



ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ 39, 105 64 ΑΘΗΝΑ, ΤΗΛ.: 210 33.64.300, FAX: 210 32.39.122

E-mail: central@cyclos.gr, Web site : www.cyclos.gr

Γ.Ε.Μ.Η 1188801000

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΟΓΔΟΟΥ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ
ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013 & ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 4261/2014**

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 31/12/2019

ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2020

**Η ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ ΕΠΟΠΤΕΥΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
(Αριθμ.Αδείας : 1/58/9.10.1990)**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων δημοσιοποίησης.....	3
Μη ουσιώδεις, αποκλειστικές ή εμπιστευτικές πληροφορίες.....	3
Συχνότητα δημοσιοποίησης.....	4
Μέσα δημοσιοποίησης.....	6
Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.....	6
Δηλώσεις Δ.Σ.....	13
Πεδίο εφαρμογής.....	13
Ίδια κεφάλαια.....	13
Κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	15
Άνοιγμα σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.....	17
Κεφαλαιακά αποθέματα.....	17
Δείκτες παγκόσμιας συστημικής σημασίας.....	17
Προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου.....	18
Μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού.....	21
Χρήση των ΕΟΠΑ.....	21
Άνοιγμα στον κίνδυνο αγοράς.....	22
Λειτουργικός κίνδυνος.....	22
Ανοίγματα σε μετοχές που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....	22
Άνοιγμα σε κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών...	23
Άνοιγμα σε θέσεις τιτλοποίησης.....	23
Πολιτικές αποδοχών.....	23
Μόχλευση.....	27
Δημοσιοποίηση στοιχείων βάσει των άρθρων 81 και 82 ν. 4261/2014.....	27
Συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις των διατάξεων των άρθρων 80 έως 87 του Ν. 4261/2014.....	28

Η ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ, εφεξής «Η Εταιρεία» δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 435-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της, τους κινδύνους που αναλαμβάνει καθώς και την διαχείριση τους. Η δημοσιοποίηση αυτή πραγματοποιείται σε ετήσια βάση και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.cyclos.gr).

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 575/2013

Άρθρο 431

Πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων δημοσιοποίησης

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που αναφέρονται στον τίτλο II του εν λόγω Κανονισμού με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 432.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει επίσημη πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που ορίζονται στο θεσμικό πλαίσιο και διαθέτει πολιτικές αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεών της, περιλαμβανομένης της επαλήθευσης και της συχνότητάς τους. Η Εταιρεία διαθέτει επίσης πολιτικές αξιολόγησης του κατά πόσον οι δημοσιοποιήσεις της μεταφέρουν πλήρως το προφίλ κινδύνου της στους συμμετέχοντες στην αγορά.

Εάν οι εν λόγω δημοσιοποιήσεις δεν μεταφέρουν πλήρως το προφίλ κινδύνου στους συμμετέχοντες στην αγορά, η Εταιρεία οφείλει να δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες επιπλέον εκείνων που απαιτούνται βάσει της πρώτης παραγράφου. Ωστόσο, υποχρεούται να δημοσιοποιεί μόνον τις πληροφορίες που είναι ουσιώδεις και όχι πληροφορίες αποκλειστικές ή εμπιστευτικές σύμφωνα με το άρθρο 432.

Άρθρο 432

Μη ουσιώδεις, αποκλειστικές ή εμπιστευτικές πληροφορίες

Η Εταιρεία δύναται να παραλείπει μία ή περισσότερες από τις δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στον τίτλο II εφόσον δεν θεωρούνται ουσιώδεις οι παρεχόμενες με τις εν λόγω δημοσιοποιήσεις πληροφορίες, με εξαίρεση των δημοσιοποιήσεων που αναφέρονται στο άρθρο 435 παράγραφος 2 στοιχείο γ) και στα άρθρα 437 και 435.

Οι πληροφορίες στις δημοσιοποιήσεις θεωρούνται ουσιώδεις εάν η παράλειψη ή η ανακριβής παρουσίασή τους μπορεί να μεταβάλει ή να επηρεάσει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη που στηρίζεται στις πληροφορίες αυτές για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων.

Η Εταιρεία δύναται επίσης να παραλείπει ένα ή περισσότερα πληροφοριακά στοιχεία από αυτά που συμπεριλαμβάνονται στις δημοσιοποιήσεις των τίτλων II και III εφόσον τα στοιχεία αυτά περιλαμβάνουν πληροφορίες που θεωρούνται αποκλειστικές ή εμπιστευτικές με εξαίρεση των δημοσιοποιήσεων που αναφέρονται στα άρθρα 437 και 450.

Οι πληροφορίες μιας Εταιρείας θεωρούνται αποκλειστικές εάν η δημοσιοποίησή τους θα έθετε σε κίνδυνο την ανταγωνιστική της θέση. Σε αυτές περιλαμβάνονται πληροφορίες για προϊόντα ή συστήματα οι οποίες, εάν δημοσιοποιούνταν σε ανταγωνιστές, θα μείωναν την αξία των επενδύσεων της Εταιρείας σε αυτά τα προϊόντα ή συστήματα.

Οι πληροφορίες θεωρούνται εμπιστευτικές εάν υπάρχουν υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων οι οποίες δεσμεύουν την Εταιρεία.

Στις περιπτώσεις αυτές η Εταιρεία αναφέρει στις δημοσιοποιήσεις της το γεγονός ότι τα συγκεκριμένα πληροφοριακά στοιχεία δεν δημοσιοποιούνται καθώς και το σχετικό λόγο, δημοσιεύει δε γενικότερου τύπου πληροφορίες σχετικά με το θέμα για το οποίο υπάρχει υποχρέωση δημοσιοποίησης, εκτός εάν τα σχετικά στοιχεία χαρακτηρίζονται αποκλειστικά ή εμπιστευτικά.

Τα ανωτέρω δεν θίγουν το πεδίο της ευθύνης όσον αφορά την παράλειψη δημοσιοποίησης ουσιωδών πληροφοριών.

Άρθρο 433

Συχνότητα δημοσιοποίησης

Η Εταιρεία δημοσιεύει τις απαιτούμενες βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 πληροφορίες τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Οι ετήσιες δημοσιοποιήσεις γίνονται ανάλογα με την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία αξιολογεί την ανάγκη δημοσιοποίησης ορισμένων ή όλων των πληροφοριών με συχνότητα μεγαλύτερη της ετήσιας λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά χαρακτηριστικά των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.

Παραθέτουμε την πολιτική συμμόρφωσης προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που εφαρμόζει η ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, σύμφωνα με άρθρο 431 παρ.3 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΜΕ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ – ΑΡΘΡΟ 431 παρ. 3 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013

1. Νομοθετικό Πλαίσιο

- 1.1. Στο άρθρο 431 παρ.3 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, ορίζεται η υποχρέωση των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών να υιοθετούν επίσημη Πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που θεσπίζονται στον ανωτέρω Κανονισμό.
- 1.2. Η ΚΥΚΛΟΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ (εφεξής: η Εταιρεία) υιοθετεί την παρούσα Πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που θεσπίζονται στον ανωτέρω Κανονισμό, και καθορίζει τις πολιτικές αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεων της, περιλαμβανομένης της επαλήθευσης και της συχνότητας τους. Η ανωτέρω πολιτική υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς άμεσα με τη θέσπισή της, καθώς και σε κάθε περίπτωση σημαντικής τροποποίησης της.
- 1.3. Συνοπτική παρουσίαση της παρούσας πολιτικής συμμόρφωσης προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης αναρτάται στον ιστοχώρο της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο (www.cyclos.gr), μαζί με την δημοσιοποίηση των πληροφοριών που ορίζονται στα άρθρα 435-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

2. Ευθύνη - αρμοδιότητες

- 2.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για τη ακρίβεια των εν λόγω δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Η Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας εξομοιώνεται με την αντίστοιχη ευθύνη και αρμοδιότητα του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.
- 2.2 Προς τον σκοπό αυτό οι ανωτέρω πληροφορίες, υποβάλλονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, πριν την δημοσιοποίησή τους.
- 2.3 Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας είναι αρμόδια για τον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει εκάστοτε να περιέχονται στη δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών.
- 2.4 Το Τμήμα Διοικητικών & Οικονομικών Υπηρεσιών είναι αρμόδιο για την άντληση των στοιχείων που απαιτούνται για την δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών. Ειδικότερα οι ποσοτικές πληροφορίες επί των αποδοχών που απαιτούνται στο άρθρο 450 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, αντλούνται με ευθύνη της Υπηρεσίας Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού υπό την επίβλεψη του Προισταμένου Τομέα Διοικητικής Υποστήριξης, από τις αναλυτικές καταστάσεις μισθοδοσίας.

- 2.5 Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου είναι αρμόδιος για τον έλεγχο της ορθότητας και πληρότητας του περιεχομένου της δημοσιοποίησης.
- 2.6 Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για τον έλεγχο και εντοπισμό τυχόν νέων ή πρόσθετων υποχρεώσεων της Εταιρείας, ως προς την δημοσιοποίηση.

3. Δημοσιοποίηση πληροφοριών

- 3.1 Δημοσιοποίηση πληροφοριών. Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 435-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, λαμβάνοντας υπ' όψιν και τα σχετικά στα άρθρα 431-434, δημοσιοποιεί στοιχεία βάσει των άρθρων 81 & 82 του Ν. 4261/2014 και επίσης δημοσιοποιεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπό της πώς συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των διατάξεων των άρθρων 80 – 87 του Ν. 4261/2014 βάσει του άρθρου 88 του ίδιου νόμου.
- 3.2 Παράλειψη πληροφοριών. Η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο α 432 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, δύναται να παραλείπει μία ή περισσότερες από τις δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στον τίτλο II του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, εφόσον δεν θεωρούνται ουσιώδεις οι παρεχόμενες με τις εν λόγω δημοσιοποιήσεις πληροφορίες. Οι πληροφορίες στις δημοσιοποιήσεις θεωρούνται ουσιώδεις εάν η παράλειψη ή η ανακριβής παρουσίασή τους μπορεί να μεταβάλει ή να επηρεάσει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη που στηρίζεται στις πληροφορίες αυτές για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων. Η Εταιρεία δύναται επίσης να παραλείπει ένα ή περισσότερα πληροφοριακά στοιχεία από αυτά που συμπεριλαμβάνονται στις δημοσιοποιήσεις των τίτλων II και III εφόσον τα στοιχεία αυτά περιλαμβάνουν πληροφορίες που θεωρούνται αποκλειστικές ή εμπιστευτικές. Οι πληροφορίες μιας Εταιρείας θεωρούνται αποκλειστικές εάν η δημοσιοποίησή τους θα έθετε σε κίνδυνο την ανταγωνιστική της θέση. Σε αυτές περιλαμβάνονται πληροφορίες για προϊόντα ή συστήματα οι οποίες, εάν δημοσιοποιούνταν σε ανταγωνιστές, θα μείωναν την αξία των επενδύσεων της Εταιρείας σε αυτά τα προϊόντα ή συστήματα. Οι πληροφορίες θεωρούνται εμπιστευτικές εάν υπάρχουν υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων οι οποίες δεσμεύουν την Εταιρεία. Στις περιπτώσεις αυτές η Εταιρεία αναφέρει στις δημοσιοποιήσεις της το γεγονός ότι τα συγκεκριμένα πληροφοριακά στοιχεία δεν δημοσιοποιούνται καθώς και το σχετικό λόγο, δημοσιεύει δε γενικότερου τύπου πληροφορίες σχετικά με το θέμα για το οποίο υπάρχει υποχρέωση δημοσιοποίησης, εκτός εάν τα σχετικά στοιχεία χαρακτηρίζονται αποκλειστικά ή εμπιστευτικά. Τα ανωτέρω δεν θίγουν το πεδίο της ευθύνης όσον αφορά την παράλειψη δημοσιοποίησης ουσιωδών πληροφοριών.
- 3.3 Συχνότητα δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, καθώς θεωρεί ότι τα σχετικά χαρακτηριστικά των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, το μέγεθος των συναλλαγών της και το φάσμα των δραστηριοτήτων της δεν απαιτούν προς το παρόν συχνότερη δημοσιοποίηση. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι δυνατόν, αναλόγως των συνθηκών, να αποφασίζεται συχνότερη δημοσιοποίηση, ιδίως των πληροφοριών του άρθρου 437 και του άρθρου 438 στοιχεία γ) έως στ) και πληροφοριών σχετικά με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και με άλλα στοιχεία που υπόκεινται σε ταχείες μεταβολές.
- 3.4 Χρόνος δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες, το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της. Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφασίσει συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 3.3 της παρούσας πολιτικής, η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις σχετικές πληροφορίες εντός της προβλεπόμενης από τον νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.
- 3.5 Τόπος δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες, στον ιστοχώρο της (site) στο διαδίκτυο (www.cyclos.gr). Οι εν λόγω πληροφορίες δημοσιοποιούνται διακεκριμένα από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Επιπροσθέτως οι ανωτέρω πληροφορίες είναι διαθέσιμες για το κοινό σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας.
Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας γίνεται μνεία για την ονομασία του site της στο διαδίκτυο (www.cyclos.gr) από όπου το κοινό θα μπορεί να αντλεί τις σχετικές πληροφορίες.

4. Αξιολόγηση – Καταλληλότητα - Επαλήθευση πληροφοριών

- 4.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για τη ακρίβεια των εν λόγω δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών.
- 4.2 Στόχος της Εταιρείας είναι οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες να διατυπώνονται με τρόπο σαφή και κατανοητό και να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές. Οι δημοσιοποιήσεις της να μεταφέρουν πλήρως το προφίλ κινδύνου της στους συμμετέχοντες στην αγορά. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι δυνατόν να ανατίθεται σε εξωτερικούς ελεγκτές ο έλεγχος ή η επισκόπηση των εν λόγω πληροφοριών. Προς το παρόν η Εταιρεία κρίνει ότι τα ειδικά χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της, το μέγεθος και οι κατηγορίες των εργασιών της δεν απαιτούν τέτοια ανάθεση.
- 4.3 Πριν οι προς δημοσίευση πληροφορίες υποβληθούν προς έγκριση στο Δ.Σ της Εταιρείας, γίνεται αξιολόγηση και έλεγχος της καταλληλότητας, της ακρίβειας των καθώς και της πληρότητας των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των, από τους αρμοδίους που αναφέρονται στην παράγραφο 2 της παρούσας Πολιτικής.

Άρθρο 434

Μέσα δημοσιοποίησης

Η Εταιρεία στην πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που έχει υιοθετήσει, έχει προσδιορίσει το κατάλληλο μέσο, τόπο και τρόπο επαλήθευσης για την αποτελεσματική συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που ορίζει ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013. Στο μέτρο του δυνατού, όλες οι δημοσιοποιήσεις πραγματοποιούνται με τα ίδια μέσα ή στον ίδιο τόπο. Εάν παρόμοια πληροφορία δημοσιοποιείται σε δύο ή περισσότερα μέσα, σε καθένα από τα μέσα αυτά περιλαμβάνεται αναφορά στην αντίστοιχη πληροφορία που δημοσιοποιείται στο άλλο μέσο.

Ανάλογες δημοσιοποιήσεις πραγματοποιούμενες από την Εταιρεία για λόγους λογιστικής απεικόνισης, εισαγωγής τίτλων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή άλλους λόγους μπορεί να θεωρηθεί ότι συνιστούν συμμόρφωση με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013. Εάν οι δημοσιοποιήσεις δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές εκθέσεις της, η Εταιρεία θα αναφέρει με σαφήνεια στις οικονομικές της καταστάσεις πού υπάρχουν.

Άρθρο 435

Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

α) Η Εταιρεία διαθέτει στρατηγικές και διαδικασίες διαχείρισης των κινδύνων τους οποίους έχει αναλάβει ή τους οποίους ενδέχεται να αναλάβει. Οι εν λόγω στρατηγικές και διαδικασίες υπόκεινται σε τακτική εσωτερική επανεξέταση ώστε να εξασφαλιστεί ότι παραμένουν αναλογικές προς τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την ανάληψη από την Εταιρεία των κινδύνων και για την τακτική παρακολούθησή τους

Η Εταιρεία έχει περιλάβει στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της, Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων.

Επίσης κατά την ετήσια Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Δ.Α.Ε.Ε.Κ), αξιολογούνται και προσδιορίζονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία κατά τη λειτουργία της, καθώς και η επάρκεια των κεφαλαίων της για την αντιμετώπισή τους.

Το Δ.Σ της Εταιρείας και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη αυτής είναι υπεύθυνα για το σχεδιασμό, την έγκριση, την εφαρμογή και την περιοδική επαναξιολόγηση της Δ.Α.Ε.Ε.Κ.

β) Η Εταιρεία έχει ορίσει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων με τις εξής αρμοδιότητες :

Α. Θέσπιση και εφαρμογή πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρείας.

Β. Παρακολούθηση της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρεία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων.

Γ. Μέριμνα ώστε η Εταιρεία να διαθέτει την απαραίτητη τεχνική και μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση, εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με τη λειτουργία της.

Δ. Τήρηση της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Δ.Α.Ε.Ε.Κ) της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία και συνεργασία με το σύνολο των ελεγκτικών μηχανισμών της Εταιρείας και ιδίως με το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου, την Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης καθώς και με την Υπηρεσία Παροχής Πιστώσεων της Εταιρείας.

γ) Η Εταιρεία έχει καθορίσει την έκταση και τη φύση των συστημάτων αναφοράς και μέτρησης κινδύνων, που ανταποκρίνονται στα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά κινδύνου της Εταιρείας

ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ 31/12/2019

Η Εταιρεία υποβάλει σε τριμηνιαία βάση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στοιχεία για την κεφαλαιακή της επάρκεια. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Εταιρείας ήταν **8,424 %** κατά την 31/12/2019 σε σχέση με το ελάχιστο 8% που απαιτείται.

			Ποσό (Amount)
			010
010	1	Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1(CET1 Capital ratio)	8%
020	2	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσω κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of CET1 capital]	243,95
030	3	Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1(T1 Capital ratio)	8%
040	4	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσω κεφαλαίου της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of T1 capital]	150,71
050	5	Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)	8%
060	6	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (Surplus(+)/Deficit(-) of total capital)	26,38

δ) Επιμέρους σημαντικότεροι κίνδυνοι :

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία όταν ο αντισυμβαλλόμενος της αδυνατεί να εξοφλήσει τα ποσά που της οφείλει όταν αυτά γίνονται ληξιπρόθεσμα.

Ο κίνδυνος αυτός προέρχεται κυρίως από τις πιστώσεις που παρέχει στους πελάτες της (margin & διήμερης διάρκειας) καθώς και από τα ανοίγματα της Εταιρείας σε πιστωτικά ιδρύματα.

Για την μείωση των εν λόγω κινδύνων η Εταιρεία :

- Φροντίζει να συνεργάζεται με μεγάλα και αξιόπιστα τραπεζικά ιδρύματα στα οποία κατανέμει τα διαθέσιμα έτσι ώστε να περιορίζονται οι κίνδυνοι συγκέντρωσης σε ολιγάριθμες τράπεζες.
- Η Εταιρεία μεριμνά ώστε το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων να μην υπερβαίνει την ικανότητα εξόφλησης των πελατών, σύμφωνα με το προφίλ που έχει σχηματίσει η Εταιρεία για τον πελάτη κατά την κατάρτιση της σύμβασης.

- Σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο ο πελάτης πρέπει στο t+2 να εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς των μετοχών, αλλιώς η Εταιρεία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστική εκποίηση στο t+3.
- Για την εξασφάλιση της χορηγούμενης πίστωσης, κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης, ο Πελάτης παρέχει στην Εταιρεία «Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας», ικανό να εξυπηρετήσει τις υποχρεώσεις του πελάτη. Το «Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας» αποτελείται από αξίες αποδεκτές σύμφωνα με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και η αποτίμηση τους γίνεται σύμφωνα με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Η Εταιρεία κατά την παροχή πιστώσεων εφαρμόζει τα όρια και τους περιορισμούς που ορίζει το σχετικό θεσμικό πλαίσιο. Τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας ενδέχεται λόγω ειδικών συνθηκών της αγοράς, ή για άλλους λόγους να ορίζουν αυστηρότερα του θεσμικού πλαισίου όρια πιστώσεων για όλους τους πελάτες. Ενδέχεται επίσης κατά την διαδικασία εξέτασης αιτήματος πελάτη προς πίστωση και μετά από μελέτη του σχετικού προφίλ του πελάτη να ορίζονται αυστηρότερα του θεσμικού πλαισίου όρια πιστώσεων για συγκεκριμένους πελάτες.

Η παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων της Εταιρείας πραγματοποιείται καθημερινώς.

Ανοίγματα και εξασφαλίσεις κατά την 31/12/2019

Είδος	Αξία ανοίγματος	Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ασφαλείας
Πελάτες margin	455	0.00
Πελάτες 2dc	83.976	2682659.00

Κίνδυνος αγοράς

Ο Κίνδυνος Αγοράς αναφέρεται στην πιθανή ζημία που μπορεί να προέλθει από τις μεταβολές των μεταβλητών της αγοράς (επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές μετοχών, τιμές προϊόντων/εμπορευμάτων) και τις μεταβλητότητες αυτών των παραγόντων κινδύνου.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του προκείμενου κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- μεριμνά ώστε η επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα ανοίγματα της Εταιρείας να κινείται στα νόμιμα όρια.
- καταγράφει την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων.

Η Εταιρεία διαθέτει καθορισμένες πολιτικές και διαδικασίες που καθορίζουν τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της.

Η Εταιρεία έχει μειώσει κατά πολύ το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της με αποτέλεσμα ο αντίστοιχος κίνδυνος να έχει σχεδόν εκμηδενιστεί.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος νοείται ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών οφειλόμενων είτε στην ανεπάρκεια ή στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών, φυσικών προσώπων και συστημάτων είτε σε εξωτερικά γεγονότα, ο οποίος περιλαμβάνει και το νομικό κίνδυνο.

Για την Εταιρεία αποτελούν λειτουργικό κίνδυνο :

- η εφαρμογή ανεπαρκών ή αποτυχημένων εσωτερικών διαδικασιών, προσωπικού και πληροφορικών ή επικοινωνιακών συστημάτων
- εξωτερικοί παράγοντες, όπως φυσικές καταστροφές, τρομοκρατικές επιθέσεις, αναταραχές κ.λ.π
- Νομικός κίνδυνος : Ο κίνδυνος ζημιών εξαιτίας νομικών ή κανονιστικών θεμάτων που διέπουν τις λειτουργίες/συναλλαγές

- **Διάπραξη απάτης σε βάρος της Εταιρείας**

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, η Εταιρεία έχει διαμορφώσει διαδικασίες και πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου.

Η Εταιρεία έχει διαμορφώσει πολιτικές και διαδικασίες ασφαλούς και αποτελεσματικής λειτουργίας των πληροφοριακών της συστημάτων.

α) Η Διοίκηση της Εταιρείας παρέχει άδεια πρόσβασης στους χρήστες με ειδικό αναλυτικό έντυπο. Οι χρήστες εφοδιάζονται με ατομικούς κωδικούς αριθμούς (passwords) για την πρόσβαση στο σύστημα και στις επιμέρους λειτουργίες του. Τα passwords εναλλάσσονται τακτικά.

β) Η Διοίκηση έχει εκπονήσει αναλυτική διαδικασία φύλαξης των δεδομένων. Φυλάσσονται σε θυρίδα τράπεζας.

γ) Το σύστημα προστατεύεται από εξωτερικές επεμβάσεις μη εξουσιοδοτημένων ατόμων με χρήση firewalls.

δ) Η Εταιρεία διαθέτει υποδομή αντιμετώπισης εκτάκτων κινδύνων. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι οι server της Εταιρείας βρίσκονται σε ειδικά διαμορφωμένο χώρο με κλιματισμό. Η εταιρία διαθέτει UPS και γεννήτρια ηλεκτρικού ρεύματος η οποία λειτουργεί σε περίπτωση διακοπής της ηλεκτροδότησης.

Η Εταιρεία έχει εκπονήσει σχέδιο αντιμετώπισης εκτάκτων καταστάσεων για την έγκαιρη αναφορά τέτοιων γεγονότων και για τον συντονισμό των απαραίτητων ενεργειών και μέτρων.

Η Εταιρεία έχει σχετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο για κάλυψη ζημιών που ενδέχεται να υποστεί.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει στον Εσωτερικό της Κανονισμό αναλυτικές πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με :

- Την παραλαβή, προώθηση και επίλυση παραπόνων πελατών,
- Τους κανόνες φύλαξης και τήρησης από την Εταιρεία των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της (τίτλοι και χρηματικά διαθέσιμα),
- Την τακτοποίηση λαθών που προέκυψαν κατά την εκτέλεση εντολών.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας αναφέρεται σε πιθανή αδυναμία της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις Ταμειακές της Υποχρεώσεις.

Τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας υπολογίζονται καθημερινά, διαχωρίζονται από αυτά των πελατών, και συγκρίνονται με τις υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Στην περίπτωση κατά την οποία διαπιστωθεί ότι τα χρηματικά διαθέσιμα υπολείπονται των υποχρεώσεων η εταιρεία δύναται :

- να προβεί σε πωλήσεις μετοχών του ιδίου χαρτοφυλακίου της με σκοπό την απόκτηση ρευστότητας,
- να μειώσει τις παρεχόμενες πιστώσεις για αγορά μετοχών στους πελάτες
- να προβεί σε τραπεζικό δανεισμό.
- Να προβεί σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της.

Η Εταιρεία υποβάλει κάθε τρίμηνο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς πίνακα στοιχείων ρευστότητας, για την πληρέστερη παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας.

Τα χρηματικά διαθέσιμα και το ίδιο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας θεωρούνται επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι αυτός που απορρέει από :

- i) ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων, ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων ή αντισυμβαλλόμενων που εντάσσονται στον ίδιο οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή ή
- ii) την ίδια δραστηριότητα ή
- iii) το ίδιο βασικό εμπόρευμα ή

iv) την εφαρμογή τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, και ιδίως ο κίνδυνος συγκέντρωσης που συνδέεται με μεγάλα έμμεσα πιστωτικά ανοίγματα (π.χ. έναντι ενός μόνο εκδότη εξασφαλίσεων).

Κατά την επένδυση των διαθεσίμων των πελατών της η Εταιρεία φροντίζει να συνεργάζεται με μεγάλα τραπεζικά ιδρύματα στα οποία κατανέμει τα διαθέσιμα έτσι ώστε να περιορίζονται οι κίνδυνοι συγκέντρωσης σε ολιγάριθμες τράπεζες.

Όσον αφορά τους πελάτες της, ο μεγάλος αριθμός ιδιωτών πελατών εξασφαλίζει την διασπορά των ανοιγμάτων της.

Η Εταιρεία διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες για την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων και αντισυμβαλλόμενων από την ίδια δραστηριότητα.

Η Εταιρεία διαθέτει διαδικασίες και μηχανογραφικά συστήματα για τον εντοπισμό ομάδων συνδεδεμένων πελατών.

Κίνδυνος Κεφαλαίων

Είναι ο κίνδυνος της μείωσης των Ιδίων Κεφαλαίων. Η Εταιρεία υπολογίζει σε τριμηνιαία βάση την κεφαλαιακή της επάρκεια, ελέγχει το ύψος, τη διάρθρωση και τη σταθερότητα των ιδίων κεφαλαίων της.

Κίνδυνος Κερδοφορίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική μείωσης των λειτουργικών της εξόδων λαμβάνοντας συγκεκριμένα μέτρα.

Όσον αφορά τα έσοδα της, προέρχονται από διάφορες δραστηριότητες όπως εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, διαχείριση χαρτοφυλακίων, παροχή επενδυτικών συμβουλών.

Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα την ευρύτητα των πηγών εσόδων της Εταιρείας και την μείωση του Κινδύνου κερδοφορίας.

Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Εταιρεία διαθέτει ανεξάρτητες υπηρεσίες Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου που έχουν ως έργο τον έλεγχο της πιστής τήρησης των νόμων, αποφάσεων καθώς και των εσωτερικών διαδικασιών της Εταιρείας.

Η Εταιρεία αναπροσαρμόζει συχνά τον Εσωτερικό της Κανονισμό ώστε να ανταποκρίνεται στις εκάστοτε διαμορφωθείσες συνθήκες και να θωρακίζεται έναντι των κινδύνων μη συμμόρφωσης.

Η Εταιρεία επίσης συνεργάζεται για τα ανωτέρω με τον νομικό της σύμβουλο, ώστε κάθε ενέργεια της να διασφαλίζεται ότι είναι σύμφωνη με το κανονιστικό πλαίσιο.

Η Εταιρεία επίσης συνεργάζεται με εξωτερική εταιρεία φορολογικών και λογιστικών συμβούλων για την κατάρτιση και τον έλεγχο των στοιχείων για την κεφαλαιακή της επάρκεια.

Κίνδυνος Στρατηγικής

Η Στρατηγική της Εταιρείας εκπονείται από το Δ.Σ της Εταιρείας καθώς και από την Εκτελεστική Επιτροπή.

Η Εταιρεία φροντίζει ώστε μέλη των ανωτέρω να είναι στελέχη με εμπειρία στον χρηματοπιστωτικό τομέα και καλή φήμη.

Η Εταιρεία για λήψη αποφάσεων σε θέματα στρατηγικής σημασίας (π.χ ίδρυση-κλείσιμο υποκαταστημάτων, δραστηριοποίηση σε νέες αγορές, ανάπτυξη νέων προϊόντων-υπηρεσιών κ.λ.π) προβαίνει στις σχετικές ενέργειες μετά από ενδελεχή μελέτη και έλεγχο των δεδομένων με σκοπό να διασφαλίσει κατά το δυνατόν περισσότερο τη λήψη των σωστών αποφάσεων και την προστασία των πελατών, μετόχων, υπαλλήλων και συνεργατών της.

Κίνδυνος Φήμης

Είναι το ενδεχόμενο της αρνητικής δημοσιότητας, σχετικά με την πρακτική μιας επιχείρησης είτε αυτή ανταποκρίνεται στην πραγματικότητα είτε όχι, που προκαλεί μείωση του αριθμού των πελατών, δαπανηρές δικαστικές διενέξεις, μείωση των κερδών κ.λ.π.

Η Εταιρεία θεωρεί τον κίνδυνο φήμης πρωταρχικής σημασίας και έχει λάβει μεταξύ άλλων τα ακόλουθα μέτρα :

- Διαμορφώνει και αναπροσαρμόζει τη στρατηγική, την εσωτερική λειτουργία, και την ασφάλεια των συστημάτων της με γνώμονα μεταξύ άλλων την προστασία του ονόματος της από συμβάντα παραβίασης κανονισμών, διαρροή στοιχείων πελάτη, αποτυχημένες στρατηγικές αποφάσεις κ.λ.π
- Επιλέγει με αυστηρές διαδικασίες τα στελέχη και τους συνεργάτες της ώστε να αποκλείει οικονομικές ατασθαλίες, ανήθικη και αγενή συμπεριφορά, και κακοδιαχείριση, που θα αμαυρώσουν τη φήμη της.
- Έχει εξουσιοδοτήσει συγκεκριμένα στελέχη που την εκπροσωπούν προς τα έξω ώστε να αποκλείσει μη εξουσιοδοτημένα πρόσωπα να «μιλούν» για λογαριασμό της.
- Έχει εκδώσει εγκύκλιο με κώδικα συμπεριφοράς των απασχολουμένων σε αυτήν προσώπων ώστε να διασφαλίσει την εφαρμογή της εταιρικής κουλτούρας έναντι όλων των συναλλασσόμενων με αυτήν.
- Εφαρμόζει πολιτικές με γνώμονα το συμφέρον του πελάτη (Πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης των εντολών του Πελάτη, Πολιτική Εντοπισμού και Διαχείρισης Συγκρούσεων Συμφερόντων, Πολιτική ενημέρωσης πελάτη, Πολιτική προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα του πελάτη)
- Έχει θεσπίσει στον Εσωτερικό της Κανονισμό Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων Πελατών.

Εξωτερικοί Κίνδυνοι (από θεσμικό, οικονομικό, επιχειρηματικό περιβάλλον)

Οι Εξωτερικοί Κίνδυνοι είναι αυτοί που η Εταιρεία είναι πιο δύσκολο να προβλέψει καθώς εκπορεύονται από το εξωτερικό περιβάλλον.

Η Εταιρεία έχει φροντίσει για την πρόσβαση της σε πηγές πληροφόρησης, ώστε να πληροφορείται άμεσα οποιαδήποτε αλλαγή στο εξωτερικό περιβάλλον.

Θεσμικό :

Η Εταιρεία διαθέτει υπηρεσίες και συνεργάτες ώστε να ενημερώνεται και να προσαρμόζεται άμεσα στις μεταβολές του θεσμικού πλαισίου.

Οικονομικό :

Λόγω της φύσεως των εργασιών της η Εταιρεία υπόκειται σε κινδύνους από το ευμετάβλητο οικονομικό περιβάλλον. Η Εταιρεία φροντίζει να εκμεταλλεύεται τυχόν θετική πορεία του οικονομικού περιβάλλοντος και να θωρακίζεται κατά το δυνατό σε τυχόν αρνητική πορεία.

Επιχειρηματικό :

Η Εταιρεία φροντίζει να προσφέρει ανταγωνιστικά προϊόντα και υπηρεσίες στους πελάτες της.

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Δήλωση άρθρου 435 παρ. 1ε) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών και των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας και βεβαιώνει ότι τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει η Εταιρεία είναι κατάλληλα για το προφίλ, και τη στρατηγική της.

Δήλωση άρθρου 435 παρ. 1στ) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας βεβαιώνει ότι στην παρούσα δημοσιοποίηση πληροφοριών περιγράφεται το συνολικό προφίλ κινδύνου της Εταιρείας που σχετίζεται με την επιχειρηματική στρατηγική, και περιλαμβάνονται οι βασικοί δείκτες και τα στοιχεία που παρέχουν στα ενδιαφερόμενα τρίτα μέρη ολοκληρωμένη άποψη της διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις κατωτέρω πληροφορίες, όσον αφορά το πλαίσιο διακυβέρνησης:

α) Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων κατέχουν δύο θέσεις στο Δ.Σ της Εταιρείας.

β) Στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας έχει θεσπισθεί Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων. Στην εν λόγω Πολιτική έχουν ενταχθεί οι εξής Κανόνες στελέχωσης / συγκρότησης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

- Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων δεν αποτελεί απαραίτητα ανεξάρτητο τμήμα της Εταιρείας. Στελεχώνεται από τα πρόσωπα που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας εκάστοτε υπόψη – ως προς τον αριθμό των προσώπων – το μέγεθος της Εταιρείας και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της. Η άσκηση άλλων καθηκόντων από τα πρόσωπα αυτά στην Εταιρεία επιτρέπεται μόνο υπό την προϋπόθεση ότι τα καθήκοντα αυτά δεν αποτελούν αντικείμενο των δραστηριοτήτων που παρακολουθούν υπό την ιδιότητα των στελεχών της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Καθήκοντα διαχείρισης κινδύνων μπορούν να ανατίθενται σε στελέχη της μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης ή σε στελέχη της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, με αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εφόσον αυτό δεν θέτει σε κίνδυνο την προσήκουσα άσκηση των καθηκόντων των προσώπων αυτών. Σε περίπτωση που τα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα διαχείρισης κινδύνων απασχολούνται ταυτόχρονα και στην παροχή υπηρεσιών της Εταιρείας, οι πάσης φύσης αμοιβές που λαμβάνουν από την Εταιρεία δεν θα τελούν σε συνάρτηση με τα έσοδα των υπηρεσιών που παρέχουν. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, κατ' εξαίρεση να επιτρέψει τέτοιου είδους αμοιβή, με αιτιολογημένη απόφασή του, εφόσον δεν επηρεάζεται η αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της Επιτροπής Διαχείρισης κινδύνων και εφόσον τέτοια αμοιβή δεν επηρεάζει την αντικειμενικότητά τους κατά την άσκηση των καθηκόντων διαχείρισης κινδύνων.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ορίζει ένα πρόσωπο ως Υπεύθυνο της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Το πρόσωπο αυτό έχει την ευθύνη της λειτουργίας της μονάδας και του συντονισμού των προσώπων που απασχολούνται σε αυτήν, καθώς και την ευθύνη για την υποβολή των εκθέσεων και αναφορών της Υπηρεσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Το πρόσωπο αυτό πρέπει να έχει πλήρη γνώση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και εμπειρία στον τομέα της Κεφαλαιαγοράς. Κατόπιν εισήγησης του Υπευθύνου της Επιτροπής διαχείρισης κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με την έγκριση των απαραίτητων πόρων για τη λειτουργία της Επιτροπής. Σε κάθε περίπτωση μη έγκρισης πόρων που περιλαμβάνονται στην εισήγηση του Υπευθύνου, το Διοικητικό Συμβούλιο αιτιολογεί την άρνησή του.
- Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης κινδύνων υποβάλλει στη Διοίκηση της Εταιρείας προτάσεις, για τη διαρκή επιμόρφωση του προσωπικού της Εταιρείας σε θέματα που άπτονται της διαχείρισης κινδύνων.

γ) Με σκοπό την πολυμορφία όσον αφορά την επιλογή των μελών της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, αυτή απαρτίζεται από τον Υπεύθυνο του Τομέα Διοικητικής Υποστήριξης, τον Υπεύθυνο του Τομέα Εργασιών, τον Προϊστάμενο του Τμήματος Back-Office τον Εσωτερικό Ελεγκτή και τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Οι ανωτέρω προέρχονται από διαφορετικούς τομείς και τμήματα της Εταιρείας ενώ είναι υψηλόβαθμα στελέχη με εμπειρία και πολύχρονη παρουσία στην Εταιρεία.

Κυριότεροι στόχοι της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων είναι η θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων και αποτελεσματικών πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρείας. Η ύπαρξη της απαραίτητης τεχνικής και μηχανογραφικής υποστήριξης για την παρακολούθηση, εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με τη λειτουργία της. Επίσης η ορθή τήρηση της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Δ.Α.Ε.Ε.Κ) της Εταιρείας.

Θεωρούμε ότι έχουν επιτευχθεί οι εν λόγω στόχοι,

δ) Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει συγκληθεί τέσσερις φορές εντός του έτους 2019

ε) Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία και συνεργασία με το σύνολο των ελεγκτικών μηχανισμών της Εταιρείας και ιδίως με τα τμήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής

Συμμόρφωσης. Επίσης συνεργάζεται στενά με τα άλλα τμήματα της Εταιρείας όπως το Τμήμα χρηματοπιστηριακών συναλλαγών, το Back office, το Τμήμα Παροχής Πιστώσεων της Εταιρείας.

Άρθρο 436

Πεδίο εφαρμογής

Οι πληροφορίες του παρόντος αφορούν την **ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.** Η Εταιρεία δεν έχει θυγατρικές ούτε συνδεδεμένες εταιρείες και συνεπώς δεν συντάσσει ενοποιημένες καταστάσεις.

Άρθρο 437

Ίδια κεφάλαια

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις κατωτέρω πληροφορίες σχετικά με τα ίδια κεφάλαιά της:

Στην παρούσα παράγραφο αναφέρονται το είδος και τα κυριότερα χαρακτηριστικά όλων των κατηγοριών ιδίων κεφαλαίων καθώς και των επιμέρους συστατικών στοιχείων κάθε κατηγορίας που αναφέρονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013.

Παρατίθεται πίνακας με την διάρθρωση των Ιδίων Κεφαλαίων της ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ στις 31/12/2019

			(ποσά σε χιλ. €)
			010
010	1	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ(OWN FUNDS)	523,68
015	1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (TIER 1 CAPITAL)	523,68
020	1.1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL)	523,68
030	1.1.1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΠΟΔΕΚΤΑ ΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (Capital instruments eligible as CET1 Capital)	2.665,40
040	1.1.1.1.1	Καταβεβλημένα μέσα κεφαλαίου (Paid up capital instruments)	2.665,40
050	1.1.1.1.2*	Πληροφοριακό στοιχείο Memorandum item): Μέσα κεφαλαίου που δεν πληρούν της προϋποθέσεις ως μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Capital instruments not eligible)	
060	1.1.1.1.3	Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Share premium)	
070	1.1.1.1.4	(-) Own CET1 instruments / Ιδιοκατεχόμενα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	0,00
080	1.1.1.1.4.1	(-) Direct holdings of CET1 instruments/Άμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
090	1.1.1.1.4.2	(-) Indirect holdings of CET1 instruments /Έμμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
091	1.1.1.1.4.3	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments / Σύνθετες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
092	1.1.1.1.5	(-) Actual or contingent obligations to purchase own CET1 instruments / Πραγματικές ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις αγοράς ιδίων μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
130	1.1.1.2	Retained earnings /Κέρδη εις νέον	-3.648,00
140	1.1.1.2.1	Previous years retained earnings /Κέρδη εις νέον προηγούμενων ετών	-3.549,52
150	1.1.1.2.2	Profit or loss eligible / Κέρδος ή Ζημία (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	-98,48
160	1.1.1.2.2.1	Profit or loss attributable to owners of the parent / Κέρδος ή ζημία που αποδίδεται στη μητρική εταιρεία	-98,48

170	1.1.1.2.2.2	(-) Part of interim or year-end profit not eligible / Μέρος των προσωρινών κερδών ή κέρδων στο τέλος της χρήσης που δεν συμπεριλαμβάνονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	
180	1.1.1.3	Accumulated other comprehensive income /Λοιπά συσσωρευμένα εισοδήματα	
200	1.1.1.4	Other reserves / Λοιπά αποθεματικά	1.683,68
210	1.1.1.5	Funds for general banking risk /Κεφάλαια για γενικούς Τραπεζικούς κινδύνους	
220	1.1.1.6	Transitional adjustments due to grandfathered CET1 Capital instruments /Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε προϋφιστάμενα στοιχεία κεφαλαίων κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
230	1.1.1.7	Minority interest given recognition in CET1 capital / Δικαιώματα μειοψηφίας που αναγνωρίζονται ως μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
240	1.1.1.8	Transitional adjustments due to additional minority interests / Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε πρόσθετα δικαιώματα μειοψηφίας	
250	1.1.1.9	Adjustments to CET1 due to prudential filters/ Προσαρμογές στα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που οφείλονται στα εποπτικά φίλτρα	0,00
260	1.1.1.9.1	(-) Increases in equity resulting from securitised assets / Αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που οφείλονται σε τιτλοποιημένα περιουσιακά στοιχεία	
270	1.1.1.9.2	Cash flow hedge reserve / Αποθεματικά από αντιστάθμιση Ταμειακών ροών	
280	1.1.1.9.3	Cumulative gains and losses due to changes in own credit risk on fair valued liabilities / Συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από αλλαγή στην πιστωτική διαβάθμιση του ίδιου του ιδρύματος και αφορούν υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία	
285	1.1.1.9.4	Fair value gains and losses arising from the institution's own credit risk related to derivative liabilities/ Κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας που προκύπτουν από αλλαγή στην πιστωτική διαβάθμιση του ίδιου του ιδρύματος και αφορούν υποχρεώσεις σε παράγωγα	
290	1.1.1.9.5	(-) Value adjustments due to the requirements for prudent valuation /Προσαρμογές της αξίας που οφείλονται στις απαιτήσεις συνετής αποτίμησης	
300	1.1.1.10	(-) Goodwill / Υπεραξία	0,00
310	1.1.1.10.1	(-) Goodwill accounted for as intangible asset / Υπεραξία που αφορά αύλα πάγια	
320	1.1.1.10.2	(-) Goodwill included in the valuation of significant investments /Υπεραξία που περιλαμβάνεται στην αποτίμηση σημαντικών επενδύσεων του ιδρύματος.	
330	1.1.1.10.3	Deferred tax liabilities associated to goodwill / Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με την υπεραξία	
340	1.1.1.11	(-) Other intangible assets /Λοιπά αύλα πάγια	-43,30
350	1.1.1.11.1	(-) Other intangible assets gross amount / Μικτή αξία λοιπών αύλων παγίων	-43,30
360	1.1.1.11.2	Deferred tax liabilities associated to other intangible assets / Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που σχετίζεται με τα λοιπά αύλα πάγια	
370	1.1.1.12	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities / Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται στη μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτουν από προσωρινές διαφορές καθαρές των φορολογικών υποχρεώσεων	-67,64
490	1.1.1.23	(-) Deductible deferred tax assets that rely on future profitability and arise from temporary differences / Αφαιρετικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές	-66,47

Άρθρο 438

Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Η Εταιρεία υπολογίζει τα αναγκαία για την κάλυψη των κινδύνων της ίδια κεφάλαια βάσει του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ως εξής :

- α) για τον πιστωτικό κίνδυνο χρησιμοποιείται η Τυποποιημένη Μέθοδος σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 111-134
- β) για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 325-377
- γ) για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 271-311
- δ) για τον λειτουργικό κίνδυνο βάσει των παγίων εξόδων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 95.

Το Συνολικό Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019 είναι:

(ποσά σε χιλ. €)

			Ποσό (Amount)
			010
010	1	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	6.216,22
020	1*	Of which: Investment firms under Article 95 paragraph 2 and Article 98 of CRR / Εκ των οποίων: Επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται στο άρθρο 95 παράγραφος 2 και άρθρο 98 του Κανονισμού	
030	1**	Of which: Investment firms under Article 96 paragraph 2 and Article 97 of CRR / Εκ των οποίων: Επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται στο άρθρο 96 παράγραφος 2 και άρθρο 97 του Κανονισμού	
040	1.1	ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	6.111,00
050	1.1.1	Τυποποιημένη Προσέγγιση	6.111,00
060	1.1.1.1	Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	6.111,00
070	1.1.1.1.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	108,80
080	1.1.1.1.02	Περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	
090	1.1.1.1.03	Public Sector Entities / Οντότητες του Δημοσίου τομέα	
100	1.1.1.1.04	Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	
110	1.1.1.1.05	Διεθνείς οργανισμοί	
120	1.1.1.1.06	Ιδρύματα (institutions)	1.888,33
130	1.1.1.1.07	Επιχειρήσεις	429,23
140	1.1.1.1.08	Λιανική Τραπεζική	427,49
150	1.1.1.1.09	Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	
160	1.1.1.1.10	Ανοίγματα Σε καθυστέρηση	
170	1.1.1.1.11	Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	
180	1.1.1.1.12	Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	
190	1.1.1.1.13	Ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και επιχειρήσεων με βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση	
200	1.1.1.1.14	Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	
210	1.1.1.1.15	Ανοίγματα σε Μετοχές	
211	1.1.1.1.16	Λοιπά ανοίγματα	3.257,15
220	1.1.1.2	Θέσεις σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων με την Τυποποιημένη Μέθοδο	
230	1.1.1.2*	Εκ των οποίων: Θέσεις σε επανατιτλοποιήσεις	

240	1.1.2	Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (ΠΕΔ)	0,00
250	1.1.2.1	Προσεγγίσεις ΠΕΔ όταν δεν χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις για την Ποσοστιαία Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD) ή τους Συντελεστές Μετατροπής	0,00
260	1.1.2.1.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	
270	1.1.2.1.02	Ιδρύματα (institutions)	
280	1.1.2.1.03	Corporates - SME / Επιχειρήσεις - MME	
290	1.1.2.1.04	Corporates - Specialised Lending / Επιχειρήσεις - Ειδικός δανεισμός	
300	1.1.2.1.05	Corporates - Other / Επιχειρήσεις -Λοιπά	
310	1.1.2.2	Προσεγγίσεις ΠΕΔ όταν χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις για την Ποσοστιαία Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD) ή τους Συντελεστές Μετατροπής	0,00
320	1.1.2.2.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	
330	1.1.2.2.02	Ιδρύματα (institutions)	
340	1.1.2.2.03	Corporates - SME / Επιχειρήσεις - MME	
350	1.1.2.2.04	Corporates - Specialised Lending / Επιχειρήσεις - Ειδικός δανεισμός	
360	1.1.2.2.05	Corporates - Other / Επιχειρήσεις -Λοιπά	
370	1.1.2.2.06	Retail - Secured by real estate SME /Λιανική Τραπεζική- Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία –δάνεια σε MME	
380	1.1.2.2.07	Retail - Secured by real estate non-SME/Λιανική Τραπεζική- Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία – λοιπά δάνεια (εκτός δανείων σε MME)	
390	1.1.2.2.08	Retail - Qualifying revolving /Λιανική Τραπεζική –Ανακυκλούμενες πιστώσεις	
400	1.1.2.2.09	Retail - Other SME /Λιανική Τραπεζική- Δάνεια σε MME	
410	1.1.2.2.10	Retail - Other non-SME /Λιανική Τραπεζική- Λοιπά δάνεια (εκτός δανείων σε MME)	
420	1.1.2.3	Μετοχές με την ΠΕΔ	
430	1.1.2.4	Θέσεις σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων με την ΠΕΔ	
440	1.1.2.4*	εκ των οποίων: Θέσεις σε επανατιτλοποιήσεις	
450	1.1.2.5	Άλλα στοιχεία του ενεργητικού που δεν συνιστούν πιστωτικές υποχρεώσεις	
460	1.1.3	Σταθμισμένο ποσό ανοίγματος για συνεισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης κεντρικού αντισυμβαλλομένου (Risk exposure amount for contributions to the default fund of a CCP)	
490	1.2	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για τον Κίνδυνο Διακανονισμού / Παράδοσης	0,00
500	1.2.1	Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης στο Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
510	1.2.2	Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	
520	1.3	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	105,22
530	1.3.1	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση	105,22
540	1.3.1.1	Εμπορεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι	
550	1.3.1.2	Μετοχές	103,19
560	1.3.1.3	Συνάλλαγμα	2,03
570	1.3.1.4	Εμπορεύματα	
580	1.3.2	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με τη Μέθοδο των Εσωτερικών Υποδειγμάτων	0,00
590	1.4	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	0,00

600	1.4.1	Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (BIA)	
610	1.4.2	Τυποποιημένη (STA) / Εναλλακτική Τυποποιημένη Προσέγγιση (ASA)	
620	1.4.3	Εξελιγμένη προσέγγιση (AMA)	
630	1.5	(ADDITIONAL RISK EXPOSURE AMOUNT DUE TO FIXED OVERHEADS) / ΠΡΟΣΘΕΤΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΑΙ ΣΕ ΠΑΓΙΑ ΕΞΟΔΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ)	
640	1.6	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT/ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	0,00
650	1.6.1	Advanced method /Εξελιγμένη προσέγγιση	
660	1.6.2	Standardised method /Τυποποιημένη προσέγγιση	
670	1.6.3	Based on OEM / Μέθοδος Αρχικού Ανοίγματος	
680	1.7	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT RELATED TO LARGE EXPOSURES IN THE TRADING BOOK /ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΕΤΑΙ ΜΕ ΤΑ ΜΧΑ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	
690	1.8	OTHER RISK EXPOSURE AMOUNTS /ΛΟΙΠΑ ΠΟΣΑ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	
710	1.8.2	Of which: Additional stricter prudential requirements based on Art 458 / Εκ των οποίων: Πρόσθετες αυστηρότερες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το άρθρο 458	
720	1.8.2*	Of which: requirements for large exposures / Εκ των οποίων απαιτήσεις για τα ΜΧΑ	
730	1.8.2**	Of which: due to modified risk weights for targeting asset bubbles in the residential and commercial property/ Εκ των οποίων: που οφείλονται σε προσαρμοσμένους συντελεστές στάθμισης για τη στάθμιση κινδύνου με στόχο τις φούσκες κερδοσκοπίας στον τομέα των ακινήτων κατοικίας και των εμπορικών ακινήτων	
740	1.8.2***	Of which: due to intra financial sector exposures / Εκ των οποίων: που οφείλονται σε ανοίγματα εντός του χρηματοπιστωτικού τομέα	
750	1.8.3	Of which: Additional stricter prudential requirements based on Art 459 / Εκ των οποίων: Πρόσθετες αυστηρότερες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το άρθρο 459	
760	1.8.4	Of which: Additional risk exposure amount due to Article 3 CRR / Εκ των οποίων: Πρόσθετο ποσό σταθμισμένου ανοίγματος σύμφωνα με το άρθρο 3 του Κανονισμού	

Άρθρο 439

Ανοίγμα σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου

Η Εταιρεία υπολογίζει τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 271-311 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013. Η Εταιρεία δεν έχει Πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου κατά την 31/12/2019.

Άρθρο 440

Κεφαλαιακά αποθέματα

Το παρόν άρθρο που ρυθμίζει τα περί τήρησης αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

Άρθρο 441

Δείκτες παγκόσμιας συστημικής σημασίας

Το παρόν άρθρο που αφορά στα ιδρύματα που χαρακτηρίζονται ως παγκόσμια συστημικά σημαντικά δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

Άρθρο 442

Προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες σχετικά με το άνοιγμα της στον πιστωτικό κίνδυνο και στον κίνδυνο απομείωσης

Πιστωτικός κίνδυνος

α) Ορισμός

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία όταν ο αντισυμβαλλόμενος της αδυνατεί να εξοφλήσει τα ποσά που της οφείλει όταν αυτά γίνονται ληξιπρόθεσμα.

Ο κίνδυνος αυτός προέρχεται κυρίως από τις πιστώσεις που παρέχει στους πελάτες της (margin & διήμερης διάρκειας) καθώς και από τα ανοίγματα της Εταιρείας σε πιστωτικά ιδρύματα.

β) Περιγραφή των προσεγγίσεων και των μεθόδων που χρησιμοποιούνται

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013.
- προβαίνει στο διαχωρισμό των απαιτήσεων και λοιπών ανοιγμάτων σε: α) απαιτήσεις υπό καθυστέρηση και β) επισφαλείς απαιτήσεις. Προβαίνει σε κατανομή των ποσών των επισφαλών ανοιγμάτων και των ανοιγμάτων υπό καθυστέρηση σε σημαντικές κατά την κρίση της Εταιρείας γεωγραφικές περιοχές και, εφόσον είναι εφικτό, κατανέμει τα ποσά των προσαρμογών αξίας των ανοιγμάτων και των προβλέψεων ανά περιοχή.
- προσδιορίζει τις τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου
- προσδιορίζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες αποτίμησης και διαχείρισης των εξασφαλίσεων και το είδος των εξασφαλίσεων που αποδέχεται η Εταιρεία.
- προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή είδος αντισυμβαλλομένου (π.χ. Τράπεζες, επιχειρήσεις, ιδρύματα κτλ.)
- προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα τους.
- αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ της Εταιρείας.
- ελέγχει την ακεραιότητα, αξιοπιστία και ακρίβεια των πηγών δεδομένων που χρησιμοποιεί καθώς και τη διαδικασία επικαιροποίησής τους.
- εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου και τον κίνδυνο διακανονισμού.

Σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο ο πελάτης πρέπει στο t+2 να εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς των μετοχών, αλλιώς η Εταιρεία προβαίνει σε αναγκαστική εκποίηση στο t+3.

γ) Συνολικό ποσό ανοιγμάτων

Κατηγορία	Συντελεστής στάθμισης	Άνοιγμα	Σταθμισμένο άνοιγμα	Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών	100,00%	108.800	108.800	8,704
Απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα	20,00%	0	0	0
Απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα	150,00%	1.258.888	1.888.332	151,06656

Απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων	100,00%	387.761	429.226	34,33808
Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής	75,00%	569.990	427.493	34,1994
Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής (margin)	0,00%	457	0	0
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	0,00%	54.979	0	0
Άλλες εγκαταστάσεις, εργαλεία, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	100,00%	261.204	261.204	20,89632
Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων ιδρυμάτων που δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδούντος ιδρύματος	100,00%	700.728	700.728	56,05824
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια	100,00%	582.746	582.746	46,61968
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια	150,00%	1.141.645	1.712.468	136,9974
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		5.067.198	6.110.996	488,880
Ασφαλισμένη αξία τίτλων πελατών προς φύλαξη	0,00%			
ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		0	0	0

δ) Γεωγραφικά κατανομή ανοιγμάτων

Κατηγορία	Σύνολο Σταθμισμένου ανοίγματος	Ελλάδα	Ευρώπη	Εκτός Ευρώπης
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών	108.800	108.800	0	0
Απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα	0	0	0	0
Απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα	1.888.332	1.888.332	0	0
Απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων	429.226	429.226	0	0
Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής	427.493	427.493	0	0
Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής (margin)	0	0	0	0
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	0	0	0	0
Άλλες εγκαταστάσεις, εργαλεία, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	261.204	261.204	0	0
Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων ιδρυμάτων που δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδούντος ιδρύματος	700.728	700.728	0	0
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια	582.746	582.746		
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια	1.712.468	1.712.468	0	0
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.110.996	6.110.996	0	0
Ασφαλισμένη αξία τίτλων πελατών προς φύλαξη	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	0,00	0,00	0,00	0,00

ε) κατανομή ανοιγμάτων ανά κλάδο

Κατηγορία	Σύνολο Σταθμισμένου ανοίγματος	Ιδρύματα	Ιδιώτες
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών	108.800	108.800	0
Απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα	0	0	0
Απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα	1.888.332	1.888.332	0
Απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων	429.226	429.226	0
Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής	427.493		427.493
Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής (margin)	0		0
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	0		0
Άλλες εγκαταστάσεις, εργαλεία, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	261.204		261.204
Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων ιδρυμάτων που δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδούντος ιδρύματος	700.728	700.728	0
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια	582.746		582.746
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια	1.712.468		1.712.468
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.110.996	3.127.086	2.983.910
Ασφαλισμένη αξία τίτλων πελατών προς φύλαξη	0,00	0,00	0,00
ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	0,00	0,00	0,00

στ) κατανομή ανοιγμάτων με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα τους

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Έως 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>3-12 μήνες</u>	<u>1-5 έτη</u>
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών	108.800	0	0	500	108.300
Απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα	0	0	0	0	0
Απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα	88.960	88.960	0	0	0
Απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων	387.761	304.832	0	0	82.929
Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής	569.990	471.760	91.880	6.350	0
Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής (margin)	457	0	0	0	457
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	54.979	54.979	0	0	0
Άλλες εγκαταστάσεις, εργαλεία, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	261.204	0	0	0	261.204
Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων ιδρυμάτων που δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδούντος ιδρύματος	700.728	0	0	0	700.728

Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια	878.877	0	9.205	608.420	261.252
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια	1.141.645	0	0	0	1.141.645
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.193.401	920.531	101.085	615.270	2.556.515
Ασφαλισμένη αξία τίτλων πελατών προς φύλαξη	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ζ), η) Ανάλυση επισφαλών ανοιγμάτων και ανοιγμάτων σε καθυστέρηση

Κλάδος δραστηριότητας	Επισφαλή	Σε καθυστέρηση	Προβλέψεις	Ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2019
Πελάτες λιανικής Ελλάδα	563.630		563.630	15.583
Πελάτες λιανικής εκτός Ελλάδος				
Σύνολο				

θ) Ετήσια συμφωνία κίνησης των προσαρμογών της αξίας απαιτήσεων & προβλέψεων

Κλάδος δραστηριότητας	Υπόλοιπο 31/12/2018	Διαγραφή απαιτήσεων 2019	Προβλέψεις 2019	Υπόλοιπο 2019
Πελάτες λιανικής Ελλάδα	548.047		15.583	563.630
Πελάτες λιανικής εκτός Ελλάδος				

Άρθρο 443

Μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού

Το παρόν άρθρο που ρυθμίζει τα μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού, δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

Άρθρο 444

Χρήση των ΕΟΠΑ

Τυποποιημένη μέθοδος

Η Εταιρεία υπολογίζει τις διάφορες κατηγορίες ανοιγμάτων σταθμίζοντας με τους συντελεστές που ορίζονται από τον ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) αριθ. 575/2013, άρθρα 114-141.

Για την εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου οι Ε.Ο.Π.Α (Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης που έχουν αναγνωρισθεί είναι οι Fitch Ratings, Standard & Poors και Moody's).

Κατηγορίες ανοιγμάτων για τις οποίες χρησιμοποιούνται Ε.Ο.Π.Α είναι τα ανοίγματα κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων.

Άρθρο 445

Άνοιγμα στον κίνδυνο αγοράς

Η Εταιρεία υπολογίζει τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 325-377 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΚΑΛΥΨΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ 31/12/2019

1. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ	8.255
2. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΥΝ/ΚΩΝ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ	0.162
3. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	0
4. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ/ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ	0
5. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ Μ.Χ.Α	0
ΣΥΝΟΛΟ	8.417

Άρθρο 446**Λειτουργικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία υπολογίζει τον λειτουργικό κίνδυνο βάσει των παγίων εξόδων σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 95 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013.

**ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 31/12/19**
ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ

	ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	31/12/2019
60.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	413,25
61.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΥΘ ΕΠΑΓΓ/ΤΩΝ (ΔΙΚΗΓΟΡΟΙ , ΛΟΓΙΣΤΕΣ κλπ)	36,05
62.00-	ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ - ΤΗΛ/ΝΙΕΣ, ΕΝΟΙΚΙΑ, ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ κλπ	58,14
64.00	ΕΞΟΔΑ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	17,29
64.01	ΕΞΟΔΑ ΤΑΞΙΔΙΩΝ	1,96
64.02	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	9,64
64.07	ΕΝΤΥΠΑ & ΓΡΑΦΙΚΗ ΥΛΗ-ΑΝΑΛΩΣΙΜΑ Η/Υ	8,29
64.08	ΥΛΙΚΑ ΑΜΕΣΗΣ ΑΝΑΛΩΣΗΣ	5,04
64.09	ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ	0,19
64.98	ΚΟΙΝ/ΣΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ & ΔΙΑΦ.ΕΞΟΔΑ	14,60
66.	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ	69,90

ΣΥΝΟΛΟ	634,34	(634,34x25%x12,5=1.982,31)
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ 25%	158,585125	
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓ.ΕΞΟΔΑ (επι 12,5 φορές)	1.982,31	

Άρθρο 447

Ανοίγματα σε μετοχές που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Δεν υπάρχουν.

Άρθρο 448

Ανοίγμα σε κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Δεν υπάρχει

Άρθρο 449

Άνοιγμα σε θέσεις τιτλοποίησης.

Το παρόν άρθρο δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

Άρθρο 450

Πολιτικές αποδοχών

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών για τις κατηγορίες εκείνες των μελών του προσωπικού της, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη επίπτωση στο προφίλ κινδύνου της:

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει Πολιτική Αποδοχών την οποία έχει υποβάλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρεία με την εν λόγω πολιτική θέτει το πλαίσιο με το οποίο καθορίζονται οι πάσης φύσεως αποδοχές τις οποίες καταβάλλει ή δύναται να καταβάλλει στους παρέχοντες σε αυτήν επαγγελματικές υπηρεσίες.

Σκοπός είναι να εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών οι οποίες είναι συνεπείς προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και προάγουν την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση και κάλυψη των κινδύνων, συμβάλλει δε με τα μέτρα που λαμβάνει στην αποτροπή ή ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων. Βασικός στόχος της υποχρέωσης θέσπισης πολιτικής αποδοχών είναι να αποθαρρυνθεί η υπερβολική ανάληψη κινδύνων από τις κατηγορίες προσωπικού της Εταιρείας των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας. Η Εταιρεία φροντίζει ώστε το επίπεδο αποδοχών που χορηγεί να μην αποκλίνει από τα πλαίσια της αγοράς και του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται.

Σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 450 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013 η Εταιρεία υποχρεούται να δημοσιοποιεί πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών της για τις κατηγορίες εκείνες των μελών του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη επίπτωση στο προφίλ κινδύνου της.

Η Εταιρεία καθορίζει τις κατηγορίες του προσωπικού της των οποίων η φύση των δραστηριοτήτων τους έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ του κινδύνου της ως εξής :

- α) ανώτερα διοικητικά στελέχη (μέλη Δ.Σ – Γενικός Διευθυντής),
- β) πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους (επικεφαλείς Τομέων-τμημάτων-υπηρεσιών-υποκαταστημάτων & πρόσωπα του άρθρου 17 του Ν 3606/2007 τα οποία πραγματικά διευθύνουν τις δραστηριότητες της Εταιρείας,
- γ) πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (Εσωτερικός Ελεγκτής, Compliance Officer),
- δ) κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών με τα υπό (α) και (β) ανωτέρω πρόσωπα, και γενικότερα
- ε) τα πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρεία.

Η δραστηριότητα προσώπων, που ακολουθούν τη στρατηγική της Εταιρείας και των οποίων οι αμοιβές εξαρτώνται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρεία, εκτιμάται ότι δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας και δεν συμπεριλαμβάνονται μεταξύ των προσώπων που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο, εκτός αν η Εταιρεία κρίνει διαφορετικά ή τα πραγματικά περιστατικά αποδεικνύουν το αντίθετο.

Δημοσιοποίηση πληροφοριών Πολιτικής Αποδοχών βάσει του άρθρου 67 του Ν.4261/2014 και σύμφωνα με το άρθρο 450 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013.

Η ΚΥΚΛΟΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ (εφεξής «Εταιρεία») δημοσιοποιεί πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών που έχει υιοθετήσει, συμπεριλαμβανομένης τακτικής, τουλάχιστον ετήσιας επικαιροποίησής της, για τις κατηγορίες εκείνες του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της.

Η δημοσιοποίηση περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες :

άρθρο 450 παρ.1α) πληροφορίες όσον αφορά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών, καθώς και τον αριθμό των συνεδριάσεων που πραγματοποίησε το κύριο όργανο που επιβλέπει τις αποδοχές στη διάρκεια του οικονομικού έτους, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, πληροφοριών σχετικά με τη σύνθεση και τα καθήκοντα της επιτροπής αποδοχών, τον εξωτερικό σύμβουλο του οποίου οι υπηρεσίες χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών και τον ρόλο των λοιπών εμπλεκομένων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση, εφαρμογή και αναθεώρηση της παρούσας πολιτικής. Η Εταιρεία θεωρεί ότι το μέγεθος, η εσωτερική οργάνωση, η φύση, το πεδίο και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της δεν καθιστά απαραίτητη την συγκρότηση επιτροπής αποδοχών. Δεν χρησιμοποιήθηκε εξωτερικός σύμβουλος, ο οποίος συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής αποδοχών της Εταιρείας.

άρθρο 450 παρ.1β) πληροφορίες σχετικά με τη σχέση μεταξύ αμοιβής και επιδόσεων.

Σε περίπτωση που οι αμοιβές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου, του τμήματος στο οποίο ανήκει και των συνολικών οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων λαμβάνονται υπόψη ποσοτικά αλλά και ποιοτικά κριτήρια.

άρθρο 450 παρ.1γ) τα σημαντικότερα χαρακτηριστικά σχεδιασμού του συστήματος αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των επιδόσεων και την προσαρμογή των αμοιβών στον κίνδυνο και τα κριτήρια πολιτικής περί αναβολής και κατοχύρωσης των αμοιβών.

γ1) Κατά την αξιολόγηση λαμβάνονται υπ όψιν μεταξύ άλλων :

- Συμβολή στην αύξηση των εσόδων της Εταιρείας, ειδικά των εργαζομένων σε μη υποστηρικτικές υπηρεσίες (τμήμα πωλήσεων, τμήμα χρηματιστηριακών συναλλαγών, τμήμα διαχείρισης χαρτοφυλακίου κ.λ.π)
- Πιστή εφαρμογή θεσμικού πλαισίου
- Τήρηση εσωτερικού κανονισμού της Εταιρείας (κώδικας συμπεριφοράς προσωπικού, αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων, κανονισμός παροχής πιστώσεων, κανονισμός συναλλαγών προσωπικού, κανονισμός ξεπλύματος, διαχείρισης κινδύνων, λήψης και εκτέλεσης εντολών κ.λ.π)
- Ικανοποίηση πελατών (μακροχρόνια συνεργασία πελάτη με την Εταιρεία, μικρός αριθμός παραπόνων κ.λ.π)
- Γενικότερη συμπεριφορά του εργαζομένου

γ2) Η πολιτική αποδοχών συνάδει και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρείας.

Η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και ενσωματώνει μέτρα με τα οποία αποθαρρύνεται η σύγκρουση συμφερόντων

γ3) Θα αναστέλλεται (σε περίπτωση που δοθούν στο μέλλον) η καταβολή σημαντικού μέρους, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον ποσοστό 40%, των μεταβλητών αποδοχών (εφόσον Η Εταιρεία κρίνει ότι αυτές έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας), για περίοδο η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη από τρία και μεγαλύτερη από πέντε έτη και ευθυγραμμίζεται ορθά με τη φύση και τους κινδύνους της Εταιρείας καθώς και τις δραστηριότητες του μέλους του προσωπικού, το οποίο αφορούν οι αποδοχές. Οι πληρωτέες αποδοχές που τελούν υπό αναστολή κατοχυρώνονται κατ' αναλογία του εναπομένοντος χρονικού διαστήματος μέχρι τη λήξη της περιόδου αναστολής. Όταν δε το μεταβλητό μέρος των αποδοχών αφορά σε ιδιαίτερα υψηλό ποσό, αναστέλλεται η καταβολή του τουλάχιστον κατά ποσοστό 60% του ποσού. Η χρονική διάρκεια της αναστολής θα καθορίζεται με βάση τον επιχειρηματικό κύκλο, τη φύση και τους κινδύνους της επιχειρηματικής δραστηριότητας της επιχείρησης, καθώς και τις δραστηριότητες του εν λόγω μέλους του προσωπικού

άρθρο 450 παρ.1δ) την αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

Δεν υφίσταται

άρθρο 450 παρ.1ε) πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια επίδοσης, στα οποία βασίζονται το δικαίωμα απόκτησης μετοχών, τα δικαιώματα προαίρεσης ή οι μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών.

Δεν υφίσταται δικαίωμα απόκτησης μετοχών και δικαιώματα προαίρεσης

άρθρο 450 παρ.1στ) τις κύριες παραμέτρους και αιτιολογία για τη χρήση μεταβλητών συνιστωσών και κάθε άλλης μη χρηματικής παροχής.

Η Εταιρεία δίδει επίδομα παραγωγικότητας (bonus) το ύψος του οποίου είναι ποσοστό επί της αξίας των προμηθειών ή αμοιβών που εισπράττει η Εταιρεία από υπηρεσίες που θα παρέχει σε πελάτες που σύστησε σε αυτήν ο εργαζόμενος. Η Εταιρεία κρίνει ότι το εν λόγω επίδομα δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας κατ' εφαρμογή της Εγκυκλίου 48/11.5.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρεία δύναται να δίδει Οικειοθελείς παροχές, οι οποίες είναι ελεύθερα ανακλητές οποτεδήποτε χρηματικές ή σε είδος παροχές (π.χ. Οδοιπορικά έξοδα, χρήση υπηρεσιακών οχημάτων κ.ά.). Η Εταιρεία δύναται να παρέχει σε εργαζομένους της πρόσθετες παροχές είτε για επιβράβευση αυτών είτε για διευκόλυνση τους κατά την παροχή των υπηρεσιών τους προς την Εταιρεία. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ανακαλέσει αυτές οποτεδήποτε και να παύσει τη χορήγησή τους.

άρθρο 450 παρ.1ζ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα.

1/1/2019-31/12/2019

άρθρο 450 παρ.1ζ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα.

ΔΙΟΙΚΗΣΗ	TOMEAS ΕΡΓΑΣΙΩΝ/ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ ΔΙΚΤΥΟΥ	TOMEAS ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΕΩΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΔΟΧΩΝ
100.321 €	61.437 €	39.954 €	201.712 €

άρθρο 450 παρ.1η) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά ανώτερα διευθυντικά στελέχη και ανά μέλη του προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος, στις οποίες περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:

ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΜΕ ΟΥΣΙΩΔΗ ΑΝΤΙΚΤΥΠΟ ΣΤΟ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ
100.321 €	101.391 €	201.712 €

ηi) τα ποσά αμοιβής για το οικονομικό έτος, με διάκριση σε σταθερή και μεταβλητή και τον αριθμό των δικαιούχων,

ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ (3 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ)	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΜΕ ΟΥΣΙΩΔΗ ΑΝΤΙΚΤΥΠΟ ΣΤΟ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (7 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ)	ΣΥΝΟΛΟ
ΣΤΑΘΕΡΕΣ : 90.877 €	ΣΤΑΘΕΡΕΣ : 78.152 €	ΣΤΑΘΕΡΕΣ : 169.029 €
ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ : 9.444 €	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ : 23.239 €	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ : 32.683 €
ΣΥΝΟΛΟ : 100.321 €	ΣΥΝΟΛΟ : 101.391 €	ΣΥΝΟΛΟ : 201.712 €

ηii) τα ποσά και οι μορφές της μεταβλητής αμοιβής, με διάκριση σε μετρητά, μετοχές, χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και άλλες κατηγορίες,

Όλες οι μεταβλητές αμοιβές καταβλήθηκαν σε μετρητά

ηiii) τα ποσά των αναβαλλόμενων αμοιβών, με διάκριση σε κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες,

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές

ηiv) τα ποσά των αναβαλλόμενων αμοιβών τα οποία έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν κατά το οικονομικό έτος, που καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση,

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές

ηv) οι νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης και αποχώρησης που πραγματοποιήθηκαν κατά το οικονομικό έτος και ο αριθμός των δικαιούχων των εν λόγω πληρωμών,

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΠΡΟΣΛΗΨΗΣ (0 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ)	ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ (0 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ)
0 €	0 €

ηvi) τα ποσά των αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που κατεβλήθησαν κατά το οικονομικό έτος, ο αριθμός των δικαιούχων και το υψηλότερο ποσό που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο,

ΥΨΟΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΛΟΓΙΣΘΗΚΑΝ (0 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ)	ΥΨΗΛΟΤΕΡΟ ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΛΟΓΙΣΘΗΚΕ ΣΕ ΕΝΑ ΜΕΜΟΝΩΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΟ
0 €	0 €

άρθρο 450 παρ.10) τον αριθμό των ατόμων που αμείβονται με τουλάχιστον 1 εκατομμύριο EUR ανά οικονομικό έτος, ανά μισθολογικά κλιμάκια 500 000 EUR για τις αμοιβές από 1 έως 5 εκατομμύρια EUR και ανά μισθολογικά κλιμάκια 1 εκατομμυρίου EUR για τις αμοιβές 5 εκατομμυρίων EUR και άνω

Δεν υφίστανται

Άρθρο 451

Μόχλευση

Το παρόν άρθρο δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΑΡΘΡΩΝ 81 και 82 ν. 4261/2014 (Άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 31/12/2019

1) ΑΡΘΡΟ 81

α) ΕΠΩΝΥΜΙΑ : "ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ-ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" διακριτικός τίτλος "ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ "Α.Ε.Π.Ε.Υ.".

ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ :

Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες:

- λήψη και διαβίβαση εντολών σχετικών με ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα,
- εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών,
- διαχείριση χαρτοφυλακίου,
- επενδυτικές συμβουλές,
- τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης

Παρεπόμενες υπηρεσίες:

- φύλαξη και διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών,
- παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η επιχείρηση που παρέχει την πίστωση ή το δάνειο,
- παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων,
- υπηρεσίες ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών,
- έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα,
- υπηρεσίες σχετιζόμενες με την αναδοχή

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΘΕΣΗ : ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ 39 10564 ΑΘΗΝΑ, ΕΛΛΑΔΑ

β) ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ : 1.329.399,40

γ) ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ : 25

δ) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ : -98.477,56 €

ε) ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ : -21.060,95€

στ) ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ : ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ

2) ΑΡΘΡΟ 82

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τον Δείκτη απόδοσης ενεργητικού, ο οποίος υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα των στοιχείων του διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της, κατά ντα αναφερόμενα στο άρθρο 82 του ν. 4261/2014. Για το 2019 ο Δείκτης ανέρχεται σε – 2.35%.

Συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις των διατάξεων των άρθρων 80 έως 87 του Ν. 4261/2014

Σύμφωνα με το άρθρο 88 του Ν. 4261/2014, η Εταιρεία θα πρέπει να εξηγεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπό της, πώς συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των διατάξεων των άρθρων 80 – 87 του Ν. 4261/2014.

Η ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, εφεξής «Η Εταιρεία» δημοσιοποιεί τις παρούσες πληροφορίες στον ιστότοπό της <http://www.cyclos.gr>

Άρθρο 80

Ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης (άρθρο 88 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της Εταιρείας, περιλαμβανομένου του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων στην Εταιρεία και την πρόληψη αντικρουόμενων συμφερόντων.
2. Στις ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης εφαρμόζονται οι εξής αρχές:
 - α) το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει τη γενική ευθύνη διοίκησης και λειτουργίας της Εταιρείας, εγκρίνει και επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων, της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνου και της εσωτερικής διακυβέρνησης της Εταιρείας.
 - β) το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει την αριότητα των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικών εκθέσεων, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με το νόμο και τα συναφή πρότυπα,
 - γ) το Διοικητικό Συμβούλιο επιβλέπει τη διαδικασία των, κατά νόμον, δημοσιοποιήσεων και τις ανακοινώσεις,
 - δ) το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανωτέρων διοικητικών στελεχών, κατά την έννοια της περίπτωσης 9 της παραγράφου 1 του άρθρου 3, του Ν. 4261/2014
3. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων εταιρικής διακυβέρνησης του ιδρύματος και προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν ελλείψεων.
4. Η Εταιρεία ως μη σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή ανάδειξης υποψηφίων, ο δε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ασκεί ταυτόχρονα καθήκοντα διευθύνοντος συμβούλου.

Άρθρο 81

Υποβολή εκθέσεων ανά χώρα (άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. Η Εταιρεία δημοσιοποιεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπό της την 30ή Ιουνίου έκαστου ημερολογιακού έτους, τις ακόλουθες πληροφορίες για το οικονομικό έτος:

- α) επωνυμία, φύση δραστηριοτήτων και γεωγραφική θέση,
- β) κύκλο εργασιών,
- γ) αριθμό εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώ πλήρους απασχόλησης,
- δ) αποτελέσματα προ φόρων,
- ε) φόρους επί των αποτελεσμάτων,
- στ) εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις.

Οι ανωτέρω πληροφορίες δημοσιεύονται και ως παράρτημα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Άρθρο 82

Δημοσιοποίηση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού (άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της δημοσιοποιεί τη συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού της, η οποία υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα της διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της.

Άρθρο 83

Διοικητικό Συμβούλιο (άρθρο 91 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να έχουν καλή φήμη, να διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ανά αντικείμενο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ως συνόλου αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα γνώσεων και εμπειριών ανά αντικείμενο των μελών του διοικητικού συμβουλίου. Ειδικότερα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις απαιτήσεις που καθορίζονται στις παραγράφους 2 έως 7 του παρόντος άρθρου.
2. Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αφιερώνουν επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.
3. Ο αριθμός των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια που μπορεί να κατέχει ταυτόχρονα ένα μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας συναρτάται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία δεν είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, αποθαρρύνει τα μέλη του Δ.Σ της να κατέχουν, περισσότερες της μιας εκ του ακόλουθου συνδυασμού θέσεων σε Διοικητικά Συμβούλια ταυτόχρονα:
 - α) μία θέση εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου,
 - β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο να κατέχει ως σύνολο επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ανά αντικείμενο ώστε να μπορεί να κατανοήσει τις δραστηριότητες της Εταιρείας, περιλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί.
5. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να ενεργεί με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και τη δέουσα ανεξαρτησία ώστε να είναι σε θέση να κατανοεί και να επιχειρηματολογεί αναλόγως σχετικά με τις αποφάσεις των ανώτερων διοικητικών στελεχών όποτε αυτό χρειάζεται και να επιβλέπει αποτελεσματικά και να παρακολουθεί τη διαδικασία λήψης των αποφάσεων από τη διοίκηση.
6. Η Εταιρεία αφιερώνει επαρκές προσωπικό και οικονομικούς πόρους προκειμένου να διευκολύνει την ανάλυση και άσκηση των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

7. Η Εταιρεία εξασφαλίζει ευρύ φάσμα προσόντων και δεξιοτήτων κατά την εκλογή μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο εφαρμόζοντας προς το σκοπό αυτό πολιτική που προωθεί το κατάλληλο επίπεδο διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Άρθρο 84 Πολιτικές αποδοχών (άρθρο 92 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. Η Εταιρεία δεν διαθέτει θυγατρικές.
2. Η Εταιρεία κατά τον καθορισμό και την εφαρμογή του συνόλου των πολιτικών αποδοχών, συμμορφώνεται προς τις ακόλουθες αρχές κατά τρόπο και σε βαθμό που ενδείκνυται προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το αντικείμενο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της:
 - α) η πολιτική αποδοχών συνάδει με και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρείας,
 - β) η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και περιλαμβάνει μέτρα για την αποφυγή αντικρουόμενων συμφερόντων,
 - γ) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, υιοθετούν και περιοδικά αναθεωρούν τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνα για την επίβλεψη της υλοποίησής της,
 - δ) η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών υπόκειται, τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος, σε κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο, όπως ασκείται από τη Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου ως προς τη συμμόρφωση προς την πολιτική και τις διαδικασίες αποδοχών που έχουν εγκριθεί από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου,
 - ε) τα μέλη του προσωπικού που έχουν επιφορτισθεί με καθήκοντα ελέγχου είναι ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες τις οποίες εποπτεύουν, έχουν τις κατάλληλες εξουσίες και αμείβονται με βάση την επίτευξη των στόχων που συνδέονται με τα καθήκοντά τους, ανεξαρτήτως των επιδόσεων των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχουν,
 - στ) οι αποδοχές των ανωτέρων στελεχών στις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνου και κανονιστικής συμμόρφωσης εποπτεύονται άμεσα από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου,
 - ζ) στην πολιτική αποδοχών γίνεται σαφής διάκριση μεταξύ των κριτηρίων όσον αφορά τον καθορισμό:
 - αα) των σταθερών βασικών αποδοχών, που θα πρέπει να αντανakλούν κυρίως τη συναφή επαγγελματική εμπειρία και την ευθύνη της θέσης, όπως ορίζεται στην περιγραφή καθηκόντων του εργαζόμενου ως μέρος των όρων της σύμβασης, και
 - ββ) των μεταβλητών αποδοχών, που θα πρέπει να αντανakλούν επιδόσεις μακροπρόθεσμες και προσαρμοσμένες στον κίνδυνο, καθώς και επιδόσεις που υπερβαίνουν τις απαιτούμενες για την εκπλήρωση των καθηκόντων του εργαζόμενου ως μέρος των όρων της σύμβασης.
3. Στο σύνολο των αποδοχών περιλαμβάνονται οι μισθοί και οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές, για τις κατηγορίες εργαζομένων που περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, καθώς και κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αποδοχών με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ του κινδύνου τους.

Άρθρο 85

Ιδρύματα που επωφελούνται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση (άρθρο 93 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία δεν επωφελείται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση.

Άρθρο 86

Μεταβλητά στοιχεία αποδοχών (άρθρο 94 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Στην περίπτωση μεταβλητών στοιχείων αποδοχών, ισχύουν οι αρχές του παρόντος άρθρου επιπρόσθετα και βάσει των ιδίων προϋποθέσεων με εκείνες της παραγράφου 2 του άρθρου 84, τηρουμένων των ειδικότερων διατάξεων της ισχύουσας νομοθεσίας:

Η Εταιρεία χορηγεί συμβατικό επίδομα παραγωγικότητας (bonus) σε εργαζόμενους της, το οποίο εξαρτάται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρεία. Το ύψος αυτού είναι ποσοστό επί της αξίας των προμηθειών ή αμοιβών που εισπράττει η Εταιρεία από υπηρεσίες που παρέχει σε πελάτες που σύστησε σε αυτήν ο εργαζόμενος. Το ύψος, οι όροι και οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες χορηγείται το bonus αναφέρονται ρητώς στη σύμβαση εργασίας μεταξύ Εταιρείας και εργαζομένου. Η Εταιρεία κρίνει ότι η δραστηριότητα αυτών των προσώπων, που ακολουθούν τη στρατηγική της Εταιρείας και των οποίων οι αμοιβές εξαρτώνται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρεία, δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, κατ' εφαρμογή της Εγκυκλίου 48/11.5.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (παρ. 2.4).

Άρθρο 87

Επιτροπή αποδοχών (άρθρο 95 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία δεν είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, του εύρους και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της και δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή αποδοχών.