

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΕΚΤΟ ΜΕΡΟΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ)
ΑΡΙΘ. 2019/2033 ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Ημερομηνία Αναφοράς: 31/12/2023

I. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ

A. Κανονιστικό πλαίσιο

1. Η Επικ Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (η Εταιρία) προβαίνει με την παρούσα στη δημοσίευση των πληροφοριών κατά τα προβλεπόμενα στο έκτο μέρος του **Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2019/2033** του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των Κανονισμών (ΕΕ) αριθ.(ΕΕ) 1093/2010, (ΕΕ) 575/2013, (ΕΕ) 600/2014, και (ΕΕ) 806/2014 (στο εξής θα αναφέρεται και ως «**Κανονισμός IFR**»). Στο πλαίσιο των δημοσιοποιήσεων αυτών, λαμβάνονται υπόψη οι υποχρεώσεις που υπέχει και οι ρυθμίσεις που υιοθετεί η Εταιρία δυνάμει των διατάξεων του Μέρους Γ του Νόμου 4920/2022, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο η Οδηγία 2019/2034/ΕΕ («**Οδηγία IFD**») σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ.

B. Πολιτική δημοσιοποίησης εποπτικών πληροφοριών

(α) Στοιχεία πολιτικής

2. Η Εταιρία έχει υιοθετήσει πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που προβλέπονται στα άρθρα 46-53 του Κανονισμού IFR, καθώς και πολιτική αξιολόγησης της καταλληλότητας των εν λόγω δημοσιοποιήσεων, περιλαμβανομένης της επαλήθευσης και της συχνότητάς τους. Η πολιτική αυτή καταρτίζεται από την Επιτροπή Διακινδύνευσης της Εταιρίας σε συνεργασία με το Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης, τον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και το Λογιστήριο της Εταιρίας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της νομοθεσίας. Εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, αποτελεί ιδιαίτερο κεφάλαιο του εγχειριδίου εσωτερικών διαδικασιών της και γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον προκύπτει σχετική υποχρέωση βάσει του εκάστοτε ισχύοντος νομικού πλαισίου.

(β) Παράλειψη πληροφοριών

3. Λαμβάνοντας υπόψη τις ήδη καθιερωμένες αρχές στον τομέα της δημοσιοποίησης πληροφοριών όπως έχουν διαμορφωθεί με βάση την προϊσχύσασα νομοθεσία (άρθρο 432 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ), η Εταιρία ενδέχεται να παραλείπει να δημοσιοποιεί:

- Μη ουσιώδεις πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες των οποίων η παράλειψη ή η ανακριβής παρουσίαση δεν μπορεί να μεταβάλει ούτε να επηρεάσει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη που στηρίζεται στις εν λόγω πληροφορίες για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων,
- Αποκλειστικές πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες των οποίων η δημοσιοποίηση θα έθετε σε κίνδυνο την ανταγωνιστική θέση της Εταιρίας,
- Εμπιστευτικές πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες ως προς τις οποίες υπάρχουν δεσμευτικές υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων της Εταιρίας.

4. Για την εξαίρεση πληροφοριών ως προς τις οποίες υπάρχει το ενδεχόμενο μη δημοσιοποίησης κατά τα ανωτέρω αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο.

5. Στις περιπτώσεις εξαίρεσης πληροφοριών, οι οποίες προορίζονται για εσωτερική χρήση ή εμπιστευτικών πληροφοριών, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε το γεγονός αυτό καθώς και οι λόγοι της παράλειψης να αναφέρονται ρητά στο δημοσιοποιούμενο κείμενο. Στη θέση των πληροφοριών που δεν δημοσιεύονται, αναφέρονται γενικότερου τύπου πληροφορίες, σχετικά με το θέμα στο οποίο αφορά η μη δημοσιοποίηση, εκτός εάν και αυτές ακόμη οι γενικές πληροφορίες χαρακτηρίζονται ως εσωτερικής χρήσης ή εμπιστευτικές κατά τα προηγούμενα.

(γ) Χρόνος δημοσιοποίησης

6. Η κατάρτιση και δημοσιοποίηση των εποπτικών πληροφοριών γίνεται κάθε χρόνο, ταυτόχρονα με τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας, σε συμφωνία με το Άρθρο 46 παρ. 1 Κανονισμού IFR.

7. Συχνότερη δημοσιοποίηση μπορεί να γίνεται:

- εφόσον υπάρξει υποχρέωση της Εταιρίας να δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις συχνότερα από μία φορά το χρόνο,

- εφόσον κάτι τέτοιο κριθεί σκόπιμο από το ΔΣ της Εταιρίας,

- σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την οποία, συνεπεία τροποποιήσεων του κανονιστικού πλαισίου, εντοπισθεί από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης σχετική υποχρέωση της Εταιρίας.

II. ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ IFR

A. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.

(1) Θέσπιση στρατηγικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων

8. Η Εταιρία διαθέτει στρατηγικές και εσωτερικές διαδικασίες για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου που διατίθεται κάθε φορά να αναλάβει προκειμένου να επιτύχει τους επιχειρηματικούς της στόχους. Στόχος της είναι η υιοθέτηση διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου, οι οποίες θα προστατεύουν από τη διακινδύνευση των κεφαλαίων της Εταιρίας και των πελατών της και θα προστατεύουν τη φήμη και λειτουργία της. Κατ' επέκταση, η Εταιρία εφαρμόζει ρυθμίσεις και λαμβάνει μέτρα προκειμένου να ταυτοποιεί κάθε κίνδυνο στον οποίο υπόκεινται οι δραστηριότητες και η λειτουργία της και περαιτέρω να τον διαχειρίζεται προβαίνοντας στη μέτρηση, τον έλεγχο και την ελαχιστοποίησή του. Κάποια από τα κύρια ερωτήματα, τα οποία διερευνώνται κατά τη διαδικασία αξιολόγησης των κινδύνων είναι τα παρακάτω:

- Υπάρχει πλήρης κατανόηση των διαδικασιών που εφαρμόζονται στην Εταιρία;
- Εκτελούνται οι διαδικασίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νόμου, της καλύτερης εξυπηρέτησης των πελατών, της αξιοπιστίας της Εταιρίας;
- Είναι δυνατή η βελτίωση των διαδικασιών για την κάλυψη των σχετικών απαιτήσεων και με ποιόν τρόπο;
- Είναι οι στόχοι κάθε διαδικασίας συνεπείς με τη στρατηγική και τις πολιτικές της Εταιρίας;
- Ποιοι είναι οι σημαντικοί εσωτερικοί και εξωτερικοί κίνδυνοι, που απειλούν την ικανότητα της Εταιρίας να επιτύχει τους στόχους κάθε διαδικασίας, ποιες οι ασφαλιστικές δικλίδες και ποιοι οι αναγκαίοι έλεγχοι;

9. Οι στόχοι και οι πολιτικές της Εταιρίας για τη διαχείριση των διαφόρων κατηγοριών κινδύνων, τους οποίους αντιμετωπίζει, αναπτύσσονται παρακάτω, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Εταιρικής Διακινδύνευσης και Διαχείρισης κινδύνων και σύμφωνα με την Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου που έχουν καταρτίσει τα αρμόδια όργανα της και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

(2) Κατηγορίες ειδικότερων κινδύνων

10. Κίνδυνος είναι η πιθανότητα να συμβεί ένα γεγονός, το οποίο έχει επίπτωση στους στόχους της επιχείρησης. Ένας οργανισμός μπορεί να βρεθεί μπροστά σε ανεπιθύμητες εκπλήξεις ή μη αναμενόμενες ζημιές, οι περισσότερες από τις οποίες θα μπορούσαν να προβλεφθούν. Τέτοια μη προβλεπόμενη εξέλιξη κατά κανόνα προκαλείται όταν οι κίνδυνοι δεν έχουν γίνει πλήρως κατανοητοί, ή όταν οι διαδικασίες αντιμετώπισής τους είναι ανεπαρκείς.

11. Οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρία είναι διαφορετικών ειδών. Αρκετοί εξ αυτών αποτελούν υποσύνολα των γενικότερων κινδύνων, στο πλαίσιο της συναλλακτικής δραστηριότητας και της καθημερινής λειτουργίας. Η

παρούσα δημοσιοποίηση επικεντρώνεται στους κινδύνους που προσδιορίζονται στο τρίτο, τέταρτο και πέμπτο μέρος του Κανονισμού IFR και συγκεκριμένα αφορά:

- τον κίνδυνο εκπλήρωσης των κεφαλαιακών απαιτήσεων
- τον κίνδυνο συγκέντρωσης
- τον κίνδυνο ρευστότητας

(α) Κίνδυνος σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις

11. Ο κίνδυνος της Εταιρίας ως προς την εκπλήρωση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που προσδιορίζονται στο τρίτο μέρος του Κανονισμού IFR (άρθρα 11 - 34), αφορά την ικανότητα της εταιρίας να ανταποκριθεί σε ποσοτικοποίησιμα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία κινδύνου. Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρία δεν χαρακτηρίζεται ως μικρή και μη διασυνδεδεμένη επιχείρηση επενδύσεων, για τη διαμόρφωση των κεφαλαιακών της απαιτήσεων λαμβάνονται υπόψη (με την ιεράρχηση που ορίζεται στο άρθρο 11 του Κανονισμού IFR)

- α) η απαίτηση παγίων εξόδων της Εταιρίας (ένα τέταρτο των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους),
- β) η μόνιμη ελάχιστη απαίτηση (επίπεδο του ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου για την κατηγορία στην οποία εμπίπτει η Εταιρία το οποίο ανέρχεται σε 150.000€)
- γ) η απαίτηση του παράγοντα "Κ", για τον υπολογισμό της οποίας λαμβάνονται υπόψη στοιχεία κινδύνου που ταξινομούνται σε τρεις γενικές κατηγορίες, αναλόγως αν προσδιορίζονται σε σχέση με την αγορά (RtM), τους Πελάτες (RtC) ή την ίδια την Εταιρία (RtF).

12. Η παρακολούθηση της αναλογίας του ύψους των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με την απαίτηση παγίων εξόδων αλλά και με το επίπεδο του ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου αποτελεί απλή διαδικασία, η οποία παρακολουθείται από την υπηρεσία λογιστηρίου και τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων σε μόνιμη βάση, ενώ περαιτέρω τα μεγέθη των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας απέχουν σταθερά κατά πολύ από τα συγκεκριμένα ελάχιστα μεγέθη. Ως εκ τούτου, τα στοιχεία κινδύνου στα οποία επικεντρώνεται η εργασία της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων σε σχέση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι αυτά που συνθέτουν τον παράγοντα "Κ" και αναλύονται παρακάτω.

(i) Στοιχεία κινδύνου για την αγορά (RtM)

13. Οι σχετικοί κίνδυνοι αφορούν σε συναλλαγές ιδίου χαρτοφυλακίου των επιχειρήσεων επενδύσεων και διακρίνονται περαιτέρω σε:

- κίνδυνο καθαρής θέσης ή «NPR» (εκ του «net position risk») ο οποίος είναι σχετικός με την αξία των συναλλαγών που καταχωρίζονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών μιας επιχείρησης επενδύσεων.
- κίνδυνο παρεχομένου περιθωρίου εκκαθάρισης ή «CMG» (εκ του «clearing margin given»), ο οποίος είναι σχετικός με τα ποσά περιθωρίου που ενδέχεται να απαιτούνται από εκκαθαριστικό μέλος ή αναγνωρισμένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, όταν μια επιχείρηση επενδύσεων διενεργεί συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό, των οποίων η εκτέλεση και ο διακανονισμός πραγματοποιούνται υπό την ευθύνη εκκαθαριστικού μέλους ή αναγνωρισμένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

Ως προς τον κίνδυνο NPR, η στρατηγική της Εταιρίας δεν εμπεριέχει σημαντική διάθεση ανάληψης κινδύνου, όπως π.χ. τακτικές βραχυπρόθεσμης αποκόμισης κερδών ή επιθετικές επενδυτικές κινήσεις.

Ως προς τον κίνδυνο CMG, η πάγια στρατηγική της Εταιρίας δεν περιλαμβάνει τέτοιου τύπου επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό σε μέσα ή σε άλλα μέσα που θα μπορούσαν να είναι υποκείμενα σε εκκρεμή εκκαθάριση ή σε απαιτήσεις περιθωρίου.

(ii) Στοιχεία κινδύνου για τους πελάτες (RtC)

14. Οι κίνδυνοι που ενδέχεται να δημιουργούνται από τη δραστηριότητα μιας επιχείρησης επενδύσεων σε σχέση με τους πελάτες της αφορούν τα ακόλουθα επιμέρους στοιχεία:

- τα περιουσιακά στοιχεία πελατών που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης ή διαρκούς παροχής συμβουλών (AUM)
- τα χρήματα πελατών υπό κατοχή (CMH)
- τα περιουσιακά στοιχεία πελατών υπό φύλαξη και διοικητική διαχείριση (ASA)
- τον όγκο των εκτελούμενων εντολών πελατών (COH).

15. Ως προς τα στοιχεία αυτά, οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας στοχεύουν στη συνεπή παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς στο πλαίσιο των χαρτοφυλακίων πελατών, στον περιορισμό των κινδύνων μη συμμόρφωσης της Εταιρίας με τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της και την προστασία των συμφερόντων των πελατών, ιδίως ως προς ζητήματα προστασίας περιουσιακών στοιχείων πελατών, ορθής τήρησης των διαδικασιών διεκπεραίωσης των υπηρεσιών και άρτιας λειτουργίας των μηχανογραφικών συστημάτων και εφαρμογών που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσιών σε πελάτες.

(iii) Στοιχεία κινδύνου για την εταιρία

16. Οι κίνδυνοι που ενδέχεται να δημιουργούνται από τη δραστηριότητα της Εταιρίας σε σχέση με την ίδια αφορούν τα ακόλουθα επιμέρους στοιχεία:

- Την έκθεση της εταιρίας στην αθέτηση των αντισυμβαλλομένων της (TCD),
- Τον κίνδυνο συγκέντρωσης όσον αφορά μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι συγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων (CON)
- Τους λειτουργικούς κινδύνους που προκύπτουν από την ημερήσια ροή συναλλαγών της Εταιρίας (DTF).

17. Ως προς τα στοιχεία αυτά, σημειώνεται ότι στις δραστηριότητες της Εταιρίας δεν συμπεριλαμβάνονται πράξεις σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, πράξεις επαναγοράς, συναλλαγές δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή βασικών εμπορευμάτων, συναλλαγές με μακρά προθεσμία διακανονισμού, συναλλαγές δανεισμού σε λογαριασμό περιθωρίου ασφάλισης, οποιοσδήποτε άλλες συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων ή παροχή πιστώσεων.

18. Περαιτέρω, οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας στοχεύουν στη συνεπή παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς στο πλαίσιο των θέσεων που τηρούνται στο όνομα της Εταιρίας, τον περιορισμό των κεφαλαίων που επενδύονται για λογαριασμό της ίδιας της Εταιρίας, την επιλογή και αξιολόγηση των αντισυμβαλλομένων ως προς το καθεστώς κανονιστικής αλλά και προληπτικής εποπτείας τους και τη γενικότερη φήμη και αξιοπιστία τους, την παρακολούθηση και αποφυγή μεγάλων ανοιγμάτων σε μεμονωμένους αντισυμβαλλομένους ή σε ομάδες συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων.

19. Τέλος, για τον έλεγχο και περιορισμό των λειτουργικών κινδύνων οι στόχοι των πολιτικών διαχείρισης επικεντρώνονται στην ορθή λειτουργία των μηχανισμών συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου, ορθή τήρηση των διαδικασιών διεκπεραίωσης των υπηρεσιών και άρτιας λειτουργίας των μηχανογραφικών συστημάτων και εφαρμογών που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσιών σε πελάτες και τον έγκαιρο εντοπισμό σχετικών ζητημάτων.

(β) Κίνδυνος συγκέντρωσης

20. Εκτός από την συμπερίληψη ποσοτικοποιημένων στοιχείων του κινδύνου συγκέντρωσης στο πλαίσιο του υπολογισμού του παράγοντα «Κ» (βλ. ανωτέρω παρ. 14), οι πολιτικές της Εταιρίας στοχεύουν στη χρήση ορθών διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών και αξιόπιστων μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου, αλλά και χρήσης διαδικασιών για την αποτροπή της αποφυγής της μεταφοράς ή απόκρυψης των σχετικών ανοιγμάτων.

21. Σημειώνεται σχετικά ότι τα κεφάλαια της Εταιρίας δεν εκτίθενται σε κίνδυνο συγκέντρωσης από ανοίγματα προς πελάτες δεδομένου ότι δεν παρέχει πιστώσεις προς πελάτες και τρίτους εν γένει. Περαιτέρω, σε ό,τι αφορά τον κίνδυνο της συγκέντρωσης ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας σε περιορισμένο αριθμό πιστωτικών ιδρυμάτων, λαμβάνεται υπόψη ότι εξ υποθέσεως τα κεφάλαια της Εταιρίας δεν υπερβαίνουν το όριο του άρθρου 37 παρ.1 του Κανονισμού IFR και – σε συνδυασμό με τη μη ύπαρξη άλλων ανοιγμάτων προς τρίτους - δεν δημιουργούνται πιθανά ζητήματα για την Εταιρία.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

22. Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με το ενδεχόμενο μη ύπαρξης επαρκών ρευστών στοιχείων ενεργητικού τα οποία θα είναι ικανά να διασφαλίσουν την ικανότητα της Εταιρίας να ανταποκρίνεται στις τρέχουσες υποχρεώσεις της και να έχει διαχρονικά εύρυθμη λειτουργία, χωρίς την ανάγκη δημιουργίας ρευστότητας ειδικά για περιόδους ακραίων συνθηκών.

23. Η Εταιρία έχει την υποχρέωση να πληροί συγκεκριμένες απαιτήσεις ρευστότητας, με βάση τα ποσοτικοποιημένα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43 του Κανονισμού IFR. Προς το σκοπό αυτό, αλλά και εν γένει για την παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με την επάρκεια της ρευστότητας, οι διαδικασίες της Εταιρίας στοχεύουν στη διασφάλιση της επάρκειας της ρευστότητας και στην έγκαιρη πρόληψη εκτάκτων καταστάσεων. Ιδίως:

Οι πολιτικές της Εταιρίας προβλέπουν ότι το μεγαλύτερο μέρος (σχεδόν το σύνολο) του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Εταιρίας θα πρέπει να τηρείται σε τίτλους με υψηλή εμπορευσιμότητα στη δευτερογενή αγορά και σε ρευστά διαθέσιμα.

Στο πλαίσιο της εν λόγω πολιτικής, και σύμφωνα με τα στοιχεία της 31/12/2023, από το σύνολο του χαρτοφυλακίου της εταιρίας, σε ομόλογα είναι τοποθετημένα 1.203.427 ευρώ, σε Reverse Convertible Bonds 2.050 ευρώ, σε μετοχές 511.028 ευρώ, σε αμοιβαία κεφάλαια 20.982 ευρώ ενώ σε ρευστά διαθέσιμα είναι 662.220 ευρώ.

Το ποσό των ρευστών διαθέσιμων κρίνεται αρκετό για τις τρέχουσες ταμειακές ανάγκες της εταιρίας ενώ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες είναι σε τίτλους υψηλής ρευστότητας στο σύνολό τους.

Υπάρχει διασπορά του κινδύνου σε εκδότες αποδεκτού ρίσκου, ως προς την πιστοληπτική τους ικανότητα, με βάση τις εκτιμήσεις των διεθνών οίκων S&P και Moody's.

Σε ό,τι αφορά τα ρευστά διαθέσιμα του συνολικού χαρτοφυλακίου, ο κίνδυνος, που τυχόν απορρέει από την κατάσταση των Ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων, λαμβάνεται υπόψη ως ένας αναγκαίος κίνδυνος (λόγω της εθνικότητας και του τόπου δραστηριοποίησης της Εταιρίας) ο οποίος δεν μπορεί να τύχει περαιτέρω μείωσης.

Οι ρυθμίσεις του εγχειριδίου εσωτερικών διαδικασιών της Εταιρίας προβλέπουν την απαγόρευση των επενδύσεων σε μετοχικούς τίτλους κεφαλαιοποίησης κάτω του ενός δις. ευρώ (με αυτό τον τρόπο αποφεύγεται η έλλειψη ρευστότητας και αδυναμία πώλησης των εν λόγω τίτλων, σε περίπτωση άμεσης ρευστοποίησης) ενώ οι ομολογιακοί τίτλοι είναι επίσης μεγάλης ρευστότητας και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη δευτερογενή Ευρωπαϊκή αγορά.

Οι κινητές αξίες, που διατηρεί η Εταιρία στο χαρτοφυλάκιο της, αποτιμώνται καθημερινά από το παγκοσμίως αποδεκτό, για την αξιολογία του, σύστημα Bloomberg, ενώ σε τακτά χρονικά διαστήματα το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο υπόκειται σε stress test από το ίδιο σύστημα, το οποίο έχει πιστοποιηθεί από τη διεθνή κύριου εταιρία Algorythmics.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρίας προβλέπουν επίσης την ύπαρξη σχεδίου έκτακτης ρευστότητας βάσει της εξέτασης παραδοχών αρνητικής εξέλιξης ως προς την πιθανότητα αφερεγγυότητας των εκδοτών, οι οποίες λαμβάνονται υπόψη για το σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης

Τέλος, η Εταιρία διατηρεί σταθερά το δείκτη ρευστότητας της, μεγαλύτερο της μονάδας και συμμορφώνεται με τα προβλεπόμενα, σχετικά με τη ρευστότητα, στον Κανονισμό IFR και την Οδηγία 2019/2034.

(δ) Λοιποί κίνδυνοι

24. Εκτός από τους ανωτέρω βασικούς κινδύνους, στους οποίους εστιάζει ο Κανονισμός IFR, ως προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της Εταιρίας, οι στρατηγικές της εταιρίας για τη διαχείριση κινδύνων έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να παρακολουθούν, επίσης, τα ακόλουθα είδη κινδύνων:

Στρατηγικοί κίνδυνοι

Αναφέρονται στις υιοθετημένες στρατηγικές της Εταιρίας για την ανάπτυξη των εργασιών της, συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου κερδοφορίας.

Λειτουργικοί κίνδυνοι συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης

Κίνδυνοι επέλευσης ζημιών λόγω ανεπάρκειας ή αστοχίας διαδικασιών, προσώπων και συστημάτων ή εξωτερικών γεγονότων. Ο επιμέρους κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης αφορά στην ορθή εφαρμογή του νομοθετικού-κανονιστικού πλαισίου, που είναι υποχρεωμένη να εφαρμόζει η Εταιρία, καθώς και στη διαρκή παρακολούθηση των μεταβολών του πλαισίου αυτού και στην έγκαιρη προσαρμογή της Εταιρίας.

Κίνδυνος φήμης

Η αδιάλειπτη λειτουργία της Εταιρίας επί είκοσι έξι έτη χωρίς το παραμικρό πρόβλημα στις σχέσεις της με τους πελάτες, η διαρκής εκπαίδευση του προσωπικού της, οι ασφαλιστικές δικλείδες στα συστήματα καθώς και το "due diligence" με αφορμή τη μεταβίβαση, προ ετών, σημαντικού μέρους των μετοχών σε νέα ομάδα μετόχων, δεν αφήνουν περιθώρια για διακινδύνευση της φήμης της εταιρίας. Εκτιμούμε ότι αυτός ο κίνδυνος

είναι μηδενικός ωστόσο η μεγάλη κεφαλαιακή επάρκεια μας διαφυλάσσει από τυχόν νομικά ή άλλα έξοδα απαραίτητα για τη διαφύλαξη της φήμης της εταιρίας μας.

(3) Μηχανισμοί και μέσα εφαρμογής των διαδικασιών

25. Η εφαρμογή των πολιτικών διαχείρισης κινδύνου επιτυγχάνεται από τη λειτουργία της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων, στην οποία συμμετέχει ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Προϊστάμενος του BackOffice και ο Διευθυντής Επενδύσεων, εφαρμόζοντας κατανομή αρμοδιοτήτων ως προς την παρακολούθηση των διαφορετικών ειδών κινδύνων. Επίσης, λειτουργεί, βοηθητικά και συμβουλευτικά, Επιτροπή Διακινδύνευσης η οποία κατά κανόνα συνεδριάζει μία φορά κάθε μήνα. Τα παραπάνω όργανα υποστηρίζονται από την Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης μέσω της παροχής των κατάλληλων πληροφοριών σχετικά με τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου και μέσω της διενέργειας συστάσεων για τη θέσπιση διαδικασιών και τη λήψη μέτρων, προς το σκοπό της αποτελεσματικής και κατάλληλης διαχείρισης κινδύνων. Τέλος, η αποτελεσματικότητα των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων υπόκειται στον έλεγχο της υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.

(4) Συνοπτική δήλωση κινδύνου

26. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας θεωρεί ότι το συνολικό προφίλ κινδύνου της Εταιρίας, ως προς την επιχειρηματική της στρατηγική, ανταποκρίνεται στην περιγραφή που παρέχεται στην παρούσα δημοσιοποίηση τόσο ως προς τους κινδύνους όσο και ως προς την αντιμετώπισή τους.

27. Εν συντομία, τα χαρακτηριστικά του προφίλ κινδύνου της Εταιρίας συνοψίζονται στα εξής:

- Οι δραστηριότητες της Εταιρίας περιλαμβάνουν περιορισμένη δραστηριότητα επενδύσεων των ιδίων διαθέσιμων κεφαλαίων της Εταιρίας ενώ δεν συμπεριλαμβάνουν πράξεις σε εξωχρηματοπιστωτικά παράγωγα, πράξεις επαναγοράς, συναλλαγές δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή βασικών εμπορευμάτων, συναλλαγές με μακρά προθεσμία διακανονισμού, συναλλαγές δανεισμού σε λογαριασμό περιθωρίου ασφάλισης, οποιοσδήποτε άλλες συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων ή παροχή πιστώσεων.
- Η έκθεση της Εταιρίας σε κίνδυνο συγκέντρωσης είναι ιδιαίτερα μικρή με βάση τα ισχύοντα στον κανονισμό IFR
- Οι μηχανισμοί και οι διαδικασίες της Εταιρίας, σε συνδυασμό με τη σύνθεση των κεφαλαίων της, εξασφαλίζουν την επαρκή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, των λειτουργικών κινδύνων που μπορεί να επηρεάζουν το προφίλ κινδύνου ως προς τους πελάτες ή την ίδια την Εταιρία, την ανταπόκρισή της στις απαιτήσεις επάρκειας των κεφαλαίων της, καθώς και τον εντοπισμό και την παρακολούθηση και διαχείριση πρόσθετων πηγών κινδύνου.

B. Πληροφορίες σχετικά με τη διακυβέρνηση (Άρθρο 48 Κανονισμού IFR).

28. Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας συνιστά το διοικητικό της όργανο. Η σύνθεσή του είναι επαμελής και η λειτουργία του ρυθμίζεται αφενός, ως προς τις εταιρικές αρμοδιότητες, από το Καταστατικό της Εταιρίας και αφετέρου, ως προς την επίβλεψη και διεύθυνση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, από τον Εσωτερικό Κανονισμό.

α) Αριθμός θέσεων των μελών του Διοικητικού Οργάνου σε άλλα διοικητικά συμβούλια.

29. Το Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνει τρία εκτελεστικά μέλη και τέσσερα μη εκτελεστικά μέλη και μεταξύ των μελών του περιλαμβάνονται τα δύο πρόσωπα τα οποία, σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4514/2018, διευθύνουν τις δραστηριότητες της Εταιρίας.

Από το σύνολο των επτά μελών:

- Τρία εκτελεστικά μέλη δεν κατέχουν θέσεις σε διοικητικά συμβούλια άλλων επιχειρήσεων.
- Δύο μη εκτελεστικά μέλη κατέχουν μία θέση σε διοικητικά συμβούλια άλλων μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων.
- Δύο μη εκτελεστικά μέλη κατέχουν δύο θέσεις εκτελεστικού μέλους σε διοικητικά συμβούλια μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων

β) Πολιτική πολυμορφίας όσον αφορά την επιλογή των μελών του διοικητικού οργάνου, γενικοί και ειδικοί στόχοι της, βαθμός επίτευξης αυτών

30. Ως υποψήφια μέλη του ΔΣ, όποτε παρίσταται ανάγκη, προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν τις προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας και φήμης, επαγγελματικής εμπειρίας, επάρκειας και φερεγγυότητας διασφαλίζοντας ότι η σύνθεση του ΔΣ καλύπτει ένα ευρύ φάσμα γνώσεων και εμπειριών ανά αντικείμενο των μελών του ΔΣ καθώς και ότι επιτυγχάνεται επαρκές επίπεδο διαφοροποίησης στο ΔΣ.

31. Ως γενική διαπίστωση, μπορεί να σημειωθεί ότι η τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αντανακλά τις παραπάνω αρχές.

γ) Επιτροπή κινδύνου και αριθμός συνεδριάσεων αυτής

32. Η Επιτροπή Διακινδύνευσης, όπως προαναφέρθηκε στην παρ. 25, έχει συγκληθεί, κατά πάγια τακτική, μια φορά κάθε μήνα.

Γ. Ίδια κεφάλαια (Άρθρο 49 Κανονισμού IFR).

33. Η δημοσιοποίηση των πληροφοριών που αναφέρονται στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, πραγματοποιείται κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 49 του Κανονισμού IFR, με τη χρήση των υποδειγμάτων που προβλέπονται στο άρθρο 10 και το παράρτημα VI του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/2284.

Οι σχετικοί πίνακες παρατίθενται ως **Παράρτημα 1** στο παρόν έγγραφο

Δ. Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (Άρθρο 50 Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033)

(α) Περιήληψη μεθόδου εκτίμησης επάρκειας εσωτερικού κεφαλαίου

34. Για την εκτίμηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων, που θεωρεί κατάλληλα για την κάλυψη των κινδύνων από τις τρέχουσες και μελλοντικές δραστηριότητές της, η Εταιρία εφαρμόζει πολιτικές αξιολόγησης της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου, στο πλαίσιο των οποίων καταγράφει τους ειδικότερους κινδύνους που θεωρεί ότι σχετίζονται με τη φύση και το μέγεθος των δραστηριοτήτων της, λαμβάνοντας υπόψη την επάρκεια των ρυθμίσεων εσωτερικής οργάνωσης και εταιρικής διακυβέρνησης καθώς και τους πόρους και μέσα που θέτει στη διάθεση των αρμοδίων προσώπων. Στο πλαίσιο των πολιτικών αυτών, οι οποίες εφαρμόζονταν και πριν την έναρξη εφαρμογής του νομικού πλαισίου του Κανονισμού IFR, η υπηρεσία της Εταιρίας συντάσσει ετήσια έκθεση η οποία υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Ειδικότερα, στόχος και αντικείμενο της διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας των εσωτερικών κεφαλαίων και ρευστών στοιχείων ενεργητικού της Εταιρίας είναι η διασφάλιση ότι η Εταιρία θα είναι σε θέση να εκτιμά και να διατηρεί σε διαρκή βάση τα ποσά, είδη και την κατανομή εσωτερικών κεφαλαίων και ρευστών στοιχείων ενεργητικού που θα είναι κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων, τους οποίους ενδέχεται να ενέχουν οι δραστηριότητές της για την ίδια ή για τρίτα πρόσωπα.

Σημαντικό στοιχείο της διαδικασίας είναι η ορθή ταυτοποίηση της φύσης και του επιπέδου των εν λόγω κινδύνων με βάση τα ειδικότερα χαρακτηριστικά της Εταιρίας και των δραστηριοτήτων της. Ιδίως, βάσει της διαδικασίας αξιολόγησης, επιχειρείται η αποτύπωση της πραγματικής εικόνας της έκθεσης της Εταιρίας στους παράγοντες κινδύνου που απεικονίζονται στο πλέγμα διατάξεων του κανονισμού IFR. Προς το σκοπό αυτό, η διαδικασία αξιολόγησης λαμβάνει υπόψη την ειδικότερη φύση των δραστηριοτήτων στις οποίες αντιστοιχούν οι εν λόγω κίνδυνοι (π.χ. συσχετίζοντας το μέγεθος του κάθε είδους κινδύνου με το μέρος των δραστηριοτήτων της Εταιρίας που αντιστοιχεί σε αυτόν και με τα σχετικά αριθμητικά δεδομένα της Εταιρίας) αλλά και την ικανότητα της Εταιρίας να περιορίζει την έκθεση σε κίνδυνο βάσει των εσωτερικών της ρυθμίσεων. Επιπλέον, η διαδικασία αξιολόγησης στοχεύει και στην ανίχνευση τυχόν ειδικότερων κινδύνων που δεν αποτυπώνονται επαρκώς στην κατηγοριοποίηση του κανονισμού IFR (π.χ. κίνδυνος κερδοφορίας, λειτουργικοί κίνδυνοι, κίνδυνος φήμης).

Βάσει όλων των ανωτέρω στοιχείων, η Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου καθορίζει επιμέρους κεφάλαια, τα οποία λογίζονται ως τα ελάχιστα απαιτούμενα για να ανταπεξέλθει στους εκτιμώμενους κινδύνους.

(β) Αποτέλεσμα διαδικασίας εκτίμησης της επάρκειας του εσωτερικού της κεφαλαίου, στο πλαίσιο εποπτικού ελέγχου

35. Δεν έχει συντρέξει περίπτωση σχετικού αιτήματος της αρμόδιας αρχής στο πλαίσιο εποπτικού ελέγχου για την περίοδο αναφοράς.

(γ)Απαιτήσεις παράγοντα Κ σε συγκεντρωτική μορφή

36. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της Εταιρίας όπως καθορίζονται για τους διαφορετικούς παράγοντες Κ, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2023 (ποσά σε χιλ. ευρώ), έχουν ως εξής:

Παράγοντες κινδύνου RtM: [0]

Παράγοντες κινδύνου RtF: [0]

Παράγοντες κινδύνου RtC: [110,781]

δ) Απαίτηση παγίων εξόδων

37. Η απαίτηση παγίων εξόδων της Εταιρίας με βάση το έτος αναφοράς, όπως καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού IFR, ανέρχεται σε 187,629 € (ποσά σε χιλιάδες ευρώ) με βάση τον ακόλουθο υπολογισμό:

IF 03.00 - FIXED OVERHEADS REQUIREMENT CALCULATION (IF3)			
			Amount
Rows	Item	0010	Συμφωνία με Ελεγμένο Ισολογισμό / Ισοζύγιο
0010	Fixed Overhead Requirement	187,629	
0020	Annual Fixed Overheads of the previous year after distribution of profits	750,517	
0030	Total expenses of the previous year after distribution of profits	863,881	ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ 60-66 12 ^{0Y} 2022=101.935,35+107.039,22+32.417,57+90.480,83+2457,34+37921,85
0040	Of which: Fixed expenses incurred on behalf of the investment firms by third parties	-	
0050	(-)Total deductions	-113,364	
0060	(-)Staff bonuses		

	and other remuneration		
0070	(-)Employees', directors' and partners' shares in net profits		
0080	(-)Other discretionary payments of profits and variable remuneration	- 4,416	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ 61.01 4.416,99
0090	(-)Shared commission and fees payable	- 6,137	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ 61.98 Κ 64.10+65 = 3.637,44+27,53+2.472,76
0100	(-)Fees, brokerage and other charges paid to CCPs that are charged to customers		
0110	(-)Fees to tied agents		
0120	(-)Interest paid to customers on client money where this is at the firm's discretion		
0130	(-)Non-recurring expenses from non-ordinary activities	- 41,651	ΛΟΓΑΙΑΣΜΟΙ 64.01 + 64.02+64,98 = 20.000,53+13.065,29+8.585,81
0140	(-)Expenditures from taxes		
0150	(-)Losses from trading on own account in financial instruments	- 43,220	ΛΟΓΑΙΑΣΜΟΣ 64.12 = 43.220,34
0160	(-)Contract based profit and loss transfer		

	agreements		
0170	(-)Expenditure on raw materials		
0180	(-)Payments into a fund for general banking risk		
0190	(-)Expenses related to items that have already been deducted from own funds	- 17,940	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ 62.03.0200+62.03.0238+64.00+64.08+62.07+64,09
0200	Projected fixed overheads of the current year	733,963	
0210	Variation of fixed overheads (%)	-2,21%	

Ε. Πολιτική αποδοχών (Άρθρο 51 Κανονισμού IFR, άρθρα 86-89 ν. 4920/2022).

38. Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών, η οποία κατά το έτος αναφοράς ήταν σύμφωνη με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 84 και 86 του νόμου 4261/2014, το άρθρο 450 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και την απόφαση 8/459/2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχει τροποποιηθεί, στο βαθμό που εφαρμοζόταν.

39. Σε συνέχεια της θέσης σε εφαρμογή του πλαισίου του Κανονισμού IFR και της Οδηγίας IFD, από την 26^η Ιουνίου 2021, η πολιτική αποδοχών της Εταιρίας βρίσκεται σε διαδικασία περαιτέρω προσαρμογής με τις απαιτήσεις των άρθρων 86-89 του ν. 4920/2022). Η εν λόγω πολιτική αποδοχών καταγράφεται και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας. Η Εταιρία δεν έχει συστήσει επιτροπή αποδοχών λαμβάνοντας υπόψη ότι εμπίπτει στην εξαίρεση του άρθρου 88 παρ. 4 του ν. 4920/2022.

40. Στο πλαίσιο των υποχρεώσεων δημοσιοποίησης του άρθρου 51 του Κανονισμού IFR, παρέχονται οι ακόλουθες πληροφορίες

1. Ουσιώδη χαρακτηριστικά σχεδιασμού του συστήματος αποδοχών

(α) Στόχοι

41. Η πολιτική αποδοχών αποσκοπεί στη διασφάλιση και προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης

των κινδύνων καθώς και την αποτροπή της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρίας. Η εν λόγω πολιτική αποδοχών είναι ουδέτερη ως προς το φύλο των στελεχών και εργαζομένων και δεν εισάγει μισθολογικές διαφορές μεταξύ των δύο φύλων. Ταυτόχρονα στοχεύει στην εξυπηρέτηση της επιχειρηματικής στρατηγικής, των στόχων, των αξιών και των μακροπρόθεσμων συμφερόντων της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση και πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

(β) Πρόσωπα

42. Η πολιτική αποδοχών περιλαμβάνει τις παρακάτω κατηγορίες προσωπικού της Εταιρίας:

- α) ανώτερα διοικητικά στελέχη,
- β) πρόσωπα, τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους,
- γ) πρόσωπα, που ασκούν καθήκοντα ελέγχου,
- 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 Εταιρία.

(γ) Αναθεώρηση

43. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας υιοθετεί και περιοδικά θα αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή τους. Τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά για την επαναξιολόγηση της πολιτικής με βάση τα αποτελέσματα και τις επισημάνσεις των εσωτερικών ελεγκτών που αφορούν το συγκεκριμένο τομέα.

2. Ρυθμίσεις ως προς την παροχή μεταβλητών αποδοχών

44. Οι συνολικές αποδοχές διακρίνονται σε σταθερές και μεταβλητές. Η διοίκηση της Εταιρίας δύναται να ορίζει τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών. Επί του παρόντος, η διοίκηση της Εταιρίας δεν επιτρέπει την παροχή μεταβλητών αποδοχών σε στελέχη της. Τυχόν μελλοντική πρόβλεψη για καταβολή μεταβλητών αποδοχών θα πρέπει να είναι σύμφωνη με τις απαιτήσεις των άρθρων 86-88 του ν. 4920/2022.

45. Πληρωμή σε χρηματοπιστωτικά μέσα, πολιτική περί αναβολής, κριτήρια κατοχύρωσης των αποδοχών. Η πολιτική αποδοχών της Εταιρίας δεν περιλαμβάνει προβλέψεις για πληρωμή σε χρηματοπιστωτικά μέσα, πολιτική περί αναβολής και κριτήρια κατοχύρωσης μεταβλητών αποδοχών, λαμβάνοντας υπόψη ότι δεν επιτρέπει επί του παρόντος την καταβολή μεταβλητών αποδοχών, καθώς και ότι η Εταιρία εμπίπτει στην εξαίρεση της παρ. 4 του άρθρου 88 του ν. 4920/2022.

3. Ποσοτικές πληροφορίες αποδοχών

46. Οι ποσοτικές πληροφορίες των αποδοχών του οικονομικού έτους αναφοράς έχουν ως εξής:

Αποδοχές Οικονομικού Έτους 2023	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	Μέλη του Προσωπικού με ουσιώδη αντίκτυπο	Σύνολο
Αριθμός Δικαιούχων Αμοιβών	3	2	5
α. Σταθερές αποδοχές	188.507,68	50.624,97	239.132,65
β. Μεταβλητές αποδοχές	0,00	0,00	0,00
β1. Μεταβλητές αποδοχές – Μετρητά	0,00	0,00	0,00
β2. Μεταβλητές αποδοχές – Μετοχές	0,00	0,00	0,00
β3. Μεταβλητές αποδοχές – Χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές	0,00	0,00	0,00

β4. Άλλες κατηγορίες	0,00	0,00	0,00
γ. Αναβαλλόμενες Αμοιβές για προηγούμενες περιόδους επιδόσεων	0,00	0,00	0,00
γ1. Ποσό που κατοχυρώθηκε εντός του οικονομικού έτους	0,00	0,00	0,00
γ2. Ποσό που κατοχυρώνεται σε επόμενα έτη	0,00	0,00	0,00
δ. Αναβαλλόμενες αμοιβές οι οποίες έχουν κατοχυρωθεί κατά το οικονομικό έτος, που καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση.	0,00	0,00	0,00
ε. Εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές που αποδόθηκαν κατά το οικονομικό έτος			
ε1. Ποσά	0,00	0,00	0,00
ε2. Αριθμός δικαιούχων	0,00	0,00	0,00
ζ. Ποσά των αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που αποδόθηκαν σε προηγούμενες περιόδους και καταβλήθηκαν εντός του οικονομικού έτους	0,00	0,0	0,00
η. Ποσά αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που αποδόθηκαν κατά το οικονομικό έτος	0,00	0,00	0,00
η1. Προκαταβληθέντα	0,00	0,00	0,00
η2. Αναβληθέντα	0,00	0,00	0,00
η3. Αριθμός δικαιούχων των πληρωμών	0,00	0,00	0,00
η4. Υψηλότερο ποσό αποζημίωσης που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο άτομο			0,00

4. Πληροφορίες για ενδεχόμενη παρέκκλιση βάσει του άρθρου 32 παρ. 4 της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034

47. Η Εταιρία εμπίπτει στην περίπτωση της παρ. 4 του άρθρου 32 της οδηγίας IFD, δεδομένου ότι η αξία των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων ενεργητικού της είναι κατά μέσο όρο ίση ή μικρότερη από 100 εκατομμύρια EUR κατά τη διάρκεια της τετραετούς περιόδου που προηγείται άμεσα του δεδομένου οικονομικού έτους.

48. Στο πλαίσιο αυτό δεν εφαρμόζονται στην Εταιρία ορισμένες απαιτήσεις του νομικού πλαισίου για τις πολιτικές αποδοχών, ιδίως αυτές περί παροχής ποσοστού τουλάχιστον 50% των μεταβλητών αποδοχών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, περί αναβολής ποσοστού τουλάχιστον 40% των μεταβλητών αποδοχών για περίοδο τριών έως πέντε ετών.

ΣΤ. Πολιτική επενδύσεων

49. Η Εταιρία δεν υπόκειται σε υποχρέωση δημοσιοποίησης πολιτικής επενδύσεων λαμβάνοντας υπόψη ότι εμπίπτει στην εξαίρεση της παρ. 4 του άρθρου 88 του ν. 4920/2022.

Ζ. Περιβαλλοντικοί, κοινωνικοί και σχετικοί με τη διακυβέρνηση κίνδυνοι

50. Η Εταιρία δεν υπόκειται σε υποχρέωση δημοσιοποίησης περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη ότι εμπίπτει στην εξαίρεση της παρ. 4 του άρθρου 88 του ν. 4920/2022.

Παράρτημα 1

Πίνακας Ιδίων Κεφαλαίων

IF 01.00 - OWN FUNDS COMPOSITION (IF1)		
Rows	Item	€
		Amount
		0010
0010	OWN FUNDS	2.686,996
0020	TIER 1 CAPITAL	2.686,996
0030	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	2.686,996
0040	Fully paid up capital instruments	2.160,000
0050	Share premium	-
0060	Retained earnings	241,520
0070	Previous years retained earnings	241,520
0080	Profit eligible	
0090	Accumulated other comprehensive income	88,015
0100	Other reserves	229,027
0110	Minority interest given recognition in CET1 capital	
0120	Adjustments to CET1 due to prudential filters	
0130	Other funds	
0140	(-)TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1	- 31,567
0150	(-) Own CET1 instruments	
0160	(-) Direct holdings of CET1 instruments	
0170	(-) Indirect holdings of CET1 instruments	
0180	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments	
0190	(-) Losses for the current financial year	
0200	(-) Goodwill	
0210	(-) Other intangible assets	- 4,822
0220	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	- 26,745
0230	(-) Qualifying holding outside the financial sector which exceeds 15% of own funds	
0240	(-) Total qualifying holdings in undertaking other than financial sector entities which exceeds 60% of its own funds	
0250	(-) CET1 instruments of financial sector entites where the investment firm does not have a significant investment	
0260	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the investment firm has a significant investment	
0270	(-) Defined benefit pension fund assets	

0280	(-) Other deductions	
0290	CET1: Other capital elements, deductions and adjustments	
0300	ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL	-
0310	Fully paid up, directly issued capital instruments	
0320	Share premium	
0330	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM ADDITIONAL TIER 1	-
0340	(-) Own AT1 instruments	
0350	(-) Direct holdings of AT1 instruments	
0360	(-) Indirect holdings of AT1 instruments	
0370	(-) Synthetic holdings of AT1 instruments	
0380	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the investment firm does not have a significant investment	
0390	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the investment firm has a significant investment	
0400	(-) Other deductions	
0410	Additional Tier 1: Other capital elements, deductions and adjustments	
0420	TIER 2 CAPITAL	-
0430	Fully paid up, directly issued capital instruments	
0440	Share premium	
0450	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM TIER 2	-
0460	(-) Own T2 instruments	
0470	(-) Direct holdings of T2 instruments	
0480	(-) Indirect holdings of T2 instruments	
0490	(-) Synthetic holdings of T2 instruments	
0500	(-) T2 instruments of financial sector entities where the investment firm does not have a significant investment	
0510	(-) T2 instruments of financial sector entities where the investment firm has a significant investment	
0520	Tier 2: Other capital elements, deductions and adjustments	

III. ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Ν. 4920/2022

Υποβολή εκθέσεων ανά χώρα (Άρθρο 83 ν. 4920/2022)

51. Η Εταιρία δεν διατηρεί υποκατάστημα ή θυγατρική σε άλλο κράτος μέλος ή σε τρίτη χώρα, που να εμπίπτει στην κατηγορία των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων.