



**Δημοσιοποιήσεις Πληροφοριών**

**με βάση το Όγδοο Μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013  
του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και του  
Ν. 4261/2014(άρθρα 80-88)**

**Ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020**

**ΜΑΙΟΣ 2021**



## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

### **ΜΕΡΟΣ Α΄**

1. Εισαγωγή.....	
1.1 Πυλώνας III, Κανονιστικό Πλαίσιο και πεδίο εφαρμογής	
2. Πολιτική συμμόρφωσης.....	
3. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.....	
3.1 Βασικές κατηγορίες κινδύνων.....	
3.2 Εσωτερική διακυβέρνηση και διαχείριση κινδύνων.....	
3.2.1 ΕΔΑΚΕ.....	
3.2.2 Εσωτερικός έλεγχος.....	
3.2.3 Κανονιστική συμμόρφωση.....	
3.2.4 Διαχείριση κινδύνου – Διάρθρωση και οργάνωση αρμοδίου για τη διαχείριση κινδύνων τμήματος.....	
3.2.4.1 Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.....	
3.2.4.2 Κίνδυνος αγοράς.....	
3.2.4.3 Λειτουργικός κίνδυνος.....	
3.2.4.3.1 Έλεγχος της λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων.....	
3.2.4.3.2 Σχέδιο συνέχειας εργασιών και ανάκαμψης της λειτουργίας της εταιρείας σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής της δραστηριότητας της.....	
3.2.4.3.3 Λειτουργικός κίνδυνος που συνδέεται με την παροχή υπηρεσιών προς τους πελάτες.....	
3.2.4.4 Κίνδυνος ρευστότητας.....	
3.2.4.5 Κίνδυνος συγκέντρωσης.....	
3.2.4.6 Κίνδυνος τιτλοποίησης.....	
3.2.4.7 Υπολειπόμενος κίνδυνος.....	
3.3 Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.....	
3.4 Πληροφόρηση και ο έλεγχος πληροφοριών μέσα στην εταιρεία (γραμμές αναφορών).....	



- 
4. Ίδια κεφάλαια.....
  5. Κεφαλαιακή επάρκεια.....
  6. Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου .....
  - 6.1 Προσεγγίσεις και μέθοδοι που χρησιμοποιούνται.....
  - 6.1.1 Συνολική αξία των ανοιγμάτων.....
  - 6.1.2 Γεωγραφική κατανομή των σημαντικότερων κατηγοριών ανοιγμάτων.....
  - 6.1.3 Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο.....
  - 6.1.4 Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων, με βάση την εναπομείνουσα ληκτότητά τους .....
  - 6.2 Τεχνικές μείωσης κινδύνου.....
  7. Κίνδυνος αγοράς .....
  8. Λειτουργικός κίνδυνος .....
  9. Ανοίγματα υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών
  10. Πολιτική Αποδοχών.....

#### Παράρτημα Α.

Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου της Solidus Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ. για την περίοδο 01-31/12/2020, κατ' άρθρο 435 παρ. 1, σημείο ε' του Κανονισμού 575/2013 της ΕΕ

#### Παράρτημα Β.

Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου της Solidus Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ. για την περίοδο 01-31/12/2020, κατ' άρθρο 435 παρ. 1, σημείο στ' του Κανονισμού 575/2013 της ΕΕ

### 1. Εισαγωγή

Η SOLIDUS SECURITIES ΑΕΠΕΥ παραθέτει κατωτέρω σε εφαρμογή της υποχρέωσης Δημοσιοποίησης Πληροφοριών με βάση το Όγδοο Μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, (συνοπτικές) πληροφορίες εποπτικής φύσεως σχετικές με την κεφαλαιακή της επάρκεια και την αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνει στο πλαίσιο της λειτουργίας της.

Η δημοσιοποίηση των πληροφοριών γίνεται μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας(www.solidus.gr), είτε σε ετήσια βάση ή και συχνότερα εφόσον αυτό κριθεί σκόπιμο από την εταιρεία βάση των σχετικών χαρακτηριστικών των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της σύμφωνα με το άρθρο 433 παρ. 3, του Κανονισμού 575/2013 της ΕΕ. Στην περίπτωση της ετήσιας δημοσιοποίησης πραγματοποιείται ανάλογα με την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το άρθρο 433 του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και



του Συμβουλίου.

Η έκθεση αυτή δημοσιεύεται από την εταιρία, σύμφωνα με την επίσημη πολιτική γνωστοποίησης που εγκρίθηκε από το Διοικητικό της Συμβούλιο.

Τα αναφερόμενα στοιχεία, προέρχονται από τις επίσημες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον τακτικό ορκωτό λογιστή της εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν έχει θυγατρικές εταιρίες και ως εκ τούτου δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

### **1.1 Πυλώνας III Κανονιστικό Πλαίσιο και πεδίο εφαρμογής**

Το 2013, η Ευρωπαϊκή Ένωση ενέκρινε μια δέσμη νομοθετικών μέτρων για την ενίσχυση της ρύθμισης του τραπεζικού τομέα και του τομέα των επενδύσεων στο πλαίσιο της εφαρμογής της συμφωνίας της Βασιλείας III στο νομικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το νέο πακέτο μέτρων έχει ως σκοπό να πραγματοποιηθεί ένα σημαντικό βήμα προς τη δημιουργία ενός υγιέστερου και ασφαλέστερου χρηματοπιστωτικού συστήματος.

## **2. Πολιτική συμμόρφωσης**

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 431 έως 455 του Κανονισμού 575/2013 ΕΕ «σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού ΕΕ αριθ. 648/2012 και το άρθρο 99 του ν.4261/2014».

Η εταιρεία δεν έχει θυγατρικές επιχειρήσεις και ούτε συμμετέχει σε κάποιο όμιλο επιχειρήσεων, ως εκ τούτου τα αναφερόμενα στο παρόν αφορούν την Εταιρεία μόνο.

Βάση του άρθρου 432 του Κανονισμού 575/2013 ΕΕ η εταιρεία δύναται να μην δημοσιοποιεί πληροφορίες **i) μη ουσιώδεις** που κρίνει ότι η παράλειψη τους ή η ανακριβής παρουσίαση τους δεν θα μεταβάλλει ούτε επηρεάσει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη που στηρίζεται στις πληροφορίες αυτές για την λήψη οικονομικών αποφάσεων, **ii) αποκλειστικές** που η δημοσίευση τους θέτει σε κίνδυνο την ανταγωνιστική της θέση και **iii) εμπιστευτικές** που είναι πληροφορίες για τις οποίες υπάρχει υποχρέωση εμπιστευτικότητας έναντι πελατών η αντισυμβαλλομένων που δεσμεύουν την εταιρεία.

Η κατάρτιση και δημοσίευση των πληροφοριών γίνεται ετησίως με ανάρτηση τους στην ιστοσελίδα της εταιρείας σε διακριτή θέση, το αργότερο μέχρι την καταληκτική ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της. Η εταιρεία αξιολογώντας την ανάγκη δημοσιοποίησης ορισμένων ή όλων των πληροφοριών σε συχνότητα μεγαλύτερη της ετήσιας, μπορεί να προβαίνει και σε συχνότερη δημοσιοποίηση αν κρίνει ότι υπάρχουν αλλαγές που επέφεραν σημαντικές αλλαγές σε βασικούς δείκτες της εταιρείας.

Οι δημοσιοποιημένες πληροφορίες πρέπει να είναι σαφείς και κατανοητές, αληθείς και όχι παραπλανητικές.

Ο υπεύθυνος Διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας μεριμνά για την καταγραφή και επιλογή των πληροφοριών που πρέπει εκάστοτε να περιέχονται στη δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών, βάσει των άρθρων 435 έως 455 του Κανονισμού 575/2013 ΕΕ αλλά και αυτών που δεν δημοσιοποιούνται βάση των ανωτέρω. Είναι επίσης υπεύθυνος για την αντικατάσταση αυτών με άλλες πληροφορίες γενικότερου τύπου σχετικά με το θέμα το οποίο αφορά η μη δημοσιοποίηση.



Είναι επίσης υπεύθυνος για την υποβολή προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας έκθεσης αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιούμενων πληροφοριών, δηλώσεις που περιγράφουν την επάρκεια των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου σε σχέση με το προφίλ και τη στρατηγική της εταιρείας καθώς και έκθεση που περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο το προφίλ κινδύνου της εταιρείας ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας αξιολογεί κάθε χρόνο την ακρίβεια και την πληρότητα του περιεχομένου των ανωτέρω. Βάση του ισχύοντος νομικού πλαισίου είναι υπεύθυνο για την ακρίβεια των δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης. Είναι επίσης υπεύθυνο για τον έλεγχο του βαθμού στον οποίο οι δημοσιοποιήσεις μεταφέρουν το προφίλ κινδύνου της αγοράς στους συμμετέχοντες στην αγορά.

Ο υπεύθυνος εσωτερικού ελέγχου είναι αρμόδιος για τον έλεγχο της εντός χρονικών ορίων πραγματοποίησης της δημοσιοποίησης καθώς και για τον έλεγχο της πληρότητας των στοιχείων του περιεχομένου της και κατά πόσο αυτά συνάδουν με το προφίλ κινδύνου της εταιρείας.

Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης ελέγχει για τον εντοπισμό τυχόν νέων ή πρόσθετων υποχρεώσεων δημοσιοποίησης της Εταιρείας σε σχέση με την χρονική διάρκεια, τα μέσα και το περιεχόμενο αυτών.

Οι δημοσιοποιημένες πληροφορίες περιλαμβάνουν ενδεικτικά:

- Τους στόχους και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων όπως πχ τις διαδικασίες για την διαχείριση κινδύνων, τις βασικές κατηγορίες κινδύνων, την διάρθρωση και οργάνωση του σχετικού τμήματος, στοιχεία και πληροφορίες για την εσωτερική διαδικασία της εταιρείας (ΕΔΑΚΕ), δήλωση από το διοικητικό συμβούλιο για την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου σε σχέση με το προφίλ και τη στρατηγική της Εταιρείας καθώς και δήλωση σχετικά με το συνολικό προφίλ κινδύνου της και το κατά πόσο ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει ορίσει το διοικητικό συμβούλιο, πληροφορίες για την σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Πληροφορίες σχετικά με το πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων του Κανονισμού.
- Στοιχεία και πληροφορίες για τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, τα ανοίγματα της Εταιρείας, τις προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου, την χρήση των Εξωτερικών Οργανισμών Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ).
- Στοιχεία και πληροφορίες για τον κίνδυνο αγοράς, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας
- Στοιχεία και πληροφορίες για την Πολιτική Αποδοχών

### **3. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων**

Γενική πολιτική της Εταιρείας είναι η ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων που πηγάζουν από την αβεβαιότητα και την αστάθεια των χρηματοοικονομικών αγορών και επηρεάζουν την χρηματοοικονομική της κατάσταση, τις επιδόσεις της και την ταμειακή ρευστότητά της.



### **3.1. Βασικές Κατηγορίες Κινδύνων**

Η Εταιρεία βάσει των δραστηριοτήτων της αναγνωρίζει ως πιθανούς κύριους κινδύνους στους οποίους μπορεί να εκτεθεί τους εξής:

- Πιστωτικό Κίνδυνο
- Κίνδυνο Αγοράς
- Λειτουργικός κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Κίνδυνος συγκέντρωσης,
- Κίνδυνος τιτλοποίησης,
- Λοιπούς Κινδύνους (κινδύνους επιτοκίου, συναλλαγματικό, κίνδυνος φήμης)

### **3.2. Εσωτερική διακυβέρνηση και Διαχείριση κινδύνων**

Η Εταιρεία έχει ως αποστολή τη θέσπιση και εφαρμογή πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που επιτρέπουν τον εντοπισμό των ανωτέρω κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό η εταιρεία διαθέτει εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας στον οποίο περιλαμβάνονται οι πολιτικές και διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αποφυγή η ελαχιστοποίηση των συνεπειών των κινδύνων αυτών. Οι πολιτικές και διαδικασίες που ορίζονται στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ελέγχονται από τα τμήματα εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων.

#### **3.2.1. ΕΔΑΚΕ**

Η ΕΔΑΚΕ αποτελεί εσωτερική διαδικασία της Εταιρείας, στο πλαίσιο της οποίας καθορίζονται οι στόχοι σε σχέση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Εταιρείας, αναλόγως των κινδύνων που η τελευταία αντιμετωπίζει και διαχειρίζεται στο πλαίσιο της συναλλακτικής της δραστηριότητας. Σκοπός της ΕΔΑΚΕ είναι η καταγραφή και τεκμηρίωση της πολιτικής της Εταιρείας σε σχέση με το ύψος, τη διαχείριση και την κατανομή των κεφαλαίων της προς το σκοπό της υλοποίησης της επιχειρησιακής της στρατηγικής.

Η ΕΔΑΚΕ σχεδιάζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και υλοποιείται από την υπεύθυνο του τμήματος διαχείρισης κινδύνων.

#### **3.2.2. Εσωτερικός Έλεγχος**

Σκοπός του εσωτερικού ελέγχου είναι η συνεχής εξέταση και αξιολόγηση, της τήρησης του Εσωτερικού Κανονισμού και της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων λειτουργίας της Εταιρείας. Οι έλεγχοι που διενεργούνται καλύπτουν όλες τις λειτουργίες και διέπονται από συγκεκριμένες αρχές και κανόνες.



Πλήρης αναφορά και περιγραφή των αρμοδιοτήτων των καθηκόντων και των κανόνων λειτουργίας, αναφέρονται στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας.

### **3.2.3. Κανονιστική Συμμόρφωση**

Η Εταιρεία διαθέτει συγκεκριμένες διαδικασίες που αφορούν τη λειτουργία της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες περιγράφονται στον Εσωτερικό Κανονισμό της. Οι διαδικασίες αυτές κατατείνουν στον εντοπισμό και την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που ενδέχεται να ανακύψουν από τυχόν μη συμμόρφωση της Εταιρείας ως προς τις υποχρεώσεις που υπέχει από την ισχύουσα νομοθεσία. Το τμήμα κανονιστικής συμμόρφωσης με τους ελέγχους που πραγματοποιεί στα καλυπτόμενα πρόσωπα της εταιρείας προσπαθεί να εντοπίσει και ελαχιστοποιήσει περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της εταιρείας.

### **3.2.4. Διαχείριση Κινδύνου - Διάρθρωση και οργάνωση αρμόδιου για τη διαχείριση κινδύνων τμήματος**

Στην Εταιρεία λειτουργεί ανεξάρτητο Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων.

Κατά την συμμόρφωση στις ως άνω απαιτήσεις λαμβάνεται υπόψη η κλίμακα και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, η δε σχετική προσέγγιση παραμένει δυναμική, άλλως μεταβαλλόμενη με το χρόνο και το επιχειρηματικό προφίλ της Εταιρείας.

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδιο για την εφαρμογή των διαδικασιών εκείνων που επιτρέπουν τον εντοπισμό, παρακολούθηση, μέτρηση, έλεγχο και αξιολόγηση των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διεργασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρείας.

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων στο πλαίσιο άσκησης των δραστηριοτήτων του συνεργάζεται με τις υπηρεσίες των υπόλοιπων τμημάτων της Εταιρείας για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης τους στις ισχύουσες πολιτικές.

Το Τμήμα ως προς τη Διαχείριση Κινδύνων:

- παρακολουθεί συστηματικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρεία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων,
- μεριμνά 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 επάρκειάς της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνέχονται με τη λειτουργία της,
- είναι υπεύθυνο για την τήρηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) της Εταιρείας.

Οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, στο πλαίσιο της συναλλακτικής της δραστηριότητας, είναι οι εξής:

α) Ο πιστωτικός κίνδυνος και συγκεκριμένα, ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, δηλ. ο κίνδυνος ζημίας σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος σε μία συναλλαγή αθετήσει τις υποχρεώσεις του πριν από τον οριστικό διακανονισμό των χρηματορροών της συναλλαγής και η



συναλλαγή έχει θετική αξία. Στον κίνδυνο αυτό εκτίθεται η Εταιρεία στις περιπτώσεις της εκτελέσεως και εκκαθαρίσεως των εντολών πελατών προς κατάρτιση χρηματιστηριακών συναλλαγών, της διαχείρισεως των διαθεσίμων της (π.χ. επένδυση σε μετοχές, *repas*).

β) Κίνδυνο Αγοράς αναφέρεται στις μεταβολές τιμών και αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων και τις τυχόν αρνητικές επιπτώσεις τους στην αξία των ανοικτών θέσεων που κατέχει η Εταιρεία κατά κυριότητα ή στο πλαίσιο της παροχής υπηρεσιών προς τους πελάτες. Αναλόγως της δραστηριότητας η Εταιρεία δύναται, στο πλαίσιο του κινδύνου αγοράς, να εκτεθεί, κατά περίπτωση, σε κίνδυνο θέσεως (γενικό ή ειδικό), σε επιτοκιακό κίνδυνο, σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

γ) Ο λειτουργικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει ως αποτέλεσμα ανεπαρκών ή αποτυχημένων εσωτερικών διαδικασιών της Εταιρείας, ανθρώπινο λάθος, δυσλειτουργία του συστήματος ή από άλλους εξωτερικούς παράγοντες και γεγονότα. Στον λειτουργικό κίνδυνο εμπεριέχεται και ο νομικός κίνδυνος και ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης.

δ) Κίνδυνος Ρευστότητας αναφέρεται στην πιθανή αδυναμία της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις τρέχουσες ή μελλοντικές ταμειακές της υποχρεώσεις.

ε) κίνδυνος συγκέντρωσης, ορίζεται ως ο κίνδυνος δυσανάλογης εξάρτησης του κύκλου εργασιών (και, κατ'επέκταση, της δυνατότητας κάλυψης των υποχρεώσεων της Εταιρείας) από συγκεκριμένη πηγή εσόδων (έσοδα από Χ.Α.) σε σχέση με συνολικά έσοδα ή από περιορισμένο - σε σχέση με το συνολικό- αριθμό πελατών.

στ) κίνδυνος τιτλοποίησης, απορρέει από τη συμμετοχή της εταιρείας σε συναλλαγές τιτλοποίησης.

η) Ο υπολειπόμενος κίνδυνος, δηλ. ο κίνδυνος να αποδειχθούν οι αναγνωρισμένες τεχνικές μείωσης που χρησιμοποιεί η Εταιρεία λιγότερο αποτελεσματικές από ότι αναμενόταν. Στον υπολειπόμενο κίνδυνο η εταιρεία μας συμπεριλαμβάνει και τον κίνδυνο φήμης (ο κίνδυνος ζημιών λόγω συμβάντων που μπορεί να κλονίσουν την εμπιστοσύνη των πελατών).

#### **3.2.4.1 Πιστωτικός κίνδυνος και Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου**

Ως πιστωτικό θεωρούμε τον κίνδυνο που επέρχεται σε περίπτωση που το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα οφειλόμενα στην Εταιρεία ληξιπρόθεσμα ποσά.

Η Διοίκηση της εταιρείας διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο, στα πλαίσια και των κανονιστικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος της χώρας, ο τομέας της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται και άλλα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά.

Στα πλαίσια αυτά πραγματοποιείται συνεχής παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων της εταιρείας σε καθημερινή βάση και επιπλέον σύμφωνα με το αρ. 10 του Ν. 4141/2013 και την απόφαση υπ.αριθμ. 6/675/27.2.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις την ημέρα T+3 για τους πελάτες που δεν έχουν εμπρόθεσμα (T+2) εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς τους.





Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της εταιρείας για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το νόμο και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επίσης προσδιορίζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες αποτίμησης και διαχείρισης των εξασφαλίσεων καθώς και το είδος των εξασφαλίσεων που αποδέχεται. Επιπλέον, εκτιμά σε διαρκή βάση την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου και τον κίνδυνο διακανονισμού.

Η Εταιρεία προβαίνει σε επανεξέταση και όταν κριθεί απαραίτητο στην αναθεώρηση των πολιτικών και ειδικά τις πολιτικής του πιστωτικού κινδύνου, ώστε να επιτύχει την καλύτερη διαχείριση των κινδύνων, θέτοντας νέα όρια και περιορισμούς όταν αυτό επιβάλλουν οι συνθήκες της αγοράς.

Η Εταιρεία εξετάζει και αξιολογεί την οικονομική κατάσταση και γενικότερα τον κίνδυνο των αντισυμβαλλομένων της σε ετήσια βάση ή εκτάκτως αν χρειαστεί.

συνθήκες.

#### **3.2.4.2. Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς αναφέρεται στις μεταβολές τιμών και αποτιμήσεως των χρηματοπιστωτικών μέσων. Η Εταιρία περιοδικά, διατηρεί θέσεις σε μετοχές η αξία των οποίων επηρεάζεται από τις διακυμάνσεις της αγοράς.

Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες για τη διαρκή παρακολούθηση των μεταβολών της αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της, η αποτίμηση της αξίας των οποίων γίνεται καθημερινώς σε τρέχουσες τιμές αγοράς. Τα αποδεκτά όρια αναλήψεως κινδύνου αγοράς έχουν διατυπωθεί στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει η Εταιρεία, και παρακολουθούνται καθημερινώς από το τμήμα διαχείρισεως κινδύνων της Εταιρείας, το οποίο ενημερώνει σχετικώς τη Διοίκηση της Εταιρείας.

Η εταιρεία λόγω του υφιστάμενου δανεισμού της είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο επιτοκίου. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις αυξομειώσεις των επιτοκίων και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες.

Λόγω του εύρους των εργασιών της η εταιρεία λαμβάνει προμήθειες σε ξένα νομίσματα. Για την αποφυγή του συναλλαγματικού κινδύνου η εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει πρόγραμμα παρακολούθησης και τακτικής μετατροπής των διαθεσίμων της από άλλα νομίσματα σε ευρώ.

#### **3.2.4.3. Λειτουργικός κίνδυνος**

Ειδικότερα, για την Εταιρία συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο: α) η δυσλειτουργία των συστημάτων ασφαλείας εργατικού δυναμικού και των εργασιακών πρακτικών, β) η διακοπή της δραστηριότητας ή δυσλειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, γ) η μη εφαρμογή ή η λανθασμένη εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της εταιρίας, δ) εξωτερικοί παράγοντες που θέτουν εκτός λειτουργίας τα συστήματα της εταιρείας.

Προς το σκοπό της διαχείρισεως του λειτουργικού κινδύνου η Εταιρεία προβαίνει σε τακτικούς ελέγχους ως προς την τήρηση και την εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και λειτουργιών της, καθώς επίσης και ως προς τη λειτουργία των Συστημάτων Πληροφορικής της. Επιπλέον, η



Εταιρεία προβαίνει σε τακτική βάση στη συνολική αξιολόγηση της αποτελεσματικής λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής της καθώς και των εσωτερικών λειτουργιών και διαδικασιών, ενώ διαθέτει σχεδιασμό για την εύρυθμη και αδιάκοπη συνέχιση της λειτουργίας της σε κατάσταση ανάγκης.

Η Εταιρεία διατηρεί και εφαρμόζει Εφεδρικό Σύστημα Πληροφόρησης (ΕΣΠ) , με το οποίο διασφαλίζεται η ομαλή συνέχεια των εργασιών της.

#### **3.2.4.3.1. Έλεγχος της λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων.**

Το Τμήμα μηχανογράφησης της Εταιρείας προβαίνει συστηματικώς σε έλεγχο της ασφαλούς και αποτελεσματικής λειτουργίας των πληροφοριακών της συστημάτων. Στο πλαίσιο του ανωτέρου ελέγχου καταγράφονται και κατηγοριοποιούνται τα γεγονότα που αποτελούν πρόβλημα για τη λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων (π.χ. μη εξουσιοδοτημένη δραστηριότητα, κλοπή μηχανογραφικού εξοπλισμού, εσωτερική ή εξωτερική παραβίαση ασφάλειας, μη διαθεσιμότητα ή δυσλειτουργία των ηλεκτρονικών συστημάτων κτλ.)

Το Τμήμα μηχανογράφησης της Εταιρείας προβαίνει σε τακτική βάση (τουλάχιστον άπαξ ετησίως) και σε κάθε περίπτωση, εφόσον παραστεί σχετική ανάγκη, στη συνολική αξιολόγηση της αποτελεσματικής λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής (π.χ. αξιολόγηση της καταλληλότητας της χρησιμοποιούμενης τεχνολογίας, αξιοπιστία των συστημάτων, ποιότητα και επάρκεια της υφιστάμενης πολιτικής ασφαλείας, πληρότητα των διαδικασιών υποστηρίξεως των παρεχόμενων υπηρεσιών πληροφορικής, επάρκεια των σχεδίων συνέχειας εργασιών και ανακάμψεως της λειτουργίας της Εταιρείας σε περίπτωση ανάγκης).

#### **3.2.4.3.2. Σχέδιο συνέχειας εργασιών και ανάκαμψης της λειτουργίας της Εταιρείας σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής της δραστηριότητας της.**

Η Εταιρεία τηρεί ημερήσια, μηνιαία και ετήσια αντίγραφα ασφαλείας των δεδομένων της Εταιρείας και των Πελατών της. Τα αρχεία ασφαλείας προέρχονται από το σύνολο των Βάσεων Δεδομένων που υποστηρίζουν οι εφαρμογές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία (ΧΡΗΜΑ 2000, Risk Value, Z-Trade, Singularlogic Enterprise, EpsilonNet-Business Μισθοδοσία) και καλύπτουν α) όλα τα αποθηκευμένα αρχεία των χρηστών σε κοινόχρηστους φακέλους που παρέχονται για το σκοπό αυτό στους διακομιστές αρχείων της εταιρείας, β) τα προγράμματα που εκτελούνται σε επίπεδο διακομιστή (Application Services) όπως Risk Value, εφαρμογές λογιστικής και μισθοδοσίας, Multiclient, Z-Trade και γ) τις ρυθμίσεις δικτύωσης και ασφαλείας του τομέα (domain) των Windows (Active Directory).

Όλα τα αντίγραφα ασφαλείας παράγονται εις διπλούν. Ένα αντίγραφο παραμένει στον χώρο της εταιρείας και φυλάσσεται στο χρηματοκιβώτιό της και άλλο ένα αντίγραφο παραλαμβάνεται από τον υπεύθυνο μηχανογράφησης και φυλάσσεται σε ασφαλή χώρο εκτός του φυσικού χώρου της εταιρείας, για την περίπτωση καταστροφής του χώρου ( π.χ. σεισμός, πυρκαγιά κλπ).

Με την χρησιμοποίηση των προαναφερθέντων αρχείων ασφαλείας, το Τμήμα μηχανογράφησης της Εταιρείας σε συνεργασία με τις εταιρείες που παράγουν και εξελίσσουν τις εφαρμογές ΧΡΗΜΑ 2000, Risk Value, Z-Trade, Singularlogic Enterprise και EpsilonNet-Business Μισθοδοσία έχει την δυνατότητα λειτουργίας ενός εφεδρικού συστήματος πληροφορικής, στο οποίο τηρείται το σύνολο των αρχείων της εταιρείας και το οποίο μπορεί να λειτουργήσει ανά πάσα στιγμή εφεδρικά σε περίπτωση που το βασικό σύστημα πληροφοριών της εταιρείας για οποιοδήποτε λόγο δεν μπορεί να συνεχίσει τη λειτουργία του.



Για την εφαρμογή του σχεδίου της συνέχειας των εργασιών της, η εταιρεία έχει προμηθευτεί και χρησιμοποιεί την απαιτούμενη υλικοτεχνική υποδομή, συμπεριλαμβανομένων και των υποδομών/εφαρμογών που παρέχει το Χρηματιστήριο στα μέλη του.

Σε περίπτωση εκδηλώσεως γεγονότος έκτακτης ανάγκης που καθιστά αναγκαία την ενεργοποίηση του εφεδρικού συστήματος πληροφορικής, ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας αναλαμβάνει καθήκοντα Συντονιστή των απαραίτητων προς το σκοπό αυτό ενεργειών. Από τη στιγμή που λαμβάνει χώρα περιστατικό που ενεργοποιεί το σχέδιο συνέχισης και ανάκαμψης της λειτουργίας της εταιρείας, ο Συντονιστής κατευθύνει τις ακόλουθες ενέργειες : α) έναρξη των διαδικασιών περιορισμού και ελέγχου της κατάστασης, β) εφαρμογή της εσωτερικής διαδικασίας ενημερώσεως και αναθέσεως αρμοδιοτήτων, γ) το συντονισμό προσώπων και (ενδεχομένως) δ) την εκκένωση χώρων (π.χ. σε περίπτωση ατυχημάτων).

#### **3.2.4.3.3. Λειτουργικός κίνδυνος που συνδέεται με την παροχή υπηρεσιών προς τους πελάτες.**

Προκειμένου η Εταιρεία να καλύψει τον λειτουργικό κίνδυνο που συνδέεται με την παροχή υπηρεσιών προς τους πελάτες: τηρεί τις νόμιμες διαδικασίες και πρακτικές για την παροχή υπηρεσιών και προϊόντων, σύμφωνα και με το προφίλ του πελάτη. Παρακολουθεί και αξιολογεί, μέσω των αρμόδιων ελεγκτικών μηχανισμών της, τον τρόπο εξυπηρέτησεως των πελατών και παροχής υπηρεσιών σε αυτούς.

Η Εταιρεία διαθέτει διαδικασίες για την εξέταση καταγγελιών και παραπόνων και ελέγχει τακτικά τις διαδικασίες που σχετίζονται με τον έλεγχο της ταυτότητας του συναλλασσομένου με αυτήν.

#### **3.2.4.3.4. Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά την πιθανή αδυναμία της εταιρείας να ανταποκριθεί στις τρέχουσες ή μελλοντικές απαιτητές ταμειακές της υποχρεώσεις. Προκειμένου η εταιρεία να είναι σε θέση να ανταποκριθεί οιαδήποτε στιγμή στις τρέχουσες ή μελλοντικές υποχρεώσεις της, παρακολουθεί σε καθημερινή βάση την ταμειακή της ρευστότητα, επικεντρώνοντας μεταξύ άλλων την προσοχή της στην τήρηση των σχετικών ορίων ρευστότητας που έχει θέσει η εταιρεία και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε τυχόν ασυμμετρίες ως προς τη ληκτότητα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων της εταιρείας, με βασική επιδίωξη την εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών και την κατοχή άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων.

#### **3.2.4.3.5. Κίνδυνος Συγκέντρωσης**

Ο μεγάλος αριθμός των πελατών της εταιρείας και οι διάφορες δραστηριότητες της εταιρείας μειώνουν στο ελάχιστο τον κίνδυνο συγκέντρωσης.

#### **3.2.4.3.6. Κίνδυνος Τιτλοποίησης**

Η εταιρεία δεν έχει κίνδυνο τιτλοποίησης λόγω της μη συμμετοχής της σε τέτοιες συναλλαγές.

#### **3.2.4.3.7. Υπολειπόμενος Κίνδυνος**

Ο υπολειπόμενος κίνδυνος αναφέρεται στην περίπτωση της απόδειξης των τεχνικών μειώσεως των κινδύνων ως λιγότερο αποτελεσματικών από όσο αναμενόταν. Η Αυτοτελής Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας καταγράφει για το σκοπό αυτό σε ετήσια βάση τις



περιπτώσεις, στις οποίες επήλθε ο υπολειπόμενος κίνδυνος και αξιολογεί την πολιτική της Εταιρείας στο σχετικό θέμα. Η έκθεση υποβάλλεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας, ο οποίος και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο.

### **3.3. Διοικητικό Συμβούλιο Εταιρείας**

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας το οποίο είναι επιφορτισμένο με τη διοίκηση, τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της. Το Διοικητικό Συμβούλιο χαράσσει τη στρατηγική και υιοθετεί τις πολιτικές που εφαρμόζονται για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται πρόσωπα, που στο πλαίσιο της πολυμορφίας όσον αφορά την επιλογή των μελών του, διαθέτουν τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας, φήμης, καθώς και επαγγελματικής εμπειρίας (fit and proper requirements), γνώσεων, δεξιοτήτων και ειδικοτήτων που συμβάλλουν στην σφαιρική αντίληψη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρίας και του περιβάλλοντος που δραστηριοποιείται η εταιρία.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αναλόγως του αν είναι ή όχι επιφορτισμένα με την διοίκηση (management) ή τον έλεγχο (control) της Εταιρείας, διακρίνονται σε εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συμμετέχει το ένα εκ των δύο προσώπων που διευθύνουν πραγματικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας, ο Διευθύνων Σύμβουλος .

Στο τέλος του 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούνταν από έξι μέλη υψηλού επαγγελματικού και ακαδημαϊκού επιπέδου, τρία από τα οποία ήταν Εκτελεστικά Μέλη, δύο μη ανεξάρτητα εκτελεστικά και ένα μη εκτελεστικό.

Η εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος της σε συνδυασμό με τη φύση τη δομή και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της, δεν υποχρεούται έχει συστήσει επιτροπή διαχείρισης κινδύνου.

### **3.4. Πληροφόρηση και ο έλεγχος πληροφοριών μέσα στην εταιρεία (Γραμμές αναφορών)**

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε στενή επαφή με τα στελέχη της εταιρίας και επιχειρεί μέσω των τακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου να διαθέτει συνεχώς επαρκή και ολοκληρωμένη ροή πληροφοριών για τους κινδύνους που αντιμετωπίζει τόσο η εταιρία όσο και ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων υποβάλλει τουλάχιστον μία φορά το έτος αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας σχετικά με την ΕΔΑΚΕ.

Στην ΕΔΑΚΕ ο υπεύθυνος του τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με το Τμήμα Λογιστηρίου διαχωρίζει τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σε διαφορετικές κατηγορίες και παρακολουθεί την διάρθρωση τους με βάση τα στοιχεία κάθε τριμήνου. Οι βασικές κατηγορίες διαχωρισμού των Ίδιων Κεφαλαίων της Εταιρείας είναι:

A) Πάγια

B) Μετρητά και άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία

Γ) Ομολογιακά δάνεια περιορισμένης εξασφάλισης



Το τμήμα Διαχείρισης κινδύνων στα πλαίσια εντοπισμού κινδύνων από τις δραστηριότητες και λειτουργίες της εταιρείας πραγματοποίησε ειδικούς ελέγχους και έκτατους υπολογισμούς του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας με προσομοιώσεις που κρίθηκαν αναγκαίες λόγω διαφόρων γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια του έτους.

#### 4. Ίδια κεφάλαια

Παραθέτουμε τον πίνακα υπολογισμού: (σε χιλ.ευρω)

Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	1.454,54 €
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	10.134,54 €
<b>Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας</b>	<b>14,35%</b>

1	<b>Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)</b>	14,35%
2	<b>Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσω κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 [ Surplus(+)/Deficit(-) of CET1 capital]</b>	998,91
3	<b>Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)</b>	14,35%
4	<b>Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσω κεφαλαίου της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of T1 capital]</b>	846,89
5	<b>Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)</b>	14,35%
6	<b>Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (Surplus(+)/Deficit(-) of total capital)</b>	644,20

Τα κεφάλαια της Εταιρείας για εποπτικούς σκοπούς με βάση τον Κανονισμό 575/2013 ΕΕ υπολογίζονται και αναλύονται ως ακολούθως:

- Κεφάλαιο κοινών μετοχών (CET1. Περιλαμβάνουν το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό και τα αποτελέσματα εις νέον. Αφαιρούνται από τα βασικά ίδια κεφάλαια, η λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και εποπτικές προσαρμογές (αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις). Δεν χρησιμοποιούνται από την εταιρεία Πρόσθετα Στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (υβριδικό τίτλο).

- Στοιχεία που αφαιρούνται κατά 50% από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια και κατά 50% από τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια.. Δεν υφίστανται.

- Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια για κάλυψη κινδύνου αγοράς. Δεν υφίστανται.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται τα Εποπτικά ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2020.



<b>A. Βασικά Ίδια Κεφάλαια</b>	
A.1. Κύρια στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	
α. Καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	3.000.000,00
β. Αποθεματικά	28.362,97
γ. Αποτελέσματα εις νέο	155.906,99
A.3. Αφαιρετικά στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	
α. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-1.717.346,59
β. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-12.382,08
<b>B. Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια</b>	
B.2 Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	0,00
<b>Γ. Αφαιρετικά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων</b>	
Γ.5. Χρεωστικά υπόλοιπα πελατών που δεν καλύπτονται	
από την τρέχουσα αξία των τίτλων τους, πέραν του έτους	0
	-----
<b>Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>1.454.541,29</b>

## 5. Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο υπολογισμός της συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας πραγματοποιείται με τη μέθοδο της Προσαύξησης των κεφαλαιακών απαιτήσεων που προκύπτουν.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό του κεφαλαίου για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς ενώ οι άλλες κατηγορίες κινδύνων παρακολουθούνται με ποιοτικά κριτήρια.

Βάσει των ανωτέρω, η σταθμισμένη αξία για τους κινδύνους ανέρχεται σε 10.134,54 χιλιάδες Ευρώ και οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (8%) αντιστοιχούν σε 810,76 χιλιάδες Ευρώ.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζεται το ελάχιστο αναγκαίο κεφάλαιο ανά κατηγορία κινδύνου καθώς και το συνολικό, που πρέπει να διατηρεί η Εταιρεία, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2020:



Είδος Κινδύνου	Σταθμισμένο Κεφάλαιο €	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις €
Πιστωτικός	10.084.737,49	806.779,00
Αγοράς	49.800,00	3.984,00
Λειτουργικός	0	0
Συνολικό απαιτούμενο κεφάλαιο	10.134.537,49	810.763,00

#### **6. Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου**

Για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες οι οποίες αποβλέπουν στη διασφάλιση των απαιτήσεων της Εταιρείας έναντι των αντισυμβαλλομένων της, στη διαρκή παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων της Εταιρείας, στην αξιολόγηση των αντισυμβαλλομένων της Εταιρείας λαμβανόμενων προς τούτο υπόψη διαφόρων ποιοτικών και ποσοτικών χαρακτηριστικών, μεταξύ άλλων, της πιστοληπτικής ικανότητας, του είδους, της εκτάσεως και της πολυπλοκότητας της οικονομικής δραστηριότητας, του γεωγραφικού χώρου και του κλάδου της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται ο αντισυμβαλλόμενος.

Η Εταιρεία λόγω του μεγέθους της και της περιορισμένης άδειας για παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΕ/575/2013 αρθ.95 και άρθρο 338) δεν είναι υπόχρεη στην υποβολή κεφαλαιακών απαιτήσεων για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα.

Ειδικότερα, προς το σκοπό της αντιμετώπισης του πιστωτικού κινδύνου η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες, οι οποίες περιλαμβάνουν:

- α) την πρόβλεψη συγκεκριμένων κριτηρίων και ορίων, βάσει των οποίων διενεργείται η παροχή πιστώσεων (margin accounts),
- β) την πρόβλεψη συγκεκριμένων κριτηρίων βάσει των οποίων λαμβάνει χώρα η ανανέωση και η παύση των χορηγούμενων πιστώσεων,
- γ) την λήψη εξασφαλίσεως χαρτοφυλακίου ασφαλείας για λόγους πιστωτικής προστασίας,

Η εταιρεία παρακολουθεί τα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών της σε λογαριασμούς εκτός ισολογισμού (τάξεως) βάση της λογιστικής οδηγίας (Ανακοίνωση 12/2016) της Επιτροπής



---

Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και της επιστολής της Ε.Κ. με αρ. πρωτ. 3127/9.08.2016, διασφαλίζοντας απόλυτα την διαχείριση τους.

Η Εταιρεία κατά την σύναψη προθεσμιακών καταθέσεων επιλέγει κατά κανόνα τη δέσμευση χρηματικών ποσών για χρονική διάρκεια μέχρι ενός μηνός. Σε περίπτωση μεγαλύτερης χρονικής διάρκειας, η εταιρεία εξασφαλίζει την άμεση διαθεσιμότητα των χρηματικών ποσών. Η Εταιρεία προβαίνει σε επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων με τα οποία συνάπτει συμφωνίες προθεσμιακών καταθέσεων με βάση την πιστοληπτική ικανότητα τους, την δυνατότητα άμεσης εξόφλησης και τα προσφερόμενα επιτόκια. Οι μεταβολές στα οικονομικά στοιχεία και στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντισυμβαλλόμενων παρακολουθούνται συστηματικώς

### **6.1. Προσεγγίσεις και μέθοδοι που χρησιμοποιούνται**

Η Εταιρεία υπολογίζει τα σταθμισμένα ποσά με την Τυποποιημένη Μέθοδο σύμφωνα προς τις οδηγίες της ΕΕ575/2013 αρθ.111-141 και για σκοπούς εφαρμογής της Τυποποιημένης Μεθόδου, η εταιρεία έχει επιλέξει από τους αναγνωρισμένους από την Τράπεζα της Ελλάδος « Εξωτερικούς Οργανισμούς Πιστοληπτικής Αξιολόγησης » ( ΕΟΠΑ ), τους οίκους Standard and Poor's, Moody's και Fitch.

Οι αξιολογήσεις των « καθορισμένων ΕΟΠΑ » , χρησιμοποιούνται συστηματικά κατά τρόπο συνεπή , σε συνεχή βάση και διαχρονικά, για όλα τα ανοίγματα που ανήκουν στην ίδια κλάση.





### 6.1.1. Συνολική αξία των ανοιγμάτων

Κατηγορία Ανοίγματος	Άνοιγμα	Συντελεστής Στάθμισης	Σταθμισμένο Άνοιγμα	Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων/Δημόσιο	92.724,03	0%	0	0
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών .	571.104,03	75%	428.328,02	34.266,24
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων –ιδιωτών	282.866,64	100%	282.866,64	22.629,33
Απαιτήσεις έναντι αντισυμβαλλόμενων εξωτερικού	16.772,28	20%	3.354,45	268,35
Απαιτήσεις κεντρικών Τραπεζών και πιστωτικών ιδρυμάτων εξωτερικού (ληκτότητα <3 μηνών)	2.003.505,82	20%	400.701,16	32.056,09
Απαιτήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων εσωτερικού (ληκτότητα < 3 μηνών)	315.793,74	150%	473.690,61	37.895,24
Λοιπα ανοίγματα ( στοιχεία ενεργητικού)	1.426,11	0%	0	0
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού- διαθέσιμα πελατών)	1.363.874,32	100%	1.363.874,32	109.109,94
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού- διαθέσιμα πελατών)	2.107.617,13	20%	421.523,42	33.721,87
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού-διαθέσιμα πελατών)	4.473.599,17	150%	6.710.398,76	536.831,90
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>11.229.283,27</b>		<b>10.084.737,38</b>	<b>806.779,00</b>



### 6.1.2. Γεωγραφική κατανομή των σημαντικότερων κατηγοριών ανοιγμάτων

Η κατωτέρω κατηγοριοποίηση των ανοιγμάτων έγινε με κριτήρια της Εταιρείας λόγω του ότι δεν προβλέπονται από την κανονιστική απόφαση συγκεκριμένα κριτήρια.

Κατηγορία Ανοίγματος	Συντελεστής Στάθμισης	Άνοιγμα	Ελλάδα	Άλλες Χώρες
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων	0%	92.724,03	92.724,03	
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών	75%	571.104,03	571.104,03	
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων -ιδιωτων	100%	282.866,64	282.866,64	
Απαιτήσεις έναντι αντισυμβαλλόμενων εξωτερικού	20%	16.772,28		16.772,28
Απαιτήσεις κεντρικών Τραπεζών και πιστωτικών ιδρυμάτων εξωτερικού(ληκτότητα <3 μηνών)	20%	2.003.505,82	1.991.106,09	12.399,73
Απαιτήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων εσωτερικού (ληκτότητα < 3 μηνών )	150%	315.793,74	315.793,74	
Λοιπά ανοίγματα (στοιχεία ενεργητικού)	0%	1.426,11	1.426,11	
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού-διαθέσιμα πελατών)	100%	1.363.874,32	1.333.874,32	30.000,00
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού-διαθέσιμα πελατών)	20%	2.107.617,13		2.107.617,13
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού-διαθέσιμα πελατών)	150%	4.473.599,17	4.473.599,17	
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>		<b>11.229.283,27</b>	<b>9.062.494,13</b>	<b>2.166.789,14</b>



### 6.1.3. Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο

Η κατωτέρω κατηγοριοποίηση των ανοιγμάτων έγινε με κριτήρια της Εταιρείας λόγω του ότι δεν προβλέπονται από την κανονιστική απόφαση συγκεκριμένα κριτήρια.

Κατηγορία Ανοίγματος	Συντελεστής Στάθμισης	Συνολικό Ποσό σε €	Πιστωτικά Ιδρύματα- Ε.Π.Ε.Υ.-Δημοσιο	Ιδιώτες
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων	0%	92.724,03	92.724,03	
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών .	75%	571.104,03		571.104,03
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων –ιδιωτών	100%	282.866,64	282.366,64	500,00
Απαιτήσεις έναντι αντισυμβαλλόμενων εξωτερικού	20%	16.772,28	16.772,28	
Απαιτήσεις κεντρικών Τραπεζών και πιστωτικών ιδρυμάτων εξωτερικού(ληκτότητα <3 μηνών)	20%	2.003.505,82	2.003.505,82	
Απαιτήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων εσωτερικού (ληκτότητα < 3 μηνών)	150%	315.793,74	315.793,74	
Λοιπά ανοίγματα στοιχεία ενεργητικού)	0%	1.426,11		1.426,11
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού-διαθέσιμα πελατών)	100%	1.363.874,32	968.729,14	395.145,18
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού-διαθέσιμα πελατών)	20%	2.107.617,13	2.107.617,13	
Ανοίγματα(στοιχεία εκτός ισολογισμού-διαθέσιμα πελατών)	150%	4.473.599,17	4.473.599,17	
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>		<b>11.229.283,27</b>	<b>10.331.107,95</b>	<b>968.175,32</b>



**6.1.4. Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων, με βάση την εναπομένουσα ληκτότητά τους.**

Με βάση την εναπομένουσα ληκτότητά τους, οι διάφορες κατηγορίες ανοιγμάτων με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 έχουν ως ακολούθως :

	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>						
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία				98.786,30	296.358,89	395.145,198
Άυλα περιουσιακά στοιχεία				1.717.347,58		1.717.347,58
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					12.382,08	12.382,08
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις				2.088.293,30		2.088.293,30
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.904.427,18</b>	<b>308.740,97</b>	<b>4.213.168,15</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>						
Απαιτήσεις από πελάτες & χρηματιστήριο	1.604.711,64					1.604,711,64
Λοιπές απαιτήσεις	254.197,81					254.197,81
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	329.618,58					329.618,58
<b>Σύνολο</b>	<b>2.189.529,03</b>					<b>2.189.529,03</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>2.189.529,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.904.427,18</b>	<b>308.740,97</b>	<b>6.402.697,18</b>



## 6.2. Τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές μείωσης των πιστωτικών κινδύνων μέσω της λήψης εξασφαλίσεων.

Το κυριότερο είδος εξασφάλισης είναι τα χαρτοφυλάκια ασφαλείας σε περιπτώσεις πελατών με πίστωση περιθωρίου.

Παραθέτουμε κατωτέρω την κατάσταση των ανοιγμάτων με εξασφαλίσεις της 31/12/2020.

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΜΕ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

Είδος ανοίγματος πελατών	Αξία ανοιγμάτων που καλύπτονται από εξασφαλίσεις	Αποτίμηση χαρτοφυλακίων ασφαλείας
Πιστώσεις βραχυπρόθεσμης διάρκειας ( 2D )	32.444,80	5.474.340,00
Πιστώσεις αορίστου χρόνου ( margin	0,00	0,00

## 7. Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του κινδύνου αγοράς, κάνοντας χρήση της τυποποιημένης μεθόδου, υπολογίζοντας τις κεφαλαιακές απαιτήσεις χωριστά για κάθε κίνδυνο .

Η Εταιρεία δεν υπολογίζει κεφαλαιακή απαίτηση για κίνδυνο συναλλάγματος διότι η καθαρή της θέση σε συνάλλαγμα, δεν υπερβαίνει το ελάχιστο όριο των συνολικών ιδίων κεφαλαίων που απαιτείται βάσει του άρθ.351 της ΕΕ 575/2013.

Παραθέτουμε κατωτέρω την κατάσταση των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την κάλυψη του Κινδύνου Αγοράς της 31/12/2020.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
1. Έναντι Κινδύνου Θέσης	3.984,00
2. Έναντι Κινδύνου από μεταβολές συν/κων ισοτιμιών	
3. Έναντι Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου	
4. Έναντι Κινδύνου Διακανονισμού / Παράδοσης	
ΣΥΝΟΛΟ	3.984,00



## **8. Λειτουργικός κίνδυνος**

Η εταιρεία σε εφαρμογή των άρθρων 95,96 & 97 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου διαθέτει επιλέξιμο κεφάλαιο που ισοδυναμεί τουλάχιστον με το 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους.

## **9. Ανοίγματα υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών**

Η Εταιρεία δεν έχει ανοίγματα που εμπίπτουν σε αυτή την κατηγορία.

## **10. Πολιτική Αποδοχών**

Η εταιρεία λόγω μεγέθους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων και εργασιών της δεν απαιτείται να έχει Επιτροπή Αποδοχών. Η Πολιτική Αποδοχών ορίζεται από την Διοίκηση της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στο πλαίσιο άσκησης της εποπτικής του αρμοδιότητας αναθεωρεί την πολιτική αποδοχών όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο (αλλαγή συνθηκών αγοράς). Σε κάθε περίπτωση αυτή η αναθεώρηση γίνεται μία φορά το χρόνο. Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών.

Η ακολουθούμενη πολιτική αποδοχών αφορά όλο το προσωπικό της εταιρείας το οποίο συνδέεται με αυτήν με σύμβαση εργασίας.

Τα πρόσωπα που ανήκουν στις κάτωθι κατηγορίες προσωπικού της εταιρείας, περιλαμβάνονται στην πολιτική αποδοχών.

- i. ανώτερα διοικητικά στελέχη
- ii. πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους
- iii. πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου

Η εταιρεία δεν απασχολεί άλλους εργαζομένους που να έχουν επίπεδο αμοιβών ίδιο με το i και ii και να μην ανήκουν σε μία από τις προαναφερθείσες κατηγορίες.

Τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους αμείβονται στην πλειοψηφία τους με σταθερούς μισθούς. Μεταβλητές αποδοχές ή παροχές που συνδέονται με την απόδοση των υπαλλήλων που ανήκουν στις πιο πάνω κατηγορίες δεν προβλέπονται. Με σταθερούς μισθούς αμείβονται και τα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου. Επιπλέον το σύνολο του προσωπικού που ασκεί τους ελέγχους λειτουργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες που ελέγχει και έχει τις κατάλληλες εξουσίες ώστε να διασφαλίζεται η αποφυγή



σύγκρουσης συμφερόντων η ισότιμη και δίκαιη αντιμετώπιση των πελατών καθώς και η συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία του συνόλου του προσωπικού.

Για τις κατηγορίες του προσωπικού που ανήκει στις κατηγορίες i και ii είναι στην διακριτική ευχέρεια της διοίκησης ή/και των μετόχων της εταιρείας να προβεί στην καταβολή μεταβλητών αποδοχών το οποίο γίνεται σε έναν συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου σε συνδυασμό με τα συνολικά αποτελέσματα της εταιρείας.

Δεν προβλέπονται στην πολιτική αποδοχών εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές. Σε περίπτωση που οι αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αμοιβών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης επιδόσεων του ατόμου και των συνολικών αποτελεσμάτων της εταιρείας.

Όσον αφορά τις πληρωμές που συνδέονται με καταγγελίες σύμβασης γίνεται σχετική πρόβλεψη σε ετήσια βάση στα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας, η οποία και εξαντλεί το σχετικό κίνδυνο που καλείται να αναλάβει η εταιρεία.

Για το διάστημα 01/01-31/12/2020 το ύψος των ετήσιων αποδοχών ανέρχεται σε ποσό 553.780,93 ευρώ. Σταθερές ήταν ποσό 431.051,56 ευρώ και μεταβλητές ποσό 122.729,37 ευρώ και αποζημιώσεις απόλυσης ποσό 32.583,33. Δικαιούχοι αυτών ήταν 36 άτομα, ενώ στις 31/12/2020 το προσωπικό της εταιρείας ανερχόταν σε 29 άτομα. Επίσης υπήρχαν αποζημιώσεις λόγω απολύσεων το 2020 δύο (2) ατόμων, ποσού 32.583,33 ευρώ.

Το σύνολο των αμοιβών που παρέχει η εταιρεία είναι σε μετρητά. Δεν προβλέπεται από τον κανονισμό της εταιρείας άλλες κατηγορίες αμοιβών. Επίσης δεν υπάρχουν υπό αναστολή αμοιβές και ως εκ τούτου δεν έχει νόημα η διάκριση κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες αμοιβών.

Για το 2020 οι νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης που καταβλήθηκαν ήταν ποσό 22.512,41 ευρώ και αφορούσαν έξι (6) άτομα, ενώ οι πληρωμές που καταβλήθηκαν λόγω αποχώρησης επτά (7) ατόμων ήταν ποσό 34.773,00

Συγκεκριμένα :

Αναλυτικά οι αποδοχές ανά επιχειρηματικό τομέα

ΛΗΨΗ, ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ & ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
209.817,49 €	136.856,62 €	72.960,87 €
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤ/ΚΙΟΥ-ΣΥΜΒΟΥΛ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
0,00€	0,00 €	0,00€



ΠΑΡΟΧΗ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 0,00€	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 0,00 €	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 0,00€
ΑΤΟΜΑ ΠΟΥ ΑΣΚΟΥΝ ΕΛΕΓΧΟ 61.498,49 €	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 57.898,49€	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 3.600,00 €
ΔΟΙΚΗΤΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ & ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ 282.464,95 €	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 239.796,45 €	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 42.668,50 €
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΔΟΧΩΝ</b> <b>553.780,93€</b>	<b>ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ</b> <b>434.551,56 €</b>	<b>ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ</b> <b>119.229,37 €</b>

Αναλυτικά οι αποδοχές με ανάλυση σε ανώτερα διευθυντικά στελέχη και σε μέλη προσωπικού οι ενέργειες των οποίων έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της εταιρείας :

ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ-(5 ΜΕΛΗ) 125.075,87 €	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 100.270,87 €	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 24.805,00 €
ΑΤΟΜΑ ΠΟΥ ΑΣΚΟΥΝ ΕΠΙΡΡΟΗ ΣΤΟ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ -(11 ΜΕΛΗ) 209.817,49 €	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 136.856,62 €	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ 72.960,87 €
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΔΟΧΩΝ</b> <b>334.893,36€</b>	<b>ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ</b> <b>237.127,49 €</b>	<b>ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ</b> <b>97.765,87€</b>





Τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους αμείβονται στην πλειοψηφία τους με σταθερούς μισθούς.

Δεν υπάρχουν υπό αναστολή αμοιβές και ως εκ τούτου η διάκριση κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες αμοιβές δεν υφίσταται.

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές οι οποίες είχαν αποφασιστεί να καταβληθούν και να καταβλήθηκαν μειωμένες ή αναπροσαρμοσμένες.

Δεν υπάρχουν άτομα που να αμείβονται με τουλάχιστον 1 εκατομμύριο ευρώ.



## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

### **Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου της Solidus Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ. για το διάστημα 01/01-31/12/2020, κατ' άρθρο 435 παρ. 1, σημείο ε' του Κανονισμού 575/2013 της ΕΕ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αφού έλαβε υπόψη

α) την κλίμακα, την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων και το επιχειρηματικό προφίλ της Εταιρείας,

β) την εφαρμογή από το τμήμα διαχείρισης κινδύνων των διαδικασιών εκείνων που επιτρέπουν τον εντοπισμό, την παρακολούθηση, τη μέτρηση, τον έλεγχο και αξιολόγηση των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διεργασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρείας και το γεγονός ότι η σχετική προσέγγιση παραμένει δυναμική, άλλως μεταβαλλόμενη με το χρόνο

γ) την τήρηση και υλοποίηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) της Εταιρείας για την περίοδο 01-31/12/2020

δηλώνει ότι κρίνει επαρκείς τους μηχανισμούς Διαχείρισης των Κινδύνων της εταιρείας και βεβαιώνει ότι τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου είναι κατάλληλα για το προφίλ και τη στρατηγική της εταιρείας.



## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β

### Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου της Solidus Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ. για την περίοδο 01-31/12/2020 κατ' άρθρο 435 παρ. 1, σημείο στ' του Κανονισμού 575/2013 της ΕΕ

Στην παρούσα «Ετήσια Έκθεση Δημοσιοποίησης Πληροφοριών με βάση το Όγδοο Μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου» και ειδικά οι Παράγραφοι «2.2.4. Διαχείριση Κινδύνου - Διάρθρωση και οργάνωση αρμόδιου για τη διαχείριση κινδύνων τμήματος» και οι παράγραφοι 6 έως 10 περιλαμβάνουν στοιχεία και βασικούς δείκτες που παρέχουν σε κάθε ενδιαφερόμενο μέρος κατά το δυνατόν ολοκληρωμένη άποψη της διαχείρισης κινδύνου της εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο το προφίλ κινδύνου της εταιρίας ανταποκρίνεται στα επίπεδα ανοχής κινδύνου που εξετάζονται.

Πιο συγκεκριμένα οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της εταιρίας την 31.12.2020 για τον κίνδυνο αγοράς ανήλθαν σε 3.984,00€ και για τον πιστωτικό κίνδυνο ανήλθαν σε 806.779,00€. Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει συγκεντρωτικά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι των κατηγοριών κινδύνου.

Είδος Κινδύνου	Σταθμισμένο Κεφάλαιο €	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις €
Πιστωτικός	10.084.737,49	806.779,00
Αγοράς	49.800,00	3.984,00
Λειτουργικός	0	0
Συνολικό απαιτούμενο κεφάλαιο	10.134.537,49	810.763,00

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές μείωσης των πιστωτικών κινδύνων μέσω της λήψης εξασφαλίσεων.

Το κυριότερο είδος εξασφάλισης είναι τα χαρτοφυλάκια ασφαλείας σε περιπτώσεις πελατών με πίστωση περιθωρίου.

Η εταιρεία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο (standardized approach) για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Κατά την σύναψη προθεσμιακών καταθέσεων, επιλέγει κατά κανόνα τη δέσμευση χρηματικών ποσών για χρονική διάρκεια μέχρι τριών μηνών. Η Εταιρεία προβαίνει σε επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων με τα οποία συνάπτει συμφωνίες προθεσμιακών καταθέσεων με βάση την πιστοληπτική ικανότητα τους και τα



προσφερόμενα επιτόκια. Οι μεταβολές στα οικονομικά στοιχεία και στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντισυμβαλλόμενων παρακολουθούνται συστηματικώς.

Το συνολικό ποσό των ανοιγμάτων για την περίοδο 01-31/12/2020 έχει ως εξής:

Κατηγορία ανοίγματος	Άνοιγμα	Σταθμισμένο Ποσό
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών και λοιπά μηδενικής απαίτησης	92.724,03	0
Απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής, ιδρυμάτων και επιχειρήσεων – ιδιωτών	1.426,11	0
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	870.742,95	714.549,11
Λοιπά ανοίγματα	8.900.515,86	8.006.313,95
Σύνολα	1.363.874,32	1.363.874,32
Σύνολα	11.229.283,27	10.084.737,38

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει ότι η μεγαλύτερη κατηγορία ανοιγμάτων είναι οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων κατηγορία στην οποία η εταιρεία μπορεί να επέμβει. Ως εκ τούτου η εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά το ύψος των απαιτήσεων έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων και αν κρίνει απαραίτητο θα παρέμβει άμεσα στην ελαχιστοποίηση τους. Δεύτερη κατηγορία ανοίγματος είναι τα λοιπά ανοίγματα ποσό αφορά συμμετοχές της εταιρείας που προβλέπονται από το θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο, (Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, Επικουρικά Κεφάλαια υπέρ Χρηματιστηρίων), τα οποία η εταιρεία δεν μπορεί να ελέγξει / επηρεάσει βραχυπρόθεσμα

Για τον κίνδυνο αγοράς, η Εταιρεία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου αγοράς.

Το Τμήμα μηχανογράφησης της Εταιρείας προβαίνει συστηματικά σε έλεγχο της ασφαλούς και αποτελεσματικής λειτουργίας των πληροφοριακών της συστημάτων. Στο πλαίσιο του ανωτέρου ελέγχου καταγράφονται και κατηγοριοποιούνται τα γεγονότα που αποτελούν πρόβλημα για τη λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων (π.χ. μη εξουσιοδοτημένη δραστηριότητα, κλοπή μηχανογραφικού εξοπλισμού, εσωτερική ή εξωτερική παραβίαση ασφάλειας, μη διαθεσιμότητα ή δυσλειτουργία των ηλεκτρονικών συστημάτων κτλ.) Επίσης η εταιρεία διαθέτει σχέδιο συνέχειας εργασιών και ανάκαμψης της λειτουργίας της εταιρείας σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής της δραστηριότητας της.

Με βάση τα προαναφερθέντα βεβαιώνεται ότι το προφίλ κινδύνου της εταιρείας ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει οριστεί για την εταιρεία.



---

## ΜΕΡΟΣ Β΄

### Δημοσιοποίηση στοιχείων της εταιρείας με τις απαιτήσεις του Ν.4261/2014 και ειδικότερα των διατάξεων που περιλαμβάνονται στα άρθρα 80-88.

#### Άρθρο 80

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας το οποίο είναι επιφορτισμένο με τη διοίκηση, τη διαχείριση και την εκπροσώπησή της. Το Διοικητικό Συμβούλιο χαράσσει τη στρατηγική και υιοθετεί τις πολιτικές που εφαρμόζονται για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας. Διασφαλίζει την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της εταιρείας και εξασφαλίζει τον διαχωρισμό αρμοδιοτήτων των υπαλλήλων της εταιρείας και την πρόληψη σύγκρουσης συμφερόντων. Επίσης ελέγχει την επάρκεια των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικών εκθέσεων.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αναλόγως του αν είναι επιφορτισμένα με την διοίκηση (management) ή τον έλεγχο (control) της Εταιρείας, διακρίνονται σε εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Στο τέλος του 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούνταν από έξι μέλη υψηλού επαγγελματικού και ακαδημαϊκού επιπέδου, τρία από τα οποία ήταν Εκτελεστικά Μέλη, ένα μη Εκτελεστικό και δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ελέγχει την συμμόρφωση της εταιρείας με τον νόμο και επιβλέπει τη διαδικασία δημοσιοποιήσεων και ανακοινώσεων αυτής και είναι επίσης υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανώτερων διοικητικών στελεχών.

Στα πλαίσια της Εταιρικής Διακυβέρνησης η Εταιρεία έχει θεσπίσει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, που περιλαμβάνει σχετικό Οργανόγραμμα με σαφή περιγραφή της ιεραρχικής δομής και κατανομής των αρμοδιοτήτων.

Η εταιρεία δεν εντάσσεται στα ιδρύματα τα οποία είναι σημαντικά από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσεως εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της και ως εκ τούτου δεν έχει επιτροπή ανάδειξης υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση.

#### Άρθρο 81

Το σύνολο των στοιχείων που αναφέρονται στο άρθρο 81 (στοιχεία, έδρα, φύση δραστηριοτήτων, Κύκλος Εργασιών, Αποτελέσματα, Αριθμό Εργαζομένων, Φόροι, κ.α.) συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2020 και δημοσιοποιούνται στον ιστότοπο της εταιρείας.(www.solidus.gr)



#### Άρθρο 82

Η εταιρεία δημοσιοποιεί μέσω των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της στον ιστότοπο της ([www.solidus.gr](http://www.solidus.gr)) τους βασικούς δείκτες απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού της.

#### Άρθρο 83

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται πρόσωπα, που στο πλαίσιο της πολυμορφίας όσον αφορά την επιλογή των μελών του, διαθέτουν τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας, φήμης, καθώς και επαγγελματικής εμπειρίας (fit and proper requirements), γνώσεων, δεξιοτήτων και ειδικοτήτων που συμβάλλουν στην σφαιρική αντίληψη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρίας και του περιβάλλοντος που δραστηριοποιείται η εταιρία.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αφιερώνουν τον απαιτούμενο χρόνο για την επαρκή εκτέλεση των καθηκόντων τους. Επίσης όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις προϋποθέσεις που αναγράφονται στο άρθρο 83 και συγκεκριμένα στις παραγράφους 3-5.

#### Άρθρο 84

Η εταιρεία βάση της Σύστασης 2003/361/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 6<sup>ης</sup> Μαΐου του 2003 θεωρείται **μικρή επιχείρηση** (έχει αριθμό εργαζομένων λιγότερους από 50 και κύκλο εργασιών μικρότερο από 10 εκ. ευρώ). Άρα λόγω μεγέθους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων και εργασιών της δεν απαιτείται να έχει Επιτροπή Αποδοχών.

Η Πολιτική Αποδοχών ορίζεται από την Διοίκηση της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στο πλαίσιο άσκησης της εποπτικής του αρμοδιότητας αναθεωρεί την πολιτική αποδοχών όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο (αλλαγή συνθηκών αγοράς). Σε κάθε περίπτωση αυτή η αναθεώρηση γίνεται μία φορά το χρόνο. Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών.

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

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.

Η ακολουθούμενη πολιτική αποδοχών αφορά όλο το προσωπικό της εταιρείας το οποίο συνδέεται με αυτήν με σύμβαση εργασίας.

Τα πρόσωπα που ανήκουν στις κάτωθι κατηγορίες προσωπικού της εταιρείας, περιλαμβάνονται στην πολιτική αποδοχών.



- ανώτερα διοικητικά στελέχη
- πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους
- πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου

Η εταιρεία δεν απασχολεί άλλους εργαζομένους που να έχουν επίπεδο αμοιβών ίδιο με το i και ii και να μην ανήκουν σε μία από τις προαναφερθείσες κατηγορίες.

#### Άρθρο 85

Το άρθρο 85 δεν έχει ισχύ στην εταιρεία μας.

#### Άρθρο 86

Τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους αμείβονται κατά κανόνα με σταθερούς μισθούς. Η εταιρεία παρέχει μεταβλητές αποδοχές και παροχές που συνδέονται με την απόδοση των υπαλλήλων, οι ενέργειες των οποίων έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της εταιρείας, σε μικρό ποσοστό. Σε περίπτωση που οι αμοιβές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του μισθωτού και των συνολικών αποτελεσμάτων της εταιρείας. Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων λαμβάνονται υπόψη παράγοντες όπως, η συμβολή της απόδοσης του ατόμου στην αύξηση εσόδων της εταιρείας, στην ικανοποίηση των πελατών αλλά και την γενικότερη συμπεριφορά του μισθωτού, πάντα μέσα στα πλαίσια τήρησης εσωτερικών κανονισμών της εταιρείας και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η εταιρεία φροντίζει οι σταθερές αποδοχές να αποτελούν υψηλό ποσοστό των συνολικών αποδοχών. Το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δίνονται σε μετρητά. Η εταιρεία δεν παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές.

#### Άρθρο 87

Το άρθρο 87 δεν έχει ισχύ στην εταιρεία μας.

#### Άρθρο 88

Η SOLIDUS Securities Α.Ε.Π.Ε.Υ. σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) με αριθμό 575/2013 καθώς και του νόμου με αριθμό 4261/2014, δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση στην ιστοσελίδα της ([www.solidus.gr](http://www.solidus.gr)), πληροφορίες σχετικά με την συμμόρφωσή της με τα άρθρα 80 έως 87 του Ν.4261/2014.