον Όμιλο σε σχέση με τις προσωπικές συναλλαγές και τις γνωστοποιήσεις, σύμφωνα με τις ανωτέρω παραγράφους
- ii. Ο Όμιλος ενημερώνεται αμέσως σχετικά με οποιαδήποτε προσωπική συναλλαγή αρμόδιου προσώπου, είτε με κοινοποίηση της συναλλαγής αυτής είτε με άλλες διαδικασίες που του επιτρέπουν να εντοπίσει αυτές τις συναλλαγές
- iii. Τηρείται αρχείο των προσωπικών συναλλαγών που κοινοποιούνται στον Όμιλο ή εντοπίζονται, περιλαμβανομένης κάθε έγκρισης ή απαγόρευσης μιας τέτοιας συναλλαγής.

Τα ανωτέρω δεν εφαρμόζονται στις προσωπικές συναλλαγές σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) της Οδηγίας 2009/65/ΕΕ ή ΟΕΕ που υπόκεινται σε εποπτεία βάσει της νομοθεσίας κράτους μέλους που απαιτεί ισοδύναμο επίπεδο κατανομής κινδύνου στα περιουσιακά τους στοιχεία, εφόσον το αρμόδιο πρόσωπο και κάθε άλλο πρόσωπο για λογαριασμό του οποίου εκτελούνται οι συναλλαγές δεν συμμετέχει στη διαχείριση του οργανισμού αυτού.

6. Δευτερεύουσες δραστηριότητες και εξωτερική απασχόληση

Τα Διευθυντικά Στελέχη και οι Υπάλληλοι του Ομίλου οφείλουν να εργάζονται αποκλειστικά για τον Όμιλο καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης εργασίας τους. Δεν επιτρέπεται σε κανέναν Υπάλληλο να απασχολείται σε τρίτο εργοδότη, ανεξάρτητα από το αν η απασχόλησή του συνοδεύεται από αμοιβή ή όχι, εκτός κι αν έχει λάβει προηγουμένως άδεια από αρμόδιο Όργανο του Ομίλου. Επίσης, δεν επιτρέπεται σε Διευθυντικά Στελέχη και Υπαλλήλους του Ομίλου να αποδέχονται τυχόν διορισμό τους ως μέλη της Διοίκησης τρίτης εταιρείας, εκτός αν έχουν λάβει προηγούμενη άδεια από αρμόδιο Όργανο του Ομίλου.

Συνοπτικά, δεν επιτρέπεται στα μέλη του Προσωπικού, να απασχολούνται ολικά ή μερικά, για λογαριασμό άλλου προσώπου, να ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα για δικό τους λογαριασμό, ή /και η συμμετοχή στη διαχείριση επιχειρήσεων ή τα Διοικητικά συμβούλια εταιρειών παρά μόνο εφόσον λάβουν την απαραίτητη έγκριση της Διοίκησης του Ομίλου. Επίσης, δεν επιτρέπεται σε οποιοδήποτε μέλος του Προσωπικού να

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	21 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

συμμετέχει σε σωματεία, συνδέσμους, οργανώσεις κτλ., που οι δραστηριότητές τους συγκρούονται ή βλάπτουν τη φήμη του Ομίλου.

7. Αντιπαροχές

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μέτρα και διαδικασίες προκειμένου να αξιολογεί κατά πόσο είναι αποδεκτή η λήψη ή καταβολή αντιπαροχών (αμοιβών ή προμηθειών ή οποιουδήποτε μη χρηματικού οφέλους) από ή προς τον πελάτη ή εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο του πελάτη, καθώς και από ή προς πρόσωπα ή εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους αυτών.

Σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισης Αντιπαροχών, ο Όμιλος, για την εκπλήρωση της υποχρέωσής του αναφορικά με την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων:

α) κατά την παροχή των υπηρεσιών της λήψης, διαβίβασης και της εκτέλεσης εντολών, της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης, καθώς και όταν παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε εξαρτημένη βάση δέχεται αντιπαροχές από ή προς τρίτα πρόσωπα ή εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους αυτών μόνον εφόσον γνωστοποιηθούν προηγουμένως στον πελάτη, με ακριβή και κατανοητό τρόπο και εφόσον πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Αποσκοπούν στην ενίσχυση της ποιότητας της παρεχόμενης υπηρεσίας προς τον πελάτη και
- Δεν εμποδίζουν τη συμμόρφωση του Ομίλου με το καθήκον της να ενεργεί έντιμα, δίκαια και επαγγελματικά, σύμφωνα με τα συμφέροντα των πελατών της.

Στις ανωτέρω απαιτήσεις δεν υπόκεινται αντιπαροχές οι οποίες προέρχονται από τον πελάτη ή εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο του πελάτη, καθώς και αντιπαροχές οι οποίες συνδέονται με εύλογες αμοιβές που διευκολύνουν ή είναι αναγκαίες για την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών και δε μπορούν από τη φύση τους να οδηγήσουν σε σύγκρουση με την υποχρέωση του Ομίλου να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο προς το βέλτιστο συμφέρον των πελατών της (όπως ενδεικτικά: τα έξοδα φύλαξης, τα τέλη διακανονισμού και τα χρηματιστηριακά τέλη, τα ρυθμιστικά τέλη ή τα νομικά έξοδα).

β) κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε ανεξάρτητη βάση δεν αποδέχεται και δεν παρακρατεί αμοιβές, προμήθειες ή άλλα χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη που καταβάλλονται ή παρέχονται από τρίτο πρόσωπο ή από πρόσωπο που ενεργεί για

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	22 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

λογαριασμό τρίτου σε σχέση με την παροχή της υπηρεσίας προς τους πελάτες, εξαιρουμένων των ήσσονος σημασίας μη χρηματικών οφελών.

8. Εκτέλεση εντολών

Κατά την εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών:

- i. Ο Όμιλος δεν λαμβάνει καμία αμοιβή, έκπτωση ή μη χρηματικό όφελος για να κατευθύνει εντολές πελατών σε έναν συγκεκριμένο τόπο διαπραγμάτευσης ή εκτέλεσης κατά παράβαση των υποχρεώσεων της σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων ή τις αντιπαροχές
- ii. Εφαρμόζονται διαδικασίες για τη διαχείριση και εκτέλεση των εντολών πελατών (Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών και Επιλογής Αντισυμβαλλομένων), οι οποίες έχουν προτεραιότητα έναντι των εντολών για ίδια χρήση
- iii. Οι εντολές των πελατών εκτελούνται κατά προτεραιότητα, έναντι των ιδίων εντολών του Ομίλου
- iv. Οι επί μέρους στόχοι των επιχειρησιακών μονάδων δεν πρέπει να επηρεάζουν την απόφαση του υπαλλήλου που εξυπηρετεί τον πελάτη, ο οποίος δρα αποκλειστικά για τα συμφέροντα του πελάτη.

9. Παροχή επενδυτικών συμβουλών

Κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, ο Όμιλος:

- i. Παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε πελάτες για προϊόντα που εκδίδει ο ίδιος μόνο στο πλαίσιο εξαρτημένης επενδυτικής συμβουλής
- ii. Παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε πελάτες για προϊόντα για τα οποία λαμβάνει αντιπαροχές από τρίτους μόνο στο πλαίσιο εξαρτημένης επενδυτικής συμβουλής
- iii. Λαμβάνει κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή συγκρούσεων που ανακύπτουν κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε πελάτες για να συμμετάσχουν σε νέα έκδοση, εφόσον λαμβάνει προμήθειες, αμοιβές ή οποιαδήποτε χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη σε σχέση με την επίβλεψη/διαχείριση της έκδοσης από τον εκδότη
- iv. Δεν προωθεί προϊόντα εταιρειών που μπορεί να δημιουργήσουν ψευδείς ή εσφαλμένες εντυπώσεις στους πελάτες ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις προτιμήσεις βιωσιμότητας
- v. Γενικότερα, διασφαλίζει ότι η συμπερίληψη κριτηρίων βιωσιμότητας κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών δεν οδηγεί σε πρακτικές mis-selling ή σε ψευδείς ή παραπλανητικές δηλώσεις και δεν βλάπτει τα συμφέροντα του πελάτη.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	23 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

10. Αναδοχή και Τοποθέτηση

Ο Όμιλος, κατά την εκπλήρωση της υποχρέωσής του να καταρτίσει Πολιτική για τις συγκρούσεις συμφερόντων, δίνει ιδιαίτερη έμφαση σε δραστηριότητες εταιρικής χρηματοδότησης, και ιδίως στην αναδοχή ή πώληση τίτλων στο πλαίσιο προσφοράς τίτλων, καθιερώνοντας ειδικές οργανωτικές ρυθμίσεις.

Ο Όμιλος προσδιορίζει όλες τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων που προκύπτουν από άλλες δραστηριότητές του σε σχέση με την δραστηριότητα της Αναδοχής και Τοποθέτησης και εφαρμόζει τις κατάλληλες διαδικασίες διαχείρισης.

Αναφορικά με τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων που ανακύπτουν σε σχέση με την πιθανή υποτιμολόγηση ή υπερτιμολόγηση μιας έκδοσης ο Όμιλος θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί, ως ελάχιστη απαίτηση, εσωτερικές ρυθμίσεις για τη διασφάλιση των δυο ακόλουθων στοιχείων:

- i. Ότι η τιμολόγηση της προσφοράς δεν προωθεί τα συμφέροντα άλλων πελατών ή τα συμφέροντα του ίδιου του Ομίλου, με τρόπο που μπορεί να έρχεται σε σύγκρουση με τα συμφέροντα του πελάτη εκδότη και
- ii. Την πρόληψη ή τη διαχείριση μιας κατάστασης όπου τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την παροχή υπηρεσιών στους πελάτες επενδυτές συμμετέχουν άμεσα στις αποφάσεις για την παροχή συμβουλών για την εταιρική χρηματοδότηση σχετικά με την τιμολόγηση στον πελάτη εκδότη.

Για τον σκοπό αυτό, ο Όμιλος διασφαλίζει ότι:

- i. Παρέχει στους πελάτες εκδότες πληροφορίες εγκαίρως σχετικά με τον τρόπο προσδιορισμού της τιμής και των χρόνων που συμμετέχουν
- ii. Κατά τη διάρκεια της διαδικασίας προσφοράς, ο Όμιλος λαμβάνει επίσης όλα τα εύλογα μέτρα για να διατηρεί τον πελάτη εκδότη ενημερωμένο για τις εξελίξεις σε σχέση με την τιμολόγηση της έκδοσης
- iii. Υφίστανται επαρκείς διαδικασίες οι οποίες διασφαλίζουν την ανεξαρτησία, ξεχωριστή εποπτεία και διαχωρισμό λειτουργιών και καθηκόντων των Τμημάτων του Ομίλου που εμπλέκονται στην τιμολόγηση της εκάστοτε προσφοράς από τα Τμήματα του Ομίλου που είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση του ιδίου χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Proprietary Trading) και των Τμημάτων του Ομίλου που είναι υπεύθυνα αναφορικά με τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση των εντολών πελατών
- iv. Υφίστανται επαρκείς διαδικασίες οι οποίες διασφαλίζουν την ύπαρξη φραγμών στη ροή της πληροφόρησης (information barriers) μεταξύ των Τμημάτων του Ομίλου που εμπλέκονται στην τιμολόγηση της εκάστοτε προσφοράς από τα Τμήματα του Ομίλου που είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση του ιδίου χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Proprietary

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	24 από 35
ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ				

Trading) και των Τμημάτων του Ομίλου που είναι υπεύθυνα αναφορικά με τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση των εντολών πελατών.

Επίσης, όταν ο Όμιλος τοποθετεί χρηματοπιστωτικά μέσα θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί αποτελεσματικές ρυθμίσεις για την πρόληψη του ανάρμοστου επηρεασμού των συστάσεων κατανομής από υφιστάμενες ή μελλοντικές σχέσεις.

Στο πλαίσιο τούτο, ο Όμιλος θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί αποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες για την πρόληψη ή τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων που ανακύπτουν όταν οι υπεύθυνοι για την παροχή υπηρεσιών στους πελάτες-επενδυτές του Ομίλου συμμετέχουν άμεσα στη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις συστάσεις στον πελάτη εκδότη για την κατανομή.

Για τον σκοπό αυτό ο Όμιλος διασφαλίζει ότι:

- α. Θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί μια Πολιτική Κατανομής Χρηματοπιστωτικών Μέσων που ορίζει τη διαδικασία διατύπωσης συστάσεων κατανομής και παρέχεται στον πελάτη εκδότη πριν ο Όμιλος συμφωνήσει να αναλάβει υπηρεσίες τοποθέτησης
- β. Ο πελάτης εκδότης συμμετέχει στις συζητήσεις αναφορικά με τη διαδικασία διάθεσης, προκειμένου ο Όμιλος να μπορεί να κατανοήσει και να λάβει υπόψη τα συμφέροντα και τους στόχους του
- γ. Ο πελάτης εκδότης συμφωνεί με την προτεινόμενη κατανομή της προσφοράς ανά τύπο πελάτη και σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Πολιτική Κατανομής Χρηματοπιστωτικών Μέσων
- δ. Υφίστανται επαρκείς διαδικασίες οι οποίες διασφαλίζουν την ανεξαρτησία, ξεχωριστή εποπτεία και διαχωρισμό λειτουργιών και καθηκόντων των Τμημάτων του Ομίλου που εμπλέκονται στην κατανομή της εκάστοτε προσφοράς και των Τμημάτων που είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση του ιδίου χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Proprietary Trading) καθώς και τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση των εντολών πελατών
- ε. Υφίστανται επαρκείς διαδικασίες οι οποίες διασφαλίζουν την ύπαρξη φραγμών στη ροή της πληροφόρησης (information barriers) μεταξύ των Τμημάτων του Ομίλου που εμπλέκονται στην κατανομή της εκάστοτε προσφοράς και των Τμημάτων που είναι υπεύθυνα για την διαχείριση του ιδίου χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Proprietary Trading) καθώς και τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση των εντολών πελατείας
- στ. Δεν αποδέχεται πληρωμές ή οφέλη από τρίτους, εκτός εάν οι εν λόγω πληρωμές ή οφέλη συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις για αντιπαροχές που προβλέπονται στο άρθρο 24 του ν. 4514/2018. Ειδικότερα, οι ακόλουθες πρακτικές θεωρείται ότι δεν συμμορφώνονται με τις εν λόγω απαιτήσεις και, ως εκ τούτου, θεωρούνται μη αποδεκτές:

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	25 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

- Μια κατανομή ποσοστού μετοχών σε μια έκδοση ως κίνητρο για την καταβολή δυσανάλογα υψηλών αμοιβών για τις μη συνδεδεμένες υπηρεσίες που παρέχονται από τον Όμιλο (laddering), όπως δυσανάλογα υψηλές αμοιβές ή προμήθειες που καταβάλλονται από έναν πελάτη-επενδυτή ή δυσανάλογα μεγάλων όγκων συναλλαγών σε κανονικά επίπεδα προμήθειας που παρέχονται από τον πελάτη-επενδυτή ως αποζημίωση για τη λήψη ενός ποσοστού της έκδοσης
- Μια κατανομή ποσοστού μετοχών σε μια έκδοση που γίνεται σε ένα ανώτερο στέλεχος ή ένα εταιρικό στέλεχος ενός υφιστάμενου ή δυνητικού πελάτη εκδότη, σε αντάλλαγμα για τη μελλοντική ή παρελθούσα ανάθεση συναλλαγών εταιρικής χρηματοδότησης (spinning)
- Μια κατανομή ποσοστού μετοχών σε μια έκδοση που εξαρτάται ρητά ή σιωπηρά από τη λήψη μελλοντικών εντολών ή την αγορά οποιασδήποτε άλλης υπηρεσίας από τον Όμιλο από έναν πελάτη επενδύσεων, ή οποιαδήποτε οντότητα της οποίας ο επενδυτής είναι εταιρικό στέλεχος.

Σε περιπτώσεις όπου υφίσταται οποιοσδήποτε προηγούμενος δανεισμός ή πίστωση προς τον πελάτη εκδότη από τον Όμιλο και μπορεί να εξοφληθεί με τα έσοδα της έκδοσης, ο Όμιλος διαθέτει ρυθμίσεις για τον εντοπισμό και την πρόληψη ή τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων που ενδεχομένως προκύψουν. Σε κάθε περίπτωση, ο Όμιλος διασταυρώνει ότι η πληροφόρηση αναφορικά με τον ανεξόφλητο δανεισμό της προς τον εκάστοτε πελάτη εκδότη, αποτυπώνεται στο ενημερωτικό ή πληροφοριακό δελτίο ή τυχόν άλλο πληροφοριακού χαρακτήρα έγγραφο που δημοσιεύεται, κατά περίπτωση της σχετικής έκδοσης και είναι πλήρης και ακριβής. Επίσης, ο Όμιλος δύναται να εξετάζει ανά περίπτωση εάν απαιτούνται επιπρόσθετες ενέργειες γνωστοποίησης πέραν της γνωστοποίησης που εμπεριέχεται στο ενημερωτικό ή πληροφοριακό δελτίο ή τυχόν άλλο πληροφοριακού χαρακτήρα έγγραφο που δημοσιεύεται, κατά περίπτωση.

11. Διασταυρούμενες Πωλήσεις

Ο Όμιλος κατά τη διανομή δεσμευμένων ή δεσμοποιημένων πακέτων διασφαλίζει τη θέσπιση και την παρακολούθηση από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη κατάλληλων προτύπων αμοιβής και παροχής κινήτρων για την πραγματοποίηση πωλήσεων, με στόχο την ενθάρρυνση της υπεύθυνης επιχειρηματικής συμπεριφοράς και της δίκαιης μεταχείρισης των πελατών, καθώς και την αποτροπή συγκρούσεων συμφερόντων για τους υπαλλήλους που πωλούν το δεσμευμένο ή δεσμοποιημένο πακέτο.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	26 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

12. Παραγωγή και Διάδοση Έρευνας στον Τομέα των Επενδύσεων

Ο Όμιλος όταν παράγει ή μεριμνά για την παραγωγή έρευνας στον τομέα των επενδύσεων που προορίζεται ή είναι πιθανό να διαδοθεί στη συνέχεια σε πελάτες της ή στο κοινό διασφαλίζει ότι εφαρμόζονται όλα τα μέτρα για την πρόληψη και διαχείριση συμφερόντων για τους χρηματοοικονομικούς αναλυτές που συμμετέχουν στην παραγωγή της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων και για τα άλλα αρμόδια πρόσωπα των οποίων τα καθήκοντα ή τα επιχειρηματικά συμφέροντα ενδέχεται να έρχονται σε σύγκρουση με τα συμφέροντα των προσώπων στα οποία διαδίδεται η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων.

Επιπροσθέτως, ο Όμιλος εφαρμόζει συγκεκριμένους κανόνες και οργανωτικές διαδικασίες προκειμένου να διαχειριστεί τις συγκρούσεις συμφερόντων οι οποίες μπορεί να προκύψουν κατά τη διεξαγωγή έρευνας στον τομέα των επενδύσεων. Ειδικότερα, ο Όμιλος διασφαλίζει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και τα άλλα αρμόδια πρόσωπα δεν πραγματοποιούν προσωπικές συναλλαγές ή προσωπική διαπραγμάτευση, πέραν εκείνων που διενεργούν ως ειδικοί διαπραγματευτές που ενεργούν καλόπιστα κατά την κανονική άσκηση της ειδικής διαπραγμάτευσης ή κατά την εκτέλεση αυτόκλητης εντολής πελάτη, για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου περιλαμβανομένου του Ομίλου, σε χρηματοπιστωτικά μέσα που αφορά η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων ή σε συναφή χρηματοπιστωτικά μέσα, αν γνωρίζουν το πιθανό χρονοδιάγραμμα ή περιεχόμενο αυτής της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων όταν αυτό δεν είναι διαθέσιμο στο κοινό ή σε πελάτες και δεν μπορεί να συναχθεί εύκολα από τις πληροφορίες που είναι έτσι διαθέσιμες, προτού δοθεί στους παραλήπτες της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων εύλογη δυνατότητα να ενεργήσουν βάσει αυτής
- Στις περιπτώσεις που δεν καλύπτονται από το ως άνω στοιχείο, οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και οποιαδήποτε άλλα αρμόδια πρόσωπα που συμμετέχουν στην παραγωγή έρευνας στον τομέα των επενδύσεων δεν πραγματοποιούν προσωπικές συναλλαγές στα χρηματοπιστωτικά μέσα που αφορά η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, ή σε συναφή χρηματοπιστωτικά μέσα, αντίθετα προς τις ισχύουσες συστάσεις, παρά μόνον σε εξαιρετικές περιπτώσεις και με την προηγούμενη συγκατάθεση μέλους της αρμόδιων για τα νομικά θέματα ή για τη συμμόρφωση λειτουργίας του Ομίλου Διευθύνσεων Νομικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Υφίσταται ένας φυσικός διαχωρισμός μεταξύ των οικονομικών αναλυτών που συμμετέχουν στην παραγωγή έρευνας στον τομέα των επενδύσεων και άλλων σχετικών

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	27 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

αρμόδιων προσώπων, των οποίων οι ευθύνες ή τα επιχειρηματικά συμφέροντα μπορεί να συγκρούονται με τα συμφέροντα των προσώπων στα οποία διαδίδεται η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων ή, όταν δεν θεωρείται κατάλληλος για το μέγεθος και την οργάνωση του Ομίλου, καθώς και για τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, η δημιουργία και η εφαρμογή κατάλληλων εναλλακτικών εμποδίων παροχής πληροφοριών

- Ο ίδιος ο Όμιλος, οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και τα άλλα αρμόδια πρόσωπα που συμμετέχουν στην παραγωγή της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων δεν δέχονται αντιπαροχές από πρόσωπα που έχουν ουσιώδη συμφέροντα στο αντικείμενο της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων

- Ο ίδιος ο Όμιλος, οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές και άλλα αρμόδια πρόσωπα που συμμετέχουν στην παραγωγή της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων δεν υπόσχονται σε εκδότες ευνοϊκή κάλυψη από την έρευνα

- Πριν από τη διάδοση της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων, δεν επιτρέπεται στους εκδότες, στα αρμόδια πρόσωπα πλην των χρηματοοικονομικών αναλυτών και σε οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα να εξετάσουν το σχέδιο της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων για να επαληθεύσουν την ακρίβεια πραγματολογικών στοιχείων που αναφέρονται σε αυτήν ή για οποιονδήποτε σκοπό εκτός από την εξακρίβωση της συμμόρφωσης με τις νομικές υποχρεώσεις του Ομίλου, όταν το σχέδιο αυτό περιλαμβάνει σύσταση ή τιμή-στόχο

- Ο Όμιλος παρέχει εκπαίδευση για την αναγνώριση των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να ανακύψουν, ειδικά σε περιπτώσεις «ερευνών στον τομέα των επενδύσεων», σε χρηματοοικονομικούς αναλυτές και γενικότερα σε όλα τα αρμόδια πρόσωπα που ενδέχεται να σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με την έρευνα. Τα Στελέχη των αρμοδίων Μονάδων για την έρευνα στον τομέα των επενδύσεων παρέχουν σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης βοήθεια και καθοδήγηση στο Προσωπικό σε περίπτωση που ανακύψει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων. Επιπρόσθετα, τα αρμόδια πρόσωπα που εμπλέκονται σε έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, οφείλουν να ενημερώνουν άμεσα τους Προϊσταμένους τους για κάθε περίπτωση που εντοπίζουν και ενδέχεται να οδηγήσει σε σύγκρουση συμφερόντων, ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα τα απαραίτητα μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση και αντιμετώπιση των περιπτώσεων αυτών.

Ο Όμιλος απαλλάσσεται από την υποχρέωση συμμόρφωσης με τα ανωτέρω, εφόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια:

α) το πρόσωπο το οποίο παράγει την έρευνα δεν αποτελεί μέλος του Ομίλου

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	28 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

- β) ο Όμιλος δεν τροποποιεί ουσιωδώς τις συστάσεις που γίνονται στην έρευνα στον τομέα των επενδύσεων
- γ) ο Όμιλος δεν προβάλλεται ως παραγωγός της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων
- δ) ο Όμιλος εξακριβώνει ότι ο παραγωγός της έρευνας υπόκειται σε απαιτήσεις ισοδύναμες προς εκείνες του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565, ιδίως όσον αφορά την παραγωγή της σχετικής έρευνας ή έχει καθιερώσει πολιτική επιβολής τέτοιων απαιτήσεων.

13. Εκπαίδευση και επικοινωνία

Ο Όμιλος παρέχει συνεχή εκπαίδευση και πληροφόρηση σχετικά με ζητήματα σύγκρουσης συμφερόντων σε όλα τα αρμόδια πρόσωπα. Ειδικότερα αναφορικά με την εκπαίδευση Προσωπικού υιοθετούνται τα ακόλουθα μέτρα:

- i. Ο Όμιλος ενισχύει συστηματικά την εγρήγορση του Προσωπικού σε ό,τι αφορά καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, παρέχοντας σχετικές πληροφορίες μέσω του INTRANET, εσωτερικών σεμιναρίων, ανοιχτών συζητήσεων κ.α.
- ii. Ο Όμιλος αναπτύσσει την ικανότητα του Προσωπικού να προσδιορίζει και να διαχειρίζεται καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, μέσω της επιμόρφωσης και της συνεχούς εκπαίδευσης που παρέχεται στο Προσωπικό από αρμόδια Διευθυντικά Στελέχη, εξωτερικούς συνεργάτες και τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης,
- iii. Τα προγράμματα εκπαίδευσης και προετοιμασίας νέων Υπαλλήλων περιλαμβάνουν οπωσδήποτε και ειδικό κεφάλαιο που αφορά ζητήματα σύγκρουσης συμφερόντων
- iv. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης επικοινωνεί απευθείας με τα αρμόδια πρόσωπα κατά περίπτωση, όταν κρίνεται απαραίτητο, ώστε να εξασφαλίζεται ότι γνωρίζουν επαρκώς τις υποχρεώσεις τους σχετικά με τις καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

14. Παρακολούθηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Με σκοπό την έγκαιρη διάγνωση πιθανών καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης εφαρμόζει διαδικασίες σχεδιασμένες έτσι, ώστε όποιες πιθανές συγκρούσεις προκύπτουν από τις εργασίες του Ομίλου, να εντοπίζονται και να διευθετούνται εντός του απαραίτητου χρονικού διαστήματος. Οι περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων προσδιορίζονται μέσω των σχετικών διαδικασιών και καταγράφονται στο ειδικό Αρχείο που τηρεί η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	29 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Επιπρόσθετα, εξετάζει καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να ανακύψουν κατά το σχεδιασμό νέων επενδυτικών υπηρεσιών ή νέων επενδυτικών προϊόντων, σε συνεργασία με τις εκάστοτε αρμόδιες για το σχεδιασμό τους Μονάδες.

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης πραγματοποιεί επίσης ειδικούς ελέγχους σε διαρκή βάση σε τομείς δραστηριοτήτων που σχετίζονται με:

- Διαχείριση προσωπικών λογαριασμών
- Δώρα και παροχές
- Εγκαιρη εκτέλεση των εντολών των πελατών
- Χρεώσεις και προμήθειες
- Αντιπαροχές
- Παραβιάσεις και λάθη
- Συμβατότητα/ Καταλληλόλητα.

15. Προστασία Προσωπικών Δεδομένων

Η επεξεργασία των προσωπικών δεδομένων στο πλαίσιο εφαρμογής της παρούσας Πολιτικής γίνεται σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 (Γενικός Κανονισμός Προστασίας Δεδομένων – GDPR) τον Ν. 4624/2019 και τις σχετικές αποφάσεις, οδηγίες και κανονιστικές πράξεις της Αρχής Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Προστασίας Δεδομένων. Τα δεδομένα που συλλέγονται στο πλαίσιο της αξιολόγησης και διαχείρισης υποθέσεων σύγκρουσης συμφερόντων είναι περιορισμένα στον απολύτως απαραίτητο βαθμό και χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τον σκοπό αυτό, ενώ η Τράπεζα εφαρμόζει τα κατάλληλα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα για την προστασία τους.

5. Γνωστοποίηση στους Πελάτες

Στις περιπτώσεις όπου τα μέτρα και οι διαδικασίες που έχουν ληφθεί για την αποφυγή ή τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κρίνεται ότι δεν επαρκούν για να εξασφαλισθεί με εύλογη βεβαιότητα η πρόληψη των κινδύνων να επηρεασθούν αρνητικά τα συμφέροντα των πελατών, ο Όμιλος γνωστοποιεί σαφώς στον πελάτη τη γενική φύση και/ή τις πηγές των συγκρούσεων συμφερόντων και τα μέτρα που έχουν ληφθεί για τον μετριασμό αυτών των κινδύνων, προτού αναλάβει να ασκήσει δραστηριότητες για λογαριασμό του.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	30 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Η γνωστοποίηση αυτή πραγματοποιείται σε σταθερό μέσο και περιλαμβάνει επαρκείς λεπτομέρειες, λαμβάνοντας υπόψη τα χαρακτηριστικά του πελάτη (ιδιώτης – επαγγελματίας - επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος), ώστε να μπορεί ο πελάτης να λάβει εμπειριστατωμένη απόφαση για την υπηρεσία στο πλαίσιο της οποίας ανακύπτει η σύγκρουση συμφερόντων.

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι η γνωστοποίηση αυτή στους πελάτες αποτελεί μέτρο έσχατης ανάγκης που χρησιμοποιείται μόνο όταν τα μέτρα και οι διαδικασίες που έχουν καθοριστεί από τον Όμιλο 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 γνωστοποίηση αναφέρει ρητώς ότι τα μέτρα και οι διαδικασίες που έχουν καθοριστεί από τον Όμιλο για την πρόληψη ή τη διαχείριση της εν λόγω σύγκρουσης δεν επαρκούν ώστε να διασφαλίσουν, με εύλογη βεβαιότητα, την αποφυγή κινδύνου βλάβης των συμφερόντων του πελάτη.

Η γνωστοποίηση περιλαμβάνει συγκεκριμένη περιγραφή των συγκρούσεων συμφερόντων που ανακύπτουν κατά την παροχή επενδυτικών και/ή παρεπόμενων υπηρεσιών, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση του πελάτη στον οποίο πραγματοποιείται η αποκάλυψη. Η περιγραφή εξηγεί τη γενική φύση και τις πηγές των συγκρούσεων συμφερόντων, καθώς και τους κινδύνους για τον πελάτη που προκύπτουν ως αποτέλεσμα των συγκρούσεων συμφερόντων και τα βήματα που αναλαμβάνονται για τον περιορισμό αυτών των κινδύνων, με επαρκείς λεπτομέρειες ώστε να επιτραπεί στον εν λόγω πελάτη να λάβει εμπειριστατωμένη απόφαση για την επενδυτική ή παρεπόμενη υπηρεσία στο πλαίσιο της οποίας ανακύπτουν οι συγκρούσεις συμφερόντων.

6. Άρνηση Παροχής Υπηρεσίας

Σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος κρίνει ότι δεν είναι δυνατό να αποτρέψει ή να διαχειριστεί επιτυχώς μια κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, ενδέχεται να αρνηθεί να παράσχει την υπηρεσία που του έχει ζητηθεί ή να επιλέξει να μην παρέχει τη συγκεκριμένη υπηρεσία εξαρχής. Ενδεικτικά τέτοιες περιπτώσεις θα μπορούσαν να προκύψουν:

- α. Όταν ο Όμιλος συμμετέχει ταυτοχρόνως σε περισσότερες από μία συναλλαγές εταιρικής χρηματοδότησης για άμεσα ανταγωνιστικές εταιρείες
- β. Όταν υφίσταται αδυναμία αποτελεσματικής διαχείρισης της εμπιστευτικότητας της πληροφόρησης

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	31 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

γ. Όταν ο πελάτης εκδότης αντιμετωπίζει οικονομικές δυσκολίες και έχει ανεξόφλητα υπόλοιπα δανείων με τον Όμιλο και συνεπώς δύναται να αποπληρώσει μέρος ή σύνολο των εν λόγω ανοιγμάτων με τα έσοδα της υπό εξέταση έκδοσης.

7. Καταγραφή των Υπηρεσιών η Δραστηριοτήτων που προκαλούν Επιζήμιες Συγκρούσεις Συμφερόντων

Στο πλαίσιο της διασφάλισης της συμμόρφωσης του Ομίλου με όλες τις κατά νόμο υποχρεώσεις της, περιλαμβανομένων των υποχρεώσεων έναντι των πελατών ή των δυνητικών πελατών και της ακεραιότητας της αγοράς, ο Όμιλος μεριμνά ώστε να καταγράφονται όλες οι υπηρεσίες που παρέχει και οι δραστηριότητες και συναλλαγές που εκτελεί, κατά τρόπο που να επιτρέπει στην αρμόδια αρχή να ασκεί τα εποπτικά της καθήκοντα και να προβαίνει σε ενέργειες για την εξασφάλιση της τήρησης των σχετικών υποχρεώσεων δυνάμει της κείμενης Νομοθεσίας.

Ειδικότερα, ο Όμιλος τηρεί αρχείο καταγραφής σύγκρουσης συμφερόντων το οποίο ενημερώνεται τακτικά, στο οποίο καταχωρούνται οι περιπτώσεις όπου έχει ανακύψει σύγκρουση συμφερόντων, οι δραστηριότητες/ υπηρεσίες, στο πλαίσιο διενέργειας των οποίων ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων, καθώς και οι διαδικασίες που πρέπει να ακολουθηθούν για την πρόληψη και τη διαχείριση των περιπτώσεων αυτών. Αρμόδιοι για την τήρηση και ενημέρωση του ως άνω αρχείου είναι για μεν τον Όμιλο η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, ενώ για τις θυγατρικές της που εμπίπτουν στην παρούσα Πολιτική οι εκάστοτε Υπεύθυνοι Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι επίσης, αρμόδια για την αξιολόγηση της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων σε τακτές περιόδους, προκειμένου να διαπιστώνει αν και με ποιόν τρόπο θα πρέπει να αναθεωρηθεί η Πολιτική, ώστε να επιτυγχάνει αποτελεσματικότερα τους στόχους της.

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι αρμόδια να κρίνει κάθε άλλη περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων, η οποία υφίσταται:

α) μεταξύ των μελών της Διοίκησης, ή και του συνόλου των στελεχών του Ομίλου και του Ομίλου β) μεταξύ των μελών της Διοίκησης και Τρίτων, συναλλασσόμενων με αυτήν.

Η κρίση της αυτή διαμορφώνεται με βάση όσα στοιχεία τίθενται υπόψη της, ή συλλέγει και αυτή η ίδια.

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	32 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Η Τράπεζα εφαρμόζει Πολιτική και Διαδικασία Διαχείρισης Επώνυμων και Ανώνυμων Αναφορών (whistleblowing) και παρέχει ειδικά κανάλια υποβολής αναφορών πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων ή παραβάσεων, που εξασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα και την προστασία του αναφέροντα. Αξίζει να σημειωθεί ότι τα ανώτερα διοικητικά στελέχη λαμβάνουν γραπτές εκθέσεις σε τακτική βάση, τουλάχιστον ετησίως, σχετικά με τις αυτές τις καταστάσεις.

Τέλος, ο Όμιλος τηρεί με μέριμνα της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης Αρχείο των πρωτότυπων υπογεγραμμένων δηλώσεων Νο 1 και Νο 2.

8. Αναφορές

- Πολιτική Αποδοχών
- Πολιτική Αντιπαροχών
- Πολιτική Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών
- Πολιτική Αναδοχής και Τοποθέτησης
- Πολιτική Κατανομής Χρηματοπιστωτικών Μέσων
- Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών και Επιλογής Αντισυμβαλλομένων
- Πολιτική Τήρησης και Καταστροφής Αρχείων και Δεδομένων

9. Παραρτήματος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1: ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΕΣ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΠΟΥ ΘΑ ΜΠΟΡΟΥΣΑΝ ΝΑ ΟΔΗΓΗΣΟΥΝ ΣΕ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Μεταξύ του Ομίλου και υφιστάμενου ή δυνητικού πελάτη:

- Ο Όμιλος έχει πληροφόρηση σχετικά με την οικονομική δυσχέρεια εταιρείας και προβαίνει σε συναλλαγές επί χρηματοπιστωτικών μέσων αυτής
- Ο Όμιλος παρέχει συμβουλές σε εταιρεία για την έκδοση χρέους και διαφημίζει σε άλλους πελάτες τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα για επένδυση στο εν λόγω χρέος
- Ο Όμιλος προβαίνει σε συναλλαγές επί χρηματιστηριακών μέσων για ίδιο χαρτοφυλάκιο ή χαρτοφυλάκιο πελάτη επωφελούμενος από το γεγονός ότι άλλοι πελάτες της είναι ενεργοί στις σχετικές αγορές την ίδια χρονική στιγμή
- Ο Όμιλος ενεργεί για λογαριασμό διαφορετικών πελατών για τις ίδιες συναλλαγές, Διαρροή πληροφοριών που περιήλθαν σε γνώση υπαλλήλων, μελών

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	33 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

Διοικητικού Συμβουλίου, στελεχών, διευθυντών του Ομίλου κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ή/και προσώπων που συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με οιονδήποτε εκ των ως άνω, και οι οποίες δεν έχουν καταστεί, με οιοδήποτε άλλο τρόπο γνωστές στο ευρύ κοινό

- Διαρροή πληροφοριών για πελάτες, οι οποίες δεν έχουν καταστεί γνωστές στο ευρύ κοινό, ως αποτέλεσμα διαπροσωπικών σχέσεων που διατηρούν μεταξύ τους υπάλληλοι του Ομίλου, απασχολούμενοι σε διαφορετικά τμήματα αυτής ή σχέσεων που διατηρούν οι υπάλληλοι με πρόσωπα εκτός Ομίλου
- Υπάλληλος του Ομίλου προβαίνει σε πολλαπλές (άσκοπες/αυθαίρετες) συναλλαγές για λογαριασμό του πελάτη ώστε να αποκομίσει μεγάλα έσοδα από προμήθειες
- Ο Όμιλος αντιπροσωπεύει ταυτόχρονα τον αγοραστή και τον πωλητή σε μια συμφωνία αγοραπωλησίας
- Οι διαμεσολαβητές καθοδηγούν σε προεπιλεγμένες/συγκεκριμένες εταιρείες οι οποίες προβαίνουν σε ειδικές πληρωμές (άνω του φυσιολογικού) για μεγάλο όγκο συναλλαγών (εξαρτώμενες προμήθειες)
- Πελάτης δίνει εντολή αγοράς μεγάλου όγκου μετοχών της Εταιρείας Υ: ο Όμιλος αγοράζει μετοχές της Εταιρείας Υ πριν την εντολή του πελάτη ώστε να εκμεταλλευτεί την αύξηση της τιμής της μετοχής
- Ο Όμιλος πραγματοποιεί συναλλαγές εκμεταλλευόμενος μια θετικά προκείμενη αναφορά που δεν έχει δημοσιοποιηθεί από το τμήμα Ανάλυσης και τους χρηματοοικονομικούς αναλυτές
- Υπάλληλος του Ομίλου λαμβάνει αμοιβή ή οιαδήποτε άλλη αντιπαροχή, η οποία αποτιμάται σε χρήμα από πελάτες, οι οποίοι έχουν αποτελέσει αντικείμενο ανάλυσης που έχει καταρτίσει ο εν λόγω υπάλληλος, Υπάλληλος του Ομίλου δέχτηκε δώρο από πελάτη που μπορεί να επηρεάσει ή που μπορεί να δώσει την εντύπωση ότι επηρεάζει την ανεξαρτησία του
- Οι διευθυντές του Ομίλου συμμετέχουν σε Δ.Σ. και/ή Επιτροπές σε εταιρεία(ες) του πελάτη
- Ενδο-εταιρικές συναλλαγές που προάγουν τη λογιστική αξία ή δημιουργούν εντυπώσεις αυξημένης ζήτησης
- Υπάλληλος του Ομίλου αγοράζει ή πουλά χρηματοπιστωτικά μέσα για ίδιο λογαριασμό κάνοντας χρήση εσωτερικής προνομιακής πληροφορίας
- Χρηματοοικονομικός αναλυτής πραγματοποιεί προσωπικές συναλλαγές που είναι αντίθετες με την πρόταση της έρευνας που έχει εκπονήσει ή της επενδυτικής συμβουλής που έχει δοθεί στους πελάτες

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Έκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	34 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

- Έχουν δοθεί κίνητρα στους υπαλλήλους ως προς την πώληση σύνθετων προϊόντων που μπορεί να μην είναι κατάλληλα για τους πελάτες
- Η διατύπωση προσωπικής εκτίμησης ή σύστασης από υπάλληλο του Ομίλου στο πλαίσιο της πρότασης συνεργασίας με τον πελάτη
- Ο Όμιλος παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε πελάτες, ενώ παράλληλα διαθέτει (προωθεί) αποκλειστικά προϊόντα που εκδίδει ο ίδιος
- Ο Όμιλος παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε πελάτες σε σχέση με νέες εκδόσεις την επίβλεψη/διαχείριση των οποίων έχει αναλάβει από τον εκδότη
- Ο Όμιλος παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε πελάτες με σκοπό την αύξηση του όγκου των συναλλαγών τους επί προϊόντων που εκδίδει ο ίδιος ή προωθεί δυνάμει συμβάσεων με τρίτους
- Ο Όμιλος παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε πελάτες για κατάρτιση συναλλαγών με αντισυμβαλλόμενο τον ίδιο τον Όμιλο
- Ο Όμιλος προωθεί στους πελάτες επενδυτικές υπηρεσίες που είναι πιο επικερδείς για τον ίδιο
- Ο Όμιλος αποδέχεται δώρα μεγάλης αξίας (χρηματικά ή άλλα) τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν τη συμπεριφορά της με τρόπο που συγκρούεται με τα συμφέροντα του πελάτη
- Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες έρευνας και ανάλυσης που αφορούν πελάτη στον οποίο παρέχει επίσης συμβουλές χρηματοδότησης ή αναδιάρθρωσης του δανειακού του χαρτοφυλακίου
- Ο Όμιλος ενεργεί ως ανάδοχος, σύμβουλος, δανειστής, διευθυντής έκδοσης, ενώ συγχρόνως έχει οποιαδήποτε συναφή εμπορική ή άλλη σχέση με τον πελάτη εκδότη ή τρίτο (ανταγωνιστή ή μη του εκδότη)
- Ο Όμιλος προωθεί δικά της προϊόντα ή προϊόντα εταιριών με τις οποίες συνεργάζεται ή προϊόντα που αποφέρουν σε αυτόν υψηλότερες προμήθειες/αμοιβές, προβάλλοντας ως δικαιολογία τη συμμόρφωσή τους με περιβαλλοντικά βιώσιμες ή/και αιεφόρες επενδύσεις.

Μεταξύ υφιστάμενων ή δυνητικών πελατών:

- Ο Όμιλος συμβουλεύει δύο ανταγωνίστριες εταιρείες για την εξαγορά της ίδιας εταιρείας
- Ο Όμιλος διενεργεί έρευνα σχετικά με μία οντότητα ή έναν όμιλο στους οποίους παρέχει παράλληλα χρηματοπιστωτικές συμβουλές
- Πελάτες με μεγάλα συμφέροντα τα οποία αλληλοσυγκρούονται

	Είδος Εγγράφου	Κωδικός Εγγράφου	Εκδοση/ Ημερομηνία	Σελίδα
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ	ΠΟΛΙ-124	2/05.03.2026	35 από 35
	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ			

- Εντολές συγκεκριμένων πελατών εκτελούνται κατά προτεραιότητα σε σχέση με τις εντολές άλλων πελατών.

Λόγω θέσης/ιδιότητας ενός προσώπου στον Όμιλο:

- Μέλος ΔΣ του Ομίλου είναι παράλληλα και μέλος ΔΣ εταιρείας προμηθευτή του Ομίλου
- Μέλος του Εγκριτικού Κλιμακίου Πιστοδοτήσεων ή στενός συγγενής (σύζυγος, τέκνα, γονείς, αδέρφια) ή συνεργάτης της (με σχέση υφιστάμενου ή προϊστάμενου) κατέχει μεγάλο αριθμό μετοχών της εταιρίας της οποίας αξιολογείται αίτημα χρηματοδότησης
- Συγγενικά πρόσωπα απασχολούνται από τον Όμιλο και λόγω των θέσεων που κατέχουν, η συγγενική τους σχέση θα μπορούσε να επηρεάσει με αθέμιτο τρόπο την άσκηση των καθηκόντων τους
- Υπάλληλοι του Ομίλου εκτελούν εντολές για λογαριασμό του Ομίλου ή προσωπικές υπό ευνοϊκότερους όρους σε σχέση με τις εντολές του πελάτη
- Υπάλληλοι του Ομίλου διενεργούν προσωπικές συναλλαγές ή συναλλαγές για λογαριασμό του Ομίλου εκμεταλλευόμενοι εμπιστευτικές πληροφορίες των πελατών
- Υπάλληλοι του Ομίλου που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές λαμβάνουν μη χρηματικά οφέλη (π.χ. δωρεάν συμμετοχή σε εκπαιδευτικό σεμινάριο) από εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων.